

شهرياً يوم ٧ من كل شهر ابتداءً من يوليو ٢٠٢٥ ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى والثانية بالكامل وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الثانية (ب) بالكامل، يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) من الشهر ١٢ للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم ٧ من كل شهر.

سندات الشريحة الرابعة (د)

- سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ٢٣ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ١٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط خمسة عشر مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٢.٧٥٪ ويحتسب بداء من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم ٧ من كل شهر ابتداء من يوليو ٢٠٢٥ ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الرابعة (د) علي أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى والثانية والثالثة بالكامل وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الثالثة (ج) بالكامل يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة الرابعة (د) من الشهر ١٨ للإصدار علي أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم ٧ من كل شهر.

وسيتم طرح ١٠٠٪ من قيمة الإصدار الأول من البرنامج السابغ لشركة الأهلي للتوريق ش.م.م للطرح الخاص وفقا لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط الطرح العام والخاص للسندات وفقاً لما يلي:

٩٠٪ بعد أقصى من إجمالي سندات التوريق المطروحة للطرح الخاص للأشخاص والمؤسسات المالية والجهات ذوي الخبرة والملاءة المالية في مجال الأوراق المالية.

١٠. % بعد أدنى من إجمالي سندات التوريق المطروحة للطرح للأشخاص الطبيعية أو الاعتبارية وبخلاف المكتتبين في نسبة ٩. % الواردة أعلاه ولا تتقيد تلك النسبة بالحد الأدنى أو الأقصى للاكتتاب المحددة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة

والشريحة الثانية (أ) والشريحة الأولى - الشريحة السابعة - الإصدار الأول من البرنامج السابع - الشريحة الأولى (أ) والشريحة الثانية



١٠- تبقى الأطراف المعنية بعملية التوزيع الإصدار الأول من البرنامج السابغ لشركة الأهلى للتوزيع بأن كافة ما ورد بالعقود (عقد الحوالة- عقد حفظ وإدارة أوراق مالية- عقد الخدمة والتحصيل) المرتبطة بالإصدار والمبرمة بين شركة التوزيع والأطراف المعنية بالتوزيع، 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 الأمره 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.

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

RIZ GROUP FOR TRADING
 س. ت. ۸۷۹۶۸ ب. ف. ۶۳۰ - ۴۴۴ - ۴۹۴
 مرکز رئیس ۳

ALL INFORMATION CONTAINED
HEREIN IS UNCLASSIFIED
DATE 08-11-2010 BY 60322
UCBAW/STP

مستوف بسيوني وحناوي

الأطراف المشاركة في الإصدار الأول من البرنامج السابع

الشركة المحيلة:

شركة آر أي زد جروب للتجارة ش.م.م.

ويمثلها

الاسم:

الصفة:

عبد الحميد رشدي



Rizkalla

الشركة المصدرة

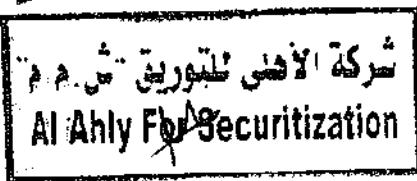
شركة الأهلي للتوريق ش.م.م.

ويمثله

الاسم:

الصفة:

الحسين النزيه
المستشار المالي



AL AHLY SECURITIZATION

الأهلي للتوريق

المستشار المالي والمربح والمنسق العام ومدير الإصدار ومروج الاكتتاب

ويمثله

الاسم:

الصفة:

عبد الحميد رشدي



AL AHLY PHAROS

الأهلي فاروس

المستشار القانوني للإصدار

مستوف بسيوني وحناوي

ويمثله

الاسم:

الصفة:

عبد الحميد رشدي

ضامني تغطية الاكتتاب

البنك العربي الأفريقي الدولي
Arab African International Bank

ويمثله

الاسم:

الصفة:

عبد الحميد رشدي

مراقب حسابات شركة التوريق



ويمثله

الاسم:

الصفة:

٤٦٦٦٠



Fathalla & Co.

Accountants & Consultants

الاسم: محمد إبراهيم فتح الله

التوقيع:

فتح الله وشركاه محاسبون قانونيون ومستشارون
محاسبون شريكين في المسؤولية



A member of
Arab African International Bank

bakertilly

HILAL & ABDEL GHAFAR

الاسم: حسن بسيوني حبيب النيشة

التوقيع:



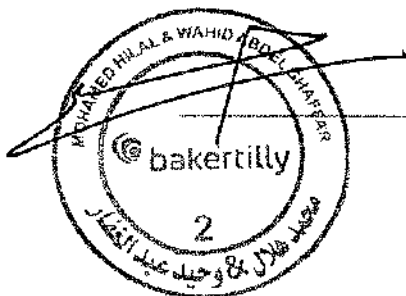
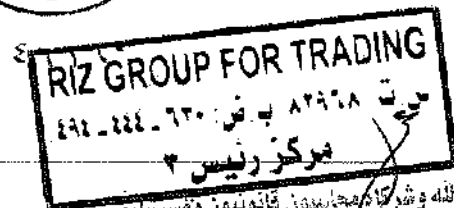


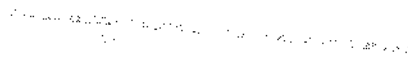
فهرس

مستوبق
سيوني
وحنأوي



- أولاً: البيانات العامة لأطراف الإصدار ٥
- ثانياً: البيانات الخاصة بالبرنامج السابع ٢١
- ثالثاً: بيانات الإصدار والاول من البرنامج السابع ٢٥
- رابعاً: بيانات المحفظة المحالة الخاصة بالإصدار الأول من البرنامج السابع ٣٧
- خامساً: البيانات الخاصة بالاككتاب في الإصدار الأول من البرنامج السابع ٤٩
- سادساً: تصنيف الملاءة الائتمانية ٥١
- سابعاً: إلتزامات مدير الإصدار ومروج الاككتاب ٥٤
- ثامناً: : التدفقات النقدية التقديرية للمحفظة والافتراضات التي بنيت عليها ٥٥
- تاسعاً: إقرار المستشار القانوني عن الإصدار الأول من البرنامج السابع ٥٧
- عاشراً: تقرير مراقبا الحسابات عن المعلومات المالية المستقبلية للإصدار الأول من البرنامج السابع ٥٩
- حادي عشر: إقرار المستشار المالي والمربط والمنسق العام ومدير الإصدار ومروج الاككتاب ٦٠
- ثاني عشر: إقرار الشركة المحيلة ٦١
- ثالث عشر: ملخص عقد الحوالة ٦٢
- رابع عشر: أحكام عامة ٦٨
- خامس عشر: مسؤولي الاتصال ٧٠
- سادس عشر: فقرة اعتماد الهيئة ٧١
- سابع عشر: بيان بموقف الإصداريات القائمة ٧٢





مفتوح
مفتوح
مفتوح
مفتوح



١. اسم الشركة:

٢. تاريخ التأسيس:

٣. الشكل القانوني:

٤. غرض الشركة:

٥. رقم السجل التجاري ومكانه وتاريخه:

٢٠٢٢

عقار رقم ٧ شارع أبو الغداء، الزمالة، قصر النيل.

الأستاذ / أحمد حسين السيد

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

ترخيص رقم (٨٨٦) بتاريخ ٢٨/١١/٢٠٢٢.

٥,٠٠٠,٠٠٠ جم (فقط خمسة ملايين جنيه مصري لا غير).

٥٠,٠٠٠ سهم عادى بقيمة اسمية ١.٠٠ جنيه مصري للسهم الواحد.

شركة الأهلي للاستشارات وقدمت ٧٤٪ من أسهم الشركة.

شركة الأهلي كابيتال القابضة في بنوع ٢٠٠٠ نسبة ٢٠٪ من أسهم الشركة.



RIZ GROUP FOR TRADING

٨٢٦٦٨ ب ٦٣٠ - ٢٢٢ - ٢٩٢

مرکز رئیس

2

المجلس الأعلى للدراسات والبحوث
العلمية في جامعة القاهرة

A member of
Noxi
International (2)



عبد الله

مستوفى
بسيوني
وحناني



بيان بهيكل المساهمين لشركة الأهلي للاستشارات وخدمات الاستثمار:

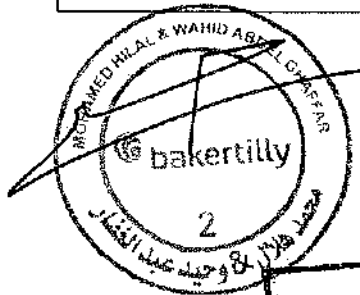
م	الاسم	عدد الاسهم الاسمية	القيمة الاسمية (بالجنية)	نسبة المساهمة
١	شركة الأهلي كابيتال القابضة ش.م.م	١١,٩٩٩,٥٠٠	١١٩,٩٩٥,٠٠٠	%٩٩.٩٩
٢	شركة الأهلي كابيتال لإدارة الاستثمارات ش.م.م	٢٥٠	٢٥٠٠	%٠.٠٠٥
٣	شركة الأهلي فاروس لترويج وتغطية الاكتتاب في الأوراق المالية ش.م.م	٢٥٠	٢٥٠٠	%٠.٠٠٥
	الإجمالي	١٢,٠٠٠,٠٠٠	١٢٠,٠٠٠,٠٠٠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

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

م	الاسم	عدد الاسهم الاسمية	القيمة الاسمية (بالجنية)	نسبة المساهمة
١	البنك الأهلي المصري	٤,٩٤٧,٥٠٠	٤,٩٤٧,٥٠٠,٠٠٠	%٩٨.٩٥
٢	جمعية خدمات العاملين بالبنك الأهلي المصري	٢,٥٠٠	٢,٥٠٠,٠٠٠	%٠.٠٠٥
٣	صندوق التأمين الخاص للعاملين بالبنك الأهلي المصري	٥٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	%١
	الإجمالي	٥,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	%١٠٠

١٢. بيان بأعضاء مجلس الإدارة:

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



١٣. موقف أسهم الشركة من القيد بالبورصة:

أسهم الشركة غير مقيدة بالبورصة.

١٤. موقف القيد بالحفظ المركزي:

جميع أسهم الشركة مقيدة ومودعة لدى شركة مصر للتأمين والإيداع والقيد المركزي.

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

RIZ GROUP FOR TRADING
م.م. ٨٢٩٦٨ ب.ن. ٦٣٠.٤٤٤.٤٤٤
مركز رئيس ٣



معتوق
بسيوني
وتناوي



المحل ومنشئ محفظة التوريق لإصدارات البرنامج:

١. اسم الشركة:

شركة آر أي زد جروب للتجارة RIZ group for trading ش.م.م.

٢. الشكل القانوني:

شركة مساهمة مصرية خاضعة لقانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وكذا لأحكام قانون التمويل الاستهلاكي رقم ١٨ لسنة ٢٠٢٠ وتعديلاته.

٣. رقم القيد بالمحل التجاري:

الشركة مقيدة بمكتب سجل تجاري استثمار القاهرة تحت رقم ٨٢٩٦٨.

٤. الترخيص بمزاولة النشاط وتاريخه:

الشركة حاصلة على ترخيص بمزاولة نشاط تقديم خدمات التمويل الاستهلاكي بموجب قرار الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١١) بتاريخ ٢٠٢٠/١٠/٠٦.

٥. المساهمين المالكين لنسبة أكثر من ٥٪ في أسهم الشركة

المساهم	نسبة المساهمة
عصام حلمي رزق الله	٦٦,١٪
مرجي عصام حلمي رزق الله	٢٢,٦٪
مريم عصام حلمي رزق الله	١١,٣٪

٦. أعضاء مجلس الإدارة:

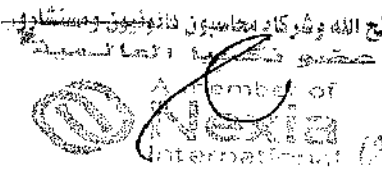
الاسم	الصفة
الأستاذ/ عصام حلمي رزق الله	رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب
الأستاذ/ ايمان فاروق زكي جندي	عضو مجلس إدارة
الأستاذ/ جبريل عزيز نجار سهران	عضو مجلس إدارة
الأستاذ/ مرجي عصام حلمي	عضو مجلس إدارة
الأستاذ/ مكرم عوض سعد	عضو مجلس إدارة



٤٦٦٦٠

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

RIZ GROUP FOR TRADING
ب.ن. ٨٢٩٦٨
مركز رئيس ٣





معتوق
بسيوني
وحناتي

معتوق
بسيوني
وحناتي



وتجدر الإشارة الى ان الحقوق المحالة بموجب عقد حوالة مؤرخ ٢٩/٠٥/٢٠٢٥، المبرم مع شركة الأهلي للتوريق ش.م.م، والمنشور ملخصه في هذه المذكرة تمت حوالة حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع (محفظة التوريق) إلى شركة الأهلي للتوريق ش.م.م، بغرض إصدار سندات توريق اسمية (الإصدار الأول من البرنامج السابع) في مقابلها قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل، وتصدر على أربعة شرائح ("محفظة التوريق") وتطرح طرعا خاصا وفقا لهذه المذكرة، كما ان الحقوق المحالة لا يوجد عليها أي حقوق او التزامات للغير.

ج) أمين الحفظ الإصدار الأول من البرنامج السابع:

البنك العربي الأفريقي الدولي بموجب عقد حفظ وإدارة أوراق مالية المبرم بين البنك العربي الأفريقي الدولي ش.م.م وبين شركة الأهلي للتوريق بتاريخ ٢٩/٠٥/٢٠٢٥ والمرخص له بالقيام بنشاط أمين الحفظ بترخيص من الهيئة العامة للرقابة بموجب ترخيص رقم ٣ الصادر في تاريخ ٠٦/٠٨/٢٠٠٢.

١. التزامات أمين الحفظ خلال الإصدار الأول من البرنامج السابع:

يتمتع أمين الحفظ بالالتزام بقانون سوق المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية، فيما يتعلق بواجباته والتزاماته كأمين حفظ، ويتمتع بعدم الإخلال بحقوق حملة السندات، ويلتزم أمين الحفظ بموجب عقد أمين الحفظ بعدة التزامات أهمها ما يلي:

(أ) حفظ وإمسك حسابات منفصلة لمحفظة التوريق وإدارتها باسم ولصالح حملة سندات التوريق ونياية عن شركة التوريق

ووفقاً لتعليمات الشركة الكتابية وفي حدودها مع التزامه ببذل أقصى درجات عناية الرجل الحريص في تنفيذ أوامر الشركة أثناء أدائه لأعماله المرتبطة بحقوق حملة سندات التوريق على أن تكون تلك الحسابات منفصلة ومستقلة عن حسابات أمين الحفظ الخاصة بنشاطه المعتاد.

(ب) أي حقوق أو دخل يتحصل عليها أمين الحفظ في تنفيذه لأوامر شركة التوريق تكون لصالح حملة سندات التوريق ويتم إضافتها إلى حساب حصيلة محفظة التوريق في نفس يوم تحصيلها، بما في ذلك التحصيل لأية أقساط يتم سدادها سداداً معجلاً لعقود التمويل الاستهلاكي أو طلبات التمويل.

(ج) يلتزم أمين الحفظ بإخطار شركة التوريق بعد تنفيذ أي عملية على أي من حسابات محفظة التوريق طبقاً للتعليمات الصادرة منها مباشرة. وإذا لم تعترض شركة التوريق على الأرصدة الواردة في كشوف حسابات محفظة التوريق في خلال خمسة (٥) أيام عمل مصرفي من تاريخ إرسالها كتاباً، فإنه يعتبر قابلاً لها ومتنازلاً عن الاعتراض عليها في مواجهة أمين الحفظ في حدود ما ورد بها.

(د) أي عملية يتم قيدها في حساب شركة التوريق يجب أن تكون مطابقة للتعليمات الكتابية الصادرة منها أو من توكله من تفوضه الشركة ويجب أن يتم مراجعتها فنياً وقانونياً من جانب أمين الحفظ.

(هـ) أمين الحفظ بإخطار شركة الأهلي للتوريق عما قام به من إجراءات وذلك خلال (٣) ثلاث أيام عمل مصرفي من تاريخ القيام بهذا الإجراء ولا يحق لشركة التوريق الرجوع على أمين الحفظ بالتعويض المادي أو المعنوي جراء هذا الإجراء سواء في حالة حدوث ضرر من عدمه.

(و) تسليم المحصل كافة المستندات اللازمة للقيام بهام التحصيل في مواعيد استحقاقها، وذلك قبل ميعاد التحصيل بحد أقصى (٣٠) يوم عمل مصرفي حيث تسمح للمحصل بالقيام بالتزامات التحصيل وفقاً لتعليمات العميل الصادرة في هذا الشأن وفقاً لعقد الخدمة والتحصيل المبرم في ٢٩/٠٥/٢٠٢٥.

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

8

البنك الدولي وشركاه للاستشارات
مستشارون اقتصاديون ومستشارون



A member of
Nexia
International

(2)

RIZ GROUP FOR TRADING
مركز رئيس ٢
ب. ف. ٦٣٠ - ١٢٢ - ٤٩٢



عبد الحليم

مستوفى
بسيوني
وحناني



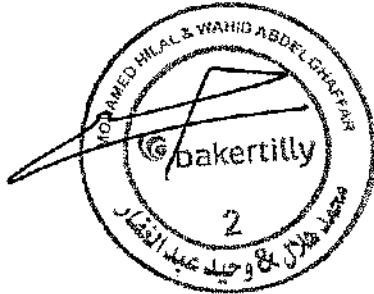
(ر) يلتزم أمين الحفظ باستخدام حصيلة الحقوق الناشئة عن محفظة التوريق محل الاصدار الأول من البرنامج السابع لسداد مستحقات حملة سندات التوريق من أصل وعائد السندات وذلك بعد خصم العمولات والمصاريف المشار إليها في مذكرة معلومات الطرح الخاص هذه بناءً على عقد الحفظ وإدارة الأوراق المالية وعلى أمين الحفظ إخطار 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.

(ج) يجوز لأمين الحفظ بناءً على تعليمات شركة التوريق في حينه وبعد الحصول على موافقتها -استثمار الفائض المبالغ المودعة لديه في أنون 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 وإن يتضمن التقرير الشهري في قسم التعزيزات الائتمانية إيضاح للمبالغ التي تم استثمارها بحيث يتم التفرقة بين الرصيد أول المدة ورصيد آخر المدة بعد احتساب الاستثمارات بأنواعها المتاحة.

(ط) سداد القيمة الاسمية للسندات والعائد المقرر عليها في تواريخ الاستحقاق لحملة سندات التوريق من حساب الحصيلة المخصص لسداد أصل سندات التوريق والعائد عليها في تواريخ الاستحقاق لحملة السندات التوريق، بناءً على التعليمات المستمدة من شركة التوريق في حينه لأمين الحفظ وطبقاً لما ورد في مذكرة المعلومات.

(ي) إخطار شركة الأهلي للتوريق ش.م.م. وكذلك حملة سندات التوريق وشركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية والمحصل فور حدوث ما يمكن أن يعوق أو يعطل سداد مستحقاتهم في المواعيد المحددة لذلك.

(ك) الاحتفاظ بحسابات مستقلة لمحفظة التوريق عن جميع الحسابات الأخرى، وفي سبيل ذلك يلتزم أمين الحفظ بالاحتفاظ بالحسابات الآتية:



- حساب حصيلة محفظة التوريق.
- حساب سداد أصل قيمة سندات التوريق.
- حساب سداد العائد المستحق على سندات التوريق.
- حساب لإدارة استثمار الفائض من حصيلة محفظة التوريق.
- حساب الرصيد الاحتياطي لمواجهة النقص في التدفقات النقدية.
- حساب خدمة التعثر لحين إصدار خطاب الضمان.

(ل) الاحتفاظ بالدفاتر والمجلات الآتية:

تحت إشراف اللجنة العامة بوزارة المالية
أستاذ مساعد يوضح المبالغ المستحقة على كل مدين والمبالغ المسددة منه والرصيد المستحق
بيان الأوراق التجارية التي استحق موعد تحصيلها ولم تحصل.



- حساب إيرادات أمين الحفظ عن متابعة حسابات محفظة التوريق.

(م) يجوز لممثل جماعة حملة سندات التوريق طلب الاطلاع على تلك الدفاتر والسجلات خلال أوقات العمل الرسمية لأمين الحفظ بناءً على إخطار كتابي موقع ومعتمد بصحة التوقيع لأمين الحفظ لا تقل مئة عن أسبوع.

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

RIZ GROUP FOR TRADING
ب. فر. ٢٣٠ - ١٤٤ - ٤٩٤
مركز رئيس ٣



عبد الحليم

مستوفى
بسيوني
وحناوي



(ن) لا يكون إنهاء الاتفاق المبرم بين الشركة وأمين الحفظ أو تعديل شروطه نافذاً ومنتجاً لأثاره إلا بعد الحصول على

موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وإخطار وجماعة حملة السندات وشركة التصنيف الائتماني.

(س) يلتزم أمين الحفظ بصفته أميناً للحفظ بالفصل التام بين حسابات محفظة التوريق الحالية للإصدار الأول 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 يبرمها لاحقاً، وذلك وفقاً للقواعد والسياسات المتعارف عليها

في الفصل بين الحسابات مع التزامه ببذل عناية الرجل الحريص في أداء التزاماته وذلك تطبيقاً للمادة ٣١١ من

اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢.

(ع) إعداد تقرير شهري معتمد من مراقب حسابات أمين الحفظ عن محفظة التوريق وفقاً للنموذج المعد لدى الهيئة

متضمناً طبيعة المتحصلات (سداد الأقساط، أو وفاء معجل أية ملاحظات تتراعى لأمين الحفظ طوال عمر الإصدار)

ونسبة التحصيل التراكمي والرصيد القائم للسندات ورصيد المحفظة القائم والمبالغ المفترض تحصيلها بعد مراعاة

الوفاء المعجل ويخطر به شركة الأهلي للتوريق ش.م.م. والمحيل والهيئة العامة للرقابة المالية وممثل جماعة حملة

سندات التوريق وشركة التصنيف الائتماني على أن يتضمن هذا التقرير كافة البيانات المقررة في قانون سوق رأس

المال ولائحته التنفيذية وقرارات الهيئة العامة للرقابة المالية وما يرد عليهم من تعديلات ومع الأخذ في الاعتبار

إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية من خلال البريد الإلكتروني عن ذلك التقرير وكذلك أي تغييرات على العقود

الواردة في الملحق رقم (١) من عقد الحوالة كما يتم إرسال نسخة ورقية من هذا التقرير للهيئة العامة للرقابة المالية.

(ب) رد فائض المحفظة إلى شركة التوريق تمهيداً لردّها إلى الشركة المحيلة عند انتهاء مدة سندات التوريق وبعد الوفاء

بكامل مستحقات حملة سندات التوريق من أصل وعائد وبعد سداد كافة المصروفات والرسوم الخاصة بالإصدار

كما يلتزم أمين الحفظ برد كافة الحقوق والمستحقات المالية أو أيّاً من المستندات المتعلقة بمحفظة التوريق إلى

الشركة المحيلة، بالإضافة إلى تسليم الأخير المستندات المثبتة لتلك الحقوق والضمانات والمستحقات والمعلومات

سداد كامل مستحقات حملة سندات التوريق من أصل وعائد، وكاتفه المصروفات أو الرسوم المستحقة على

الإصدار.

(ص) لا يسجل البنك أي عملية في حساب شركة التوريق إلا إذا كانت صادرة من شركة التوريق ذاتها أو من يقرها

ويتم مراجعتها فنياً وقانونياً من جانب البنك.

(ق) يلتزم أمين الحفظ بتحديث رصيد المحفظة القائم والمبالغ المفترض تحصيلها شهرياً وفقاً لمبالغ الوفاء المعجل

يتم توريدها لصالح المدينين، وعلى شركة التوريق موافقة أمين الحفظ بهذه البيانات.

(ر) يلتزم أمين الحفظ بسداد الجزء المستهلك من القيمة الاسمية لسندات التوريق والعائد المقرر عليها لصالح حملة

سندات التوريق من حساب حصيلة محفظة التوريق وذلك في تواريخ استحقاقها بناءً على التعليمات الصادرة في

حجته من شركة التوريق لأمين الحفظ وطبقاً لما ورد في مذكرة المعلومات الخاصة بالاكتمال في سندات التوريق.

(ج) يتم حساب لدى أمين الحفظ لمجابهة النقص في التدفقات النقدية ويشار إلى هذا الحساب بـ "الحساب الاحتياطي"

لنوع به مبلغ يمثل ٥,٠٠٪ من رصيد السندات القائم على ألا يقل عن ١,٠٠٠,٠٠٠ ج.م (فقط مليون جنيه مصري

لا غير) طوال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك/ سداد السندات، ويشار إلى هذا الرصيد بـ "رصيد الحساب

الاحتياطي" ويشار إلى الحساب بـ "الحساب الاحتياطي"، ويتم تمويل الحساب الاحتياطي عن طريق خصم

إجمالي مبلغ ١٢,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط اثنا عشر مليوناً وخمسمائة ألف جنيه مصري لا غير) خلال



٤٦٦٦

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

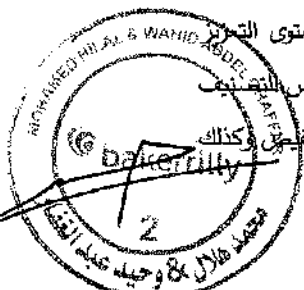
RIZ GROUP FOR TRADING
٨٢٦٦٨ ب.ف. ٦٣٠-٢٢٢-٤٩٤
مركز رئيس ٢



مفتوح
بسیاری
و حناوی

(ت) يلتزم المحيل بفتح حساب لدى أمين الحفظ 'حساب خدمة التعثر'، وسيتم تمويل هذا الحساب عن طريق خصم مبلغ ٦٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ويمثل ٢٦٪ من إجمالي قيمة السندات عند تاريخ الإصدار من حصيلة السندات فور نفاذ الحوالة أو عن طريق خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للإلغاء بمبلغ ٦٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري لدى أمين الحفظ صادر من محيل محفظة التوريق لشركة الأهلي للتوريق لصالح حملة السندات (الإصدار الأول من البرنامج السابع) والذي يتم تسليمه الي أمين الحفظ فور صدوره. وتستخدم المبالغ القائمة في حساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان لمجابهة أي عجز في حساب الحصيلة لمداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل وعائد، حيث يتم تمويل هذا العجز من خلال حساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان وذلك بعد استهلاك رصيد الحساب الاحتياطي. حيث يحق للمحيل سحب أصل المبالغ (متضمنة العوائد في حال صدور خطاب الضمان خلال شهرين بعد أقصي من تاريخ غلق باب الاكتتاب فقط) المودعة لدى أمين الحفظ بحساب خدمة التعثر فور تسليم أمين الحفظ خطاب الضمان ويلتزم أمين الحفظ بالإفراج عن أصل المبلغ (متضمنة العوائد في الحالة المشار إليها أعلاه فقط) المودع بحساب خدمة التعثر الي المحيل فور تسلمه خطاب الضمان. وتجدر الإشارة الي انه يمكن تخفيض خطاب الضمان/ حساب خدمة التعثر بعد اخطار التصنيف الائتماني والهيئة وفقا للقواعد والشروط الآتية:

- يراجع أمين الحفظ إجمالي المبالغ المحصلة بعد مضي ستة أشهر من تاريخ إصدار مندات التوريق، وفي حالة وصول المبالغ المحصلة الإجمالية (دون احتساب حصيللة الوفاء المعجل من قبل عملاء المحفظة) لمبلغ لا يقل عن ١٣٢,٤٣٦,٨١٥ 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 ٢٦,٠٠% من إجمالي قيمة السندات القائمة في ذلك التاريخ.
- على أن تقوم شركة ميريس التصنيف الائتماني بمراجعة قيمة حساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان سنوياً خلال شهرية تجديد التصنيف الائتماني للسندات ويتم تخفيض أو الحفاظ على قيمة خطاب الضمان/ حساب خدمة التعثر بحسب أداء المحفظة/ السندات خلال الفترة محل المراجعة وبما لا يؤثر على مستوى التوريق الائتماني المطلوب للسندات. على أن يتم خفض قيمة المبلغ بما تم الاتفاق عليه مع شركة ميريس التصنيف 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.



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

~~American
Axioms
International~~

RIZ GROUP FOR TRADING

مرکز ریسرچ



مستوفى
بسيوني
وحنوي



(ث) يلتزم البنك متلقي الاكتتاب فور نفاذ الحوالة بخضم المبالغ المحصلة فعلياً من المتحصلات الناشئة عن الحقوق المالية المتولدة عن محفظة التوريق المحالة من حساب الحصيلة خلال الفترة من ٢٠٢٥/٥/١ وحتى تاريخ نفاذ الحوالة (تاريخ غلق باب الاكتتاب) إن وجدت وتحويلها لحساب الحصيلة لصالح حملة السندات بالإضافة الي خصم مبلغ ٦٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري والخاص بمبلغ حساب خدمة التعثر وذلك في حالة عدم تسليم أمين الحفظ خطاب الضمان قبل غلق باب الاكتتاب. ويتم خصم تلك المبالغ من مقابل الحوالة قبل مدادها للمحيل بناءً على تعليمات شركة التوريق ولا يتم خصم المبلغ الخاص بحساب خدمة التعثر في حال تسليم أمين الحفظ خطاب الضمان قبل غلق باب الاكتتاب.

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

(ذ) يلتزم أمين الحفظ بموافاة الهيئة بالتقرير الشهري وإبلاغ الهيئة فور حدوث أي حالة إخلال من قبل المحصل او في حالة عدم التزام المحصل بدوره في تحصيل الأقساط المستحقة من المدين وتوريدها لحساب الحصيلة فور تحصيلها بعد أقصى ثلاث أيام عمل أو في حال انخفاض نسب التحصيل الفعلية مضافاً إليها قيمة التعزيز الائتمانية القائمة للإصدار عن ٧٥٪ من قيمة المبالغ المفترض تحصيلها خلال الشهر المعني، أو في حال انخفاض التحصيل التراكمي للإصدار عن ٩٠٪ من المبلغ المفترض تحصيلها، على ان يلتزم أمين الحفظ بمخاطبة المحصل لمعرفة أسباب تأخر توريد الأقساط المستحقة الي حساب الحصيلة وإبلاغ الهيئة وشركة التصنيف الائتماني برد المحصل. (ض) في حالة عدم قيام شركة الأهلي للتوريق أو من يمثلها قانوناً بإصدار تعليمات لأمين الحفظ بشأن اتخاذ أي إجراء أو ممارسة أي حق من الحقوق المقررة لمحفظة التوريق المملوكة له، فإنه يجوز لأمين الحفظ أن يقرر بإقتفاء أي إجراء وفقاً لما يقرره في حدود قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وتعليمات الهيئة العامة للرقابة المالية والبنك المركزي المصري الصادرة في هذا الشأن -وبدون أي مسؤولية على أمين الحفظ-

٢. المستندات المودعة من شركة التوريق لدى أمين الحفظ للإصدار الأول من البرنامج السابع:
تلتزم الشركة بإيداع المستندات التالية لدى أمين الحفظ بعد أقصى خلال ثلاثة أيام من تاريخ تنطية الاكتتاب في السندات بالكامل (تاريخ نفاذ الحوالة):

(أ) نسخة أصلية من عقد الحوالة المبرم بين شركة أر أي زد جروب للتجارة RIZ group for trading ش.م.م بصفتها المحيل وشركة الأهلي للتوريق ش.م.م بصفتها المحال إليه المؤرخ في ٢٠٢٥/٥/٢٩.

(ب) نسخة أصلية من عقد الخدمة والتحصيل المبرم بين شركة أر أي زد جروب للتجارة RIZ group for trading ش.م.م بصفتها المحصل والملتزم بتحصيل الحقوق محل محفظة التوريق وشركة الأهلي للتوريق بصفتها شركة التمويل المؤرخ في ٢٠٢٥/٥/٢٩.

(ج) نسخة أصلية من عقد المحصل الاحتياطي المبرم بين شركة الأهلي للتوريق ش.م.م بصفتها المحال إليه و البنك الأهلي المصري الاقليمي الدولي (ش.م.م) بصفتها المحصل الاحتياطي.

(د) أصول الاتفاقات المنشئة للحقوق المالية المحالة والمتمثلة في عدد (١٣,٣٥٩) عقد تمويل استهلاكي وعدد (٥,٧٥٠) طلبات تمويل شراء سلع محل محفظة التوريق والمبرمة بين المحيل والمدينين.

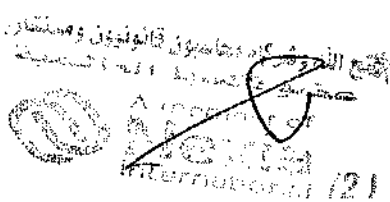
(هـ) أصول المستندات المثبتة للحقوق والضمانات المحالة على سبيل الحصر الأوراق التجارية (أصول سندات لأمر



٤٦١٦٠

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

RIZ GROUP FOR TRADING
٨٢٦٦٨ ب.فر ٦٢٠-٢٢٢-٤٩٤
مركز رئيس ٣





عبد الله بن عبد الله

معتوق
بسيوني
وحنوي



بالقيمة الاجمالية للأقساط المستحقة وعددها (١٣,٢٣٩)، شيكات تحصيل وعددها (١,٣٧٩) وشيكات ضمانه وعددها (١٠٨) على المدينين من عدد عقود محفظة التوريق والخاصة فقط بمقود التمويل الاستهلاكي والبالغ نسبتها ٦٩.٩٪ من المحفظة المحالة.

(و) ملف الكتروني يبين من الشركة المحيلة (شركة آر أي زد جروب للتجارة RIZ group for trading ش.م.م) يوضح اسم كل مدين داخل محفظة التوريق والرقم القومي وقيمة الحقوق المالية الخاصة بكل مدين ومواعيد استحقاقها والقيمة الإجمالية للمحفظة محل الحوالة والتي سيتم تحويلها من الشركة المحيلة إلى شركة التوريق، مع تعهد الشركة بأن يتفق ذلك البيان مع آخر بيان تم إرساله للهيئة.

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

(ح) إقرار مذيل بختم شركة الأهلي للتوريق بالموافقة على قيام أمين الحفظ باستثمار فائض المبالغ المودعة لديه. (ط) صورة طبق الأصل من مذكرة المعلومات الخاصة بالاككتاب في برنامج سندات التوريق - الإصدار الأول من البرنامج السابع - معتمدة من الهيئة العامة للرقابة المالية.

(ي) مستخرج ساري وحديث من السجل التجاري لشركة الأهلي للتوريق ش.م.م وشركة آر أي زد جروب للتجارة RIZ group for trading ش.م.م.

حالات إنهاء عقد أمين الحفظ:

(أ) لا يكون إنهاء عقد الحفظ والإدارة أو تعديل شروطه نافذاً ومرتباً بآثاره إلا بعد الحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وإخطار شركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات مع مراعاة كافة القواعد والشروط التي تحددها الهيئة العامة للرقابة المالية.

(ب) في حالة رغبة البنك في الإنهاء، يلتزم البنك وبعد الحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية بإخطار كلا من شركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات وشركة التوريق والمحصل وذلك بالبريد المسجل المصحوب بنسخة من الوصل برغبته في إنهاء التعاقد وذلك قبل ثلاثة أشهر من تاريخ الإنهاء ليتسنى لشركة التوريق القيام بتسديد البنك الذي يرغب في التعامل معه كأمين للحفظ.

(ت) في حالة رغبة شركة التوريق في الإنهاء، يجب وبعد مراعاة ما تقدم من وجوب الحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وإخطار شركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات، أن تقوم بإخطار البنك بكتاب مذكور يعلم فيه أن أمين الحفظ قد تم تعيينه بديلًا له. وفي حالة رغبة شركة التوريق في إنهاء العقد موضحاً به اسم أمين الحفظ الجديد وعنوانه ورقم حسابه لديه وذلك قبل ثلاثة أشهر من تاريخ الإنهاء. ويتربط على إغلاق الحساب إنهاء جميع العمليات التي يمكن أن تتم في حساب شركة التوريق لدى أمين الحفظ (البنك العربي الإفريقي الدولي) وذلك عدا العمليات التي تمت ومازالت تحت التنفيذ ولم يتم تسويتها بعد وحتى تمام تسوية أي مديونية قائمه على شركة التوريق لصالح البنك.

(ث) يقوم أمين الحفظ بتنفيذ تعليمات شركة التوريق خلال ٣ أيام عمل مصرفي من فتره الاخطار من تاريخ استلام الاخطار الموضوع بالفقرة السابقة وتلتزم شركة التوريق بسداد أية مبالغ أو مستحقات قد تكون مستحقة عليه لصالح البنك. وفي



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

RIZ GROUP FOR TRADING
ب.ض. ٦٣٠ - ٤٤٤ - ٤٩٤
مركز رئيس ٣

قوة الله وشركاه
بسم الله الرحمن الرحيم
أشهد أن لا اله الا الله
أشهد أن محمداً عبده ورسوله
بسم الله الرحمن الرحيم
أشهد أن لا اله الا الله
أشهد أن محمداً عبده ورسوله



مستوفى
بسيوني
وحنانوي



حالة رفض البنك الجديد (الطرف الآخر الجديد كأمين للحفظ) قبول التحويل تتحمل شركة التوريق العمولات الواردة بالعقد بالإضافة إلى تحمله كافة المسؤوليات أو الأضرار التي قد تنشأ عن هذا الرفض.

د) الجهة التي ستقوم بتحصيل المبالغ المحققة من محفظة التوريق الإصدار الأول من البرنامج السابع: شركة آر أي زد جروب للتجارة RIZ group for trading ش.م.م، شركة مساهمة مصرية خاضعة لقانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وكذا لأحكام قانون تنظيم نشاط التمويل الاستهلاكي رقم ١٨ لسنة ٢٠٢٠ وتعديلاته، والشركة مقيدة بمكتب سجل تجاري استثمار القاهرة تحت رقم (٨٢٩٦٨)، والشركة حاصلة على ترخيص بمزاولة نشاط مقدمي خدمة التمويل الاستهلاكي بموجب قرار الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١١ بتاريخ ١٠/٠٦/٢٠٢٠ م. بموجب عقد الخدمة والتحصيل المبرم بينها وبين الشركة المصدرة بتاريخ ٢٩/٠٥/٢٠٢٥.

طرق التحصيل:

وتتم عملية التحصيل الأقساط المستحقة لشركة آر أي زد جروب للتجارة RIZ group for trading ش.م.م إما من خلال قيام المدينين بسداد الأقساط المستحقة عليهم نقدا أو بيد آر أي زد جروب أو الفروع المحدد مسبقا ولا تشمل عوائد وعمولات التحصيل الأخرى منها الإلكتروني أو عن طريق الموبيل وفقا لطريقة سداد المدين للقسط وتحصل من المدين مع سداد القسط أو من خلال قيام الشركات المتعاقدة مع الشركة المحيلة بتوريد قيمة الأقساط المستحقة على موظفيها طالبي التمويل من خلال استقطاعها من رواتبهم الشهرية وذلك في المواعيد المحددة لكل قسط وتكون الشركات التي يعمل بها هؤلاء الموظفون ضامنة متضامنة في سداد كافة الأقساط وحتى تمام سداد كافة المديونيات المستحقة على الموظف.

التزامات المحصل:

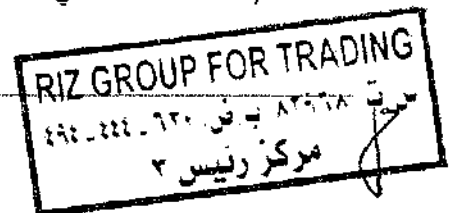
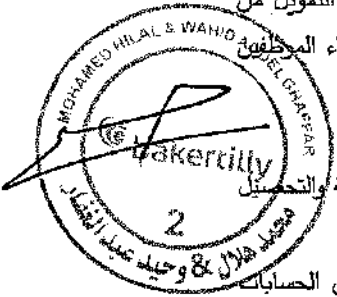
تلتزم شركة آر أي زد جروب للتجارة RIZ group for trading ش.م.م بصفتها المحصل بموجب عقد الخدمة والتحصيل المبرم بينها وبين الشركة المصدرة بتاريخ ٢٩/٠٥/٢٠٢٥ بعودة التزامات وهي كالآتي:

١. إمساك دفاتر مستقلة لمحفظة التوريق - الإصدار الأول من البرنامج السابع لشركة التوريق - عن الحسابات الخاصة بالنشاط المعتاد له وعن أية محافظ توريق أخرى تم إبرامها أو قد يتم إبرام عقود خدمة وتحصيل بشأنها مستقبلا مع التزامه ببذل عناية الرجل الحريص في أداء التزاماته المنصوص عليها في عقد الخدمة والتحصيل وذلك وفقا للقواعد والسياسات المتعارف عليها في عقود الخدمة والتحصيل.

٢. إيداع كافة المبالغ التي يتم تحصيلها من محفظة التوريق سواء تحصيلات شهرية، أو مبالغ الوفاء المعجل، أو غرامات تأخير أو أية مبالغ تخص محفظة التوريق المحالة في حساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ والحساب جماعة حملة السندات فور تحصيلها وبعد أقصى ثلاث أيام عمل مصحوبة بكشف يوضح المبالغ التي تم تحصيلها لحساب الشركة.

٣. حماية الرجل الحريص في أداء التزاماته الواردة بعقد الخدمة والتحصيل وفقا للقواعد والسياسات المتعارف عليها في عقود الخدمات والتحصيل وله في ذلك مباشرة كافة حقوق الشركة تجاه المدينين لصالح حملة سندات التوريق، وتوريد المبالغ المحصلة فور التحصيل وبعد أقصى ثلاث أيام عمل لأمين الحفظ لإيداعها في حساب الحصيلة لصالح حملة السندات.

٤. يلتزم المحصل، وفقا 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





عبد الله

مستوفى
بسيوني
وحناوي



بالبك المركزي ولدى شركات الاستعلام الائتماني فور توقيع علي عقد الخدمة والتحصيل ونفاذ الحوالة وذلك في حدود المحفظة التي تم توريدها وما يستجد عليها من مستحقات ائتمانية وحتى تمام سداد تلك المديونيات أو انتهاء مدة العقد أو انتهاء مدة الإصدار، على ان يتم إيضاح ان تلك المديونيات تم توريدها وليست ضمن محفظة ائتمان المحصل.

٥. إبلاغ أمين الحفظ في حالة حدوث أي حالة من الحالات الآتية:

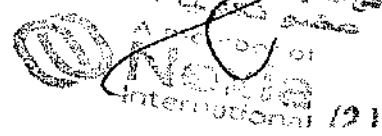
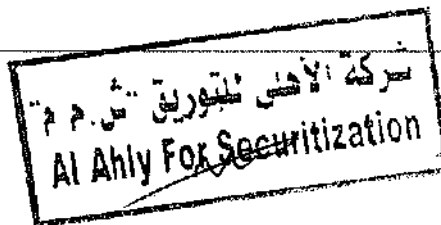
- حالات الإخلال بشروط عقود التمويل الاستهلاكي أو طلبات التمويل محل محفظة التوريق من قبل المدينين؛
- حالات التأخير/الامتناع عن السداد من قبل المدينين، وبالإجراءات (على سبيل المثال لا الحصر توجيه إنذارات للمدين المخل بعد مرور ٣٠ يوم من تاريخ استحقاق القسط) التي قام بها تنفيذاً لعقود التمويل الاستهلاكي أو طلبات التمويل للمطالبة بالسداد واستيفاء المبالغ التي تأخر المدينين عن سدادها وتوريدها إلى حساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ فور تحصيلها وبحد أقصى ثلاث أيام عمل.

٦. مطالبة المدينين بتنفيذ التزاماتهم وفقاً لعقود التمويل الاستهلاكي أو طلبات التمويل في حالة إخلالهم بذلك (على سبيل المثال لا الحصر توجيه إنذارات للمدين المخل)، تحمل الأقساط جميعاً دون حاجة الي تنبيه أو إنذار فضلاً عن غرامات التأخير وكافة المصاريف الأخرى ويحق للبائع استرداد المنتج المباع وملحقاته التي كانت عليها وقت التسليم وتعتبر الأقساط المسددة سابقاً تعويضاً عن الضرر الذي أصاب المحصل بحسب كل عقد وتوريدها الي حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ فور الحصول عليها وبحد أقصى ثلاث أيام عمل، واتخاذ كافة الإجراءات القانونية لاسترداد الأقساط المستحقة على النحو الوارد بعقد التمويل الاستهلاكي أو طلبات التمويل. علماً بأنه قد نصت عقود التمويل الاستهلاكي على تطبيق غرامة تأخير في حالة عدم سداد الأقساط في مواعيدها المستحقة وتم تحديد تلك الغرامة بنسبة ٥% من الأقساط المستحقة في بعض العقود. وفيما يتعلق بغرامات التأخير الخاصة بطلبات التمويل فإنها تكون بحد أقصى ٢٪، والتي يتم تطبيقها من اليوم التالي لمرور فترة السماح المتاح خلالها سداد القسط المعني (خمس أيام)، وبعد مرور ٣٠ يوم يتم توجيه إنذار للعميل المخل لسداد القسط الذي لم يسدد. ٧. انه لن يقوم بإدخال تعديلات على عقود التمويل الاستهلاكي أو طلبات التمويل محل محفظة التوريق أو اتخاذ اية إجراءات وفقاً لهذه العقود من شأنها الإضرار بالتدفقات النقدية المتوقعة من محفظة التوريق أو الإضرار بحقوق حملة السندات، يكون المحصل ملتزم وفقاً لذلك بتوريد كافة المبالغ المحصلة إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ لصالح حملة السندات وكذا كافة الغرامات المحصلة من العملاء.

وفي كل الأحوال، فمن المتفق عليه أنه يحظر على المحيل بصفته المحصل القيام بأي شكل من الأشكال بمزاولة الأعمال المصرفية أو الائتمانية، وبما لا يخل بحقوق حملة السندات:

القيام بإدخال أي تعديل (بالحذف أو الإضافة) في العقود مع المدينين أو توقيع أي ملاحق لها وذلك باستثناء حالة الوفاء الجزئي للأقساط المستحقة على أي من المدينين، على أن هذا العقد سيظل سارياً وناظراً بالرغم من وجود هذه التعديلات مع الالتزام بالالتزام بالالتزام بالتدفقات النقدية المتوقعة والمستحقة لحملة السندات.

٩. تقديم تقرير شهري إلى أمين الحفظ موضحاً به بيان تفصيلي بالمتحصلات الناتجة عن عقود التمويل الاستهلاكي وطلبات التمويل المكونة لمحفظة التوريق موضحاً طبيعة المتحصلات (سداد الأقساط، وقاء معجل ... الخ)؛





مستوق بسيوني وحناوي



وحالات التأخر وقيمة المحفظة في تاريخ إصدار التقرير ورصيد المحفظة القائم والمبالغ المفترض تحصيلها بعد مراعاة الوفاء المعجل، ونسبة التحصيل التراكمي في السداد ويلتزم المحصل بإبلاغ أمين الحفظ بموجب تقديم تقرير شهري يوضح حالات التأخير أو الامتناع عن السداد من قبل المدينين والإجراءات التي قام بها تنفيذاً لعقود التمويل الاستهلاكي وطلبات التمويل للمطالبة واستيفاء المبالغ التي تأخر المدينين عن سدادها وكذلك اقتضاء التعويضات الواردة في عقود التمويل الاستهلاكي وطلبات التمويل وتوريدها إلى أمين الحفظ.

١٠. يلتزم المحصل، في حالة الوفاء المعجل للمديونيات المستحقة على العملاء (الوفاء الكلي/جزئي) وفقاً لشروط عقد التمويل الاستهلاكي وطلبات التمويل، بتوريد مبلغ الوفاء المعجل سواء (الوفاء الكلي/جزئي) إلى حساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ فور تحصيلها وبحد أقصى ثلاث أيام عمل، وإجراء مخالصة نهائية مع المدين في حالة الوفاء الكلي وتقديم ما يفيد ذلك إلى أمين الحفظ.

١١. يلتزم المحصل باتخاذ كافة الإجراءات المنصوص عليها بالبند الخاص بحالات الإخلال بعقد الخدمة والتحصيل تجاه المدينين.

١٢. يلتزم المحصل بموافاة أمين الحفظ والمحيل وشركة التصنيف الائتماني بتقرير يوضح المتأخرات الخاصة بالمدينين وفقاً للنموذج المعد لدى الهيئة كما يلتزم المحصل بالإقرار عن الأرصدة الخاصة بمديونية المدينين بنظام تسجيل الائتمان بالبنك المركزي المصري ولدى شركات الاستعلام الائتماني (I-Score) تنفيذاً للكتاب الدوري رقم (٢) لسنة ٢٠٢٣ الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية حتى تمام سداد تلك المديونيات أو انتهاء مدة العقد أو انتهاء مدة الإصدار وفقاً لما ورد بالبند ٤ أعلاه.

١٣. يلتزم المحصل بتعويض شركة التوريق فوراً عن أي تأخير في توريد الحقوق المحصلة من المدينين إلى أمين الحفظ بسبب يرجع للمحصل، وذلك بسداد عائد قدره نصف في الألف عن كل سبعة أيام عمل مصرفي تأخير في التوريق وسدادها لحساب الحصيلة لدى أمين الحفظ.

حالات تأخر المدينين عن سداد أقساط بالنسبة لشركة آر أي زد جروب للتجارة RIZ group for trading ش.م.م وفقاً للعقود المبرمة مع المدينين:

في حاله تأخر العميل عن السداد في يوم استحقاق القسط تحل الأقساط جميعاً دون حاجة الي تنبيه أو إنذار فستدفع فوائد التأخير وكافة المصاريف الأخرى ويحق للبائع استرداد المنتج المباع وملحقاته التي كانت عليها وقت التسليم وتعتبر الأقساط المسددة سابقاً تعويضاً عن الضرر الذي أصاب المحصل.

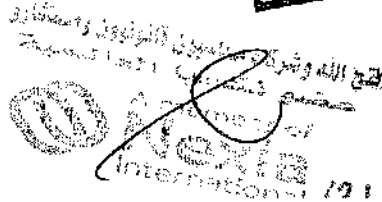
بأنه تم نصت عقود التمويل الاستهلاكي على تطبيق غرامة تأخير في حالة عدم سداد الأقساط في مواعيدها المستحقة يتم تحصيل تلك الغرامة بنسبة ٥% من الأقساط المستحقة في بعض العقود. وفيما يتعلق بغرامات التأخير الخاصة بطلبات التمويل فإنها تكون بحد أقصى ٢٪، والتي يتم تطبيقها من اليوم التالي لمرور فترة السماح الممنوح خلالها سداد القسط المعني (خمس أيام)، وبعد مرور ٣٠ يوم يتم توجيه إنذار للعميل المخل لسداد القسط الذي لم يسدد.

في حالة حدوث أي من الحالات المذكورة بعالية يقوم المحصل - تنفيذاً لشروط عقود التمويل الاستهلاكي وطلبات التمويل -



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

RIZ GROUP FOR TRADING
ب.ن. ٨٢٤٦٨
٤٩٢-٤٤٤-٦٢٠
مركز رئيس ٣





عبد الحليم

معتوق
بسيوني
وحناوي



إبلاغ أمين الحفظ بحالات التأخير أو الإمتناع عن السداد من قبل المدينين والإجراءات القانونية التي قام بها للمطالبة وإستيفاء المبالغ التي تأخر المدينين عن سدادها وكذلك إقتضاء التعويضات الواردة في عقود التمويل الاستهلاكي وطلبات التمويل وتوريدها إلى أمين الحفظ.

- فور قيام المحصل بتحصيل المبالغ المتأخرة يتم توريدها إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ فور الحصول عليها وبعد أقصى ثلاث أيام عمل دون خصم أية مبالغ أيا كانت مسمياتها على سبيل المثال لا الحصر (مصرفات إدارية ونفقات تحصيل او رسوم قضائية او عمولات).
- كما يلتزم المحصل في حالة اخفاق أي من المدينين عن هذا السداد باتخاذ الإجراءات المنصوص عليها بهذه المتكدة (والخاصة بحالات عدم سداد أي من المدينين للأقساط المستحقة عليهم). وإبلاغ أمين الحفظ بما تم من إجراءات في هذا الشأن.

حالات الوفاء المعجل للأقساط من قبل المدينين بالآتي:

يحق للمدينين التعجيل بالوفاء وسداد جميع الأقساط التي لم تستحق وفقاً لشروط معينة تختلف من عقد لآخر، وفي كل الأحوال تلتزم الشركة بتوريد مبالغ الوفاء المعجل الي حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ مضافا إليها عمولة الوفاء المعجل المنصوص عليها بالعقد محفظة التوريق بنسبة قدرها ٥% من أصل المبالغ المستحقة.

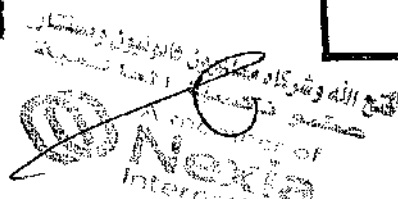
ويلتزم المحصل في حالة الوفاء المعجل للأقساط من قبل العميل بالآتي:

في حالة قيام المدين بالوفاء المعجل لكامل قيمة الأقساط المستحقة بموجب العقد محل محفظة التوريق، يلتزم المحصل:

- إخطار شركة التوريق برغبة المدين في القيام بالسداد بالمعجل فوراً،
 - بتوريد حصيلته فور التحصيل وبعد أقصى ثلاث أيام عمل إلى أمين الحفظ المعين بموجب عقد المحفظ ٨٤ وحيد عبد الحليم
 - المبرم مع شركة التوريق،
 - إجراء مخالصة نهائية مع المدين بعد تمام الوفاء بالمعجل وتقديم ما يفيد ذلك إلى أمين الحفظ.
- في حالة قيام المدين بالوفاء المعجل لجزء من المديونية يتجاوز القسط وفقاً لشروط العقد محل محفظة التوريق، يلتزم المحصل بتوريد حصيلته فور التحصيل إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ مع:
- إخطار شركة التوريق برغبة المدين في القيام بالوفاء المعجل الجزئي فوراً،
 - إخطار كل من شركة التوريق وأمين الحفظ بالأقساط المستحقة وجدول السداد الذي يأخذ في اعتباره الوفاء المعجل الجزئي،
 - المعجل الجزئي،
 - يلتزم المحصل بموافاة أمين الحفظ برصيد المحفظة القائم والمبالغ المقترض تحصيلها شهرياً بعد استقطاع مبلغ الوفاء بالمعجل سواء كلي أو جزئي.

وفي كل الأحوال ينبغي ألا يؤدي جدول السداد الناتج عن الوفاء المعجل إلى زيادة في قيمة أو عدد الأقساط المستحقة على المدين أو مدة استحقاق السدادات.

وبعد المحصل طبقاً لأحكام عقد الخدمة والتحصيل في حالة إخلال في أي من الحالات الآتية:





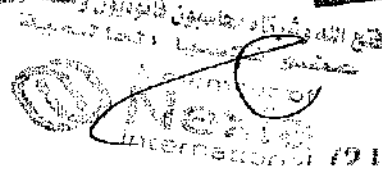
مستوفى بسيوني وحناوي



- إخلال المحصل في القيام بالتزامه بالتحصيل وفقاً لعقد الخدمة والتحصيل، وعدم توريد المبالغ إلى أمين الحفظ فور تحصيلها خلال ثلاث أيام عمل بما يؤثر على حقوق حملة السندات،
٢. إخلال المحصل بأي من المديونيات القائمة تجاه البنوك الدائنة ولم يتم تصحيح هذا الإخلال خلال فترة السماح المطبقة،
٣. إذا أصبح المحصل بمقتضى حكم نهائي بإعتبار المحصل معسراً أو مفلساً أو إذا أقر المحصل كتابه بعدم قدرته على سداد ديونه القائمة عند استحقاقها،
٤. عدم قيام المحصل بأي ترتيبات لإبرام صلح واق من الإفلاس خلال فترة السماح المطبقة،
٥. إذا قام المحصل بتعيين حارس قضائي أو مصف على أصوله أو إذا وقع حجز على أي من تلك الأصول، أو إذا تم التنفيذ على أي من أصول المحصل بموجب رهن أو تأمين تم ترتيبه من قبل المحصل لصالح البنوك الدائنة،
٦. في حالة قيام المحصل بتحصيل أي مبالغ من المدينين وعدم توريدها فوراً بعد أقصى ثلاث أيام عمل من تاريخ الحصول عليها وإداعها بحساب الحصيلة لدى أمين الحفظ (وذلك مع عدم الإخلال بالبند التالي (٧))،
٧. في حالة بلوغ إجمالي نسبة الإخلال في سداد المدينين للمستحقات الناشئة عن عقود التمويل محل محفظة التوريق ٥٠% من إجمالي الحقوق محل محفظة التوريق القائمة عند تاريخ الإخلال يلتزم أمين الحفظ بمخاطبة المحصل لمعرفة أسباب تأخر توريد الأقساط المستحقة إلى حساب الحصيلة وإبلاغ الهيئة برد المحصل، مع مراعاة أنه في حالة عدم التزام المحصل بدوره في تحصيل الأقساط المستحقة من المدين وتوريدها لحساب الحصيلة فور تحصيلها بعد أقصى ثلاث أيام عمل أو في حال انخفاض نسب التحصيل الفعلية مضافاً إليها قيمة التعزيز الائتمانية القائمة للإصدار عن ٧٥% من قيمة المبالغ المفترض تحصيلها خلال الشهر المعني، أو في حال انخفاض التحصيل التراكمي للإصدار عن ٩٠% من المبلغ المفترض تحصيلها، يلتزم أمين الحفظ بمخاطبة المحصل لمعرفة أسباب تأخر توريد الأقساط المستحقة إلى 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.
٨. إذا قام المحصل بتعيين حارس قضائي أو مصف على أصوله أو إذا وقع حجز على أي من تلك الأصول، أو إذا تم التنفيذ على أي من أصول المحصل بموجب رهن أو تأمين تم ترتيبه من قبل المحصل لصالح البنوك الدائنة،
- في حالة حدوث أي من الحالات المنصوص عليها أعلاه، تلتزم شركة الأهلي للتوريق ش.م.م. بإخطار كل من المحصل والهيئة العامة للرقابة المالية فوراً كتابة بالجهة المسؤولة عن التحصيل، وذلك بموجب إخطار كتابي مسجل موصى عليه بعلم الوصول.
- في حالة عدم قيام المحصل بتصحيح أي حالة من حالات الإخلال في خلال مدة ثلاثون يوماً من تاريخ إخطار شركة الأهلي للتوريق ش.م.م، يحق لشركة الأهلي للتوريق ش.م.م. فسخ عقد الخدمة والتحصيل وذلك بموجب إخطار كتابي للمحصل مسجل موصى عليه بعلم الوصول وتلتزم شركة الأهلي للتوريق ش.م.م. في جميع الأحوال بإخطار أمين الحفظ وشركة التصنيف الائتماني وممثل جماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية فوراً بانتهاء العقد ولن ينتج طلب شركة الأهلي للتوريق ش.م.م. انتهاء العقد لآثاره إلا بعد تقديم ما يفيد موافقة جماعة حملة سندات التوريق وشركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية على الإنهاء وتعيين المحصل الإحتياطي. لذا فقد قامت شركة التوريق

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

RIZ GROUP FOR TRADING
ب.ف. ٦٣٠.٤٤٤.٤٩١
مركز رئيس ٣





معتوق
بسيوني
وحنائي



بالإتفاق مع البنك العربي الافريقي الدولي ش.م.م للقيام بدور المحصل الاحتياطي بموجب عقد المحصل الاحتياطي المبرم فيما بينهم.

ويلتزم المحصل فور إبلاغه ببيانات المحصل الاحتياطي بإطلاع المحصل الاحتياطي على الجوانب التنفيذية المتعلقة بالحصول وتقديم كافة المستندات والمعلومات التي تمكن المحصل الاحتياطي من القيام بكافة الأعمال والمهام والالتزامات الواردة بهذا العقد وفي هذا الشأن يصدر المحصل كافة التفويضات والتوكيلات لصالح المحصل الاحتياطي وكذلك أية مستندات قد يراها المحصل الاحتياطي لازمة لإتمام مهامه وذلك في أي وقت تالي لإنهاء عقد المحصل، وفي حالة امتناع المحصل أو تأخره عن تسليم المحصل الاحتياطي أي من مستندات التحصيل، يعتبر مخالفاً بالتزاماته بموجب هذا العقد. على أنه في حالة تعيين المحصل الاحتياطي يلتزم المحصل بالقيام بنقل كافة الحقوق والامتيازات المقررة للمحصل بموجب عقود التمويل الاستهلاكي وطلبات التمويل محل المحفظة، إلى المحصل الاحتياطي، وذلك فور تعيينه.

ويتم إخطار المدينين بتفعيل عقد التحصيل مع المحصل الاحتياطي وذلك بموجب خطاب مسجل يعلم الوصول على أن يتم اتخاذ كافة الإجراءات القانونية في هذا الشأن.

هـ) الأطراف الأخرى الخاصة بالإصدار الأول من البرنامج السابع:

١. مراقبي حسابات شركة التوريق:

السيد/ حسن بسيوني حسن البشه، المقيد بسجل مراقبي الحسابات بالهيئة العامة للرقابة المالية برقم ٩٨ - (مكتب بيكر تيلي - محمد هلال ووحيد عبدالغفار) وعنوانه في س ٦١ قطعة ١١ - الشطر العاشر امام كارفور المعادي - زهراء المعادي - القاهرة. السيد/ محمد ابراهيم فتح الله، المقيد بسجل مراقبي الحسابات بالهيئة العامة للرقابة المالية برقم ٢٨٤ - (مكتب فتح الله وشركاه - اعضاء نكسيا العالمية) وعنوانه في ٢ امتداد عبدالحميد بدوي - مساكن شيراتون - القاهرة.

٢. المستشار القانوني للإصدار:

الأستاذ/ عبد الرحيم أشرف - بمكتب معتوق وبسيوني وحنائي للمحاماة الكائن مقره في ١٢ شارع محمد علي جناح، حادي سبتي، القاهرة.

٣. مدير ومروج إكتتاب الإصدار الأول من البرنامج السابع:

شركة الأهلي فاروس لترويج وتغطية الاكتتاب ش.م.م. المرخص له بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب وفقاً للتخصيص الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية برقم ٣٩٢ بتاريخ ٢٠٠٧/٠٣/٢٢. ويتعهد بأنه المسؤول عن القيام بأعمال الترويج الخاصة بهذا الطرح وببذل عناية الرجل الحرص في هذا الشأن ويلتزم بكافة الضوابط والالتزامات الواردة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط الطرح العام والخاص للسندات.

كما يلتزم مروج الاكتتاب بالإفصاح عن عملية الطرح ونتائج الاكتتاب وفقاً للقواعد والإجراءات السارية في هذا الشأن.

يلتزم مدير الإصدار بالتحقق والاقبات والاحتفاظ بالسجلات والمستندات المؤيدة لها وذلك على النحو الآتي:

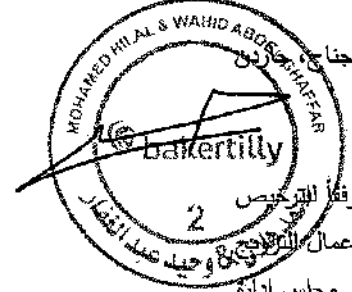
أ) بيان الملاءة المالية لعملاء الطرح واستيفائهم للتعريف والموصفات الواردة بمذكرة المعلومات.

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

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

د) الإفصاح عن أية معلومات جوهرية طارئة أو جديدة - وردت إليه أو تمكن من الاطلاع عليها - من شأنها التغيير

في أية بيانات وردت بمذكرة المعلومات.

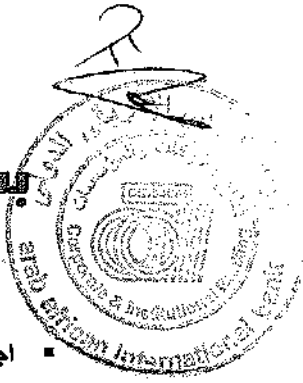


شركة الأهلي لترويج ش.م.م
Al Ahly For Securitization

RIZ GROUP FOR TRADING
سجل تجاري ٨٢٤٦٨ ب.ض. ٦٣٠-١٢٢٤-٤٩٤
مركز رئيس ٣



مبتوق
بسيوني
وتناوي



ثانياً: البيانات الخاصة بالبرنامج السابع

■ إجمالي قيمة البرنامج على إصدارات متعددة:

٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط خمس مليارات جنيه مصري لا غير).

■ إجمالي قيمة المحفظة المتوقعة:

٧,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط سبعة مليار جنيه مصري لا غير).

■ عدد الإصدارات

٨ إصدارات بحد أقصى.

■ مدة البرنامج:

ثلاث سنوات تبدأ من تاريخ موافقة الهيئة على البرنامج.

■ تاريخ ورقم قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية بالترخيص للشركة بإصدار برنامج توريق (البرنامج السابع):

وقد حصلت شركة الأهلي للتوريق على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية بموجب قرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٧٥ لسنة ٢٠٢٥ على البرنامج الإجمالي لإصدار سندات توريق على عدة إصدارات شريطة ألا تقل درجة التصنيف الائتماني لمحافظ التوريق الصادر مقابلها السندات طوال عمر البرنامج عن (BBB-) وهو المستوى الدال على القدرة على الوفاء بالالتزامات التي تضعها الهيئة.

■ قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة المصدرة بالموافقة على البرنامج:

وافقت الجمعية العامة العادية لشركة التوريق في اجتماعها المنعقد في يوم الاثنين، الموافق ٢٠٢٥/٠٢/٢٤، بالإجماع على ما يلي:

أ. طرح برنامج متعدد الإصدارات (البرنامج السابع) لسندات توريق لمدة ٣ سنوات وبحد أقصى ٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري وبقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري للسند الواحد.

ب. تفويض مجلس إدارة الشركة في تحديد الشروط التفصيلية لكل إصدار من الإصدارات واتخاذ كافة الإجراءات والتوقيع على كافة المستندات والعقود اللازمة لإتمام إصدار سندات التوريق بما في ذلك إبرام عقد حوالة محفظة شركة أر أي زد جروب للتجارة RIZ group for trading ش.م.م بصفتها محيلة لمحفظة التوريق وما يتعلق بها من حقوق وخصومات، وكذلك إجراء أي تعديلات لنشرة الطرح الخاص بما في ذلك تحديد سعر العائد النهائي للإصدار أو تأجيل أو إلغاء الإصدار حسب الأحوال السائدة في السوق وكذلك اعتماد نشرة الطرح الخاص التي سيتم الطرح بناء عليها.

توضيح: المحفظة المتوقعة للبرنامج السابع:

تمثل محفظة التوريق المزمع حوالتها عند كل إصدار من إصدارات البرنامج السابع في حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع في حدود مبلغ ٧,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري لا غير، مضمونة بضمانات لصالح المحيل قبل المدينين وذلك بموجب عقود التمويل الاستهلاكي المبرمة بين الشركة المحيلة وبعض من مدينيتها والتي تعد الإتفاقات المنشئة للحقوق المحالة وكذلك المستندات المثبتة للضمانات المحالة والتي تتضمن الأوراق التجارية التي أصدرها المدينين لصالح الشركة المحيلة والتي تتمثل في سند لأمر وشيكات على سبيل الحصر.

محيل ومنشئ: محفظة البرنامج: شركة أر أي زد جروب للتجارة ش.م.م





عبد الله

معتوق
بسيوني
وحناتي



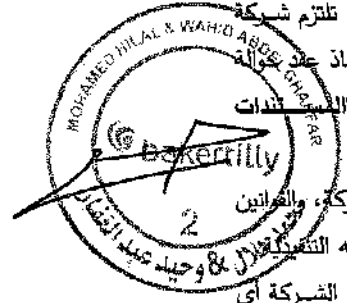
تعهدات الشركة المصدرة طوال عمر البرنامج السابع:

تعهد وتضمن الشركة المصدرة لحملة كل اصدار من اصدارات البرنامج السابع لسندات التوريق على عدة إصدارات طوال مدة كل اصدار وحتى سداد قيمته بالكامل بالآتي:

- أ. أنها قائمة ومنشأة وفقاً للأحكام السارية في جمهورية مصر العربية وأن لها كامل السلطة في إبرام وتوقيع وتنفيذ عقد الحوالة وأن لها أهلية قبول إحالة محفظة التوريق المحالة وإصدار سندات توريق في مقابلها لصالح حملة سندات التوريق دون أي قيود أو شروط وذلك حتى تاريخ إنتهاء مدة سندات التوريق وأنها قد حصلت على جميع الموافقات والتراخيص اللازمة لذلك. وأنه لا توجد على الشركة أي مخالفات بشأن هذه التراخيص والموافقات.
- ب. أن إبرام عقد الحوالة لا يتعارض أو يخالف أي قوانين أو لوائح أو قرارات سارية في جمهورية مصر العربية أو نظامه الأساسي أو أي موافقات أو تراخيص حاصل عليها.
- ت. لا توجد أي دعاوى أو مطالبات قبل المحال إليه قد تؤثر على نفاذ أو صحة هذه الحوالة.
- ث. أن يقوم برد كافة الحقوق المتعلقة بالعقود محل محفظة التوريق إلى المحيل فور سداد كافة مستحقات حملة سندات التوريق من أصل وعائد.
- ج. كما تلتزم الشركة المصدرة بكافة أحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ وقانون القيد والإيداع المركزي رقم ٩٣ لسنة ٢٠٠٠ ولائحتيهما التنفيذية والقواعد والقرارات الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن.
- ح. تلتزم شركة التوريق باخطار أمين الحفظ بتاريخ تغطية الاكتتاب في سندات التوريق بالكامل كتابياً. كما تلتزم شركة التوريق خلال ثلاثة أيام عمل مصرفي من تاريخ تغطية الاكتتاب في سندات التوريق بالكامل (تاريخ نفاذ عقد حوالة محفظة التوريق)، بأن يودع لدى أمين الحفظ المستندات المشار إليها بالجزء الأول من هذه المنكرة "المستندات المودعة لدى أمين الحفظ".
- خ. أن الشركة قد حصلت على كافة الموافقات اللازمة لإصدار سندات التوريق وفقاً للنظام الأساسي للشركة، والقوانين السارية بما في ذلك القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية والقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية، ولائحته التنفيذية، وإن الشركة قد حصلت على كافة التراخيص والموافقات الحكومية لمباشرة نشاطها، وأنه لا توجد على الشركة أي مخالفات بشأن هذه التراخيص والموافقات.
- ذ. أن كافة أصول الشركة مملوكة لها ملكية صحيحة ونافذة وأنها خالية من أي أعباء أو رهون أو ضمانات أو حقوق

للغير. على وجود واستمرارية الشركة من خلال الحفاظ على أصولها وشكلها القانوني والتراخيص الممنوحة لها ومكانتها في السوق ومزاولة نشاطها بدون أي تعطيل، بالإضافة إلى عدم إتخاذ أي قرار يوقف نشاط الشركة. أن تحتفظ الشركة المصدرة على سريان ونفاذ الموافقات والتصاريح اللازمة لمزاولة نشاطها، وأن تحصل فوراً على أي ترخيص أو تصريح أو ترخيص يصبح من الضروري الحصول عليه من أية سلطة أو هيئة حكومية أو إدارية لتكيتها من القيام بأي عمل، أو تنفيذ أي من إلتزاماتها بموجب مذكرة المعلومات هذه، وذلك إلى الحد الذي يترتب على الإخلال به إضراراً بجماعة حملة السندات.

س. الإلتزام بتقديم القوائم المالية السنوية المعتمدة والمدققة خلال (٩٠) يوم من إنتهاء العام المالي إلى كل من الهيئة العامة للرقابة المالية وجماعة حملة السندات وشركة التصنيف الائتماني وذلك مع عدم الإخلال بالمواعيد المقررة قانوناً لإخطار الهيئة بالقوائم المالية قبل إعتمادها من الجمعية العامة للشركة لإبداء الرأي.



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

RIZ GROUP FOR TRADING
ب. ٨٢٤٠٨ - ف. ٦٣٠ - ٤٩٤
مركز رئيس ٢

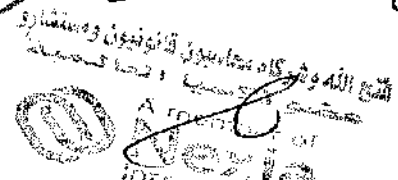
شركة الله وشركاه
مستشارين قانونيين
مستشارين ضريبيين
مستشارين ماليين



معتوق بسيوني وجناوي



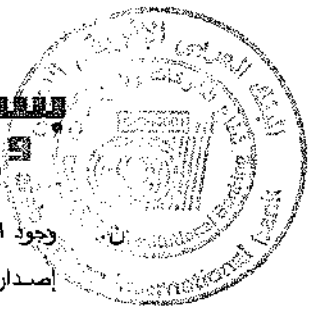
- الالتزام بتقديم ما يفيد سداد الكوبونات في مواعيدها إلى الهيئة العامة للرقابة المالية والتقارير الدورية المطلوبة التي تضعها الهيئة وإرسالها بالبريد الإلكتروني للإدارة المختصة بالهيئة العامة للرقابة المالية.
- ص. انها مسئولة عن صحة كافة البيانات والمستندات والقرارات المقدمة إلى الهيئة العامة للرقابة المالية وكذلك أن كافة البيانات والمعلومات الواردة بهذه المذكرة الخاصة بالبرنامج وكذلك المذكرات الخاصة بكل إصدار من إصدارات البرنامج صحيحة وكاملة ودقيقة. كما تقر الشركة بأنها لم تغفل عن أية بيانات أو معلومات أخرى يكون لها تأثير على قرار المستثمر بالكتابة في سندات التوريق من عدمه.
- ض. أن تستخدم الشركة حصيلة سندات التوريق لكل إصدار من إصدارات برنامج التوريق وفقاً للغرض من كل إصدار في سداد مقابل الحوالة.
- ط. لا يحق للشركة المصدرة إجراء أي تعديلات على مذكرة المعلومات أو العقود المرتبطة بسندات التوريق لكل إصدار من إصدارات سندات البرنامج إلا بعد الحصول على موافقة جماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية على إجراء ذلك التعديل وإخطار شركة التصنيف الائتماني مسبقاً.
- ظ. تقديم شهادة تصنيف إئتماني سنوي لكل من المحفظة وسندات التوريق طوال عمر الإصدار وذلك بالنسبة لكل إصدار من إصدارات البرنامج إلى المرتب والمسبق العام للإصدار والممثل القانوني لحملة سندات التوريق والهيئة العامة للرقابة المالية مع من إحدى الشركات المصرح لها بتقييم وتصنيف الشركات.
- ع. الفصل التام بين محفظة توريق كل إصدار من إصدارات البرنامج السابع وأية محافظ توريق أخرى قامت بها الشركة مسبقاً أو قد تقوم بها الشركة مستقبلاً وإمسالك دفاتر مستقلة تفيد بها البيانات المالية للتدفقات النقدية الخاصة بكل محفظة توريق، وكذا القيام بتوريد أي مبالغ يقوم المحصل بتحصيلها وذلك في حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ مع إلزامها بالتوريد فور التحصيل.
- غ. تتعهد الشركة بإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية والبورصة المصرية ببيان العوائد المستحقة لحملة السندات لكل إصدار من إصدارات البرنامج قبل خمسة عشر يوماً على الأقل من التاريخ المحدد للإستهلاك الجزئي.
- ف. أن الشركة لا تعد في حالة إعسار وفقاً لأحكام القانون، كما أنه لا يوجد أية دعاوى مرفوعة ضد الشركة بشأن إفلاسها أو تصفيتها أو حلها.
- ق. ألا تقوم بتوزيع أية أرباح ناتجة إلا بعد سداد كامل مستحقات حملة سندات التوريق التي تتم من خلال أمين الحفظ وذلك دون الإخلال بحقها في توزيع أرباح ناشئة عن فوائض محافظ توريق أخرى.
- الالتزام باتخاذ إجراءات التقيد بالبورصة المصرية لكل إصدار من إصدارات البرنامج على النحو الوارد ببيانات الإصدار بمذكرات المعلومات الخاصة بكل إصدار من إصدارات البرنامج.
- لوفاء شركة التصنيف الائتماني بنسخة من محاضر اجتماعات جماعة حملة السندات المتعلقة بكل إصدار من إصدارات البرنامج السابع فور انعقادها.
- الالتزام بإرفاق ملف إلكتروني للهيئة يتضمن بيانات محافظ التوريق المطلوب إحالتها لإصدار سندات توريق وفقاً للنماذج المعدة لذلك من الهيئة وذلك حال الرغبة في الحصول على عدم ممانعة الهيئة على اعتماد مذكرة المعلومات / نشرة الاكتتاب العام في سندات التوريق مقابل أي محفظة يتم حوالتها من الشركة المحيلة.





عبد الحليم طه

مستوفى
بسيوني
وحناوي



وجود اتفاق بين الشركة المحيلة وشركة التوريق على قيام المحيل بتحصيل المستحقات المالية لكل اصدار من إصدارات البرنامج وتوريدها إلى أمين الحفظ الخاص بكل اصدار فور تحصيلها وبعد أقصى ٣ أيام عمل ولا تدخل ضمن حسابات الشركة المحيلة (المحصل).

هـ. الالتزام بأن تكون محفظة التوريق المزمع حوالتها لم يسبق حوالتها في أي إصدارات توريق أو لأي جهة تمويل أو بنك وقت نفاذ الحوالة، كما أن محفظة التوريق ليست محل لخصومات أيًا من القروض والتسهيلات الائتمانية وأنه لا يوجد على محفظة التوريق أي رهونات أو امتيازات مترتبة لصالح الغير.

و. الالتزام بكافة البنود الواردة بالكتاب الدوري رقم ٧ لسنة ٢٠٢٤، وكذلك اختيار المحفظة المقرر قبول حوالتها وفقا لكافة الشروط الواردة بالكتاب الدوري رقم ٦ لسنة ٢٠٢٤ وذلك لكل اصدار من إصدارات البرنامج

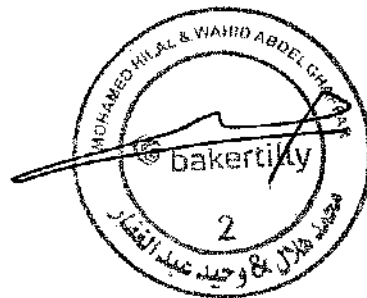
ي. متابعة التزام كافة الأطراف المعنية بكل اصدار من إصدارات التوريق بكافة الالتزامات والقرارات الوارد ملخصها بمذكرة المعلومات وكذلك العقود المبرمة مع تلك الأطراف فيما يخص كل طرف من الأطراف، والالتزام بإبلاغ الهيئة

المالية بالرقابة المالية فور حدوث أي حالة اخلال
القوانين المالية
القوانين التجارية
القوانين المدنية
القوانين الجنائية
القوانين الإدارية
القوانين الدستورية
القوانين الانتخابية
القوانين العمالية
القوانين الضريبية
القوانين المالية
القوانين التجارية
القوانين المدنية
القوانين الجنائية
القوانين الإدارية
القوانين الدستورية
القوانين الانتخابية
القوانين العمالية
القوانين الضريبية

بموجب هذه المذكرة أحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية والقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية والقرارات الصادرة تنفيذاً لهما وكذلك قرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط الطرح العام والخاص للسندات وكذا قرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٥٤ لسنة ٢٠١٤ وتعديلاته بموجب القرار رقم ١٥٥ لسنة ٢٠٢١، وقرار ٥٥ لسنة ٢٠١٤ الخاص بالقواعد والإجراءات المنظمة لإحالة أكثر من محفظة توريق واحدة إلى شركة التوريق.

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

RIZ GROUP FOR TRADING
بريد إلكتروني: ٨٢٩٦٨٨ ب. فو: ٢٣٠ - ٤٤٤ - ٤٩٤
مركز رئيس ٣





مفتوح
سیونی
و خاوی

١. رقم الإصدار:

٢. الغرض من الاصدار:

RIZ GROUP FOR TRADING
 سوت ۸۲۶۶۸ پ. فو. ۶۳۰-۲۲۲-۲۹۲
 مرکز رئیس ۳

Number of



**معتوق
بسيوني
وحنوي**



٤. عدد السندات المصدرة:

إجمالي عدد السندات المصدرة يبلغ ٢,٥٠٠,٠٠٠ سند.

٥. القيمة الاسمية للسند:

قيمة اسمية (١٠٠) جنيه مصري للسند الواحد.

٦. القيمة الاجمالية للسندات المصدرة:

مبلغ ٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري موزعة على عدد ٢,٥٠٠,٠٠٠ سند موزعة على أربعة شرائح على النحو التالي:

رقم الشريحة	قيمة الشريحة من مبلغ الاصدار	عدد السندات محل الشريحة
الشريحة الأولى (أ)	١٠٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري	١,٠٨٠,٠٠٠ سند
الشريحة الثانية (ب)	٨٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري	٨٢٠,٠٠٠ سند
الشريحة الثالثة (ج)	٤٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري	٤٥٠,٠٠٠ سند
الشريحة الرابعة (د)	١٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري	١٥٠,٠٠٠ سند
الإجمالي	٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري	٢,٥٠٠,٠٠٠ سند

يتم طرح ١٠٠٪ من سندات التوريق الخاصة بالاصدار الأول من البرنامج السابع للطرح الخاص وفقا لقرار مجلس ادارة

الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط الطرح الخاص والعام للسندات

٧. مدة الإصدار الأول من البرنامج السابع:

23 شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب على ان تكون مدة الاصدار بالنسبة الى شرائح هذا الاصدار وفقا

للاتي:

رقم الشريحة	مدة الشريحة بالنسبة الى الاصدار
الشريحة الأولى (أ)	٦ شهر
الشريحة الثانية (ب)	١٢ شهر
الشريحة الثالثة (ج)	١٨ شهر
الشريحة الرابعة (د)	٢٣ شهر

٨. نوع الإصدار:

سندات توريق اسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل وذات عائد سنوي ثابت يبدأ

احتسابه من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب. ويصرف الكوبون شهريا، وتطرح بالكامل في طرح خاص على أربعة

شرائح.

٩. الاكتتاب في السندات:



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

RIZ GROUP FOR TRADING
مركز رئيس ٣
٨٢٦٠٨ ب. فو ٦٣٠ - ١٢٤ - ٤٩٤



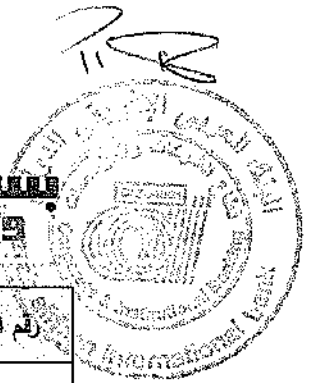
[Signature]

International (2)



مستوفى

مستوفى
مستوفى



رقم الشريحة	سعر العائد
الشريحة الأولى	عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٣.٠٠ % ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف الكوبون شهرياً
الشريحة الثانية	عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٣.٢٠ % ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف الكوبون شهرياً
الشريحة الثالثة	عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٢.٥٠ % ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف الكوبون شهرياً
الشريحة الرابعة	عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٢.٧٥ % ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف الكوبون شهرياً

١٤. أسلوب احتساب العائد

يتم سداد العائد المستحق لكافة الشرائح طبقاً لسعر العائد المعلن وفقاً للبند (١٠) من أحكام وشروط الشريحة الأولى (أ) والثانية (ب) و الثالثة (ج) و الرابعة (د).

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

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

٣٦٥

١٥. عملاً لأحكام قانون الضريبة على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥، تعفي العوائد المستحقة عن سندات الإصدار الأول من البرنامج السابع لشركة الأهلي للتوريق ش.م.م من ضريبة الأرباح الرأس مالية 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.

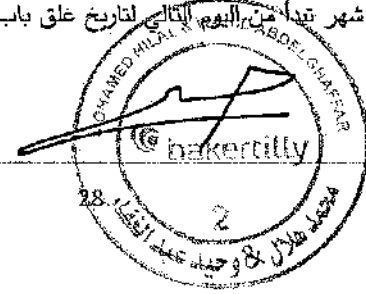


١٥. التسجيل في الحفظ المركزي:

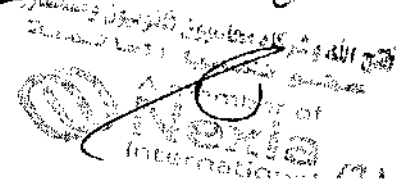
تتم إجراءات تسجيل السندات المصدرة الخاصة بالإصدار الأول من برنامج سندات التوريق السابع في نظام الحفظ المركزي لدى شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي فور غلق باب الاكتتاب وسوف يتم الإشارة إلى هذا السند الخاص بالإصدار والكوبونات الخاصة به على نحو يميزه عن أية سندات توريق أخرى أصدرتها الشركة من قبل، أو سوف تصدرها الشركة في المستقبل، وتتمثل هذه الإشارة في ذكر القيمة الاجمالية للسند عند الإصدار وآخر تاريخ استحقاق وسيتم الإشارة إلى:

- سندات الشريحة الأولى (أ) بقيمة إجمالية قدرها ١٠٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري وذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٣.٠٠ % لمدة 6 شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب.

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



RIZ GROUP FOR TRADING
مركز رئيس ٣
٢٠٢٠-٢٠٢١





مستوفى بسيوني وحناوي

- سندات الشريحة الثانية (ب) بقيمة إجمالية قدرها ٨٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري وذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٢.٢٠ % لمدة ١٢ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب.
- سندات الشريحة الثالثة (ج) بقيمة إجمالية قدرها ٤٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري وذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٢.٥٠ % لمدة ١٨ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب.
- سندات الشريحة الرابعة (د) بقيمة إجمالية قدرها ١٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري وذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٢.٧٥ % لمدة ٢٣ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب.

١٦. القيد بالبورصة المصرية:

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

وسيتم الإشارة إلى هذا السند والكوپونات الخاصة به على نحو يميزه عن أية سندات توريق أصدرتها الشركة من قبل، أو مستقوم الشركة بإصدارها في المستقبل وتتمثل في ذكر القيمة الإجمالية للشريحة عند الإصدار وآخر تاريخ للاستحقاق كالآتي:

- سندات الشريحة الأولى (أ) بقيمة إجمالية قدرها ١٠٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري وذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٣.٠٠ % لمدة 6 أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب.
- سندات الشريحة الثانية (ب) بقيمة إجمالية قدرها ٨٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري وذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٣.٢٠ % لمدة ١٢ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب.
- سندات الشريحة الثالثة (ج) بقيمة إجمالية قدرها ٤٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري وذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٢.٥٠ % لمدة ١٨ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب.
- سندات الشريحة الرابعة (د) بقيمة إجمالية قدرها ١٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري وذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٢.٧٥ % لمدة ٢٣ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب.

١٧. أحكام وشروط الشريحة الأولى (أ):

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

الفترة	قيمة الاستهلاك بالجنيه المصري	القيمة المتبقية بالجنيه المصري	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
يونيو ٢٠٢٥	0	108,000,000	0.0%	100.0%
يوليو ٢٠٢٥	17,299,622	90,700,378	16.0%	84.0%
أغسطس ٢٠٢٥	18,726,775	71,973,603	17.3%	66.6%

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

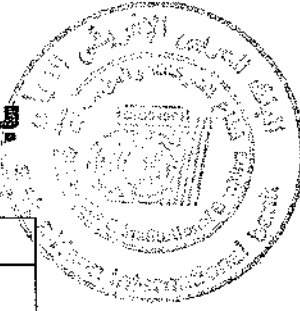
RIZ GROUP FOR TRADING
مركز رئيس ٣
ب.ف. ٦٢٠ - ٤٤٤ - ٤٩٤

تمت الموافقة على هذا المستند من قبل
مجلس إدارة الشركة
في تاريخ ٢٠٢٥/٠٦/٢٠
مركز رئيس ٣



عبد الحليم

معتوق
بسيوني
وحناوي



48.6%	18.0%	52,493,907	19,479,696	سبتمبر ٢٠٢٥
30.5%	18.1%	32,989,528	19,504,379	أكتوبر ٢٠٢٥
13.5%	17.0%	14,595,692	18,393,836	نوفمبر ٢٠٢٥
0.0%	13.5%	0	14,595,692	ديسمبر ٢٠٢٥
	100%		108,000,000	الإجمالي

- يمثل شهر يونيو ٢٠٢٥، الشهر الذي تم فيه غلق باب الاكتتاب.

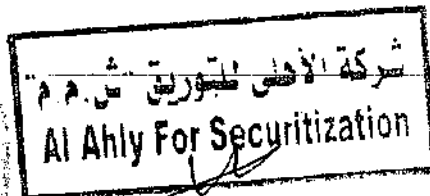
١٨. أحكام وشروط الشريحة الثانية (ب):

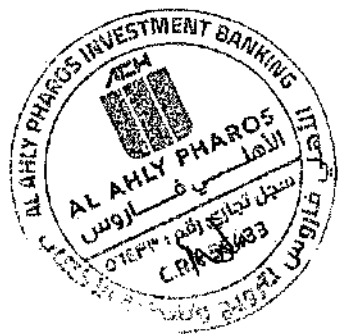
تسدد/تستهلك سندات تلك الشريحة لمدة تبلغ ١٢ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب على عدد ٧ أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية تبدأ من الشهر ٦ للإصدار ويتم سداد الأقساط الشهرية في يوم ٧ من كل شهر وفقاً للجنول الوارد أثناء الخاص بالاستهلاك. ويتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية على أقساط وفقاً لأولويات استخدام المبالغ المحصلة، ولذا فقد يختلف جدول السداد/الاستهلاك الفعلي للشريحة عن جدول السداد/الاستهلاك الاسترشادي اختلافاً جوهرياً. وفيما يلي بيان جدول السداد الاسترشادي:

الفترة	الاستهلاك	القيمة المتبقية / بالجنبيه المصري	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
يونيو ٢٠٢٥	0	82,000,000	0.0%	100.0%
يوليو ٢٠٢٥	0	82,000,000	0.0%	100.0%
أغسطس ٢٠٢٥	0	82,000,000	0.0%	100.0%
سبتمبر ٢٠٢٥	0	82,000,000	0.0%	100.0%
أكتوبر ٢٠٢٥	0	82,000,000	0.0%	100.0%
نوفمبر ٢٠٢٥	0	82,000,000	0.0%	100.0%
ديسمبر ٢٠٢٥	3,755,339	78,244,661	4.6%	95.4%
يناير ٢٠٢٦	17,231,907	61,012,753	21.0%	74.4%
فبراير ٢٠٢٦	16,343,305	44,669,448	19.9%	54.5%
مارس ٢٠٢٦	14,013,469	30,655,979	17.1%	37.4%
أبريل ٢٠٢٦	13,484,310	17,171,668	16.4%	20.9%
مايو ٢٠٢٦	11,965,977	5,205,691	14.6%	6.3%
يونيو ٢٠٢٦	5,205,691	0	6.3%	0.0%
الإجمالي	82,000,000		100%	

- يمثل شهر يونيو ٢٠٢٥، الشهر الذي تم فيه غلق باب الاكتتاب

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





**معتوق
بسيوني
دنياوي**



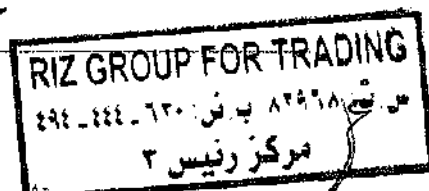
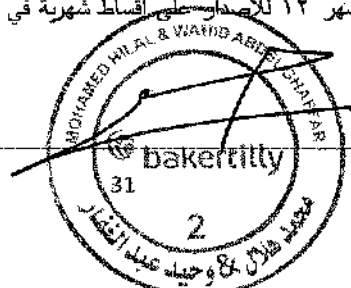
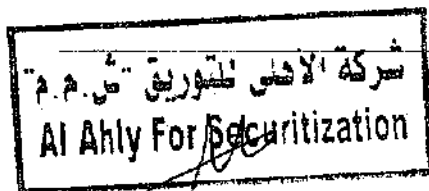
١٩. أحكام وشروط الشريحة الثالثة (ج):

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 في يوم ٧ من كل شهر وفقاً للجدول الوارد أدناه الخاص بالاستهلاك. ويتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية وفقاً لأولويات استخدام المبالغ المحصلة، ولذا فقد يختلف جدول السداد/الاستهلاك الفعلي للشريحة عن جدول السداد/الاستهلاك الاسترشادي اختلافاً جوهرياً. وفيما يلي بيان جدول السداد الاسترشادي:

الفترة	قيمة الاستهلاك بالجنيه المصري	القيمة المتبقية بالجنيه المصري	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
يونيو ٢٠٢٥	0	45,000,000	0.0%	100.0%
يوليو ٢٠٢٥	0	45,000,000	0.0%	100.0%
أغسطس ٢٠٢٥	0	45,000,000	0.0%	100.0%
سبتمبر ٢٠٢٥	0	45,000,000	0.0%	100.0%
أكتوبر ٢٠٢٥	0	45,000,000	0.0%	100.0%
نوفمبر ٢٠٢٥	0	45,000,000	0.0%	100.0%
ديسمبر ٢٠٢٥	0	45,000,000	0.0%	100.0%
يناير ٢٠٢٦	0	45,000,000	0.0%	100.0%
فبراير ٢٠٢٦	0	45,000,000	0.0%	100.0%
مارس ٢٠٢٦	0	45,000,000	0.0%	100.0%
أبريل ٢٠٢٦	0	45,000,000	0.0%	100.0%
مايو ٢٠٢٦	0	45,000,000	0.0%	100.0%
يونيو ٢٠٢٦	5,093,909	39,906,091	11.3%	88.7%
يوليو ٢٠٢٦	9,090,803	30,815,288	20.2%	68.5%
أغسطس ٢٠٢٦	8,365,065	22,450,224	18.6%	49.9%
سبتمبر ٢٠٢٦	7,541,983	14,908,240	16.8%	33.1%
أكتوبر ٢٠٢٦	6,603,837	8,304,403	14.7%	18.5%
نوفمبر ٢٠٢٦	5,523,796	2,780,607	12.3%	6.2%
ديسمبر ٢٠٢٦	2,780,607	0	6.2%	0.0%
الإجمالي	45,000,000		100%	

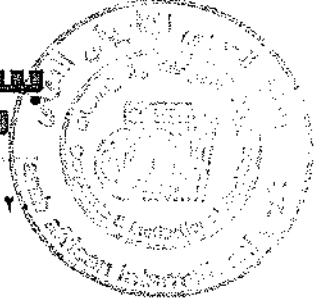
- يمثل شهر يونيو ٢٠٢٥، الشهر الذي تم فيه غلق باب الاكتتاب

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





**معتوق
بسيوني
وجناوي**

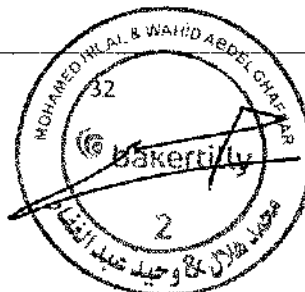


٢. أحكام وشروط الشريحة الرابعة (د):

تسدد/تستهلك سندات تلك الشريحة لمدة تبلغ ٢٣ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب على عدد ٦ أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية تبدأ من الشهر ١٨ للإصدار ويتم سداد الأقساط الشهرية في يوم ٧ من كل شهر وفقاً للجدول الوارد أدناه الخاص بالاستهلاك. ويتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية وفقاً لأولويات استخدام المبالغ المحصلة، ولذا فقد يختلف جدول السداد/الاستهلاك الفعلي للشريحة عن جدول السداد/الاستهلاك الإستراتيجي اختلافاً جوهرياً. وفيما يلي بيان جدول السداد الاستراتيجي:

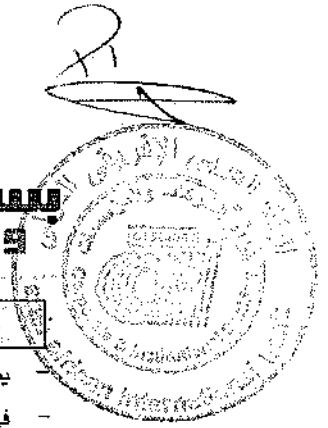
الفترة	قيمة الاستهلاك بالجنيه المصري	القيمة المتبقية بالجنيه المصري	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
يونيو ٢٠٢٥	0	15,000,000	0.0%	100.0%
يوليو ٢٠٢٥	0	15,000,000	0.0%	100.0%
أغسطس ٢٠٢٥	0	15,000,000	0.0%	100.0%
سبتمبر ٢٠٢٥	0	15,000,000	0.0%	100.0%
أكتوبر ٢٠٢٥	0	15,000,000	0.0%	100.0%
نوفمبر ٢٠٢٥	0	15,000,000	0.0%	100.0%
ديسمبر ٢٠٢٥	0	15,000,000	0.0%	100.0%
يناير ٢٠٢٦	0	15,000,000	0.0%	100.0%
فبراير ٢٠٢٦	0	15,000,000	0.0%	100.0%
مارس ٢٠٢٦	0	15,000,000	0.0%	100.0%
أبريل ٢٠٢٦	0	15,000,000	0.0%	100.0%
مايو ٢٠٢٦	0	15,000,000	0.0%	100.0%
يونيو ٢٠٢٦	0	15,000,000	0.0%	100.0%
يوليو ٢٠٢٦	0	15,000,000	0.0%	100.0%
أغسطس ٢٠٢٦	0	15,000,000	0.0%	100.0%
سبتمبر ٢٠٢٦	0	15,000,000	0.0%	100.0%
أكتوبر ٢٠٢٦	0	15,000,000	0.0%	100.0%
نوفمبر ٢٠٢٦	0	15,000,000	0.0%	100.0%
ديسمبر ٢٠٢٦	1,522,694	13,477,306	10.2%	89.8%
يناير ٢٠٢٧	3,624,197	9,853,109	24.2%	65.7%
فبراير ٢٠٢٧	3,384,522	6,468,587	22.6%	43.1%
مارس ٢٠٢٧	2,718,584	3,750,003	18.1%	25.0%
أبريل ٢٠٢٧	2,205,382	1,544,620	14.7%	10.3%
مايو ٢٠٢٧	1,544,620	0	10.3%	0.0%

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



RIZ GROUP FOR TRADING
مركز ريس
ب. فر. ٦٢٠ - ٦٢٢ - ٦٢٤

International (2)

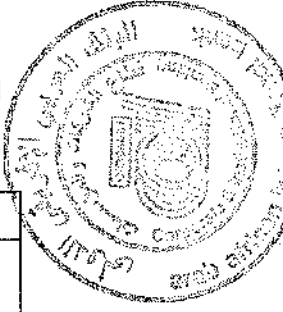


الحج والعمرة والصدقات والنفقة والديون والطلاق والنفقة والنفقة والنفقة



عبد الحليم

مستوفى
وحساب



القيمة الحالية للعمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيللة المحفظة	جم ٥,٣٣٥,٢٨٦
القيمة الحالية بعد الأخذ في الحسبان القيمة الحالية للعمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيللة المحفظة	جم ٢٦٠,٠٣٨,٦١٣
مقابل مصاريف الإصدار	جم ١٥٥,٠٠٠
القيمة الحالية بعد الأخذ في الحسبان القيمة الحالية للعمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيللة المحفظة وإضافة مقابل مصاريف الإصدار المتوقع تحصيلها من حملة السندات على قيمة الإصدار	جم ٢٦٠,١٩٣,٦١٣
قيمة الإصدار	جم ٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠
تعزيز ائتماني داخلي المحسوب من قسمة القيمة الحالية بعد الأخذ في الحسبان القيمة الحالية للعمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيللة المحفظة	%٤.٠٨

٢. الحساب الاحتياطي:

يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ لمجابهة للنقص في التدفقات النقدية ويشار إلى هذا الحساب بـ "الحساب الاحتياطي" ليدفع به مبلغ يمثل 5% من الرصيد القائم للسندات طوال عمر الإصدار (رصيد الحساب الاحتياطي)، ويتم تمويل الحساب الاحتياطي عن طريق خصم إجمالي مبلغ ١٢,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط اثنا عشر مليوناً وخمسمائة ألف جنيه مصري لا غير) خلال أول شهر من تاريخ الإصدار على النحو التالي، خصم مبلغ ١٢,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط اثنا عشر مليوناً وخمسمائة ألف جنيه مصري لا غير) من حساب الحصيللة خلال أول شهر من تاريخ الإصدار بدءاً من اليوم التالي من غلق باب الاكتتاب 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 حصيللة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ، على أن يتم تحويل عائد استثمار الأموال المحقق من الرصيد التراكمي للحساب الاحتياطي شهرياً إلى حساب حصيللة محفظة التوريق.

في حالة وجود عجز في حساب الحصيللة 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 الحصيللة/أقساط المدينين من المتحصلات المودعة في الشهر التالي. ويتم تكرار تحويل مبالغ العجز من الحساب الاحتياطي إلى حساب الحصيللة ورد هذه المبالغ إلى الحساب الاحتياطي كلما وجد عجز.

حساب خدمة التعثر:

يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ "حساب خدمة التعثر"، وسيتم تمويل هذا الحساب عن طريق خصم مبلغ يساوي نسبة ٢٦% من إجمالي قيمة السندات عند تاريخ الإصدار من حصيللة السندات عند تاريخ نفاذ الحوالة بمبلغ ٦٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير وذلك في حالة عدم تسليم أمين الحفظ أصل خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للإلغاء لدى أمين الحفظ صادر من محيل محفظة التوريق لشركة الأهلي للتوريق ش.م.م. لصالح حملة السندات (الإصدار الأول من البرنامج السابع) بذات قيمة حساب خدمة التعثر. وتستخدم المبالغ القائمة في حساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان لمجابهة أي

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



RIZ GROUP FOR TRADING
ب. ق. ٦٣٠-٢٢٤-٤٩٤
مركز رئيس ٣

فتح الله وشركا
A number of



عبد الحليم

معتوق
بسيوني
وحناوي



عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل وكوبونات، حيث يتم تمويل هذا العجز من خلال حساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان وذلك بعد استهلاك رصيد الحساب الاحتياطي بالكامل يتم تصفية حساب خدمة التعثر بناء على تعليمات شركة التوريق ويلتزم أمين الحفظ بالإفراج فوراً عن المبلغ المودع بحساب خدمة التعثر من أصل وعائد إلى الشركة المحيلة. وقور استلام أمين الحفظ لخطاب ضمان بنكي بقيمة ٦٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري يتم تصفية حساب خدمة التعثر بناء على تعليمات شركة التوريق ويلتزم أمين الحفظ بالإفراج فوراً عن المبلغ المودع بحساب خدمة التعثر من أصل وعائد إلى الشركة المحيلة وفقاً لميعاد إصدار خطاب الضمان.

٣. خطاب الضمان

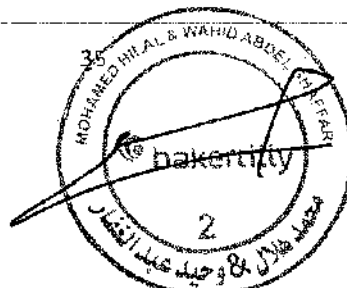
يتم تخصيص خطاب ضمان نهائي غير قابل للإلغاء بذات قيمة حساب خدمة التعثر وإيداعه لدى أمين الحفظ والصادر من المحيل لشركة الأهلي للتوريق ش.م.م لصالح حملة السندات لمجابهة حالات التعثر للمدينين والتي قد تنشأ خلال عمر الإصدار بما يساوي نسبة ٢٦% من قيمة السندات عند تاريخ الإصدار. ويستخدم خطاب الضمان لمجابهة أي عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من كوبونات وأصل قيمة السند وذلك بعد استنفاد رصيد الحساب الاحتياطي. يحق للمحيل سحب أصل المبالغ (متضمنة العوائد في حال صدور خطاب الضمان خلال شهرين بعد أقصي من تاريخ غلق باب الاكتتاب فقط) المودعة بحساب خدمة التعثر عن طريق طلب الإفراج عن أصل المبالغ (متضمنة العوائد المودعة لدى أمين الحفظ بحساب خدمة التعثر فور تسليم أمين الحفظ خطاب الضمان السالف ذكره ويلتزم أمين الحفظ بالإفراج عن أصل المبلغ (متضمنة العوائد في حال صدور خطاب الضمان خلال شهرين بعد أقصي من تاريخ غلق باب الاكتتاب فقط) المودع بحساب خدمة التعثر التي المحيل فور تسلمه خطاب الضمان. وفي حالة تسهيل خطاب الضمان (جزئي/كلي) بالقدر اللازم لتغطية العجز) يشترط إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية وجماعة حملة السندات وشركة التصنيف الائتماني، علماً بأنه سيتم خصم مصروفات إصدار خطاب الضمان من حساب الحصيلة.

وتجدر الإشارة الي انه يمكن تخفيض خطاب الضمان/ حساب خدمة التعثر بعد إخطار التصنيف الائتماني والهيئة وفقاً للقواعد والشروط الآتية:

يراجع أمين الحفظ إجمالي المبالغ المحصلة بعد مضي ستة أشهر من تاريخ إصدار سندات التوريق، وفي حالة وصول المبالغ المحصلة الإجمالية (دون احتساب حصيلة الوفاء المعجل من قبل عملاء المحفظة) لمبلغ لا يقل عن ١٣٣,٤٣٦,٨١٥ 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 ٢٦,٠٠% من إجمالي قيمة السندات القائمة في ذلك التاريخ.

علي ان تقوم شركة ميريس التصنيف الائتماني بمراجعة قيمة حساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان سنوياً خلال عملية تجديد التصنيف الائتماني للسندات ويتم 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. على أن يتم خفض قيمة المبلغ بما تم الاتفاق عليه مع شركة ميريس التصنيف 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.

١. جماعة حملة السندات:





عبد الحليم

معتوق
بسيوني
وحناوي



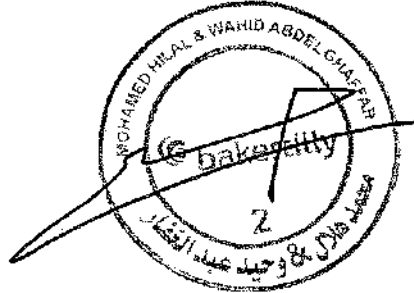
تتكون من حملة سندات لكل شريحة من شرائح الاصدار جماعة حملة سندات منفصلة لكل شريحة يكون غرضها حيازة
المصالح المشتركة لأعضائها ومتابعة الإصدار حتى انتهائه، يقوم المكتتبين في السندات بإبداء رغبتهم في الاشتراك في
جماعة حملة السندات من عدمه على ان يرفق بسند الاكتتاب صور من إقرار المكتتبين يفيد إبداء رغبة المكتتبين في
عضوية جماعة حملة السندات من عدمه ويقدم الى البنك متلقى الاكتتاب ويلتزم البنك متلقى الاكتتاب بأرسال صورة هذا
الإقرار الى الهيئة العامة للرقابة المالية، والهيئة العامة للتقاضي للقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته
التنفيذية بشأن الأوضاع والإجراءات الخاصة بتشكيل جماعة حملة السندات ولدعوة الجماعة للاعتقاد ومن له حق الحضور
وكيفية الاعتقاد ومكانه والتصويت. علاوة على ذلك، والهيئة العامة للرقابة المالية، كذا شروط اختيار الممثل القانوني،
ونائبه وعزلهم واختصاصاتهم.



٤٦١٦٠

RIZ GROUP FOR TRADING
م. ق. ٨٢٩٦٨ ب. ف. ٦٣٠ - ٤٤٤ - ٤٩٤
مركز رئيس ٣

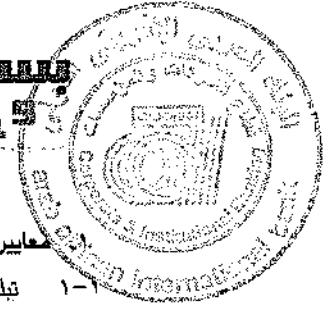
شركة لأشئ لتتوريق ش.م.م
Al Ahly For Securitization





عبد الحليم

معتوق
بسيوني
وحنانوي



رابعاً: بيانات المحفظة المحالة الخاصة بالإصدار الأول من البرنامج السابع

معايير وسمات تحديد محفظة التوريق:

١-١ تبلغ القيمة الاجمالية لمحفظة التوريق المحالة ٢٩٨,٢٢٩,٩٨٥ جنيه مصري (فقط مائتان وثمانية وتسعون مليوناً ومائتان وتسعة وعشرون ألفاً وتسعمائة وخمسة وثمانون جنيهاً مصرياً لا غير) ، وقيمتها الحالية بعد الأخذ في الحساب تأثير كل من العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة ٢٦٠,٠٣٨,٦١٣ جنيه مصري (فقط مائتان وستون مليوناً وثمانية وثلاثون ألفاً وستمائة وثلاثة عشر جنيهاً مصرياً لا غير).

٢-١ تتمثل محفظة التوريق محل هذه المذكرة في حقوق مالية ومستحقات آجلة مضمونة بموجب عقود تمويل استهلاكي البالغ عددها 13359 عقد تمويل استهلاكي بالإضافة إلى عدد (٥,٧٥٠) طلبات تمويل شراء سلع والضمانات المتمثلة في أوراق تجارية (أصول مستندات لأمر بالقيمة الاجمالية للأقساط المستحقة وعددها 13,239، شيكات تحصيل وعددها 1,379 وشيكات ضمانه وعددها 108) شراء سلع صادرة من موظفي عدد من الشركات المتعاقدة مع الشركة المحيلة، وتكون الشركات المتعاقدة ضامنة لمداد موظفيها للأقساط المستحقة عليهم بموجب طلبات التمويل الموقعة وعدد (5750) طلبات تمويل من هؤلاء الموظفين وذلك من خلال خصم الأقساط من رواتب الموظفين الشهرية وتوريدها إلى الشركة المحيلة والتي تعد الإتفاقات المنشئة للحقوق المحالة، وتبلغ صافي القيمة الحالية لمحفظة التوريق ٢٥٧,٥٤٨,٣٧٤ جنيه مصري، وذلك بعد الأخذ في الحساب عند حساب القيمة الحالية لمحفظة التوريق ومكوناتها تأثير كل من العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة وكذا الافتراضات المتمثلة في معدلات الإخفاق (علماً بأنه لا يوجد حالات إخلال لدى الشركة فيما يخص المحفظة المحالة)، ومعدل الوفاء المعجل ومصاريف الإصدار المحصلة من المكتتبين، والعائد المتوقع على الأموال المستثمرة وبناءً على متوسط معدل خصم متغير يتراوح ما بين 22.57% %22.96 سنوياً وتحتسب شهرياً وطوال عمر المحفظة 24 شهر.

٣-١ كافة عملاء محفظة التوريق قامت الشركة بالاستعلام الائتماني عنهم قبل منحهم التمويلات، ونتج عن ذلك وجود عدد (١٣٣٥٩) عميل لهم بيانات لمعاملات سابقة في نظام الاستعلام الائتماني وقيمة العقود الخاصة بهم (٢٢٢,٤٨٦,٨٤٢) جنيه مصري بنسبة (٧٢) % من إجمالي قيمة المحفظة، بالإضافة إلى عدد من (٥٧٥٠) عملاء تم تمويلهم بنسبة (٢٨) % من إجمالي قيمة العقود الخاصة بهم مبلغ (٨٣,٥٢٨,٦٧٥) جنيه مصري بنسبة (٢٨) % من إجمالي قيمة المحفظة وقد تم تقديم تعهد يفيد قيام الشركة بالاستعلام عن كافة العملاء في نظام الاستعلام الائتماني

وتتكون محفظة التوريق من عدد 13,359 عقد تمويل استهلاكي وعدد 5,750 طلبات تمويل تم إختيارها وفقاً للمعايير التالية:

(أ) لا يوجد أيام تأخير في سداد الأقساط المستحقة على العملاء منذ تاريخ توقيع عقود التمويل الاستهلاكي وحتى تاريخ توقيع عقد الحوالة.

(ب) لا يوجد حالياً ولم يسبق حدوث أي حالات إخلال من قبل المدينين منذ تاريخ التوقيع على العقود وحتى تاريخ توقيع عقد الحوالة، ويقصد بالإخلال التوقف النهائي للمدين عن سداد المستحقات الناشئة عن عقود التمويل الاستهلاكي وطلبات التمويل التي تتضمنها محفظة التوريق وهو ذلك التوقف عن السداد الذي يتم معه البدء في اتخاذ إجراءات التنفيذ القانونية على العميل طبقاً لعقود التمويل الاستهلاكي وطلبات

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



RIZ GROUP FOR TRADING
ب.ق. ٨٢٤٦٨
٤٩٤-٢٤٤-٦٣٠
مركز رئيس ٣

فريق العمل وشركاء العمل
مختصة عام ٢٠٢٠
Nexia



عبد الحليم

معتوق
بسيوني
وحناتي



التمويل. ووفقاً لذلك ففي حالة تخلف أي من المدينين عن سداد المستحقات المالية المستحقة عليهم وفقاً لمواعيد استحقاقها لمدة أكثر من (٣٠) يوم، فيتعين على المحيل بصفته المحصل البدء في اتخاذ كافة الإجراءات التنفيذية القانونية على المدين المخل.

(ج) تبلغ القيمة الاجمالية لمحفظة التوريد المحالة ٢٩٨,٢٢٩,٩٨٥ جنيه مصري فقط (فقط مائتان وثمانية وتسعون مليوناً ومائتان وتسعة وعشرون ألفاً وتسعمائة وخمسة وثمانون جنيهاً مصرياً لا غير) وقيمتها الحالية مبلغ ٢٦٥,٣٧٣,٨٩٩ جنيه مصري فقط (فقط مائتان وخمسة وستون مليوناً وثلاثمائة وثلاثة وسبعون ألفاً وثمانمائة وتسعة وتسعون جنيهاً مصرياً لا غير) وفقاً لتقرير مراقبي الحسابات محسوبة على أساس استخدام معدل خصم يتراوح بين نسبة ٢٢.٥٧٪ إلى ٢٢.٩٦٪ سنوياً ولمدة ٢٤ شهر (عمر المحفظة) يحتسب شهرياً على أساس متوسط المرجح الشهري لعائد الشرائح، وبعد الأخذ في الحسبان عند حساب القيمة الحالية لمحفظة التوريد ومكوناتها تأثير كل من العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة وكذا الافتراضات المتمثلة في معدلات الإخفاق (علماً بأنه لا يوجد حالات اخلال لدى الشركة فيما يخص المحفظة المحالة)، ومعدل الوفاء المعجل ومصاريف الإصدار المحصلة من المكتتبين، والعائد المتوقع على الأموال المستثمرة، وبذلك تبلغ القيمة الحالية للمحفظة المحالة ومكوناتها وحتى نهاية عمر المحفظة ٢٥٧,٥٤٨,٣٧٤ جنيه مصري فقط (فقط مائتان وسبعة وخمسون مليوناً وخمسمائة وثمانية وأربعون ألفاً وثلاثمائة وأربعة وسبعون جنيهاً مصرياً لا غير).

٥-١ تتسم محفظة التوريد بالآتي:

(أ) تمتلك شركة أر أي زد جروب للتجارة RIZ group for trading ش.م.م الحقوق المالية محل محفظة التوريد.
(ب) إنها قد نشأت بموجب عقود التمويل الاستهلاكي وطلبات تمويل في نطاق النشاط المعتاد للمحيل والمبرمة مع المدينين طبقاً للأحكام والقوانين المطبقة والنموذج الاسترشادي لعقود التمويل الاستهلاكي المعد من قبل الهيئة العامة للرقابة المالية.

(ج) يتم الوفاء بالمستحقات الواردة بعقود محفظة التوريد والتي تمثل حصيلة محفظة التوريد في صورة مدفوعات شهرية لإجمالي العقود المكونة للمحفظة، يلتزم المدينين بسدادها في مواعيد استحقاقها وهي مضمونة بأوراق تجارية (أصول سندات لأمر بالقيمة الاجمالية للأقساط المستحقة وعددها (١٣,٢٣٩)، شيكات تحصيل وعددها (١,٣٧٩) وشيكات ضمانه وعددها (١٠٨)). موقعة منهم بإجمالي المبالغ المستحقة عليهم تم تسليمها للمحيل.

قيم الأقساط المستحقة التي يلتزم العملاء بسدادها وفقاً لعقود التمويل الاستهلاكي تغطي المبالغ المستحقة عليهم من أصل وعائد.

تتضمن محفظة التوريد ضمانات تتمثل في أوراق تجارية (أصول سندات لأمر بالقيمة الاجمالية للأقساط المستحقة وعددها (13,239)، شيكات تحصيل وعددها (١,٣٧٩) وشيكات ضمانه وعددها (١٠٨)).

بالنسبة لطلبات التمويل، تكون الشركات المتعاقدة مع الشركة المحيلة ضامنة متضامنة في سداد الأقساط المستحقة على موظفيها وتوريدها إلى الشركة المحيلة من الرواتب الشهرية للموظفين.

(ز) جميع عقود التمويل الاستهلاكي وطلبات التمويل التي تتضمنها محفظة التوريد تم إبرامها في الفترة من يناير ٢٠٢٣ حتى أبريل ٢٠٢٥.

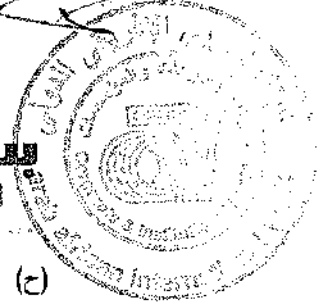


شركة الأهل للتجارة والاستثمار
مركز رئيس ٣
٤٩٤-٤٤٤-٦٣٠
٨٢٤٠٨
٢٠٢٣



عبدالله

معتوق
بسيوني
وحناني



(ح) جميع عقود التمويل الاستهلاكي وطلبات التمويل محل محفظة التوريق تم مرور مدة ثلاثون يوم عمل على الأقل من تاريخ تحريرها ولم يتم استرجاع المنقولات الممولة محل عقود محفظة التوريق، مما يعني مرور المدة المقررة التي يحق بها المدين استرجاع المنتج محل العقد.

(ط) مدة استحقاق عقود التمويل الاستهلاكي وطلبات التمويل التي تتضمنها محفظة التوريق لا تتجاوز ٣٦ شهر من تاريخ توقيعها.

(ي) 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 الفروض 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.

(ك) حصلت الشركة المحيلة على موافقة من الهيئة على حوالة المحفظة لشركة الاهلي للتوريق.

(ل) يكون المحيل ملتزماً بتحديث البيانات في نظام الاستعلام الائتماني وفق الضوابط السارية لنشاطه ومتطلبات وإجراءات جهات الاستعلام الائتماني المسجلة بالبنك المركزي المصري.

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

(ن) يبلغ الحد الأقصى لعميل واحد عدد ١٩ عقد بنسبة ٠.١٠% من إجمالي عدد عقود المحفظة ويبلغ الحد الأقصى للتمويل الممنوح لعميل واحد نسبة ٠.٢٢% من المبلغ الإجمالي لمحفظة التوريق أي بقيمة لا تتجاوز ٦٦٧,٨٠٣ جنيه مصري.

(س) لا يوجد عملاء تتخطى نسبة تركيز التزاماتهم ٥% من قيمة المحفظة.

(ع) تبلغ نسبة السلع التي لا يمكن الرجوع عليها ١٠٠%.

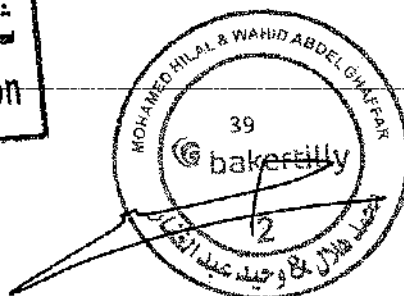
جميع السلع الممولة محل عقود التمويل الاستهلاكي وطلبات التمويل محل محفظة التوريق تتمثل في أجهزة إلكترونية وكهربائية وأجهزة منزلية صغيرة وكبيرة بنسبة ١٠٠% من إجمالي المحفظة (ويقصد بالأجهزة الإلكترونية على سبيل المثال في هواتف محمولة وشاشات التلفاز الذكية، وتتمثل الأجهزة المنزلية الكبيرة على سبيل المثال في ثلاجات وغسالات، وتتمثل الأجهزة المنزلية الصغيرة على سبيل المثال في الميكروويف والغلايات الكهربائية والمكواة الكهربائية).

(ف) تولد محفظة التوريق تدفقات نقدية تتمثل في تحصيل المبالغ المستحقة على المدينين وفقاً لعقود التمويل الاستهلاكي التي تتضمنها محفظة التوريق والتي تبدأ في مايو ٢٠٢٥ وتنتهي في أبريل ٢٠٢٧ أما فيما يخص التدفقات المتولدة خلال عمر سندات التوريق فهي كالتالي:

السنة	إجمالي التدفقات النقدية	النسبة
2025	178,813,583	59.96%
2026	110,645,260	37.10%
2027	8,771,143	2.94%
الإجمالي	298,229,986	100%



شركة الاهلي للتوريق "ش.م.م"
Al Ahly For Securitization



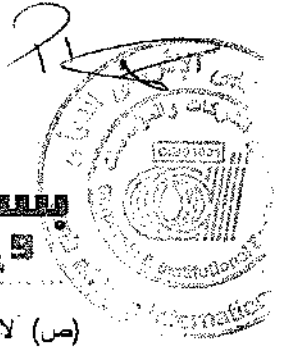
RIZ GROUP FOR TRADING
مركز رئيس ٣
٨٢٩٦٨٠٠٠
٢٠٢٤-٢٠٢٥

إلى: وشركاء الاستثمار
مركز رئيس ٣
٨٢٩٦٨٠٠٠
٢٠٢٤-٢٠٢٥



عبدالله

مبتوق
بسيوني
وحناتي



- (ص) لا توجد أي رهونات أو امتيازات أو أية حقوق للغير على محفظة التوريق في تاريخ نفاذ الحوالة ولا تدخل المحفظة المحال ضمناً لأي منازعات أو قروض أو تسهيلات بنكية أو حقوق لدى الغير.
- (ق) جميع عقود التمويل الاستهلاكي محل المحفظة لم يسبق حوالتها في أي عملية توريق سابقة وغير محمل بأي رهونات أو حقوق لدى الغير.
- (ر) في تاريخ نفاذ الحوالة الحقوق المالية محل العقود المكونة للمحفظة محل الإصدار ليست موضوعاً لأي حوالة في إصدار توريق قائم كما أن محفظة التوريق ليست محل لضمان أياً من القروض والتسهيلات الائتمانية وأنه لا يوجد على محفظة التوريق أي رهونات أو امتيازات مترتبة لصالح الغير.
- (ش) لا يوجد حالات إخلال للمدينين بالنسبة للعقود المكونة للمحفظة.
- (ت) تنتهي مدة محفظة التوريق بانتهاء مدة سندات التوريق أيهما أقرب. وتتول كافة الحقوق المتبقية والمتعلقة بعقود التمويل الاستهلاكي (قيم الأقساط المستحقة على المدينين المتبقية حتى نهاية مدة عقود التمويل الاستهلاكي بعد انتهاء مدة سندات التوريق) وما يتعلق بها من حقوق إلى شركة التوريق تمهيداً لردّها إلى المحيل وذلك بعد سداد كافة مستحقات حملة سندات التوريق وكافة المصروفات والرسوم المستحقة على الإصدار.
- (ث) المحفظة مملوكة ملكية خالصة للمحيل وما يتعلق بها من الحقوق ملكية قانونية تامة وأن كافة الحقوق محل محفظة التوريق ثابتة وغير متنازع عليها وأن كافة بيانات محفظة التوريق الواردة بالملحق رقم (١) لعقد الحوالة كاملة وديقة وصحيحة حتى تاريخ نفاذ الحوالة، ولم يتم اختيارها بطريقة قد تؤدي إلى حدوث تأثير سلبي جوهري على حقوق حملة سندات التوريق.

٢. توصيف محفظة الإصدار الأول من البرنامج السابع:

تتكون المحفظة من عدد 13,359 عقد تمويل استهلاكي والضمانات المحالة المتمثلة في الأوراق (سندات لأمر وعددها (13,239)، شيكات تحصيل وعددها (1,379) وشيكات ضمانه وعددها (108)) وعدد (5750) طلبات تمويل شراء سلع صادرة من موظفي عدد من الشركات المتعاقدة مع الشركة المحيلة، وتكون الشركات المتعاقدة ضامنة لسداد موظفيها للأقساط المستحقة عليهم بموجب طلبات التمويل الموقعة من هؤلاء الموظفين وذلك من خلال خصم الأقساط من رواتب الموظفين الشهرية وتوريدها إلى الشركة المحيلة، وتبلغ القيمة الإجمالية لمحفظة التوريق المحالة ٢٩٨,٢٢٩,٩٨٥ جنيه مصري (فقط مائتان وثمانية وتسعون مليوناً ومائتان وتسعة وعشرون ألفاً وتسعمائة وخمسة وثمانون جنيهاً مصرياً لا غير)، وقيمتها الحالية بعد الأخذ في الحسبان تأثير كل من العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة ٢٦٠,٠٣٨,٦١٣ جنيه مصري فقط (فقط مائتان وستون مليوناً وثمانية وثلاثون ألفاً وستمائة وثلاثة عشر جنيهاً مصرياً لا غير). وذلك وفقاً لشهادة مراقبي حسابات الشركة المصدرة محسوبة على أساس متوسط معدل خصم متغير يتراوح ما بين 22.5% و 22.96% سنوياً طوال عمر المحفظة ويتم تحصيل أقساط شهرية، وبعد الأخذ في الحسبان عند حساب القيمة الحالية لمحفظة التوريق ومكوناتها تأثير كل من العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة وكذا الافتراضات المتمثلة في معدلات الإخفاق (علماً بأنه لا يوجد حالات إخلال لدى الشركة فيما يخص المحفظة المحالة)، ومعدل الوفاء المعجل ومصاريف الإصدار المحصلة من المكتبتين والعائد المتوقع على الأموال المستثمرة لتصبح صافي القيمة الحالية لمحفظة التوريق ٢٥٧,٥٤٨,٣٧٤ جنيه مصري (فقط مائتان وسبعة وخمسون مليوناً وخمسمائة وثمانية وأربعون ألفاً وثلاثمائة وأربعة وسبعون جنيهاً مصرياً لا غير).

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



RIZ GROUP FOR TRADING
شركة ريز
ب.ف. ٦٣٠ - ١٢٤ - ٤٩١
مركز رئيس ٣



معتوق
سیونی
و خاوی

٣. تحليل المحفظة

نوع الاتفاقات	قيمة الاتفاقات	عدد الاتفاقات	النسبة إلى القيمة	النسبة إلى العدد
عقود تمويل استهلاكي	214,701,310	13,359	72%	70%
طلبات تمويل	83,528,675	5,750	28%	30%
الإجمالي	298,229,985	19,109	100%	100%

(ب) تحليل المحفظة حسب تاريخ منح التمويل:

تاريخ سريان الاتفاقات	عدد الاتفاقات	النسبة الى الاتفاقات	القيمة (بالجنيه المصري)	النسبة الى القيمة
يناير	4	0.02%	29,801	0.010%
فبراير	8	0.04%	30,820	0.010%
مارس	11	0.06%	66,264	0.022%
أبريل	8	0.04%	136,900	0.046%
مايو	14	0.07%	149,413	0.050%
يونيو	22	0.12%	377,603	0.127%
يوليو	626	3.28%	2,969,296	0.996%
أغسطس	747	3.91%	3,691,856	1.238%
سبتمبر	573	3.00%	3,739,898	1.254%
أكتوبر	492	2.57%	4,415,208	1.480%
نوفمبر	589	3.08%	6,568,606	2.203%
ديسمبر	465	2.43%	4,208,007	1.411%
يناير	699	3.66%	6,999,809	2.347%
فبراير	630	3.30%	6,608,998	2.216%
مارس	725	3.79%	10,802,286	3.622%
أبريل	556	2.91%	7,158,500	2.400%
مايو	650	3.40%	9,347,122	3.134%

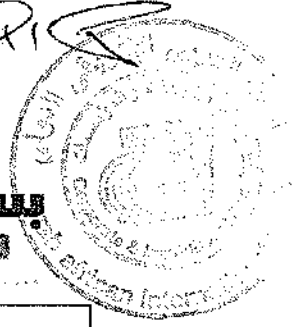
RIZ GROUP FOR TRADING
مرکز تجارتی گروپ ریز
پتھان آباد - ۲۲۱۰۰۰
موبائل نمبر ۹۹۹۹۹۹۹۹۹۹۹۹

[Handwritten signature]



عبدالله

معتوق
بسيوني
وحناوي



5.209%	15,534,439	4.17%	796	يونيو	٢٠٢٥
5.327%	15,885,846	5.12%	978	يوليو	
5.667%	16,901,329	5.11%	976	أغسطس	
6.000%	17,894,008	5.14%	982	سبتمبر	
5.210%	15,536,487	4.45%	850	أكتوبر	
3.987%	11,890,917	3.32%	635	نوفمبر	
6.437%	19,198,134	5.75%	1099	ديسمبر	
11.320%	33,759,821	8.82%	1685	يناير	
17.166%	51,192,998	11.63%	2223	فبراير	
7.801%	23,264,280	7.77%	1485	مارس	
3.310%	9,871,342	3.04%	581	أبريل	
100%	298,229,985	100%	19,109	الإجمالي	

(ج) تحليل المحفظة حسب آجال السداد:

النسبة إلى العدد (تقريباً)	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	عدد الاتفاقات	قيمة الاتفاقات (بالجنيه المصري)	المدة المتبقية من الاتفاقات
30.86%	21.13%	5,897	63,023,865	٢٠٢٥
57.66%	58.30%	11,019	173,857,398	٢٠٢٦
11.38%	20.39%	2,174	60,796,287	٢٠٢٧
0.10%	0.19%	19	552,436	٢٠٢٨
100%	100%	19,109	298,229,985	الإجمالي

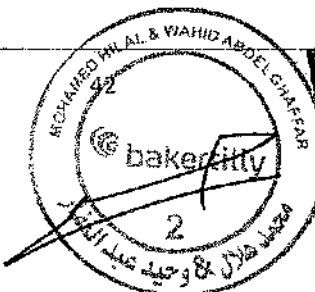
(د) تحليل المحفظة حسب مدة سداد الأقساط:

النسبة إلى العدد (تقريباً)	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	عدد الاتفاقات	قيمة الاتفاقات (بالجنيه المصري)	مدة السداد
100%	100%	19,109	298,229,985	شهري
100%	100%	19,109	298,229,985	الإجمالي

(هـ) تحليل المحفظة حسب القيمة المستحقة على المدينين:

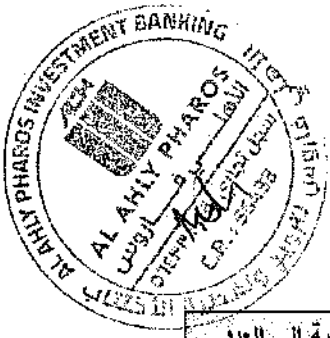
النسبة إلى العدد (تقريباً)	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	عدد الاتفاقات	قيمة الاتفاقات (بالجنيه المصري)	القيمة (بالآلاف جنيه مصري)
46.7%	17.1%	8,927	50,870,916	أقل من ١٠
30.3%	27.4%	5,788	81,849,896	١٠ - ٢٠
12.0%	18.7%	2,295	55,686,901	٢٠ - ٣٠
5.4%	11.9%	1,027	35,395,422	٣٠ - ٤٠

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



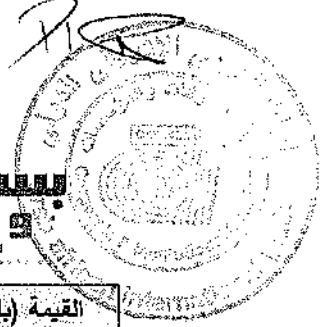
RIZ GROUP FOR TRADING
ب.ت. ٨٢٦٦٨ ب.ف. ٦٢٠ - ٤٤٤ - ٤٤٤
مركز رئيس ٣

إلى الله وإلى الوطن
شكراً لكم
٢٠٢٥



علي

مستوف
بسيوني
مخاوي



النسبة إلى العدد (تقريباً)	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	عدد الاتفاقات	قيمة الاتفاقات (بالجنيه المصري)	القيمة (بالألف جنيه مصري)
2.3%	6.7%	449	19,941,144	من ٤٠ - ٥٠
3.3%	18.3%	623	54,485,706	أكثر من ٥٠
100%	100%	19,109	298,229,985	الإجمالي

(و) تحليل المحفظة حسب نوع السلع التي تم تمويلها:

نسبة إلى العدد (تقريباً)	نسبة إلى القيمة (تقريباً)	عدد الاتفاقات	قيمة الاتفاقات (جنيه مصري)	نوع السلع الممولة
100%	100%	19,109	298,229,985	الأجهزة الإلكترونية
100%	100%	19,109	298,229,985	الإجمالي

ويقصد بالأجهزة الإلكترونية على سبيل المثال في هواتف محمولة وشاشات التلفاز الذكية، وتتمثل الأجهزة المنزلية الكبيرة على سبيل المثال في ثلاجات وغسالات، وتتمثل الأجهزة المنزلية الصغيرة على سبيل المثال في الميكروويف والغلايات الكهربائية والمكواة الكهربائية.

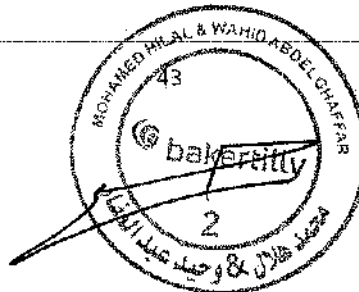
(ز) تحليل المحفظة حسب النطاق الجغرافي للمدينين:

نسبة إلى العدد (تقريباً)	نسبة إلى القيمة (تقريباً)	عدد الاتفاقات	قيمة الاتفاقات (جنيه مصري)	النطاق الجغرافي
41.07%	43.06%	7,848	128,424,931	القاهرة
4.99%	3.88%	954	11,562,720	أسيوط
20.55%	19.24%	3,926	57,370,447	الجيزة
3.16%	2.72%	604	8,118,469	سوهاج
2.32%	2.45%	444	7,319,206	بني سويف
9.85%	9.49%	1,882	28,312,273	القليوبية
0.49%	0.49%	94	1,474,795	الفيوم
0.39%	0.48%	75	1,438,379	قنا
0.73%	0.92%	140	2,756,492	الغربية
5.52%	6.20%	1,054	18,488,044	الإسماعيلية
0.15%	0.22%	29	642,951	المنيا
1.46%	1.53%	279	4,571,582	الشرقية
1.11%	1.68%	213	4,998,355	المنوفية
0.32%	0.28%	61	821,339	كفر الشيخ
3.00%	2.02%	574	6,014,290	السويس
1.04%	1.21%	198	3,603,087	المنيا



٤٦١٦٠

شركة الأهلي لتسيير
Al Ahly For Securitization



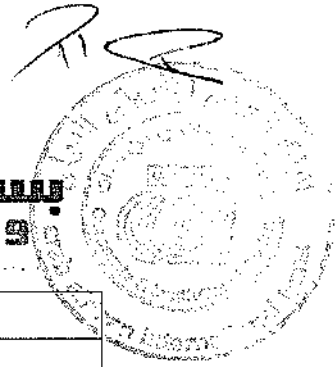
RIZ GROUP FOR TRADING
٨٢٩٦٨ - ٦٣٠ - ٢٢٢٤
مركز رئيس ٣

تمت الموافقة على هذا التقرير
مستوف
بسيوني
مخاوي



عبد الله

معتوق
بسيوني
وحناوي



0.67%	0.73%	128	2,182,860	بور سعيد
0.33%	0.34%	64	1,002,301	أسوان
0.73%	0.85%	139	2,522,993	الدقهلية
0.99%	1.15%	189	3,420,732	البحيرة
0.01%	0.01%	2	16,872	مرسي مطروح
0.09%	0.11%	18	331,866	الأقصر
0.43%	0.44%	83	1,320,392	الإسماعيلية
0.08%	0.13%	15	373,195	البحر الأحمر
0.30%	0.26%	57	783,323	خارج الجمهورية
0.02%	0.01%	4	34,963	جنوب سيناء
0.16%	0.07%	30	193,857	الوادي الجديد
0.01%	0.01%	1	38,502	شمال سيناء
0.02%	0.03%	4	90,769	مطروح
100%	100%	19,109	298,229,985	الإجمالي

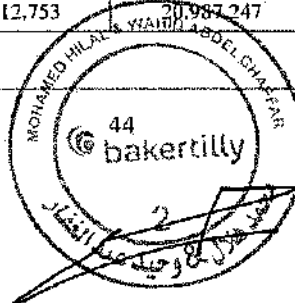
تم التصديق على بيانات المحفظة بملحق عقد الحوالة المؤرخ ٢٠٢٥/٠٥/٢٩ من السادة مراقبي الحسابات بموجب التقرير الصادر في يونيو ٢٠٢٥.

٤. قائمة التدفقات النقدية للمحفظة: (بالجنيه المصري):

المسنة	إجمالي التدفقات النقدية	إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	إجمالي تسديد الأصل وعائد السندات	الصناعات والمصاريف التي يتم خصمها	احتساب إعادة استثمار	حساب الرصيد الاحتياطي	حساب الخصيلة (آخر السنة)
2025	178,813,583	167,199,567	157,023,328	5,203,387	1,939,381	6,912,233	0
2026	110,645,260	117,029,203	124,004,365	181,442	1,244,371	(5,912,233)	0
2027	8,771,143	9,985,685	10,257,720	1,788	109,311	(1,000,000)	835,489
الإجمالي	298,229,986	294,214,456	291,285,413	5,386,617	3,293,063	0	835,489

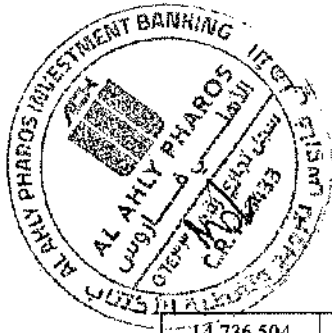
البيان	2025	2026	2027	الإجمالي
إجمالي التدفقات النقدية	178,813,583	110,645,260	8,771,143	298,229,985
إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	167,199,567	117,029,203	9,985,685	294,214,456
إجمالي الخصيلة في بداية الفترة	0	0	0	0
إجمالي تسديد أصل السندات الشريعة (أ)	108,000,000	0	0	108,000,000
إجمالي تسديد عائد السندات الشريعة (أ)	7,948,710	0	0	7,948,710
إجمالي تسديد أصل السندات الشريعة (ب)	20,987,247	61,012,753	0	82,000,000

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



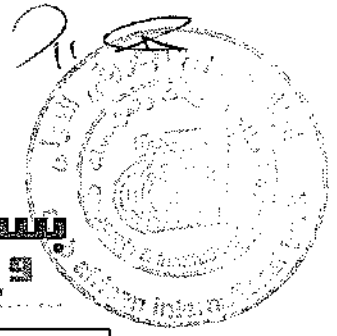
RIZ GROUP FOR TRADING
مركز رئيس ٣
٤٩٢ - ٢٢٤ - ٦٣٠

الشيخ محمد بن راشد آل مكتوم
رئيس مجلس إدارة
مجموعة ريز



عبد الحليم

مستوفى
بسيوني
وحناوي



14,736,504	0	3,031,256	11,705,248	اجمالي تسديد عائد السندات الشريجة (ب)
45,000,000	0	45,000,000	0	اجمالي تسديد اصل السندات الشريجة (ج)
12,699,564	0	6,430,386	6,269,178	اجمالي تسديد عائد السندات الشريجة (ج)
15,000,000	9,853,109	5,146,891	0	اجمالي تسديد اصل السندات الشريجة (د)
5,900,634	404,611	3,383,079	2,112,945	اجمالي تسديد عائد السندات الشريجة (د)
5,386,617	1,788	181,442	5,203,387	العمولات والمصاريف التي يتم خصمها
3,293,063	109,311	1,244,371	1,939,381	عائد الاستثمار والايرادات الاخرى
12,500,000	0	0	12,500,000	تمويل الحساب الاحتياطي
0	0	0	0	السحب من الحساب الاحتياطي
(12,500,000)	(1,000,000)	(5,912,233)	(5,587,767)	رد المبالغ الفائضة من الحساب الاحتياطي
835,489	835,489	0	0	رصيد حساب الحصيلة في آخر الفترة

(أ) تم تعديل التدفقات النقدية للمحفظة وتم التصديق عليها من مراقب الحسابات لشركة التوريق في يونيو ٢٠٢٥ وفقاً لما يلي: تم افتراض نسبة سنوية للإخلال في السداد 5 % من إجمالي المبالغ المستحقة شهرياً يتم تحصيل 80 % من تلك المبالغ المتأخرة بعد 6 شهور من تاريخ التأخر في السداد.

(ب) تم احتساب عائد استثمار سنوي على الرصيد الشهري لحساب الحصيلة بواقع (18 % خلال عام ٢٠٢٥، و 17 % خلال عام ٢٠٢٦ و 1٦ % خلال عام ٢٠٢٧) بعد خصم المصاريف والعمولات والعائد وأصل السندات للإصدار.

(ج) تم احتساب العمولات والمصاريف المتعلقة بالمحفظة وفقاً للدراسة التقديرية المعدة من قبل الشركة والتعاقدات المبرمة في هذا الشأن وهذا وفقاً لتقرير مراقب الحسابات.

(د) احتساب معدل خصم شهري يتراوح بين (٢٢.٩٦ %) إلى (٢٢.٥٧ %) لمدة ٢٤ شهر هي عمر المحفظة.

(هـ) لم يتم افتراض معدل وفاء معجل في النموذج المالي وذلك بناءً على الأداء التاريخي للشركة.

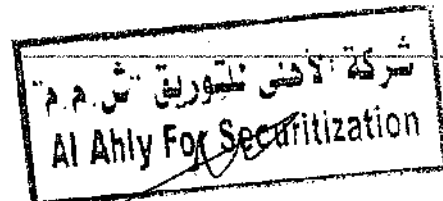
٥. المخاطر المرتبطة بمحفظة التوريق

إن المخاطر التي قد تؤثر على التحصيل والوفاء بالالتزامات المرتبطة بمحفظة التوريق أو على التعزيز الائتماني تتمثل في المخاطر الائتمانية والتجارية ومخاطر الوفاء المعجل للمديونيات المستحقة على المدينين ومخاطر التحصيل للمديونيات والمخاطر المرتبطة بالأحداث الاقتصادية الجارية وذلك على النحو التالي:

١- مخاطر التحصيل وتوريد لحساب الحصيلة:

تتمثل المخاطر القائمة بالتحصيل في مواجهة موقوفات في تحصيل المبالغ المتعلقة بمحفظة التوريق نتيجة لعدم قدرة بعض المدينين على الوفاء بالتزامهم بها مما قد يؤدي إلى التأخير في الوفاء بأصل السند أو العائد إلى حاملي السندات، وتقوم الشركة بمواجهة هذه المخاطر من خلال المبالغ المحصلة من التعويضات وغرامات التأخير بالإضافة إلى اتخاذ كافة الإجراءات القانونية المنصوص عليها بعقود محفظة التوريق.

ثانياً: افلاس المحصل:





عبد الحليم

مستوفى
بسيوني
وحنافى



وتم مواجهة هذا الخطر عن طريق النص بعقد الخدمة والتحصيل على التزام المحصل بتوريد المبالغ الي امين الحفظ عند تحصيلها مصحوبة بكشف يوضح المبالغ التي تم تحصيلها لحساب شركة التوريق فوراً وتخطر به امين الحفظ خلال فترة لا تتعدى ثلاثة أيام عمل مصرفي من تاريخ التحصيل مع التزام المحصل وتم مواجهة هذا الخطر أيضاً عن طريق النص بعقد الخدمة والتحصيل المذكور أعلاه على انه في حالة حدوث أيا من حالات الاخلال المذكورة بهذه المذكرة يتم تعيين المحصل احتياطي، حيث يتضمن عقد التحصيل المذكور سلفاً نصاً يخول شركة الأهلي للتوريق ش.م.م. في أي وقت باختيار شركة تحصيل وذلك كمحصل احتياطي وذلك في حالة إخلال شركة أر أي زد جروب للتجارة RIZ group for trading ش.م.م بالتزاماتها المنصوص عليها بالعقد، وبما لا يخل بحقوق حملة السندات. ومن المتفق عليه أن يجوز لشركة الأهلي للتوريق ش.م.م. في حالة تعثر المحصل أو إخفاقه الجسيم في أداء التزاماته أو بناءً على طلب جماعة حملة السندات أو الهيئة العامة للرقابة المالية، أن تقوم بإنهاء عقد الخدمة والتحصيل وتفعيل عقد المحصل الاحتياطي، وإخطار المحصل باسم وعنوان طرف ثالث يناط به القيام بدور المحصل الاحتياطي بعد موافقة شركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية، ويلتزم المحصل فور إبلاغه باسم المحصل الاحتياطي بإطلاعهم على الإجراءات التنفيذية المتعلقة بالتحصيل وفي حالة امتناع المحصل أو تأخره في تسليم أي من المستندات المتعلقة بمحفظه التوريق للمحصل الاحتياطي، يعتبر مخالفاً بالتزاماته بموجب عقد الخدمة والتحصيل، وللدخ من هذه المخاطر قامت الشركة المصدرة بالاتفاق مع البنك العربي الافريقي الدولي ش.م.م للقيام بدور المحصل الاحتياطي في حالة عدم قيام شركة أر أي زد جروب للتجارة RIZ group for trading ش.م.م بالتحصيل وتلتزم شركة أر أي زد جروب للتجارة RIZ group for trading ش.م.م في هذه الحالة بصفتها المحيل بإخطار المدينين بهذا الاتفاق عند نفاذه بموجب خطاب مسجل بعلم الوصول على عناوينهم المسجلة لدى المحصل عملاً بأحكام المادة رقم (٤١ مكرراً ١) من قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢، وبالإضافة إلى ما سبق تجدر الإشارة إلى وجود حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان نهائي غير قابل للإلغاء عند الطلب متعلق بالتعزيز الائتماني الجزئي/الخارجي الصادر من شركة أر أي زد جروب للتجارة RIZ group for trading ش.م.م باسم شركة الأهلي للتوريق ش.م.م. لصالح جماعة حملة السندات لسداد أي عجز في التحصيل والبالغ قيمته ٦٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير.

ثالثاً: المخاطر المرتبطة بالأحداث الاقتصادية الجارية:

تتمثل المخاطر المرتبطة بالأحداث الاقتصادية الجارية في تدهور الحالة الاقتصادية مما قد ينتج عنه تقلص الدخل الشهري لبعض المدينين والذي قد يسهم في عدم قدرة بعض المدينين على الوفاء بالتزاماتهم مما قد يؤدي الي التأخير في الوفاء بالتزامات الشركة او العائد الي حاملي السندات.

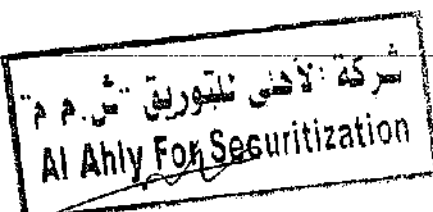
وتقوم الشركة بمواجهة هذه المخاطر من خلال التعزيز الائتماني والحساب الاحتياطي وحساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان الصادر عن الشركة لخدمة العملاء.

رابعاً: المخاطر الائتمانية والتجارية لمحفظه التوريق:

تتبع الشركة سياسة متحفظة في تحديد نسب التمويل الممنوح لكل عميل وفقاً لعقود التمويل الاستهلاكي وطلبات التمويل وذلك للتقليل من المخاطر في حالة إخلال العملاء.

٢. وتعتمد عملية منح الائتمان لدى شركة أر أي زد جروب للتجارة RIZ group for trading ش.م.م على عمل دراسات

ائتمانية مفصلة لكل عميل وذلك لمعرفة قدرة العميل على تحمل عبئ الدين.





عبد الحليم

معتوق
بسيوني
وحناتي

خامساً: مخاطر الوفاء المعجل للعقود التمويلي الاستهلاكي أو طلبات التمويل:

قيام أي من المدينين بالوفاء المعجل للعقود محل محافظة التوريق يؤدي الي انخفاض مبلغ العائد المتوقع على السندات (دون اخلال بمعدل العائد الوارد بهذه المذكرة) وفي هذه الحالة يتم استخدام المبالغ المعجل سدادها بالإضافة الي عمولة السداد المعجل يتم تطبيقها وتوريدها الي حساب حملة السندات لدي امين الحفظ.

سادساً: مخاطر الحجز على حسابات المحصل:

في حالة إفلاس المحصل (شركة آر أي زد جروب للتجارة RIZ group for trading ش.م.م) والحجز على حساباته البنكية التي يتم لديها إيداع المبالغ المستحقة على المدينين الناشئة عن فإن هذا الحجز قد يعرقل انتظام عملية التحصيل في شكلها الطبيعي نظراً لأنه حال وجود أية مبالغ تخص المبالغ المحصلة من المدينين محل هذا الإصدار قد يتم تعطيلها لحين توريدها مرة أخرى مما قد يؤدي إلى التأخير في الوفاء بأصل السند أو العائد الي حاملي السندات وهذا خلال المدة التي يقوم خلالها المحصل بإثبات أن تلك المبالغ لا تدخل في الذمة المالية للشركة ولا تخضع للضمان العام لدائني الشركة المحلية أو شركة التوريق إنما هي ملكاً فقط لحملة السندات طبقاً لنص المادة ٤١ مكرر ٢ من قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢، وخلال هذه المدة يتم مواجهة هذا الخطر عن طريق الحساب الاحتياطي وحساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان والصادر من شركة آر أي زد جروب للتجارة RIZ group for trading ش.م.م بإسم شركة التوريق ش.م.م. لصالح جماعة حملة السندات لسداد أي عجز في التحصيل، فضلاً عن التأكيد على المحصل بتوريد أي متحصلات تخص محافظة التوريق إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ فور تحصيلها وبعد أقصى ثلاث أيام عمل.

سابعاً: مخاطر منح التمويل:

وترجع تلك المخاطر إلى أن بعض العملاء محل محافظة التوريق عددهم (٥٧٥٠) عميل لم يكن لهم أي بيانات متوفرة في قاعدة شركة الاستعلام الائتماني SCORE | نظراً لعدم وجود أي معاملات تمويلية سابقة لهم وتبلغ قيمة العقود الخاصة بهم مبلغ (٨٢,٥٢٨,٦٧٥) جنيه مصري بنسبة (٢٨)% من إجمالي قيمة المحافظة، ولمواجهة ذلك الخطر قامت باستيفاء كافة الدراسات الائتمانية والتي منها الزيارات الميدانية على المشروع الخاص بالعمل للتأكد من قدرة العميل على سداد التمويل، فضلاً عن انتظام هؤلاء العملاء في سداد الأقساط المستحقة عليهم قبل نفاذ الحوالة

٦- العمولات والمصاريف التي يتم خصمها من حصيلة محافظة التوريق ومواعيد خصمها:

العمولات والمصاريف المشار إليها في قائمة التدفقات النقدية أعلاه والبالغ قيمتها مبلغ ٥,٣٨٦,٦١٧ جنيه مصري (فقط خمسة ملايين وثلاثمائة وستة وثمانون ألفاً وستمائة وسبعة عشر جنيهاً مصرياً لا غير)، والوارد تفصيلها بعقد حفظ وإدارة أوراق مالية والناشئة عن العقود المبرمة مع الأطراف المرتبطة بعملية التوريق سوف يتم خصمها من حساب الحصيلة لتغطية

المصاريف والمصاريف الخاصة بالإصدار وسوف يتم خصمها من حساب الحصيلة لصالح الجهات الآتية:

أتعاب أمين الحفظ؛

مصاريف قيد السندات وتجديد ضمها واستمرار قيدها بالجدول الرسمية في البورصة المصرية؛

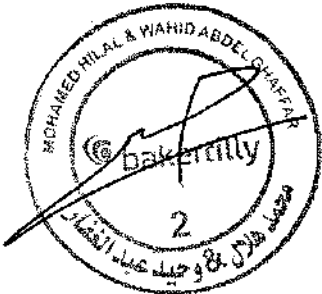
أتعاب شركة التصنيف الائتماني عند الإصدار وعند التجديد السنوي خلال مدة السندات؛

(د) أتعاب المستشار القانوني؛

(هـ) أتعاب المحصل؛

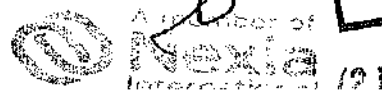
(و) أتعاب مرتب ومدير الإصدار؛

(ز) ضامنوا التغطية؛



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

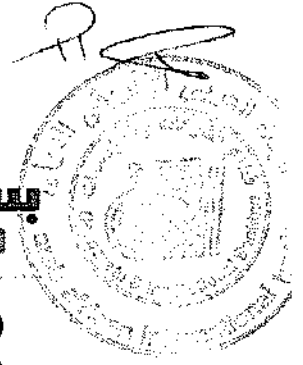
RIZ GROUP FOR TRADING
سجل تجاري ٨٢٦٦٨ ب ف ٢٣٠ - ٢٤٤ - ٤٩٩
مركز رئيس ٣





عبد الحليم

معتوق
بسيوني
وحناوي



- (ح) أتعاب مراقبة الحسابات؛
(ط) رسوم الهيئة العامة للرقابة المالية؛
(ي) رسوم شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي والتجديد السنوي؛
أتعاب المحصل الاحتياطي؛
أتعاب شركة التوريد.

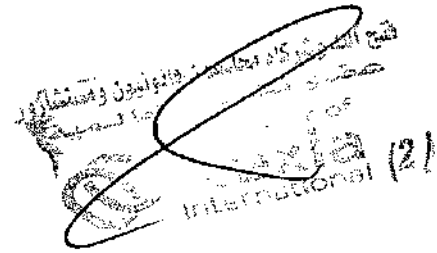


وأخيراً، فإن المبرم مع أمين الحفظ البيان التفصيلي لهذه المبالغ ومواعيد خصمها، والتي لا يتم تعديلها إلا بعد موافقة
الهيئة العامة للرقابة المالية. ويمكن الاطلاع على البيان التفصيلي للمبالغ المذكورة لدى شركة
الأهلي للتوريد ش.م.م. في حالة طلب أية معلومات إضافية عن تلك العمولات والمصاريف.

٤٦٦٦٠

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

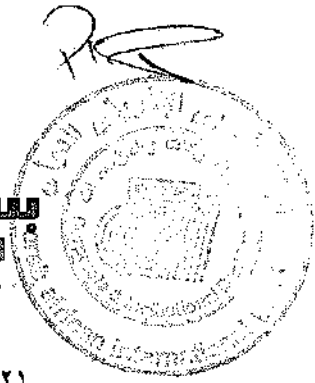
RIZ GROUP FOR TRADING
س.ت. ٨٢٩٦٨ ب.ف. ٦٣٠.٤٤٤.٤٩٤
مركز رئيس ٢





عبد الحليم

معتوق
بسيوني
وخناوي



خامساً: البيانات الخاصة بالاكتتاب في الإصدار الأول من البرنامج السابع

٢١. نوع الاكتتاب:

طرح خاص لسندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل على أربعة شرائح، يتم طرحهم وفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ على فئتين وذلك على النحو التالي:

بيان	الفئة الأولى	الفئة الثانية
حجم الطرح	حد أقصى ٩٠%	حد أدنى ١٠%
الحد الأدنى والحد الأقصى للاكتتاب	وفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط الطرح العام والخاص للسندات يكون الحد الأدنى للاكتتاب بالنسبة للمستثمرين الأفراد ذوي الملاحة بنسبة (٥,٥%) من قيمة الطرح أو مليون جنيه مصري أيهما أقل وبحد أقصى نسبة ٩٠% المخصصة لتلك الفئة. وبالنسبة للمؤسسات المالية نسبة (١%) من قيمة الطرح أو ١٠ مليون جنيه مصري أيهما أقل وبحد أقصى نسبة ٩٠% المخصصة لتلك الفئة.	وفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط الطرح العام والخاص للسندات لا تتقيد تلك النسبة بالحد الأدنى أو الأقصى للاكتتاب.
طريقة التخصيص	يكون التخصيص وفقاً لأولويات التي تحددها الشركة مع مراعاة الحد الأدنى للاكتتاب.	مراعاة جبر الكمور لصالح صغار المكتتبين وذلك في حالة زيادة إجمالي كميات طلبات الشراء عن الكمية المعروضة بحيث يتم التخصيص لكل طالب شراء بالنسبة والتناسب بين إجمالي السندات المطروحة للبيع وإلى إجمالي السندات المطلوبة للشراء.
إصدار خطابات التخصيص	في خلال فترة لا تتجاوز سبعة (٧) أيام عمل مصرفي رسمي من تاريخ غلق باب الاكتتاب، يتم تسليم المكتتبين خطابات تخصيص وذلك من خلال فروع البنك الذي تم الاكتتاب من خلاله، علماً بأن هذه الخطابات غير قابلة للتداول أو التسجيل.	

٢٢. إجمالي المبلغ المطلوب سداده عند الاكتتاب.

١٠٠ جنيه مصري عن كل سند، والذي يمثل القيمة الاسمية للسند بالإضافة إلى ٠.٠٥ جنيه مصري مصاريف الإصدار للشريحة الأولى والثانية و ٠.١٠ جنيه مصري مصاريف الإصدار للشريحة الثالثة والرابعة.

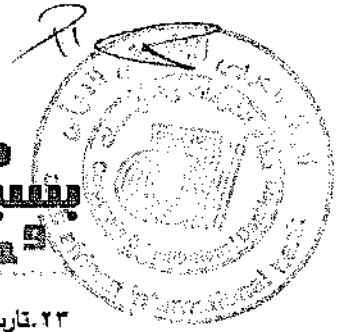
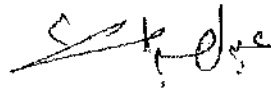


49
الشيخ الله وشركاءه
مستشارين قانونيين واستشاريين
مستشارين
مستشارين
مستشارين



(2)





مفتوح
بسیار
و حلاوتی

يبدأ الاكتتاب في ذات يوم موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية أو في يوم العمل التالي لتلك الموافقة ولمدة ٧ أيام عمل مصرفي، وتجدر الإشارة إلى أنه في حالة تغطية الاكتتاب بالكامل يحق للشركة المصدرة غلق باب الاكتتاب قبل انتهاء أيام العمل السبع المصرفية المذكورة على أن يكون تاريخ فتح وغلق باب الاكتتاب في يوم عمل مصرفي.

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

يحق للمكتبيين استرداد القيمة المكتتب فيها وذلك في خلال فترة الاكتتاب طالما لم يتم غلق باب الاكتتاب. ويتم استرداد القيمة المكتتب فيها بالإضافة إلى مصاريف الإصدار عن طريق فروع البنك الذي تم الاكتتاب عن طريقها.

شركة الأهلي فاروس لترويج وتغطية الاكتتاب ش.م.م. المرخص له بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب وفقاً للترخيص الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية برقم ٣٩٢ بتاريخ ٢٠١٧/٠٣/٢٢. يلتزم بالالتزامات الواردة بقرار مجلس ادارة الهيئة

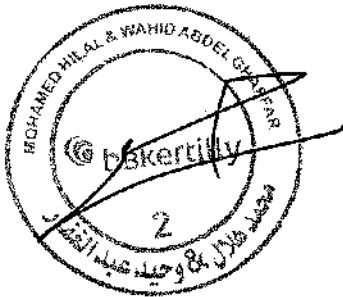
٢٤. ضامنو تغطية الاكتاب:



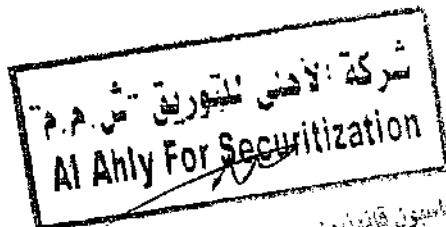
٢٠٠٧/٠٣/٢٢

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.

ويلتزم بالالتزامات الواردة بقرار مجلس ادارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١، وهي:



- الاكتتاب في السندات التي لم يتم تغطيتها
- عدم الادلاء بأية معلومات غير صحيحة عن عملية الطرح ونتائج الاكتتاب



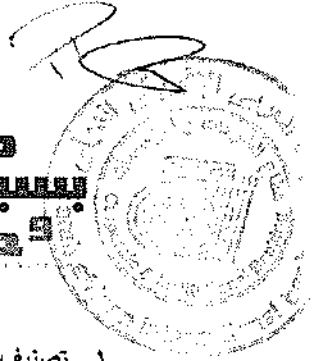
Handwritten signature and text in Arabic script.

② (2)



عبد الحليم

مستوفى
بسيوني
وحناوي



ساساً: تصنيف الملاءة الائتمانية

١. تصنيف الملاءة الائتمانية لمحفظة التوريق:

منحت شركة ميريسس "الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين" في ٢٩ مايو ٢٠٢٥ التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لمحفظة التوريق المنشئة من قبل "شركة آر أي زد جروب للتجارة ش.م.م"، درجة "BBB". وتجدر الإشارة إلى أن قيمة المحفظة الإجمالية تبلغ ٢٩٨,٢٢٩,٩٨٥ جنيه مصري فقط لا غير وقيمتها الحالية ٢٦٠,١٩٣,٦١٣ جنيه مصري فقط لا غير (بعد خصم إجمالي القيمة الحالية للمصاريف والنفقات الخاصة بعملية التوريق وحتى نهاية مدة الإصدار وبعد إضافة مصاريف الاكتتاب)، لعدد ١٣,٣٥٩ عقد تمويل استهلاكي بالإضافة إلى عدد ٥,٧٥٠ طلبات تمويل شراء سلع المنشئة للحقوق الخاصة بمحفظة التوريق، والمحالة قانوناً لشركة الأهلي للتوريق ش.م.م. (الحالة الخاصة بالإصدار الأول من البرنامج السابع) وذلك للمستحقات المالية الآجلة المتعلقة بهذه المحفظة.

وقد تم منح هذه الدرجة بناءً على الدراسة التي قامت بها شركة ميريسس لأداء المحفظة وهيكلها، والتدفقات المالية المتوقعة، مستندة على المعلومات والبيانات التي تم إمدادها لميريسس في مايو ٢٠٢٥. وأخذاً في الاعتبار القواعد الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية والمعمول بها حتى تاريخه بشأن تنظيم شركات وعمليات التوريق، وأن الحوالة نافذة وناجزة وناقلة لجميع الحقوق والضمانات المحالة بعد تغطية الاكتتاب في السندات بالكامل إلى "شركة الأهلي للتوريق ش.م.م." وذلك بناءً على الرأي القانوني المقدم من قبل المستشار القانوني لعملية التوريق.

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

٢. تصنيف الملاءة الائتمانية للإصدار:

منحت شركة ميريسس "الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين" في ٢٩ مايو ٢٠٢٥ التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لسندات التوريق المزمع إصدارها من قبل شركة "الأهلي للتوريق ش.م.م." (الإصدار الأول من البرنامج السابع)، والمحفظة المنشئة من قبل شركة آر أي زد جروب للتجارة ش.م.م.، بإجمالي قيمة السندات ٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير مضمونة بمحفظة حقوق مالية آجلة قيمتها الحالية ٢٦٠,١٩٣,٦١٣ جنيه مصري فقط لا غير (بعد خصم إجمالي القيمة الحالية للمصاريف والنفقات الخاصة بعملية التوريق وحتى نهاية مدة الإصدار وبعد إضافة مصاريف الاكتتاب)، ومحالة قانوناً بصفة نافذة وناجزة وناقلة لجميع الحقوق والضمانات بعد تغطية الاكتتاب بالكامل إلى شركة "الأهلي للتوريق ش.م.م."، وهي سندات إسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم، ذات عائد سنوي ثابت يصرف شهرياً وتصدر على أربعة شرائح. وقد تم منح هذه الدرجة بناءً على الدراسات التي قامت بها شركة ميريسس من واقع البيانات المنشورة في مسودة مذكرة المعلومات، وأيضاً الجوانب المالية والقانونية لمحفظة الحقوق الآجلة والمحالة قانوناً لشركة الأهلي للتوريق ش.م.م.، والتي تم إمدادها لميريسس في مايو 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 ٤.٠٨٪ من قيمة السندات المصدرة عند تاريخ الإصدار - بناءً على القيمة الحالية للمحفظة بعد خصم إجمالي القيمة الحالية للمصاريف والنفقات الخاصة بعملية التوريق وحتى نهاية مدة الإصدار

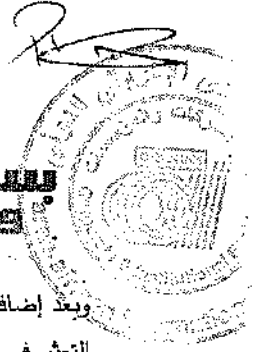
شركة الأهلي للتوريق ش.م.م.
Al Ahly For Securitization

RIZ GROUP FOR TRADING
ب. ف. ٨٢٩٦٨
٤٩٤ - ٤٤٤ - ٦٣٠
مركز رئيس ٣



عبد الحليم

مستوفى
بسيوني
وحناوي



وبعد إضافة مصاريف الاكتتاب، لمجابهة المخاطر التي قد تواجه المحفظة ومنها أي عجز قد ينشأ عن التعثر في السداد، إلى جانب الدعم الهيكلي/الضميني الممنوح من الشرائح التالية في السداد إلى الشرائح ذات الأولوية في السداد. كما سيتم فتح "الحساب الاحتياطي" لدى أمين الحفظ وسيودع به ما يمثل ٥,٠٠٪ من الرصيد الشهري القائم للسندات وبحد أدنى ١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك/سداد السندات، وذلك لمجابهة النقص في التدفقات النقدية، وسيتم تمويله عن طريق خصم مبلغ ١٢,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير 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. 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 عن طريق فتح حساب لدى أمين الحفظ "حساب خدمة التعثر" باسم شركة الأهلي للتوريق ولصالح حملة سندات، وسيتم تمويل هذا الحساب عن طريق خصم مبلغ قيمة ٦٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير (بما يمثل ٢٦,٠٠٪ من إجمالي قيمة السندات عند تاريخ الإصدار) من حصيلة الاكتتاب في السندات عند تاريخ الإصدار أو عن طريق خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للإلغاء لدى أمين الحفظ صادر من الشركة المحيلة لمحفظه التوريق لصالح شركة الأهلي للتوريق باعتبارها وكيلاً عن حملة السندات (الإصدار الأول من البرنامج السابع). على أن تقوم شركة ميريس بمراجعة مبلغ حساب خدمة التعثر/خطاب الضمان سنوياً خلال عملية التجديد السنوي للتصنيف الائتماني للسندات، ويتم تخفيض/الحفاظ على مبلغ حساب خدمة التعثر/خطاب الضمان بناءً على أداء المحفظة/السندات خلال الفترة محل المراجعة بما لا يؤثر على مستوى التعزيز الائتماني المطلوب للسندات.

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

بمراجعة أمين الحفظ إجمالي المبالغ المحصلة بعد مضي ستة أشهر من تاريخ إصدار سندات التوريق، وفي حالة وصول المبالغ المحصلة الإجمالية (دون احتساب حصيلة الوفاء المعجل من قبل عملاء المحفظة) لمبلغ لا يقل عن ١٢٣,٤٣٦,٨١٥ جنيه مصري فقط لا غير، بما يمثل ٩٥٪ من إجمالي قيمة الأقساط التعاقدية خلال أول ستة أشهر من تاريخ نفاذ حواله المحفظة للتوريق، سيتم تخفيض قيمة رصيد حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان ليعادل ما نسبته ٢٦,٠٠٪ من إجمالي قيمة السندات القائمة في ذلك التاريخ.

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

- الشريحة الأولى (أ): تبلغ قيمتها ١٠٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة "P1 (sf)". وهي تمثل ٤٣,٢٠٪ من الإصدار ومدتها ٦ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، وتستهلك شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة بدءاً من يوليو ٢٠٢٥، وهي ذات عائد سنوي ثابت نسبة ٢٣,٠٠٪ ويصرف شهرياً بدءاً من يوليو ٢٠٢٥. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل.

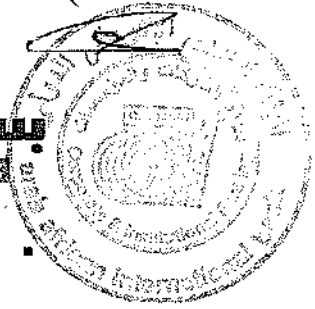
شركة الأهلي لتوريق ش.م.م
Al Ahly For Securitization

RIZ GROUP FOR TRADING
مركز رئيس ٢
٨٢٦٢٨
٢٠٢٥-٢٠٢٤



عبدالله

معتوق
بسيوني
وحنوي



■ **الدرجة الثانية (ب):** تبلغ قيمتها ٨٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة "P1 (sf)". وهي تمثل ٣٢,٨٠٪ من الإصدار ومدتها ١٢ شهراً تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية وبعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل أو في حالة وجود فائض في التدفقات النقدية وبعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل بدءاً من الشهر ٦ للإصدار. وهي ذات عائد سنوي ثابت يبلغ نسبة ٢٣,٢٠٪ ويصرف شهرياً بدءاً من يوليو ٢٠٢٥. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل.

■ **الدرجة الثالثة (ج):** تبلغ قيمتها ٤٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة "A- (sf)". وهي تمثل ١٨,٠٠٪ من الإصدار ومدتها ١٨ شهراً تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية وبعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) وللشريحة الثانية (ب) بالكامل أو في حالة وجود فائض في التدفقات النقدية وبعد تمام استهلاك الشريحة الثانية (ب) بالكامل بدءاً من الشهر ١٢ للإصدار. وهي ذات عائد سنوي ثابت يبلغ نسبة ٢٢,٥٠٪ ويصرف شهرياً بدءاً من يوليو ٢٠٢٥. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل.

■ **الدرجة الرابعة (د):** تبلغ قيمتها ١٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة "A- (sf)". وهي تمثل ٦,٠٠٪ من الإصدار ومدتها ٢٣ شهراً تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الرابعة (د) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية وبعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) وللشريحة الثانية (ب) وللشريحة الثالثة (ج) بالكامل أو في حالة وجود فائض في التدفقات النقدية وبعد تمام استهلاك الشريحة الثالثة (ج) بالكامل بدءاً من الشهر ١٨ للإصدار. وهي ذات عائد سنوي ثابت يبلغ نسبة ٢٢,٧٥٪ ويصرف شهرياً بدءاً من يوليو ٢٠٢٥. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل.

■ **التصنيف الائتماني للإصدار بدرجة "Prime1 (P1)" إلى أن قدرة الإصدار على سداد التزاماتها من أقساط وفوائد** **المسندة قصيرة الأجل في مواعيد استحقاقها هي الأقوى The Strongest** مقارنة بالإصدارات الأخرى في الدولة شهرياً. **وتنص الإشارة إلى أن درجة "A" تعني أن الإصدار مصنف محلياً على أنه درجة استثمار وانه من الناحية الائتمانية** **وقد تم على سداد الأقساط والفوائد في مواعيدها ذو جودة جيدة Above-Average Creditworthiness**. كما أن درجة المخاطر التي يتعرض لها الإصدار متواضعة مقارنة بالإصدارات الأخرى في الدولة نفسها.

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

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

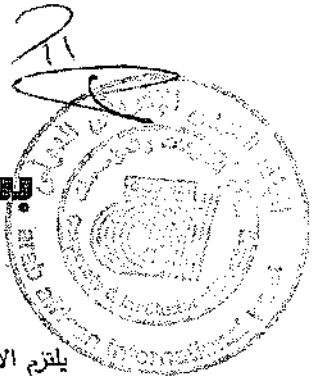
شركة الأهلي لتوريق ش.م.م
Al Ahly For Securitization

RIZ GROUP FOR TRADING
٨٢٤٠٨٠٠٠٠
مركز رئيس ٣



عن لعل

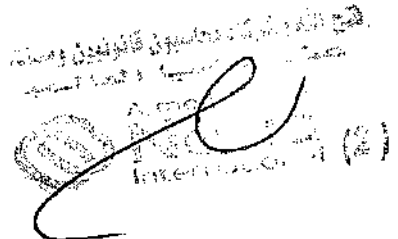
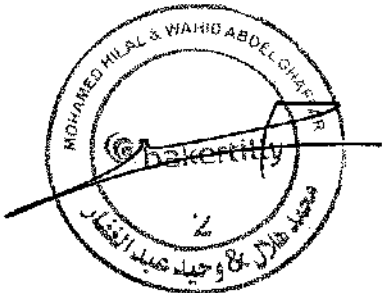
معتوق
بسيوني
ومناوي



سابعاً: التزامات مدير الإصدار ومروج الاكتتاب

يلتزم الأهلي فاروس ش.م.م. بصفته مدير الإصدار ومروج الاكتتاب بالتحقق والاثبات والاحتفاظ بالسجلات والمستندات المؤيدة لها وذلك على النحو الآتي:

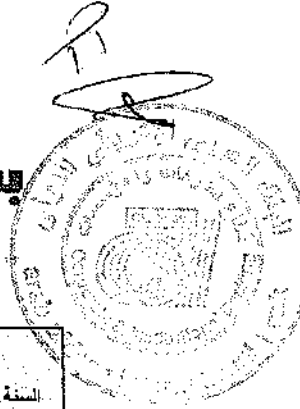
- (أ) بيان الملاءة المالية لعملاء الطرح واستيفائهم للتعريف والمواصفات الواردة بمذكرة المعلومات
- (ب) سلامة وإكمال كافة الأوامر وصفة وشخصية الموقع على الأمر.
- (ت) بيان الأشخاص والشركات والجهات التي تم توجيه اخطار لها بغرض الاكتتاب في الطرح.
- (ث) الإفصاح عن اية معلومات جوهريّة طارئة او جديدة من شأنها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





معتوق
بسيوني
وحناوي

معتوق
بسيوني
وحناوي



ثامناً: التدفقات النقدية التقديرية للمحفظة والاقتراضات التي بنيت عليها

السنة	إجمالي التدفقات النقدية	إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	إجمالي تسديد الأصل وعائد السندات	العمليات والمصاريف التي يتم خصمها	احتساب إعادة استثمار	حساب الرصيد الاحتياطي	حساب الحصيلة (آخر السنة)
2025	178,813,583	167,199,567	157,023,328	5,203,387	1,939,381	6,912,233	0
2026	110,645,260	117,029,203	124,004,365	181,442	1,244,371	(5,912,233)	0
2027	8,771,143	9,985,685	10,257,720	1,788	109,311	(1,000,000)	835,489
الإجمالي	298,229,985	294,214,456	291,285,413	5,386,617	3,293,063	0	835,489

البيان	2025	2026	2027	الإجمالي
إجمالي التدفقات النقدية	178,813,583	110,645,260	8,771,143	298,229,985
إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	167,199,567	117,029,203	9,985,685	294,214,456
حساب الحصيلة في بداية الفترة	0	0	0	0
إجمالي تسديد أصل السندات الشريعة (أ)	108,000,000	0	0	108,000,000
إجمالي تسديد عائد السندات الشريعة (أ)	7,948,710	0	0	7,948,710
إجمالي تسديد أصل السندات الشريعة (ب)	20,987,247	61,012,753	0	82,000,000
إجمالي تسديد عائد السندات الشريعة (ب)	11,705,248	3,031,256	0	14,736,504
إجمالي تسديد أصل السندات الشريعة (ج)	0	45,000,000	0	45,000,000
إجمالي تسديد عائد السندات الشريعة (ج)	6,269,178	6,430,386	0	12,699,564
إجمالي تسديد أصل السندات الشريعة (د)	0	5,146,891	9,853,109	15,000,000
إجمالي تسديد عائد السندات الشريعة (د)	2,112,945	3,383,079	404,611	5,900,634
المصاريف التي يتم خصمها	5,203,387	181,442	1,788	5,386,617
عائد الاستثمار والإيرادات الأخرى	1,939,381	1,244,371	109,311	3,293,063
الحساب الاحتياطي	12,500,000	0	0	12,500,000
المحسوب من الحساب الاحتياطي	0	0	0	0
رد المبالغ الفائضة من الحساب الاحتياطي	(5,587,767)	(5,912,233)	(1,000,000)	(12,500,000)
لحساب الحصيلة	0	0	0	0
رصيد حساب الحصيلة في آخر الفترة	0	0	0	835,489

تم تعديل التدفقات النقدية للمحفظة وتم التصديق عليها من مراقب الحسابات لشركة التوريق في يونيو ٢٠٢٥ وفقاً لما يلي:

(أ) تم افتراض نسبة سنوية للإخلال في السداد 5 % من إجمالي المبالغ المستحقة شهرياً يتم تحصيل 80 % من تلك المبالغ المتأخرة بعد 6 شهور من تاريخ التأخر في السداد.

(ب) تم احتساب عائد استثمار سنوي على الرصيد الشهري لحساب الحصيلة بواقع (18 % خلال عام ٢٠٢٥،

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

RIZ GROUP FOR TRADING
مركز رئيس ٢
ب.ن. ٨٢٩٦٨
٤٩٤٠٢٤٤٠٦٣٠



عبد الله

معتوق
بسيوني
وحناني



و 17 % خلال عام ٢٠٢٦ و ١٦ % خلال عام ٢٠٢٧) بعد خصم المصاريف والعمولات والعائد وأصل
السندات للإصدار.

(ج) تم احتساب العمولات والمصاريف المتعلقة بالمحفظه وفقاً للدراسة التقديرية المعدة من قبل الشركة
المحفظه وفقاً لتقرير مراقبي الحسابات.

احتساب معدل خصم شهري يتراوح بين (٢٢.٩٦ %) إلى (٢٢.٥٧ %) لمدة ٢٤ شهر هي عمر
المحفظه.



(هـ) لم يتم افتراض معدل وفاء معجل في النموذج المالي وذلك بناءً على الأداء التاريخي للشركة.

٤٦٦٦٠

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

RIZ GROUP FOR TRADING
ع.ش. ٨٢٩٩٨ ب.ن. ٦٣٠.٢٢٢.٤٩٤
مركز رئيس ٣

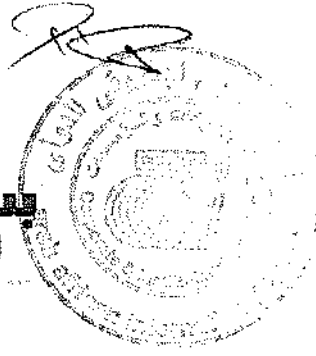


(2) International
2



عبد الرحيم

مستوفى
بسيوني
وحنوقي



تاسعاً: اقرار المستشار القانوني عن الإصدار الأول من البرنامج السابع

نقر نحن الأستاذ/ عبد الرحيم أشرف عبد الرحيم - المحامي بمكتب معتوق وبسيوني وحنوقي للمحاماة بصفتنا المستشار القانوني لعملية إصدار شركة الأهلي للتوريق ش.م.م لسندات توريق (الإصدار الأول من البرنامج السابع) لمدة ٢٣ شهر وبقيمة إجمالية ٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري تصدر على أربع شرائح قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل. وتستهلك الشرائح في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة، حيث تستهلك الشريحة الأولى (أ) على ٦ أشهر، وتستهلك الشريحة (ب) على ١٢ أشهر، وتستهلك الشريحة (ج) على ١٨ أشهر، وتستهلك الشريحة (د) على 23 شهر، والصادرة مقابل محفظة حقوق مستحقات مالية آجلة السداد المزمع حوالتها إلى شركة الأهلي للتوريق ش.م.م.

في ضوء أحكام المادة (١٠/٣٠٤) من اللائحة التنفيذية رقم ١٣٥ لسنة ١٩٩٣ والخاصة بقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢، ووفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١، أنه تم فحص كافة العقود محل محفظة التوريق البالغة 13,359 عقد تمويل استهلاكي وعدد 5750 طلبات تمويل شراء سلع وفحص كامل المستندات المثبتة للضمانات والتي تتمثل في عدد (13,239) سند لأمر وعدد (1,379) شيكات تحصيل وعدد (108) شيكات ضمانه بالنسبة لكافة عقود المحفظة، وهو ما يتفق مع ما تم إخطار شركة التصنيف الائتماني به بتقرير الفحص النافي للجهالة والمستندة بالمرتبطة بالضمانات وذلك وفقاً للمستندات المقدمة إلينا من الشركة المحبلة وعلى مسؤوليتها.

نقر بصحة كافة العقود المكونة للمحفظة التي تم إبرامها وفقاً لأحكام القانون المنظم والمستندات الخاصة بالضمانات والتي تم مراجعتها بالكامل وتحت المسؤولية الكاملة لنا وأنها متفقة مع ما ورد من بيانات بمذكرة المعلومات وعقد الحوالة، كما تبين أن جميع الحقوق والضمانات المكونة لمحفظة التوريق المحالة من الشركة المحبلة إلى شركة الأهلي للتوريق ش.م.م (المحال إليه) بموجب عقد الحوالة المؤرخ ٢٠٢٥/٠٥/٢٩ هي ملكية خالصة للمحيل ولا يوجد أي قضايا أو منازعات حتى تاريخ توقيع المعلومات قد تؤثر على ملكية المحيل لها وحقه في التصرف فيها، وذلك كله وفقاً لإقرار الشركة المحبلة الصادر في تاريخ ٢٠٢٥/٠٣/٢٣. وقد تم إعداد اتفاق عقد الحوالة المبرم بين شركة الأهلي للتوريق ش.م.م والمحيل في ٢٠٢٥/٠٥/٢٩ 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 نافذة لجميع الحقوق والضمانات المحالة وأنها لن تكون نافذة وتناجزه إلا بعد تغطية الاكتتاب في سندات الإصدار الأول من البرنامج السابع بالكامل وتكون غير معلقة على شرط وذلك وفقاً لإقرار الشركة المحبلة الصادر بتاريخ ٢٠٢٥/٠٣/٢٣.

ونقر بأننا قمنا بالاطلاع على جميع العقود الخاصة بالمحفظة والطلبات تمويل شراء السلع وضماناتها المتمثلة في عدد (13,239) سند لأمر وعدد (1,379) شيكات تحصيل وعدد (108) شيكات ضمانه والتي تبين صحتها من الناحية القانونية وأنها متفقة مع ما ذكر بعقد الحوالة ومذكرة المعلومات. ونتعهد بإبلاغ الهيئة العامة للرقابة المالية ومدير الإصدار فور علمنا بأية تغيرات جوهرية قد تظهر خلال الفترة من تاريخ موافقة الهيئة على اعتماد مذكرة المعلومات وحتى تاريخ غلق باب الاكتتاب والتي قد يكون لها تأثير على عملية الاكتتاب في سندات التوريق وكذلك نتعهد بالإفصاح عن أية تغيرات جوهرية قد تطرأ على البيانات الواردة بمذكرة المعلومات محل الاعتماد من الهيئة فور علمنا بحدوث تلك التغيرات أو التعديلات.

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

RIZ GROUP FOR TRADING
مركز رئيس
٨٢٦٦٨ ب فر ٢٠٢٠
٤٨٤-١٢٤



**معتوق
بسيوني
وحناوي**

المستشار القانوني للإصدار

الأستاذ: عبد الرحيم أشرف عبد الرحيم

[Handwritten signature]

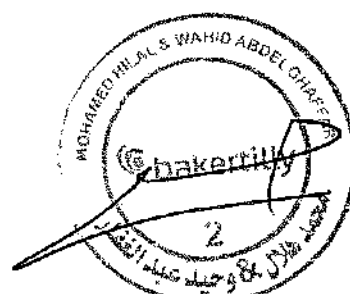


مكتب معتوق بسيوني وحناوي للاستشارات القانونية والمحاماة.

٤٦٦٦٠

شركة الاهلي لتتوريق ش.م.م.
Al Ahly For Securitization

RIZ GROUP FOR TRADING
مركز رئيس ٣
ب.ق. ٦٣٠ - ١٢٢ - ٤٦٤



ق.ج. الله وشركاه
مستشار
(2)

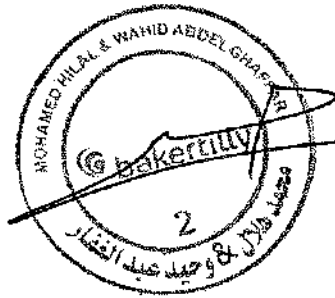


مفتوح
پیشرونی
و حلاوی

2717.

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

RIZ GROUP FOR TRAINING
تربیتی گروہ ۸۲۵۳۸۰۰۰
۲۵۲-۲۵۵-۶۲۰۰
مرکز رئیس ۳



100-443887-100

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

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

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

كما قمنا بإختبار المعلومات المالية المستقبلية لشركة الأهلي للتوريق "شركة مساهمة مصرية" المتمثلة في قائمة التدفقات النقدية التقديرية لمحفظه التوريق (الإصدار الأول) من البرنامج السابع عن الفترة من ١ مايو ٢٠٢٥ حتي ٣٠ أبريل ٢٠٢٧ وفقاً لمعيار المراجعة المصري رقم (٣٤٠٠) الخاص بفحص المعلومات المالية المستقبلية، وقد أعدت هذه المعلومات المالية بمعرفة إدارة الشركة المصدرة للسندات (شركة الأهلي للتوريق)، وهذه المعلومات المالية المستقبلية هي مسئولية إدارة الشركة المصدرة للسندات بما في ذلك الافتراضات التي تم بناء التقديرات عليها.

وقد تم إعداد هذه المعلومات المالية المستقبلية بغرض إصدار سندات توريق إسمية (الإصدار الأول) من البرنامج السابع قابلة للتداول غير قابلة للتحويل إلى أسهم (سندات التوريق) بقيمة اسمية ٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصري (بقيمة إسمية ١٠٠ جنية للسند الواحد) وتصدر على أربع شرائح وذلك في مقابل حقوق مالية كالتالي:

سندات الشريحة الأولى (أ)

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل لمدة ٦ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ١٠٨,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصري (فقط مائة وثمانية ملايين جنية مصري لا غير) بقيمة إسمية ١٠٠ جنية مصري (مائة جنية مصري) للسند الواحد وذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٣% ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب ويصرف الكوبون شهرياً يوم ٧ من كل شهر ابتداءً من يوليو ٢٠٢٥ ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الأولى (أ) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية يوم ٧ من كل شهر بدءاً من يوليو ٢٠٢٥.

سندات الشريحة الثانية (ب)

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة ١٢ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٨٢,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصري (فقط اثنان وثمانون مليون جنية مصري لا غير) بقيمة إسمية ١٠٠ جنية مصري (مائة جنية مصري) للسند الواحد وذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٣,٢٠% يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب ويصرف الكوبون شهرياً يوم ٧ من كل شهر ابتداءً من يوليو ٢٠٢٥ ويتم سداد/استهلاك الشريحة (ب) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية المحظرة بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى بالكامل وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل، يبدأ سداد/استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) من الشهر ٦ للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحظرة يوم ٧ من كل شهر.

سندات الشريحة الثالثة (ج)

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة ١٨ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٤٥,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصري (فقط خمسة وأربعون مليون جنية مصري لا غير) بقيمة إسمية ١٠٠ جنية مصري (مائة جنية مصري) للسند الواحد وذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٢,٥٠% يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب ويصرف الكوبون شهرياً يوم ٧ من كل شهر ابتداءً من يوليو ٢٠٢٥ ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحظرة بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى والثانية بالكامل وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الثانية (ب) بالكامل، يبدأ سداد/استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) من الشهر ١٢ للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحظرة يوم ٧ من كل شهر.



٤٦٦٨

سندات الشريحة الرابعة (د)

سندات توزيع إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ٢٣ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ١٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط خمسة عشر مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٢,٧٥٪ 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 الرابعة (د) علي أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحظة بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى والثانية والثالثة بالكامل وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الثالثة (ج) بالكامل يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة الرابعة (د) من الشهر ١٨ للإصدار علي أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحظة يوم ٧ من كل شهر.

وطبقاً لنص المادة ٤٦ مكرر (٢) من قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ فإن الوفاء بحقوق حملة سندات التوزيع يكون من حصيلة محفظة التوزيع فقط ولا يكون لهم حق التنفيذ علي أصول الشركة.

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

وبناءً على إختبارنا للأدلة المؤيدة للافتراضات، لم يتم إلى علمنا ما يدعو للاعتقاد بأن هذه الافتراضات لا توفر أساساً معقولاً للمعلومات المالية المستقبلية، كما أنه من رأينا أن المعلومات المالية المستقبلية المشار إليها أعلاه قد تم إعدادها بصورة ملائمة وفقاً لمتطلبات الإفصاح في أسواق رأس المال.

ولم يتم الإشراف على هذه المعلومات المالية المستقبلية من قبل الهيئة العامة للرقابة المالية، فقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التي تم التنبؤ بها غالباً ما لا تتحقق أحداث أخرى متوقعة كما كان مقترضاً وقد يكون الاختلاف جوهرياً.



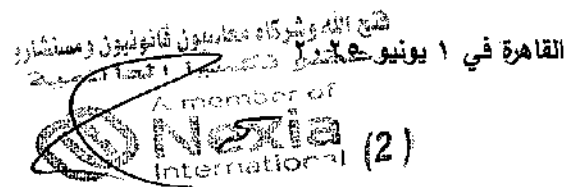
٤٦٦٦

مراقبا الحسابات

حسن بسيوي الشيشة
سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٩٨)
BT محمد هلال و وحيد عبد الغفار
محاسبون قانونيون ومستشارون



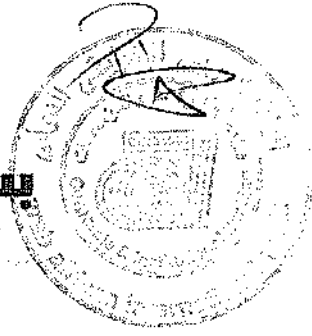
محمد إبراهيم فتح الله
سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٣٨٤)
المحاسبون المتحدون فتح الله وشركاه - أعضاء تكسبا العالمية
محاسبون قانونيون ومستشارون





عن

معتوق
بسيوني
وحنوي



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

نقر نحن شركة الأهلي فاروس ش.م.م. بصفتنا المستشار المالي والمرتب والمنسق والمروج والمدير لعملية إصدار شركة الأهلي للتوريق ش.م.م. لسندات توريق (الإصدار الأول من البرنامج السابع) لمدة ٢٣ شهر بقيمة إجمالية ٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري تصدر على عدد أربع شرائح (أ)، (ب)، (ج) و (د)، قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل. تستهلك الشرائح الأربعة في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة، حيث تستهلك الشريحة الأولى (أ) على ٦ أشهر، وتستهلك الشريحة (ب) على ١٢ أشهر، وتستهلك الشريحة (ج) على ١٨ شهراً، وتستهلك سندات الشريحة (د) على عدد ٢٣ شهراً، والصادرة مقابل محفظة حقوق مستحقات مالية آجلة السداد تتكون من عدد ٥٧٥٠ طلبات تمويل شراء سلع وعدد 13,359 عقد تمويل بضماناته المحالة من الشركات المحلية إلى شركة الأهلي للتوريق ش.م.م. بموجب عقد الحوالة المحرر بينهم بتاريخ ٢٩/٥/٢٠٢٥ بمسئوليتنا عن القيام بأعمال الترويج الخاصة بهذا الإصدار وببذل عناية الرجل الحريص في هذا الشأن والتزامنا بكافة الضوابط والالتزامات الواردة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص للسندات. كما نلتزم بالإفصاح عن عملية الطرح ونتائج الاكتتاب وفقاً للقواعد والإجراءات السارية في هذا الشأن.

كما نتعهد بالآتي:

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

- 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.

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

- تحديد الفئة المستهدفة من المستثمرين مع المصدر ونسبة وطريقة التخصيص للأفراد والمؤسسات.

- إقرار المصدر بكافة قواعد الطرح الخاص وأية متطلبات قانونية وإجرائية متعلقة بالطرح.



المستشار المالي والمرتب والمنسق العام ومدير الإصدار ومروج الاكتتاب

٤٦٦٠

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

RIZ GROUP FOR TRADING
ب.م.م. ٨٢٩٢٨
ب.م.م. ٦٣٠ - ١٤٤ - ٤٩٤
مركز رئيس ٣



معتوق
بسيوني
وحناتي

ثاني عشر: إقرار الشركة المحيل

نقر نحن شركة أر أي زد جروب للتجارة RIZ group for trading ش.م.م. بصفتنا المحيل لمحفظه التوريق محل الأول من البرنامج السابع لشركة الأهلي للتوريق ش.م.م.، بأن محفظة التوريق المزمع حوالتها:

(١) لم يسبق حوالتها لأي جهة أخرى وقت نفاذ الحوالة،

(٢) نتعهد بعدم حوالة أي من الحقوق المالية المكونة لمحفظه التوريق مستقبلاً طوال مدة هذا الإصدار،

(٣) أن محفظة التوريق ليست موضوعاً لضمان أي من القروض والتسهيلات الائتمانية التي حصلت عليها الشركة وقت نفاذ الحوالة لشركة التوريق،

(٤) ونقر بأن الحقوق المالية المكونة لمحفظه التوريق لن تكون موضوعاً لأي من القروض أو التسهيلات الائتمانية التي تحصل عليها الشركة مستقبلاً وذلك طوال مدة الإصدار،

(٥) كما نقر بعدم وجود أي رهونات أو امتيازات مرتتبة لصالح الغير على محفظة التوريق،

(٦) كما نلتزم بعدم ترتيب أي رهونات أو امتيازات مستقبلاً قد تكون مستحقة لطرف آخر بخلاف حملة سندات توريق الإصدار الأول من البرنامج السابع وذلك طوال مدة هذا الإصدار،

(٧) كما نقر بتقويض المستشار القانوني بإبلاغ الهيئة العامة للرقابة المالية ومدير الإصدار بأية تغييرات 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 تغييرات جوهرية قد تطرأ على البيانات الواردة بمذكرة المعلومات محل الاعتماد من الهيئة،

(٨) نقر بانتظام جميع عملاء محفظة التوريق في سداد المديونيات المستحقة عليهم حتى تاريخ نفاذ الحوالة،

(٩) نقر بالالتزام بكافة أحكام الكتاب الدوري رقم ٦ و ٧ لسنة ٢٠٢٤ الصادرين من الهيئة العامة للرقابة المالية بإجراء أي نكاحات إلكترونية الخاصة بكل عميل في نظم الاستعلام الائتماني وفق الضوابط السارية لنشاط المحيل وبمراعاة متطلبات هيئة الرقابة المالية المصرية.

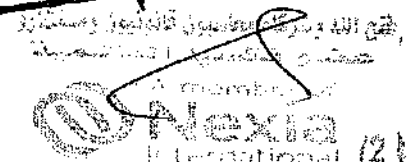
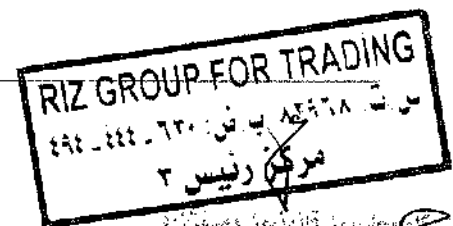
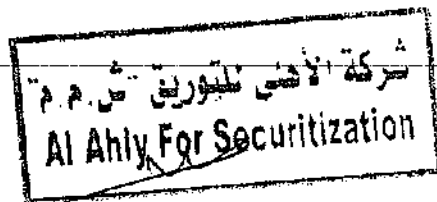
(١٠) نقر بأن الضمانات الصادرة في مقابل عقود المحفظة تقتصر على هذه الحوالة فقط وأنها غير مجزئة.

(١١) نقر بأن المعايير المالية الخاصة بالشركة متوافقة مع المعايير المالية والضوابط الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية، كما نتعهد بالحفاظ عليها طوال مدة الإصدار.

(١٢) نقر بعد وجود أية جزاءات موقعة على الشركة أو أية تدابير تم اتخاذها من قبل أي من الجهات الرقابية ذات الولاية ونقر بعدم قيام تلك الجهات بتحريك أية دعاوى ضد الشركة.

(١٣) نقر بالالتزام بكافة الضوابط والتعليمات والقرارات والكتب الدورية الصادرة عن الهيئة والمتعلقة بممارسة النشاط.

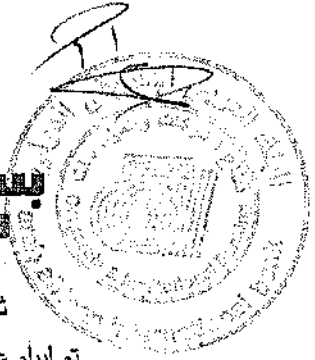
(١٤) كافة الاتفاقات محل المحفظة المحال لا تتجاوز قيمتها مليون جنيه مصري، وأن مدتها لا تقل عن ستة أشهر.





عبد الحليم

معتوق
بسيوني
وحناوي



ثالث عشر: ملخص عقد حوالة محفظة توريد الصادر مقابل سندات الإصدار الأول من البرنامج السابع
تم إبرام عقد حوالة محفظة التوريد ("عقد الحوالة") في يوم الخميس، الموافق ٢٠٢٥/٠٥/٢٩.
أطراف العقد هم:

شركة أر أي زد جروب للتجارة RIZ group for trading ش.م.م، شركة مساهمة مصرية خاضعة لقانون الشركات رقم
١٥٩ لسنة ١٩٨١ وكذا لأحكام قانون تنظيم التمويل الاستهلاكي رقم ١٨ لسنة ٢٠٢٠ وتعديلاته، والشركة مقيدة بمكتب
سجل تجاري استثمار القاهرة تحت رقم (٨٢٩٦٨)، والشركة حاصلة على ترخيص رقم ١١ بتاريخ ٢٠٢٠/١٠/٠٦. ويقع
مقرها الكائن في ١٠٢ ب ش الميرغني - النزهة - مصر الجديدة - القاهرة.

(طرف أول يشار إليه بـ "المحيل")

شركة الاهلي للتوريد ش.م.م، مؤسسة وفقاً لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢، سجل تجاري رقم (٨٩٧٤١)
مكتب سجل تجاري جنوب القاهرة المميز صادر بتاريخ ٢٠٢٢/٠٧/٢٤، ويقع مركزها الرئيسي في عقار رقم ٧ شارع
الفداء، الزمالك، القاهرة.

(طرف ثان يشار إليه بـ "المحال إليه")

اتفق الطرفان على أن يحيل المحيل إلى المحال إليه حقوقاً مالية ومستحقات آجلة الدفع بموجب 13,359 حقوق تمويل
استهلاكي وعدد 5750 طلبات تمويل شراء سلع صادرة من موظفي عدد من الشركات المتعاقدة مع الشركة المحيلة، وتكون
الشركات المتعاقدة ضامنة لسداد موظفيها للأقساط المستحقة عليهم بموجب طلبات التمويل الموقعة من هؤلاء الموظفين
وذلك من خلال خصم الأقساط من رواتب الموظفين الشهرية وتوريدها إلى الشركة المحيلة والضمانات المتمثلة في الأوراق
التجارية (أصول سندات لأمر بالقيمة الاجمالية للأقساط المستحقة وعددها (13,239)، شيكات تحصيل وعددها (1,379)
وشيكات ضمانه وعددها (108)) والخاصة فقط بعقود التمويل الاستهلاكي والبالغ نسبتها 69.9% من المحفظة المحالة، على أن
يضمن المحيل وجود محفظة التوريد وقت الحوالة بكامل أوصافها وذلك لإصدار سندات توريد قابلة للتداول في مقابلها
(الإصدار الأول من البرنامج السابع) (و يشار إليها بـ "سندات التوريد") التي يكون الوفاء بقيمتها الإسمية والعائد عليها
من حصيللة محفظة التوريد وفقاً لقانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية والقواعد التي يقرها مجلس إدارة الهيئة العامة
للقانون المالية على ألا تكون هذه الحوالة نافذة وناجزة إلا بعد تغطية الاكتتاب في سندات التوريد بالكامل تاريخ نفاذ

تمتلك محفظة التوريد في حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع لصالح للمحيل قبل المدينين وتتكون من عدد 13,359 عقد
تمويل استهلاكي وعدد 5750 طلبات تمويل شراء سلع صادرة من موظفي عدد من الشركات المتعاقدة مع الشركة المحيلة،
وتكون الشركات المتعاقدة ضامنة لسداد موظفيها للأقساط المستحقة عليهم بموجب طلبات التمويل الموقعة من هؤلاء
الموظفين وذلك من خلال خصم الأقساط من رواتب الموظفين الشهرية وتوريدها إلى الشركة المحيلة والضمانات المتمثلة
في الأوراق التجارية (أصول سندات لأمر بالقيمة الاجمالية للأقساط المستحقة وعددها (13,239)، شيكات تحصيل وعددها
(1379) وشيكات ضمانه وعددها (108)) والخاصة فقط بعقود التمويل الاستهلاكي والبالغ نسبتها 69.9% من المحفظة المحالة،
وتبلغ القيمة الاجمالية لمحفظة التوريد المحالة ٢٩٨,٢٢٩,٩٨٥ جنيه مصري (فقط مائتان وثمانية وتسعون مليوناً ومائتان
وتسعة وعشرون ألفاً وتسعمائة وخمسة وثمانون جنيهاً مصرياً لا غير)، وقيمتها الحالية بعد الأخذ في الحسبان تأثير كل من
العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيللة المحفظة ٢٦٠,٠٣٨,٦١٣ جنيه مصري (فقط مائتان وستون

شركة الاهلي للتوريد ش.م.م
Al Ahly For Securitization

RIZ GROUP FOR TRADING
س.م.م ٨٢٩٦٨ ب.م.م ٦٣٠-١٢٤-٤٩٤
مركز رئيس ٣



عبدالمعطي

مستوفى
بسيوني
وجناوي



مليوناً وثمانية وثلاثون ألفاً وستمائة وثلاثة عشر جنيهاً مصرياً لا غير). ويسدد مقابل الحوالة إلى المحيل عند تاريخ نفاذ الحوالة وذلك بعد خصم المبالغ المحصلة من الأقساط المستحقة من 1/5/2025 وحتى تاريخ غلق باب الاكتتاب إن وجدت ومبلغ حساب خدمة التعثر والبالغ ٦٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير في حلة عدم تسليم أمين الحفظ خطاب الضمان قبل غلق باب الاكتتاب.

في حالة اكتشاف المحال إليه في تاريخ نفاذ الحوالة عدم مطابقة ما يجاوز 5% من الحقوق التي تتضمنها محفظة التوريد لما قرره المحيل في التعهدات والضمانات التي أقرها في عقد الحوالة فإن المحيل يلتزم بإعادة شراء الحقوق التي لا تطابق الإقرارات بمبلغ نقدي يساوي المبلغ الذي يكون قد دفعه إلى المحال إليه.

يقر المحيل بالآتي:

- بأنه يمتلك محفظة التوريد وما يتعلق بها من الحقوق ملكية قانونية تامة وأن كافة الحقوق محل محفظة التوريد ثابتة وغير متنازع عليها وأن كافة بيانات محفظة التوريد الواردة بالملحق رقم (١) لعقد الحوالة كاملة ودقيقة وصحيحة حتى تاريخ نفاذ الحوالة، ولم يتم اختيارها بطريقة قد تؤدي إلى حدوث تأثير سلبي جوهري على حقوق حملة سندات التوريد.

- أن محفظة التوريد كاملة ودقيقة وصحيحة حتى تاريخ نفاذ الحوالة وخالية من أي رهونات أو امتيازات أو أي حقوق أخرى قد تؤثر بالسلب على مصالح حملة سندات التوريد، وحيث أن الحقوق المكونة لمحفظة التوريد والمحال إلى شركة الأهلي للتوريد قد خرجت من الذمة المالية للمحيل فور نفاذ الحوالة فإنه لا يجوز للمحيل التصرف فيها بأي شكل من الأشكال سواء بالبيع أو الرهن أو ترتيب أية امتيازات على الحقوق المكونة لمحفظة التوريد.

أن محفظة التوريد لم يسبق حوالتها أو التنازل عنها للغير وأنها خالية من أي حقوق أخرى للغير قد تؤثر سلباً على مصالح حملة سندات توريد الإصدار الأول للبرنامج السابع وأنه يوجد سندات لأمر من كافة المدينين بكامل قيمة الأقساط المستحقة عن التمويلات المكونة لمحفظة التوريد.

يقر المحيل أن الحقوق المالية الخاصة بالسلع الممولة المتعلقة بها الحقوق محل محفظة التوريد لم يتم حوالتها أو التنازل عنها للغير.

يقر المحيل بأن الحقوق المالية الخاصة بمحفظة التوريد غير محملة بأية رهونات أو امتياز أو أية حقوق أخرى للغير.

- له كامل السلطة في إبرام وتوقيع وتنفيذ هذا العقد وفي حوالة محفظة التوريد دون أي قيود أو شروط.
- يقر المحيل بأن إبرام هذا العقد لا يتعارض أو يخالف أي قوانين أو لوائح أو قرارات بجمهورية مصر العربية ولا يخالف النظام الأساسي للمحيل أو أي موافقات أو ترخيص لازمة لذلك أو أية عقود أو التزامات أخرى يكون طرفاً فيها.
- يقر المحيل بأنه لا توجد أي دعاوى أو مطالبات مقامة ضد المحيل أو يكون المحيل طرف فيها قد تؤثر على محفظة التوريد.

- لا يلزم إخطار المدينين بهذا العقد وذلك لقيام شركة آر أي زد جروب للتجارة RIZ group for trading ش.م.م. بمهام التحصيل بموجب عقد تحصيل بين شركة آر أي زد جروب للتجارة RIZ group for trading ش.م.م. والمحال إليه، وفي حالة عدم إبرام عقد الخدمة والتحصيل مع المحيل وتعاقد المحال إليه مع طرف آخر للقيام



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

63

RIZ GROUP FOR TRADING
طرق ٨٢٩٩٨ ٢٣٠ - ٤٩٢.٤٤٤
مركز رئيس ٣



عبد الحليم

معتوق
بسيوني
وحنانوي



بالتحصيل، يلتزم المحيل بإخطار المدينين بهذا العقد بخطاب مسجل يعلم الوصول قبل تعيين المحصل الاحتياطي.
ب (٧) أيام عمل واتباع الإجراءات المتبعة عملاً بأحكام المادة رقم (٤١) مكرر (١) من قانون سوق رأس المال.
يتعهد المحيل بأن يسلم المحال إليه في تاريخ نفاذ الحوالة كافة العقود والمستندات التي تمثل محفظة التوريق
والمثبتة للحقوق محل محفظة التوريق والتي تعد جميع الاتفاقات المنشئة للحقوق المحالة والمبينة على وجه التفصيل
والحصر بالملحق رقم (١) من هذا العقد وذلك طبقاً لأحكام عقد حفظ وإدارة الأوراق المالية المؤرخ في
٢٠٢٥/٠٥/٢٩.

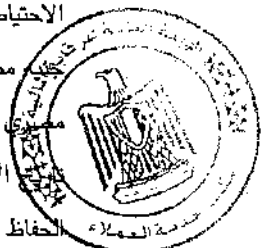
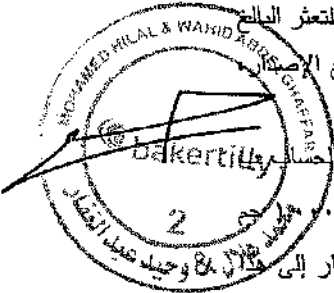
• يتعهد المحيل بصفته المحصل ببذل عناية الشخص الحريص في تحصيل الحقوق المحالة لحساب المحال إليه
طبقاً لأحكام عقد الخدمة والتحصيل المبرم بين المحيل والمحال إليه.
• أنه لن يقوم بإدخال تعديلات على عقود التمويل الاستهلاكي موضوع هذا العقد (أو فسخها أو اتخاذ إجراءات
وفقاً لهذه العقود من شأنها الإضرار بالتدفقات النقدية المتوقعة من محفظة التوريق أو الأضرار بحقوق حملة
السندات).

• فيما يخص المبالغ المحصلة فعليا من الحقوق المالية المتولدة من محفظة التوريق الخاصة بالفقرة من تاريخ 5/1
2025/ وحتى تاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم خصم تلك المبالغ (إن وجدت) من مقابل الحوالة قبل سدادها للمحيل
بناءً على امر من شركة التوريق الي البنك متلقي الاكتتاب، بالإضافة الي خصم مبلغ حساب خدمة التعثر البالغ
٦٥,٠٠٠,٠٠٠ جم (فقط خمسة وستون مليون جنيه مصري فقط لا غير) ما يمثل ٢٦ % من مبلغ الإصدار
وذلك قبل سداد مقابل الحوالة للشركة المحيلة.

• يلتزم المحيل بفتح حساب لدى أمين الحفظ لمجابهة النقص في التدفقات النقدية ويشار إلى هذا الحساب بـ
"الحساب الاحتياطي" ليودع به مبلغ يمثل ٥,٠٠ % من رصيد السندات القائم على ألا يقل عن ١٠,٠٠٠,٠٠٠
(فقط مليون جنيه مصري لا غير) طوال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك/ سداد السندات، ويشار إلى هذا

الرصيد بـ ("رصيد الحساب الاحتياطي") ويشار الي الحساب بـ ("الحساب الاحتياطي")، ويتم تمويل الحساب
الاحتياطي عن طريق خصم إجمالي مبلغ ١٢,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط اثنا عشر مليوناً وخمسمائة ألف
جنيه مصري لا غير) خلال أول شهر من تاريخ الإصدار على النحو التالي، خصم مبلغ ١٢,٥٠٠,٠٠٠ جنيه
مصري (فقط اثنا عشر مليوناً وخمسمائة ألف جنيه مصري لا غير) من حساب الحصيلة خلال أول شهر من
تاريخ الإصدار بدءاً من اليوم التالي من غلق باب الاكتتاب و حتى استكمال رصيد الحساب الاحتياطي. ويتم
الحفاظ على تلك النسبة ٥,٠٠ % المشار إليها من قيمة الرصيد القائم للسندات طوال عمر الإصدار . وعند تجاوز
المبالغ القائمة في رصيد الحساب الاحتياطي (٥,٠٠ % من الرصيد الشهري القائم للسندات) يتم تحويل الفائض إلى
حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ كل شهر على ألا يقل الحد الأدنى للمبلغ في الرصيد الاحتياطي عن ١,٠٠٠,٠٠٠
جنيه مصري طوال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك/سداد السندات

• يلتزم المحيل بفتح حساب لدى أمين الحفظ "حساب خدمة التعثر"، وسيتم تمويل هذا الحساب عن طريق خصم
مبلغ ٦٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط خمسة وستون مليون جنيه مصري فقط لا غير) بما يساوي نسبة ٢٦ %
من إجمالي قيمة السندات عند تاريخ الإصدار من حصيلة السندات فور نفاذ الحوالة وذلك في حالة عدم إصدار



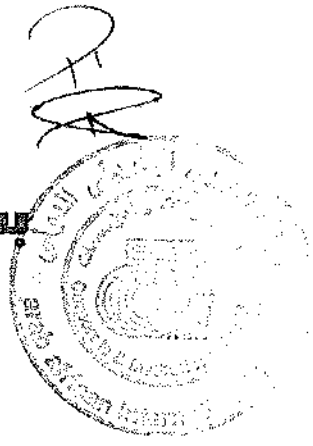
شركة الأهلي للتوريق "ش.م.م"
Al Ahly For Securitization

RIZ GROUP FOR TRADING
س.ت ٨٢٩٦٨ ب.ف. ٦٣٠. ٤٩٤. ٤٩٤
مركز رئيس ٢



عبد الله

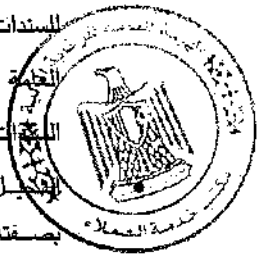
معتوق
بسيوني
وحناوي



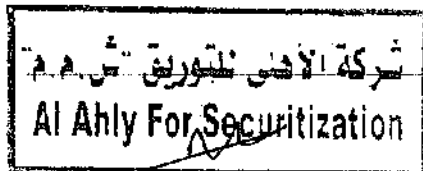
خطاب ضمان حتي ذلك التاريخ او عن طريق اصدار خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للإلغاء لدى أمين الحفظ صادر من محيل محفظة التوريق لشركة الأهلي للتوريق ش.م.م لصالح حملة السندات (الإصدار الأول من البرنامج السابع لشركة الأهلي للتوريق ش.م.م) والذي يتم تسليمه الي أمين الحفظ فور صدوره. وتستخدم المبالغ القائمة في حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان لمجابهة أي عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل وعائد، حيث يتم تمويل هذا العجز من خلال حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان وذلك بعد استهلاك رصيد الحساب الاحتياطي. حيث يحق للمحيل سحب أصل المبالغ (متضمنة العوائد في حال صدور خطاب الضمان خلال شهرين بحد أقصى من تاريخ غلق باب الاكتتاب فقط) المودعة لدى أمين الحفظ بحساب خدمة التعثر فور تسليم أمين الحفظ خطاب الضمان ويلتزم أمين الحفظ بالإفراج عن أصل المبلغ (متضمنة العوائد في حال صدور خطاب الضمان خلال شهرين بحد أقصى من تاريخ غلق باب الاكتتاب فقط) المودع بحساب خدمة التعثر الي المحيل فور تسلمه خطاب الضمان. وتجدر الإشارة الي انه يمكن تخفيض خطاب الضمان/ حساب خدمة التعثر بعد اخطار التصنيف الائتماني والهيئة وفقا للقواعد والشروط الاتية:

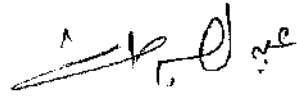
- يراجع أمين الحفظ إجمالي المبالغ المحصلة بعد مضي ستة أشهر من تاريخ إصدار سندات التوريق، وفي حالة وصول المبالغ المحصلة الإجمالية (دون احتساب حصيلة الوفاء المعجل من قبل عملاء المحفظة) لا يقل عن ١٣٣,٤٣٦,٨١٥ جنيه مصري فقط لا غير، بما يمثل ٩٥% من إجمالي قيمة الأقساط المتأدية خلال أول ستة أشهر من تاريخ نفاذ حوالة محفظة التوريق، سيتم تخفيض قيمة رصيد حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان ليمثل ما نسبته ٢٦,٠٠% من إجمالي قيمة السندات القائمة في ذلك التاريخ. علي ان تقوم شركة ميريس التصنيف الائتماني بمراجعة قيمة حساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان سنويا لعملية تجديد التصنيف الائتماني للسندات ويتم 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. على أن يتم خفض قيمة المبلغ بما تم الاتفاق عليه مع شركة ميريس التصنيف الائتماني وإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية بموافقة شركة التصنيف على التخفيض ومبلغ التخفيض وكذلك إخطار أمين الحفظ وحملة السندات. على أن يتم شهادة التصنيف الائتماني، قبل إجراء التخفيض.

يتم تحديث ملئزمتي بتطبيق الكتاب الدوري رقم ٢ لسنة ٢٠٢٣ الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية بصفته المحصل بعد نفاذ عملية الحوالة فيما يتعلق بالاستمرار في الإقرار عن أرصدة مديونية العملاء بنظام تسجيل الإئتمان بالبنك المركزي المصري ولدى شركات الإستعلام الائتماني I-score في حدود محفظة التوريق محل الإصدار الأول من البرنامج السابع لشركة التوريق وما يستجد عليها من مستحقات ائتمانية وحتى تمام سداد تلك العمليات أو انتهاء مدة العقد ايهما أقرب على ان يتم إيضاح ان تلك المديونيات تم توريقها وليست ضمن محفظة ائتمان المحصل من الشهر التالي لتوافر الآلية التي تسمح بذلك.



٤٦٦٦





التزام الشركة المحيلة بمعايير الملاءة المالية وفقا للضوابط الصادرة من الهيئة في هذا الشأن.

التزام المحيل بمراعاة كافة أحكام الكتاب الدوري رقم ٦ و٧ لسنة ٢٠٢٤ الصادرين من الهيئة العامة للرقابة المالية بما في ذلك تحديث البيانات الخاصة بكل عميل في نظم الاستعلام الائتماني وفوق الضوابط السارية أنشأت المحيل وبمراعاة متطلبات وإجراءات جهات الاستعلام الائتماني المسجلة لدى البنك المركزي المصري.

يقر المحال إليه بالآتي:

إن له كامل السلطة في إبرام وتوقيع عقد الحوالة وتنفيذ كافة الالتزامات الواردة فيه وأن له كامل الأهلية لقبول حوالة منحظة التوريد وإصدار سندات توريد في مقابلها لصالح حملة السندات دون أي قيود أو شروط وذلك حتى تاريخ انتهاء مدة سندات التوريد أو بسدادها سداداً معجلاً أيهما أقرب، وأنه قد حصل على جميع الموافقات والتراخيص اللازمة لذلك.

عقود المحفظة المحالة محل هذا الإصدار غير محالة من قبل بأي إصدار سابق وإن يتم حوالتها مستقبلاً طوال مدة هذا الإصدار.

أن إبرام عقد الحوالة لا يتعارض أو يخالف أي قوانين أو لوائح أو قرارات سارية بجمهورية مصر العربية أو النظام الأساسي للمحال إليه أو أي موافقات أو تراخيص قد حصل عليها الأخير.

أنه مرخص له قانوناً بإصدار سندات التوريق مقابل محفظة حقوق مالية محالة وفقاً لأحكام عقد الحوالة
لا توجد أي مطالبات أو دعاوى قضائية أو تحكيمية مقامة ضده قد تؤثر على نفاذ أو صحة هذه الحوالة.

يتمتع ويلتزم المحال إليه في تاريخ نفاذ الحوالة على أن يصدر تعليماته إلى البنك متقياً للاقتاب في صندوق التوريق بمسداد حصيلة الاقتاب بالكامل إلى المحيل في اليوم التالي من تاريخ غلق باب الاقتاب في صندوق

التوريق او في ذات اليوم بشرط الحصول على موافقة الهيئة وذلك بعد خصم المبالغ المحصلة (إن وجدت) من تاريخ ٢٠٢٥/٠٥/٠١ وحتى تاريخ غلق باب الاكتتاب بالإضافة الي خصم مبلغ حساب خدمة التعثر البالغ ٦٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري في حالة عدم تسليم أمين الحفظ خطاب الضمان قبل غلق باب الاكتتاب.

يتعهد ويلتزم المحال إليه بإمساك دفاتر وحسابات لمندات التوريد مستقلة تماماً عن أية سندات أخرى قد تصدرها لشركة المحال إليها مستقبلاً.

يقر المحال إليه أن له كامل السلطة في إبرام وتوقيع وتنفيذ عقد حفظ وإدارة محفظة التوريق مع أمين الحفظ.

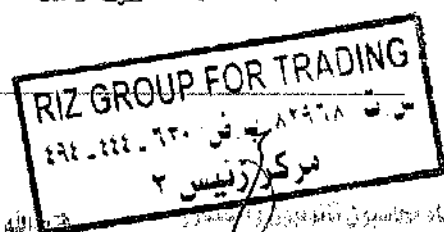
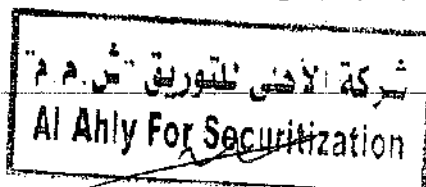
يتعهد ويلتزم المحال إليه بالنص في عقد أمين الحفظ الذى يبرم مع البنك العربي الافريقي الدولي ش.م.م بصفته أميناً للحفظ على أن كافة المبالغ والمستندات المودعة لدى أمين الحفظ والمتعلقة بسندات التوريق تكون ملكاً لحملة

سندات التوريق دون غيرهم ولا تدخل في النمة المالية لشركة التوريق ولا في الضمان العام لدانني المحيل أو شركة للتوريق وحيث ان الرابط الوحيد بين حملة السندات وشركة التوريق أو المحيل هو المحافظة، وأن يلتزم أمين الحفظ

بأن يمكن حسابات مستقلة لكل عملية توزيع ولا يجوز له الخلط أو الدمج أو المزج بين حساباته الخاصة وبين حسابات عمليات التوزيع أو بين حسابات محافظ التوزيع المختلفة بعضها البعض.



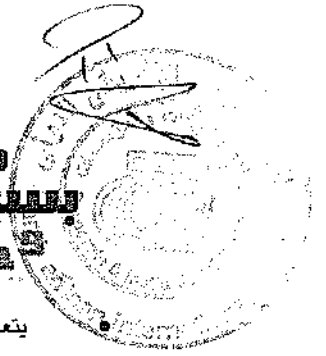
8712





علي حيدر

معتوق
بسيوني
وحنوي



يتعهد ويلتزم المحال إليه بعد انتهاء مدة السندات وفور سداد كافة مستحقات حملة سندات التوريق وكافة المصروفات أو الرسوم المستحقة على الإصدار، بحالة كافة الحقوق المتعلقة بمحفظة التوريق إلى المحيل، بالإضافة إلى تسليم الأخير المستندات المثبتة لتلك الحقوق وإصدار تعليماته إلى أمين الحفظ بذلك.

• يتعهد ويلتزم المحال إليه بعدم تسهيل خطاب الضمان البنكي الذي أصدره المحيل وفقاً للبند (٥-١٣) من عقد الحوالة، إلا وفقاً لشروط وأحكام مذكرة المعلومات بما لا يؤثر على مستوى التعزيز الائتماني المطلوب للحفاظ على نفس درجة التصنيف الائتماني الممنوحة لمحفظة التوريق والسندات.

• تقديم شهادتي تصنيف ائتماني سنوي لكل من المحفظة وسندات التوريق طوال عمر الإصدار إلى الهيئة العامة للرقابة المالية معدة من أحدي الشركات المصرح لها بتقييم وتصنيف الشركات المعتمدة لدى الهيئة وفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٥٥ لسنة ٢٠٢١.

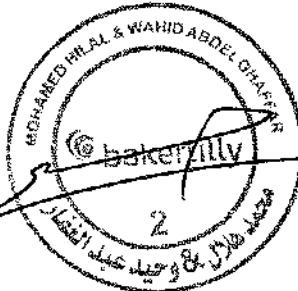
• يتعهد ببذل عناية الرجل الحريص في أداء التزاماته الواردة في عقود عملية الإصدار (عقد الخدمة والتحصيل وعقد حوالة محفظة حقوق مالية وعقد حفظ وإدارة الأوراق المالية) وفقاً لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية والقرارات الصادرة تنفيذاً لهما. ويلتزم باتخاذ كافة الإجراءات المنصوص عليها بالعقود في حالة اخلال أي من أطراف عملية التوريق بالتزاماتهم المنصوص عليها بمذكرة المعلومات والعقود المرتبطة بعملية الإصدار.

• وفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٣٧) لسنة ٢٠٢١، بتعديل قرار مجلس إدارة الهيئة رقم (١١) لسنة ٢٠١٤ بشأن قواعد قيد وشطب الأوراق المالية بالبورصة المصرية، تلتزم شركة التوريق بموافاة الهيئة بالبورصة ببيان العوائد المستحقة لحملة السندات وما يتم سداده منها وذلك قبل الصرف بخمسة عشر يوماً على

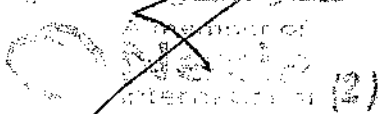


تجار شركة التصنيف الائتماني بنسخة من محاضر اجتماعات جماعة حملة السندات فور انعقادها. يلتزم بأحكام الكتاب الدوري رقم ٧ لسنة ٢٠٢٤ الخاص بضوابط توريق الحقوق المالية وأي ضوابط أخرى. يلتزم المحال إليه خلال عملية التجديد السنوي للتصنيف الائتماني بتقديم نموذج مالي محدث من قبل المستشار المالي ومدقق من قبل مراقبي الحسابات لعملية التوريق.

٤٦١٦٠

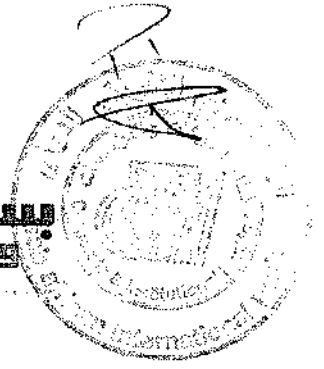


جميع الحقوق محفوظة
تصميم: محمد هلال & وحيد عبد الغفار





مستوفى
بسيوني
وحنانوي



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

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

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

بعد الاكتتاب في إصدار سندات التوريق قبولا لجميع بنود مذكرة المعلومات هذه وإقراراً من المكتب بقوله لا يتجاوز في تلك السندات وإقراره بتحمل كافة المخاطر الواردة بالبند الرابع بمذكرة المعلومات وأنه بذل عناية الوجه الحرص في قراءة كافة بنود مذكرة المعلومات.

٦- في حالة عدم قيام الجهة المصدرة بطرح سندات التوريق خلال خمسة وأربعين (٤٥) يوم عمل مصرفي من تاريخ الحصول على موافقة الهيئة، فتعد الموافقة كأن لم تكن، ويكون على الجهة المصدرة الحصول على موافقة جديدة من الهيئة العامة للرقابة المالية.

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

٨- تلتزم الجهة المصدرة في حالة برنامج الإصدار سندات التوريق بإقرار إصدارات متعددة بمراعاة ما يلي:

- ألا يتجاوز مجموع الإصدارات الحد الأقصى السابق موافقة الهيئة عليه لإصدارات البرنامج.

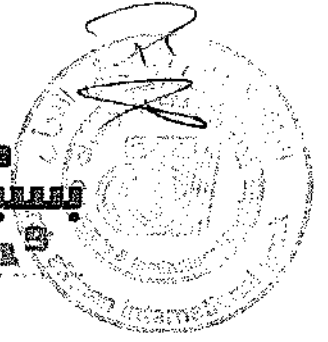
شركة الأهلي للتوريق
Al Ahly For Securitization

RIZ GROUP FOR TRADING
س.ت. ٨٢٩٩٨
ب.ع. ٦٣٠
٤٩٤-٤٤٤
مركز رأس



عبد الحليم

معتوق
بسيوني
وحنأوي



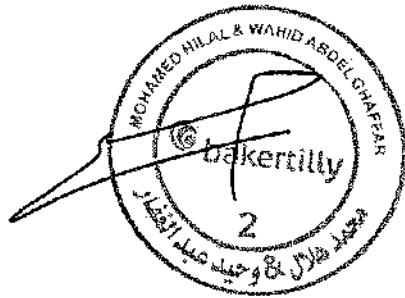
خامس عشر: مسئول الاتصال

البيان	شركة التوريد	الشركة المحيلة
الاسم	أحمد حسين السيد	أغابويوس جرجس كامل معوض
البريد الإلكتروني	Ahmed.Hussein@alahly-afs.com	aghabious.gergis@rizkallaco.com
رقم الهاتف المحمول	٠١١٢٩٠٠٣٠٢٢	٠١٢٢٨٤٨٩٩٨٩
المسمى الوظيفي	مدير استثمار	المدير المالي
عنوان المراسلات	القاهرة - مصر الجديدة - الزمالك، الزمالة.	١٠٢ ب ش الميرغني - النزهة - مصر الجديدة - القاهرة



شركة الأمان لتوريد ش.م.م
Al Ahly For Securitization

RIZ GROUP FOR TRADING
س.ت. ٨٢٩٠٨ - ف. ٦٢٠ - ٤٤٤ - ٤٩٤
مركز ريس ٣

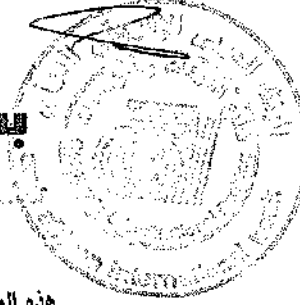


مركز ريس ٣
International (2)



عبدالله

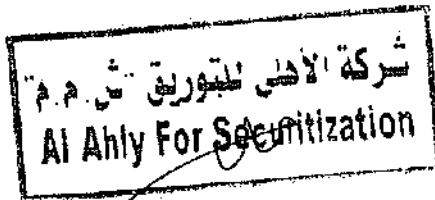
معتوق
بسيوني
وخناوي



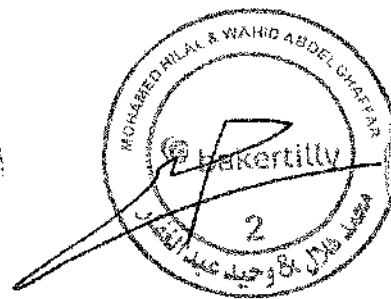
سادس عشر: فقرة اعتماد الهيئة

هذه المذكرة المتضمنة البيانات الخاصة بالإصدار الأول من البرنامج الصايح أعدت من قبل شركة الأهلي للتوريد ش.م.م. وعلى مسئوليتها وروجعت من قبل المستشار القانوني ومدير الإصدار وتم مراجعتها من مراقبي الحسابات وعلى مسئوليتهم الكاملة عن صحة كافة البيانات والمعلومات الواردة بمذكرة المعلومات وذلك طبقاً للتقارير الصادرة من كل منهم وبقروا بصحتها. وأنه لم يتم اغفال أو عدم الإفصاح عن أية بيانات أو معلومات متوافرة لديهم أو يتطلبها القانون من شأنها أن تؤثر على قرار الاستجابة للاكتتاب في الإصدار الأول من برنامج السندات التوريد من عدمه، ويقتصر دور الهيئة على التحقق من توافر الإفصاحات اللازمة التي أعدت على مسئولية الشركة والأطراف المرتبطة بها دون ادنى مسئولية على الهيئة العامة للرقابة المالية.

٤٦٦٠



شركة الأهلي للتوريد ش.م.م. (Al Ahly For Securitization)



**مستوفى
بسيوني
وحناوي**

سابع عشر: تذييل

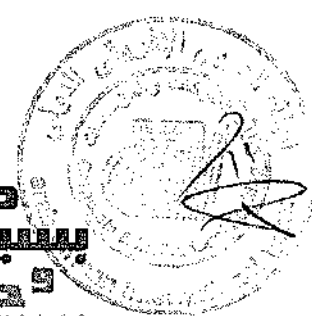
بيان بموقف الإصدارات القائمة لدى شركة التوريق، وفقاً لتاريخ ٢٠٢٥/٠٤/٣٠

عبد الحليم

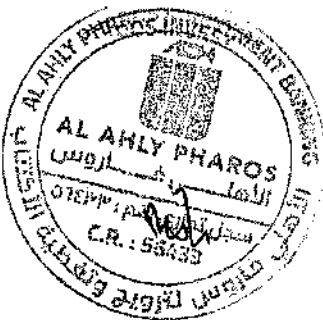
نسبة التعزيز الاقتصادي الداخلي الحالية	التصنيف الاقتصادي القائم لكل شريحة	إجمالي المسدد من عائد السندات لكل شريحة	الجزء المستهلك من الاصدار	حجم الاصدار	أمين الحفظ	المحصل	محل المحفظة	حجم كل شريحة وتاريخ استحقاقها	رقم الاصدار
٤.١٧٪	AA+	٩,٢٣٠,٠٨٦,٣٨	367,626,073.24	٧٥٩ مليون جم	البنك العربي الافريقي الدولي	شركة انماء للتتمويل	شركة انماء للتتمويل	الشريحة أ: ١٠٥ مليون ١٣ شهر	الاصدار الأول من البرنامج الأول
	AA	١٤٩,٣٦٤,٥٣١,٠٠٨						الشريحة ب: ٣٧٨ مليون ٣٧ شهر	
	A	١٤٠,٤٢٧,٦٦٥,٧٥						الشريحة ج: ٢٧٦ مليون ٥٦ شهر	
٤.١٥٪	PI	١٤,٦٤٣,٦٩٤,٨٧	245,163,332.19	٧٨٩ مليون جم	البنك العربي الافريقي الدولي	الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمراني	رواسي للتطوير العمراني	الشريحة أ: ١٠١ مليون ١٢ شهر	الاصدار الأول مستقل
	AA	١١٧,٦٥٧,٤٨٢,٨٨						الشريحة ب: ٣٠٥ مليون ٣٦ شهر	
	A	١٥٧,٨٥٣,١٨٧,٦٧						الشريحة ج: ٣٨٣ مليون ٥٩ شهر	
٤.٧٣٪	AA+	١٢,٤٣٩,٧٠٦,٠٣	123,291,737.01	٦١٧.٥ مليون جم	البنك العربي الافريقي الدولي	يوناييت فاينانس	يوناييت فايننس	الشريحة أ: ٥٩ مليون ١٣ شهر	الاصدار الأول من البرنامج الأول
	AA	١٠٨,٧٠٧,٥٥٣,٧٣						الشريحة ب: ٣٢٦٩ مليون ٣٧ شهر	
	A	١٢١,٩٨٥,٧٨٢,١٩						الشريحة ج: ٢٨٩٥ مليون ٦٠ شهر	
٥.٢٠٪	AA+	١٠٧,٩٥٦,٤٣١,٠٦	197,756,805.19					الشريحة أ: ٣١٣ مليون	

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

RIZ GROUP FOR TRADING
بوت ١٢٠٦٨ - ١٢٠٦٩
مركز ريس ٢

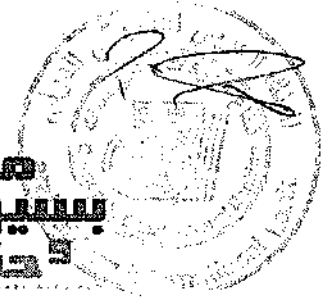


RIZ GROUP FOR TRADING
 س. ر. ۸۷۶۸ ب. ف. ۳۰۰ - ۲۲۲ - ۴۹۴
 مرکز زمین ۳



عبدالله

معتوق
بسيوني
وحنوي



								٦ شهور	
								الشرحة ب: ١٦٢ مليون	
	PI (sf)	١٦,٥٧٠,٨٢٤.٦٦						٩ شهور	
	PI (sf)	١٣,٢٤٥,٣٠١.٣٧		٧٦٠ مليون				الشرحة ج: ١٣٠ مليون	
	A- (sf)	١٥,٣٦٤,١٠٩.٥٩		جم				١٢ شهر	
	A- (sf)	٣,٤٥٠,٩٥٨.٩٠						الشرحة د: ١٨٠ مليون	
								١٨ شهر	
								الشرحة هـ: ٤٠ مليون	
								٢٤ شهر	



٤٦٦٦

شركة الأهلي للتوريد - ش.م.م
Al Ahly For Securitization

RIZ GROUP FOR TRADING
عن ش.م.م ٨٢٤٦٨ ب.ف.ن ٦٢٠.٢٢٢.٢٩٤
مركز رئيسي ٣

