

مذكرة المعلومات

للمطرح الخاص للمؤسسات المالية والأشخاص ذوي الخبرة والملاءة المالية
للاكتتاب في سندات توريق مقابل الحقوق المالية المحالة
إلى شركة كابيتال للتوريق ش.م.م.

البرنامج السابع لإصدار سندات توريق لمدة (٣) سنوات بمبلغ (٨,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) جم (فقط ثمانية مليارات جنيه مصري) وبرنامج
الإصدار الثالث من البرنامج السابع بقيمة إجمالية قدرها ٨١٩,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثمانمائة وتسعة عشر مليوناً وخمسمائة
ألف جنيه مصري لا غير)

تصدر على ستة شرائح على النحو التالي:

• **سندات الشريحة الأولى (أ):**

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المبجل
ولمدة تبلغ ٦ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٢٨٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائتان وثمانون
مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يحسب بناء
على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه هامش ثابت يبلغ (٠,١٠٪) و
يبلغ سعر العائد حالياً (٢٥,١٠٪) سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٥/٠٥/٢٢ البالغ (٢٥,٠٠٪) + هامش
(٠,١٠٪) و يحسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم ٧ من كل شهر بدءاً من يوليو ٢٠٢٥ ويتم إعادة
احتساب العائد المتغير للشريحة الأولى (أ) وفقاً لأخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد
الكوبون و بعد أقصى يشمل الهامش (٢٥,١٠٪) ويحد أدنى يشمل الهامش (٢٠,١٠٪) ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الأولى (أ)
على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم ٧ من كل شهر بدءاً من يوليو ٢٠٢٥.

• **سندات الشريحة الثانية (ب):**

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المبجل
ولمدة تبلغ ٩ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ١٣٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائة وخمسة
وثلاثون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير
يحسب بناء على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه هامش ثابت يبلغ
(٢٥,٢٠٪) و يبلغ سعر العائد حالياً (٢٥,٢٠٪) سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٥/٠٥/٢٢ البالغ (٢٥,٠٠٪) + هامش
(٠,٢٠٪) و يحسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم ٧ من كل شهر بدءاً من يوليو ٢٠٢٥ ويتم إعادة
احتساب العائد المتغير للشريحة الثانية (ب) وفقاً لأخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق
لتاريخ تحديد الكوبون بعد أقصى يشمل الهامش (٢٥,٢٠٪) ويحد أدنى يشمل الهامش (٢٠,٢٠٪) ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة
الثانية (ب) بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل على أقساط شهرية يوم ٧ من كل شهر بدءاً من الشهر السادس للإصدار وفي
حالة وجود فائض في التدفقات النقدية يمكن استهلاكها قبل الشهر السادس.

• **سندات الشريحة الثالثة (ج):**

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المبجل
ولمدة تبلغ ١٢ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ١١٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائة وخمسة
مليون جنيه مصري لا غير).

إدارة مالية

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المبجل
ولمدة تبلغ ١٢ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ١١٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائة وخمسة
مليون جنيه مصري لا غير).

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المبجل
ولمدة تبلغ ١٢ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ١١٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائة وخمسة
مليون جنيه مصري لا غير).



٢٠٢٥

٢٠٢٥

عشر مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يحسب بناءً على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه هامش ثابت يبلغ (٠,٣٠٪) و يبلغ سعر العائد حالياً (٢٥,٣٠٪) سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٢/٠٥/٢٠٢٥ البالغ (٢٥,٠٠٪) + هامش (٠,٣٠٪) و يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم ٧ من كل شهر بدءاً من يوليو ٢٠٢٥ ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الثالثة (ج) وفقاً لأخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون بحد أقصى يشمل الهامش (٢٥,٣٠٪) ويحد أدنى يشمل الهامش (٢٠,٣٠٪) ويتم سداد/استهلاك سند الشريحة الثالثة (ج) بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى والثانية بالكامل على أقساط شهرية يوم ٧ من كل شهر بدءاً من الشهر التاسع للإصدار وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية يمكن استهلاكها قبل الشهر التاسع.

• سندات الشريحة الرابعة (د):

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ١٨ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ١٧٩,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائة وسبعة وسبعون مليوناً وخمسمائة ألف جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٣,٢٥٪ ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم ٧ من كل شهر ابتداءً من يوليو ٢٠٢٥ ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الرابعة (د) بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى والثانية والثالثة بالكامل على أقساط شهرية يوم ٧ من كل شهر بدءاً من الشهر الثاني عشر للإصدار وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية يمكن استهلاكها قبل الشهر الثاني عشر.

• سندات الشريحة الخامسة (هـ):

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ٢٤ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٧٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط سبعون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٣,٥٠٪ ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم ٧ من كل شهر ابتداءً من يوليو ٢٠٢٥ ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الخامسة (هـ) بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى والثانية والثالثة والرابعة بالكامل على أقساط شهرية يوم ٧ من كل شهر ابتداءً من الشهر الثامن عشر للإصدار وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية يمكن استهلاكها قبل الشهر الثامن عشر.

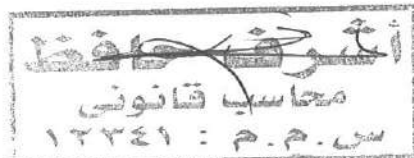
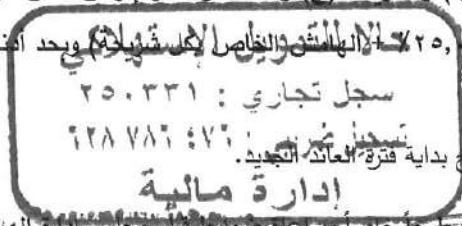
• سندات الشريحة السادسة (و):

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ٣٣ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٤٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط أربعون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٣,٧٥٪ ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم ٧ من كل شهر ابتداءً من يوليو ٢٠٢٥ ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة السادسة (و) بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى والثانية والثالثة والرابعة والخامسة بالكامل على أقساط شهرية يوم ٧ من كل شهر ابتداءً من الشهر الرابع والعشرون للإصدار وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية يمكن استهلاكها قبل الشهر الرابع والعشرون.

ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة (أ) والشريحة (ب) والشريحة (ج) وفقاً لأخر سعر إقراض معلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون، وبحد أقصى (٢٥,٠٠٪) وبحد أدنى (٢٠,٠٠٪) الهامش الخاص بكل شريحة).

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

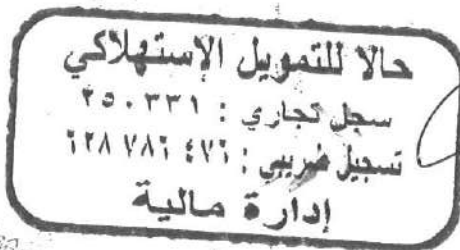
وسيتم طرح ١٠٠٪ من قيمة الإصدار الثالث للبرنامج السابع طرحاً خاصاً بمرحلة ضوابط قرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٤٨ لسنة ٢٠١٩ وتعديلاته بشأن ضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص وقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ بشأن ضوابط وإجراءات الطرح



العام والخاص للسندات وفقاً لما يلي:

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

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



الأطراف المشاركة في عملية الطرح

الشركة المصدرة:

شركة كابيتال للتوريد ش.م.م.



الشركة المحللة

شركة حالا للتمويل الاستهلاكي ش.م.م. Halan Consumer Finance

Halan

ويمثلها
الاسم: محمد علاء حامد
الصفة: مفوض بالتوقيع

ويمثله
الاسم: محمد عدنان جبر
الصفة: عضو لجنة

المستشار المالي والمربط والمنسق العام ومدير الإصدار ومروج الاكتتاب

AL AHLY PHAROS
الأهلي فاروس



المستشار القانوني للإصدار

معتوق
بسيوني
وخناوي

ويمثله
الاسم: السيد
الصفة: مستشار أسواق الدين
ويمثله
الاسم: عبد الله
الصفة: محام

ضامني تغطية الاكتتاب



بنك قناة السويس
SUÉZ CANAL BANK



البنك العربي الأفريقي الدولي
arab african international bank



البنك الأهلي المصري
NATIONAL BANK OF EGYPT



AL AHLY PHAROS
الأهلي فاروس



ويمثله
الاسم:
الصفة:



ويمثله
الاسم:
الصفة:

تتلقى الاكتتاب

البنك العربي الأفريقي الدولي
arab african international bank

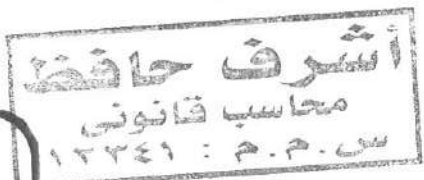
مراقبا حسابات شركة التوريد

الاسم: أحمد يحيى أحمد نيازي

الاسم: أشرف علي حافظ

التوقيع:

التوقيع:



حالا للتمويل الاستهلاكي
سجل تجاري : ٢٥.٣٣١
تسجيل ضريبي : ١٢٨ ٧٨٦ ؛ ٧٦
إدارة مالية



- ٦.....**أولاً: البيانات الخاصة بالبرنامج**
- ١١.....**ثانياً: البيانات العامة لأطراف الإصدار الثالث من البرنامج السابع**
- ١٣.....**ثالثاً: جهة تحصيل المبالغ المتحققة من محفظة التوريق والتزاماتها**
- ١٧.....**رابعاً: أمين الحفظ للإصدار الثالث من البرنامج السابع والتزاماته**
- ٢٤.....**خامساً: الأطراف الأخرى لسندات الإصدار الثالث من البرنامج السابع**
- ٢٦.....**سادساً: البيانات الخاصة بالإصدار الثالث من البرنامج السابع**
- ٤٧.....**سابعاً: بيانات محفظة التوريق محل الإصدار الثالث من البرنامج السابع**
- ٥٨.....**ثامناً: البيانات المالية**
- ٥٩.....**تاسعاً: تقرير مراقبي الحسابات عن المعلومات المالية المستقبلية للإصدار الثالث من البرنامج السابع**
- ٥٩.....**عاشراً: إقرار المستشار المالي والمرتب والمنسق العام ومدير الإصدار ومروج الاكتتاب**
- ٦٠.....**حادي عشر: إقرار المستشار القانوني للإصدار**
- ٦١.....**ثاني عشر: إقرار الشركة المحيلة**
- ٦٣.....**ثالث عشر: ملخص عقد حوالة محفظة التوريق الإصدار الثالث من البرنامج السابع لشركة كابيتال للتوريق**
- ٦٧.....**رابع عشر: أحكام عامة**
- ٦٩.....**خامس عشر: موقف الإصدارات الأخرى لشركة كابيتال للتوريق**





ع.ه. ١٤٤١

أولاً: البيانات الخاصة بالبرنامج

١. رقم البرنامج: البرنامج السابع

٢. إجمالي قيمة البرنامج: ٨,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثمانية مليارات جنيه مصري لا غير).

٣. إجمالي قيمة المحفظة المتوقعة للبرنامج: ١١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط أحد عشر مليار جنيه مصري لا غير).

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

٥. عدد الإصدارات المتوقعة: (٧) إصدارات.

٦. المتبقي من قيمة البرنامج: ٥,٢١٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري.

٧. رقم وتاريخ قرار مجلس إدارة الهيئة بالترخيص للشركة بإصدار برنامج التوريق (البرنامج السابع)

حصلت شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. على ترخيص صادر من مجلس إدارة الهيئة برقم ٨٥ لسنة ٢٠٢٤ بتاريخ ٧ أبريل ٢٠٢٤ على البرنامج السابع لإصدار سندات توريق على عدة إصدارات شريطة ألا تقل درجة التصنيف الائتماني لمحافظ التوريق الصادر مقابلها إصدارات السندات طوال عمر البرنامج عن (BBB-) وهو المستوى الدال على القدرة على الوفاء بالالتزامات وفقاً لقرارات الهيئة.

٨. موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة التوريق على البرنامج بتاريخ ٢٦ فبراير ٢٠٢٤.

قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة المنعقدة في (٢٦ فبراير ٢٠٢٤) الموافقة بالإجماع على:

أ- إصدار برنامج سندات توريق بقيمة تقديرية إجمالية للمحفظة تبلغ ١١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (إحدى عشرة مليار جنيه مصري)، من خلال إصدار سندات توريق على عدد ٧ (سبعة) إصدارات تطرح بالكامل للاكتتاب الخاص بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ جم (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، تبلغ قيمة البرنامج مبلغ وقدره ٨,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (ثمانية مليار جنيه مصري) مدته ثلاث سنوات تبدأ من تاريخ موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية على البرنامج، يكون الوفاء بقيمتها الاسمية والعائد عليها من حصيله حوالات محفظة التوريق. وكذلك بالموافقة على شروط وأحكام عقد الوعد بالحوالة المزمع إبرامه فيما بين الشركة وشركة حالا للتمويل الاستهلاكي ش.م.م. Halan Consumer Finance وكافة الشروط والأحكام الواردة بذلك العقد بما فيها قبول الوعد بحوالة الحقوق المالية والمستحقات آجلة الدفع المستحقة لشركة حالا للتمويل الاستهلاكي ش.م.م. Halan Consumer Finance إلى الشركة بموجب أوامر الشراء المتعلقة باستخدام حدود التمويل الاستهلاكي الممنوح من الشركة المحيلة لعملائها في نطاق النشاط المعتاد للشركة المحيلة.

ب- تفويض مجلس الإدارة في تحديد الشروط التفصيلية لبرنامج سندات التوريق والإصدارات الخاصة به وعلى الأخص تحديد وتعديل قيمة إصدارات البرنامج حسب الأحوال السائدة في السوق وشروط إصدارها بما في ذلك قيمة الإصدار، العائد ومدة الإصدار والاستهلاك وتوقيت الإصدار من برنامج سندات التوريق وقبول حوالة الحقوق المالية لشركة حالا للتمويل الاستهلاكي ش.م.م. Halan Consumer Finance ومستحقاتها آجلة الدفع كلياً أو جزئياً (وفقاً للحالة الخاصة بكل إصدار) إلى الشركة،

ج- تفويض مجلس الإدارة أو من يفوضه المجلس من أعضائه في إبرام والتوقيع على كافة العقود والتعهدات والمستندات وتوقيع

معدل تجاري بيانات القربط على إصدار من إصدارات البرنامج واتخاذ كافة الإجراءات اللازمة لإتمام الإصدارات، وذلك في حدود النسب





٩. توصيف المحفظة الواردة بخطة البرنامج السابع

١٠. الإصدارات السابقة تنفيذها من خطة البرنامج:

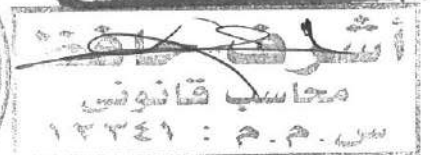
الإصدار الثاني من البرنامج السابع بإجمالي مبلغ ١,٦١٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري لمدة ٣٢ شهر، والمستهلك هو مبلغ ٤٣٢,٩٦٠,٠٠٠ بتاريخ ٢٠٢٥/٠٣/٣١ والرصيد القائم ١,١٨٦,٠٤٠,٠٠٠ جنيه مصري.

١١. التعديلات التي تمت على مذكرة المعلومات المعتمدة من الهيئة خلال الفترة من صدور موافقة الهيئة على البرنامج السابغ وحتى تاريخ تقديم طلب الإصدار الثالث من البرنامج:

بموجب اجتماع جماعة حملة سندات الإصدار الأول من البرنامج التابع تم الموافقة على تعديل مذكرة المعلومات الخاصة بالإصدار الأول من البرنامج بتعديل إمكانية سداد الرصيد القائم للسندات سداداً معجلاً، وتم تعديلها والحصول على موافقة الهيئة على تلك التعديلات.

وتظل كافة البيانات والالتزامات والمخاطر وتعهدات الشركة المصدرة والتعهدات السابق الإشارة إليها بمذكرة المعلومات الخاصة

حالة للتسويق والاستخدام في
سجل تجار البرنامج أو بيانات لم يتم ذكرها بمذكرة هذا الإصدار (الإصدار الثالث) من البرنامج لدى جهات الترويج ومدير الإصدار والشركة
تجيز عربي المصدر: ٢٢٨ ٧٨٢
إدارة مالية





١٢. تعهدات الشركة المصدرة:

يلي:

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

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

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

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

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

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

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

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

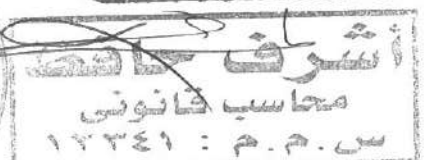
(ط) أن كافة أصول الشركة مملوكة لها ملكية صحيحة يُمكن الاحتجاج بها أمام الكافة، وأن هذه الملكية خالية من أي أعباء، أو رهون، أو ضمانات، أو حقوق للغير.

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

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

١ (ب) موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية والبورصة المصرية بالكوبونات التي يتم سدادها لحملة السندات (سواء عائد أو استهلاك تسجيل ضريبي: ٧٠٪) وفقاً للنموذج المحدد من قبل الهيئة قبل الموعد المقرر لها بخمسة عشر يوماً.

إدارة مالية





۱۲۳۴۱ : م.م.م
 محاسب قانونی
 اشرف حاکم

OK



عبد الحليم

قيام المحصل بالإجراءات المنصوص عليها في حالة اخلال المحصل.

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

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

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

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

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

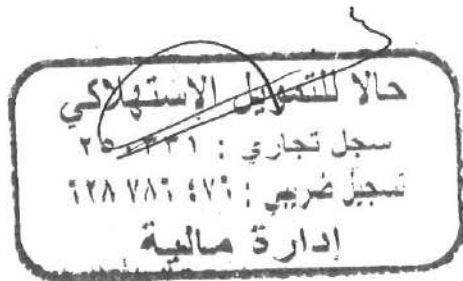
(دد) الالتزام بكافة الكتب الدورية الصادرة عن الهيئة المتعلقة بسندات التوريق/ضوابط حوالة المحافظ والوارد بالكتاب الدوري رقم ٦٠٧ لسنة ٢٠٢٤، وبالأخص التأكد مما يلي:

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

■ أنه لا يوجد أي رهونات أو امتيازات مرتتبة لصالح الغير.

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

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



عبد الحليم



ثانياً: البيانات العامة لأطراف الإصدار الثالث من البرنامج السابع

أ. شركة التوريق "المحال إليه":



- اسم الشركة: شركة كابيتال للتوريق ش.م.م.
- الشكل القانوني: شركة مساهمة مصرية منشأة وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية.
- غرض الشركة: توريق الحقوق المالية.
- تاريخ التأسيس: ٧ نوفمبر ٢٠١٨.
- رقم الترخيص بمزاولة النشاط وتاريخه: ترخيص رقم (٧٧٢) بتاريخ ٢١/٣/٢٠١٩.
- رقم السجل التجاري ومكان إصداره وتاريخ الإصدار: سجل تجاري رقم ٣٣٧٢٠ صادر من مكتب سجل تجاري العبور المميز برقم إيداع ٩١ بتاريخ ٢ يناير ٢٠٢٤.
- المركز القانوني وعنوان المراسلات: الوحدة الإدارية رقم B13B - M02 الكائنة بمشروع مايند هاوس كامبس الكائن بالكيلو ٩ جنوب طريق العين السخنة - الامتداد الجنوبي لمدينة القاهرة الجديدة.
- رأس المال المصدر والمدفوع: ٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (خمس ملايين جنيه مصري) مدفوع بالكامل.
- عدد وأنواع الأسهم المصدرة: ٥٠,٠٠٠ سهم (خمسون ألف سهم) كلها أسهم نقدية عادية بقيمة إسمية ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) لكل سهم.

- موقف أسهم الشركة من القيد بالبورصة المصرية: جميع أسهم الشركة غير مقيدة بالبورصة المصرية.
- موقف القيد بالحفظ المركزي: جميع أسهم الشركة مقيدة ومودعة لدى شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيد المركزي.
- مسئول علاقات المستثمرين:

الاسم: عبد الخالق يوسف الجز

عنوان مراسلاته: الوحدة الإدارية رقم B13B - M02 الكائنة بمشروع مايند هاوس كامبس الكائن بالكيلو ٩ جنوب طريق العين السخنة - الامتداد الجنوبي لمدينة القاهرة الجديدة.

تليفون: ٠١٠١٨١٢٢٣٣٩

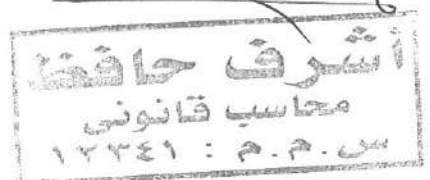
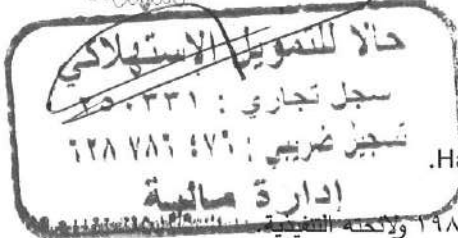
بريد إلكتروني: abdelkhalek.youssef@capital-securitization.com

ب. المحلل ومنشئ محفظة التوريق لإصدارات البرنامج:

اسم الشركة: شركة حالا للتمويل الاستهلاكي ش.م.م. Halan Consumer Finance.

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

تاريخ التأسيس: ٠٤ مارس ٢٠٢١.



محلى

- رقم القيد بالسجل التجاري وتاريخه: سجل تجاري الجيزة المميز رقم ٢٥٠٣٣١ برقم إيداع ٢٨٠٥ بتاريخ ٠٤ مارس ٢٠٢١.
- الترخيص بمزاولة النشاط وتاريخه: ترخيص رقم (٢٣) بتاريخ ٣١ مايو ٢٠٢١ صادر عن الهيئة العامة للرقابة المالية لمزاولة نشاط التمويل الاستهلاكي وفقاً لأحكام قانون التمويل الاستهلاكي رقم ١٨ لسنة ٢٠٢٠.
- غرض الشركة: نشاط التمويل الاستهلاكي وفقاً لأحكام قانون التمويل الاستهلاكي رقم ١٨ لسنة ٢٠٢٠ بإصدار قانون تنظيم نشاط التمويل الاستهلاكي مع مراعاة أحكام القوانين واللوائح والقرارات السارية وبشرط استصدار التراخيص اللازمة لممارسة هذه الأنشطة. ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه من الوجوه مع الشركات وغيرها التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها، أو التي قد تعاونها على تحقيق غرضها في مصر أو في الخارج، كما يجوز لها أن تندمج في الهيئات السالفة أو تشتريها أو تلحقها بها، وذلك طبقاً لأحكام القانون ولائحته التنفيذية.
- المقر الرئيسي للشركة: الدور ١٢ بالعقار رقم ٢ ش لبنان، المهندسين، قسم العجوزة، القاهرة.
- مسئول التواصل بالجهة المحيلة/ المحصلة:

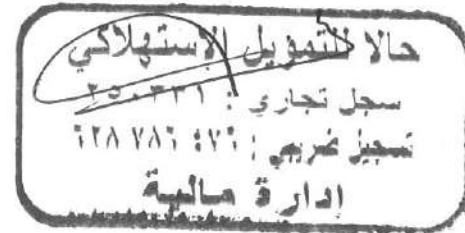
الاسم: بسام ثابت صالح اسحق

الصفة: المدير المالي

تليفون: ٠١٠٦٥٥١٠٨٤٥

بريد إلكتروني: bassam.saleh@halan.com

- العلاقات المرتبطة: يوجد علاقات مرتبطة تتمثل في ان شركة جي بي كابيتال للاستثمارات المالية تساهم بنسبة ٩٩٪ من أسهم شركة التوريق، وتساهم بنسبة ٠,٠٠٠٤٪ من أسهم الشركة المحيلة.



OK



عبد الحليم

ثالثاً: جهة تحصيل المبالغ المتحققة من محفظة التوريق والتزاماتها

١. اسم المحصل

شركة حالا للتمويل الاستهلاكي ش.م.م. Halan Consumer Finance

٢. طرق التحصيل

يتم تحصيل الحقوق والمستحقات المالية الآجلة-الدفع - الناجمة عن ٤٣,٨٥٤ عقد تمويل استهلاكي (تتمثل في عدد ٤٣,٨٠٦ عقد تمويل استهلاكي لأكثر من عملية مبرمة مع عملاء الشركة ناتج عنهم عدد ٣٥,٤٠٩ عملية شراء وعدد ٢٥,١٨٦ عملية تمويل نقدي مسبق، وعدد ٤٨ عقد تمويل عملية واحدة)، وتقوم شركة حالا للتمويل الاستهلاكي ش.م.م. بصفتها كمحصل بتحصيل أقساط العملاء إما عن طريق شركة حالا للمدفوعات الإلكترونية ش.م.م. (رصيد للمدفوعات الإلكترونية ش.م.م. سابقاً) كإحدى شركات الدفع الإلكتروني والحاصلة على موافقة البنك المركزي المصري للقيام بخدمات الدفع باستخدام الهاتف المحمول أو عن طريق التحويل البنكي أو عن طريق خدمات المدفوعات الإلكترونية المرخصة . كما تقوم الشركة المحلية باستيفاء توقيع جميع عملاءها على الموافقة على استخدام خدمات الدفع الإلكتروني في عملية سداد الأقساط ويحتوي نموذج الموافقة على عمولة التحصيل المقررة من قبل شركة الدفع الإلكتروني.

٣. التزامات المحصل

وفقاً لما هو منصوص عليه بعقد الخدمة والتحصيل المبرم بين المحصل والمحال إليه بتاريخ ٢٥/٠٥/٢٠٢٥، تنص التزامات المحصل بالسويس فيما يلي:

- يلتزم المحصل بمطالبة المدينين لتحصيل حقوق شركة التوريق المتعلقة بمحفظة التوريق بصفته نائباً عنها وذلك في المواعيد الواردة بمستندات التمويل وبالطريقة والشروط المحددة فيها ويلتزم المحصل بتوريدها بعد تحصيلها فوراً أو في خلال ٣ أيام عمل بحد أقصى في حساب حصيلة محفظة التوريق لصالح حملة سندات التوريق لدى أمين حفظ عملية التوريق وهو بنك قناة السويس المنوط به القيام بالواجبات التي حددها قانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية والذي قامت شركة التوريق بالتعاقد معه بموجب عقد حفظ وإدارة أوراق مالية. وقد قامت شركة التوريق بإخطار المحصل بأرقام تلك الحسابات.
- يلتزم المحصل ببذل عناية الرجل الحريص في أداء التزاماته المنصوص عليها في عقد التحصيل.
- يلتزم المحصل بإبلاغ شركة التوريق وأمين الحفظ بصفة دورية شهرياً خلال الأسبوع الأول من كل شهر ببيان نصيب المبالغ التي تم تحصيلها في الشهر السابق لإرسال البيان المشار إليه وذلك عن عقود التمويل الاستهلاكي المكونين لمحفظة التوريق موضحاً به طبيعة المتحصلات (كسداد الأقساط، متحصلات التأمين، الوفاء المعجل ... إلخ)، وكذلك بحالات عدم السداد من قبل أي من المدينين والتحصيل التراكمي وأية حالات إخلال جوهري بمستندات التمويل والإجراءات التي قام بها تنفيذاً لشروط مستندات التمويل للمطالبة بمستحقات محفظة التوريق وتوريدها إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ. ويلتزم المحصل بتعويض شركة التوريق عن أي تأخير في توريد المبالغ المحصلة بالفعل المشار إليها إلى أمين الحفظ وذلك بسداد تعويض عن مبلغ التأخير محسوباً على أساس سعر الفائدة المعلن من البنك المركزي المصري (طبقاً لسعر الإقراض) مضافاً إليه ١٠٪ سنوياً، ويتم احتسابه من اليوم التالي للتاريخ الذي لم يتم فيه توريد المبالغ التي تم تحصيلها ويتم سدادها من مصادر المحصل الذاتية ويتم سداد ذلك التعويض في حساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ، وعلى أن يقوم أمين الحفظ بتوريده بإرفاق ذلك التقرير مع التقرير الصادر منه في هذا الشأن وذلك لإرسالهم إلى الهيئة العامة للرقابة المالية.



OK



22

عبد الحليم

- يلتزم المحصل بتوريد المبالغ المحصلة من المدينين إلى أمين الحفظ بعد تحصيلها فوراً أو في خلال ٣ أيام عمل بعد أقصى مصحوبة بكشف يوضح المبالغ التي تم تحصيلها بما فيها مبالغ الوفاء المعجل وغرامات التأخير بنهاية كل شهر طوال مدة الإصدار وبيان بتقرير المتأخرات الخاص بالمدينين الذين لم يسددوا المبالغ المستحقة عليهم وفقاً للنموذج المعد لدى الهيئة مع التزام المحصل ببذل عناية الرجل الحريص بشأن الحفاظ على المستندات المسلمة إليه.

- يلتزم المحصل بإمساك دفاتر مستقلة لمحفظة التوريق محل الإصدار الثالث من البرنامج السابع لسندات التوريق عن الحسابات الخاصة بالنشاط المعتاد للمحصل أو أي محافظ توريق أخرى يقوم بتحصيلها مستقبلاً وذلك وفقاً للقواعد والسياسات المتعارف عليها في عقود خدمات التحصيل، مع التزامه ببذل عناية الرجل الحريص في أداء التزاماته المنصوص عليها بعقد الخدمة والتحصيل.



- يلتزم المحصل، وفقاً للكتاب الدوري رقم (٢) لسنة ٢٠٢٣ الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية، بعد نفاذ الحوالة (بعد تغطية الاكتتاب في سندات التوريق) - الاستمرار في الإقرار عن أرصدة مديونية العملاء بنظام تسجيل الائتمان بالبنك المركزي المصري ولدى شركات الاستعلاء الائتماني فور التوقيع علي عقد الخدمة والتحصيل ونفاذ الحوالة وذلك في حدود المحفظة التي تم توريقها وما يستجد عليها من مستحقات ائتمانية وحتى تمام سداد تلك المديونيات أو انتهاء مدة العقد أو انتهاء مدة الإصدار، علماً بأن تلك المديونيات التي تم توريقها ليست ضمن محفظة ائتمان المحصل.

- يلتزم المحصل بإبلاغ أمين الحفظ بحالات التأخير أو الإمتناع عن السداد من قبل المدينين والإجراءات التي قام بها تنفيذاً لاتفاقيات وعقود التمويل للمطالبة بالسداد وإستيفاء المبالغ التي تأخر المدينين عن سدادها وتوريدها إلى أمين الحفظ.

- يلتزم المحصل بتقديم تقرير شهري إلى أمين الحفظ موضحاً به بيان تفصيلي بالمتحصلات الناتجة عن عقود التمويل الاستهلاكي المكونة لمحفظة التوريق موضحاً طبيعة المتحصلات (سداد أقساط، سداد متأخرات من فترات سابقة، وفاء معجل، تحصيل التراكمي... الخ)، كما يلتزم المحصل بإبلاغ أمين الحفظ بموجب التقرير الشهري بتوضيح حالات التأخير أو الإمتناع عن السداد من قبل المدينين وكذلك توضيح الإجراءات التي قام بها المحصل لتنفيذاً لعقود التمويل الاستهلاكي للمطالبة ولاستيفاء المبالغ التي تأخر المدينين عن سدادها.

- تلتزم شركة التوريق بإخطار الهيئة فور حدوث أي حالة من حالات إخلال المحصل بالتزاماته الواردة بالمادة (٧) من عقد الخدمة والتحصيل المؤرخ في ٢٠٢٥/٠٥/٢٥

٤. إنهاء عقد الخدمة والتحصيل: كما يمكن للشركة إنهاء عقد التحصيل في حالة إخلال المحصل ويعتبر المحصل في حالة إخلال عند حدوث أي حالة من الحالات الآتية:

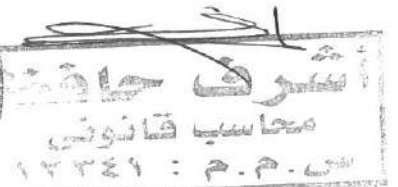
- عند قيام المحصل بالإخلال بأي من التزاماته بموجب عقد الخدمة والتحصيل.

- إذا أصبح المحصل مُعسراً أو مُفلساً بمقتضى حكم نهائي أو إذا أقر كتابةً بعدم قدرته على سداد ديونه القائمة عند استحقاقها.

- عدم قيام المحصل بأي ترتيبات لإبرام صلح وافي من الإفلاس.

- إذا قام المحصل بتعيين حارس قضائي أو مصفي على أصوله أو إذا وقع حجر تنفيذي على أي من الأصول الجوهرية للمحصل.

حالا للتمويل الاستهلاكي
سجل تجاري
نسخة ضريبي
إدارة مالية





عبدالله

- في حالة عدم التزام المحصل بدوره في تحصيل الأقساط المستحقة من المدين وتوريدها لحساب الحصيلة أقصى ثلاث أيام عمل أو في حال انخفاض نسب التحصيل الفعلية مضافاً إليها قيمة التعزيز الائتمانية البالغة ٧٥% من قيمة المبالغ المفترض تحصيلها خلال الشهر المعني، أو في حال انخفاض التحصيل التراكمي للإصدار المخطط، على أن يلتزم أمين الحفظ بمخاطبة المحصل لمعرفة أسباب من المبلغ المفترض تحصيلها مضافاً إليها قيمة التعزيز الائتمانية، على أن يلتزم أمين الحفظ بمخاطبة المحصل لمعرفة أسباب تأخر توريد الأقساط المستحقة الي حساب الحصيلة وإبلاغ الهيئة وشركة التصنيف الائتماني برد المحصل، وعلى شركة التوريق مراعاة حماية حقوق حملة السندات تنفيذ الإجراءات الواجبة في هذا الشأن في حالة عدم التزام المحصل بالتوريد وفقاً لعقد الخدمة والتحصيل المبرم بينها وبين الجهة المسؤولة عن التحصيل
- في حالة حدوث أي من الحالات المشار إليها بعالية، تقوم شركة التوريق بإخطار كل من المحصل وأمين الحفظ وشركة التصنيف الائتماني وممثل جماعة حملة سندات التوريق والإدارة المختصة بالهيئة العامة للرقابة المالية فوراً كتابةً بشكل رسمي بوجود حالة الإخلال، وذلك بموجب كتاب مسجل موصى عليه بعلم الوصول أو من خلال البريد الإلكتروني.
- في حالة إخلال شركة التوريق بأي من التزاماتها بموجب عقد الخدمة والتحصيل، يجب على المحصل إخطار شركة التوريق بوجود حالة الإخلال بموجب كتاب مسجل موصى عليه بعلم الوصول.
- في حالة عدم قيام المحصل بتصحيح حالة الإخلال في خلال ٣٠ يوماً من تاريخ إخطار شركة التوريق لها، يحق لشركة التوريق استبعاد المحصل وإنهاء دورها كمحصل وذلك بموجب إخطار كتابي مسجل وموصى عليه بعلم الوصول وتفعيل دور المحصل الاحتياطي بدلاً من شركة التحصيل التي تم استبعادها. وتلتزم شركة التوريق في جميع الأحوال بإخطار أمين الحفظ وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية فوراً باستبعاد شركة التحصيل لإخلالها بالتزاماتها وإنهاء دورها كمحصل وما يفيد تفعيل دور المحصل الاحتياطي، ولن ينتج طلب شركة التوريق آثاره إلا بعد تقديم موافقة جماعة حملة سندات التوريق وشركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية على الاستبعاد وتفعيل دور المحصل الاحتياطي طبقاً لأحكام عقد الخدمة والتحصيل.
- في حالة إخطار شركة التوريق لشركة التحصيل باستبعادها وإنهاء دورها كمحصل بموجب إخطار كتابي مسجل وموصى عليه بعلم الوصول، تلتزم شركة التوريق والمحصل في خلال (١٥) يوماً من تاريخ الإخطار بالاستبعاد بتسوية حساباتهما المتعلقة بحقوق شركة التوريق والمحصل وأية مبالغ أخرى مستحقة لأي منهما وفقاً لعقد الخدمة والتحصيل. ويقوم المحصل بتسليم جميع المستندات المتعلقة بحقوق شركة التوريق لأمين الحفظ والحصول على مخالصة منه بذلك، على ألا يخل استبعاد المحصل وإنهاء دوره كمحصل في هذا العقد بحق أي من شركة التوريق والمحصل في مطالبة الطرف الآخر بأية تعويضات تستحق له بموجب أحكام عقد الخدمة والتحصيل أو القانون واجب التطبيق، وعلى شركة التوريق مراعاة حماية حقوق حملة السندات تنفيذ الإجراءات الواجبة في هذا الشأن في حالة عدم التزام المحصل بالتوريد وفقاً لعقد الخدمة والتحصيل المبرم بينها وبين الجهة المسؤولة عن التحصيل



في حالة قيام شركة التوريق باستبعاد شركة التحصيل وإنهاء دورها كمحصل وتفعيل دور المحصل الاحتياطي بدلاً من شركة التحصيل التي تم استبعادها، تلتزم شركة التوريق بإخطار المحصل الذي تم استبعاده كمحصل ليقيم بإخطار المدينين بتعيين المحصل الجديد وذلك بموجب خطاب مسجل بعلم الوصول على عناوينهم الثابتة التي التحيل على أن يتم اتخاذ كافة الإجراءات

حالة الإخلال
سجل تجاري
تسجيل محريسي
إدارة المحصل الاحتياطي



OK



عبد الحليم

جماعة حملة السندات، قامت شركة التوريق بالاتفاق مع البنك العربي الأفريقي الدولي للقيام بدور المحصل الاحتياطي وعند حدوث حالة من حالات تعيين المحصل الاحتياطي وتفعيل عقد المحصل الاحتياطي يجب على شركة التوريق إخطار المحصل الاحتياطي وتفعيل دور المحصل الاحتياطي.

ويلتزم المحصل فور إبلاغه باسم المحصل الاحتياطي بإطلاع المحصل الاحتياطي على الجوانب التنفيذية المتعلقة بالتحويل وتقديم كافة المستندات والمعلومات التي تمكن المحصل الاحتياطي من القيام بكافة الأعمال والمهام والالتزامات الواردة بعقد الخدمة والتحويل. وفي هذا الشأن سوف يصدر المحصل كافة التفويضات والتوكيلات لصالح المحصل الاحتياطي وكذلك أية مستندات قد يراها المحصل الاحتياطي لازمة لإتمام مهامه وذلك في أي وقت تالي لاستبعاد وإنهاء دور المحصل. وفي حالة امتناع المحصل أو تأخره في تسليم أي من المستندات للمحصل الاحتياطي يعتبر مخالفاً بالتزاماته بموجب عقد الخدمة والتحويل. كما يلتزم المحصل بإخطار المدينين بتفعيل عقد التحويل مع المحصل الاحتياطي وذلك بموجب خطاب مسجل بعلم الوصول على عناوينهم الثابتة لدي المحصل على أن يتم اتخاذ كافة الإجراءات القانونية في هذا الشأن.

٦. الإجراءات المتبعة في حالات إخلال المدينين

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

- اتباع كافة السبل الودية مع المدينين المتعثرين لتحقيق الديون المستحقة عليهم خلال مدة أقصاها ٦٠ يوم من تاريخ استحقاق تلك الديون وعدم مداده على أن يتم احتساب غرامة تأخير حتى ٦٠ يوماً كما يلي علي أن يتم تحويلها فور تحصيلها للمطالبين.
- الحصيلة لدي أمين الحفظ وذلك في خلال ٣ أيام عمل بعد أقصى:
- ٥% من قيمة القسط المستحق في اليوم التالي لتاريخ الاستحقاق؛ و
- ١% يومياً من القسط المستحق بداية من اليوم بعد التالي لتاريخ الاستحقاق؛ و
- ٥% من قيمة القسط المستحق بنهاية كل شهر من تاريخ استحقاق القسط.

- بمجرد انتهاء المدة المشار إليها بالفقرة السابقة "٦٠ يوماً" وعدم سداد المدين المتعثر للمديونية المستحقة عليه، يلتزم المحصل بإصدار المدين بالسداد.

- بعد إنذار المدين وفقاً للفقرة السابقة ومضي ٦٠ يوماً من تاريخ استحقاق المديونية دون قيام المدين بالسداد، يجب على المحصل البدء في اتخاذ الإجراءات القانونية ضد المدين المتعثر عن السداد. وتتحمل شركة التوريق سداد المصاريف القانونية والأتعاب المستحقة عن تلك المطالبة يجب على المحصل البدء في اتخاذ الإجراءات القانونية ضد المدين المتعثر عن السداد والتي تتمثل في تقديم طلب علي عريضة لاستصدار أمر أداء بمبلغ المديونية إلى قاضي الأمور الوقفية بالمحكمة الجزئية الواقعة بدائرة محل المدين. وتتحمل شركة التوريق سداد المصاريف القانونية والأتعاب المستحقة عن تلك المطالبة.

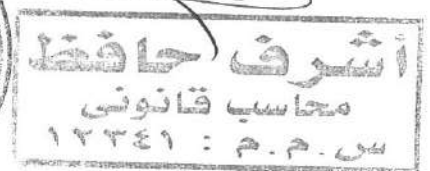
٧. الوفاء المعجل:

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

- **حالة التمويل:** المدين في القيام بالوفاء المعجل فوراً.
- **سجل تجزئة:** توريق حصيلة الوفاء المعجل - بما في ذلك عمولة الوفاء المعجل البالغة ٥% من إجمالي أصل المبلغ المتبقي وفقاً لمستندات التمويل - بعد تحصيلها وذلك في خلال ٣ أيام عمل بعد أقصى إلى حساب الحصيلة لدي أمين الحفظ في المواعيد المنصوص عليها في عقد الخدمة والتحويل.

- إجراء مخالفته نهائية مع المدين بعد تمام الوفاء المعجل وتقديم ما يفيد ذلك إلى أمين الحفظ.

- إبلاغ أمين الحفظ برصيد المحفظة القائم والمبالغ المفترض تحصيلها بعد مراعاة الوفاء المعجل من قبل المدينين.



رابعاً: أمين الحفظ للإصدار الثالث من البرنامج السابع والتزاماته

١. أمين الحفظ

بنك قناة السويس المرخص له بمزاولة نشاط تزويج وتغطية الاكتتاب وفقاً للترخيص الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٥٤٣ بتاريخ ٢٠٢٠/٠٤/٠٨.

٢. بعض التزامات أمين الحفظ الواردة بعقد حفظ وإدارة أوراق مالية.

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

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

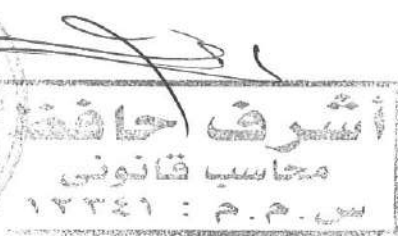
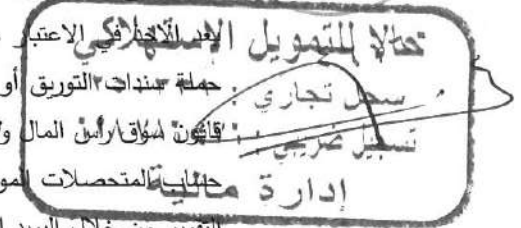
(ب) أي حقوق أو دخل يتحصل عليه أمين الحفظ أثناء تنفيذه لأوامر شركة التوريق الكتابية تكون لصالح حملة سندات التوريق ويتم إضافتها - في نفس يوم تحصيلها - في حساب الحصيلة، بما في ذلك على سبيل المثال وليس الحصر مبالغ الوفاء المعجل لأقساط عقود التمويل المكونة لمحفظة التوريق.

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

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

(هـ) ويلتزم أمين الحفظ ببناء علي تعليمات شركة التوريق فور نفاذ الحوالة بناء علي تعليمات كتابية من المحال إليه (شركة التوريق) بالتأكد من خصم المبالغ المحصلة فعلياً من المتحصلات الناشئة عن الحقوق المالية المتولدة من محفظة التوريق خلال الفترة من ٢٠٢٥/٠٤/٠١ (cut-off date) وحتى تاريخ نفاذ الحوالة - من مقابل الحوالة بالإضافة الي خصم وتسعانة جنيه مصري) بما يساوي ١٦.٢٢٪ من إجمالي قيمة السندات عند تاريخ الإصدار في حالة عدم اصدار خطاب ضمان وإيداع تلك القيمة بحساب خدمة التعثر.

(و) يلتزم أمين الحفظ بإعداد تقرير شهري معتمد من مراقب حسابات أمين الحفظ عن محفظة التوريق وفقاً للنموذج المعد لدي الهيئة على ان يتضمن نسبة التحصيل التراكمي ورصيد السندات القائم ورصيد المحفظة القائم والمبالغ المفترض تحصيلها حملة سندات التوريق أو من يمثلهم وشركة التصنيف الائتماني على أن يتضمن هذا التقرير كافة البيانات المقررة في قانون الأوراق المالية ولائحته التنفيذية وقرارات الهيئة العامة للرقابة المالية وما يرد عليهم من تعديلات. ويرفق به كشف حساب المتحصلات المودعة في الحساب خلال الشهر مع الأخذ في الاعتبار إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية بهذا التقرير من خلال البريد الإلكتروني (بحيث لا يشترط أن تكون النسخة الإلكترونية معتمدة من مراقب الحسابات). كما يتم إرسال نسخة ورقية من هذا التقرير للهيئة العامة للرقابة المالية تسليم يدوياً على أن يكون معتمداً من مراقب الحسابات، مع





آشرف حاقق
مدرسہ سبب قانونی
س.م.م : ۱۲۳۴۱

OK



عبدالله

(ل) يلتزم أمين الحفظ بإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية بقيام شركة التوريق بإيداع المستندات المذكورة في المادة (٤) من عقد حفظ وإدارة الأوراق المالية خلال أسبوع من تاريخ إيداع هذه المستندات لديه وتكون تلك المستندات أو الوسائط الإلكترونية المودعة تحت المسؤولية الكاملة لأمناء الحفظ وفقاً لما تضمنه القانون ولائحته التنفيذية في هذا الشأن.

في حالة قيام شركة التوريق بإخطار أمين الحفظ بأي من الحالات المشار إليها في البند (٥-١) من عقد الخدمة والتحصيل (حالات الوفاء المعجل لعقود التمويل)، يلتزم أمين الحفظ خلال خمسة (٥) أيام عمل من تاريخ الإخطار بالإفراج عن العدد المعني من السندات الإذنية الخاصة بالمدين ذو الصلة للمحصل كما هو مبين في الإخطار المقدم من قبل شركة التوريق وقد تختلف حسب عدد المستندات المفرج عنها.



عند غلق باب الاكتتاب يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ لمجابهة العجز في التدفقات النقدية ويشار إلى هذا الحساب بالـ "الحساب الاحتياطي" ليودع به مبلغ يمثل 5.60 % من رصيد السندات القائم على ألا يقل عن 1,000,000 جم (فقط مليون جنيه مصري لا غير) خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك /سداد السندات من الرصيد القائم، ويشار إلى هذا الرصيد بـ ("رصيد الحساب الاحتياطي") ويشار إلى الحساب بـ ("الحساب الاحتياطي")، ويتم تمويل الحساب الاحتياطي عن طريق خصم مبلغ ٤٥,٨٩٢,٠٠٠ جنيه مصري (فقط خمسة وأربعون مليوناً وثمانمائة واثنان وتسعون ألف جنيه مصري لا غير) من حساب الحصيلة خلال أول شهر من تاريخ الإصدار بدءاً من اليوم التالي من غلق باب الاكتتاب وحتى استكمال رصيد الحساب الاحتياطي. ويتم الحفاظ على تلك النسبة 5.60% المشار إليها من قيمة الرصيد القائم للسندات خلال عمر السندات حتى تمام استهلاك السندات. وعند تجاوز المبالغ القائمة في رصيد الحساب الاحتياطي (5.60% من الرصيد الشهري القائم للسندات) يتم تحويل الفائض إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ كل شهر على ألا يقل الحد الأدنى للمبلغ في الرصيد الاحتياطي عن 1,000,000 جنيه مصري خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك /سداد السندات. في حالة وجود عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من فوائد يتم تمويل هذا العجز من خلال الحساب الاحتياطي، على أن يتم رد المبالغ المحولة من الحساب الاحتياطي لسداد هذا العجز إليه مرة أخرى من حساب الحصيلة/أقساط المدينين من المتحصلات المودعة في الشهر التالي. ويتم تكرار تحويل مبالغ العجز من الحساب الاحتياطي إلى حساب الحصيلة ورد هذه المبالغ إلى الحساب الاحتياطي كلما وجد عجز

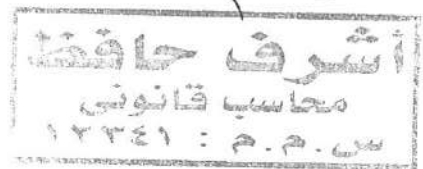


(س) في حالة وجود عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من فوائد يتم تمويل هذا العجز من خلال الحساب الاحتياطي، على أن يتم رد المبالغ المحولة من الحساب الاحتياطي لسداد هذا العجز إليه مرة أخرى من حساب الحصيلة/أقساط المدينين من المتحصلات المودعة في الشهر التالي. ويتم تكرار تحويل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



(ج) يتم تمويل هذا الحساب من حصيلة السندات عن طريق خصم مبلغ ١٢٢,٩٢٢,٩٠٠ جنيه مصري (فقط مائة واثنان وثلاثون مليوناً وتسعمائة واثنان وعشرون ألفاً وتسعمائة جنيه مصري لا غير) ما يساوي نسبة ١٢.٢٢ % من إجمالي قيمة السندات عند تاريخ الإصدار فور نفاذ الحوالة لحين إصدار خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للإلغاء لدى أمين الحفظ صادر من المحيل لصالح شركة التوريق بصفته وكياً عن حملة السندات (الإصدار الثالث من البرنامج السابع) والذي يتم تسليمه إلى أمين الحفظ فور إصداره، حيث يحق للمحيل سحب المبالغ المودعة لدى أمين الحفظ بالإفراج عن كافة المبلغ الموجودة بحساب خدمة التعثر إلى المحيل فور تسلمه خطاب الضمان بناء على تعليمات شركة التوريق. وتستخدم المبالغ القائمة في حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان لمجابهة أي عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة

٤٦٦٦



OK



عبد الحليم



المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل وعائد، حيث يتم تمويل هذا العجز من خلال حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان وذلك بعد استهلاك رصيد الحساب الاحتياطي. وفي حالة تسهيل خطاب ضمان (كلي/جزئي) يلتزم أمين الحفظ بأخطار شركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية وجماعة حملة السندات، علي أن تقوم شركة التصنيف الائتماني بمراجعة قيمة حساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان سنويا خلال عملية تجديد التصنيف الائتماني للسندات ويتم تخفيض/ الحفاظ علي قيمة خطاب الضمان/ حساب خدمة التعثر بناء علي أداء المحفظة/ السندات خلال الفترة محل المراجعة بما لا يؤثر علي مستوى التعزيز الائتماني المطلوب للسندات، علي أن يتم خفض قيمة المبلغ بما تم الاتفاق عليه مع شركة التصنيف الائتماني وإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية وأمين الحفظ بشهادة التصنيف الائتماني، قبل إجراء التخفيض. وتجدر الإشارة الي انه يمكن تخفيض خطاب الضمان/ حساب خدمة التعثر قبل عملية المراجعة السنوية لشركة التصنيف الائتماني وفقا للقواعد والشروط الآتية:

• يقوم أمين الحفظ بمراجعة المبالغ المحصلة فعليا بناء علي تعليمات من شركة التوريق بعد مضي ٦ أشهر من تاريخ اصدار سندات التوريق وفي حالة وصول المبالغ المحصلة الاجمالية لمبلغ لا يقل عن ٣٣٢,٢٢١,٧٦٦ (فقط ثلاثمائة واثنان وثلاثون مليوناً ومئتان واحد وعشرون ألفاً وسبعمئة وستة وستون جنية مصري لا غير) ما يمثل نسبة قدرها ٩٥ % من اجمالي قيمة الاقساط التعاقدية خلال ال ٦ أشهر من تاريخ نفاذ حوالة محفظة التوريق سيتم تخفيض رصيد حساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان ليمثل ما نسبته (١٦,٢٢ %) من قيمة السندات القائمة في ذلك التاريخ بعد اخطار شركة التصنيف الائتماني و اخطار الهيئة .

• كما يقوم أمين الحفظ بمراجعة المبالغ المحصلة فعليا بناء علي تعليمات من شركة التوريق بعد مضي ٩ اشهر من تاريخ اصدار سندات التوريق وفي حالة وصول اجمالي المبالغ المحصلة الاجمالية لمبلغ لا يقل عن ٤٨٤,٨٧٦,٨٤٥ (فقط أربعمئة وأربعة وثمانون مليوناً وثمانمائة وستة وسبعون ألفاً وثمانمائة وخمسة وأربعون جنية مصري لا غير) ما يمثل نسبة قدرها ٩٥ % من اجمالي قيمة الاقساط التعاقدية خلال ال ٩ اشهر من تاريخ نفاذ حوالة محفظة التوريق سيتم تخفيض رصيد حساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان ليمثل ما نسبته ١٦,٢٢ % من قيمة السندات القائمة في ذلك التاريخ بعد اخطار شركة التصنيف الائتماني و اخطار الهيئة.

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



حالا للتمويل الإستثمارية
سجل تجاري : ٣١
نموذج م.م.م. ١٧٠٠ : ٢٢٨
الدار المالية

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

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



أشرف حافظ
مستشار قانوني
م.م.م. : ١٢٢٤١

OK



عبد الحافظ



العامه للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني وممثلي جماعات حملة سندات التوريق بهذا التقرير ويتم هذا الإخطار من خلال البريد الإلكتروني ومن ثم يتم تسليمه ورقياً، وعلى أن يتضمن هذا التقرير كافة البيانات المقررة في قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وقرارات الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن وما يرد عليهم من تعديلات. مع الأخذ في الاعتبار إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية عن ذلك التقرير وكذلك أية تغييرات على العقود الواردة بالملحق رقم (١) من عقد الحوالة، على أن يتم مراعاة مبالغ الوفاء المعجل التي تم سدادها من قبل المدينين سواء برصيد المحفظة القائم والمبالغ المفترض تحصيلها.

(ق) يلتزم أمين الحفظ بإخطار كل من شركة التوريق وشركة التصنيف الائتماني وجماعات حملة سندات التوريق أو من يمثلهم والهيئة العامة للرقابة المالية عن طريق البريد الإلكتروني وذلك فور إخطار المحصل لأمين الحفظ بحدوث ما يمكن أن يعوق أو يعطل سداد مستحقاتهم في التواريخ المقررة لذلك.

(ر) يلتزم أمين الحفظ بإمسك الدفاتر والسجلات الآتية:

- سجل تحليلي للمدينين بالحقوق المحالة حسب تواريخ الاستحقاق ونوع الضمانات المقدمة من كل منهم.
- دفتر أستاذ مساعد يوضح المبالغ المستحقة على كل مدين والمبالغ المسددة منه والرصيد المستحق عليه.
- بيان بالمبالغ المحصلة.
- سجل الأقساط التي استحق موعد تحصيلها ولم تحصل.
- حساب إيرادات أمين الحفظ عن مزاوله نشاط متابعة عملية التوريق.
- بيان للتحصيل التراكمي للإصدار منذ بدايته.

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

(ت) يجوز لأمين الحفظ - بناءً على تعليمات كتابية من شركة التوريق في حينه وبعد الحصول على موافقتها - استثمار 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. على أن يتم مراعاة الحد الأدنى المنصوص عليه لحساب الاحتياطي طوال عمر الإصدار وأن يتضمن التقرير الشهري في قسم التعزيزات الائتمانية الاستثمارات التي تم استثمارها بحيث يتم التفرقة بين الرصيد آخر المدة ورصيد آخر المدة بعد احتساب الاستثمارات

الاحتياطيات المالية التي تم استثمارها بحيث يتم التفرقة بين الرصيد آخر المدة ورصيد آخر المدة بعد احتساب الاستثمارات

(خ) يلتزم أمين الحفظ بالفصل التام بين حسابات محفظة التوريق الحالية للإصدار الثالث من البرنامج السابع والحسابات الخاصة بالنشاط المعتاد لشركة التوريق، وعن أية محافظ توريق أخرى قد يكون قد أبرم عقود حفظ وإدارة أوراق مالية بشأنها مع الشركة أو قد تكون لاحقة، وذلك وفقاً للقواعد والسياسات المتعارف عليها في الفصل بين الحسابات وكذلك الفصل بينها وبين حساباته الخاصة مع التزامه ببذل عناية الرجل الحريص في أداء التزاماته وذلك تطبيقاً للمادة ١١١ من اللائحة



أشرف حافظ
محاسب قانوني
س.م.م. : ١٢٣٤٦





عبد الحليم

التفذية لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢.

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



الحسابات المستقلة لدى أمين الحفظ:

بموجب عقد حفظ وإدارة الأوراق المالية المؤرخ في ٢٥/٠٥/٢٠٢٥ المبرم بين شركة التوريق وأمين الحفظ، يلتزم أمين الحفظ بأن يمسك حسابات مستقلة لمحفظة توريق الإصدار الثالث من البرنامج السابع باسم شركة التوريق ولصالح حساب حملة سندات التوريق على النحو التالي:

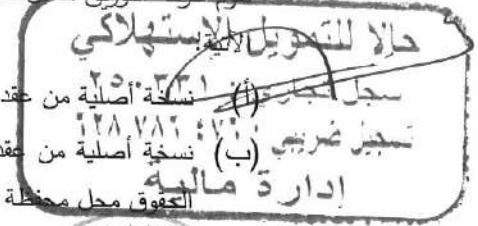
- حساب حصيلة محفظة التوريق تودع فيه جميع المبالغ المحصلة من حقوق شركة التوريق الناشئة عن محفظة التوريق.
- حساب لسداد أصل قيمة سندات التوريق.
- حساب لسداد العائد المستحق على سندات التوريق.
- حساب لإدارة استثمار الفائض من حصيلة محفظة التوريق.
- الحساب الاحتياطي لتغطية العجز في سداد مستحقات حملة السندات.
- حساب خدمة التعثر لحين إصدار خطاب الضمان.



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

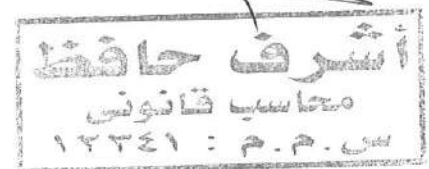
٤. المستندات المودعة لدى أمين الحفظ

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



حالة التحويل الاستهلاكي
سجل تجاري (أ) نسخة أصلية من عقد حوالة محفظة التوريق المبرم بين الشركة المحيلة وشركة التوريق بصفتها محال إليه.
سجل ضريبي (ب) نسخة أصلية من عقد الخدمة والتحويل المبرم بين شركة التوريق والشركة المحيلة بصفتها المحصل الملتزم بتحصيل إدارة مالية الحقوق محل محفظة التوريق.

(ج) أصول عدد ٤٣,٨٥٤ عقد تمويل استهلاكي (تتمثل في عدد ٤٣,٨٠٦ عقد تمويل استهلاكي لأكثر من عملية مبرمة مع عملاء الشركة ناتج عنهم عدد ٣٥,٤٠٩ عملية شراء وعدد ٢٥,١٨٦ عملية تمويل نقدي مسبق، وعدد ٤٨ عقد تمويل عملية واحدة)، بالإضافة إلى أصول الضمانات (الأوراق التجارية والتمثلة علي سبيل الحصر في عدد ٤٣,٨٢٢ سند أدني "السندات الإذنية" الممهرة بتوقيع المدينين المعنيين وكفلانهم المتضامنين أو المذيلة ببصمة أصابعهم أو بالخاتم (بحسب الأحوال) والتي تم تظهيرها بالكامل لصالح شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. وتقويضات ملء البيانات الخاصة بكل سند إذني وما يفيد تظهيرها لصالح شركة التوريق نيابة عن حملة السندات تظهيراً ناقلاً للملكية مع عدم إكراهية الرجوع



OK



عبد الحليم

على المظهر (المحيل) بالإضافة إلى عدد ٤٨ اتفاقات الرهن الحيازي الخاص بعقود تمويل عملية واحدة.

بيان مفصل من الشركة المحيلة (شركة حالا للتمويل الاستهلاكي ش.م.م. Halan Consumer Finance) على أسطوانة مدمجة مغلقة غير قابلة للإضافة أو الحذف بعد تمام إدراج المستندات عليها، يوضح اسم كل مدين داخل محفظة التوريق والرقم القومي والحد الائتماني الممنوح له والقيمة المستخدمة من الحد الائتماني وقيمة الحقوق المالية الخاصة بكل مدين والتي سيتم حوالتها من الشركة المحيلة إلى شركة التوريق مع ارفاق تعهد من الشركة المحيلة / شركة التوريق بان ذلك البيان هو الذي تم الحصول على موافقة الحوالة عليه من الإدارة المختصة بالهيئة.

(هـ) نسخة أصلية من عقد المحصل الاحتياطي المبرم بين شركة التوريق والبنك العربي الأفريقي الدولي والذي بموجبه تفوض شركة التوريق البنك العربي الأفريقي الدولي في القيام بأعمال المحصل الاحتياطي.

(و) تعهد صادر من المحيل بإصدار خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل الرجوع فيه وغير قابل للإلغاء بمبلغ ١٣٢,٩٢٢,٩٠٠ جنيه مصري (مائة واثنان وثلاثون مليوناً وتسعمائة واثنان وعشرون ألفاً وتسعمائة جنيه مصري) بما يساوي نسبة ١٦.٢٢ % من قيمة الإصدار عند تاريخ إصداره لمجابهة حالات التعثر للمدينين والصادر لصالح شركة التوريق، ويتعهد بتسليم خطاب الضمان إلى أمين الحفظ فور إصداره.

(ز) صورة طبق الأصل من مذكورة المعلومات الخاصة بالاكنتاب في سندات توريق الإصدار الثالث للبرنامج السابع والمعتمدة من الهيئة العامة للرقابة المالية.

(ح) إقرار بالتصريح لأمين الحفظ بتسليم الجهة المسؤولة عن تحصيل الحقوق المحالة السمندات اللازمة لتمكينها من القيام بالتحصيل

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

٥. حالات إنهاء عقد أمين الحفظ

(أ) في حالة رغبة أمين الحفظ في الإنهاء يلتزم بالحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات قبل الإنهاء. وبعد الحصول على موافقة الجهات المذكورة يلتزم بإخطار شركة التوريق بالبريد المسجل المصحوب بعلم الوصول برغبته في إنهاء التعاقد قبل ثلاثة أشهر من تاريخ الإنهاء المقترح ليتسنى لشركة التوريق القيام باختيار بنك آخر كأمين للحفظ.

(ب) في حالة رغبة شركة التوريق في الإنهاء تلتزم بالحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات قبل الإنهاء. وبعد الحصول على موافقة الجهات المذكورة تلتزم بإخطار أمين الحفظ بكتاب مسجل مصحوب بعلم الوصول قبل (٧) سبعة أيام عمل مصرفي من تاريخ الإنهاء المقترح ويكون مذيّل بالتوقيع المعتمد لشركة التوريق أو من ينوب عنها قانوناً برغبتها في إنهاء العقد موضحة به اسم الجهة التي تريد تحويل حساب حصيلة محفظة التوريق إليها وعنوانها ورقم حسابها 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 التوريق لصالح أمين الحفظ.

(ج) يقوم أمين الحفظ بتنفيذ تعليمات شركة التوريق خلال (٣) ثلاثة أيام عمل مصرفي من تاريخ استلام الإخطار الموضح بالفقرة السابقة. وتلتزم شركة التوريق بسداد أية مبالغ أو مستحقات قد تكون مستحقة عليها لصالح أمين الحفظ.

(د) " في حالة رفض أمين الحفظ الجديد قبول التحويل، تتحمل شركة التوريق العمولات الواردة بعقد حفظ وإدارة الأوراق المالية بالإضافة إلى تحملها كافة المسؤوليات أو الأضرار التي قد تنشأ عن هذا الرفض. ويسري عقد حفظ وإدارة الأوراق المالية



OK



Handwritten signature in Arabic script.

بذات شروطه في مواجهة الخلف الخاص والعام لأمين الحفظ.

خامساً: الأطراف الأخرى لسندات الإصدار الثالث من البرنامج السابع

ضامنة تغطية الاكتتاب:

شركة الأهلي فاروس لترويج وتغطية الاكتتاب وفقاً للترخيص الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٣٩٢ بتاريخ ٢٠٠٧/٠٣/٢٢.

- البنك العربي الأفريقي الدولي المرخص له بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب وفقاً للترخيص الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية برقم ٧٦٦ بتاريخ ٢٠١٩/٠٧/٠١.

- بنك قناة السويس المرخص له بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب وفقاً للترخيص الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية برقم ٥٤٣ بتاريخ ٢٠٢٠/٠٤/٠٨.

- البنك الأهلي المصري المرخص له بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب وفقاً للترخيص الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية برقم ٩٦٨ بتاريخ ٢٠١٩/٠٨/٠٧.

٢. التزامات الجهات ضامنة تغطية الاكتتاب

وينحصر دور والتزامات الجهات الضامنة لتغطية الاكتتاب في الإصدار الثالث للبرنامج السابع محل هذه المذكرة وفقاً للشروط والاحكام المنصوص عليها بمذكرة المعلومات، كما يلتزم بالضوابط الواردة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط الطرح الخاص للسندات، حيث يلتزم بالاكتتاب في السندات التي لم يتم تغطيتها في جداول المبلغ المشار إليه في إقرار ضمانة التغطية الصادر عن البنك.

٣. مدير الإصدار ومروج الاكتتاب

(أ) اسم مدير الإصدار ومروج الاكتتاب: شركة الأهلي فاروس لترويج وتغطية الاكتتاب ش.م.م. المرخص له بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب وفقاً للترخيص الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٣٩٢ بتاريخ ٢٠٠٧/٠٣/٢٢.

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

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

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

١٦ الإفصاح عن أية معلومات جوهرية طارئة أو جديدة من شأنها التغيير في أية بيانات وردت بمذكرة المعلومات يمكن من الاطلاع عليها.





عبد الحليم

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

٤. البنك متلقي الاكتتاب

البنك العربي الافريقي الدولي المرخص له بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب وفقاً للترخيص الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية برقم ٧٦٦ بتاريخ ٢٠١٩/٠٧/٠١

٥. المستشار القانوني للإصدار

مكتب معتوق وبسيوني وحناي للمحاماة الكائن مقره في ١٢ شارع محمد علي جناح، جاردن سيتي، القاهرة. ويمثله الأستاذ/ عبد الرحيم أشرف عبد الرحيم - المحامي بالمكتب

٦. مراقبي حسابات شركة التوريق

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

(ب) السيد/ أشرف علي حافظ، المقيد بسجل مراقبي الحسابات بالهيئة العامة للرقابة المالية برقم ٢٢٢ وعنوانه في ٦٠ خليفة المأمون - الدور التاسع - روكسي - مصر الجديدة.

٧. علاقات الارتباط بين أطراف الإصدار

لا توجد أي عقود أو معاملات أخرى أو علاقات مرتبطة تؤثر تأثيراً جوهرياً على حقوق حملة السندات.

٨. مسئولو الاتصال

الطرف المعني	شركة التوريق	الشركة المحصلة	امين الحفظ
الاسم	عبد الخالق يوسف الجز	بسام ثابت صالح اسحق	رامي سعيد محمد
الصفة	مدير علاقات المستثمرين	المدير المالي	مدير إدارة التوريق
تليفون	٠١٠١٨١٢٢٣٣٩	٠١٠٦٥٥١٠٨٤٥	٠١٠٩٥٥٢٢٢٩٢
بريد الالكتروني	abdelkhalek.youssef@capital-securitization.com	bassam.saleh@halan.com	ramy.saeed@scbank.com.eg

حالا التمويل الإستهلاكي
سجل تجاري : ٢٥٠٣٣١
تسجيل ضريبي : ٧١؛ ٢٢٨ ٧٨٦
إدارة مالية



أشرف حافظ
محاسب قانوني
س.م.م : ٢٢٢٤١

عبد الحليم



سادساً: البيانات الخاصة بالإصدار الثالث من البرنامج السابع

١. رقم الإصدار: الإصدار الثالث من البرنامج السابع

الغرض من الإصدار: إصدار سندات توريق مقابل حوالة محفظة التوريق والتي تتضمن حقوقاً مالية ومستحققات آجلة الدفع على سندات المستحقة للشركة المحيلة، والتي تم تحويلها إلى شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. بموجب عقد الحوالة المؤرخ في ٢٠٢٥/٠٥/٢٠ والمنشور ملخصه في هذه المذكرة أعلاه.

مجلس إدارة الشركة المصدرة على الإصدار الثالث من البرنامج السابع:

وافق مجلس إدارة الشركة المصدرة بالإجماع بجلسته المنعقدة بتاريخ ٢٥/٠٥/٢٠٢٥ على ما يلي:

القرار الأول: قبول حوالة شركة حالا للتمويل الاستهلاكي ش.م.م. لجزء من محفظتها الانتمائية بقيمة إجمالية للمحفظة المراد تحويلها تبلغ ٩٨٢,١١٦,٨٧٨ جنيه مصري (فقط تسعمائة واثنان وثمانون مليوناً ومائة وستة عشر ألفاً وثمانمائة وثمانية وسبعون جنيهاً مصرياً لا غير) والتي تمثل الإصدار الثالث من البرنامج السابع والبالغ ٨١٩,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثمانمائة وتسعة عشر مليوناً وخمسمائة ألف جنيه مصري لا غير) لصالح الشركة والمزمع إصداره على عدد ستة شرائح من برنامج التوريق البالغ قيمته ٨,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثمانية مليارات جنيه مصري لا غير)، وذلك بناء على التفويض الصادر لمجلس الإدارة من الجمعية العامة غير العادية للشركة بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٦ فبراير ٢٠٢٤، على أن تكون تلك الحوالة نافذة وناجزة اعتباراً من تاريخ تغطية الاكتتاب بالكامل في سندات الإصدار الثالث، وعلى أن يكون مقابل حوالة هذا الإصدار مبلغ وقدره ٨١٩,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثمانمائة وتسعة عشر مليوناً وخمسمائة ألف جنيه مصري لا غير) قيمة الإصدار مخصوماً منها المبالغ المحصلة فعلياً من ٢٠٢٥/٤/١ وحتى تاريخ غلق باب الاكتتاب بالإضافة إلى خصم قيمة حساب خدمة النشر في حال عدم إصدار خطاب ضمان. تسدد من حصيلة الاكتتاب في سندات توريق الإصدار الثالث من البرنامج السابع ومبلغ أجل يعادل فائض الإصدار الثالث من البرنامج السابع بعد استهلاك سندات توريق الإصدار الثالث من أصل وعائد وسداد كافة المصروفات المستحقة على عملية التوريق. وكذلك الموافقة على البيانات الخاصة بمحفظة الحقوق المالية المحالة وبيانات الإصدار الثالث من البرنامج السابع كما يلي:

القيمة الاجمالية للمحفظة تقديرياً	٩٨٢,١١٦,٨٧٨ جنيه مصري (فقط تسعمائة واثنان وثمانون مليوناً ومائة وستة عشر ألفاً وثمانمائة وثمانية وسبعون جنيهاً مصرياً لا غير)
القيمة الحالية للمحفظة طبقاً لتقرير مراقبا حسابات شركة التوريق محسوبة على أساس معدل خصم بنسبة تتراوح من ٢٣,٣٨ % إلى ٢٤,٥٤ % ولمدة ٣٤ شهر (عمر المحفظة)	٨٥٠,١٧٤,٨٢١ جنيه مصري (فقط ثمانمائة وخمسون مليوناً ومائة وأربعة وسبعون ألفاً وثمانمائة وواحد وعشرون جنيهاً مصرياً لا غير)
حالا للتمويل الاستهلاكي	٨٣٦,٣١٩,٩٠٧ جنيه مصري (فقط ثمانمائة وستة وثلاثون مليوناً وثلاثمائة وتسعة عشر ألفاً وتسعمائة وسبعة جنيهاً مصرياً لا غير)
سجل تجاري : تسجيل ضريبي : إدارة مالية	٨٥٥,١١٢,٠٣٩ جنيه مصري (فقط ثمانمائة وخمسة وخمسون مليوناً ومائة واثناعشر ألفاً وتسعة وثلاثون جنيهاً مصرياً لا غير)



القيمة التقديرية للإصدار الثالث من البرنامج	٨١٩,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثمانمائة وتسعة عشر مليوناً وخمسمائة ألف جنيه مصري لا غير)
عدد عقود التمويل المكونة للإصدار الثالث	عدد ٤٣,٨٥٤ عقد تمويل استهلاكي مبرمة مع عملاء الشركة ناتج عنهم عدد ٣٥,٤٠٩ عملية شراء وعدد ٢٥,١٨٦ عملية تمويل نقدي مسبق وعدد ٤٨ عقد تمويل عملية واحدة،
الجهة المسؤولة عن التحصيل	شركة حالا للتمويل الاستهلاكي ش.م.م Halan consumer Finance



القرار الثاني: الموافقة على أحكام وشروط وتفاصيل شرائح الإصدار الثالث من البرنامج السابع كالتالي:

• سندات الشريحة الأولى (أ):

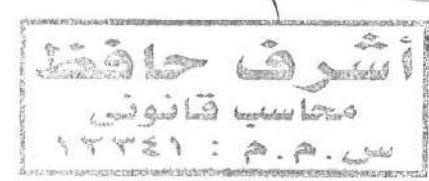
سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ٦ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٢٨٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائتان وثمانون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يحسب بناءً على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه هامش ثابت يبلغ (٠,١٠٪) و يبلغ سعر العائد حالياً (٢٥,١٠٪) سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٥/٠٥/٢٢ البالغ (٢٥,٠٠٪) + هامش (٠,١٠٪) و يحسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم ٧ من كل شهر بدءاً من يوليو ٢٠٢٥ ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الأولى (أ) وفقاً لآخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون و بحد أقصى يشمل الهامش (٢٥,١٠٪) وبحد أدنى يشمل الهامش (٢٠,١٠٪) ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الأولى (أ) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم ٧ من كل شهر بدءاً من يوليو ٢٠٢٥.



• سندات الشريحة الثانية (ب):

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ٩ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ١٣٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائة وخمسة وثلاثون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يحسب بناءً على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه هامش ثابت يبلغ (٠,٢٠٪) و يبلغ سعر العائد حالياً (٢٥,٢٠٪) سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٥/٠٥/٢٢ البالغ (٢٥,٠٠٪) + هامش (٠,٢٠٪) و يحسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم ٧ من كل شهر بدءاً من يوليو ٢٠٢٥ ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الثانية (ب) وفقاً لآخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون بحد أقصى يشمل الهامش (٢٥,٢٠٪) وبحد أدنى يشمل الهامش (٢٠,٢٠٪) ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل على أقساط شهرية يوم ٧ من كل شهر بدءاً من يوليو ٢٠٢٥.

• سندات الشريحة الثالثة (ج):





عبدالله

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ١٢ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ١١٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائة وخمسة عشر مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يحتسب بناءً على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه هامش ثابت يبلغ (٠,٣٠٪) و يبلغ سعر العائد حالياً (٢٥,٣٠٪) سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٥/٠٥/٢٢ البالغ (٢٥,٠٠٪) + هامش (٠,٣٠٪) و يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم ٧ من كل شهر بدءاً من يوليو ٢٠٢٥ ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الثالثة (ج) وفقاً لآخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون بحد أقصى يشمل الهامش (٢٥,٣٠٪) ويحد أدنى يشمل الهامش (٢٠,٣٠٪) ويتم إصدار استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى والثانية بالكامل على أقساط شهرية يوم ٧ من كل شهر من الشهر التاسع للإصدار وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية يمكن استهلاكها قبل الشهر التاسع.



سندات الشريحة الرابعة (د):

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ١٨ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ١٧٩,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائة وتسعة وسبعون مليوناً وخمسمائة ألف جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٣,٢٥٪ ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم ٧ من كل شهر ابتداءً من يوليو ٢٠٢٥ ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الرابعة (د) بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى والثانية والثالثة بالكامل على أقساط شهرية يوم ٧ من كل شهر بدءاً من الشهر الثاني عشر للإصدار وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية يمكن استهلاكها قبل الشهر الثاني عشر.

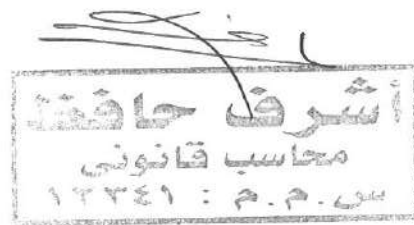
• سندات الشريحة الخامسة (هـ):

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ٢٤ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٧٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط سبعون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٣,٥٠٪ يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم ٧ من كل شهر ابتداءً من يوليو ٢٠٢٥ ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الخامسة (هـ) بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى والثانية والثالثة والرابعة بالكامل على أقساط شهرية يوم ٧ من كل شهر بدءاً من الشهر الثامن عشر للإصدار وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية يمكن استهلاكها قبل الشهر الثامن عشر.



سندات الشريحة السادسة (و):

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ٣٣ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٤٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط أربعون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٣,٧٥٪ يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم ٧ من كل شهر ابتداءً من يوليو ٢٠٢٥ ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة السادسة (و) بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى والثانية والثالثة والرابعة والخامسة بالكامل على أقساط شهرية يوم ٧ من كل شهر بدءاً من الشهر الثاني عشر للإصدار وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية يمكن استهلاكها قبل الشهر الثاني عشر.





عليه

ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة السادسة (و) بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى والثانية والثالثة والرابعة والخامسة بالكامل على أقساط شهرية يوم ٧ من كل شهر بدءاً من الشهر الرابع والعشرون للإصدار وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية يمكن استهلاكها قبل الشهر الرابع والعشرون.

ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة (أ) والشريحة (ب) والشريحة (ج) وفقاً لأخر سعر إقراض معلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون، وبعد أقصى (٢٥,٠٠٪ + الهامش الخاص بكل شريحة) وبحد أدنى (٢٠,٠٠٪ + الهامش الخاص بكل شريحة).

القرار الثالث: الموافقة على تفويض السيد/ شريف سمير شفيق تاوضروس بصفته عضو مجلس الإدارة المنتدب عن الشركة منفرد في التوقيع علي وإبرام كافة العقود والتعهدات والمستندات وتقديم البيانات المرتبطة بالإصدار الثالث من البرنامج السابع واتخاذ كافة الإجراءات اللازمة لإتمام الحوالة والإصدار، وذلك في حدود النسب والاشتراطات المقررة من الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن وقانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما، وفي اتخاذ كافة الإجراءات والتوقيع علي كافة المستندات والنماذج والعقود اللازمة لإتمام إصدار سندات التوريق الخاصة بالإصدار الثالث بما في ذلك علي سبيل المثال وليس الحصر: عقد الحوالة مع شركة حالاً للتمويل الاستهلاكي ش.م.م. بصفتها الشركة المحيلة لمحفظة التوريق وما يتعلق بها من حقوق (حوالة جزئية) وكذلك مذكرة المعلومات بما في ذلك تحديد السعر النهائي لكل إصدار أو تأجيل أو إلغاء الإصدار حسب الأحوال والأسعار السائدة في السوق وكذلك اعتماد مذكرة

المعلومات ذات الصلة، وعقد الخدمة والتحصيل الذي سيبرم مع الشركة المحيلة، وكذلك في إبرام أية تعديلات أو ملاحق لهم وأية مستندات أو عقود أو إقرارات أو نماذج أخرى مطلوبة من الجهات الرسمية بما في ذلك علي سبيل المثال لا الحصر الهيئة العامة للرقابة المالية وشركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي والبورصة المصرية وأية جهة حكومية أخرى.

مدة الإصدار: ٣٣ شهراً على أن تكون مدة الإصدار بالنسبة الى شرائح هذا الإصدار وفقاً لما يلي:

رقم الشريحة	مدة الإصدار بالنسبة للشريحة
الشريحة الأولى (أ)	6 أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب
الشريحة الثانية (ب)	9 أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب
الشريحة الثالثة (ج)	12 شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب
الشريحة الرابعة (د)	18 شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب
الشريحة الخامسة (هـ)	24 شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب
الشريحة السادسة (و)	33 شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب

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

حالة التوزيع: قيمة الإصدار: تبلغ قيمة الإصدار الإجمالية مبلغ وقدره ٨١٩,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري سجل تجار (فقط ثمانمائة وتسعة عشر مليون وخمسمائة ألف جنيه مصري لا غير) موزع على عدد ٨,١٩٥,٠٠٠ سند موزعين على شرائحه

تجهيز ضريبي: المستحق على الفجور التالي:

إدارة مال القيمة للشريحة

الشريحة الأولى (أ)

قيمة الشريحة (جم)

عدد سندات الشريحة

٢٨٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري

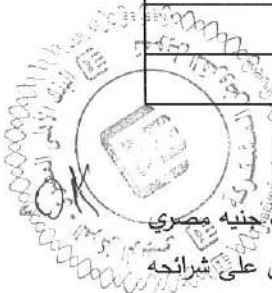
٢,١٤٠,٠٠٠

capital for securitization

٢٨٠,٠٠٠,٠٠٠

٢٨٠,٠٠٠,٠٠٠

٢٨٠,٠٠٠,٠٠٠



الشريحة الثانية (ب)	١٣٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري	١,٣٥٠,٠٠٠ سند
الشريحة الثالثة (ج)	١١٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري	١,١٥٠,٠٠٠ سند
الشريحة الرابعة (د)	١٧٩,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري	١,٧٩٥,٠٠٠ سند
الشريحة الخامسة (هـ)	٧٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري	٧٠٠,٠٠٠ سند
الشريحة السادسة (و)	٤٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري	٤٠٠,٠٠٠ سند
الإجمالي	٨١٩,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري	٨,١٩٥,٠٠٠ سند

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

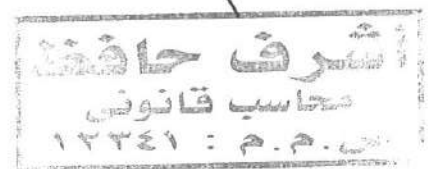
نوع الإصدار: سندات توريق إسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل وذات عائد سنوي

كيفية استخدام حصيلة السندات: في اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب أو في ذات اليوم بشرط الحصول على موافقة الهيئة علي الإصدار يقوم البنك متلقي الاكتتاب البنك العربي الافريقي الدولي ش.م.م. بناء على تعليمات من شركة التوريق بالإفراج عن حصيلة الاكتتاب وسداد مقابل محفظة التوريق المحالة الي المحيل، والبالغ قدرها ٨١٩,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثمانمائة وتسعة عشر مليوناً وخمسمائة ألف جنيه مصري لا غير)، مخصصاً منها المبالغ المحصلة فعلياً من ٢٠٢٥/٤/١ وحتى تاريخ غلق باب الاكتتاب وكذلك خصم المبلغ الخاص بتمويل حساب خدمة التعثر والبالغ قيمته ١٣٢,٩٢٢,٩٠٠ جنيه مصري (مائة واثنان وثلاثون مليوناً وتسعمائة واثنان وعشرون ألفاً وتسعمائة جنيه مصري) وذلك وفقاً لأحكام عقد حوالة محفظة التوريق المؤرخ ٢٠٢٥/٠٥/٢٥ وذلك من مقابل الحوالة وقبل سدادها الى المحيل بناء على أمر من شركة التوريق الى البنك متلقي الاكتتاب وذلك في حالة عدم تسليم امين الحفظ لخطاب ضمان بذات قيمة خدمة التعثر.

١٠. سعر العائد: سعر العائد بالنسبة لل شرائح الستة كما يلي:

رقم الشريحة	سعر العائد
الشريحة الأولى (أ)	ذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٢٥.١٠٪ ما يعادل سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٥/٠٥/٢٢ البالغ (٢٥.٠٠٪) بالإضافة الي هامش 0.10%. وبحد أقصى يشمل الهامش (٢٥.١٠٪) وحد ادني يشمل الهامش (٢٠.١٠٪)
الشريحة الثانية (ب)	ذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٢٥.٢٠٪ ما يعادل سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٥/٠٥/٢٢ البالغ (٢٥.٠٠٪) بالإضافة الي هامش 0.20%. وبحد أقصى يشمل الهامش (٢٥.٢٠٪) وحد ادني يشمل الهامش (٢٠.٢٠٪)
الشريحة الثالثة (ج)	ذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٢٥.٣٠٪ ما يعادل سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٥/٠٥/٢٢ البالغ (٢٥.٠٠٪) بالإضافة الي هامش 0.30%. وبحد أقصى يشمل الهامش (٢٥.٣٠٪) وحد ادني يشمل الهامش (٢٠.٣٠٪)
الشريحة الرابعة (د)	ذات عائد سنوي ثابت يبلغ 23.25%.
الشريحة الخامسة (هـ)	ذات عائد سنوي ثابت يبلغ 23.50%.
الشريحة السادسة (و)	ذات عائد سنوي ثابت يبلغ 23.75%.

حالا للتمويل الاستهلاكي
سجل تجاري: ٢٥٠٣٣١
تسجيل ضريبي: ١٢٨٧٨٦٠٤٩٩
إدارة مالية





عبد الحليم

ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشرائح (أ، ب، ج) وفقاً لآخر سعر إقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون وبحد أقصى ٢٥٪ + الهامش الخاص بكل شريحة وبحد أدنى ٢٠٪ + الهامش الخاص بكل شريحة.

١١. أسلوب احتساب العائد:

يتم سداد العائد المستحق لكافة الشرائح طبقاً لسعر العائد المعلن وفقاً على أن يتم مراجعة سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بصفة دورية كل اجتماع للجنة السياسات النقدية حيث يتم إعادة احتساب العائد السنوي المتغير للشريحة (أ) والشريحة (ب) والشريحة (ج) وفقاً لآخر سعر إقراض معلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون وهذا التغير بحد أقصى سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٢/٥/٢٠٢٥ البالغ (٢٥.٠٠٪ + الهامش الخاص بالشرائح) و حد أدنى (٢٠.٠٠٪ + الهامش الخاص بالشرائح). وقد تم احتساب عائد السندات للكوبون الأول طبقاً لسعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري.

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

للمعادلة التالية:

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

٣٦٥



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

١٢. فترة احتساب العائد ومواعيد سداده: يحتسب العائد من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويستحق ويصرف الكوبون في يوم

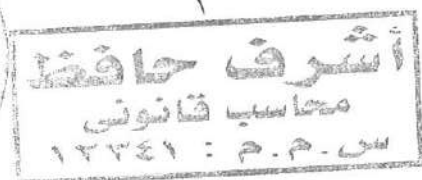
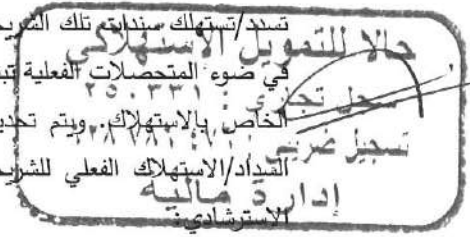
٧ من كل شهر بدءاً من شهر يوليو ٢٠٢٥ شريطة أن يتم قيد السندات لدى شركة مصر المقاصة والإيداع والقيود المركزي والبورصة المصرية وفي حالة عدم قيدها يتم تأجيل استحقاق هذا الكوبون إلى الكوبون التالي لحين الانتهاء من إجراءات القيد، ويتم سداد الكوبونات في يوم ٧ من كل شهر معني. وفي حالة انتهاء أي فترة من فترات العائد في غير يوم عمل رسمي، يتم مد تلك الفترة بحيث تنتهي في أول يوم عمل رسمي تالي، وعلى أن يتم نشر بيانات الكوبون قبل ميعاد الاستحقاق.

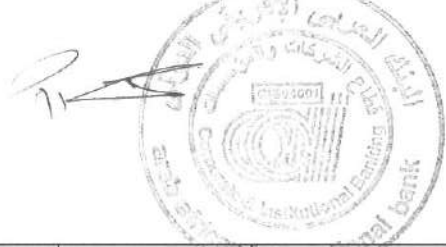
مكان سداد الكوبونات: يتم سداد العائد (الكوبون) بالجنيه المصري والكوبون السداد من خلال شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي.

أحكام وشروط الشرائح:

• أحكام وشروط الشريحة الأولى (أ):

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





عبد طه

الفترة	قيمة الاستهلاك	القيمة المتبقية بالجنيه المصري	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
يونيو ٢٠٢٥	0	280,000,000	0.0%	100.0%
يوليو ٢٠٢٥	94,041,279	185,958,721	33.6%	66.4%
اغسطس ٢٠٢٥	48,909,594	137,049,127	17.5%	48.9%
سبتمبر ٢٠٢٥	47,834,985	89,214,142	17.0%	31.9%
أكتوبر ٢٠٢٥	48,304,164	40,909,978	17.3%	14.6%
نوفمبر ٢٠٢٥	40,909,978	0	14.6%	0.0%
الإجمالي	280,000,000		100%	

أحكام وشروط الشريحة الثانية (ب):

تستهلك سندات تلك الشريحة لمدة تبلغ ٩ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب على عدد ٤ أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية تبدأ من الشهر ٦ للإصدار ويتم سداد الأقساط الشهرية في يوم ٧ من كل شهر وفقاً للجدول الوارد أدناه الخاص بالاستهلاك وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية يمكن استهلاكها قبل الشهر السادس. ويتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية على أقساط وفقاً لأولويات استخدام المبالغ المحصلة، ولذا فقد يختلف جدول السداد/الاستهلاك الفعلي للشريحة عن جدول السداد/الاستهلاك الاسترشادي اختلافاً جوهرياً. وفيما يلي بيان جدول السداد الاسترشادي:

الفترة	الاستهلاك	القيمة المتبقية بالجنيه المصري	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
يونيو ٢٠٢٥	0	135,000,000	0.0%	100.0%
يوليو ٢٠٢٥	0	135,000,000	0.0%	100.0%
اغسطس ٢٠٢٥	0	135,000,000	0.0%	100.0%
سبتمبر ٢٠٢٥	0	135,000,000	0.0%	100.0%
أكتوبر ٢٠٢٥	0	135,000,000	0.0%	100.0%
نوفمبر ٢٠٢٥	7,101,936	127,898,064	5.3%	94.7%
ديسمبر ٢٠٢٥	47,137,515	80,760,549	34.9%	59.8%
يناير ٢٠٢٦	44,671,072	36,089,477	33.1%	26.7%
فبراير ٢٠٢٦	36,089,477	0	26.7%	0.0%
الإجمالي	135,000,000		100%	

أحكام وشروط الشريحة الثالثة (ج):

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

حالة التمويل
سجل تجاري
سجل ضريبي
إدارة



أشرف حافض
محاسب قانوني
١٢٢٢٤١ م



عبد الحليم

الفترة	الاستهلاك	القيمة المتبقية بالجنيه المصري	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
يونيو ٢٠٢٥	0	115,000,000	0.0%	100.0%
يوليو ٢٠٢٥	0	115,000,000	0.0%	100.0%
اغسطس ٢٠٢٥	0	115,000,000	0.0%	100.0%
سبتمبر ٢٠٢٥	0	115,000,000	0.0%	100.0%
أكتوبر ٢٠٢٥	0	115,000,000	0.0%	100.0%
نوفمبر ٢٠٢٥	0	115,000,000	0.0%	100.0%
ديسمبر ٢٠٢٥	0	115,000,000	0.0%	100.0%
يناير ٢٠٢٦	0	115,000,000	0.0%	100.0%
فبراير ٢٠٢٦	6,120,090	108,879,910	5.3%	94.7%
مارس ٢٠٢٦	40,744,543	68,135,366	35.5%	59.2%
أبريل ٢٠٢٦	39,726,482	28,408,885	34.5%	24.7%
مايو ٢٠٢٦	28,408,885	0	24.7%	0.0%
الاجمالي	115,000,000		100%	



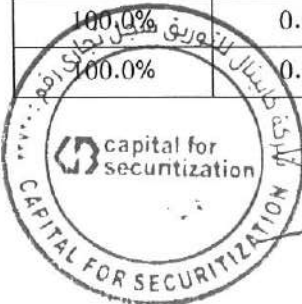
• أحكام وشروط الشريحة الرابعة (د):

تسدد/تستهلك سندات تلك الشريحة لمدة تبلغ ١٨ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب على عدد ٧ أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية تبدأ من الشهر ١٢ للإصدار، ويتم سداد الأقساط الشهرية عقب ذلك في يوم ٧ من كل شهر وفقاً للجدول الوارد أدناه الخاص بالاستهلاك وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية يمكن استهلاكها قبل الشهر الثاني عشر. ويتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية وفقاً لأولويات استخدام المبالغ المحصلة، ولذا فقد يختلف جدول السداد/الاستهلاك الفعلي للشريحة عن جدول السداد/الاستهلاك الاسترشادي اختلافاً جوهرياً. وفيما يلي بيان جدول السداد الاسترشادي.

الفترة	الاستهلاك	القيمة المتبقية بالجنيه المصري	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
يونيو ٢٠٢٥	0	179,500,000	0.0%	100.0%
يوليو ٢٠٢٥	0	179,500,000	0.0%	100.0%
اغسطس ٢٠٢٥	0	179,500,000	0.0%	100.0%
سبتمبر ٢٠٢٥	0	179,500,000	0.0%	100.0%
أكتوبر ٢٠٢٥	0	179,500,000	0.0%	100.0%
نوفمبر ٢٠٢٥	0	179,500,000	0.0%	100.0%
ديسمبر ٢٠٢٥	0	179,500,000	0.0%	100.0%
يناير ٢٠٢٦	0	179,500,000	0.0%	100.0%
فبراير ٢٠٢٦	0	179,500,000	0.0%	100.0%
مارس ٢٠٢٦	0	179,500,000	0.0%	100.0%
أبريل ٢٠٢٦	0	179,500,000	0.0%	100.0%



هذا للتمويل الاستهلاكي
سجل تجاري رقم: ٢٠٣٦٥
نسبة ضريبة: ٢٠٢٦
إدارة مالية



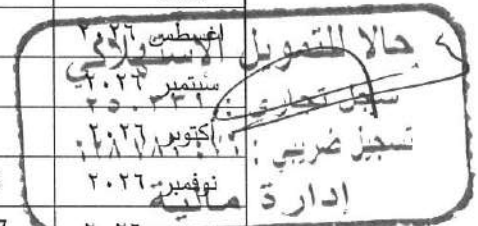
أشرف حافظ
محاسب قانوني
س.م.م. : ١٢٣٤١

94.8%	5.2%	170,201,253	9,298,747	مايو ٢٠٢٦
74.2%	20.6%	133,107,348	37,093,905	يونيو ٢٠٢٦
55.5%	18.7%	99,615,295	33,492,053	يوليو ٢٠٢٦
38.6%	16.9%	69,230,020	30,385,275	أغسطس ٢٠٢٦
23.3%	15.2%	41,905,809	27,324,211	سبتمبر ٢٠٢٦
9.5%	13.9%	16,996,059	24,909,750	أكتوبر ٢٠٢٦
0.0%	9.5%	0	16,996,059	نوفمبر ٢٠٢٦
	100%		179,500,000	الإجمالي

أحكام وشروط الشريحة الخامسة (هـ):

تبدأ استهلاك سندات تلك الشريحة لمدة تبلغ ٢٤ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب على عدد ٧ أقساط شهرية وضوء المتحصلات الفعلية تبدأ من الشهر الـ ١٨ للإصدار ويتم سداد الأقساط الشهرية يوم ٧ من كل شهر وفقاً للجدول الوارد أدناه الخاص بالاستهلاك وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية يمكن استهلاكها قبل الشهر الثامن عشر. ويتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية وفقاً لأولويات استخدام المبالغ المحصلة، ولذا فقد يختلف جدول السداد/الاستهلاك الفعلي للشريحة عن جدول السداد/الاستهلاك الاسترشادي اختلافاً جوهرياً. وفيما يلي بيان جدول السداد الاسترشادي:

الفترة	الاستهلاك	القيمة المتبقية بالجنيه المصري	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
٢٠٢٥ يونيو	0	70,000,000	0.0%	100.0%
٢٠٢٥ يوليو	0	70,000,000	0.0%	100.0%
٢٠٢٥ أغسطس	0	70,000,000	0.0%	100.0%
٢٠٢٥ سبتمبر	0	70,000,000	0.0%	100.0%
٢٠٢٥ أكتوبر	0	70,000,000	0.0%	100.0%
٢٠٢٥ نوفمبر	0	70,000,000	0.0%	100.0%
٢٠٢٥ ديسمبر	0	70,000,000	0.0%	100.0%
٢٠٢٦ يناير	0	70,000,000	0.0%	100.0%
٢٠٢٦ فبراير	0	70,000,000	0.0%	100.0%
٢٠٢٦ مارس	0	70,000,000	0.0%	100.0%
٢٠٢٦ أبريل	0	70,000,000	0.0%	100.0%
٢٠٢٦ مايو	0	70,000,000	0.0%	100.0%
٢٠٢٦ يونيو	0	70,000,000	0.0%	100.0%
٢٠٢٦ يوليو	0	70,000,000	0.0%	100.0%
٢٠٢٦ أغسطس	0	70,000,000	0.0%	100.0%
٢٠٢٦ سبتمبر	0	70,000,000	0.0%	100.0%
٢٠٢٦ أكتوبر	0	70,000,000	0.0%	100.0%
٢٠٢٦ نوفمبر	5,285,822	64,714,178	7.6%	92.4%
٢٠٢٦ ديسمبر	18,996,577	45,717,601	27.1%	65.3%

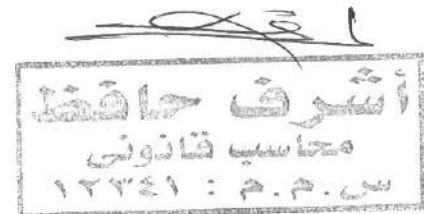


43.8%	21.5%	30,671,827	15,045,774	يناير ٢٠٢٧
28.0%	15.8%	19,598,155	11,073,672	فبراير ٢٠٢٧
16.3%	11.7%	11,441,443	8,156,712	مارس ٢٠٢٧
5.6%	10.8%	3,900,072	7,541,371	أبريل ٢٠٢٧
0.0%	5.5%	0	3,900,072	مايو ٢٠٢٧
	100%		70,000,000	الإجمالي

تسدد/تستهلك سندات تلك الشريحة لمدة تبلغ 33 شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب على عدد ١٠ أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية تبدأ من الشهر الـ 24 للإصدار ، ويتم سداد الأقساط الشهرية في يوم 7 من كل شهر وفقاً للجدول الهارد أدناه الخاص بالاستهلاك وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية يمكن استهلاكها قبل الشهر الرابع والعشرون. ويتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية وفقاً لأولويات استخدام المبالغ المحصلة، ولذا فقد يختلف جدول السداد/الاستهلاك الفعلي للشريحة عن جدول السداد/الاستهلاك الاسترشادي اختلافاً جوهرياً. وفيما يلي بيان جدول السداد الاسترشادي:

الفترة	الاستهلاك	القيمة المتبقية بالجنيه المصري	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
يونيو ٢٠٢٥	0	40,000,000	0.0%	100.0%
يوليو ٢٠٢٥	0	40,000,000	0.0%	100.0%
أغسطس ٢٠٢٥	0	40,000,000	0.0%	100.0%
سبتمبر ٢٠٢٥	0	40,000,000	0.0%	100.0%
أكتوبر ٢٠٢٥	0	40,000,000	0.0%	100.0%
نوفمبر ٢٠٢٥	0	40,000,000	0.0%	100.0%
ديسمبر ٢٠٢٥	0	40,000,000	0.0%	100.0%
يناير ٢٠٢٦	0	40,000,000	0.0%	100.0%
فبراير ٢٠٢٦	0	40,000,000	0.0%	100.0%
مارس ٢٠٢٦	0	40,000,000	0.0%	100.0%
أبريل ٢٠٢٦	0	40,000,000	0.0%	100.0%
مايو ٢٠٢٦	0	40,000,000	0.0%	100.0%
يونيو ٢٠٢٦	0	40,000,000	0.0%	100.0%
يوليو ٢٠٢٦	0	40,000,000	0.0%	100.0%
أغسطس ٢٠٢٦	0	40,000,000	0.0%	100.0%
سبتمبر ٢٠٢٦	0	40,000,000	0.0%	100.0%
أكتوبر ٢٠٢٦	0	40,000,000	0.0%	100.0%
نوفمبر ٢٠٢٦	0	40,000,000	0.0%	100.0%
ديسمبر ٢٠٢٦	0	40,000,000	0.0%	100.0%
يناير ٢٠٢٧	0	40,000,000	0.0%	100.0%

حالا للتمويل
سجل تجاري رقم: ٢٠٢٦/٢٢١
سجل مصرفي رقم: ٢٠٢٦/٢٢١
إدارة مالية
٢٠٢٧



100.0%	0.0%	40,000,000	0	٢٠٢٧ فبراير
100.0%	0.0%	40,000,000	0	٢٠٢٧ مارس
100.0%	0.0%	40,000,000	0	٢٠٢٧ أبريل
96.40%	3.60%	38,543,813	1,456,187	٢٠٢٧ مايو
79.60%	16.80%	31,831,650	6,712,163	٢٠٢٧ يونيو
64.00%	15.60%	25,607,623	6,224,027	٢٠٢٧ يوليو
49.70%	14.30%	19,897,186	5,710,437	٢٠٢٧ أغسطس
36.60%	13.10%	14,588,730	5,308,456	٢٠٢٧ سبتمبر
25.00%	11.60%	9,968,669	4,620,061	٢٠٢٧ أكتوبر
15.10%	9.90%	6,025,385	3,943,284	٢٠٢٧ نوفمبر
7.20%	7.90%	2,874,629	3,150,756	٢٠٢٧ ديسمبر
1.60%	5.60%	626,747	2,247,882	٢٠٢٨ يناير
0.00%	1.60%	0	626,747	٢٠٢٨ فبراير
100%		40,000,000		الإجمالي

١٠٠٪ من المبالغ المستحقة في تاريخ الإصدار، يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة السادسة (و) من الشهر 24 للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم 7 من كل شهر.

١. مصادر سداد السندات

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

٢. أولويات استخدام المبالغ المحصلة

أولاً: سداد كافة العمولات والمصاريف والرسوم المقررة.

ثانياً: تمويل الحساب الاحتياطي من التدفقات النقدية الشهرية في حساب الحصيلة/ أقساط المدينين خلال أول شهر من تاريخ الإصدار ليبلغ رصيد الحساب الاحتياطي ٤٥,٨٩٢,٠٠٠ جنيه مصري وهو ما يعادل ٥.٦٠٪ من إجمالي حجم الإصدار على ألا يقل عن ١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مليون جنيه مصري لا غير) من الرصيد القائم للسندات خلال عمر الإصدار لمجابهة النقص والعجز في التدفقات النقدية وحتى تمام استهلاك السندات. مع الانخفاض في الاعتبار أن يتم تمويل الحساب الاحتياطي في الشهر الأول من عمر الإصدار بكامل رصيد الحساب ليبلغ ٤٥,٨٩٢,٠٠٠ جنيه مصري (فقط خمسة وأربعون مليوناً وثمانمائة واثان وتسعون ألف جنيه مصري لا غير).

حالا للتمويل الإستهلاكي
سجل تجاري : ٠٣٣١
تسجيل مهربي : ٧٨٠
إدارة مالية



عبد الحليم

ر.ك



ثالثاً: سداد عائد سندات الإصدار الثالث من البرنامج الأول للشرائح الأولى والثانية والثالثة والرابعة والخامسة والسادسة.

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

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

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

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

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

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

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

٣. حق الشركة المصدرة في الاستدعاء المعجل للسندات قبل تاريخ الاستحقاق النهائي:

تعتبر سندات الشرائح (أ، ب، ج، د، هـ، و) غير قابلة للاستدعاء المعجل.

٤. التعزيز الائتماني

(أ) تعزيز ائتماني داخلي

القيمة الحالية للمحفظة طبقاً لتقرير مراقبي حسابات شركة التوريق	٨٥٠,١٧٤,٨٢١.٠ جم
القيمة الحالية للعمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حسيطة المحفظة	١٣,٨٥٤,٩١٤ جم
القيمة الحالية بعد الأخذ في الحسبان القيمة الحالية للعمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حسيطة المحفظة	٨٣٦,٣١٩,٩٠٧ جم
مقابل مصاريف الإصدار	٥٥٤,٥٠٠ جم
القيمة الحالية بعد الأخذ في الحسبان القيمة الحالية للعمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حسيطة المحفظة وإضافة مقابل مصاريف الإصدار المتوقع تحصيلها من حملة السندات على قيمة الإصدار	٨٣٦,٨٧٤,٤٠٧ جم
قيمة الإصدار	٨١٩,٥٠٠,٠٠٠ جم
تعزيز ائتماني داخلي نسبته ٢.١٢٪، المحسوب من قسمة القيمة الحالية للمحفظة بعد الأخذ في الحسبان القيمة الحالية للعمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حسيطة المحفظة وصافي مصاريف الإصدار المتوقع تحصيلها من حملة السندات على قيمة الإصدار	٢.١٢ %



(ب) الحساب الاحتياطي

٤٦١٦٠

تم فتح حساب لدى أمين الحفظ باسم شركة التوريق ولصالح حملة سندات التوريق لمجابهة النقص في التدفقات النقدية والتي قد تفسد خلال عمر الإصدار وطوال عمر السندات وحتى تمام الاستهلاك وسداد مستحقات حملة السندات ويشار إلى هذا الحساب بالـ "الحساب الاحتياطي" يودع به ما يعادل نسبة ٥.٦٠٪ وعلى ألا يقل عن ١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مليون جنيه مصري لا غير) من السندات المصدرة مع الحفاظ على تلك النسبة من الرصيد القائم للسندات (رصيد الحساب الاحتياطي)، خلال عمر الإصدار ويتم تمويل الحساب الاحتياطي عن طريق خصم مبلغ ٤٥٨,٨٢١,٠٠٠ جم (فقط خمسة وأربعون مليوناً وثمانمائة واثنان وتسعون ألف جنيه مصري لا غير) من حساب الاحتياط المديني

حالياً التمويل الإستهلاكي
سجل تجاري : ٢٥٦٠٣١
سجل ضريبي : ٢٢٨
إدارة مالية



أشرف حافض
محاسب قانوني
م.م.م : ١٢٣٤١

٢٢



٢٢

خلال أول شهر من تاريخ الإصدار ويتم الحفاظ على تلك النسبة المشار إليها من قيمة الرصيد القائم للسندات خلال عمر السندات حتى تمام استهلاك السندات. عند تجاوز المبالغ القائمة في رصيد الحساب الاحتياطي (على النحو المعرف في هذا البند)، يتم تحويل الفائض إلى حساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ، على أن يتم تحويل عائد استثمار الأموال المحقق من الرصيد التراكمي للحساب الاحتياطي شهرياً إلى حساب حصيلة محفظة التوريق.

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

حساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان

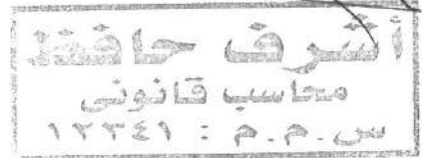
يلتزم أمين الحفظ بفتح حساب لديه باسم "حساب خدمة التعثر" باسم شركة التوريق ولصالح حملة سندات ويتم تمويله بخصم مبلغ إجمالي قيمته ١٣٢,٩٢٢,٩٠٠ جنيه مصري (مائة وأثنان وثلاثون مليوناً وتسعمائة وأثنان وعشرون ألفاً وتسعمائة جنيه مصري) بما يساوي نسبة ١٦.٢٢ % من إجمالي قيمة السندات عند تاريخ الإصدار - من حصيلة الاكتتاب في السندات لحين إصدار خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للإلغاء صادر من الشركة المحيلة لصالح شركة التوريق. ويتم تسليم خطاب الضمان فور صدوره إلى أمين الحفظ، وتبعاً لذلك يتم تصفية حساب خدمة التعثر فور إصدار أو استلام خطاب الضمان البنكي بناء على تعليمات شركة التوريق ويلتزم أمين الحفظ بالإفراج فوراً عن كامل المبلغ المودع بحساب خدمة التعثر إلى الشركة المحيلة.

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

وتجدر الإشارة الي انه يمكن تخفيض خطاب الضمان/ حساب خدمة التعثر قبل عملية المراجعة السنوية لشركة التصنيف الائتماني وفقاً للقواعد والشروط الآتية:

• يقوم أمين الحفظ بمراجعة المبالغ المحصلة فعلياً بناء على تعليمات من شركة التوريق بعد مضي ٦ أشهر من تاريخ إصدار سندات التوريق وفي حالة وصول المبالغ المحصلة الإجمالية لمبلغ لا يقل عن ٣٣٢,٢٢١,٧٦٦ (فقط ثلاثمائة وأثنان وثلاثون مليوناً ومئتان واحد وعشرون ألفاً وسبعمائة وستة وستون جنية مصري لا غير) ما يمثل نسبة قدرها 95 % من إجمالي قيمة الأقساط التعاقدية خلال ال ٦ أشهر من تاريخ نفاذ حوالة محفظة التوريق سيتم تخفيض رصيد حساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان ليمثل ما نسبته (١٦,٢٢%) من قيمة السندات القائمة في ذلك التاريخ بعد إخطار شركة التصنيف الائتماني وإخطار الهيئة .

• كما يقوم أمين الحفظ بمراجعة المبالغ المحصلة فعلياً بناء على تعليمات من شركة التوريق بعد مضي ٩ أشهر من تاريخ إصدار سندات التوريق وفي حالة وصول إجمالي المبالغ المحصلة الإجمالية لمبلغ لا يقل عن ٤٨٤,٨٧٦,٨٤٥ (فقط أربع مئة وأربعة وأثمان مائة وستة وسبعون ألفاً وثمانمائة وخمسة وأربعون جنية مصري لا غير) ما يمثل نسبة قدرها 95% من إجمالي قيمة الأقساط التعاقدية خلال ال ٩ أشهر من تاريخ نفاذ حوالة محفظة التوريق سيتم تخفيض رصيد خطاب الضمان ليمثل ما نسبته ١٦,٢٢ % من قيمة السندات القائمة في ذلك التاريخ بعد إخطار شركة التصنيف الائتماني وإخطار الهيئة.





ع.ه. ١٤٤١

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

٥. التصنيف الائتماني للإصدار

منحت شركة ميريس "الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين" في ١٧ أبريل ٢٠٢٥ التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لسندات التوريق المزمع إصدارها من قبل شركة "كابيتال للتوريق ش.م.م." (الإصدار الثالث من البرنامج السابع)، والمحفظة المنشئة من قبل شركة "حالا للتمويل الاستهلاكي ش.م.م."، بإجمالي قيمة السندات ٨١٩,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لاغير ومضمونة بمحفظة حقوق مالية آجلة قيمتها الحالية ٨٣٦,٨٧٤,٤٠٧ جنيه مصري فقط لاغير (بعد خصم إجمالي القيمة الحالية للمصاريف والنفقات الخاصة بعملية التوريق وحتى نهاية مدة الإصدار وبعد إضافة مصاريف الإكتتاب)، ومحالة قانوناً بصفة نافذة وناجزة وناقلة لجميع الحقوق والضمانات بعد تغطية الاكتتاب بالكامل إلى شركة "كابيتال للتوريق ش.م.م."، وهي سندات إسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم، ذات عائد سنوي ثابت/متغير وهي غير قابلة للاستدعاء المعجل. وقد تم منح هذه الدرجة بناءً على الدراسات التي قامت بها شركة ميريس من واقع البيانات المنشورة في مسودة مذكرة المعلومات، وأيضاً الجوانب المالية والقانونية لمحفظة الحقوق الآجلة والمحالة قانوناً "شركة كابيتال للتوريق ش.م.م."، 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 ٢.١٢٪ من قيمة السندات المصدرة عند تاريخ الإصدار وتم حسابه بناءً على القيمة الحالية للمحفظة بعد خصم إجمالي القيمة الحالية للمصاريف والنفقات الخاصة بعملية التوريق وحتى نهاية مدة الإصدار - ويستخدم لمجابهة المخاطر التي قد تواجه المحفظة ومنها أي عجز قد ينشأ عن السداد المبكر أو التعثر في السداد. هذا بالإضافة الي الدعم الهيكلي/الضميني الممنوح من الشريحة التالية في السداد إلى الشرائح ذات الأولوية في السداد. كما سيتم فتح "الحساب الاحتياطي" لدي أمين الحفظ وسيودع به ما يمثل ٥.٦٠٪ من الرصيد الشهري القائم للسندات خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك/سداد السندات، وذلك لمجابهة النقص في التدفقات النقدية، ويتم تمويله عن طريق خصم مبلغ ٤٥,٨٩٢,٠٠٠ جنيه مصري فقط لاغير من حساب الحصيلة خلال أول شهر من تاريخ الإصدار. ويتم الحفاظ على تلك النسبة المشار إليها من قيمة الرصيد القائم للسندات خلال عمر السندات وحتى تمام استهلاك السندات، وبعد أدني ١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لاغير. ومن الجدير بالذكر أنه إذا تم استخدام الحساب الاحتياطي في تمويل العجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من عائد، يتم رد المبالغ المحولة من الحساب الاحتياطي لسداد هذا العجز إليه مرة أخرى من حساب الحصيلة/أقساط المدينين من المتحصلات المودعة في الشهر التالي.

هذا بالإضافة إلى تعزيز ائتماني خارجي في صورة حساب خدمة التعثر وسيتم تمويله بخصم مبلغ قيمته ٢٢,٩٢٢,٩٤٠ جنيه مصري فقط لاغير (١٦.٢٢٪ من قيمة السندات عند تاريخ الإصدار) من حصيلة السندات أو عن طريق إصدار خطاب ضمان بنكي نهائي غل ٢٢٨٧ قابل للإلغاء بإسم شركة كابيتال للتوريق ولصالح حملة السندات (الإصدار الثالث من البرنامج السابع)، على أن تقوم شركة ميريس بمراجعة مبلغ حساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان سنوياً خلال عطلة التجديد السنوي للتصنيف الائتماني للسندات، ويتم تخفيض/ الحفاظ على مبلغ

حالا للتمويل الاستهلاكي
سجل تجاري
٢٢,٩٢٢,٩٤٠ جنيه مصري
٢٢٨٧
٢٢٨٧



أشرف حافظ
محاسب قانوني
١٢٣٤٦ : م.م.م.



Handwritten signature in the top right corner.

حساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان بناءً على أداء المحفظة/ السندات خلال الفترة محل المراجعة بما لا يؤثر على مستوى التعثر الائتماني المطلوب للسندات. وتجدر الإشارة إلى أنه من الممكن تخفيض مبلغ حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان وفقاً للقواعد والشروط الآتية:

١- يراجع أمين الحفظ إجمالي المبالغ المحصلة بعد مضي ستة أشهر من تاريخ إصدار سندات التوريق، وفي حالة وصول المبالغ المحصلة الإجمالية لمبلغ لا يقل عن ٣٢٢,٢٢١,٧٦٦ جنيه مصري فقط لا غير، بما يمثل ٩٥٪ من إجمالي قيمة الأقساط التعاقدية خلال أول ستة أشهر من تاريخ نفاذ حوالة محفظة التوريق، سيتم تخفيض قيمة رصيد حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان ليمثل ما نسبته ١٦,٢٢٪ من إجمالي قيمة السندات القائمة في ذلك التاريخ.

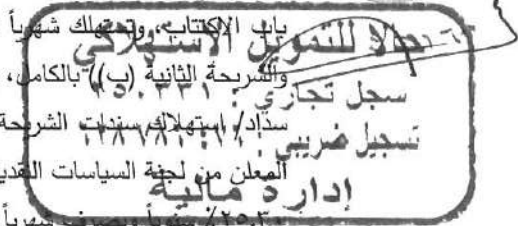
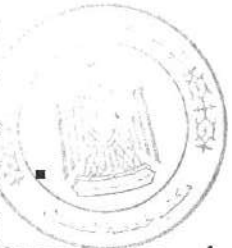
٢- يراجع أمين الحفظ إجمالي المبالغ المحصلة بعد مضي تسعة أشهر من تاريخ إصدار سندات التوريق، وفي حالة وصول المبالغ المحصلة الإجمالية لمبلغ لا يقل عن ٤٨٤,٨٧٦,٨٤٥ جنيه مصري فقط لا غير، بما يمثل ٩٥٪ من إجمالي قيمة الأقساط التعاقدية خلال أول تسعة أشهر من تاريخ نفاذ حوالة محفظة التوريق، سيتم تخفيض قيمة رصيد حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان ليمثل ما نسبته ١٦,٢٢٪ من إجمالي قيمة السندات القائمة في ذلك التاريخ.

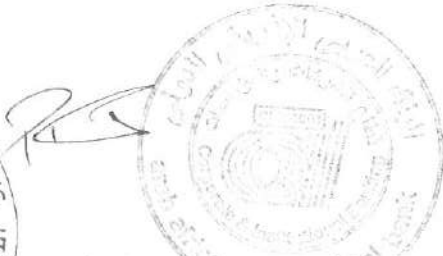
وتجدر الإشارة إلى أن هذه السندات تنقسم إلى ستة شرائح، وتستهلك شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة طبقاً لما هو مذكور بمذكرة المعلومات، كما يلي:

■ الشريحة الأولى (أ): تبلغ قيمتها ٢٨٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة "P1 (sf)". وهي تمثل ٢٤.١٧٪ من الإصدار ومدتها ٦ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، وتستهلك شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة بدءاً من شهر يوليو ٢٠٢٥، وهي ذات عائد سنوي متغير مرتبط بعائد الإقراض لليلة الواحدة المعلن من لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بالإضافة إلى هامش بنسبة ٠.١٠٪. هذا ويبلغ العائد المتغير حالياً بنسبة ٢٥.١٠٪ سنوياً ويصرف شهرياً بدءاً من يوليو ٢٠٢٥. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل.

■ الشريحة الثانية (ب): وتبلغ قيمتها ١٣٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة "P1 (sf)". وهي تمثل ١٦.٤٧٪ من الإصدار ومدتها ٩ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، وتستهلك شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة وبعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل، وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية وبعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل، يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) من الشهر ٦ للإصدار، وهي ذات عائد متغير * مرتبط بعائد الإقراض لليلة الواحدة المعلن من لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بالإضافة إلى هامش بنسبة ٠.٢٠٪. هذا ويبلغ العائد المتغير حالياً بنسبة ٢٥.٢٠٪ سنوياً ويصرف شهرياً بدءاً من شهر يوليو ٢٠٢٥. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل.

■ الشريحة الثالثة (ج): وتبلغ قيمتها ١١٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة "P1 (sf)". وهي تمثل ١٤.٠٣٪ من الإصدار ومدتها ١٢ شهراً تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، وتستهلك شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة وبعد تمام استهلاك الشرائح التالية (الشريحة الأولى (أ) والشريحة الثانية (ب) بالكامل، وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية وبعد تمام استهلاك الشريحة الثانية (ب) بالكامل، يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) من الشهر ٩ للإصدار، وهي ذات عائد متغير * مرتبط بعائد الإقراض لليلة الواحدة المعلن من لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بالإضافة إلى هامش بنسبة ٠.٣٠٪. هذا ويبلغ العائد المتغير حالياً بنسبة ٢٥.٣٠٪ سنوياً ويصرف شهرياً بدءاً من شهر يوليو ٢٠٢٥. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل.





ع.ه. ١٤٤٢

الشريحة الرابعة (د): وتبلغ قيمتها ١٧٩,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لاغير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءمة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة "A- (sf)". وهي تمثل ٢١.٩٠٪ من الإصدار ومدتها ١٨ شهراً تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الرابعة (د) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية وبعد ثمانية استهلاك الشريحة الأولى (أ) والشريحة الثانية (ب) والشريحة الثالثة (ج) بالكامل أو في حالة وجود فائض في التدفقات النقدية وبعد تمام استهلاك الشريحة الثالثة (ج) بالكامل بدءاً من الشهر ١٢ للإصدار. وهي ذات عائد سنوي ثابت يبلغ نسبة ٢٣,٢٥٪ ويصرف شهرياً بدءاً من يوليو ٢٠٢٥. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل.

الشريحة الخامسة (هـ): وتبلغ قيمتها ٧٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لاغير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءمة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة "A- (sf)". وهي تمثل ٨.٥٤٪ من الإصدار ولمدة ٢٤ شهراً تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الخامسة (هـ) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية وبعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) والشريحة الثانية (ب) والشريحة الثالثة (ج) والشريحة الرابعة (د) بالكامل أو في حالة وجود فائض في التدفقات النقدية وبعد تمام استهلاك الشريحة الرابعة (د) بالكامل بدءاً من الشهر ١٨ للإصدار. وهي ذات عائد سنوي ثابت يبلغ نسبة ٢٣,٥٠٪ ويصرف شهرياً بدءاً من يوليو ٢٠٢٥. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل.

الشريحة السادسة (و): وتبلغ قيمتها ٤٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لاغير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءمة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة "A- (sf)". وهي تمثل ٤.٨٨٪ من الإصدار ولمدة ٣٣ شهراً تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة السادسة (و) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية وبعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) والشريحة الثانية (ب) والشريحة الثالثة (ج) والشريحة الرابعة (د) والشريحة الخامسة (هـ) بالكامل أو في حالة وجود فائض في التدفقات النقدية وبعد تمام استهلاك الشريحة الخامسة (هـ) بالكامل بدءاً من الشهر ٢٤ للإصدار. وهي ذات عائد سنوي ثابت يبلغ نسبة ٢٣,٧٥٪ ويصرف شهرياً بدءاً من يوليو ٢٠٢٥. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل.

* يتم إعادة احتساب العائد المتغير للثلاثة شرائح (الشريحة الأولى (أ) والشريحة الثانية (ب) والشريحة الثالثة (ج)) وفقاً لآخر سعر الإقراض والخصم المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون، وبعد أقصى (٢٥.٠٠٪ + الهامش الخاص بكل شريحة) وبعد ادني (٢٠.٠٠٪ + الهامش الخاص بكل شريحة).

كما تجدر الإشارة إلى أن درجة "Prime1 (P1)" يعني أن الإصدار مصنف محلياً على أنه درجة استثمار وأن قدرة الإصدار على سداد الالتزامات من أقساط وفوائد السندات قصيرة الأجل في مواعيد استحقاقها هي الأقوى The Strongest مقارنة بالإصدارات الأخرى في الدولة نفسها.

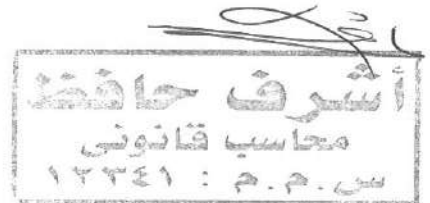
وتجدر الإشارة إلى أن درجة "A" تعني أن الإصدار مصنف محلياً على أنه درجة استثمار وأنه من الناحية الائتمانية وقدرته على سداد الأقساط والفوائد في مواعيدها ذو جودة جيدة Above-Average Creditworthiness، كما أن درجة المخاطر التي يتعرض لها الإصدار متوازنة مقارنة بالإصدارات الأخرى في الدولة نفسها.

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

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

٦. جماعة حملة السندات

تتكون من حملة سندات كل شريحة من الشرائح المصنفة بالشريحة (أ)، الشريحة (ب)، الشريحة (ج)، الشريحة (د)، الشريحة (هـ).





عبد الحليم

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

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

٧. موقف قيد وإيداع السندات لدى شركة الإيداع والقيد المركزي

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

الإصدار الثالث من برنامج التوريق السابع الشريحة (أ) ٢٨٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ٦ شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي متغير يحسب بناءً على سعر الاقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون والبالغ ٢٥.٠٠٪ وفقاً لسعر الاقراض المعلن بتاريخ ٢٢/٠٥/٢٠٢٥ مضافاً إليه سعر هامش ٠.١٠ ٪. وبحد أقصى يشمل الهامش (٢٥.١٠٪) وحد أدنى يشمل الهامش (٢٠.١٠٪)

الإصدار الثالث من برنامج التوريق السابع الشريحة (ب) ١٣٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ٩ شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي متغير يحسب بناءً على سعر الاقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون والبالغ ٢٥.٠٠٪ وفقاً لسعر الاقراض المعلن بتاريخ ٢٢/٠٥/٢٠٢٥ مضافاً إليه سعر هامش ٠.٢٠ ٪. وبحد أقصى يشمل الهامش (٢٥.٢٠٪) وحد أدنى يشمل الهامش (٢٠.٢٠٪)

الإصدار الثالث من برنامج التوريق السابع الشريحة (ج) ١١٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ١٢ شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي متغير يحسب بناءً على سعر الاقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون والبالغ ٢٥.٠٠٪ وفقاً لسعر الاقراض المعلن بتاريخ ٢٢/٠٥/٢٠٢٥ مضافاً إليه سعر هامش ٠.٣٠ ٪. وبحد أقصى يشمل الهامش (٢٥.٣٠٪) وحد أدنى يشمل الهامش (٢٠.٣٠٪)

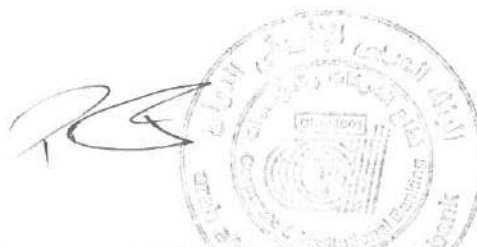
الإصدار الثالث من برنامج التوريق السابع الشريحة (د) ١٧٩,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ١٨ شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٣.٢٥ ٪.

حالي للتحويل للإيداع والقيد المركزي برنامج التوريق السابع الشريحة (هـ) ٧٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ٢٤ شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٣.٥٠ ٪.

تسجيل ضريبي: الإصدار الثالث من برنامج التوريق السابع الشريحة (و) ٤٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ٣٣ شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٣.٧٥ ٪.

٨. موقف قيد السندات بالبورصة المصرية:





عبد الله

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

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

- الإصدار الثالث من برنامج التوريق السابع الشريحة (أ) ٢٨٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ٦ شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي متغير يحتسب بناءً على سعر الاقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون والبالغ ٢٥.٠٠٪ وفقاً لسعر الاقراض المعلن بتاريخ ٢٢/٠٥/٢٠٢٥ مضافاً إليه سعر هامش ٠.١٠ ٪. ويحد أقصى يشمل الهامش (٢٥.١٠٪) وحد ادني يشمل الهامش (٢٠.١٠٪)



- الإصدار الثالث من برنامج التوريق السابع الشريحة (ب) ١٣٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ٩ شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي متغير يحتسب بناءً على سعر الاقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون والبالغ ٢٥.٠٠٪ وفقاً لسعر الاقراض المعلن بتاريخ ٢٢/٠٥/٢٠٢٥ مضافاً إليه سعر هامش ٠.٢٠ ٪. ويحد أقصى يشمل الهامش (٢٥.٢٠٪) وحد ادني يشمل الهامش (٢٠.٢٠٪)

- الإصدار الثالث من برنامج التوريق السابع الشريحة (ج) ١١٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ١٢ شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي متغير يحتسب بناءً على سعر الاقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون والبالغ ٢٥.٠٠٪ وفقاً لسعر الاقراض المعلن بتاريخ ٢٢/٠٥/٢٠٢٥ مضافاً إليه سعر هامش ٠.٣٠ ٪. ويحد أقصى يشمل الهامش (٢٥.٣٠٪) وحد ادني يشمل الهامش (٢٠.٣٠٪)

- الإصدار الثالث من برنامج التوريق السابع الشريحة (د) ١٧٩,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ١٨ شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٣.٢٥ ٪.

- الإصدار الثالث من برنامج التوريق السابع الشريحة (هـ) ٧٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ٢٤ شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٣.٥٠ ٪.

- الإصدار الثالث من برنامج التوريق السابع الشريحة (و) ٤٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ٣٣ شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٣.٧٥ ٪.

٩. بيانات الاكتتاب

- نوع الاكتتاب في السندات: يتم طرح ١٠٠٪ من قيمة السندات المصدرة وفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٤٥ لسنة ٢٠٢١ م بشأن ضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص للسندات، وذلك على عدد ٦ شرائح الطرح الخاص بالنسبة لكل شريحة على حدي على فئتين كما يلي:

(أ) الفئة الأولى: يتم طرح نسبة ٩٠٪ كحد أقصى من إجمالي السندات المطروحة طرح خاص للأفراد ذوي الملاءة (٢٠٪) من والمؤسسات المالية، على أن يكون الحد الأدنى للاكتتاب بالنسبة للمستثمرين الأفراد ذوي الملاءة (٢٠٪) من



أشرف حافظ
محاسب قانوني
س.م.م. : ١٢٢٤١





عليه ط

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

(ب) الفئة الثانية: يتم طرح نسبة لا تقل عن ١٠% من إجمالي السندات المطروحة طرح خاص لأشخاص طبيعية أو اعتبارية خلاف المكتتبين من الفئة الأولى وذلك دون التقيد بالحد الأدنى للاكتتاب المشار إليه أعلاه.

- تاريخ فتح وغلق باب الاكتتاب:

يبدأ الاكتتاب في ذات يوم أو يوم العمل المصرفي التالي لتاريخ موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية على مذكرة المعلومات لمدة ٧ أيام عمل رسمية. ويجوز غلق باب الاكتتاب قبل انتهاء ٧ أيام عمل الرسمية في حالة تغطية الاكتتاب بالكامل قبل انتهاء مدة الاكتتاب المحددة، مع الأخذ في الاعتبار بأن يكون يوم فتح وغلق باب الاكتتاب هو يوم عمل رسمي.



- مصاريف الإصدار:

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



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

- إجمالي المبلغ المطلوب سداه عند الاكتتاب

حالا للتمويل الاستراتيجي (مئة جنيه مصري) للسند الواحد يضاف إليها ٠,٠٥ جم مصاريف الإصدار بالنسبة لسندات الشريحة الأولى (أ) وللشريحة الثانية (ب) والشريحة الثالثة (ج) و ٠,١٠ جم مصاريف الإصدار بالنسبة لسندات الشريحة الرابعة (د) وللشريحة الخامسة (هـ) والشريحة السادسة (و) يقوم كل مكتتب بسداها.

إدارة - مطالبة والحد الأقصى للاكتتاب:

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

- (أ) بالنسبة للمستثمرين الأفراد ذوي الملاءة: نسبة (٠.٥%) من قيمة الإصدار أو مليون جنيه مصري أيهما أقل.
- (ب) بالنسبة للمؤسسات المالية المؤهلة: يبلغ الحد الأدنى للاكتتاب نسبة ١% من قيمة الإصدار، أو عشرة ملايين جنيه مصري أيهما أقل.

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





-

- ج. تلتزم شركة حالا للتمويل الاستهلاكي - بصفتها المحيل لمحفظة التوريد - بأحكام قرار مجلس إدارة الهيئة رقم (١٠١) لسنة ٢٠٢٠ وقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٦٠ لسنة ٢٠٢٠ وذلك بتقديم تقرير ربع سنوي إلى الهيئة وفقاً للنموذج المعد من الهيئة بموجب القرارات المذكورة.



٤٥
حالا التمويل الاستراتيجي
سجل تجاري : ٢٥.٣٣١
تسجيل ضريبي : ٧٦ : ٧٨٦ ٢٢٨
ادارة ملاقة



عبدالله

سابعاً: بيانات محفظة التوريق محل الإصدار الثالث من البرنامج السابع

١. توصيف المحفظة

تتمثل محفظة التوريق محل هذا الإصدار في كافة الحقوق المالية والمستحقات آجلة الدفع الناشئة عن قيام المدينين بشراء سلع عن طريق استخدام جزء من حد التمويل الاستهلاكي الممنوح لهم من الشركة المحيلة بموجب عدد ٤٣,٨٥٤ عقد تمويل استهلاكي مبرمة مع عملاء الشركة (تتمثل في عدد ٤٣,٨٠٦ عقد تمويل استهلاكي لأكثر من عملية مبرمة مع عملاء الشركة ناتج عنهم عدد ٣٥,٤٠٩ عملية شراء وعدد ٢٥,١٨٦ عملية تمويل نقدي مسبق، وعدد ٤٨ عقد تمويل عملية واحدة)، والتي تعد الاتفاقات المنشئة للحقوق المحالة وملحقاتها وكذلك المستندات المثبتة للضمانات المحالة والتي تتضمن الأوراق التجارية والمتمثلة في عدد ٤٣,٨٢٧ سند إذني والتي أصدرها المدينين لصالح الشركة المحيلة والتي سيتم حوالتها لصالح شركة التوريق كما تشمل العقود المنشئة للحقوق أقساط التمويل والفوائد وفوائد التأخير والتعويضات والمصاريف القانونية المستحقة على المدينين بالإضافة إلى عدد ٤٨ اتفاق رهن حيازي وذلك على النحو الوارد تفصيلاً في عقد الحوالة المنشور ملخصه بهذه المذكرة.

تم اختيارهم وفقاً للمعايير التالية:

- (أ) لا يوجد أي حالات إخلال كلي من قبل المدينين (ويقصد بالإخلال الكلي حالات التوقف النهائي عن سداد أقساط التمويل من جانب المدينين) منذ تاريخ توقيع عقود التمويل وحتى تاريخ توقيع هذه المذكرة.
- (ب) لا يوجد تأخير في سداد قيم الاقساط المستحقة منذ تاريخ توقيع العقود المنشئة للحقوق محل المحفظة وحتى تاريخ توقيع هذه المذكرة.

(ت) تبلغ قيمة المحفظة الإجمالية ٩٨٢,١١٦,٨٧٨ جنيه مصري (فقط تسعمائة واثنان وثمانون مليوناً ومائة وستة عشر ألفاً وثمانمائة وثمانية وسبعون جنيهاً مصرياً لا غير) وقيمتها الحالية مبلغ ٨٥٠,١٧٤,٨٢١ جنيه مصري (فقط ثمانمائة وخمسون مليوناً ومائة وأربعة وسبعون ألفاً وثمانمائة وواحد وعشرون جنيهاً مصرياً لا غير) وفقاً لتقرير مراقب حسابات شركة التوريق محسوبة على أساس استخدام معدل خصم يتراوح بين نسبة ٢٣.٣٨ % إلى ٢٤.٥٤ % سنوياً ولمدة ٣٤ شهر (هي عمر المحفظة) يحتسب شهرياً على أساس متوسط المرجح الشهري لعائد شرائح الإصدار والذي يصرف شهرياً بالنسبة للشرائح الستة في مواعيد الاستحقاق التي تم النص عليها سابقاً بهذه المذكرة وبعد الأخذ في الحسبان عند حساب القيمة الحالية لمحفظة التوريق وكذا الافتراضات المتمثلة في كل من معدلات التأخر في السداد ومكوناتها تأثير كلاً من العمولات والمصاريف المقدرة والتي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة ومصاريف الإصدار المتوقع تحصيلها من حملة السندات والعائد المتوقع على الاستثمار، وبذلك تبلغ القيمة الحالية للمحفظة المحالة ومكوناتها وحتى نهاية عمر المحفظة مبلغ وقدره ٨٥٥,١١٢,٠٣٩ جنيه مصري (فقط ثمانمائة وخمسة وخمسون مليوناً ومائة واثناعشر ألفاً وتسعة وثلاثون جنيهاً مصرياً لا غير).

٢. سمات محفظة التوريق

نشأت المحفظة بموجب عقود التمويل الاستهلاكي في نطاق النشاط المعتاد للمحيل والمبرمة مع المدينين طبقاً للقوانين واللوائح المعمول بها وتم اعدادها وفقاً لضوابط قانون التمويل الاستهلاكي رقم ١٨ لسنة ٢٠٢٠.

سجل تجاري : ٢٥.٣٣١
 تسجيل ضريبي : (ب) يتم الوفاء بالمستحقات الواردة بعقود التمويل والتي تمثل حصيلة محفظة التوريق بعائد ثابت في صورة مدفوعات شهرية
 إدارة مالية : ١٠٪ من إجمالي عملاء المحفظة بالجنيه المصري، ويلتزم المدين بسدادها في مواعيد استحقاقها طبقاً لخطط

(ج) كافة قيم الأقساط التي يلتزم المدينون بسدادها وفقاً لعقود التمويل تغطي المبالغ المستحقة عليهم وفقاً لهذه العقود.



أشرف حافظ
 محاسب قانوني
 م.م.م : ١٢٣٤١



عبد الحليم

(د) أقصى مدة استحقاق لعقود التمويل هي ثلاث سنوات من تاريخ إبرام عقود التمويل مع الأخذ في الاعتبار ألا تتجاوز مدة الأقساط المتبقية لأي عقد تمويل تاريخ انتهاء الإصدار الثالث من البرنامج السابع وعلماً بأن تلك العقود متفقة مع النموذج الاسترشادي المعتمد من الهيئة للتمويل الاستهلاكي.

(هـ) أقصى حجم تمويل ممنوح لمدين هو بمبلغ ٩٩٩,٠٥٣ جنيه مصري (فقط تسعمائة وتسعة وتسعون ألفاً وثلاثة وخمسون جنيهاً مصرياً لا غير) يمثل نسبته ٠.١٠ % من إجمالي قيمة المحفظة المحالة. لا يوجد عملاء تتخطى نسبة تركيز التزاماتهم ٥ % من قيمة المحفظة.

(و) جميع عمليات الشراء التي تمت بموجب العقود المكونة للمحفظة قد تمت خلال الفترة من ديسمبر ٢٠٢٣ إلى ديسمبر ٢٠٢٤

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

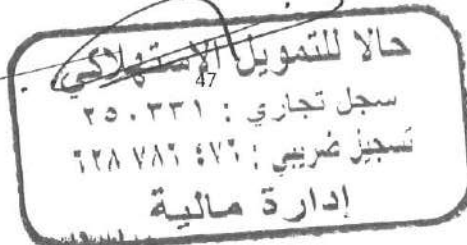
(ط) كافة المدينين قد قاموا باستلام البضائع المتعاقدة عليها من التجار، وقد قامت الشركة المحيلة بسداد كامل المبالغ المستحقة للتجار المعنيين.

(ي) يبلغ حجم عمليات التمويل للأصول التي يمكن الرجوع عليها (صفر) عقد، كما يبلغ حجم عمليات التمويل الاستهلاكي التي لا يمكن الرجوع عليها عدد ٤٣,٨٥٤ عقد تمويل استهلاكي مبرمة مع عملاء الشركة ناتج عنهم عدد ٣٥,٤٠٩ عملية شراء وعدد ٢٥,١٨٦ عملية تمويل نقدي مسبق وعدد ٤٨ عقد تمويل عملية واحدة، بإجمالي مبلغ ٩٨٢,١١٦,٨٧٨ جنيه مصري (فقط تسعمائة واثنان وثمانون مليوناً ومائة وستة عشر ألفاً وثمانمائة وثمانية وسبعون جنيهاً مصرياً لا غير) وتمثل ١٠٠ % من إجمالي المحفظة.

(ك) تشمل عقود التمويل على أنه في حالة قيام المدينين بطلب الوفاء المعجل للمديونية، يحق للمحيل إضافة عمولة وفاء معجل بما لا يزيد عن ٥ % تحتسب على باقي أصل مبلغ التمويل المستحق والمراد تعجيل الوفاء به، ولا يجوز في جميع الأحوال أن يطلب المدين تعجيل الوفاء بالمديونية خلال الأربعة أشهر الأولى من التمويل. كما أنه لا يعتد بطلب الوفاء المعجل إلا في حالة كونه طلباً بسداد كامل المديونية. علماً بالتزام المحصل بتوريد وإيداع مبالغ الوفاء المعجل في حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ ولصالح حملة السندات.

(ل) تشمل عقود التمويل، على أنه في حالة عدم التزام المدين والكفلاء المتضامنين (وفقاً للحالة) بأي من التزاماتهم التعاقدية أو القانونية الواردة بعقد التمويل المعني وملحقاته ومرفقاته الموقعة (إن وجدت) وبالقوانين السارية في أي وقت من الأوقات، يعد المدين والكفلاء المتضامنين مخفيين في سداد التزاماتهم التعاقدية والقانونية ويعتبر عقد التمويل مفسوخاً من تلقاء نفسه دون الحاجة للرجوع إلى إعدار أو اتخاذ إجراءات قضائية ويحق للشركة مطالبة المدين أو الكفلاء المتضامنين أو جميعهم بباقي قيمة التمويل وكافة مصروفاته وتكاليف تمويله. وقد تم ذكر حالات الإخفاق المقررة على المدين والكفلاء المتضامنين (إن وجدوا)، على سبيل المثال وليس الحصر كالآتي:

١. عدم سداد أي قسط من الأقساط في التاريخ المحدد لاستحقاقها طبقاً للشروط والضوابط المنصوص عليها بالعقد.
٢. في حالة تقديم المدينين أو الكفلاء المتضامنين بيانات أو معلومات مخالفة للواقع أو غير صحيحة.





عبد الله

٣. في حالة فقد المدين أو الكفلاء المتضامنين أهليتهم، أو إشهاره إفلاسهم، أو إفسارهم، أو وفاتهم، أو وضعهم تحت الحراسة أو توقيع الحجز على أموالهم أو وضع أموالهم تحت التحفظ ومنعهم من التصرف فيها أو انقضائهم أو اندماجهم أو وضعهم تحت التصفية (بحسب الأحوال).

٤. إذا تم التصرف في المنتج الممول موضوع عقد التمويل قبل الوفاء بكامل قيمة التمويل.

٥. في حالة إخلال المدين و/أو الكفلاء الضامنين المتضامنين بأي من التزاماتهم الأخرى الواردة بعقد التمويل.

تتضمن محفظة التوريق ضمانات "أوراق تجارية متمثلة في سندات إذنية" على سبيل الحصر والتي تم تظهيرها بالكامل لصالح شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. واتفاقات رهن حيازي مبرمة مع عدد من العملاء.

(ن) ان المحفظة المحالة لم يسبق حوالتها في أي إصدارات توريق أو لأي جهة تمويل أو بنك وقت نفاذ الحوالة، كما أن محفظة التوريق ليست محل لضمان أيا من القروض والتسهيلات الائتمانية وأنها مملوكة ملكية خالصة للشركة المحيلة، مع مراعاة ان تقتصر الضمانات الصادرة في مقابل عقود التمويل الاستهلاكي تقتصر على هذه الحوالة فقط وأنها غير مجزئة.

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

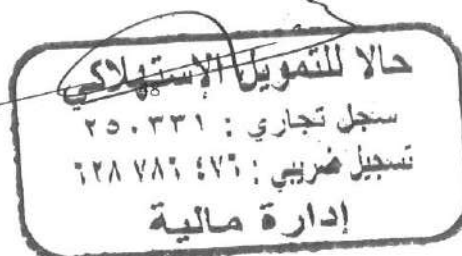
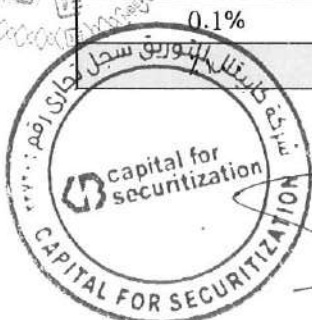
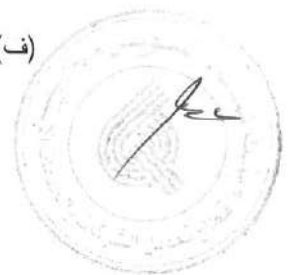
(ع) تنتهي مدة محفظة التوريق بانتهاء مدة سندات التوريق أو بسبب سدادها سداداً معجلاً كلياً أيهما أقرب، وتتوّل كافة الحقوق المتبقية والمتعلقة بالعقود محل محفظة التوريق وما يتعلق بها من حقوق وضمانات إلى شركة التوريق تمهيداً لردّها إلى المحيل بعد سداد كافة مستحقات حملة سندات التوريق من أصل وعائد السندات.

(ف) تشمل عقود التمويل، بأن يلتزم المدينين - في حالة تأخرهم في سداد قيمة أي قسط في تاريخ استحقاقه - بسداد غرامه تأخير بواقع ٥% من قيمة القسط المستحق في اليوم التالي لتاريخ الاستحقاق و ١% يومياً من قيمة القسط المستحق بداية من اليوم بعد التالي لتاريخ الاستحقاق، و ٥% من قيمة القسط المستحق بنهاية كل شهر من تاريخ استحقاق القسط وحتى تاريخ السداد. ولا توجد فترة سماح تطبق على تاريخ استحقاق الأقساط ويتم المطالبة أو اتخاذ الإجراءات القانونية ضد المدين دون الحاجة لقيام المحيل بإنذاره أو اتخاذ أي إجراء قانوني آخر ضده. علماً بالتزام المحصل بتوريد وإيداع مبالغ الوفاء المعجل في حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ ولصالح حملة السندات.

(ص) فيما يتعلق بالعمليات التي تشهد زيادة قيمة عملية التمويل عن الحد الائتماني المقرر بمقدار مبلغ يعادل قيمة الفائدة المحتسبة على التمويل، فإن الشركة قد قامت بالتحقق من سلامة القدرة الائتمانية على السداد للعملاء المستفيدين من تلك التمويلات وبما يتوافق مع نسب عبء الدين المطلوبة وفق الضوابط الصادرة عن الهيئة في ذلك الشأن، وتم تقديم إقرار من الشركة للهيئة بما يفيد ذلك في تاريخ ٢٠٢٥/٠٥/١٥.

(ق) ينتج عن محفظة التوريق تدفقات نقدية طوال فترة عمر سندات التوريق، تبدأ اعتباراً من أبريل ٢٠٢٥ وتنتهي في يناير ٢٠٢٨ وفقاً لما يلي:

م	السنة	إجمالي التدفقات النقدية	النسبة
١.	2025	510,396,679	52.0%
٢.	2026	396,407,151	40.4%
٣.	2027	74,211,152	7.6%
٤.	2028	1,101,896	0.1%
	الإجمالي	982,116,878	





عبد الله

تحليل المحفظة

جدول يوضح عدد عمليات الشراء بحسب الشهر

سلك الإشارة إلى أن عمليات الشراء البالغ عددها ٦٠,٦٤٣ عملية شراء التي أجراها عملاء الشركة المحيلة قد تمت خلال الفترة من ديسمبر ٢٠٢٣ إلى ديسمبر ٢٠٢٤ وفيما يلي بيان مفصل لتلك العمليات بحسب كل شهر:

النسبة إلى العدد (تقريباً)	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	عدد العمليات	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	تاريخ عقود	
0.2%	0.1%	136	1,396,872	ديسمبر	٢٠٢٣
0.4%	0.2%	224	2,274,222	يناير	٢٠٢٤
0.4%	0.3%	249	3,193,028	فبراير	
0.3%	0.2%	177	2,316,354	مارس	
4.3%	3.4%	2637	33,169,297	أبريل	
5.4%	4.7%	3292	46,138,755	مايو	
5.6%	5.1%	3389	50,461,500	يونيو	
7.9%	7.1%	4767	69,243,856	يوليو	
9.9%	9.4%	5996	91,843,046	أغسطس	
11.7%	11.4%	7119	111,944,674	سبتمبر	
15.2%	15.3%	9201	150,083,207	أكتوبر	
17.9%	18.0%	10878	176,987,310	نوفمبر	
20.7%	24.7%	12578	243,064,757	ديسمبر	
٪١٠٠	٪١٠٠	٦٠,٦٤٣	982,116,878	الإجمالي	

(ب) حسب مدة سداد الأقساط

مدة السداد	قيمة العقود بالجنيه المصري	عدد العمليات	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)
شهري	982,116,878	60,643	100%	100%
الإجمالي	982,116,878	٦٠,٦٤٣	٪١٠٠	٪١٠٠

(ج) حسب أنواع العمليات التي تم تنفيذها

نوع العملية	عدد العمليات	القيمة	النسبة إلى القيمة (تقريباً)
عمليات بموجب عقد تمويل أكثر من مرة	٣٥,٤٠٩	٦٩٦,٠٦١,٧١٧	70.9%
عمليات بموجب عقد عملية واحدة	٤٨	١,٢٧٩,٧٧٩	0.1%
عمليات تمويل نقدي مسبق	٢٤,١٦٦	٢٨٥,٨٧٧,٣٨١	29.0%
الإجمالي	٦٠,٦٤٣	982,116,878	100%



إدارة مالية



أشرف حافض
محاسب قانوني
١٢٣٤١ م.م.



عليه طه

(د) حسب القيمة المتبقية على المدينين:

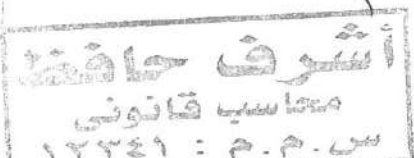
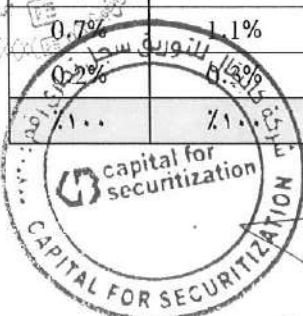
القيمة بالألف جنيه مصري	قيمة العقود بالجنيه المصري	عدد العمليات	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)
أقل من 12	267,345,052	35,345	27.2%	58.3%
من 12 - 24	245,612,415	16,666	25.0%	27.5%
من 24 - 36	80,089,949	2,727	8.2%	4.5%
من 36 - 48	67,160,674	1,611	6.8%	2.7%
من 48 - 60	63,045,043	1,175	6.4%	1.9%
من 60 - 72	64,230,599	977	6.5%	1.6%
أكثر من 72	194,633,146	2,142	19.8%	3.5%
الإجمالي	982,116,878	٦٠,٦٤٣	%١٠٠	%١٠٠

(هـ) حسب سداد آجال العقود

المدة المتبقية من العقود	قيمة العقود بالجنيه المصري	عدد العمليات	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)
٢٠٢٥	83,224,298	10,401	8%	17%
٢٠٢٦	591,427,488	40,573	60%	67%
٢٠٢٧	270,003,903	8,874	28%	15%
٢٠٢٨	37,461,189	795	4%	1%
الإجمالي	982,116,878	٦٠,٦٤٣	%١٠٠	%١٠٠

(و) تحليل المحفظة وفقاً للأصل (نوع كل سلعة) الذي تم شراؤه:

الأصل أو السلعة	قيمة العمليات محل الحوالة (بالجنيه المصري)	عدد العقود	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)
الهواتف المحمولة	187,377,760	16,548	19.1%	27.3%
الالكترونيات	319,104,528	18,188	32.5%	30.0%
سفر وإقامات	9,977,921	778	1.0%	1.3%
مواد التشطيبات والتجهيزات المنزلية	297,102,790	17,998	30.3%	29.7%
شراء مركبات	20,376,342	365	2.1%	0.6%
خدمات طبية	15,268,629	1,015	1.6%	1.7%
خدمات تعليمية	17,612,894	743	1.8%	1.2%
منتج الذهب	1,279,779	48	0.1%	0.1%
قطع غيار المركبات وسيارات الركوب بجميع أنواعها	33,431,184	1,274	3.4%	2.1%
الأجهزة الكهربائية	19,864,482	630	2.0%	1.0%
الملابس والأحذية والشنط والساعات والمجوهرات والنظارات	47,126,830	2,522	4.8%	4.2%
الآثاث	10,887,543	420	1.1%	0.7%
ذهب	2,706,196	114	0.3%	0.2%
الإجمالي	982,116,878	٦٠,٦٤٣	%١٠٠	%١٠٠





(ز) حسب سنة التعاقد:

سنة التعاقد	قيمة العقود بالجنيه المصري	عدد العمليات	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)
2023	1,396,872	136	0.1%	0.2%
2024	980,720,006	60,507	99.9%	99.8%
إجمالي	982,116,878	٦٠,٦٤٣	%١٠٠	%١٠٠

(ح) تحليل المحافظة بحسب التوزيع الجغرافي للمدينين:

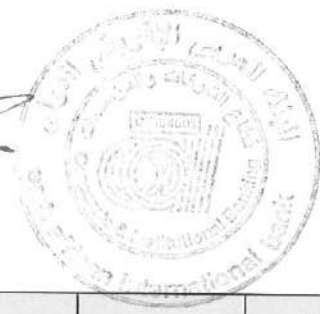
المحافظة	القيمة بالجنيه المصري	عدد العمليات	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)
المنيا	67,570,987	5,092	6.9%	8.4%
أسوان	45,064,325	1,688	4.6%	2.8%
البحيرة	55,624,981	2,836	5.7%	4.7%
سوهاج	48,800,393	3,039	5.0%	5.0%
القاهرة	104,560,402	7,142	10.6%	11.8%
الفيوم	16,739,916	1,117	1.7%	1.8%
الجيزة	114,813,745	7,202	11.7%	11.9%
المنوفية	61,954,016	4,063	6.3%	6.7%
الاقصر	30,076,257	1,555	3.1%	2.6%
القليوبية	42,044,312	2,586	4.3%	4.3%
الدقهلية	55,427,108	3,610	5.6%	6.0%
الاسماعيلية	19,671,038	1,052	2.0%	1.7%
أسيوط	51,525,329	3,474	5.2%	5.7%
شمال سيناء	37,158,823	1,869	3.8%	3.1%
البحر الأحمر	8,739,348	581	0.9%	1.0%
شمال الصعيد	28,056,483	1,769	2.9%	2.9%
الشرقية	69,962,845	4,077	7.1%	6.7%
دمياط	18,584,905	1,310	1.9%	2.2%
الغربية	15,756,022	1,206	1.6%	2.0%
مطروح	3,728,880	258	0.4%	0.4%
الإسكندرية	33,461,674	2,342	3.4%	3.9%
بني سويف	40,225,574	2,042	4.1%	3.4%
بور سعيد	2,386,388	203	0.2%	0.3%
البحر الأحمر	6,036,601	299	0.6%	0.5%
البحر الأحمر	4,146,526	231	0.4%	0.4%
إجمالي	982,116,878	٦٠,٦٤٣	%١٠٠	%١٠٠



حالة التمتع بالتمويل
سجل تجاري للإيجار
تسجيل ضريبي
إدارة مالية

أشرف حافط
محاسب قانوني
س.م.م. : ١٢٣٤٦





عبدالله

٤. قائمة التدفقات النقدية للمحفظة وأسس إعدادها:

السنة	إجمالي التدفقات النقدية	إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	إجمالي تسديد الأصل وعائد السندات	العمولات والمصاريف التي يتم خصمها	احتساب إعادة استثمار	صافي تمويل حساب الرصيد الاحتياطي	رصيد نهاية العام
2025	510,396,679	503,235,291	474,623,013	10,662,499	9,224,811	27,174,591	0
2026	396,407,151	399,760,363	426,788,121	2,238,277	6,891,630	(22,374,405)	0
2027	74,211,152	74,522,070	77,415,736	2,089,284	1,182,764	(3,800,186)	0
2028	1,101,896	1,168,407	639,390	58	34,081	(1,000,000)	1,563,041
إجمالي	982,116,878	978,686,132	979,466,260	14,990,118	17,333,287	0	1,563,041

البيان	2025	2026	2027	2028	الإجمالي
اجمالي التدفقات النقدية	510,396,679	396,407,151	74,211,152	1,101,896	982,116,878
إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	503,235,291	399,760,363	74,522,070	1,168,407	978,686,132
حساب الحصيلة في بداية الفترة	0	0	0	0	0
اجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (أ)	280,000,000	0	0	0	280,000,000
اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (أ)	17,107,800	0	0	0	17,107,800
اجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (ب)	98,910,523	36,089,477	0	0	135,000,000
اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ب)	19,476,851	772,414	0	0	20,249,265
اجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (ج)	0	115,000,000	0	0	115,000,000
اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ج)	17,775,849	6,639,067	0	0	24,414,916
اجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (د)	0	179,500,000	0	0	179,500,000
اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (د)	25,497,606	24,095,737	0	0	49,593,343
اجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (هـ)	0	39,328,173	30,671,827	0	70,000,000
اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (هـ)	10,050,274	15,863,254	1,269,169	0	27,182,697
اجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (و)	0	0	39,373,253	626,747	40,000,000
اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (و)	5,804,110	9,500,000	6,101,487	12,642	21,418,239
العمولات والمصاريف التي يتم خصمها	10,662,499	2,238,277	2,089,284	58	14,990,118
عائد الاستثمار والإيرادات الأخرى	9,224,811	6,891,630	1,182,764	34,081	17,333,287
تمويل الحساب الاحتياطي	45,892,000	0	0	0	45,892,000
رد المبالغ الفائضة من الحساب الاحتياطي لحساب	(18,717,409)	(22,374,405)	(3,800,186)	(1,000,000)	(45,892,000)
حالة التمويل الاستهلاكي	0	0	0	1,563,041	1,563,041

سجل تمويل حساب الحصيلة في آخر الفترة
تسجيل ضريبي: ١٧٠ : ١٢٨ ٧٨٢
وقد تم التصديق على بيانات المحفظة والمشار إليها بعقد الحوالة من السادة مراقبي الحسابات بتاريخ مايو ٢٠٢٥.
إدارة مالية





عبدالله

٥. الافتراضات التي تم الاعتماد عليها عند حساب التدفقات النقدية

(أ) تم افتراض نسبة سنوية للإخلال في السداد 0.93 % من إجمالي المبالغ المستحقة شهرياً يتم تحصيل 95 % من تلك المبالغ المتأخرة بعد 6 شهور من تاريخ التأخر في السداد.

(ب) تم تعديل حجم الإصدار بناءً على الأداء التاريخي لمعدل الوفاء المعجل في الشركة والذي يبلغ 1 % في السنة الأولى، 3 % في السنة الثانية، و 5 % في السنة الثالثة.

(ج) تم احتساب عائد استثمار سنوي على الرصيد الشهري لحساب الحصيلة بواقع (20 % للسنة الأولى، 19 % للسنة الثانية، 18 % للسنة الثالثة) بعد خصم المصاريف والعمولات والعائد وأصل السندات للإصدار.

(د) تم احتساب العمولات والمصاريف المتعلقة بالمحفظة وفقاً للدراسة التقديرية المعدة من قبل الشركة والتعاقدات الموقعة. هذا الشأن وهذا وفقاً لتقرير مراقبي الحسابات.

(هـ) احتساب معدل خصم شهري يتراوح بين (23.38 %) إلى (24.54 %) لمدة 34 شهر هي عمر المحفظة.

(و) تم افتراض تغير سعر الكورينور الي حد أقصى ليصل 25.00 % وحد أدنى ليصل الي 20.00 % . تصنيف الملاءة الائتمانية لمحفظة التوريد:

تمت شركة ميريس "الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين" في 17 أبريل 2025 التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لمحفظة التوريد المنشئة من قبل "شركة حالاً للتمويل الاستهلاكي ش.م.م"، درجة "BBB+" وتجدر الإشارة إلي أن قيمة المحفظة الإجمالية تبلغ 982,116,878 جنيه مصري فقط لاغير وقيمتها الحالية 836,874,407 جنيه مصري فقط لاغير (بعد خصم إجمالي القيمة الحالية للمصاريف والنفقات الخاصة بعملية التوريد وحتى نهاية مدة الإصدار وبعد إضافة مصاريف الإكتتاب)، لعدد 43,854 عقد تمويل استهلاكي والمحالة قانوناً لشركة كابيتال للتوريد ش.م.م. (الحالة الخاصة بالإصدار الثالث من البرنامج السابع) وذلك للمستحقات المالية الآجلة المتعلقة بهذه المحفظة. 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 2025. وأخذاً في الاعتبار القواعد الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية والمعمول بها حتى تاريخه بشأن تنظيم شركات وعمليات التوريد، وأن الحوالة نافذة وناجزة وناقلة لجميع الحقوق والضمانات المحالة بعد تغطية الاكتتاب في السندات بالكامل إلى "شركة كابيتال للتوريد ش.م.م". وذلك بناءً على الرأي القانوني المقدم من قبل المستشار القانوني لعملية التوريد.

وتجدر الإشارة إلى أن درجة "BBB" تعني أن المحفظة مصنفة محلياً على أنها درجة استثمار وأنها من الناحية الائتمانية ذات جودة متوسطة Average Creditworthiness، كما أن درجة المخاطر التي تتعرض لها المحفظة متوسطة مقارنة بالمحافظ

حالة التمويل الأخرى في الدولة. كما تشير علامة (+/-) إلى نقص أو زيادة في مستوى المخاطر في نفس الدرجة.

سجل تجار المخاطر المرتبطة بمحفظة التوريد
تسجيل ضريبي: ٢٨٧٨٦٠٧٠٠
إدارة مخاطر التضخم
إدارة مالية

أشرف حافض
محاسب قانوني
١٧٣٤١ م.م.

تمثل مخاطر التضخم فيما يلي:

١. ارتفاع معدلات التضخم في البلاد تنذر بتوقع ارتفاع أسعار الفائدة من خلال البنك المركزي المصري وبالتالي ارتفاع فوائد الاقتراض من البنوك للشركة، لذا توصي إدارة المخاطر بأخذ القروض من البنوك الأقل تسعيرة للفائدة واستثمار السيولة المتدفقة من التوريد في سداد جزء من القروض الدوارة للشركة في البنوك الأعلى تسعيرة.

ارتفاع مخاطر التضخم والتي من المخاطر الناتجة عن الارتفاع العام في الأسعار وانخفاض القوة الشرائية للعملة والتي يمكن أن تتسبب في عدم قدرة بعض عملاء الشركة على الوفاء وسداد التزاماتهم المالية تجاه الشركة. لذلك تقوم الشركة بالتأكد من سلامة القدرة الائتمانية لكل عميل للتأكد من قدرته على سداد التمويلات الممنوحة بما يتوافق مع نسب عبء الدين المطلوبة وفق الضوابط الصادرة عن الهيئة في هذا الشأن، فضلاً عن الاستعلام الائتماني على كافة العملاء في نظام ISCORE قبل منحهم التمويلات.

ثانياً: مخاطر وأثر انتشار الجوائح

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

مخاطر تذبذب سعر الفائدة

مخاطر تذبذب سعر الفائدة: هي المخاطر الناتجة عن تذبذب سعر الفائدة والتي قد تؤثر على التدفقات النقدية لمحفظة التوريد ومن ثم التأثير على السداد لحملة السندات من اصل وعائد في أوقات السداد المتفق عليها.

وقد تم مجابهة هذا الخطر عن طريق عمل حساب تلك التذبذبات في النموذج المالي، بحيث تكون التدفقات النقدية للمحفظة كافية لمواجهة مثل هذه الأخطار. هذا بالإضافة الي التعزيزات الائتمانية الاخرى التي يتمتع بها الإصدار.

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

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

تنفيذ شروط مستندات البيع حيث يلتزم المحصل باتخاذ الإجراءات القانونية ضد المدينين المتعثرين عن السداد بعد انقضاء ٦٠ يوماً من تاريخ استنفاد السبل الودية لتحصيل القسط المستحق بشرط ألا تتجاوز فترة المطالبة الودية ٦٠ يوماً من تاريخ استحقاق القسط المعني، على أن تتحمل شركة التوريد بسداد وتحمل المصاريف القانونية والأتعاب المستحقة عن ذلك. ويلتزم المحصل بإبلاغ شركة التوريد وأمين الحفظ بحالات عدم السداد من قبل أي من المدينين وأية حالات إخلال بمستندات البيع والإجراءات التي قام بها تنفيذاً لشروط مستندات البيع للمطالبة بمستحقات محفظة التوريد وتوريدها إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ.

• استبعاد شركة التحصيل في حالة تحقق حالة الإخلال وانقضاء فترة تصحيحها (إن وجدت) دون الانتهاء من تصحيح حالة التوريد.



عبد الحليم

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

هذا فضلاً عن الحسابات المنشأة لمجابهة مثل هذه المخاطر كما يلي:

الحساب الاحتياطي

تتمثل محفظة التوريق بوجود حساب الاحتياطي والبالغ قدره ٥.٦٠ % من الرصيد القائم للسندات (بما لا يقل عن ١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري) (فقط مليون جنيه مصري في جميع الأحوال) من قيمة السندات القائمة بالقدر اللازم لمواجهة العجز في الوفاء بحقوق حملة سندات التوريق ودون الحاجة للرجوع إلى شركة التوريق.

حساب خدمة التعثر / خطاب الضمان النهائي

والمودع به مبلغ وقدره ١٢٢,٩٢٢,٩٠٠ جنيه مصري (مائة واثنان وثلاثون مليوناً وتسعمائة واثنان وعشرون ألفاً وتسعمائة جنيه مصري) من حصيلة السندات فور نفاذ الحوالة بما يساوي نسبة ١٦.٢٢ % من إجمالي قيمة رصيد السندات عند تاريخ الإصدار وذلك لحين إصدار خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للإلغاء بنفس قيمة حساب خدمة التعثر صادر من المحيل لصالح شركة التوريق وتسليمه إلى أمين الحفظ فور إصداره، ويخضع هذا الحساب للأحكام المنصوص عليها بهذا المذكرة.

رباعاً: مخاطر الوفاء المعجل

قيام أي من المدينين بالوفاء المعجل الكلي للعقود محل محفظة التوريق يؤدي إلى انخفاض مبلغ العائد المتوقع على السندات (دون الإخلال بمعدل العائد الوارد بهذه المذكرة) وفي هذه الحالة يتم استخدام المبالغ المعجل سدادها لاستهلاك أصل السندات (شريحة أ) ثم "ب" ثم "ج" ثم "د" ثم "هـ" ثم "و") وذلك بالسداد المباشر لحملة السندات في الشهر التالي لتحصيلها وعليه يستهلك أصل السند (شريحة أ) ثم "ب" ثم "ج" ثم "د" ثم "هـ" ثم "و") بمقدار مبالغ الوفاء المعجل، ولمواجهة هذه المخاطر تؤكد وتلتزم الشركة المحيلة بإتباعها للإجراءات المذكورة بعاليه فيما يخص قيام أي مدين بالوفاء المعجل سواء كلياً بالإضافة الى نسبة ٥ % من إجمالي أصل المبلغ المتبقى.

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

وقد تم مواجهة هذا الخطر عن طريق النص بالبند (١١) من عقد الخدمة والتحصيل المبرم بين شركة التوريق والمحصل على ١٦٦٠ حتى شركة التوريق في استبعاد وإنهاء دور المحصل متى أخل بالتزاماته في العقد ولم يعالجها خلال مدة ٣٠ يوماً من تاريخ إخطاره بهذا الإخلال. وتلتزم شركة التوريق بإخطار أمين الحفظ وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات والهيئة العامة

للرقابة المالية فوراً بموجب خطاب مسجل بعلم الوصول باستبعاد شركة التحصيل وإنهاء دورها كمحصل وما يفيد تفعيل دور المحصل الاحتياطي ولا يكون هذا الإنهاء منتجاً لآثاره إلا بعد تقديم ما يفيد موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات على ذلك.

إدارة مريض أيضاً عقد الخدمة والتحصيل بالبند (٧) ما يفيد أحقية شركة التوريق في اختيار طرف ثالث يناط به القيام بدور المحصل الاحتياطي كبديل عن المحصل في حالات إخلال المحصل وإنهاء دوره واستبعاده. وقد تم التعاقد مع البنك الأهلي العربي الأفريقي الدولي للقيام بدور "المحصل الاحتياطي".



RA



RA

سادساً: مخاطر إفلاس المحصل

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

وفي حالة تعثر المحصل أو إخفاقه الجسيم في أداء التزاماته، يجوز إخطار المحصل باسم وعنوان الطرف الثالث المنوط به القيام بدور المحصل الاحتياطي بعد موافقة شركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية وبشرط ألا يقل التصنيف الائتماني عن درجة BBB- طوال عمر الإصدار. ويلتزم المحصل فور إبلاغه بتفعيل دور المحصل الاحتياطي بإطلاع على الجوانب التنفيذية المتعلقة بالتحصيل. وكما هو مشار إليه سابقاً، قامت شركة التوريق بالاتفاق مع البنك العربي الأفريقي الدولي للقيام بدور المحصل الاحتياطي، وعلى أن يتم إخطار المدينين بنفاذ عقد التحصيل مع المحصل الاحتياطي بموجب خطاب مسجل موصى عليه بعلم الوصول.

سابعاً: العمولات والمصاريف التي يتم خصمها من حصيلة محفظة التوريق

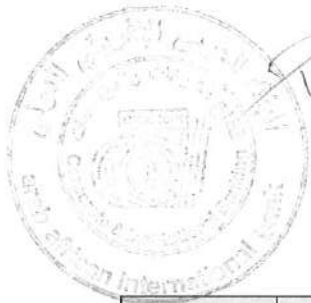
وفقاً لقائمة التدفقات النقدية المشار إليها في هذه المذكرة، هناك عمولات ومصاريف إجمالية طوال عمر السند تبلغ ١٤,٩٩٠,١١٨ جنيه مصري ناشئة عن العقود المبرمة مع الأطراف المرتبطة بعملية التوريق لتغطية المصروفات المباشرة الخاصة بالإصدار وسوف يتم خصمها في المواعيد المقررة بعقد الحفظ وذلك من حساب حصيلة محفظة التوريق لصالح الجهات التالية:

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



حالا للتمويل الإستهلاكي
وسجل العقد المبرم مع أمين الحفظ البيان التفصيلي لهذه المبالغ وتواريخ ومواعيد خصمها والتي لا يجوز تعديلها إلا بموافقة
سجل تجاري : ٣١ جمادى الأولى ١٤٤١هـ
سجل ضريبي : ٧٠ : ٢٨٧٨٦
ويجوز الاطلاع على البيان التفصيلي لتلك المبالغ لدى شركة التوريق في حالة وجود أي استفسار عن معلومات إضافية تتعلق
إدارة مالية
بذلك العمولات والمصاريف.





عبدالله

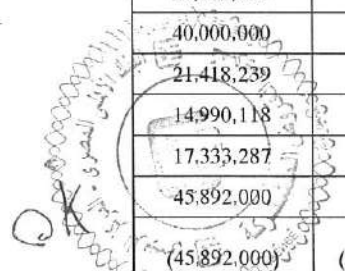
ثامناً: البيانات المالية

التدفقات النقدية التقديرية للإصدار الثالث من البرنامج السابع

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
2025	510,396,679	503,235,291	474,623,013	10,662,499	9,224,811	27,174,591	0
2026	396,407,151	399,760,363	426,788,121	2,238,277	6,891,630	(22,374,405)	0
2027	74,211,152	74,522,070	77,415,736	2,089,284	1,182,764	(3,800,186)	0
2028	1,101,896	1,168,407	639,390	58	34,081	(1,000,000)	1,563,041
إجمالي	982,116,878	978,686,132	979,466,260	14,990,118	17,333,287	0	1,563,041



البيان	2025	2026	2027	2028	الإجمالي
إجمالي التدفقات النقدية	510,396,679	396,407,151	74,211,152	1,101,896	982,116,878
إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	503,235,291	399,760,363	74,522,070	1,168,407	978,686,132
حساب الحصيلة في بداية الفترة	0	0	0	0	0
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (أ)	280,000,000	0	0	0	280,000,000
إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (أ)	17,107,800	0	0	0	17,107,800
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (ب)	98,910,523	36,089,477	0	0	135,000,000
إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ب)	19,476,851	772,414	0	0	20,249,265
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (ج)	0	115,000,000	0	0	115,000,000
إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ج)	17,775,849	6,639,067	0	0	24,414,916
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (د)	0	179,500,000	0	0	179,500,000
إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (د)	25,497,606	24,095,737	0	0	49,593,343
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (هـ)	0	39,328,173	30,671,827	0	70,000,000
إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (هـ)	10,050,274	15,863,254	1,269,169	0	27,182,697
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (و)	0	0	39,373,253	626,747	40,000,000
إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (و)	5,804,110	9,500,000	6,101,487	12,642	21,418,239
العمولات والمصاريف التي يتم خصمها	10,662,499	2,238,277	2,089,284	58	14,990,118
عائد الاستثمار والأيرادات الأخرى	9,224,811	6,891,630	1,182,764	34,081	17,333,287
تمويل الحساب الاحتياطي	45,892,000	0	0	0	45,892,000
رد المبالغ الفائضة من الحساب الاحتياطي لحساب الحصيلة	(18,717,409)	(22,374,405)	(3,800,186)	(1,000,000)	(45,892,000)
رصيد حساب الحصيلة في آخر الفترة	0	0	0	1,563,041	1,563,041



حالة التمويل الاستهلاكي
سجل تجاري ٢٥٠٣٣١
تسجيل ضريبي ١٢٨ ٧٨٩
إدارة مالية



أشرف حافظ
محاسب قانوني
١٢٣٤٥٦ : م.م.س

تاسعاً: تقرير مراقب الحسابات عن المعلومات المالية المستقبلية للإصدار الثالث من البرنامج السابع وفقاً للمعيار ٣٤٠٠



عبدالله



حالا للتمويل الاستهلاكي
سجل تجاري : ٢٥٠٣٣١
تسجيل ضريبي : ١٢٨٧٨٦ : ٧٦
إدارة مالية



٤٦٦٦٠
أشرف حافط
محاسب قانوني
س.م.م : ١٢٦٤١

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

إلى السادة / شركة كابيتال للتوريق (شركة مساهمة مصرية)

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

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

وقد تم إعداد هذه المعلومات المالية المستقبلية بغرض إصدار سندات اسمية في مقابل حقوق مالية (سندات توريق) - الإصدار الثالث من البرنامج السابع، قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم بقيمة اسمية ٨١٩,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثمانمائة وتسعة عشر مليوناً وخمسمائة ألف جنيه مصرياً لا غير) (بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد) وتصدر سندات التوريق على ستة شرائح في مقابل حقوق مالية كما يلي:

• سندات الشريحة الأولى (أ):

سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ٦ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٢٨٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائتان وثمانون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يحتسب بناء على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريڨور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه هامش ثابت يبلغ (٠,١٠%) و يبلغ سعر العائد حالياً (٢٥,١٠%) سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٥/٠٥/٢٢ البالغ (٢٥,٠٠%) + هامش (٠,١٠%) و يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم ٧ من كل شهر بدءاً من يوليو ٢٠٢٥ ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الأولى (أ) وفقاً لآخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريڨور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون و بحد أقصى يشمل الهامش (٢٥,١٠%) وبحد أدنى يشمل الهامش (٢٠,١٠%) ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الأولى (أ) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم ٧ من كل شهر بدءاً من يوليو ٢٠٢٥.

• سندات الشريحة الثانية (ب):

سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ٩ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ١٣٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائة وخمسة وثلاثون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يحتسب بناء على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريڨور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه هامش ثابت يبلغ (٠,٢٠%) و يبلغ سعر العائد حالياً (٢٥,٢٠%) سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٥/٠٥/٢٢ البالغ (٢٥,٠٠%) + هامش (٠,٢٠%) و يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم ٧ من كل شهر بدءاً من يوليو ٢٠٢٥ ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الثانية (ب) وفقاً لآخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريڨور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون بحد أقصى يشمل الهامش (٢٥,٢٠%) وبحد أدنى يشمل الهامش (٢٠,٢٠%) ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل على أقساط شهرية يوم ٧ من كل شهر بدءاً من الشهر السادس للإصدار وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية يمكن استهلاكها قبل الشهر السادس.

• سندات الشريحة الثالثة (ج):

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ١٢ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ١١٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائة وخمسة عشر مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يحسب بناءً على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريڨور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه هامش ثابت يبلغ (٠,٣٠%) و يبلغ سعر العائد حالياً (٢٥,٣٠%) سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٥/٠٥/٢٢ البالغ (٢٥,٠٠%) + هامش (٠,٣٠%) و يحسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم ٧ من كل شهر بدءاً من يوليو ٢٠٢٥ ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الثالثة (ج) وفقاً لأخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريڨور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون بحد أقصى يشمل الهامش (٢٥,٣٠%) وبحد أدنى يشمل الهامش (٢٠,٣٠%) ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى والثانية بالكامل على أقساط شهرية يوم ٧ من كل شهر بدءاً من الشهر التاسع للإصدار وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية يمكن استهلاكها قبل الشهر التاسع.

• سندات الشريحة الرابعة (د):

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ١٨ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ١٧٩,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائة وتسعة وسبعون مليوناً وخمسمائة ألف جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٣,٢٥% و يحسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم ٧ من كل شهر ابتداءً من يوليو ٢٠٢٥ ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الرابعة (د) بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى والثانية والثالثة بالكامل على أقساط شهرية يوم ٧ من كل شهر بدءاً من الشهر الثاني عشر للإصدار وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية يمكن استهلاكها قبل الشهر الثاني عشر.

• سندات الشريحة الخامسة (هـ):

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ٢٤ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٧٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط سبعون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٣,٥٠% و يحسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم ٧ من كل شهر ابتداءً من يوليو ٢٠٢٥ ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الخامسة (هـ) بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى والثانية والثالثة والرابعة بالكامل على أقساط شهرية يوم ٧ من كل شهر بدءاً من الشهر الثامن عشر للإصدار وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية يمكن استهلاكها قبل الشهر الثامن عشر.

• سندات الشريحة السادسة (و):

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ٣٣ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٤٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط أربعون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٣,٧٥% و يحسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم ٧ من كل شهر ابتداءً من يوليو ٢٠٢٥ ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة السادسة (و) بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى والثانية والثالثة والرابعة والخامسة بالكامل على أقساط شهرية يوم ٧ من كل شهر بدءاً من الشهر الرابع والعشرون للإصدار وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية يمكن استهلاكها قبل الشهر الرابع والعشرون.

٦١٦٠ ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة (أ) والشريحة (ب) والشريحة (ج) وفقاً لأخر سعر إقراض معلن من البنك المركزي المصري (الكوريڨور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون، وبحد أقصى (٢٥,٠٠%) + الهامش الخاص بكل شريحة) وبحد أدنى (٢٠,٠٠%) + الهامش الخاص بكل شريحة).

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.

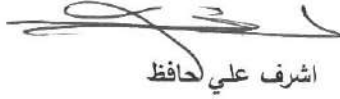
وقد أعدت المعلومات المالية المستقبلية باستخدام مجموعة من الافتراضات النظرية، والتي تتضمن افتراضات عن أحداث مستقبلية وعن قرارات ستصدرها إدارة الشركة وليس من الضروري أن تتحقق تلك الافتراضات، وبناءً على ذلك فإن هذه المعلومات المالية المستقبلية قد لا تكون مناسبة للاستخدام في أغراض أخرى بخلاف غرض إصدار سندات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

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

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

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

القاهرة في ٢٥/٥/٢٠٢٥

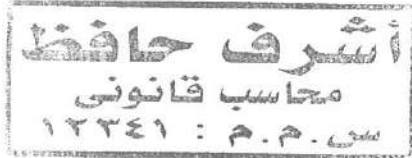

اشرف علي حافظ

مراقب الحسابات

عضو جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
عضو المعهد الامريكي للمحاسبين القانونيين (AICPA)
س.م.م ١٢٣٤١
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٢٢٢)


احمد يحيى احمد نيازي
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
زميل جمعية الضرائب المصرية
س.م.م ٥٤٩٤

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١٧٧)


اشرف علي حافظ
محاسب قانوني
س.م.م : ١٢٣٤١


احمد يحيى احمد نيازي
محاسب قانوني
س.م.م ٥٤٩٤
CERTIFIED ACCOUNTANT



عبدالله

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

نقر نحن الأهلي فاروس لترويج وتغطية الاكتتاب بصفتنا المروج لعملية إصدار شركة كابيتال للتوريق ش.م.م لسندات لترويج (أ) الإصدار الثالث من البرنامج السابع) لمدة ٣٣ شهر وبقيمة إجمالية ٨١٩,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري تصدر على عدد ٦ شرائح (أ)، (ب)، (ج)، (د)، (هـ)، (و) قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل. تستهلك السنته شرائح في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة، بحيث تستهلك الشريحة الأولى (أ) علي عدد ٦ شهر، وتستهلك الشريحة (ب) علي عدد ٩ شهر، وتستهلك الشريحة (ج) علي عدد ١٢ شهر، وتستهلك الشريحة (د) علي عدد ١٨ شهر وتستهلك الشريحة (هـ) علي عدد ٢٤ شهر وتستهلك الشريحة (و) علي عدد 33 شهر، والصادرة مقابل محفظة حقوق مستحقات مالية آجلة السداد تتكون من، عدد ٤٣,٨٥٤ عقد تمويل استهلاكي مبرمة مع عملاء الشركة ناتج عنهم عدد ٣٥,٤٠٩ عملية شراء وعدد ٢٥,١٨٦ عملية تمويل نقدي مسبق وعدد ٤٨ عقد تمويل عملية واحدة، بضماناتهم المحالة من الشركة المحيلة إلى شركة كابيتال للتوريق ش.م.م بموجب عقد الحوالة المحرر بينهم بتاريخ ٢٥/٠٥/٢٠٢٥، نقر بمسئوليتنا عن القيام بأعمال الترويج الخاصة بهذا الإصدار وببذل عناية الرجل الحريص في هذا الشأن والتزامنا بكافة الضوابط والالتزامات الواردة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص للسندات. كما نلتزم بالإفصاح عن عملية الطرح ونتائج الاكتتاب وفقاً للقواعد والإجراءات السارية في هذا الشأن.

كما نتعهد بالتحقق والتثبت والاحتفاظ بالسجلات والمستندات المؤيدة لكافة الأمور التالية:

(أ) بيان الملاءة المالية لعملاء الطرح واستيفائهم للتعريف والمواصفات الواردة بمذكرة المعلومات.

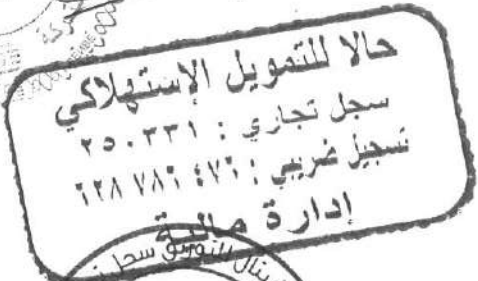
(ب) سلامة واكتمال كافة الأوامر وصفة وشخصية الموقع على الأمر.

(ج) بيان الأشخاص والشركات والجهات التي تم توجيه إخطار لها بغرض الاكتتاب في الطرح.

ونتعهد أيضاً بالإفصاح عن أية معلومات جوهرية طارئة أو جديدة من شأنها التغيير في أية بيانات وردت بمذكرة المعلومات وردت إليه أو تمكن من الاطلاع عليها. وكذا نتعهد بتحديد الفئة المستهدفة من المستثمرين مع المصدر ونسبة وطريقة التخصيص للأفراد والمؤسسات وإخطار المصدر بكافة قواعد الطرح الخاص وأية متطلبات قانونية وإجرائية متعلقة بالطرح.

٤٦٦٦

المستشار المالي والمرتب والمنسق العام ومدير الإصدار ومروج الاكتتاب



أشرف حافض





عبد الرحمن

حادي عشر: إقرار المستشار القانوني للإصدار

نقر نحن مكتب معقوث وبسيوني وحناوي للمحاماة بصفتنا المستشار القانوني لعملية إصدار شركة كابيتال للتوريق (الإصدار الثالث من البرنامج السابع) لمدة ٣٣ شهر وبقيمة إجمالية ٩٨٢,١١٦,٨٧٨ جنيه مصري تصدر على عدد ستة عشر (١٦) ورقة (ج) و (د)، و (هـ)، و (و) قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل. تستهلك الشرائح الستة في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة، حيث تستهلك الشريحة الأولى (أ) على ٦ أشهر، وتستهلك الشريحة (ب) على ٩ أشهر، وتستهلك الشريحة (ج) على ١٢ شهراً، وتستهلك الشريحة (د) على عدد ١٨ شهراً، وتستهلك الشريحة (هـ) على عدد ٢٤ شهراً، وتستهلك الشريحة (و) على عدد ٣٣ شهراً، والصادرة مقابل محفظة حقوق مستحقات مالية آجلة السداد تتكون من عقد تمويل استهلاكي بضماناته المحالة من الشركة المحيلة شركة شركة حالا للتمويل الاستهلاكي ش.م.م. Halan consumer Finance إلى شركة كابيتال للتوريق ش.م.م.

في ضوء أحكام المادة (١٠/٣٠٤) من اللائحة التنفيذية رقم ١٣٥ لسنة ١٩٩٣ والخاصة بقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢، ووفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ وقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٥٤ لسنة ٢٠١٤ كما تم تعديله بموجب قرار رقم ١٥٥ لسنة ٢٠٢١، أنه تم فحص كافة العقود محل محفظة التوريق البالغة عدد ٤٣,٨٥٤ عقد تمويل استهلاكي (تتمثل في عدد ٤٣,٨٠٦ عقد تمويل استهلاكي لأكثر من عملية مبرمة مع عملاء الشركة ناتج عنهم عدد ٣٥,٤٠٩ عملية شراء وعدد ٢٥,١٨٦ عملية تمويل نقدي مسبق، وعدد ٤٨ عقد تمويل عملية واحدة)، والتي تعد الاتفاقات المنشئة للحقوق المحالة وملحقاتها وكذلك المستندات المثبتة للضمانات المحالة والتي تتضمن الأوراق التجارية والمتمثلة في عدد ٤٣,٨٢٧ سند إذني والتي أصدرها المدينين لصالح الشركة المحيلة والتي سيتم حوالتها لصالح شركة التوريق كما تشمل العقود المنشئة للحقوق أقساط التمويل والفوائد وفوائد التأخير والتعويضات والمصاريف القانونية المستحقة على المدينين بالإضافة إلى عدد ٤٨ اتفاق رهن حيازي، وهو ما يتفق مع ما تم إخطار شركة التصنيف الائتماني به بتقرير الفحص النافي للجهالة والمستندات المرتبطة بالضمانات وذلك وفقاً للمستندات المقدمة إلينا من الشركة المحيلة وعلى مسؤوليتها.

كما نقر بصحة كافة العقود المكونة للمحفظة التي تم إبرامها وفقاً لأحكام القانون المنظم والمستندات الخاصة بالضمانات تم مراجعتها بالكامل وتحت المسؤولية الكاملة لنا وأن كافة تلك العقود والضمانات المرتبطة بها غير محالة في أي إصدار قائم وأنها متفقة مع ما ورد من بيانات منشورة المعلومات وعقد الحوالة، كما تبين أن جميع الحقوق والضمانات المكونة لمحفظة التوريق المحالة من الشركة المحيلة إلى شركة كابيتال للتوريق ش.م.م (المحال إليه) بموجب عقد الحوالة المؤرخ ٢٥/٠٥/٢٠٢٥ هي ملكية خالصة للمحيل ولا يوجد أي قضايا أو منازعات حتى تاريخ مذكرة المعلومات قد تؤثر على ملكية المحيل لها وحقه في التصرف فيها، كما نقر بأن محفظة التوريق لم يسبق حوالتها أو انتقالها عنها للغير وأنها خالية من أي حقوق أخرى للغير قد تؤثر سلباً على مصالح حملة سندات توريق الإصدار الثالث للبرنامج السابع وذلك كله وفقاً لإقرار الشركة المحيلة الصادر في ٢٣/٠٣/٢٠٢٥. وقد تم إعداد اتفاق عقد الحوالة المبرم بين شركة كابيتال للتوريق ش.م.م والمحيل في ٢٥/٠٥/٢٠٢٥ وفقاً لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وكافة قرارات الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن. ونقر بالالتزام بضوابط المستشار القانوني الواردة باللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال وقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١، وأن الحوالة بموجبها ناقلة لجميع الحقوق والضمانات المحالة وأنها لن تكون نافذة وناجزة إلا بعد تغطية الاكتتاب في سندات الإصدار الثالث من البرنامج السابع بالكامل وتكون غير معلقة على شرط وذلك وفقاً لإقرار الشركة المحيلة المشار إليه.

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

حالا للتمويل الاستهلاكي
سجل تجاري : اعتماد مذكرة المعلومات وحتى تاريخ غلق باب الاكتتاب والتي قد يكون لها تأثير على عملية الاكتتاب في سندات التوريق وكذلك نتعهد
تسجيل ضريبي : اعتماد مذكرة المعلومات الواردة على البيانات الواردة بمذكرة المعلومات محل الاعتماد من الهيئة فور علمنا بجودتها تلك التغييرات.
إدارة مالية : التعميمات.

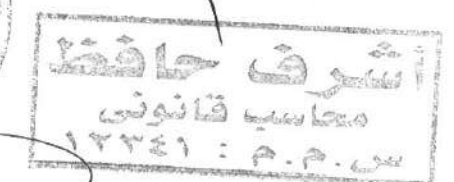
المستشار القانوني للإصدار

مكتب معقوث وبسيوني وحناوي للاستشارات القانونية والمحاماة.

ويمثله الأستاذ: عبد الرحيم أشرف عبد الرحيم

الصفة: محام

التوقيع: عبد الرحمن



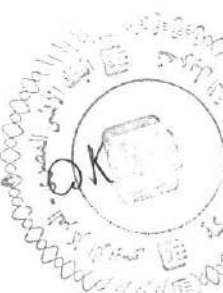
عبدالله

ثاني عشر: إقرار الشركة المحيلة

تقر وتتعهد شركة حالاً للتمويل الاستهلاكي ش.م.م بصفتها المحيل لمحفظة التوريق محل الإصدار الثالث من البرنامج السابع لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م، بما يلي:

١. ان المحفظة لم يسبق حوالتها في أي إصدارات توريق سابقة أو لأي جهة أخرى وقت نفاذ الحوالة؛
٢. نتعهد بعدم حوالة أي من الحقوق المالية المكونة لمحفظة 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 بان الحقوق المالية المكونة لمحفظة التوريق لن تكون موضوعاً لأي من القروض أو التسهيلات الائتمانية التي تحصل عليها الشركة مستقبلاً وذلك طوال مدة الإصدار؛
٥. كما نقر بعدم وجود أي رهونات أو امتيازات مترتبة لصالح الغير على محفظة التوريق؛
٦. كما نلتزم بعدم ترتيب أي رهونات أو امتيازات مستقبلاً قد تكون مستحقة لطرف آخر بخلاف حملة سندات توريق الإصدار الثالث من البرنامج السابع وذلك طوال مدة هذا الإصدار؛
٧. كما نقر بتقويض المستشار القانوني بإبلاغ الهيئة العامة للرقابة المالية ومدير الإصدار بأية تغيرات جوهرية قد تظهر خلال الفترة من تاريخ موافقة الهيئة على اعتماد مذكرة المعلومات وحتى تاريخ غلق باب الاكتتاب والتي قد يكون لها تأثير على عملية الاكتتاب في سندات التوريق وكذلك بالإفصاح عن أية تغيرات جوهرية قد تطرأ على البيانات الواردة بمذكرة المعلومات محل الاعتماد من الهيئة
٨. نقر بأنه حتى تاريخ حوالة المحفظة، أن كافة العملاء منتظمين في السداد.
٩. التزامنا بكافة أحكام الكتاب الدوري رقم ٦ و ٧ لسنة ٢٠٢٤ الصادرين من الهيئة العامة للرقابة المالية بما في ذلك تحديث البيانات الخاصة بكل عميل في نظم الاستعلام الائتماني وفق الضوابط السارية لنشاط المحيل وبمراعاة متطلبات وإجراءات جهات الاستعلام الائتماني المسجلة لدى البنك المركزي المصري.

حالا للتمويل الاستهلاكي
سجل تجاري : ٢٥٠٣٣١
تسجيل ضريبي : ١٢٨ ٧٨٦ ؛ ٧٠
إدارة مالية



أشرف حافظ
محاسب قانوني
ش.م.م : ١٢٣٤١

ثالث عشر: ملخص عقد حوالة محفظة التوريق الإصدار الثالث من البرنامج السابع لشركة كابيتال للتوريق

١. تحرر عقد حوالة محفظة توريق (عقد الحوالة) بتاريخ ٢٠٢٥/٠٥/٢٥ بين كل من:

(أ) طرف أول

شركة حالا للتمويل الاستهلاكي ش.م.م. Halan Consumer Finance شركة مؤسسة وفقاً لأحكام القانون رقم ١٨ لسنة ٢٠٢٠ سجل تجاري الجيزة المميز ٢٥٠٣٣١ برقم إيداع ٢٨٠٥ بتاريخ ٢٠٢١/٣/٤ ومقرها في الدور ١٢ بالعقار رقم ٢ ش لبنان، المهندسين، قسم العجوزة، القاهرة، ويمثلها في التوقيع على هذا العقد السيد/ محمود عادل عبد العزيز بصفته العضو المنتدب.

(يشار إليه بـ "المحيل أو الشركة المحيلة")

(ب) طرف ثان

شركة كابيتال للتوريق ش.م.م.، شركة مؤسسة وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية، سجل تجاري ٣٣٧٢٠ مكتب سجل تجاري العبور المميز بتاريخ ٢٠٢٤/١/٢ ومقرها الرئيسي في الوحدة الادارية رقم B13B - M02 الكائنة بمشروع مايند هاوس كامبس الكائن بالكيلو ٩ جنوب طريق العين السخنة - الامتداد الجنوبي لمدينة القاهرة الجديدة ويمثلها في التوقيع على هذا العقد السيد/ محمد علاء رسمي بصفته مفوض بالتوقيع.

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

٢. اتفق الطرفين على أن يحيل المحيل - في ضوء الموافقة الصادرة لشركة كابيتال للتوريق من مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية على البرنامج السابع برقم ٨٥ لسنة ٢٠٢٤ بتاريخ ٧ أبريل ٢٠٢٤ - جزء من محفظته المكونة من حقوق مالية آجلة وفق برنامج مقسم الى عدد من الحوالات بموجب عقود تمويل استهلاكي للمحال إليه وتبلغ قيمتها للإصدار الثالث مبلغ وقدره ٩٨٢,١١٦,٨٧٨ جنيه مصري (فقط تسعمائة واثنان وثمانون مليوناً ومائة وستة عشر ألفاً وثمانمائة وثمانية وسبعون جنيهاً مصرياً لا غير)، بغرض توريقها من خلال إصدار سندات توريق إسمية بقيمة إجمالية ٨١٩,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثمانمائة وتسعة عشر مليوناً وخمسمائة ألف جنيه مصري لا غير) على ٦ شرائح، قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل، وتبلغ مدة الإصدار الثالث من البرنامج السابع ٣٣ شهر تبدأ اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب ويكون الوفاء بقیمتها الإسمية والعائد عليها من حصيلة محفظة التوريق. واتفق الطرفان على أن تكون هذه الحوالة نافذة ونافذة لا ونافذة لكافة الحقوق والمستحقات المحالة بكافة الأوصاف والضمانات المقررة لهذه الحقوق - بعد تغطية الإكتتاب الثالث بالكامل وتعد في تلك الحالة حوالة نافذة ونافذة اعتباراً من تاريخ تغطية الإكتتاب في السندات وذلك دون الحاجة لموافقة أي من المدينين على الحوالة.

٣. يسدد مقابل الحوالة البالغ ٨١٩,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثمانمائة وتسعة عشر مليوناً وخمسمائة ألف جنيه مصري لا غير) الي المحيل عند تاريخ نفاذ الحوالة مخصوماً منها المبالغ المحصلة فعلياً من ٢٠٢٥/٤/١ وحتى تاريخ غلق باب الإكتتاب بالإضافة الى خصم قيمة حساب خدمة التعثر في حال عدم اصدار خطاب ضمان.

٤. في حالة اكتشاف المحال إليه في تاريخ نفاذ الحوالة عدم مطابقة أي حق من الحقوق المكونة لمحفظة التوريق محل الحوالة وفقاً لما قرره المحيل في التعهدات والضمانات الواردة بهذا العقد، يلتزم المحيل بإعادة شراء الحقوق التي لا تتطابق المواصفات المبليغ نقدي يساوي مقابلها من المبلغ الذي دفعه المحال إليه كمقابل للحوالة، دون الإخلال بحق المحال إليه وعمله securitization.

البضائع للتجار المعنيين وفقاً لما هو وارد ب عقود التمويل وبيانات الشراء المتعلقة بها وتلتزم الشركة المحيلة بالاحتفاظ بمستندات التحويلات المؤيدة والمثبتة لذلك طوال مدد التقدم المنصوص عليها بالقوانين المصرية.

أن يقوم بإبلاغ المحال إليه وأمين الحفظ في حالة حدوث أي حالة من حالات الإخفاق بشروط عقود التمويل فور حدوثها وكذلك إخطار كل من الهيئة العامة للرقابة المالية والممثل القانوني لجماعة حملة السندات وشركة التصنيف الائتماني فوراً بأية أحداث جوهرية من شأنها أن تؤثر سلباً على حوالة محفظة التوريق أو حقوق حملة سندات التوريق.

أنه لن يقوم بإدخال أية تعديلات على مستندات التمويل محل المحفظة أو فسخها (باستثناء حالات الفسخ التلقائي، وفي تلك الحالة يتم فسخ العقد والمطالبة قانونياً بسداد قيمته) أو اتخاذ أية إجراءات أو تأجيل أقساط للمدينين وفقاً لهذه العقود بعد الحصول على موافقة كتابية مسبقة من أمين الحفظ، ومن جماعة حملة السندات أو من يمثلها وشركة التوريق، وإخطار الهيئة وشركة التصنيف الائتماني، وعلى أن يظل عقد التمويل سارياً وناظراً بالرغم من إدخال هذه التعديلات، وذلك مع الالتزام في جميع الأحوال ألا يكون لتلك التعديلات أثراً سلبياً على التدفقات النقدية المتوقعة لمحفظة التوريق.

يحظر على المحيل القيام بمنح أي مدين أي تخفيض أو خصم في حالة الوفاء المعجل الكلي للأقساط المستحقة.

بموافقته على خصم المبالغ المحصلة فعلياً من المتحصلات الناشئة عن الحقوق المالية المتولدة عن محفظة التوريق خلال الفترة من ٢٠٢٥/٤/١ (cut-off date) وحتى تاريخ نفاذ الحوالة - من مقابل الحوالة التي يتم سدادها للمحيل بناء على أمر من شركة التوريق إلى البنك متلقى الاكتتاب، ويلتزم أمين الحفظ فور نفاذ الحوالة بالتأكد من خصمها من مقابل مبلغ الحوالة قبل سدادها للمحيل وكذا خصم قيمة خدمة التعثر في حالة عدم تسليم خطاب الضمان.

يتعهد المحيل بأنه عند تسليم أمين الحفظ الأوراق التجارية محل محفظة التوريق، أن يقوم بتسليمه أيضاً مايفيد تظهير تلك الأوراق التجارية لصالح أمين الحفظ أو مايفيد أحقية أمين الحفظ في تظهيرها في أي وقت طوال مدة الاصدار.

تلتزم شركة حالا للتمويل الاستهلاكي ش.م.م. بفتح حساب لدى أمين الحفظ ويشار إليه ب "حساب خدمة التعثر"، لمجابهة حالات التعثر للمدينين والتي قد تنشأ خلال عمر الإصدار ويتم الاحتفاظ به حتى تاريخ استلام أمين الحفظ لخطاب الضمان. ويتم تمويل هذا الحساب عن طريق خصم مبلغ وقدره ١٢٢,٩٢٢,٩٠٠ جنيه مصري (مائة واثنان وثلاثون مليوناً وتسعمائة واثنان وعشرون ألفاً وتسعمائة جنيه مصري) من حصيلة السندات فور نفاذ الحوالة بما يساوي نسبة ١٦.٢٢ % من إجمالي قيمة رصيد السندات عند تاريخ الإصدار وذلك لحين إصدار خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للإلغاء بنفس قيمة خدمة التعثر صادر من المحيل لصالح شركة التوريق وتسليمه إلى أمين الحفظ فور إصداره. وبحق للمحيل سحب كامل المبالغ المودعة بحساب خدمة التعثر لدى أمين الحفظ فور تسليم الأخير خطاب الضمان. ويلتزم أمين الحفظ بالإفراج عن كامل تلك المبالغ المودعة بحساب خدمة التعثر إلى المحيل فور استلامه لخطاب الضمان بناءً على تعليمات شركة التوريق الكتابية. وتستخدم المبالغ القائمة في حساب خدمة التعثر أو خطاب ضمن (بحسب الأحوال) لمجابهة أي عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل وعائد، بحيث يتم تمويل هذا العجز من خلال المبالغ القائمة بحساب خدمة التعثر أو خطاب ضمان (بحسب الأحوال) بعد استهلاك كامل رصيد حساب الاحتياطي. وفي حالة تسهيل خطاب الضمان من قبل أمين الحفظ بشكل كلي أو جزئي يلتزم أمين الحفظ بإخطار شركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية وجماعة حملة السندات، كما تقوم شركة التصنيف الائتماني بمراجعة قيمة حساب خدمة التعثر/خطاب الضمان سنوياً خلال عملية تجديد التصنيف الائتماني للسندات ليم تخفيض أو الحفاظ على قيمة خطاب الضمان/حساب خدمة التعثر بحسب أداء المحفظة/السندات خلال الفترة محل المراجعة وبما لا يؤثر على مستوى التعزيز الائتماني المطلوب للسندات. ويتم خفض القيمة بما تم الاتفاق عليه مع شركة التصنيف الائتماني بشرط إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية وأمين الحفظ وحملة السندات بشهادة التصنيف الائتماني قبل إجراء ذلك التخفيض. وتجدر الإشارة إلى أنه بموجب شروط الخطاب

الضمان/حساب خدمة التعثر قبل عملية المراجعة السنوية لشركة التصنيف الائتماني وفقاً للقواعد والشروط الاتية:

(ن)

(ع)

(ف)



حالا للتمويل الاستهلاكي
سجل تجاري : ٢٣١
سجل مصري : ٧٠ : ٢٨٧٨
إدارة مالية

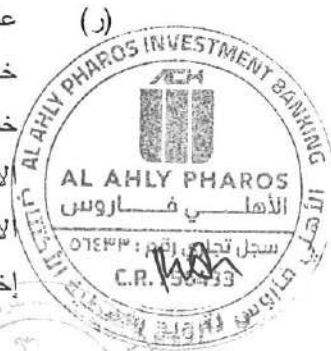


أشرف حافظ
محاسب قانوني
س.م.م : ١٢٣٤١

عبد الرحمن

- يقوم أمين الحفظ بمراجعة المبالغ المحصلة فعليا بناء علي تعليمات من شركة التوريق بعد مضي ٦ أشهر من تاريخ اصدار سندات التوريق وفي حالة وصول المبالغ المحصلة الاجمالية لمبلغ لا يقل عن ٣٣٢,٢٢١,٧٦٦ (فقط ثلاثمئة واثنان وثلاثون مليوناً ومئتان وواحد وعشرون ألفاً وسبعمئة وستة وستون جنية مصري لا غير) ما يمثل نسبة قدرها 95% من اجمالي قيمة الاقساط التعاقدية خلال ال ٦ أشهر من تاريخ نفاذ حوالة محفظة التوريق سيتم تخفيض رصيد حساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان ليمثل ما نسبته (١٦,٢٢%) من قيمة السندات القائمة في ذلك التاريخ بعد اخطار شركة التصنيف الائتماني و اخطار الهيئة.
- كما يقوم أمين الحفظ بمراجعة المبالغ المحصلة فعليا بناء علي تعليمات من شركة التوريق بعد مضي ٩ اشهر من تاريخ اصدار سندات التوريق وفي حالة وصول اجمالي المبالغ المحصلة الاجمالية لمبلغ لا يقل عن ٤٨٤,٨٧٦,٨٤٥ (فقط أربعمئة وأربعة وثمانون مليوناً وثمانمئة وستة وسبعون ألفاً وثمانمئة وخمسة وأربعون جنية مصري لا غير) ما يمثل نسبة قدرها 95% من اجمالي قيمة الاقساط التعاقدية خلال ال ٩ اشهر من تاريخ نفاذ حوالة محفظة التوريق سيتم تخفيض رصيد حساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان ليمثل ما نسبته ١٦,٢٢ % من قيمة السندات القائمة في ذلك التاريخ بعد اخطار التصنيف الائتماني و اخطار الهيئة.

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



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



رابع عشر: أحكام عامة

١. تسري على هذه المذكرة أحكام قانون سوق رأس المال واللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال، وقرارات مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية الصادرة بشأن إصدار السندات التوريق أو ضوابط حوالة المحافظ من جهات التمويل غير المصرفي.
٢. يقتصر الاكتتاب في السندات على المستثمرين المؤهلين للاستثمار وفقاً للتعريف الوارد بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٧٧ لسنة ٢٠٢٤ بالشروط المحددة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٥٧ لسنة ٢٠٢١ بشأن تعديل قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٤٨ لسنة ٢٠١٩ بشأن ضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص.
٣. يعد الاكتتاب في إصدار سندات التوريق قبولاً لجميع بنود مذكرة المعلومات هذه وإقراراً من المكتتب بقبوله الاستثمار في تلك السندات وإقراره بتحمل كافة المخاطر الواردة بالبند رابعاً بمذكرة المعلومات.
٤. تلتزم الشركة المصدرة طوال مدة البرنامج بمزاغة أحكام قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٥٤ لسنة ٢٠١٤ بشأن القواعد والإجراءات المنظمة لطرح إصدار السندات على دفعات للشركات المساهمة وشركات التوصية بالأسهم وغيرها من الأشخاص الاعتبارية، وتعديله الوارد بقرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١٥٥ لسنة ٢٠٢١، وكذلك قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص للسندات، وكذلك الأحكام المنظمة لسندات الشركات بقانون سوق رأس المال واللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال.
٥. المعلومات هي دعوة المؤسسات المالية المؤهلة للاستثمار والأشخاص ذوي الخبرة والملاءة المالية للاكتتاب في سندات الإصدار الثالث من البرنامج السابع، وتشمل كافة المعلومات والبيانات المتعلقة بإصدار سندات التوريق وبيانات المحفظة المحالة والتزامات أطراف عملية التوريق، كما أنها تلك المعلومات والبيانات مدققة تم إعدادها من قبل الشركة المصدرة وتحت مسؤوليتها وتم مراجعتها من المستشار القانوني للإصدار ومراقب حسابات شركة التوريق والشركة المحيلة، ويتحمل أطراف عملية التوريق كامل المسؤولية عن دقة وصحة المعلومات الواردة في مذكرة المعلومات والملاحق الواردة بها وفقاً للالتزامات والاختصاصات المحددة لكلا منهم وذلك كله دون أدنى مسؤولية تقع على الهيئة العامة للرقابة المالية.
٦. يعد الاكتتاب في إصدار سندات التوريق قبولاً لجميع بنود مذكرة المعلومات هذه وإقراراً من المكتتب بقبوله الاستثمار في تلك السندات وإقراره بتحمل كافة المخاطر الواردة بالبند السابع بمذكرة المعلومات.
٧. في حالة عدم قيام الجهة المصدرة بطرح سندات التوريق خلال ٤٥ يوم عمل من تاريخ الحصول على موافقة الهيئة، فتعد الموافقة كأن لم تكن، ويكون على الجهة المصدرة الحصول على موافقة جديدة من الهيئة العامة للرقابة المالية.
٨. تلتزم الجهة المصدرة بإخطار الهيئة بشروط كل إصدار وبمذكرة المعلومات المحدثة مرفقاً بها المستندات الدالة على التحديث قبل يومين عمل على الأقل من توزيع مذكرة المعلومات على المستثمرين وفقاً للقرار رقم ٥٤ لسنة ٢٠١٤ الخاص بضوابط طرح السندات على دفعات وتعديلاته الواردة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٥٥ لسنة ٢٠٢١.
٩. تلتزم الجهة المصدرة بالإفصاح عن الالتزامات المقررة وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢، والالتزام طوال فترة الإصدار بأحكام قرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٥٥ لسنة ٢٠١٨ بشأن ضوابط ووسائل النشر للشركات التي طرحت أوراقاً مالية في اكتتاب عام أو المقيد لها أوراق مالية في البورصة المصرية، فيما يتعلق بنشر القوائم المالية السنوية والربعية والنشر والإفصاح عن الأحداث الجوهرية وفقاً للقرار رقم ٥٤ لسنة ٢٠١٤ الخاص بضوابط طرح السندات على دفعات وتعديلاته الواردة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٥٥ لسنة ٢٠٢١.

١٠. "تلتزم الجهة المصدرة في حالة إصدار برنامج سندات التوريق متعدد الإصدارات بمزاغة ما يلي:

حالة التمويل الاستهلاكي

سجل تجاري : ٢٥٠٣٣١

تسجيل ضريبي : ٧٦٠؛ ٢٢٨٧٨٦

إدارة مالية

أشرف حافظ
محاسب قانوني
م.م.م. : ١٢٣٤١



عبد الحليم

- (أ) الا يتجاوز مجموع مبلغ الإصدارات الحد الأقصى السابق موافقة الهيئة عليه لإصدارات البرنامج.
- (ب) الا تكون الإصدارات مخالفة لأحكام والشروط العامة السابقة للبرنامج والمحددة بتلك المذكرة.
- (ج) الا يقل اجل استحقاق اصدار كل دفعة عن ثلاثة عشر شهرا ولا يجوز تعديل سداد هذه الدفعة او جزء منها الا بموافقة جماعة حملة السندات.

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

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

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

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

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

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

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

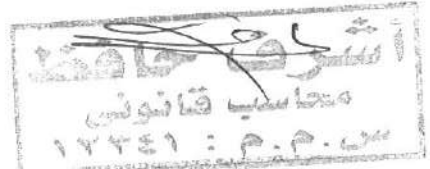
رابعاً: يلتزم المحصل بالفصل بين حسابات التحصيل الخاصة بالإصدارات التي قد يقوم بدور المحصل بها في المستقبل وحسابات التحصيل الخاصة بالإصدار الثالث من البرنامج السابع.



يكون لكل ذي مصلحة طلب الاطلاع لدى شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. وسروجي الطرح مع عدم الإخلال بأحكام المواد ٧٠ و ٧١ من القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ كما يمكن الاستفسار من شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. عن طريق الاتصال بالأستاذ/ عبد الخالق يوسف الجز مسؤول علاقات المستثمرين بالشركة.

هذه المذكرة المتضمنة للإصدار الثالث من البرنامج السابع لإصدارات التوريق معدة من قبل شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. والمستشار القانوني ومدير الإصدار وتم مراجعتها من مراقبا الحسابات وعلى مسؤوليتهم الكاملة عن صحة

حالا للتمويل الإستثماري
سجل تجاري : ٣١
سجل ضريبي : ٧٠ : ١٨٠
إدارة مالية على التحقق من توافر الإفصاح اللازم والذي تم إعداده بمعرفة الشركة وعلى مسؤوليتها وعلى مسئولية الهيئة العامة للرقابة المالية.



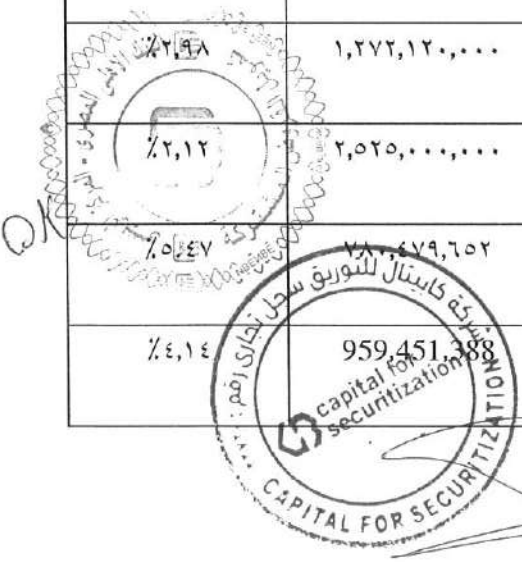


عبدالله

سادس عشر: موقف الإصدارات الأخرى كشركة كابيتال للتوريق

موقف السندات القائمة في ٢٠٢٥/٠٤/٣٠

رقم الاصدار	حجم الاصدار	المستهلك من الاصدار	نسبة الاستهلاك	الرصيد القائم	نسبة التعزيز الائتماني الداخلي
السادس	٢,٠٤١,٠٠٠,٠٠٠	١,٩٦٣,٠٠٠,٠٠٠	96%	78,000,000	%٢.٥٢
السابع	٦٤٩,٥٠٠,٠٠٠	٥٠٣,٣٨٣,٧٠١	78%	١٤٦,١١٦,٢٩٩	%٤.١٠
الثاني من البرنامج الاول	٢,٦٥٠,٠٠٠,٠٠٠	1,825,600,000	69%	824,400,000	%١.١٨
الثالث من البرنامج الاول	١,٦٦١,٠٠٠,٠٠٠	٧٥٣,٤٠٠,٠٠٠	45%	٩٠٧,٦٠٠,٠٠٠	%٢.٠٤
الرابع من البرنامج الاول	١,٦٤٥,٠٠٠,٠٠٠	٣٦٧,٠٠٠,٠٠٠	22%	1,278,000,000	%٤.٩٤
الثاني من البرنامج الثاني	٢,٦٩٢,٠٠٠,٠٠٠	٢,٦٢٢,١٨٩,٣٠٠	97%	٦٩,٨١٠,٧٠٠	%١.٠٣
الثالث من البرنامج الثاني	٣,٣٤٠,٠٠٠,٠٠٠	٣,٠٣٧,٩٣٠,٤٠٠	91%	٣٠٢,٠٦٩,٦٠٠	%١.٩٧
الخامس من البرنامج الثاني	3,035,000,000	٢,٥٧٩,١٦٠,٠٠٠	85%	٤٥٥,٨٤٠,٠٠٠	%٢.٧٣
الثاني من البرنامج الثالث	١,٠٤٠,٠٠٠,٠٠٠	٨٣١,٢٢٠,٠٠٠	80%	208,780,000	%٢.٣٨
الثالث من البرنامج الثالث	٩٧١,٥٠٠,٠٠٠	٧١٠,٤٦١,٠٠٠	73%	٢٦١,٠٣٩,٠٠٠	%١.٦٧
الاول من البرنامج الرابع	٣,٨٠٦,٠٠٠,٠٠٠	٣,٠٥٠,٤٨٩,٠٠٠	80%	٧٥٥,٥١١,٠٠٠	%١.٢٩
الثاني من البرنامج الرابع	3,831,000,000	٢,٥٥٨,٨٨٠,٠٠٠	67%	١,٢٧٢,١٢٠,٠٠٠	%٣.٣٨
الثالث من البرنامج الرابع	3,919,000,000	١,٣٩٤,٠٠٠,٠٠٠	35%	٢,٥٢٥,٠٠٠,٠٠٠	%٢.١٢
الرابع من البرنامج الخامس	١,٤٦٧,٥٠٠,٠٠٠	٦٨٧,٠٢٠,٣٤٨	47%	٧٨٠,٤٧٩,٦٥٢	%٥.٤٧
الثاني من البرنامج الخامس	1,402,000,000	442,548,612	32%	959,451,388	%٤.١٤



أشرف حاتم
محاسب قانوني
١٢٣٤١ م.م.م.

٣.٥٥%	٧٠١,٧٦٣,٦٠٥	17%	١٤١,٢٣٦,٣٩٥	٨٤٣,٠٠٠,٠٠٠	الاول من البرنامج السادس
١.٥٢%	١,٣٨٥,٥٠٠,٠٠٠	30%	30,000,000	١,٤١٥,٥٠٠,٠٠٠	الثاني من البرنامج السادس
١.٦٤%	١,٧٨٠,٥٠٠,٠٠٠	-	-	١,٧٨٠,٥٠٠,٠٠٠	الثالث من البرنامج السادس
١.٢٨%	١,٦٣٧,٠٠٠,٠٠٠	-	-	١,٦٣٧,٠٠٠,٠٠٠	الرابع من البرنامج السادس
٣.٨٤%	١,١٠٥,٦٤٠,٠٠٠	32%	513,360,000	1,619,000,000	الثاني من البرنامج السابع
٥.٢٨%	٢٢٥,١١٤,٥٦٠	76%	708,385,440	933,500,000	الاول من البرنامج الثامن
٥.١٢%	1,076,864,965	31%	٤٨٣,٦٣٥,٠٣٥	1,560,500,000	الثاني من البرنامج الثامن
٥.٧٦%	146,222,903	69%	331,777,097	478,000,000	الاول من البرنامج التاسع
١.٦١%	٥٢٣,٥١٨,١٤٣	27%	١٩٤,٤٨١,٨٥٧	718,000,000	الاول من البرنامج العاشر
٧.٣٣%	١,٧٠٧,١٠٠,٠٠٠	6%	112,900,000	١,٨٢٠,٠٠٠,٠٠٠	الاول من البرنامج الحادي عشر
٣.٥٩%	٤,٩١٢,٨٠٠,٠٠٠	7.2%	١٣٧,٢٠٠,٠٠٠	5,050,000,000	الاول من البرنامج الثاني عشر



٤٦٦٠

حالا للتمويل الاستهلاكي
سجل تجاري : ٢٥٠٣٣١
تسجيل ضريبي : ٤٧١ : ٢٠١٨
إدارة مالية



أشرف حافظ
محاسب قانوني
س.م.م : ١٢٣٤١

