

معتوق
بسيوني
وحناوي

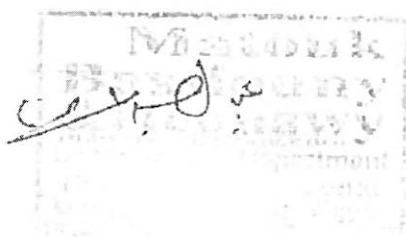
مذكرة المعلومات

الخاصة بالطرح الخاص للمؤسسات المالية والأشخاص ذوي الخبرة والملاءة المالية للاكتتاب في سندات توريق قصيرة الاجل مقابل الحقوق المالية المحالة من شركة بي تك للتجارة والتوزيع ش.م.م إلى شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. برنامج إصدار سندات توريق الثامن لمدة عامين بمبلغ 5,000,000,000 جنيه مصري الإصدار الثالث من البرنامج الثامن بقيمة إجمالية قدرها (859,400,000) جنيه مصري يصدر على شريحتين على النحو التالي:

سندات الشريحة الأولى (أ) سندات توريق إسمية قصيرة الاجل في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل لمدة 9 أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها 558,600,000 جنيه مصري بقيمة إسمية 100 جنيه مصري للسند الواحد وذات عائد سنوي ثابت يبلغ 22.10% ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف الكوبون شهرياً بدءاً من الشهر التالي من تاريخ غلق باب الاكتتاب ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الأولى (أ) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية بدءاً من الشهر التالي من تاريخ غلق باب الاكتتاب.

سندات الشريحة الثانية (ب) سندات توريق إسمية قصيرة الاجل في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة 11 أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها 300,800,000 جنيه مصري بقيمة إسمية 100 جنيه مصري للسند الواحد وذات عائد سنوي ثابت يبلغ 22.20% يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف الكوبون شهرياً ويتم سداد/استهلاك الشريحة ب شهرياً بدءاً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب في ضوء المتحصلات الفعلية او خلال عمر الشريحة (أ) في حالة وجود فائض من المتحصلات الفعلية، و في حالة عدم وجود فائض في المتحصلات الفعلية يتم استهلاكها بعد سداد الشريحة أ وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات مع اشتراط عدم





معتوق بسيوني وحناوي

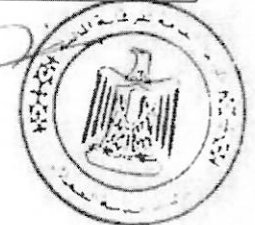
استهلاك الشريحة الثانية (ب) بالكامل قبل تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل.

وسيتم طرح 100% من قيمة الاصدار الثالث من البرنامج الثامن لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م للطرح الخاص وفقا لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم 145 لسنة 2021 الخاص بضوابط الطرح العام والخاص للسندات وفقاً لما يلي:
90% بحد أقصى من إجمالي سندات التوريق المطروحة للطرح الخاص للأشخاص والمؤسسات المالية والجهات ذوي الخبرة والملاءة المالية في مجال الأوراق المالية.

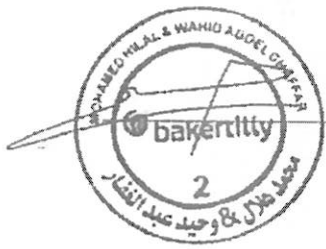
10% بحد أدنى من إجمالي سندات التوريق المطروحة للطرح للأشخاص الطبيعية أو الاعتبارية وبخلاف المكتتبين في نسبة 90% الواردة أعلاه ولا تتقيد تلك النسبة بالحد الأدنى أو الأقصى للاكتتاب المحددة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم 145 لسنة 2021.

ويشار في هذه المذكرة فيما بعد إلى سندات التوريق قصيرة الاجل - الاصدار الثالث من البرنامج الثامن - الشريحة الاولى (أ) والشريحة الثانية (ب) ("سندات التوريق") إلا إذا اقتضى سياق النص الإشارة الى كل شريحة على حدة.

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



٤٦١٦٠



Handwritten signature or mark.

Handwritten signature or mark.

معتوق بسيوني وحنأوي

الأطراف المشاركة في الإصدار الثالث من البرنامج الثامن

الشركة المحيلة



يمثلها في التوقيع:

للتوقيع:

لصفحة:

للتوقيع:

الشركة المصدرة



يمثلها في التوقيع:

الاسم: السيد الرامزي

الصفة: الخبير بالتوقيع

للتوقيع:

المستشار المالي والمفتق العام ومدير الإصدار والمروج



THE BANK TO TRUST

يمثلها في التوقيع:

الاسم: السيد

الصفة: مستشار مالي

للتوقيع:

ضامن تغطية الاكتتاب



THE BANK TO TRUST

يمثلها في التوقيع:

الاسم: السيد

الصفة: مستشار مالي

للتوقيع:

المستشار القانوني للإصدار



أمين الحفظ

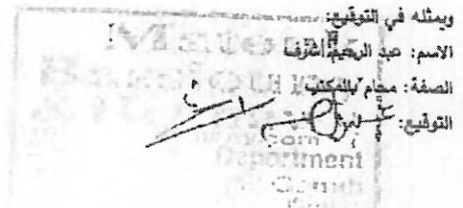
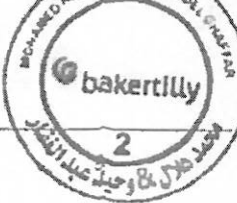
البنك المصري الخليجي



مراقبي حسابات شركة التوزيع



HILAL ABDELGHAFAR



يمثلها في التوقيع:

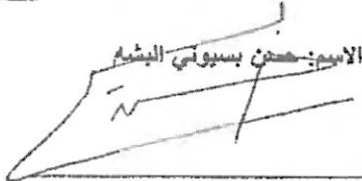
الاسم: السيد

الصفة: مستشار مالي

للتوقيع:



الاسم: حسن بسيوني البشير



الاسم: احمد محمد محمد ابو العطا

احمد محمد محمد ابو العطا

مكتبة
بسيوني
وحنوي

مكتبة بسيوني وحنوي

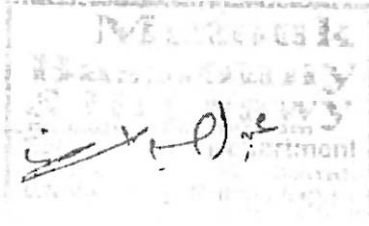
فهرس

- 5 أولاً: البيانات العامة لأطراف الإصدار
- 12 ثانياً: البيانات الخاصة بالبرنامج الثامن
- 27 ثالثاً: بيانات الإصدار الثالث من البرنامج الثامن
- 37 رابعاً: بيانات المحفظة السحابة الخاصة بالإصدار الثالث من البرنامج الثامن
- 49 خامساً: البيانات الخاصة بالاككتاب في الإصدار الثالث من البرنامج الثامن
- 51 سائساً: تصنيف الملاحة الائتمانية
- 54 سابعاً: التزامات مدير الإصدار ومروج الاككتاب
- 55 ثامناً: التدفقات النقدية التقديرية للمحفظة والاقتراضات التي بنيت عليها
- 56 تاسعاً: القرار المنشور القانوني عن الإصدار الثالث من البرنامج الثامن
- 58 عاشراً: تقرير مراقبي الحسابات عن المعلومات المالية المستقبلية للإصدار الثالث من البرنامج الثامن
- 59 حادي عشر: إقرار الشركة المحيلة
- 60 ثانياً: ملخص عند الحوالة
- 67 ثالث عشر: أحكام عامة
- 69 رابع عشر: عضولوي الاتصال
- 70 خامس عشر: فقرة اعتماد الهيئة
- 71 سائس عشر: بيان بموقف الإصدارات الثامنة



٢٦٦٠





معتوق بسيوني وحنوي

أولاً: البيانات العامة لأطراف الإصدار

(أ) المحال إليه أو شركة التوريق ("الشركة"):

1. اسم الشركة:

شركة كابيتال للتوريق (ش.م.م.)

2. تاريخ التأسيس:

٢٠١٨/١٢/١٧

3. الشكل القانوني:

شركة مساهمة مصرية منشأة وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال رقم 95 لسنة 1992 ولائحته التنفيذية.

4. غرض الشركة:

توريق الحقوق المالية وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال رقم 95 لسنة 1992 ولائحته التنفيذية.

5. رقم السجل التجاري ومكانه وتاريخه:

سجل تجاري رقم 33720 - مكتب سجل تجاري العبور.

6. المركز القانوني وعنوان المراسلات:

عنوان المركز الرئيسي: الوحدة الإدارية رقم B13B-MO2 والكائن بمشروع Mimdhaus campus الكائن

بالكيلو 9 جنوب طريق العين السخنة، الامتداد الجنوبي لمدينة القاهرة الجديدة.

تليفون: 33338400

7. مسئول علاقات المستثمرين:

الأستاذ عبد الخالق يوسف الجز

تليفون: 01018122339

abdelkhalek.youssef@capital-securitization.com

8. رقم الترخيص بمزاولة النشاط وتاريخه:

ترخيص لمزاولة نشاط توريق الحقوق المالية الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (772) لسنة 2019

١٦ بتاريخ 2019/3/31

9. المساهمين المالكين لنسبة أكثر من 5% في أسهم الشركة:

المساهم	نسبة المساهمة
شركة جي بي كابيتال للاستثمارات المالية	99%
بيان المساهمين في شركة جي بي كابيتال للاستثمارات المالية بنسبة أكبر من 5%:	
شركة ار جي انفستمنت "ش.م.م"	98.99%

10. بيان بأعضاء مجلس الإدارة:



Handwritten signature and stamp at the top left.

مستوفى بسيوني وحناوي

الاسم	الصفة
تامر جليل هاني العمري	رئيس مجلس الإدارة - غير تنفيذي - ممثل عن شركة جي بي كابيتال للاستثمارات المالية
شريف سمير شفيق تاووضروس	نائب رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب - تنفيذي - ممثل عن الشركة الدولية للتجارة والتسويق والتوكيلات التجارية (إيتامكو)
محمد نجيب إبراهيم	عضو مجلس الإدارة - غير تنفيذي - ممثل عن شركة جي بي كابيتال للاستثمارات المالية
عماد نصر الله روبيل مقل	عضو مجلس الإدارة - غير تنفيذي - ممثل عن شركة جي بي للتأجير التمويلي والتخصيم
لبنى عبد الهادي محمد الدسوقي	مستقل
نيلين علي فلق صبور	مستقل

11. موقف أسهم الشركة من القيد بالبورصة:

أسهم الشركة غير مقيدة بالبورصة المصرية.

ب) المحيل ومنشئ محفظة التوريد لإصدارات البرنامج:

1. اسم الشركة:

شركة بي تك للتجارة والتوزيع ش.م.م.

2. الشكل القانوني:

شركة مساهمة مصرية خاضعة لقانون الشركات رقم 159 لسنة 1981 وكذا لأحكام قانون التمويل الاستهلاكي

رقم 18 لسنة 2020 وتعديلاته.

رقم القيد بالسجل التجاري:

الشركة مقيدة بمكتب سجل تجاري استثمار القاهرة تحت رقم ٣٠٢٤٤٦.

4. الترخيص بمزاولة النشاط وتاريخه:

الشركة حاصلة على ترخيص بمزاولة نشاط تقديم خدمات التمويل الاستهلاكي بموجب قرار الهيئة العامة للرقابة

المالية رقم (7) بتاريخ 2020/08/18.

5. المساهمين المالكين لنسبة أكثر من 5% في أسهم الشركة

المساهم	نسبة المساهمة
شركة دي آر إي القابضة العالمية المحدودة (إنجلترا)	%98.76
بيان المساهمين في شركة دي آر إي القابضة العالمية المحدودة (إنجلترا)	



معتوق بسيوني وحنوي

67.05%	BT Holdings LLC
32.95%	ADP II Holding 5 Limited

6. أعضاء مجلس الإدارة:

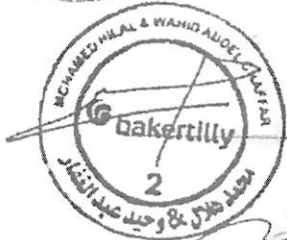
الاسم	الصفة
الدكتور/ محمود محمد عبد الحكيم محمود خطاب	رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب - ممثل عن شركة دي آر إي القابضة العالمية المحدودة (إنجلترا)
الأستاذ/ سيف الدين سعد الدين عبد الله ملام	عضو مجلس الإدارة - ممثل عن شركة دي آر إي القابضة العالمية المحدودة (إنجلترا)
الأستاذ/ أحمد محمد خير محمد محمد أبوورد	عضو مجلس الإدارة - ممثل عن شركة دي آر إي القابضة العالمية المحدودة (إنجلترا)
الأستاذ/ علاء رائد هاشم يحيى	عضو مجلس الإدارة - ممثل عن شركة دي آر إي القابضة العالمية المحدودة (إنجلترا)
الأستاذ/ فادي عادل محمد المعيد	عضو مجلس الإدارة - ممثل عن شركة إيه دي بي (2) هولدينج (5) ليميتد
الأستاذ/ زياد أباظة	عضو مجلس الإدارة - ممثل عن شركة إيه دي بي (2) هولدينج (5) ليميتد
الأستاذ/ مدحت مصطفى كمال المدني	عضو مجلس إدارة من ذوي الخبرة

وتجدر الإشارة الى ان الحقوق المحالة بموجب عقد حوالة مؤرخ 2025/06/19، المبرم مع شركة كابيتال للتوريق ش.م.م، والمنشور ملخصه في هذه المذكرة تمت حوالة حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع (محفظة التوريق) إلى شركة كابيتال للتوريق ش.م.م، بفرض إصدار سندات توريق اسمية قصيرة الاجل (الإصدار الثالث من البرنامج الثامن) في مقابلها قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل، وتصدر على شريطة (محفظة التوريق) وتطرح طرعا خاصا وفقا لهذه المذكرة، كما ان الحقوق المحالة لا يوجد عليها أي حقوق أو التزامات للغير.

ج) أمين الحفظ الإصدار الثالث من البرنامج الثامن:

البنك المصري الخليجي بموجب عقد حفظ وإدارة أوراق مالية المبرم مع شركة كابيتال للتوريق بتاريخ 2025/06/19 والمرخص له بالقيام بنشاط أمين الحفظ بترخيص من الهيئة العامة للرقابة بموجب قرار رئيس الهيئة الصادر في تاريخ 2006/05/16، برأس مال مصدر يبلغ 499,502,252 دولار أمريكي.

1. التزامات أمين الحفظ خلال الإصدار الثالث من البرنامج الثامن:



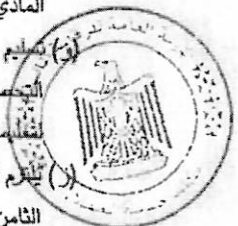
مستند
رقم ٤٤٤٤٤٤٤٤
تاريخ ٢٠٢٥/٠٦/١٩

مستند مستند مستند

يتعهد أمين الحفظ بالالتزام بقانون سوق المال رقم 95 لسنة 1992 ولائحته التنفيذية، فيما يتعلق بواجباته والتزاماته كأمين حفظ، ويتعهد 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 وإصالح حملة سندات التوريق ونياية عن شركة التوريق وفقاً 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 تنفيذ 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.
- (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 (5) أيام عمل مصرفي من تاريخ إرسالها كتابياً، 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 ويجب أن يتم مراجعتها فنياً وقانونياً من جانب أمين الحفظ.
- (هـ) يلتزم أمين الحفظ بإخطار شركة كابييتال للتوريق عما قام به من إجراءات وذلك خلال (3) 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 بمهام التحصيل في مواعيد استحقاقها، وذلك قبل ميعاد التحصيل بحد أقصى (30) يوم عمل مصرفي حيث تسمح للمحصل بالقيام بالالتزامات التحصيل وفقاً لتعليمات العميل الصادرة في هذا الشأن وفقاً لعقد الخدمة والتحصيل المبرم في 2025/06/19.
- (ز) يلتزم أمين الحفظ باستخدام حصيلة الحقوق الناشئة عن محفظة التوريق محل الإصدار الثالث من البرنامج الثامن 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 بإخطار 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.

(ح) يجوز لأمين الحفظ -بناءً على تعليمات شركة التوريق في حينه وبعد الحصول على موافقتها -الاستئجار فائض المبالغ المودعة لديه في أدون خزنة أو في ودائع لدى البنوك المسجلة لدى البنك المركزي المصري



14/01/2014
14/01/2014
14/01/2014

مستوفى وحنوئي

او في صناديق استثمار أسواق النقد او صناديق استثمار أدوات الدين وذلك مع مراعاة تجنب تعارض المصالح. على أن يتم مراعاة الحد الأدنى المنصوص عليه لحساب الاحتياطي طوال عمر الإصدار وان يتضمن التقرير الشهري في قسم التعزيزات الائتمانية إيضاح للمبالغ التي تم استثمارها بحيث يتم التفرقة بين الرصيد اول المدة ورصيد اخر المدة بعد احتساب الاستثمارات بأنواعها المتاحة.

(ط) مداد 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، بناء على التعليمات المستلمة من شركة التوريق في حينه لأمين الحفظ وطبقا لما ورد في مذكرة المعلومات.

(ي) إخطار شركة كابيتال 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 لمجابهة النقص في التدفقات النقدية.
- حساب خدمة التعثر لحين إصدار خطاب الضمان.

(ل) الاحتفاظ بالدفاتر والسجلات الآتية:

- سجل تحليلي للمدينين بالحقوق المحالة حسب تواريخ الاستحقاق والضمانات المقدمة من المدينين.
- دفتر أستاذ مساعد يوضح المبالغ المسنقة على كل مدين والمبالغ المسددة منه والرصيد المستحق عليه.

- سجل الاوراق التجارية التي استحق موعد تحصيلها ولم تحصل.
- بيان بالمبالغ المحصلة.
- 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 مدته عن أسبوع.



معتوق بسيوني وحنائي

(ن) لا يكون إنهاء الاتفاق المبرم بين الشركة وأمين الحفظ أو تعديل شروطه نافذاً ومنتهجاً 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 الثالث من البرنامج الثامن 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 الحرص في أداء التزاماته وذلك تطبيقاً للمادة 311 من اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال رقم 95 لسنة 1992.

(ع) إعداد تقرير شهري معتمد من مراقب حسابات أمين الحفظ عن محفظة التوريق وفقاً للنموذج المعد لدى الهيئة متضمناً طبيعة المتحصلات (مداد 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 كابيتال 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 (1) من عقد الحوالة كما يتم إرسال نسخة ورقية من هذا التقرير للهيئة العامة للرقابة المالية.

(ف) رد فائض المحفظة إلى شركة التوريق تمهيداً لردها إلى الشركة المحيلة عند انتهاء مدة سندات التوريق وفاء الوفاء بكامل مستحقات حملة سندات التوريق من أصل وعائد وبعد سداد كافة المصروفات والرسوم المتعلقة بالإصدار كما يلتزم أمين الحفظ برد كافة الحقوق والمستحقات المالية أو أيًا من المستندات المتعلقة بمحفظة التوريق إلى الشركة المحيلة، بالإضافة إلى تسليم الأخير المستندات المثبتة لتلك الحقوق والضمانات والمستحقات وذلك بعد سداد كامل مستحقات حملة سندات التوريق من أصل وعائد، وكافة المصروفات أو الرسوم المستحقة على الإصدار.

(ص) لا يسجل البنك أي عملية في حساب شركة التوريق إلا إذا كانت صادرة من شركة التوريق ذاتها ويتم مراجعتها فنياً وقانونياً من جانب البنك.

(ق) يلتزم أمين الحفظ بتحديث رصيد المحفظة القائم والمبالغ المفترض تحصيلها شهرياً وفقاً لمبالغ الوفاء المعجل التي يتم توريدها لصالح المدينين.



معتوق
بسیونی
و حناوی

(ش) فتح حساب لدى أمين الحفظ لمجابهة النقص في التدفقات النقدية ويشار إلى هذا الحساب بـ "الحساب الاحتياطي" ليودع به مبلغ 40,507,336 جنيه مصري والذي يمثل (5%) من الرصيد القائم للسندات طوال عمر الإصدار ("رصيد الحساب الاحتياطي")، ويتم تمويله من خلال حساب الحصيلة من التدفقات النقدية المتولدة خلال أول شهرين من عمر الإصدار بحيث يتم إيداع مبلغ وقدره (21,485,000) جنيه مصري في أول شهر و يتم إيداع مبلغ (19,022,336) جنيه مصري في الشهر الثاني، على أن يظل يمثل 5% من رصيد السندات القائم وعند تجاوز المبالغ القائمة في الحساب الاحتياطي للمبالغ التي تمثل رصيد الحساب الاحتياطي (5%) 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 (200,000) جنيه مصري خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك/سداد السندات، وفي حالة وجود عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من فوائد يتم تمويل هذا العجز من خلال الحساب الاحتياطي، على أن يتم رد المبالغ المحولة من الحساب الاحتياطي لسداد هذا العجز إليه مرة أخرى من حساب الحصيلة/إفراط المدينين من المتحصلات المودعة في الشهر التالي. ويتم تكرار تحويل مبالغ العجز من الحساب الاحتياطي إلى حساب الحصيلة ورد هذه المبالغ إلى الحساب الاحتياطي كلما وجد عجز.

(ت) يلتزم المحيل بفتح حساب لدى أمين الحفظ "حساب خدمة التعثر"، وسيتم تمويل هذا الحساب عن طريق خصم مبلغ 111,722,000 جنيه مصري فقط لا غير ويمثل 13 % من إجمالي قيمة السندات عند تاريخ الإصدار من حصيلة السندات فور نفاذ الحوالة أو عن طريق خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للتجاء بمبلغ 111,722,000 جنيه مصري لدى أمين الحفظ صادر من محيل محفظة التوريق لشركة كاتال للتوريق لصالح حملة السندات (الإصدار الثالث من البرنامج الثامن) 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 (متمضمنة العوائد في حال صدور خطاب الضمان خلال شهرين بعد أقصى من تاريخ غلق باب الاكتتاب فقط) المودعة لدي أمين الحفظ بحساب خدمة التعثر فور تسليم أمين الحفظ خطاب الضمان ويلتزم أمين الحفظ بالإفراج عن أصل المبلغ (متمضمنة العوائد في الحالة المشار إليها أعلاه فقط) المودع بحساب خدمة التعثر الي المحيل فور تسلمه خطاب الضمان.



معتوق بسيوني وحناوي

(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 (01/07/2025) وحتى تاريخ نفاذ الحوالة (تاريخ غلق باب الاكتتاب) إن وجدت وتحويلها لحساب الحصيلة لصالح حملة السندات بالإضافة الي خصم مبلغ 111,722,000 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 سدادها 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.

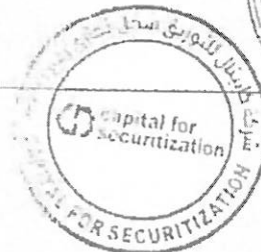
(خ) في حالة بلوغ إجمالي نسبة الإخلال في سداد المدينين للمستحقات الناشئة عن عقود التمويل محل محفظة التوريق 50% من إجمالي الحقوق محل محفظة التوريق القائمة عند تاريخ الإخلال على ان يلتزم أمين الحفظ بمخاطبة المحصل لمعرفة أسباب تأخر توريد الأقساط المستحقة الي حساب الحصيلة وإبلاغ الهيئة برد المحصل

(ذ) يلتزم أمين الحفظ بموافاة الهيئة بالتقرير الشهري وإبلاغ الهيئة فور حدوث أي حالة إخلال من قبل المحصل أو في حالة عدم التزام المحصل بدوره في تحصيل الأقساط المستحقة من المدين وتوريدها لحساب الحصيلة فور تحصيلها بحد أقصى ثلاث أيام عمل أو في حال انخفاض نسب التحصيل الفعلية مضافاً إليها قيمة التعزيز الائتمانية القائمة للإصدار عن 75% من قيمة المبالغ المفترض تحصيلها خلال الشهر المعني، أو في حال انخفاض التحصيل التراكمي للإصدار عن 90% 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 كابييتال للتوريق أو من يمثلها قانوناً بإصدار تعليمات لأمين الحفظ بشأن إتخاذ أي إجراء أو ممارسة أي حق من الحقوق المقررة لمحفظة التوريق المملوكة له، فإنه يجوز لأمين الحفظ ان يقوم بإتخاذ أي إجراء وفقاً لما يقرره في حدود قانون سوق رأس المال رقم 95 لسنة 1992 ولائحته التنفيذية وتعليمات الهيئة العامة للرقابة المالية والبنك المركزي المصري الصادرة في هذا الشأن -وبدون أي مسؤولية على أمين الحفظ.

2. المستندات المودعة من شركة التوريق لدى أمين الحفظ للإصدار الثالث من البرنامج الثامن:

- تلتزم الشركة بإيداع المستندات التالية لدى أمين الحفظ بحد أقصى خلال ثلاثة أيام من تاريخ تغطية الاكتتاب في السندات قصيرة الاجل بالكامل (تاريخ نفاذ الحوالة):
- (أ) نسخة أصلية من عقد الحوالة المبرم بين شركة بي تك للتجارة والتوزيع ش.م.م بصفتها المحيل وشركة كابييتال للتوريق ش.م.م بصفتها المحال إليه المؤرخ في 2025/06/19.



عبد الحليم

معتوق بسيوني وجناوي

(ب) نسخة أصلية من عقد الخدمة والتحصيل المبرم بين شركة بي تك للتجارة والتوزيع، ش.م.م، بصفتها المحصل والملتزم بتحصيل الحقوق محل محفظة التوريق وشركة كابيتال للتوريق بصفتها شركة التوريق المؤرخ في 2025/06/19.

(ج) نسخة أصلية من عقد المحصل الاحتياطي المبرم بين شركة كابيتال للتوريق ش.م.م بصفته المحال إليه والبنك المصري الخليجي (ش.م.م) بصفته المحصل الاحتياطي.

(د) أصول الاتفاقات المنشئة للحقوق المالية المحالة والمتمثلة في عدد (105,850) عقد تمويل استهلاكي لتمويل عملية واحدة محل محفظة التوريق والمبرمة بين المحيل والمدينين.

(هـ) أصول المستندات المثبتة للحقوق والضمانات المحالة على سبيل الحصر الأوراق التجارية (أصول سندات لأمر بالقيمة الاجمالية للأقساط المستحقة على المدينين بنسبة 100% من عدد عقود محفظة التوريق وعددها (105,850) سند لأمر).

(و) ملف الكتروني ببيان من الشركة المحيلة (شركة بي تك للتجارة والتوزيع ش.م.م) يوضح اسم كل مدین داخل محفظة التوريق والرقم القومي وقيمة الحقوق المالية الخاصة بكل مدین ومواعيد استحقاقها والقيمة الإجمالية للمحفظة محل الحوالة والتي سيتم حوالتها من الشركة المحيلة إلى شركة التوريق، تعهد الشركة بأن يتفق ذلك البيان مع آخر بيان تم إرساله للهيئة والذي تم الاستناد عليه عند صدور الموافقة على الحوالة.

(ز) إقرار مذيّل بختم شركة كابيتال للتوريق يصرح بموجبه أمين الحفظ بتسليم الجهة المسئولة عن التحصيل جميع المستندات اللازمة لتمكينها من القيام بالتحصيل في تاريخ استحقاقها كلّ في حينه وذلك قبل ميعاد التحصيل ب 30 يوم.

(ح) إقرار مذيّل بختم شركة كابيتال للتوريق بالموافقة على قيام أمين الحفظ باستثمار الفائض المبالغ المودعة لديه.

(ط) ضرورة طبق الأصل من مذكرة المعلومات الخاصة بالاكتمال في برنامج سندات التوريق قصيرة الاجل - الاصدار الثالث من البرنامج الثامن - معتمدة من الهيئة العامة للرقابة المالية.

(ي) مستخرج ساري وحديث من السجل التجاري لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م وشركة بي تك للتجارة والتوزيع، ش.م.م.

حالات إنهاء عقد أمين الحفظ:

(أ) لا يكون إنهاء عقد الحفظ والإدارة أو تعديل شروطه نافذاً ومرتباً لآثاره 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.



عبد الله

مستوفى بسيوني وحنوي

المصحوب بعلم الوصول برغبته في إنهاء التعاقد وذلك قبل ثلاثة أشهر من تاريخ الإنهاء ليتسنى لشركة التوريق القيام بتحديد 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 مسجل بعلم الوصول مذيّل بالتوقيع المعتمد لشركة التوريق أو من ينوب عنه قانوناً برغبته في إنهاء العقد موضحاً به اسم أمين الحفظ الجديد وعنوانه ورقم حسابه لديه وذلك قبل ثلاثة أشهر من تاريخ الانتهاء. ويتربط على إغلاق الحساب إنهاء جميع العمليات التي يمكن أن تتم في حساب شركة التوريق لدى أمين الحفظ البنك المصري الخليجي وذلك عدا العمليات التي تمت ومازالت تحت التنفيذ ولم يتم تسويتها بعد وحتى تمام تسوية أي مديونية قائمه على شركة التوريق لصالح البنك.

(ث) يفهم أمين الحفظ بتنفيذ تعليمات شركة التوريق خلال 3 أيام عمل مصرفي من فتره الاخطار من تاريخ استلام الإخطار الموضح بالفقرة السابقة وتلتزم شركة التوريق بسداد أية مبالغ أو مستحقات قد تكون مستحقة عليه لصالح البنك. وفي 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 الثالث من البرنامج الثامن: شركة بي تك للتجارة والتوزيع ش.م.م، شركة مساهمة مصرية خاضعة لقانون الشركات رقم 159 لسنة 1981 وكذا لأحكام قانون تنظيم نشاط التمويل الاستهلاكي رقم 18 لسنة 2020 وتعديلاته، والشركة مقيدة بمكتب سجل تجارى استثمار القاهرة تحت رقم (302446)، والشركة حاصلة على ترخيص بمزاولة نشاط مقدمي خدمة التمويل الاستهلاكي بموجب قرار الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (7) بتاريخ 2020/08/18م. بموجب عقد الخدمة والتحصيل المبرم بينها وبين الشركة المصدرة بتاريخ 2025/06/19.

طرق التحصيل:

وتتم عملية التحصيل الأقساط المستحقة لشركة بي تك للتجارة والتوزيع ش.م.م إما من خلال قيام المدينين بسداد الأقساط المستحقة عليهم نقداً مباشرة بفروع الشركة، أو من خلال المداد بأي طريقة ممداد الكترونية من خلال تطبيق الدفع الالكتروني على سبيل المثال التطبيق الالكتروني الخاص بالشركة المحيلة والتطبيق الالكتروني الخاص بشركة فوري للمدفوعات الالكترونية وذلك في المواعيد المحددة لكل قسط بعقد التمويل الاستهلاكي المبرم بين المدينين والشركة المحيلة.

التزامات المحصل:

تلتزم شركة بي تك للتجارة والتوزيع ش.م.م بصفتها المحصل بموجب عقد الخدمة والتحصيل المبرم بينها وبين الشركة المصدرة بتاريخ 2025/06/19 بعدة التزامات وهي كالآتي:

1. إمساك دفاتر مستقلة لمحفظه التوريق - الإصدار الثالث من البرنامج الثامن لشركة التوريق - عن الحسابات الخاصة بالنشاط المعتاد له وعن أية محافظ توريق أخرى تم إبرامها أو قد يتم إبرام عقود خدمة.



معتوق بسيوني وحنائي

وتحصيل بشأنها مستقبلاً مع إلزامه ببذل عناية الرجل الحريص في أداء إلزاماته المنصوص عليها في عقد الخدمة والتحصيل وذلك وفقاً للقواعد والسياسات المتعارف عليها في عقود الخدمة والتحصيل.

2. 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 ولحساب جماعة حملة السندات فور تحصيلها ويحد أقصى ثلاث أيام عمل مصحوبة بكشف يوضح المبالغ التي تم تحصيلها لحساب الشركة.

3. بذل عناية الرجل الحريص في أداء إلزاماته الواردة بعقد الخدمة والتحصيل وفقاً 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 ويحد أقصى ثلاث أيام عمل لأمين الحفظ لإيداعها في حساب الحصيلة لصالح حملة السندات.

4. يلتزم المحصل، وفقاً للكتاب الدوري رقم (2) لسنة 2023 الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية، بعد نفاذ الحوالة (بعد تغطية الاكتتاب في سندات التوريق قصيرة الأجل) - الاستمرار في الإقرار عن أرصدة مديونية العملاء بنظام تسجيل الائتمان بالبنك 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 أن يتم إيضاح أن تلك المديونيات تم توريدها وليست ضمن محفظة ائتمان المحصل.

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

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

مطالبة المدينين بتنفيذ إلزاماتهم وفقاً لعقود التمويل الاستهلاكي في حالة إخلالهم بذلك (على سبيل المثال لا الحصر توجيه إنذارات للمدين المخل)، أو إنهاء العقد، وتحصيل غرامة التأخير البالغ نسبتها 3% أو 5% أو 6% أو 8% قيمة القسط بحسب كل عقد ويحد أدنى 30 أو 50 أو 60 جنيه مصري بحسب كل عقد وتوريدها إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ فور الحصول عليها ويحد أقصى ثلاث أيام عمل، واتخاذ كافة الإجراءات القانونية لإسترداد الأقساط المستحقة على النحو الوارد بعقد التمويل الاستهلاكي.

7. أنه لن يقوم بإدخال تعديلات على عقود التمويل الاستهلاكي محل محفظة التوريق أو إتخاذ أية إجراءات وفقاً لهذه العقود من شأنها الإضرار بالتدفقات النقدية المتوقعة من محفظة التوريق أو الإضرار بحقوق



٤٦٦٠



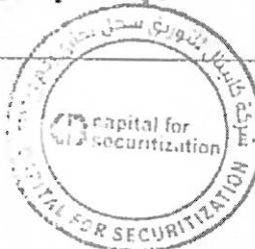
م.ع. (هـ) ١٤٤٣
١٤٤٣

معتوق بسيوني وحنوي

- 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.
8. وفي كل الأحوال، فمن المتفق عليه أنه يحظر على المحيل بصفته المحصل القيام بأي شكل من الأشكال بما يلي إلا بعد الحصول على موافقة شركة التوريق وإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية وأمين الحفظ وشركة التصنيف الائتماني 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 إدخال هذه التعديلات مع الالتزام بالآلا تضر تلك التعديلات بالتدفقات النقدية المتوقعة والمستحقة لحملة السندات.
9. تقديم تقرير شهري إلى أمين الحفظ موضحاً به بيان تفصيلي بالمتحصلات الناتجة عن عقود التمويل الاستهلاكي المكونة لمحفظة التوريق موضحاً طبيعة المتحصلات (سداد الأقساط، وفاء معجل... الخ)؛ 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 للمطالبة واستيفاء المبالغ التي تأخر المدينين عن سدادها وكذلك اقتضاء التعويضات الواردة في عقود التمويل الاستهلاكي وتوريدها إلى أمين الحفظ.
10. يلتزم المحصل، في حالة الوفاء المعجل للمدينين المستحقة على العملاء (الوفاء الكلي/جزئي) وفقاً لشروط عقد التمويل الاستهلاكي، بتوريد مبلغ الوفاء المعجل سواء (الوفاء الكلي/جزئي) إلى حساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ فور تحصيلها وبعد أقصى ثلاث أيام عمل، وإجراء مخالصة نهائية مع المدين في حالة الوفاء الكلي وتقديم ما يفيد ذلك إلى أمين الحفظ.
11. يلتزم المحصل باتخاذ كافة الإجراءات المنصوص عليها بالبند الخاص بحالات الإخلال بعقد الخدمة والتحصيل تجاه المدينين.
- يلتزم المحصل بموافقة 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 (2) لسنة 2023 الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية حتى تمام سداد تلك المديونيات أو انتهاء مدة العقد أو انتهاء مدة الإصدار وفقاً لما ورد بالبند 4 أعلاه.
13. يلتزم المحصل بتعويض شركة التوريق فوراً عن أي تأخير في توريد الحقوق المحصلة من المدينين إلى أمين الحفظ بسبب يرجع للمحصل، وذلك بمسداد عائد قدره نصف في الألف عن كل سبعة أيام عمل مصرفي تأخير في التوريق وسدادها لحساب الحصيلة لدى أمين الحفظ.



٤٦٦٠



عبدالله

معتوق بسيوني وحناوي

حالات تأخر المدينين عن سداد أقساط بالنسبة لشركة بي تك للتجارة والتوزيع ش.م.م. وفقا للعقود المبرمة مع المدينين:

في حالة تأخر المدين عن السداد في موعد أقصاه اليوم السادس من تاريخ الإستحقاق يضاف غرامة تأخير بنسبة 3% أو 5% / 6% / 8% من قيمة القسط بحسب كل عقد ويحد أدنى 30 أو 50 أو 60 جنيه مصري بحسب كل عقد.

وفي حالة تعثر المدين عن سداد أى قسط من الأقساط لمدة تتعدى الثلاثون يوما، يحق للشركة تطبيق غرامة مضاعفة ومطالبته بكامل قيمة البضاعة المباعة وتصبح جميع الأقساط مستحقة وحال الأداء، ويلتزم المحصل بتوريد تلك الغرامات فور تحصيلها إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ ويحد أقصى ثلاث أيام عمل.

في حالة حدوث أى من الحالات المذكورة بعالية يقوم المحصل - تنفيذاً لشروط عقود التمويل الاستهلاكي - بالآتي:

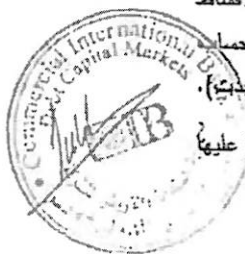
- إبلاغ أمين الحفظ بحالات التأخير أو الإمتناع عن السداد من قبل المدينين والإجراءات القانونية التي قام بها للمطالبة وإستيفاء المبالغ التي تأخر المدينين عن سدادها وكذلك إقتضاء التعويضات الواردة في عقود التمويل الاستهلاكي وتوريدها إلى أمين الحفظ.
- فور قيام المحصل بتحصيل المبالغ المتأخرة يتم توريدها إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ فور الحصول عليها ويحد أقصى ثلاث أيام عمل دون خصم أية مبالغ أيا كانت مسمياتها على سبيل المثال لا الحصر (مصرفات إدارية ونفقات تحصيل أو رسوم قضائية أو عمولات).
- كما يلتزم المحصل في حالة اخفاق أي من المدينين عن هذا السداد باتخاذ الإجراءات المنصوص عليها بهذه المذكرة (والخاصة بحالات عدم سداد أي من المدينين للأقساط المستحقة عليهم). 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 شريطة إيداء تلك الرغبة كتابةً قبل ميعاد السداد المحدد بمدة لا تقل عن ثلاثين يوماً، ويحق لشركة بي تك للتجارة والتوزيع ش.م.م. رد الفوائد المستحقة على أصل الأقساط وذلك بعد تسوية كافة المستحقات المالية الخاصة بالمدين لصالح الشركة، على ألا يقل عدد الأقساط المراد التعجيل بالوفاء بها عن قسطين. وفي كل الأحوال تلتزم الشركة بتوريد مبالغ الوفاء المعجل إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ مضافا إليها عمولة الوفاء المعجل المنصوص عليها بالعقود محفظة التوزيع (إن وجد).

وتنص بعض عقود المحفظة على أنه في تلك الحالة يحق لشركة بي تك للتجارة والتوزيع رد الفوائد المستحقة عليها مخصصاً منها رسوم إدارية قدرها 0.5%.

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



م.م.م.م.م.

معتوق بسيوني وحنوتي

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

- (أ) بإخطار شركة التوريد برغبة المدين في القيام بالسداد المعجل فوراً،
 - (ب) بتوريد حصيلته فور التحصيل وبعد أقصى ثلاث أيام عمل إلى أمين الحفظ المعين بموجب عقد أمين الحفظ المبرم مع شركة التوريد،
 - (ج) إجراء مخالصة نهائية مع المدين بعد تمام الوفاء المعجل وتقديم ما يفيد ذلك إلى أمين الحفظ.
- في حالة قيام المدين بالوفاء المعجل لجزء من المديونية يتجاوز القسط وفقاً لشروط العقد محل محفظة التوريد، يلتزم المحصل بتوريد حصيلته فور التحصيل إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ مع:
- (أ) إخطار شركة التوريد برغبة المدين في القيام بالوفاء المعجل الجزئي فوراً،
 - (ب) إخطار كل من شركة التوريد وأمين الحفظ بالأقساط المستحقة وجدول السداد الذي يأخذ في اعتباره الوفاء المعجل الجزئي،

علي أن يلتزم المحصل بموافاة أمين الحفظ برصيد المحفظة القائم والمبالغ المفترض تحصيلها شهرياً طوال عمر الإصدار المتبقى وذلك بعد استقطاع مبلغ الوفاء المعجل 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:

1. 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،
2. إخلال المحصل بأي من المديونيات القائمة تجاه البنوك الدائنة ولم يتم تصحيح هذا الإخلال خلال فترة السماح المطبقة،

إذا أصبح المحصل بمقتضى حكم نهائي بإعتبار المحصل معسراً أو مفلساً أو إذا أقر المحصل كتابه بعدم قدرته على سداد ديونه القائمة عند استحقاقها،

3. عدم قيام المحصل بأي ترتيبات لإبرام صلح وفاق من الإفلاس خلال فترة السماح المطبقة،
4. إذا قام المحصل بتعيين حارس قضائي أو مصف على أصوله أو إذا وقع حجز على أي من تلك الأصول،
5. أو إذا تم التنفيذ على أي من أصول المحصل بموجب رهن أو تأمين تم ترتيبه من قبل المحصل لصالح البنوك الدائنة.

6. في حالة قيام المحصل بتحصيل أي مبالغ من المدينين وعدم توريدها فوراً بعد أقصى ثلاث أيام عمل من تاريخ الحصول عليها وإيداعها بحساب الحصيلة لدى أمين الحفظ (وذلك مع عدم الإخلال بالبند التالي (7))،

7. في حالة بلوغ إجمالي نسبة الإخلال في سداد المدينين للمستحقات الناشئة عن عقود التمويل محل محفظة التوريد 50% من إجمالي الحقوق محل محفظة التوريد القائمة عند تاريخ الإخلال يلتزم أمين الحفظ بالتحويل



معتوق بسيوني وحناوي

المحصل لمعرفة أسباب تأخر توريد الأقساط المستحقة الي 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 بحد أقصى ثلاث أيام عمل أو في حال انخفاض نسب التحصيل الفعلية مضافاً إليها قيمة التعزيز الائتمانية القائمة للإصدار عن 75% من قيمة المبالغ المفترض تحصيلها خلال الشهر المعني، أو في حال انخفاض التحصيل التراكمي للإصدار عن 90% من المبلغ المفترض تحصيلها، يلتزم أمين الحفظ بمخاطبة المحصل لمعرفة أسباب تأخر توريد الأقساط المستحقة الي حساب الحصيلة وإبلاغ الهيئة وشركة التصنيف الائتماني برد المحصل، وعلى شركة التوريق مراعاة حماية لحقوق 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.

8. في حالة حدوث أي من الحالات المنصوص عليها عالية، تلتزم شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. بإخطار كل من المحصل وأمين الحفظ وشركة التصنيف الائتماني وممثل جماعة حملة سندات التوريق والهيئة العامة للرقابة المالية فوراً كتابة بوجود حالة الإخلال، وذلك بموجب إخطار كتابي مسجل موصى عليه بعلم الوصول. وفي حالة عدم قيام المحصل بتصحيح أي حالة من حالات الإخلال في خلال مدة ثلاثون يوماً من تاريخ إخطار شركة كابيتال للتوريق ش.م.م، يحق لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م. فسخ عقد الخدمة والتحصيل وذلك بموجب إخطار كتابي للمحصل مسجل وموصى عليه بعلم الوصول وتلتزم شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. في جميع الاحوال بإخطار أمين الحفظ وشركة التصنيف الائتماني وممثل جماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية فوراً بانتهاء العقد ولن ينتج طلب شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. انتهاء العقد لأثاره إلا بعد تقديم ما يفيد موافقة جماعة حملة سندات التوريق وشركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية على الإنهاء وتعيين المحصل الاحتياطي. لذا فقد قامت شركة التوريق بالاتفاق مع البنك المصري الخليجي 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 بالتحصيل وتقديم كافة المستندات والمعلومات التي تمكن المحصل الاحتياطي من القيام بكافة الأعمال والبهام 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 تراه الأنهاء 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 محل المحفظة، إلى المحصل الاحتياطي، وذلك فور تعيينه.

وبتم إخطار المدينين بتنفيذ عقد التحصيل مع المحصل الاحتياطي وذلك بموجب خطاب مسجل بعلم الوصول على أن يتم اتخاذ كافة الإجراءات القانونية في هذا الشأن.



م. ه. ه. ه.

معتوق وبسيوني وحناوي

هـ) الأطراف الأخرى الخاصة بالإصدار الثالث من البرنامج الثامن:

1. مراقبي حسابات شركة التوريق:

السيد/ حسن بسيوني حسن البشه، المقيد بسجل مراقبي الحسابات بالهيئة العامة للرقابة المالية برقم 98 (مكتب بيكر تبلي - محمد هلال ووحيد عبد الغفار) وعنوانه في س 61 قطعة 11 - الشطر العاشر أمام كارفور المعادي - زهراء المعادي.

السيد/ احمد محمد محمد ابوالعطا، المقيد بسجل مراقبي الحسابات بالهيئة العامة للرقابة المالية برقم 429 (مكتب بيكر تبلي - محمد هلال ووحيد عبد الغفار) وعنوانه في س 61 قطعة 11 - الشطر العاشر أمام كارفور المعادي - زهراء المعادي

2. المستشار القانوني للإصدار:

الأستاذ/ عبد الرحيم أشرف - بمكتب معتوق وبسيوني وحناوي للمحاماة الكائن مقره في 12 شارع محمد علي جناح، جاردن سيتي، القاهرة.

3. مدير ومروج اكتتاب الإصدار الثالث من البرنامج الثامن:

البنك التجاري الدولي - مصر، الحاصل على ترخيص رقم 869 بتاريخ 2019/07/22 من الهيئة العامة للرقابة المالية ويتعهد بأنه المسؤول عن القيام بأعمال الترويج الخاصة بهذا الطرح وبنيل عناية الرجل الحريص في هذا الشأن ويلتزم بكافة الضوابط والالتزامات الواردة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم 145 لسنة 2021 الخاص بضوابط الطرح العام والخاص للسندات.

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

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

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

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

(ج) بيان الأشخاص والشركات والجهات التي تم توجيه اخطار لها بفرض الاكتتاب في الطرح.

(د) الإفصاح عن اية معلومات جوهرية طارئة او جديدة - وردت اليه او تمكن من الاطلاع عليها - من

تغييرها التغير في اية بيانات وردت بمذكرة المعلومات.

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

(و) اخطار المصدر - شركة التوريق - بكافة قواعد الطرح الخاص واية متطلبات قانونية وإجرائية متعلقة

بالطرح.

4. ضامن تغطية الاكتتاب في الإصدار الثالث من البرنامج الثامن:

البنك التجاري الدولي - مصر وينحصر دور والتزامات ضامن تغطية الاكتتاب في الإصدار الثالث للبرنامج

الثامن محل هذه المذكرة وفقا للشروط والاحكام المنصوص عليها بمذكرة المعلومات، كما يلتزم بالضوابط الواردة

145 لسنة 2021
مجلس إدارة الهيئة رقم 145 لسنة 2021
مجلس إدارة الهيئة رقم 145 لسنة 2021

معتوق بسيوني وحنوي

بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم 145 لسنة 2021 الخاص بضوابط الطرح الخاص للسندات، حيث يلتزم بالاكتماب في السندات التي لم يتم تغطيتها.

5. متلقي الاكتماب في الاصدار الثالث من البرنامج الثامن:

البنك التجاري الدولي - مصر.

6. العلاقات المرتبطة بين أطراف الإصدار:

7. عقود المعاوضة:

8. عقود المعاوضة مبرمة بين الشركة المحيلة وشركة التوريق.



٤٦٦٠



معتوق بسيوني وجناوي

ثانياً: البيانات الخاصة بالبرنامج الثامن

- إجمالي قيمة البرنامج على إصدارات متعددة:
- 5,000,000,000 جنيه مصري (فقط خمسة مليار جنيه مصري لا غير).
- إجمالي قيمة المحفظة المتوقعة:
- 7,000,000,000 جنيه مصري (فقط سبعة مليار جنيه مصري لا غير).
- القيمة المتبقية من البرنامج:
- 2,506,000,000 جنيه مصري
- إجمالي قيمة المحفظة المتبقية:
- 4,021,787,334 جنيه مصري
- عدد الإصدارات:
- 6 إصدارات بحد أقصى.
- مدة البرنامج:

عامين ميلانيين تبدأ من تاريخ موافقة الهيئة على البرنامج.

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

2024/06/12 بتاريخ 2024/06/12 على البرنامج الإجمالي لإصدار سندات توريق على عدة إصدارات شريطة أن يكون التصنيف الائتماني لمحافظ التوريق الصادر مقابلها السندات طوال عمر البرنامج عن (BBB-) أو أعلى.

قرار الجمعية العامة العادية للشركة المصدرة بالموافقة على البرنامج:

وافقت الجمعية العامة العادية لشركة التوريق في اجتماعها المنعقد في يوم الخميس، الموافق 2024/05/16، بالإجماع على ما يلي:

أ. طرح برنامج متعدد الإصدارات (البرنامج الثامن) لسندات توريق قصيرة الأجل لمدة 2 سنوات وبحد أقصى 5 مليار جنيه مصري وقيمة إسمية قدرها 100 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 حوالة محفظة شركة بي تك للتجارة والتوزيع ش.م.م بصفتها محيلة لمحفظة التوريق وما يتعلق بها من حقوق و ضمانات، وكذلك إجراء أي تعديلات لنشرة الطرح الخاص بما في ذلك تحديد سعر العائد النهائي للإصدار أو تأجيل أو إلغاء الإصدار حسب الأحوال السائدة في السوق وكذلك اعتماد نشرة الطرح الخاص التي سيتم الطرح بناء عليها.



معتوق بسيوني وحنائي

• توصيف المحفظة المتوقعة للبرنامج الثامن:

تتمثل محفظة التوريق المزمع حوالتها عند كل إصدار من إصدارات البرنامج الثامن في حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع في حدود مبلغ 7,000,000,000 جنيه مصري لا غير، مضمونة بضمانات لصالح المحيل قبل المدينين وذلك بموجب عقود التمويل الاستهلاكي المبرمة بين الشركة المحيلة وبعض من مدينيها والتي تعد الاتفاقات المنشئة للحقوق المحالة وكذلك المستندات المثبتة للضمانات المحالة والتي تتضمن الأوراق التجارية التي أصدرها المدينين لصالح الشركة المحيلة والتي تتمثل في سند لأمر على سبيل الحصر.

• تعهدات الشركة المصدرة طوال عمر البرنامج الثامن:

تتعهد وتضمن الشركة المصدرة لحملة كل إصدار من إصدارات البرنامج الثامن لسندات التوريق قصيرة الاجل على عدة إصدارات طوال مدة كل إصدار 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 أى قيود أو شروط وذلك حتى تاريخ انتهاء مدة سندات التوريق وأنها قد حصلت على جميع الموافقات والترخيص اللازمة لذلك، وأنه لا توجد على الشركة أي مخالفات بشأن هذه التراخيص والموافقات.
 - ب. أن إبرام عقد الحوالة لا يتعارض أو يخالف أى قوانين أو لوائح أو قرارات سارية في جمهورية مصر العربية أو نظامه الأساسي أو أى موافقات أو تراخيص حاصل عليها.
 - ت. لا توجد أى دعاوى أو مطالبات قبل المحال إليه قد تؤثر على نفاذ أو صحة هذه الحوالة.
 - ث. أن يقوم برد كافة الحقوق المتعلقة بالمعقود محل محفظة التوريق إلى المحيل فور سداد كافة مستحقات حملة سندات التوريق من أصل وعائد.
- كما تلتزم الشركة المصدرة بكافة أحكام قانون سوق رأس المال رقم 95 لسنة 1992 وقانون القيد والإيداع رقم 93 لسنة 2000 ولائحتهما التنفيذية والقواعد والقرارات الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن.
- تلتزم شركة التوريق باخطار أمين الحفظ بتاريخ تغطية الاكتتاب فى سندات التوريق قصيرة الاجل بالكامل كتابياً. كما تلتزم شركة التوريق خلال ثلاثة أيام عمل مصرفى من تاريخ تغطية الاكتتاب فى سندات التوريق بالكامل (تاريخ نفاذ عقد حوالة محفظة التوريق)، بأن يودع لدى أمين الحفظ المستندات المشار إليها بالجزء الأول من هذه المذكرة "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 159 لسنة 1981 ولائحته التنفيذية والقانون رقم 95 لسنة 1992 ولائحته التنفيذية.



ع.ب. (م.ب.س)

معتوق وحنوي

- د. إن 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.
- ر. الحفاظ 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 بوقف نشاط الشركة.
- ز. أن تحافظ الشركة المصدرة على سريان ونفاذ الموافقات والتصاريح اللازمة لمزاولة نشاطها، وأن تحصل فوراً على أي موافقة أو تصريح أو ترخيص يصبح من الضروري الحصول عليه من أية سلطة أو هيئة حكومية أو إدارية لتمكينها من القيام بأي عمل، أو تنفيذ أي من التزاماتها بموجب مذكرة المعلومات هذه، وذلك إلى الحد الذي يترتب على الإخلال به إضراراً بجماعة حملة السندات.
- س. الإلتزام بتقديم القوائم المالية السنوية المعتمدة والمدققة خلال (90) 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 إعتادها من الجمعية العامة للشركة لإبداء الرأي.
- ش. الإلتزام 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. أنها مسنولة عن صحة كافة البيانات والمستندات والأقرارات 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.

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.

تقديم شهادة تصنيف إئتماني سنوي لكل من المحفظة وسندات التوريق طوال عمر الإصدار وذلك بالنسبة لكل إصدار من إصدارات البرنامج إلى المرتب والمنسق العام للإصدار والممثل القانوني لحملة سندات التوريق والهيئة العامة للرقابة المالية مع من إحدى الشركات المصرح لها بتقييم وتصنيف الشركات.

ع. الفصل الثام بين محفظة توريق كل إصدار من إصدارات البرنامج الثامن وأية محافظ توريق أخرى قامت بها الشركة مسبقاً أو قد تقوم بها الشركة مستقبلاً وإمساك دفاتر مستقلة تفيد بها البيانات المالية للتدفقات النقدية



معتوق بسيوني وحناوي

- 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 إعصار 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.
- ك. الالتزام باتخاذ إجراءات القيد بالبورصة المصرية لكل إصدار من إصدارات البرنامج على النحو الوارد ببيانات الإصدار بمذكرات المعلومات الخاصة بكل إصدار من إصدارات البرنامج.
- ل. موافقة شركة التصنيف الائتماني بنسخة من محاضر اجتماعات جماعة حملة السندات المتعلقة بكل إصدار من إصدارات البرنامج الثامن فور انعقادها.
- م. الالتزام بكافة البنود الواردة بالكتاب الدوري رقم 7 لسنة 2024، وكذلك اختيار المحفظة المقرر قبول حوالتها وفقاً لكافة الشروط الواردة بالكتاب الدوري رقم 6 لسنة 2024 وذلك لكل إصدار من إصدارات البرنامج.
- ن. الالتزام بأوراق ملف الكتروني 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.
- هـ. وجود اتفاق بين الشركة المحيلة وشركة التوريق على قيام المحيل بتحصيل المستحقات المالية وتوريدها إلى أمين الحفظ الخاص بالإصدار فور تحصيلها ولا تتدخل ضمن حسابات الشركة المحيلة (المحصل).
- و. 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 لضمات أي من القروض والتسهيلات الائتمانية وأنه لا يوجد على محفظة التوريق أي رهونات أو امتيازات مترتبة لصالح الغير.

الإصدارات السابقة التي تم تنفيذها من خطة البرنامج:

الإصدار الأول من البرنامج: ويتمثل في سندات توريق تنمية اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة حدا الأقصى 12 شهراً بقيمة إجمالية 933,500,000 جنيه مصري وتبلغ قيمة الاستهلاكات التي تمت على ذلك الإصدار 708,385,440 جنيه مصري وذلك حتى تاريخ 2025/04/30.

الإصدار الثاني من البرنامج: ويتمثل في سندات توريق تنمية اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة حدا الأقصى 12



~~5-10~~ $\frac{1}{2}$

لا يوجد

هي القوانين السارية بجمهورية مصر العربية.

تتضمن بنود هذه المذكرة لأحكام القانون رقم 159 لسنة 1981 ولائحته التنفيذية والقانون رقم 95 لسنة 1992 ولائحته التنفيذية والقرارات الصادرة تنفيذاً لهما بالأخص قرار مجلس إدارة الهيئة رقم 172 لسنة 2018 وكذلك قرار مجلس إدارة الهيئة رقم 145 لسنة 2021 الخاص بضوابط الطرح العام والخاص للسندات.



15, 170



عبد الله

معتوق
بسيوني
وحنوي

ثالثاً: بيانات الإصدار الثالث من البرنامج الثامن

1. رقم الإصدار:

الإصدار الثالث من البرنامج الثامن لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م.

2. الغرض من الإصدار:

إصدار سندات توريق قصيرة الأجل مقابل حوالة محفظة التوريق والتي تتضمن حقوقاً مالية ومستحقات آجلة الدفع بضماناتها المستحقة لشركة بي تك للتجارة والتوزيع ش.م.م. والتي تم حوالتها إلى شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. بموجب عقد حوالة المبرم في 2025/06/19 والمنشور ملخصه في هذه المذكرة. وستقوم شركة بي تك للتجارة والتوزيع ش.م.م. باستخدام تلك الأموال في سداد جزء من مديونات قائمة على الشركة لدى عدد من البنوك وفتح مجالات تمويل جديدة لجذب قاعدة عملاء جدد تساهم في تعزيز وضع الشركة وخطط توسعتها المستقبلية.

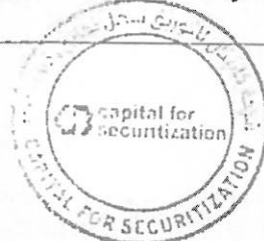
3. موافقة مجلس إدارة الشركة المصدرة على أحكام وشروط الإصدار الثالث من البرنامج الثامن:

بموجب اجتماع مجلس الإدارة لشركة كابيتال للتوريق والمنعقد في 2025/06/17 تم الموافقة على ما يلي:
إصدار سندات توريق الإصدار الثالث من البرنامج الثامن إسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل للإصدار بقيمة اسمية قدرها (100 جنيه للسند الواحد تستهلك شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة وتنقسم إلى شريحتين كالآتي:
سندات الشريحة الأولى (أ) بقيمة إجمالية قدرها (558,600,000) جنيه مصري وذات عائد سنوي ثابت يبلغ (22.10) % لمدة (9) شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب.
سندات الشريحة الثانية (ب) بقيمة إجمالية قدرها (300,800,000) جنيه مصري وذات عائد سنوي ثابت يبلغ (22.20) % لمدة (11) شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب.
ويتم طرح 100% من السندات طرحاً خاصاً على أن تكون هذه السندات مقابل محفظة توريق تبلغ قيمتها الإجمالية 1,001,404,259) جنيه وقيمتها الحالية بعد أقصى (908,485,895) جنيه على أساس معدل خصم يتراوح ما بين (22.14) % و (22.20) % سنوياً وتحتسب شهرياً ذلك طبقاً للمذكور بهاليه.

وقد تم الموافقة على تفويض السيد نائب رئيس مجلس إدارة الشركة والعضو المنتدب أو من يفوضه في اتخاذ كافة الإجراءات والتوقيع على كافة المستندات والعقود اللازمة لإتمام إصدار سندات التوريق (الإصدار الثالث من البرنامج الثامن بنظام البرنامج متعدد الإصدارات) بما في ذلك إبرام عقد حوالة محفظة شركة بي تك للتجارة والتوزيع ش.م.م. بصفتها محيلة لمحفظة التوريق وما يتعلق بها من حقوق وضمائمات، 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 بناءً عليها.

4. عدد السندات المصدرة:

إجمالي عدد السندات المصدرة يبلغ (8,594,000) سند.



مستوفي بسيوني وحناوي

5. القيمة الاسمية للسند:

قيمة إسمية (100) جنيه مصري للسند الواحد.

6. القيمة الاجمالية للسندات المصدرة:

مبلغ (859,400,000) جنيه مصري موزعة على عدد (8,594,000) سند موزعة على شريحتين على النحو التالي:

رقم الشريحة	قيمة الشريحة من مبلغ الاصدار	عدد السندات محل الشريحة
الشريحة الأولى (أ)	(558,600,000) جنيه مصري	(5,586,000) سند
الشريحة الثانية (ب)	(300,800,000) جنيه مصري	(3,008,000) سند
الإجمالي	(859,400,000) جنيه مصري	(8,594,000) سند

يتم طرح 100% من سندات التوريق الخاصة بالاصدار الثالث من البرنامج الثامن للطرح الخاص وفقا لقرار مجلس ادارة الهيئة رقم 145 لسنة 2021 الخاص بضوابط الطرح الخاص والعام للسندات

7. مدة الاصدار الثالث من البرنامج الثامن:

(11) شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب على ان تكون مدة الاصدار بالنسبة الى شرائح هذا الاصدار وفقاً للاتى:

رقم الشريحة	مدة الشريحة بالنسبة الى الاصدار
الشريحة الأولى (أ)	(9) شهر
الشريحة الثانية (ب)	(11) شهر

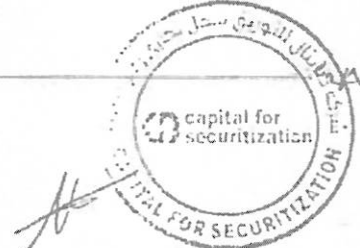
8. نوع الإصدار:

سندات توريق اسمية قصيرة الاجل قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل وذات هائد سنوي ثابت يبدأ احتسابه من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب. ويصرف الكوبون شهرياً، وتطرح بالكامل في طرح خاص على شريحتين.

9. الاكتتاب في السندات:

سيتم طرح 100% من قيمة الإصدار للطرح الخاص بمراعاة ضوابط قرار مجلس إدارة الهيئة رقم 145 لسنة 2021 على النحو التالي:

يتم طرح 90% بحد أقصى من إجمالي سندات التوريق المطروحة للطرح الخاص للمؤسسات المالية والأشخاص ذوي الخبرة والملاءة المالية في مجال الأوراق المالية.



عبدالله

معتوق بسيوني وحناوي

يتم طرح 10% بحد أدنى من إجمالي سندات التوريق المطروحة للأشخاص الطبيعية أو الاعتبارية بخلاف المكتتبين في نسبة 90% الواردة أعلاه ولا تنقيد تلك النسبة بالحد الأدنى للاكتتاب المحددة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم 145 لسنة 2021.

10. كيفية استخدام حصيلة السندات:

في اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب أو في ذات اليوم وبشرط الحصول على موافقة الهيئة على الإصدار، سيقوم البنك المتلقي للاكتتاب بناء على تعليمات شركة كابييتال للتوريق ش.م.م. بالإفراج عن حصيلة الاكتتاب وسداد مقابل محفظة التوريق المحالة إلى المحيل (بي تك للتجارة والتوزيع، ش.م.م.) والبالغ قدرها (859,400,000) جنيه مصري (فقط ثمانية تسعة وخمسون مليون واربعمائة ألف) جنيه مصري (بعد خصم مبلغ () جنيه مصري (فقط () مصري فقط لا غير) والخاص بمبلغ حساب خدمة التعثر حال عدم تقديم خطاب الضمان الخاص بخدمة التعثر، وبعد خصم المبالغ المحصلة فعلياً خلال الفترة من (1)/(7)/(2025) وحتى تاريخ غلق باب الاكتتاب (إن وجدت).

11. فترة العائد ومواعيد سداده

يحتسب العائد شهرياً بالنسبة للشرائح، حيث يستحق ويصرف الكوبون في آخر يوم عمل مصرفي من كل شهر ابتداء من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويحتسب الكوبون الأول ابتداء من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب وحتى نهاية الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب شريطة أن يتم قيد السندات لدى شركة مصر المقاصة والإيداع والقيود المركزي والبورصة المصرية وفي حالة عدم قيدها يتم تأجيل استحقاق هذا الكوبون إلى آخر يوم عمل مصرفي من الشهر التالي لحين الانتهاء من إجراءات القيد، مع مراعاة أنه في حالة انتهاء أي فترة من فترات العائد في غير يوم عمل مصرفي يتم مد تلك الفترة بحيث تنتهي في أول يوم عمل مصرفي تال، ويمكن لحاملي السندات الاطلاع على المعلومات الخاصة بتوزيع الكوبونات من خلال شاشات الإفصاح بالبورصة المصرية.

12. مكان سداد الكوبونات

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

13. سعر العائد بالنسبة للشرائح:

رقم الشريحة	سعر العائد
للشريحة الأولى	عائد سنوي ثابت يبلغ (22.10) % ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف الكوبون شهرياً
للشريحة الثانية	عائد سنوي ثابت يبلغ (22.20) % ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف الكوبون شهرياً

مستوفى وحنووي

14. أسلوب احتساب العائد

يتم سداد العائد المستحق لكافة الشرائح طبقاً لسعر العائد المعلن وفقاً لبند (10) من أحكام وشروط الشريحة الأولى (أ) والثانية (ب).

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

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

365

«إعمالاً لأحكام قانون الضريبة على الدخل رقم 91 لسنة 2005، تعفي العوائد المستحقة عن سندات الإصدار الثالث من البرنامج الثامن لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م من ضريبة الأرباح الرأسمالية بعد تمام قيدها في البورصة المصرية، ويظل هذا الإعفاء سارياً ما لم يتم شطب هذه السندات من البورصة، أو تعديل أو إلغاء القانون المذكور بما يترتب عليه تعديل أو إلغاء هذا الإعفاء».

15. التسجيل في الحفظ المركزي:

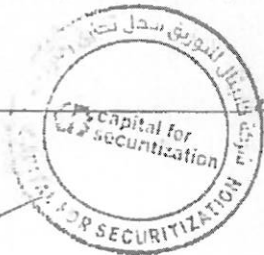
تتم إجراءات تسجيل السندات المصدرة الخاصة بالإصدار الثالث من برنامج سندات التوريق الثامن في نظام الحفظ المركزي لدى شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي فور غلق باب الاكتتاب وسوف يتم الإشارة إلى هذا السند الخاص بالإصدار والكوبيونات الخاصة به على نحو يميزه عن أية سندات توريق أخرى أصدرتها الشركة من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

- الإصدار الثالث من البرنامج الثامن الشريحة الأولى (أ): بقيمة (558,600,000) جنيه مصري فقط ((خمسمائة ثمانية وخمسون مليون ومئتان ألف) جنيه مصري لا غير) ومدتها (9) شهر وذات عائد سنوي ثابت قدره (22.10) %.

الإصدار الثالث من البرنامج الثامن الشريحة الثانية (ب): بقيمة (300,800,000) جنيه مصري فقط ((ثلاثمائة مليون وثمانمائة ألف) جنيه مصري لا غير) ومدتها (11) شهر وذات عائد سنوي ثابت قدره (22.20) %.

16. القيد بالبورصة المصرية:

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



عبد الله

مستوفى حسابي

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

- الإصدار الثالث من البرنامج الثامن الشريحة الأولى (أ): بقيمة (558,600,000) جنيه مصري فقط ((خمسائة ثمانية وخمسون مليون وستمائة ألف) جنيه مصري لا غير) ومدتها (9) شهر وذات عائد سنوي ثابت قدره (22.10) %.

- الإصدار الثالث من البرنامج الثامن الشريحة الثانية (ب): بقيمة (300,800,000) جنيه مصري فقط ((ثلاثمائة مليون وثمانمائة ألف) جنيه مصري لا غير) ومدتها (11) شهر وذات عائد سنوي ثابت قدره (22.20) %.

أحكام وشروط الشريحة الأولى (أ)

1. إجمالي المبلغ المطلوب سداده عند الاكتتاب:

مائة جنيه مصري للسند الواحد مضافاً إليها مصاريف الإصدار والتي تمثل 5 قروش للسند الواحد.

2. السداد/ الاستهلاك:

تسدد/تستهلك الشريحة الأولى (أ) في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة لمدة (9) شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب وبعد الجدول التالي جدول استرشادي للاستهلاكات المتوقعة على الشريحة على أن يتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة وفقاً لأولويات السداد المشار إليها في بند (20) - (بيانات محفظة التوريق) أولويات استخدام المبالغ المحصلة تحت بيانات المحفظة المحالة وبناء عليه فإن جدول السداد/الاستهلاك الفعلي للشريحة الأولى (أ) قد يختلف عن جدول السداد/الاستهلاك الاسترشادي الآتي:

نسبة القيمة المتبقية	نسبة الاستهلاك	القيمة المتبقية	الاستهلاك	الترتيب
100.00%		558,600,000		0
92.95%	7.05%	519,197,371	39,402,629	1
84.49%	8.45%	471,975,585	47,221,785	2
72.94%	11.55%	407,462,896	64,512,689	3
60.85%	12.09%	339,900,538	67,562,358	4
48.59%	12.26%	271,408,064	68,492,474	5
36.38%	12.21%	203,201,596	68,206,467	6
24.09%	12.29%	134,545,691	68,655,906	7
11.79%	12.29%	65,884,754	68,660,936	8
0.00%	11.79%	0	65,884,754	9
	100.00%		558,600,000	الإجمالي

علماً بأن الفترة صفر تمثل الشهر الذي تم فيه غلق باب الاكتتاب.

يكون السداد الفعلي لمستحقات حملة السندات من أصل وعائد في ضوء المتحصلات الفعلية الناشئة عن محفظة التوريق وذلك خلال عمر الشريحة الأولى (أ) والبالغ (9) أشهر بدءاً من اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب.



عبدالله

مستوفى وحنأوي

3. تواريخ استهلاك السندات:

تمتلك السندات آخر يوم عمل مصرفي من كل شهر (تاريخ استحقاق وصرف الكوبون) كما هو موضح في البند (10) من أحكام شروط الشريحة الأولى (أ) مع مراعاة أنه في حالة وقوع يوم السداد في غير يوم عمل مصرفي فيستحق السداد في أول يوم عمل مصرفي تال.

أحكام وشروط الشريحة الثانية (ب)

1. مصاريف الإصدار:

(5) قروش للسند الواحد بالنسبة للشريحة الثانية (ب)، ويتم توريد تلك المصاريف إلى حساب الحويلة لدى أمين الحفظ فور تحصيلها من البنك متلقى الاكتتاب بعد غلق باب الاكتتاب.

2. إجمالي المبلغ المطلوب سداده عند الاكتتاب:

مائة جنيه مصري للسند الواحد مضافاً إليها مصاريف الإصدار والتي تقدر ب 5 قروش للسند الواحد.

3. سعر العائد:

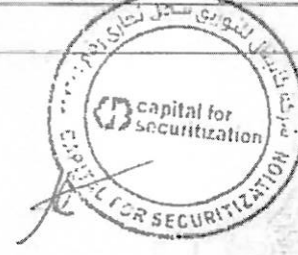
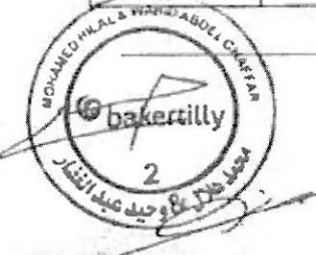
عائد سنوي ثابت يبلغ (22.20) % يحتسب بدء من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف الكوبون آخر يوم عمل مصرفي من كل شهر ابتداءً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب.

4. السداد/ الاستهلاك:

تسدد/تستهلك الشريحة الثانية (ب) في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة لمدة (11) شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب وبعد الجدول التالي جدول استرشادي للاستهلاكات المتوقعة على الشريحة على أن يتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة وفقاً لأولويات السداد المشار إليها في بند (20) - (بيانات محفظة التوزيع) وأولويات استخدام المبالغ المحصلة تحت بيانات المحفظة المحالة وبناء عليه فإن جدول السداد/الاستهلاك الفعلي للشريحة الثانية (ب) قد يختلف عن جدول السداد/الاستهلاك الاسترشادي

الآتي:

تاريخ	الاستهلاكات	القيمة المتبقية	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
100.00%		300,800,000		
96.73%	9,850,657	290,949,343	3.27%	
92.80%	11,805,446	279,143,896	3.92%	
87.44%	16,128,172	263,015,724	5.36%	
81.82%	16,890,590	246,125,134	5.62%	
76.13%	17,123,119	229,002,016	5.69%	
70.46%	17,051,617	211,950,399	5.67%	
64.76%	17,163,976	194,786,423	5.71%	
59.05%	17,165,234	177,621,189	5.71%	
52.99%	18,231,711	159,389,477	6.06%	
25.65%	82,242,164	77,147,314	27.34%	
0.00%	77,147,314	0	25.65%	



عبد الله

معتوق
بسيوني
وجناوي

الاجملي	300,800,000	100.00%
---------	-------------	---------

علماً بأن الفترة صفر تمثل الشهر الذي تم فيه غلق باب الاكتتاب.

يكون السداد الفعلي لمستحقات حملة السندات من أصل وعائد في ضوء المتحصلات الفعلية الناشئة عن محفظة التوريق وذلك خلال عمر الشريحة الثانية (ب) والبالغ (11) أشهر من اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب ويتم استهلاك الشريحة ب شهرياً بدء من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب في ضوء المتحصلات الفعلية أو خلال عمر الشريحة أ في حالة وجود فائض في المتحصلات الفعلية، وفي حالة عدم وجود فائض في المتحصلات الفعلية يتم استهلاكها بعد سداد الشريحة أ

تواريخ استهلاك السندات:

تستهلك السندات في آخر يوم عمل مصرفي من كل شهر (تاريخ استحقاق وصرف الكوبون) كما هو موضح في البند (10) من أحكام شروط الشريحة الثانية (ب) مع مراعاة أنه في حالة وقوع يوم السداد في غير يوم عمل مصرفي فيستحق السداد في أول يوم عمل مصرفي تالي.

7. مصادر سداد السندات:

- المتحصلات من الحقوق المالية المحالة؛
- ما يسدده المكتتبون من مبالغ مقابل مصاريف الإصدار؛
- حساب الرصيد الاحتياطي والعائد من استثمار رصيد حساب الاحتياطي؛
- حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان نهائي غير قابل للإلغاء لمجابهة حالات التعثر للمدينين لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م لصالح حملة السندات؛
- عائد الاستثمارات التي قد يقوم بها أمين الحفظ بناءً على تعليمات شركة التوريق.

8. أولويات استخدام المبالغ المحصلة:

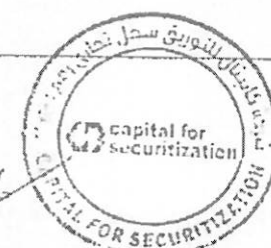
أولاً: سداد كافة العمولات والمصاريف.

ثانياً: تمويل الحساب الاحتياطي لمجابهة النقص في التدفقات النقدية حتى يصل إلى (5) % من الرصيد الشهري القائم للسندات القائمة على ألا يقل عن (200,000) جنيه مصري خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك/سداد السندات.

ثالثاً: سداد عائد سندات الشريحة (أ) والشريحة (ب).

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

خامساً: استهلاك جزء من الشريحة (ب) خلال مدة استهلاك الشريحة الأولى (أ)، وفي حالة عدم وجود فائض في المتحصلات الفعلية يتم استهلاكها بعد سداد الشريحة أ.



مستوفى بسيوني وحنوي

سادسا: تودع المبالغ المتبقية في حساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ ويرد ما يكون فائضا من أموال الى المحيل بعد استهلاك السندات للشرائح (أ، ب) من أصل وعائد السندات بالكامل وسداد أية مصروفات مستحقة لم يتم سدادها خلال فترة الإصدار.

9. الضمانات النقدية:

1. تعزيز ائتماني داخلي:

نسبته (4.82) % من قيمة الإصدار محتسب على أساس أن القيمة الحالية للمحفظة تبلغ (900,824,046) جنيه مصري، وذلك بعد الأخذ في الاعتبار تأثير كل من العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة ومقابل مصروفات الإصدار، والذي يمثل ضمانا إضافية لمواجهة أي عجز في التحصيل.

القيمة الحالية للمحفظة طبقاً لتقرير مراقبا حسابات شركة التوريق	(908,485,895)
القيمة الحالية للعمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة	(7,831,277)
القيمة الحالية بعد الأخذ في الحسبان القيمة الحالية للعمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة	(900,824,046)
قيمة الإصدار	(859,400,000)
تعزيز ائتماني داخلي المحسوب من قسمة القيمة الحالية بعد الأخذ في الحسبان القيمة الحالية للعمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة	(%4.82)

2. الحساب الاحتياطي:

يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ لمجابهة النقص في التدفقات النقدية ويشار إلى هذا الحساب بـ "الحساب الاحتياطي" ليودع به مبلغ 40,507,336 جنيه مصري والذي يمثل (5) % من الرصيد القائم للسندات طوال عمر الإصدار ("رصيد الحساب الاحتياطي")، ويتم تمويله من خلال حساب الحصيلة خلال أول (شهرين) من عمر الإصدار بحيث يتم إيداع مبلغ وقدره (21,485,000) جنيه مصري في أول شهر و يتم إيداع مبلغ (19,022,336) جنيه مصري في الشهر الثاني، وعند تجاوز المبالغ القائمة في الحساب الاحتياطي للمبالغ التي تصل رصيدها الحساب الاحتياطي (5) % 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 (200,000) جنيه مصري خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك/سداد السندات. وفي حالة وجود عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل السندات وكوبونات يتم تمويل هذا العجز من خلال الحساب الاحتياطي، على أن يتم رد المبالغ المحولة من الحساب الاحتياطي لسداد هذا العجز إليه مرة أخرى من حساب الحصيلة المحصلة في الشهر التالي. ويتم تكرار تحويل مبالغ العجز من الحساب الاحتياطي إلى حساب الحصيلة ورد هذه المبالغ إلى الحساب الاحتياطي كلما وجد عجز

مستوفي بسيوني وحناوي

وسيتم إضافة عائد استثمار هذا الحساب لرصيد الحصيلة ويستخدم في المدفوعات الشهرية من مصروفات وكوبونات واستهلاك للسندات.

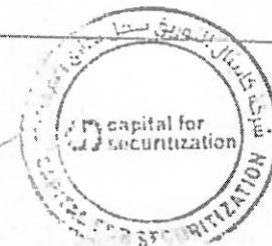
3. حساب خدمة التعثر:

يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ "حساب خدمة التعثر"، وسيتم تمويل هذا الحساب عن طريق خصم مبلغ يساوي نسبة 13% من إجمالي قيمة السندات عند تاريخ الإصدار من حصيلة السندات عند تاريخ نفاذ الحوالة بمبلغ 111,722,000 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 كابيتال للتوريق ش.م.م. لصالح حملة السندات (الإصدار الثالث من البرنامج الثامن) بذات قيمة حساب خدمة التعثر. وتستخدم المبالغ القائمة في حساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان لمجابهة أي 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. وفور استلام أمين الحفظ لخطاب ضمان بنكي بقيمة 111,722,000 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.

4. خطاب الضمان

يتم تخصيص خطاب ضمان نهائي غير قابل للإلغاء بذات قيمة حساب خدمة التعثر وإيداعه لدى أمين الحفظ والصادر من المحيل لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م. لصالح حملة السندات لمجابهة حالات التعثر للمدينين والتي قد تنشأ خلال عمر الإصدار بما يساوي نسبة 13% 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) في حال صدور خطاب الضمان خلال شهرين بعد أقصي من تاريخ غلق باب الاكتتاب فقط) المودعة بحساب خدمة التعثر إلى المحيل فور تسلمه خطاب الضمان. وفي حالة تسيل 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 إلى أنه يمكن تخفيض خطاب الضمان/ حساب خدمة التعثر بعد إخطار التصنيف الائتماني والهيئة وفقاً للقواعد والشروط الآتية:



عبد الحليم

مستوفى وحنأوي

يقوم امين الحفظ بمراجعة المبالغ المحصلة بعد مضي تسعة 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 792,096,382 جنيه مصري فقط لا غير، بما يمثل 95% من إجمالي قيمة الأقساط التعاقدية خلال أول تسعة أشهر من تاريخ نفاذ حوالة محفظة التوريق، سيتم تخفيض قيمة رصيد حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان ليمثل ما نسبته 13,00% من إجمالي قيمة السندات القائمة في ذلك التاريخ بعد اخطار شركة التصنيف الائتماني و اخطار الهيئة.

10. جماعة حملة السندات:

تتكون من حملة سندات لكل شريحة من شرائح الإصدار جماعة حملة سندات منفصلة لكل شريحة يكون غرضها حماية المصالح المشتركة لأعضائها ومتابعة الإصدار حتى انتهائه، يقوم المكتتبين في السندات بإبداء رغبتهم في الاشتراك في جماعة حملة السندات من عدمه على أن يرفق بمسند الاكتتاب صور من إقرار المكتتبين بفيد ابداء 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. وتسري أحكام اللائحة التنفيذية للقانون سوق السندات ولدعوة الجماعة للانعقاد ومن له حق الحضور وكيفية الانعقاد ومكانه والتصويت وعلاقة الجماعة بالشركة والهيئة العامة للرقابة المالية، كذا شروط اختيار الممثل القانوني، ونائبه وعزلهم واختصاصاتهم.



٤٦١٦٠



رابعاً: بيانات المحفظة المحالة الخاصة بالإصدار الثالث من البرنامج الثامن

1. معايير وسمات تحديد محفظة التوريق:

1-1 تبلغ القيمة الاجمالية لمحفظة التوريق المحالة (1,001,404,259) جنيه مصري فقط مليار واحد مليون اربعمائة وأربعة ألف و مئتان تسعة و خمسون (جنيهاً مصرياً لا غير)، وقيمتها الحالية بعد الأخذ في الحسبان تأثير كل من العملات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة (900,824,046) جنيه مصري فقط تسعمائة مليون ثمانمائة أربعة وعشرون ألف و ستة واربعون (جنيهاً مصرياً لا غير).

2-1 تتمثل محفظة التوريق محل هذه المذكرة في حقوق مالية ومستحقات آجلة مضمونة بموجب عقود تمويل استهلاكي البالغ عددها (105,850) عقد تمويل استهلاكي والضمانات المتمثلة في أوراق تجارية (سندات لأمر بالقيمة الاجمالية للأقساط المستحقة على المدينين بنسبة 100% من عدد عقود محفظة التوريق وعددها (105,850) سند لأمر) والتي تعد الاتفاقات المنشئة للحقوق المحالة، وتبلغ صافي القيمة الحالية لمحفظة التوريق (891,088,068) جنيه مصري، وذلك بعد الأخذ في الحسبان عند حساب القيمة الحالية لمحفظة التوريق ومكوناتها تأثير كل من العملات 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 المكتبتين، والعائد المتوقع على الأموال المستثمرة وبناءً على متوسط معدل خصم متغير يتراوح ما بين (22.14) % (22.20)% سنوياً وتحسب شهرياً وطوال عمر المحفظة (11) شهر.

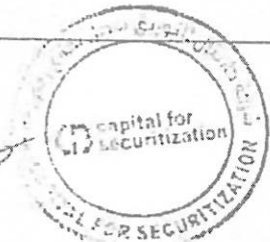
وتتكون محفظة التوريق من عدد (105,850) عقد تمويل استهلاكي تم اختيارها وفقاً للمعايير التالية:
لا يوجد أيام تأخير في سداد الأقساط المستحقة على العملاء منذ تاريخ توقيع عقود التمويل الاستهلاكي وحتى تاريخ توقيع عقد الحوالة.

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 التي تتضمنها محفظة التوريق وهو ذلك التوقف عن السداد الذي يتم معه البدء في اتخاذ إجراءات التنفيذ القانونية على العميل طبقاً لعقود التمويل الاستهلاكي وفقاً لذلك ففي حالة تخلف أي من المدينين عن سداد المستحقات المالية المستحقة عليهم وفقاً لمواعيد استحقاقها لمدة أكثر من (30) يوم، فيتعين على المحيل بصفته المحصل البدء في اتخاذ كافة الإجراءات التنفيذية القانونية على المدين المخل.

(ج) تبلغ القيمة الاجمالية لمحفظة التوريق المحالة (1,001,404,259) جنيه مصري فقط ((مليار واحد مليون اربعمائة وأربعة ألف و مئتان تسعة و خمسون (جنيهاً مصرياً لا غير) وقيمتها الحالية مبلغ (908,485,895) جنيه مصري وفقاً لتقرير مراقبي الحسابات محسوبة على أساس استخدام معدل



٤٦١٦



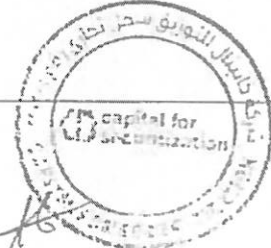
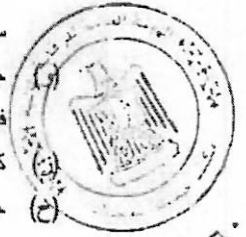
معتوق بسيوني وحنوي

ع. ل. ح. ح.

خصم يتراوح بين نسبة (22.14) % و (22.20) % سنوياً ولمدة (11) شهر (عمر المحفظة) يحتسب شهرياً على أساس متوسط المرجح الشهري لعائد الشرائح ، 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 المكتتبين، والعائد المتوقع على الأموال المستثمرة ، وبذلك تبلغ القيمة الحالية للمحفظة المحالة ومكوناتها وحتى نهاية عمر المحفظة (891,088,068) جنيه مصري فقط ثمانمائة واحد وتسعون مليون ثمانية وثمانون ألف وثمانية وستون (جنيهاً مصرياً لا غير).

4-1 تتسم محفظة التوريق بالآتي:

- (أ) تمتلك شركة بي تك للتجارة والتوزيع ش.م.م الحقوق المالية محل محفظة التوريق.
- (ب) إنها قد نشأت بموجب عقود التمويل الاستهلاكي 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 التوريق والتي تمثل حصيلة محفظة التوريق في صورة مدفوعات شهرية لإجمالي العقود المكونة للمحفظة، يلتزم المدينين بسدادها في مواعيد استحقاقها وهي مضمونة بأوراق تجارية (سندات لأمر) موقعة منهم بإجمالي المبالغ المستحقة عليهم تم تسليمها للمحيل.
- (د) قيم الأقساط المستحقة التي يلتزم العملاء بسدادها وفقاً لعقود التمويل الاستهلاكي تغطي المبالغ المستحقة عليهم من أصل وعائد.
- (هـ) تتضمن محفظة التوريق ضمانات تتمثل على سبيل الحصر في أوراق تجارية (سندات لأمر بالقيمة الاجمالية للأقساط المستحقة على المدينين بنسبة 100% من عدد عقود محفظة التوريق وعددهم 105,850 سند لأمر.
- (و) جميع عقود التمويل الاستهلاكي التي تتضمنها محفظة التوريق هي عقود تمويل عملية واحدة وتم إبرامها في الفترة من (1)/(2023) حتى (03)/(2025).
- (ز) كافة العقود محل المحفظة تم إبرامها وفقاً للنموذج المعد من جانب الهيئة العامة للرقابة المالية.
- (ح) جميع عقود التمويل الاستهلاكي محل محفظة التوريق تم مرور مدة ثلاثون (30) 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 التي تتضمنها محفظة التوريق لا تتجاوز (60) شهر من تاريخ توقيعها.



معتوق بسيوني وحناوي

- (ي) يبلغ الحد الأقصى الممنوح لمعمل واحد مبلغ 1,085,073 جنيه مصري وذلك بإجمالي عدد 5 عقود، وتمثل تلك القيمة نسبة 0.108% من إجمالي المحفظة المحالة للتوريق
- (ك) يكون المحيل ملتزماً بتحديث البيانات في نظام الاستعلام الائتماني وفق الضوابط الممارية لنشاطه ومتطلبات وإجراءات جهات الاستعلام الائتماني المسجلة بالبنك المركزي المصري.
- (ل) كافة عملاء محفظة التوريق قامت الشركة بالاستعلام الائتماني عنهم قبل منحهم التمويلات، ونتج عن ذلك وجود عدد 11,242 عميل لهم بيانات لمعاملات سابقة في نظام الاستعلام الائتماني بإجمالي عدد عقود محل المحفظة 14,702 عقد، بالإضافة إلى عدد 66,115 عميل لم يكن لهم أي بيانات متوفرة في قاعدة شركة الاستعلام الائتماني SCORE | نظراً لعدم وجود أي معاملات تمويلية سابقة لهم بإجمالي عدد عقود 91,148 عقد من إجمالي قيمة المحفظة وقد تم تقديم تعهد يفيد قيام الشركة بالاستعلام عن كافة العملاء في نظام الاستعلام الائتماني
- (م) تتميز المحفظة المحالة بانتظام العملاء في السداد خلال الأقساط السابقة
- (ن) تبلغ نسبة السلع التي لا يمكن الرجوع عليها 100%.
- (س) كافة البيانات الواردة بمذكرة المعلومات تتطابق مع نموذج البيانات الخاص بالمحفظة محل هذا الإصدار والمرسل إلى قطاع التمويل غير المصرفي لدى الهيئة.
- (ع) جميع عقود التمويل الاستهلاكي محل محفظة التوريق تتمثل في تمويل سلع (أجهزة إلكترونية وكهربائية وأجهزة منزلية صغيرة وكبيرة) بنسبة 100% من إجمالي المحفظة
- (ف) تولد محفظة التوريق تدفقات نقدية تتمثل في تحصيل المبالغ المستحقة على المدينين وفقاً لعقود التمويل الاستهلاكي التي تتضمنها محفظة التوريق والتي تبدأ في (01) / (07) / (2025) وتنتهي في (31) / (05) / (2026) أما فيما يخص التدفقات المتولدة خلال عمر سندات التوريق فهي كالتالي:
- (ص) تبلغ قيمة التدفقات النقدية المتولدة من المحفظة خلال عمر سندات التوريق مبلغ (1,001,404,259) جنيه مصري.

العام المالي المنتهي في (2025): مبلغ وقدره (560,325,869) جنيه مصري.

يمثل هذا العام الفترة من 2025/07/01 إلى 2025/12/31.

العام المالي المنتهي في (2026): مبلغ وقدره (441,078,390) جنيه مصري.

يمثل هذا العام الفترة من 2026/01/01 إلى 2026/05/31.

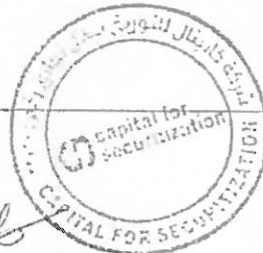
(د) لا توجد أي رهونات أو امتيازات أو أية حقوق للغير على محفظة التوريق في تاريخ نفاذ الحوالة ولا تدخل

المحفظة المحال ضمناً لأي منازعات، أو قروض، أو تسهيلات بنكية، أو حقوق لدى الغير.

(ر) جميع عقود التمويل الاستهلاكي محل المحفظة لم يسبق حوالتها في أي عملية توريق سابقة أو لبنك أو

جهة تمويل، كما أنها غير محملة بأي رهونات أو حقوق لدى الغير، وأن كافة الضمانات التي تشملها

العقود غير مجزئة.



مستوفى بسيوني وحنائي

- (ش) 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 أيا من القروض والتسهيلات الائتمانية وأنه لا يوجد على محفظة التوريق أي رهونات أو امتيازات مترتبة لصالح الغير.
- (ت) لا يوجد حالات إخلال للمدينين بالنسبة للعقود المكونة للمحفظة.
- (ث) تنتهي مدة محفظة التوريق بانتهاء مدة سندات التوريق أيهما أقرب. وتؤول 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.
- (خ) 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 (1) لعقد الحوالة كاملة ودقيقة وصحيحة حتى تاريخ نفاذ الحوالة، ولم يتم اختيارها بطريقة قد تؤدي إلى حدوث تأثير سلبي جوهري على حقوق حملة سندات التوريق.

2. توصيف محفظة الإصدار الثالث من البرنامج الثامن:

تتكون المحفظة من عدد (105,850) عقد تمويل استهلاكي والضمانات المحالة المتمثلة في الأوراق التجارية (سندات لأمر بالقيمة الاجمالية للأقساط المستحقة على المدينين بنسبة 100% من عدد عقود محفظة التوريق) وتبلغ القيمة الاجمالية لمحفظة التوريق المحالة (1,001,404,259) جنيه مصري فقط مليار وواحد مليون اربعمئة وأربعة الف ومئتان تسعة و خمسون جنيهاً مصرياً لا غير)، وقيمتها الحالية بعد الأخذ في الحسبان تأثير كل من العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة (900,824,046) جنيه مصري فقط (تسعمائة مليون وثمانمئة أربعة عشرون الف و ستة وأربعون جنيهاً مصرياً لا غير). وذلك وفقاً لشهادة مراقبي حسابات الشركة المصدرة محسوبة على أساس متوسط معدل خصم متغير يتراوح ما بين (22.14)% و (22.20)% 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 المكتتبين والعائد المتوقع على الأموال المستثمرة لتصبح صافي القيمة الحالية لمحفظة التوريق (891,088,068) جنيه مصري فقط جنيهاً مصرياً لا غير). وتجدر الإشارة إلى أن محفظة التوريق المحالة بموجب عقد الحوالة والصادر بشأنها سندات التوريق غير محملة بأية حقوق أو التزامات للغير.

3. تحليل المحفظة

مستوفي بسيوني و حياوي

(أ) تحليل المحفظة حسب تاريخ منح التمويل:

نسبة في المحفظة	القيمة	نسبة في المحفظة	عدد القروض	تاريخ القرض	سنة
0.87%	8,678,190	1.44%	1,528	يناير	2023
1.40%	13,996,897	2.35%	2,487	فبراير	
2.65%	26,494,082	4.01%	4,240	مارس	
1.70%	17,037,745	2.25%	2,386	أبريل	
0.98%	9,833,420	1.25%	1,326	مايو	
1.48%	14,811,280	1.78%	1,882	يونية	
1.83%	18,352,087	2.15%	2,276	يوليو	
0.86%	8,610,241	1.09%	1,159	أغسطس	
0.68%	6,828,470	0.85%	905	سبتمبر	
0.49%	4,865,120	0.58%	612	أكتوبر	
0.35%	3,455,647	0.39%	409	نوفمبر	
0.25%	2,534,485	0.26%	278	ديسمبر	
2.34%	23,472,839	2.82%	2,985	يناير	2024
1.45%	14,548,686	1.39%	1,472	فبراير	
2.99%	29,933,978	3.51%	3,711	مارس	
2.59%	25,949,795	2.48%	2,621	أبريل	
3.88%	38,893,389	4.10%	4,345	مايو	
3.10%	31,017,140	2.84%	3,008	يونية	
5.21%	52,132,864	4.65%	4,925	يوليو	
6.04%	60,473,496	5.61%	5,941	أغسطس	
3.51%	35,178,026	3.64%	3,850	سبتمبر	
1.19%	11,927,408	1.33%	1,407	أكتوبر	
1.24%	12,374,650	1.47%	1,557	نوفمبر	
10.14%	101,585,501	9.39%	9,939	ديسمبر	
17.04%	170,634,832	15.53%	16,443	يناير	2025
15.83%	158,529,165	14.28%	15,115	فبراير	
9.91%	99,254,826	8.54%	9,043	مارس	
100%	1,001,404,259	100%	105,850	الإجمالي	

(ب) تحليل المحفظة حسب سنة التعاقد

عبد الحليم

معتوق
بسيوني
وحناوي

نسبة إلى العدد (تقريباً)	نسبة إلى القيمة (تقريباً)	عدد العقود	قيمة العقود (جنية مصري)	السنة
18.4%	13.5%	19,488	135,497,664	(2023)
43.2%	43.7%	45,761	437,487,772	(2024)
38.4%	42.8%	40,601	428,418,822	(2025)
100.0%	100.0%	105,850	1,001,404,259	الإجمالي

(ج) تحليل المحفظة حسب آجال السداد:

نسبة إلى العدد (تقريباً)	نسبة إلى القيمة (تقريباً)	عدد العقود	قيمة العقود (جنية مصري)	السنة
0.88%	0.35%	931	3,546,350	2025
56.54%	55.44%	59,849	555,211,787	2026
31.13%	30.66%	32,947	307,042,908	2027
11.30%	13.34%	11,964	133,613,347	2028
0.15%	0.20%	156	1,972,850	2029
0.00%	0.00%	3	17,017	2030
100.00%	100.00%	105,850	1,001,404,259	الإجمالي

(د) تحليل المحفظة حسب ميعاد إستحقاق تحصيل الأقساط:

نسبة إلى العدد (تقريباً)	نسبة إلى القيمة (تقريباً)	عدد العقود	قيمة العقود (جنية مصري)	الوقت المحدد
100%	100%	105,850	1,001,404,259	شهري
100%	100%	105,850	1,001,404,259	الإجمالي

(هـ) تحليل المحفظة حسب القيمة المستحقة على المدينين:

نسبة إلى العدد (تقريباً)	نسبة إلى القيمة (تقريباً)	عدد العقود	قيمة العقود (جنية مصري)	المبلغ بالجنيه المصري
30.0%	9.7%	31,775	96,830,647	من 0 - 5,000 جنية
35.7%	27.1%	37,745	271,659,799	من 5,000 - 10,000 جنية
17.3%	22.4%	18,311	224,310,713	من 10,000 إلى 15,000 جنية
8.8%	16.0%	9,359	160,430,366	من 15,000 إلى 20,000 جنية
8.2%	24.8%	8,660	248,172,734	أكثر من 20,000 جنية



عليه

معتوق
بسيوني
وحناوي

100%	100%	105,850	1,001,404,259	الإجمالي
------	------	---------	---------------	----------

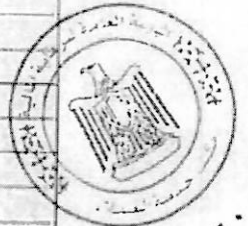
(و) تحليل المحفظة حسب نوع السلع التي تم تمويلها:

نوع السلع الممولة	قيمة العقود (جنية مصري)	عدد العقود	نسبة إلى القيمة (تقريباً)	نسبة إلى العدد (تقريباً)
الأجهزة الإلكترونية والكهربائية	534,160,086	58,897	53.3%	55.6%
الأجهزة المنزلية الكبيرة	321,153,421	26,557	32.1%	25.1%
الأجهزة المنزلية الصغيرة	146,090,752	20,396	14.6%	19.3%
الإجمالي	1,001,404,259	105,850	100%	100%

ويقصد بالأجهزة الإلكترونية والكهربائية 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:

النطاق الجغرافي	قيمة العقود (جنية مصري)	عدد العقود	نسبة إلى القيمة (تقريباً)	نسبة إلى العدد (تقريباً)
الإسكندرية	83,041,961	8,960	8.1%	8.5%
أسوط	10,861,406	1,377	1.3%	1.3%
أسوان	21,895,495	2,447	2.3%	2.3%
بنها	13,107,159	1,410	1.3%	1.3%
بني سويف	8,263,881	947	0.9%	0.9%
القاهرة	588,703,968	61,822	59.1%	58.4%
دمههور	8,662,257	954	0.8%	0.9%
دمياط	15,671,325	1,619	1.5%	1.5%
الدقهلية	12,284,083	1,147	1.1%	1.1%
البحيرة	5,599,144	558	0.5%	0.5%
المنيا	15,931,614	1,866	1.6%	1.8%
الفيوم	7,651,762	804	0.8%	0.8%
الغربية	15,931,405	1,666	1.5%	1.6%
الغردقة	20,622,594	1,905	1.8%	1.8%
الإسماعيلية	32,783,928	3,357	3.2%	3.2%
الأقصر	15,732,186	1,858	1.6%	1.8%
المنصورة	11,469,335	1,170	1.2%	1.1%
الشرقية	23,183,925	2,346	2.1%	2.2%



م.ع. (أ.ب. ط.س)

معتوق بسيوني وحناوي

0.6%	0.7%	684	7,232,756	بورسميد
0.7%	0.7%	751	7,785,242	القليوبية
0.9%	0.9%	919	7,049,967	قنا
0.9%	0.9%	919	7,666,881	موهاج
1.7%	1.8%	1,767	17,358,638	السويس
1.6%	1.5%	1,706	15,308,019	طنطا
2.7%	2.5%	2,891	27,605,328	الزقازيق
100%	100%	105,850	1,001,404,259	الإجمالي

تم التصديق على بيانات المحفظة بملحق عقد الحوالة المؤرخ 2025/06/19 من السادة مراقبي الحسابات في يونيو 2025

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

السنة	إجمالي التدفقات النقدية	إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	إجمالي تسديد الأصل وعائد السندات	المحولات والمصاريف التي يتم خصمها	احتساب إعادة استثمار	صافي تمويل حساب الرصيد الاحتياطي	رصيد نهاية العام
2025	560,325,869	560,466,505	521,986,224	7,621,405	2,202,548	32,763,920	297,504
2026	441,078,390	426,349,938	437,509,160	209,872	708,024	-10,581,569	218,003
الإجمالي	1,001,404,259	986,816,443	959,495,385	7,831,277	2,910,573	22,182,351	515,507

البيان	2025	2026	الأجمالي
إجمالي التدفقات النقدية	560,325,869	441,078,390	1,001,404,259
إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	560,466,505	426,349,938	986,816,443
حساب الحصيلة في بداية الفترة	0	297,504	297,504
إجمالي تسديد أصل السندات الشريفة (أ)	355,398,404	203,201,596	558,600,000
إجمالي تسديد عائد السندات الشريفة (أ)	47,719,653	7,331,724	55,051,377
إجمالي تسديد أصل السندات الشريفة (ب)	88,849,601	211,950,399	300,800,000
إجمالي تسديد عائد السندات الشريفة (ب)	30,018,567	15,025,441	45,044,007
إجمالي محولات والمصاريف التي يتم خصمها	7,621,405	209,872	7,831,277
إجمالي الإستثمار والإيرادات الأخرى	2,202,548	708,024	2,910,573
تمويل الحساب الاحتياطي	40,507,336	0	40,507,336
إجمالي الحصيلة من الحساب الاحتياطي لحساب الحصيلة	(7,743,416)	(10,581,569)	(18,324,985)
رصيد حساب الحصيلة في آخر الفترة	297,504	218,003	515,507

تم تعديل التدفقات النقدية للمحفظة وتم التصديق عليها من مراقب الحسابات لشركة التوزيع في يونيو 2025 وفقا لما يلي:

■ تم احتساب متوسط عائد استثمار سنوي على الرصيد الشهري لحساب الحصيلة والحساب الاحتياطي بواقع (14)% لسنة (2025)



عبد الحليم

مستوفى مصري وحنووي

تم احتساب المعوقات والمصاريف المتعلقة بالمحفظة وفقاً للدراسة التقديرية المعدة من قبل الشركة والتعاقدات المبرمة في هذا الشأن وفقاً لتقرير مراقبي الحسابات.

تم عمل النموذج المالي للإصدار بناءً على افتراض وإنه في حالة وجود فائض في التدفقات للمحفظة أو في حالة الوفاء المعجل من قبل المدينين فإنه يحق للشركة مداد جزء من الشريحة (ب) حتى وإن كانت الشريحة (أ) لم تستهلك كاملة وفقاً للمتحصلات الفعلية لمحفظة التوريد.

5. المخاطر المرتبطة بمحفظة التوريد

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

أولاً: مخاطر التحصيل وتوريد لحساب الحصيلة:

الشركة القائمة بالتحصيل قد تواجه معوقات في تحصيل المبالغ المتعلقة بمحفظة التوريد 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 بعقد محفظة التوريد.

ثانياً: إفلاس المحصل:

وتم مواجهة هذا الخطر عن طريق النص بعقد الخدمة والتحصيل على التزام المحصل بتوريد المبالغ إلى أمين الحفظ عند تحصيلها مصحوبة بكشف يوضح المبالغ التي تم تحصيلها لحساب شركة التوريد فوراً وتخطر به أمين 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 أنه في حالة حدوث أي من حالات الإخلال المذكورة بهذه المذكرة يتم تعيين المحصل احتياطي، حيث يتضمن عقد التحصيل المذكور سلفاً نصاً يخول شركة كابييتال للتوريد ش.م.م. في أي وقت باختيار شركة تحصيل وذلك كمحصل احتياطي وذلك في حالة إخلال شركة بي تك للتجارة والتوزيع ش.م.م. بالتزاماتها المنصوص عليها بالمعقد، وبما لا يخل بحقوق حملة السندات. ومن المتفق عليه أن يجوز لشركة كابييتال للتوريد 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 يناف 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 بمحفظة التوريد للمحصل الاحتياطي، يعتبر مخلأً بالتزاماته بموجب عقد الخدمة والتحصيل، وللحد من هذه المخاطر قامت الشركة المصدرة بالاتفاق مع البنك المصري الخليجي



معتوق
بسیونی
و حناوی

ثالثاً: المخاطر المرتبطة بالأحداث الاقتصادية الجارية:

رابعاً: المخاطر الائتمانية والتجارية لمحفظه التوريد:

2. وتعتمد عملية منح الائتمان لدى شركة بي تك للتجارة والتوزيع، ش.م.م على عمل دراسات ائتمانية مفصلة لكل عميل وذلك لمعرفة قدره العميل علي تحمل عبئ الدين. وتوجد لدى الشركة سياسة إدارة مخاطر تعتمد على وجود قواعد لسياسة الائتمان Credit Policy Guide المعتمدة من مجلس الإدارة مع وجود ضوابط لمنع الائتمان تتمثل في حدود قصوى لكل عميل محل التمويل...الخ. ولم تعاني الشركة حتى تاريخه من وجود أية حالات إخلال في التوقف النهائي للمدينين عن سداد المستحقات الناشئة عن عقود التمويل الاستهلاكي التي يتوسطها محافظة التوريق منذ نشأة العقود المكونة لها وحتى تاريخ التوقيع على المنكرة. ويقصد بالإخلال عن التوقف النهائي للمدين عن سداد المستحقات الناشئة عن عقود التمويل الاستهلاكي التي تتضمنها محافظة التوريق.

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 مداها بالإضافة الي عمولة السداد المعجل يتم تطبيقها وتوريدها الي حساب حملة السندات لدي امين الحفظ.

سادساً: مخاطر الحجز على حسابات المحصل:



٤٠٠

معتوق بسيوني وحنوي

في حالة إفلاس المحصل (شركة بي تك للتجارة والتوزيع 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 المحيلة أو شركة التوريد إنما هي ملكاً فقط لحملة السندات طبقاً لنص المادة 41 مكرر 2 من قانون سوق رأس المال رقم 95 لسنة 1992، وخلال هذه المدة يتم مواجهة هذا الخطر عن طريق الحساب الاحتياطي وحساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان والصادر من شركة بي تك للتجارة والتوزيع ش.م.م بإسم شركة التوريد ش.م.م. لصالح جماعة حملة السندات لسداد أي عجز في التحصيل، فضلاً عن التأكيد على المحصل بتوريد أي متحصلات تخص محفظة التوريد إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ فور تحصيلها وبعد أقصى ثلاث أيام عمل.

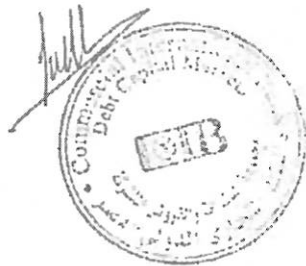
6. العمولات والمصاريف التي يتم خصمها من حصيلة محفظة التوريد ومواعيد خصمها:

العمولات والمصاريف المشار إليها في قائمة التدفقات النقدية أعلاه والبالغ قيمتها مبلغ (7.831,277) جنيه مصري (تقريباً سبعة مليون و ثمانمائة واحد وثلاثون ألف مئتان سبعة وسبعون جنيهاً مصرياً لا غير)، والوارد تفصيلها بعقد حفظ وإدارة أوراق مالية والناشئة عن العقود المبرمة مع الأطراف المرتبطة بعملية التوريد سوف يتم خصمها من حساب الحصيلة لتغطية المصروفات المباشرة الخاصة بالإصدار وسوف يتم خصمها من حساب الحصيلة لصالح

الجهات الآتية:

- (أ) أتعاب أمين الحفظ؛
- (ب) مصاريف قيد السندات وتجديد ضمها واستمرار قيدها بالجدول الرسمية في البورصة المصرية؛
- (ج) 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؛
- (ح) أتعاب مراقبة الحسابات؛
- (ط) رسوم الهيئة العامة للرقابة المالية؛
- (ي) رسوم شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي والتجديد السنوي؛
- (ك) أتعاب المحصل الاحتياطي؛
- (ل) أتعاب شركة التوريد.
- (م) مصاريف إصدار خطاب الضمان الربع سنوية بإجمالي مبلغ تقريبي (0.06)% جنيه مصري طبقاً

للمنموذج المالي المعتمد.



م.م. هـ

معتوق
بسيوني
و خناوي

وتتضمن العقد المبرم مع أمين الحفظ البيان التفصيلي لهذه المبالغ ومواعيد خصمها، والتي لا يتم تعديلها إلا بعد موافقة جماعة حملة السندات، والهيئة العامة للرقابة المالية. ويمكن الاطلاع على البيان التفصيلي للمبالغ المذكورة لدى شركة كابيتال للتوريد ش.م.م. في حالة طلب أية معلومات إضافية عن تلك العمولات والمصاريف.



٤٦٦٠

م.م. هـ



عبدالله

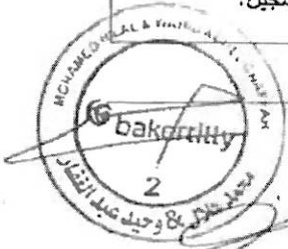
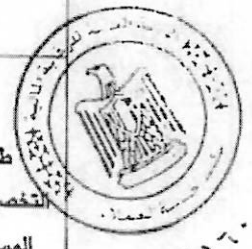
معتوق
بسيوني
وحنائي

خامساً: البيانات الخاصة بالاككتاب في الاصدار الثالث من البرنامج الثامن

• نوع الاككتاب:

طرح خاص لسندات توريق إسمية قصيرة الاجل في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل على شريحتين، يتم طرحهم وفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم 145 لسنة 2021 على فئتين وذلك على النحو التالي:

بيان	الفئة الاولى	الفئة الثانية
حجم الطرح	حد أقصى 90%	حد أدنى 10%
الحد الأدنى والحد الأقصى للاككتاب	وفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم 145 لسنة 2021 الخاص بضوابط الطرح العام والخاص للسندات يكون الحد الأدنى للاككتاب بالنسبة للمستثمرين الافراد ذوي الملاءة بنسبة (0.5%) من قيمة الطرح أو مليون جنيه مصري أيهما أقل ويحد أقصى نسبة 90% المخصصة لتلك الفئة. وبالنسبة للمؤسسات المالية بنسبة (1%) من قيمة الطرح أو 10 مليون جنيه مصري أيهما أقل ويحد أقصى نسبة 90% المخصصة لتلك الفئة	وفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم 145 لسنة 2021 الخاص بضوابط الطرح العام والخاص للسندات لا تتقيد تلك النسبة بالحد الأدنى أو الأقصى للاككتاب.
طريقة التخصيص ورد المستحقات	يكون التخصيص وفقاً للأولويات التي تحددها الشركة مع مراعاة الحد الأدنى للاككتاب.	مراعاة جبر الكسور لصالح صغار المكتتبين، وذلك في حالة زيادة إجمالي كميات طلبات الشراء عن الكمية المعروضة بحيث يتم التخصيص لكل طالب شراء بالنسبة والتناسب بين إجمالي السندات المطروحة للبيع وإلى إجمالي السندات المطلوبة للشراء.
إصدار خطابات التخصيص	في خلال فترة لا تتجاوز سبعة (7) أيام عمل مصرفي رسمي من تاريخ غلق باب الاككتاب، يتم تسليم المكتتبين خطابات تخصيص وذلك من خلال فروع البنك الذي تم الاككتاب من خلاله، علماً بأن هذه الخطابات غير قابلة للتداول أو التسجيل.	



عبد الله

معتوق بسيوني وحنوي

• إجمالي المبلغ المطلوب سداؤه عند الاكتتاب.
(100) جنيه مصري عن كل سند، والذي يمثل القيمة الاسمية للسند بالإضافة الى (5) قروش مصاريف الإصدار لكل شريحة.

• تاريخ فتح وغلق باب الاكتتاب:
يبدأ الاكتتاب في ذات يوم موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية أو في اليوم التالي بحد أقصى على مذكرة المعلومات ولمدة 7 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 متلقى الاكتتاب:
البنك التجاري الدولي - الفرع الرئيسي.
• حق الرجوع في الاكتتاب واسترداد القيمة المكتتب فيها:
يحق للمكتتبين استرداد القيمة المكتتب فيها وذلك في خلال فترة الاكتتاب طالما لم يتم غلق باب الاكتتاب. ويتم حق الرجوع في الاكتتاب واسترداد القيمة المكتتب فيها بالإضافة إلى مصاريف الإصدار عن طريق فروع البنك الذي تم الاكتتاب عن طريقها. الإصدار والمستشار المالي ومرتب ومروج الإصدار:

البنك التجاري الدولي مصر.
ويلتزم بالالتزامات الواردة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم 145 لسنة 2021
ضامن تغطية الاكتتاب:

البنك التجاري الدولي - مصر
ويلتزم بالالتزامات الواردة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم 145 لسنة 2021، وهي:

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



ساساً: تصنيف الملاءة الائتمانية

1. تصنيف الملاءة الائتمانية لمحفظلة التوريق:

منحت شركة ميريس "الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين" في 18 يونيو 2025 التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لمحفظلة التوريق المنشئة من قبل شركة بي تك للتجارة والتوزيع ش.م.م.، درجة "P3". وتجدر الإشارة إلى أن قيمة المحفظلة الإجمالية تبلغ 1,001,404,259 جنيه مصري فقط لا غير وقيمتها الحالية 900,824,046 جنيه مصري فقط لا غير (بعد خصم إجمالي القيمة الحالية للمصاريف والتنفقات الخاصة بعملية التوريق وحتى نهاية مدة الإصدار)، لعدد 105,850 عند تمويل استهلاكي، والمحالة قانوناً لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م. (الحالة الخاصة بالإصدار الثالث من البرنامج الثامن لإصدار سندات التوريق قصيرة الأجل) وذلك للمستحقات المالية الآجلة المتعلقة بهذه المحفظلة.

وقد تم منح هذه الدرجة بناءً على الدراسة التي قامت بها شركة ميريس لأداء المحفظلة وهيكلها والتدفقات المالية المتوقعة، مستندة على المعلومات والبيانات التي تم إمدادها لميريس في مايو 2025، وأخذاً في الاعتبار القواعد الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية والمعمول بها حتى تاريخه بشأن تنظيم شركات وعمليات التوريق، وأن الحوالة نافذة وناجزة وناقلة لجميع الحقوق والضمانات المحالة بعد تغطية الاكتتاب في السندات بالكامل إلى شركة كابيتال للتوريق ش.م.م.، وذلك بناءً على الرأي القانوني المقدم من قبل المستشار القانوني لعملية التوريق.

كما تجدر الإشارة إلى أن درجة "P3 (Prime3)" تعني أن محفظلة الحقوق المالية المحالة مصنفة محلياً على أنها درجة استثمار وأنها من الناحية الائتمانية ذات جودة متوسطة Average Creditworthiness مقارنة بالمحافظ الأخرى في نفس الدولة.

2. التصنيف الائتماني للإصدار:

منحت شركة ميريس "الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين" في 18 يونيو 2025 التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لسندات التوريق المزمع إصدارها من قبل شركة "كابيتال للتوريق ش.م.م.". (الإصدار الثالث من البرنامج الثامن لإصدار سندات التوريق قصيرة الأجل)، والمحفظلة المنشئة من قبل شركة "بي تك للتجارة والتوزيع ش.م.م.". بإجمالي قيمة السندات 859,400,000 جنيه مصري فقط لا غير مضمونة بمحفظلة حقوق مالية آجلة قيمتها الحالية 900,824,046 جنيه مصري فقط لا غير (بعد خصم إجمالي القيمة الحالية للمصاريف والتنفقات الخاصة بعملية التوريق وحتى نهاية مدة الإصدار)، ومحالة قانوناً بصفة نافذة وناجزة وناقلة لجميع الحقوق والضمانات بعد تغطية الاكتتاب بالكامل إلى شركة "كابيتال للتوريق ش.م.م.". وهي سندات إسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للسداد المعجل، ذات عائد سنوي ثابت ويصرف شهرياً. وقد تم منح هذه الدرجة بناءً على الدراسات التي قامت بها شركة ميريس من واقع البيانات المنشورة في مسودة مذكرة المعلومات، وأيضاً للجوانب المالية والقانونية لمحفظلة الحقوق الآجلة والمحالة قانوناً لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م.، والتي تم إمدادها لميريس في مايو 2025، وأخذاً في الاعتبار القواعد الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية والمعمول بها حتى تاريخه بشأن تنظيم شركات وعمليات التوريق.



مستوى مستوى مستوى

وتتميز السندات بتعزيز ائتماني داخلي نسبته 4,82% - من قيمة السندات المصدرة عند تاريخ الإصدار - وتم حسابه بناءً على القيمة الحالية للمحفظة بعد خصم إجمالي القيمة الحالية للمصاريف والنفقات الخاصة بعملية التوريق وحتى نهاية مدة الإصدار - ويستخدم لمجابهة المخاطر التي قد تواجه المحفظة ومنها أي عجز قد ينشأ عن المداد المبكر أو التعثر في المداد. هذا بالإضافة إلى الدعم الهيكلي/الضممني الممنوح من الشريحة التالية في المداد إلى الشرائح ذات الأولوية في المداد. كما يتميز الإصدار بتعزيز ائتماني خارجي في صورة حساب خدمة التعثر وسيتم تمويله بخصم مبلغ قيمته 111,722,000 جنيه مصري فقط لا غير (13,00% من قيمة السندات عند تاريخ الإصدار) من حصيلة السندات أو عن طريق إصدار خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للإلغاء بإسم شركة كابيتال للتوريق ولصالح حملة السندات (الإصدار الثالث من البرنامج الثامن).

ومن الجدير بالذكر أنه سيتم فتح الحساب الاحتياطي لدى أمين الحفظ لمجابهة النقص في التدفقات النقدية، يتم تمويله من التدفقات النقدية الشهرية في حساب الحصيلة/أقساط المدينين خلال أول شهرين من تاريخ الإصدار حتى يصل إلى نسبة 5,00% من قيمة السندات القائمة طبقاً لما هو مذكور بمذكرة المعلومات، ويحد أدنى 200,000 جنيه مصري فقط لا غير طوال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك/سداد 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 الموعدة في الشهر التالي.

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

يراجع أمين الحفظ إجمالي المبالغ المحصلة بعد مضي تسعة 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 792,096,382 جنيه مصري فقط لا غير، بما يمثل 95% من إجمالي قيمة الأقساط التعاقدية خلال أول تسعة أشهر من تاريخ نفاذ حوالة محفظة التوريق، سيتم تخفيض قيمة رصيد حساب خدمة التعثر / خطاب ضمان لينال ما نسبته 13,00% من إجمالي قيمة السندات القائمة في ذلك التاريخ.

بالإضافة إلى أن هذه السندات تنقسم إلى شريحتين طبقاً لما هو مذكور بمذكرة المعلومات، كما يلي:

الشريحة الأولى (أ): تبلغ قيمتها 558,600,000 جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة "P1 (sf)". وهي تمثل 65,00% من قيمة الإصدار. ولمدة 9 أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، وتستهلك شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة، وهي ذات عائد سنوي ثابت يبلغ نسبة 22,10% ويصرف شهرياً بدءاً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل.

الشريحة الثانية (ب): تبلغ قيمتها 300,800,000 جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة "P1 (sf)". وهي تمثل 35,00% من قيمة الإصدار. ولمدة 11 شهراً تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم مداد/استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية بدءاً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب أو خلال عمر الشريحة الأولى (أ).

عبد الله

معتوق بسيوني وحنوي

وذلك في حالة وجود فائض في المتحصلات الفعلية، وفي حالة عدم وجود فائض في المتحصلات الفعلية يتم استهلاكها بعد سداد الشريحة الأولى (أ)، على ألا يتم استهلاك الشريحة الثانية (ب) بالكامل قبل تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل. وهي ذات عائد سنوي ثابت يبلغ نسبة 22,20% ويصرف شهرياً. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل.

كما تجدر الإشارة إلى أن درجة "Prime1 (P1)" يعني أن الإصدار مصنف محلياً على أنه درجة استثمار وأن قدرة الإصدار على سداد الالتزامات من أقساط وفوائد السندات قصصيرة الأجل في مواعيد استحقاقها هي الأقوى The Strongest مقارنة بالإصدارات الأخرى في الدولة نفسها. كما يشير الرمز (sf) إلى أن هذا التصنيف ممنوح لإحدى الأدوات المالية الشهيكة (سندات التوريق).

كما يتناول 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.



٤٦٦٢٠



عبدالله

معتوق بسيوني وحناوي

سابعاً: التزامات مدير الإصدار ومروج الاكتتاب

يلتزم البنك التجاري الدولي - مصر 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 واكتمال كافة الأوامر وصفة وشخصية الموقع على الأمر.
 - (ت) بيان الأشخاص والشركات والجهات التي تم توجيه اخطار لها بغرض الاكتتاب في الطرح.
 - (ث) الإفصاح عن أية معلومات جوهرية طارئة او جديدة من شأنها التغيير في أية بيانات وردت بمذكرة المعلومات وردت اليه او تمكن من الاطلاع عليها.
 - (ج) تحديد الفئة المستهدفة من المستثمرين مع المصدر ونسبة وطريقة التخصيص للأفراد والمؤسسات.
 - (ح) اخطار المصدر بكافة قواعد الطرح الخاص وأية متطلبات قانونية وإجرائية متعلقة بالطرح.
- وتكفيده بأنه المسؤول عن القيام بأعمال الترويج الخاصة بهذا الطرح وببئل عناية الرجل الحريص في هذا الشأن ملتزماً بكافة الضوابط والالتزامات الواردة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم 145 لسنة 2021 الخاص بضوابط وإجراء لبي الطرح العام والخاص للسندات.



٤٦١٢٠

فائل



مستوفي بسيوني وحنأوي

ثامناً: التدفقات النقدية التقديرية للمحفظة والإفتراسات التي بنيت عليها

السنه	إجمالي التدفقات النقدية	إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	إجمالي تمديد الأصل وعائد السندات	العمولات والمصاريف التي يتم خصمها	احتساب إعادة استثمار	صافي تمويل حساب الرصيد الاحتياطي	رصيد نهاية العام
2025	560,325,869	560,466,505	521,986,224	7,621,405	2,202,548	32,763,920	297,504
2026	441,078,390	426,349,938	437,509,160	209,872	708,024	-10,581,569	218,003
الإجمالي	1,001,404,259	986,816,443	959,495,385	7,831,277	2,910,573	22,182,351	515,507

البيان	2025	2026	الإجمالي
إجمالي التدفقات النقدية	560,325,869	441,078,390	1,001,404,259
إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	560,466,505	426,349,938	986,816,443
حساب الحصيلة في بداية الفترة	0	297,504	297,504
إجمالي تمديد أصل السندات الشريحة (أ)	355,398,404	203,201,596	558,600,000
إجمالي تمديد عقد السندات الشريحة (أ)	47,719,653	7,331,724	55,051,377
إجمالي تمديد أصل السندات الشريحة (ب)	88,849,601	211,950,399	300,800,000
إجمالي تمديد عقد السندات الشريحة (ب)	30,018,567	15,025,441	45,044,007
العمولات والمصاريف التي يتم خصمها	7,621,405	209,872	7,831,277
تأثير الإفتراس والإيرادات الأخرى	2,202,548	708,024	2,910,573
تمويل كوسيب الاحتياطي	40,507,336	0	40,507,336
رصيد المبلغ الفائض من الحساب الاحتياطي لحساب الحصيلة	(7,743,416)	(10,581,569)	(18,324,985)
صافي حساب الحصيلة في آخر الفترة	297,504	218,003	515,507

تم تعديل التدفقات النقدية للمحفظة وتم التصديق عليها من مراقب الحسابات لشركة التوريق في يونيو 2025 كالآتي:

تم احتساب متوسط عائد استثمار سنوي على الرصيد الشهري لحساب الحصيلة والحساب الاحتياطي بواقع (14) % لعام 2025.

• ثانياً: تم احتساب العمولات والمصاريف المتعلقة بالمحفظة وفقاً للدراسة التقديرية المعدة من قبل الشركة والتعاقدات المبرمة في هذا الشأن وفقاً لتقرير مراقب الحسابات.

• يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ لمجابهة النقص في التدفقات النقدية ويشار إلى هذا الحساب بـ "الحساب الاحتياطي" ليودع به مبلغ 40,507,336 جنيه مصري والذي يمثل (5) % من الرصيد القائم للسندات طوال عمر الإصدار (رصيد الحساب الاحتياطي)، ويتم تمويله من خلال حساب الحصيلة خلال أول شهرين بحيث يتم إيداع مبلغ وقدره (21,485,000) جنيه مصري في أول شهر و يتم إيداع مبلغ (19,022,336) جنيه مصري في الشهر الثاني من عمر الإصدار، وعند تجاوز المبالغ القائمة في الحساب الاحتياطي للمبالغ التي تمثل رصيد الحساب الاحتياطي (5) % 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 (200,000) جنيه مصري خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك سداد السندات.

• تم عمل النموذج المالي للإصدار بناءً على افتراض وإنه في حالة وجود فائض في التدفقات للمحفظة أو في حالة الإفتراس المعجل من قبل المدينين فإنه يحق للشركة سداد جزء من الشريحة (ب) حتى وإن كانت الشريحة (أ) لم تستهلك كاملة وفقاً للمتحصلات الفعلية لمحفظه التوريق



معتوق بسيوني وحناوي

أقرار المستشار القانوني عن الإصدار الثالث من البرنامج الثامن

نقر نحن السيد الأستاذ/ عبد الرحيم أشرف عبد الرحيم المحامي بمكتب معتوق بسيوني وحناوي بصفتنا المستشار القانوني لعملية إصدار شركة كابيتال للتوريق ش.م.م لسندات توريق (الإصدار الثالث من البرنامج الثامن) لمدة (11) شهر وقيمة إجمالية (859,400,000) جنيه مصري تصدر على شريحتين قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل. وتستهلك الشرائح في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة، حيث تستهلك الشريحة الأولى (أ) على (9) أشهر، وتستهلك الشريحة (ب) على (11) أشهر، والصادرة مقابل محفظة حقوق مستحقات مالية آجلة السداد تتكون من (105,850) عقد تمويل استهلاكي بضماناتهم المحالة من الشركة المحيلة إلى شركة كابيتال للتوريق ش.م.م.

في ضوء أحكام المادة (10/304) من اللائحة التنفيذية رقم 135 لسنة 1993 والخاصة بقانون سوق رأس المال رقم 95 لسنة 1992، ووفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم 145 لسنة 2021، أنه تم فحص كافة العقود محل محفظة التوريق البالغة (105,850) عقد تمويل استهلاكي وفحص كامل المستندات المثبتة للضمانات والتي تتمثل في عدد (105,850) سند لأمر بالنسبة لكافة عقود المحفظة، وهو ما يتفق مع ما تم إخطار شركة التصنيف الائتماني به بتقرير الفحص النافذ للجهة والمستندات المرتبطة بالضمانات وذلك وفقاً للمستندات المقدمة إلينا من الشركة المحيلة 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 المحيلة إلى شركة كابيتال للتوريق ش.م.م (المحال إليه) بموجب عقد الحوالة المؤرخ 2025/06/19 هي ملكية خالصة للمحيل ولا يوجد أي قضايا أو منازعات حتى تاريخ مذكرة المعلومات قد تؤثر على ملكية المحيل لها وحقه في التصرف فيها ولم يسبق حوالتها في أي إصدارات سندات توريق سابقة أو لأي جهة أخرى وليست ضمانات لأي نوع من أنواع التمويل الأخرى للشركة المحيلة، وذلك كله وفقاً لإقرار الشركة المحيلة الصادر في تاريخ 2025/06/02. وقد تم إعداد اتفاق عقد الحوالة المبرم بين شركة كابيتال للتوريق ش.م.م والمحيل في 2025/06/19 وفقاً لقانون سوق رأس المال رقم 95 لسنة 1992 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 145 لسنة 2021، وأن الحوالة بموجبها نافذة لجميع الحقوق والضمانات المحالة وأنها لن تكون نافذة وناجزة إلا بعد تغطية الاكتتاب في سندات الإصدار الثالث من البرنامج الثامن بالكامل وتكون غير معلقة على شرط وذلك وفقاً لإقرار الشركة المحيلة الصادر بتاريخ 2025/06/02.

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



معتوق بسيوني وحناوي

ونتعهد بإبلاغ الهيئة العامة للرقابة المالية ومدير الإصدار فور علمنا بأية 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 نتعهد بالإقصاد عن أية تغييرات جوهرية قد تطرأ على البيانات الواردة بمذكرة المعلومات محل الاعتماد من الهيئة فور علمنا بحدوث تلك التغييرات أو التعديلات.

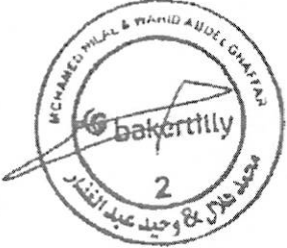
المستشار القانوني للإصدار

الأستاذ: عبد الرحيم أشرف عبد الرحيم

الصفة: محام

التوقيع: عبد

مكتب معتوق بسيوني وحناوي للاستشارات القانونية والمحاماة.



تقرير عن المعلومات المالية المستقبلية
لشركة كابيتال للتوريق (ش.م.م)

الواردة بمنكرة المعلومات للطرح الخاص في سندات التوريق التي ستصدرها الشركة
الإصدار الثالث من البرنامج الثامن

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 ولانحيتيهما التنفيذيتين.

كما قمنا بإختبار المعلومات المالية المستقبلية لشركة كابيتال للتوريق "شركة مساهمة مصرية" المتمثلة في قائمة التدفقات النقدية التقديرية لمحفظة التوريق الإصدار الثالث من البرنامج الثامن عن الفترة من يوليو ٢٠٢٥ حتى مايو ٢٠٢٦ وفقاً لمعيار المراجعة المصري رقم (٣٤٠٠) الخاص بفحص المعلومات المالية المستقبلية، وقد أعدت هذه المعلومات المالية بمعرفة إدارة الشركة المصدرة للسندات (شركة كابيتال للتوريق)، وهذه المعلومات المالية المستقبلية هي مسئولية إدارة الشركة المصدرة للسندات بما في ذلك الافتراضات التي تم بناء التقديرات عليها.

وقد تم إعداد هذه المعلومات المالية المستقبلية بغرض إصدار سندات توريق اسمية - الإصدار الثالث من البرنامج الثامن قابلة للتداول غير قابلة للتحويل إلى أسهم (سندات التوريق) بقيمة اسمية ٨٥٩.٤٠٠.٠٠٠ جنيه مصري (بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه مصري للسند الواحد) وتصدر على شريحتين وذلك في مقابل حقوق مالية كالتالي:

سندات الشريحة الاولى (أ)

سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة ٩ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٥٥٨,٦٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط خمسمئة وثمانية وخمسون مليوناً وستمئة ألف جنيه مصري لا غير) بقيمة اسمية (١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد وتستهلك شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية لمحفظة التوريق وذات عائد سنوي ثابت يبلغ (٢٢,١) % ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب وبصرف شهرياً اعتباراً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب.

سندات الشريحة الثانية (ب)

سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة ١١ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٣١٠,٨٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثلاثمئة مليون وثمانمئة ألف جنيه مصري لا غير) بقيمة اسمية (١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد وتستهلك شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية لمحفظة التوريق وذات عائد سنوي ثابت يبلغ (٢٢,١) % ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب وبصرف شهرياً اعتباراً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب.

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

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

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

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

مراقب الحسابات

حسن يسوي البشة

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٩٨)
BT محمد هلال و وحيد عبد الغفار
(محاسبون قانونيون ومستشارون)

أحمد محمد محمد أبو العطا

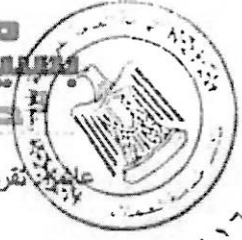
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٤٢٩)
BT محمد هلال و وحيد عبد الغفار
(محاسبون قانونيون ومستشارون)



القاهرة في : ١٩ يونيو ٢٠٢٥.

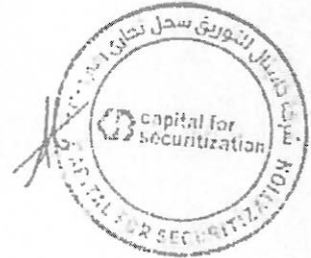
عبدالله

معتوق
سيوني
خناوي



عالمية تقرير مراقب الحسابات عن المعلومات المالية المستقبلية للإصدار الثالث من البرنامج الثامن
وفقاً للمعيار 3400

٤٦٦٠



عبدالله

مستوفى
بسيوني
وحنوي

حادي عشر: إقرار الشركة المحيلة

- نقر نحن شركة بي تك للتجارة والتوزيع ش.م.م. بصفتنا المحيل لمحفظة التوريق محل الثالث من البرنامج الثامن لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م. بأن محفظة التوريق المزمع حوالتها:
- (1) لم يسبق حوالتها في أي إصدارات توريق سابقة أو لأي جهة أخرى وقت نفاذ الحوالة،
 - (2) نتعهد بعدم حوالة أي من الحقوق المالية المكونة لمحفظة التوريق مستقبلاً طوال مدة هذا الإصدار،
 - (3) أن محفظة التوريق ليست موضوعاً لضمان أي من القروض والتسهيلات الائتمانية التي حصلت عليها الشركة وقت نفاذ الحوالة لشركة التوريق،
 - (4) ونقر بأن الحقوق المالية المكونة لمحفظة التوريق لن تكون موضوعاً لأي من القروض أو التسهيلات الائتمانية التي تحصل عليها الشركة مستقبلاً وذلك طوال مدة الإصدار،
 - (5) كما نقر بعدم وجود أي رهونات أو امتيازات مترتبة لصالح الغير على محفظة التوريق،
 - (6) كما نلتزم بعدم ترتيب أي رهونات أو امتيازات مستقبلاً قد تكون مستحقة لطرف آخر بخلاف حملة سندات توريق الإصدار الثالث من البرنامج الثامن وذلك طوال مدة هذا الإصدار،
 - (7) كما نقر بتفويض المستشار القانوني بإبلاغ الهيئة العامة للرقابة المالية ومدير الإصدار بأية تغيرات جوهرية قد تظهر خلال الفترة من تاريخ موافقة الهيئة على اعتماد مذكرة المعلومات وحتى تاريخ غلق باب الاكتتاب والتي قد يكون لها تأثير على عملية الاكتتاب في سندات التوريق وكذلك بالإفصاح عن أية تغيرات جوهرية قد تطرأ على البيانات الواردة بمذكرة المعلومات محل الاعتماد من الهيئة.
 - (8) نقر بانتظام جميع عملاء محفظة التوريق في سداد المديونيات المستحقة عليهم حتى تاريخ نفاذ الحوالة.
 - (9) الالتزام بكافة أحكام الكتاب الدوري رقم 6 و 7 لسنة 2024 الصادرين من الهيئة العامة للرقابة المالية بما في ذلك تحديث البيانات الخاصة بكل عميل في نظم الاستعلام الائتماني وفق الضوابط السارية لنشاط المحيل وبمراعاة متطلبات وإجراءات جهات الاستعلام الائتماني المسجلة لدى البنك المركزي المصري.
 - (10) نقر بأن الضمانات الصادرة في مقابل عقود المحفظة تقتصر على هذه الحوالة فقط وأنها غير مجزئة.
 - (11) نقر بأن المعايير المالية الخاصة بالشركة متوافقة مع المعايير المالية والضوابط الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية، كما نتعهد بالحفاظ عليها طوال مدة الإصدار.
 - (12) نقر بعدم وجود أي جزاءات أو تدابير تم اتخاذها من قبل أي من الجهات ذات الولاية ونقر بعدم قيام تلك الجهات بتجديد أية دعاوى ضد الشركة.
 - (13) نقر الشركة أن جميع العمليات المدرجة في ملف التوريق للعملاء تعبر عن حدود ائتمانية عامة يتم إقرارها للعملاء على نظام الشركة الإلكتروني بموجب توقيع العميل على سند لأمر يغطي ذات القيمة بعد دراسة العميل ائتمانياً دون استغلال عقد تمويل لأكثر من عملية حيث يتم بدلاً منه استخدام نموذج عقد (عملية واحدة) لكل عملية تمويل يتم تنفيذها على حدة مع استيفاء توقيع العميل لكل عقد مستقل.
 - (14) بالنسبة للعملاء الذين تزيد قيمة معاملاتهم عن الحد الائتماني والفائدة فإن قيمة تلك العمليات لا تشمل تجاوز الحد الائتماني الممنوح للعميل ولا يوجد بها متأخرات وأجبة الدفع.



عبد الحليم

معتوق بسيوني وحنائي

ثاني عشر: ملخص عقد حوالة محفظة توريق الصادر مقابل سندات الإصدار الثالث من البرنامج الثامن

تم إبرام عقد حوالة محفظة التوريق ("عقد الحوالة") في يوم الخميس، الموافق 2025/06/19.

أطراف العقد هم:

شركة بي تك للتجارة والتوزيع ش.م.م، شركة مساهمة مصرية خاضعة لقانون الشركات رقم 159 لسنة 1981 وكذا لأحكام قانون تنظيم التمويل الاستهلاكي رقم 18 لسنة 2020 وتعديلاته، والشركة مقيدة بمكتب سجل تجاري استثمار القاهرة تحت رقم (302446)، والشركة حاصلة على ترخيص رقم (7) بتاريخ 2020/08/18. ويقع مقرها الرئيسي في امتداد شارع رمسيس - الحي السادس - مدينة نصر - محافظة القاهرة.

(طرف أول يشار إليه بـ "المحيل")

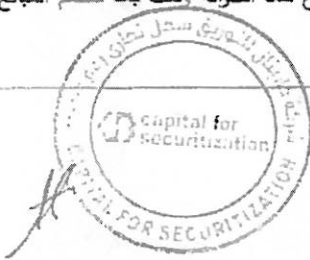
شركة كابيتال للتوريق ش.م.م، مؤسسة وفقاً لقانون سوق رأس المال رقم 95 لسنة 1992، سجل تجاري رقم 33720، مكتب سجل تجاري العبور، والحاصلة على الترخيص مزاولة النشاط من الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (772) لسنة 2019 الصادر بتاريخ 2019/3/31، ويقع مركزها الرئيسي في 3 شارع الزهور، المهندسين، الجيزة.

(طرف ثان يشار إليه بـ "المحال إليه")

اتفق الطرفان على أن يحيل المحيل إلى المحال إليه حقوقاً مالية ومستحقات آجلة الدفع بموجب عقود تمويل استهلاكي والضمانات المتمثلة في الأوراق التجارية (سندات لأمر بالقيمة الاجمالية للأقساط المستحقة على المدينين بنسبة (100)٪ من عدد عقود محفظة التوريق وعددهم (105,850) سند، على أن يضمن المحيل وجود محفظة التوريق وقت الحوالة بكامل أوصافها وذلك لإصدار سندات توريق قصيرة الأجل قابلة للتداول في مقابلها (الإصدار الثالث من البرنامج الثامن) (و يشار إليها بـ "سندات التوريق") التي يكون الوفاء بقيمتها الاسمية والعائد عليها من حصيلة محفظة التوريق وفقاً لقانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية والقواعد التي يقرها مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية على ألا تكون هذه الحوالة نافذة وناجزة إلا بعد تغطية الاكتتاب في سندات التوريق بالكامل تاريخ نفاذ الحوالة*.

تتمثل محفظة التوريق في حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع لصالح للمحيل قبل المدينين وتتكون من عدد (105,850) عقد تمويل استهلاكي والضمانات المتمثلة في الأوراق التجارية (سندات لأمر بالقيمة الاجمالية للأقساط المستحقة على المدينين بنسبة (100)٪ من عدد عقود محفظة التوريق وعددهم (105,850) سند، وتبلغ القيمة الاجمالية لمحفظة التوريق المحالة (1,001,404,259) جنيه مصري (فقط مليار واحد مليون اربعمائة وأربعة آلاف مئتان تسعة و خمسون جنيهاً مصرياً لا غير)، بقيمتها الحالية بعد الأخذ في الحسبان تأخير كل من الممولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة (900,824,046) جنيه مصري (فقط تسعمائة مليون ثمانمائة أربعة وعشرون ألف ستة و اربعون مصرياً لا غير). ويسدد مقابل الحوالة إلى المحيل عند تاريخ نفاذ الحوالة وذلك بعد خصم المبالغ المحصلة من الأقساط المستحقة من (01)/(07)/(2025) وحتى

صالح



٤٠٠

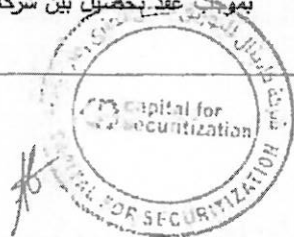
مستوفى وحنوي

تاريخ غلق باب الاكتتاب إن وجدت ومبلغ حساب خدمة التعثر والبالغ 111,722,000 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 التوريق 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 التوريق 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 (1) لعقد الحوالة كاملة ودقيقة وصحيحة حتى تاريخ نفاذ الحوالة، ولم يتم اختيارها بطريقة قد تؤدي إلى حدوث تأثير سلبي جوهري على حقوق حملة سندات التوريق.
- أن محفظة التوريق كاملة ودقيقة وصحيحة حتى تاريخ نفاذ الحوالة وخالية من أي رهونات أو امتيازات أو أي حقوق أخرى قد تؤثر بالسلب على مصالح حملة سندات التوريق، وحيث أن الحقوق المكونة لمحفظة التوريق والمحال إلى شركة كابيتال للتوريق 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 التوريق.
- أن محفظة التوريق لم يسبق حوالتها أو التنازل عنها للغير وأنها خالية من أي حقوق أخرى للغير قد تؤثر سلباً على مصالح حملة سندات توريق الإصدار الثالث للبرنامج الثامن وأنه يوجد سندات لأمر من كافة المدينين بكامل قيمة الأقساط المستحقة عن التمويلات المكونة لمحفظة التوريق.
- يقر المحيل أن الحقوق المالية الخاصة بالملع الممولة المتعلقة بها الحقوق محل محفظة التوريق لم يتم حوالتها أو التنازل عنها للغير.
- يقر المحيل بأن الحقوق المالية الخاصة بمحفظة التوريق غير محملة بأية رهونات أو امتياز أو أية حقوق أخرى للغير.
- له كامل السلطة في إبرام وتوقيع وتنفيذ هذا العقد وفي حوالة محفظة التوريق دون أي قيود أو شروط.
- يقر المحيل بأن إبرام هذا العقد لا يتعارض أو يخالف أي قوانين أو لوائح أو قرارات بجمهورية مصر العربية أو للنظام الأساسي للمحيل أو أي موافقات أو تراخيص لازمة لذلك أو أية عقود أو التزامات أخرى تكون طرفاً فيها.

يقر المحيل بأنه لا توجد أي دعاوى أو مطالبات مقامة ضد المحيل أو يكون المحيل طرف فيها قد تؤثر على محفظة التوريق.

لا يلزم إخطار المدينين بهذا العقد وذلك لقيام شركة بي تك للتجارة والتوزيع ش.م.م بمهام الخصم بموعد عقد خصم بين شركة بي تك للتجارة والتوزيع ش.م.م، والمحال إليه، وفي حالة عدم إبرام عقد الخصم



معتوق بسيوني وحنائي

عبد الحليم

الخدمة والتحصيل مع المحيل وتعاقد المحال إليه مع طرف آخر للقيام بالتحصيل، يلتزم المحيل بإخطار المدنيين بهذا العقد بخطاب مسجل بعلم الوصول قبل تعيين المحصل الاحتياطي ب (7) أيام عمل واتباع الإجراءات المتبعة عملاً بأحكام المادة رقم (41) مكرر (1) 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 (1) من هذا العقد وذلك طبقاً لأحكام عقد حفظ وإدارة الأوراق المالية المؤرخ في 2025/06/19.

• 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 أية إجراءات وفقاً لهذه العقود من شأنها الإضرار بالتدفقات النقدية المتوقعة من محفظة التوريق أو الإضرار بحقوق حملة السندات).

• فيما يخص المبالغ المحصلة فعلياً من الحقوق المالية المتولدة من محفظة التوريق الخاصة بالفترة من تاريخ (01)/(07)/(2025) وحتى تاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم خصم تلك المبالغ (إن وجدت) من مقابل الحوالة قبل سدادها للمحيل بناءً على أمر من شركة التوريق التي البنك متلقي الاكتتاب، بالإضافة إلى خصم مبلغ حساب خدمة التعثر البالغ 11,722,000 جم (فقط احدى عشر مليوناً وسبعمائة واثنان وعشرون ألف جنيه مصري فقط لا غير) ما يمثل 13 % 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 ب "الحساب الاحتياطي" ليودع به مبلغ 40,507,336 جنيه مصري والذي يمثل (5%) من الرصيد القائم للسندات طوال عمر الإصدار ("رصيد الحساب الاحتياطي")، ويتم تمويله من خلال حساب الحصيلة خلال

أول شهرين من عمر الإصدار بحيث يتم إيداع مبلغ وقدره (21,485,000) جنيه مصري في أول شهر و

ثاني شهر بمبلغ (19,022,336) جنيه مصري في الشهر الثاني، وعند تجاوز المبالغ القائمة في الحساب

الاحتياطي للمبالغ التي تمثل رصيد الحساب الاحتياطي (5%) من الرصيد الشهري القائم للسندات) يتم تحويل

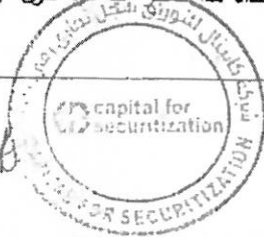
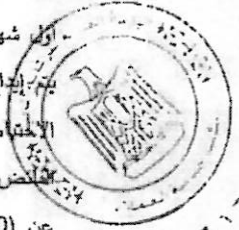
المبلغ إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ كل شهر على ألا يقل الحد الأدنى للمبلغ في الرصيد الاحتياطي

عن (200,000) جنيه مصري خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك/سداد السندات. وفي حالة وجود

عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل السندات وكوبونات

يتم تمويل هذا العجز من خلال الحساب الاحتياطي، على أن يتم رد المبالغ المحولة من الحساب الاحتياطي

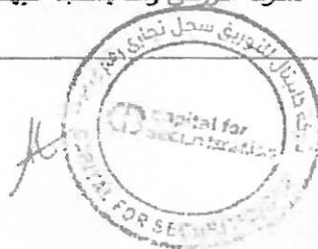
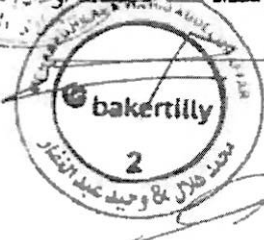
لسداد هذا العجز في الدورة أخرى من حساب الحصيلة المحصلة في الشهر التالي. ويتم تكرار تحويل المبالغ



5-1-02

يقوم أمين الحفظ بمراجعة إجمالي المبالغ المحصلة بعد مضي تسعة أشهر من تاريخ إصدار سندات التوريد، وفي حالة وصول المبالغ المحصلة الإجمالية (بإثبات احتساب حصيلة الوفاء المعجل من قبل عملاء المحفظة) لمبلغ لا يقل عن 792,096,382 جنيه مصري فقط لا غير، بما يمثل 95% من إجمالي قيمة الأقساط المتأقيدة خلال أول تسعة أشهر من تاريخ نفاذ حوالة محفظة التوريد، سيتم تخفيض قيمة رصيد حساب خدمة العميل / خطاب ضمان ليمثل ما نسبته 13,00% من إجمالي قيمة السندات القائمة في ذلك التاريخ بعد إخطار اللجنة التصنيف الائتماني وإخطار الهيئة.

التعديل ملزم بتطبيق الكتاب الدوري رقم 2 لسنة 2023 الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية بصفته المحصل بعد نفاذ عملية الحوالة فيما يتعلق بالاستمرار في الإقرار عن أرصدة مديونية العملاء بنظام تسجيل الائتمان بالبنك المركزي المصري ولدى شركات الاستعانة الائتماني I-score في حدود محفظة التوريد محل الإصدار الثالث من البرنامج الثامن لشركة التوريد وما يستجد عليها من مستحقات ائتمانية وحتى تمام سداد تلك المبالغ أو



معتوق بسيوني وحناوي

انتهاء مدة العقد ايها أقرب على ان يتم إيضاح ان تلك المديونيات تم توريقها وليست ضمن محفظة ائتمان المحصل من الشهر التالي لتوافر الآلية التي تسمح بذلك.

الالتزام بالضوابط الخاصة بحوالة المحافظ وفقا للكتب الدورية الصادرة وكذلك الاحكام القانونية المنظمة لذلك.

التزام الشركة المحيلة بالمعايير الملاءة المالية وفقا للأحكام القانونية الصادرة في هذا الشأن.

التزام المحيل بمراعاة كافة أحكام الكتاب الدوري رقم 6 و 7 لسنة 2024 الصادرين من الهيئة العامة للرقابة المالية بما في ذلك تحديث البيانات الخاصة بكل عميل في نظم الاستعلام الائتماني وفق الضوابط السارية لنشاط المحيل وبمراعاة متطلبات وإجراءات جهات الاستعلام الائتماني المسجلة لدى البنك المركزي المصري.

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

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

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

نقر الشركة ان جميع العمليات المدرجة في ملف التوريق للعملاء تعبر عن حدود ائتمانية عامة يتم إقرارها للعملاء على نظام الشركة الإلكتروني بموجب توقيع العميل على سند لأمر يغطي ذات القيمة بعد دراسة العميل ائتمانيا دون استخدام عقد تمويل لأكثر من عملية حيث يتم بدلا منه استخدام نموذج عقد (عملية احدة) لكل عملية تمويل يتم تنفيذها على حدة مع استيفاء توقيع العميل لكل عقد مستقل.

بالنسبة للعملاء الذين تزيد قيمة معاملاتهم عن الحد الائتماني والفائدة فإن قيمة تلك العمليات لا تشمل تجاوز الحد الائتماني الممنوح للعميل ولا يوجد بها متأخرات واجبة الدفع.

يقوم المحيل بإيها بالآتي:

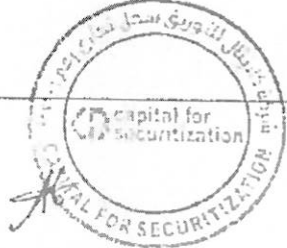
أن له كامل السلطة في إبرام وتوقيع وتنفيذ عقد الحوالة وتنفيذ كافة الالتزامات الواردة فيه وأن له كامل الأهلية لقبول حوالة محفظة التوريق وإصدار سندات توريق في مقابلها لصالح حملة السندات دون أي قيود أو شروط وذلك حتى تاريخ انتهاء مدة سندات التوريق أو بسدادها سدادا معجلا أيهما أقرب، وأنه قد حصل على جميع الموافقات والتراخيص اللازمة لذلك.

عقود المحفظة المحالة محل هذا الإصدار غير محالة من قبل باي اصدار سابق ولن يتم حوالها مستقبلا طوال مدة هذا الإصدار.

معتوق
بسيوني
وحنائي

معتوق
بسيوني
وحنائي

- أن إبرام عقد الحوالة لا يتعارض أو يخالف أي قوانين أو لوائح أو قرارات سارية بجمهورية مصر العربية أو للنظام 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.
- يتعهد ويلتزم المحال إليه في تاريخ نفاذ الحوالة على أن يصدر تعليماته إلى البنك متلفي الاكتتاب في سندات التوريق بمسداد حصيلة الاكتتاب بالكامل إلى المحيل في اليوم التالي من تاريخ تغطية الاكتتاب في سندات التوريق وذلك بعد خصم المبالغ المحصلة (إن وجدت) من تاريخ (01)/(07)/(2025) وحتى تاريخ غلق باب الاكتتاب بالإضافة الي خصم مبلغ حساب خدمة التعتش البالغ 111,722,000 جنيه مصري في حالة عدم تسليم أمين الحفظ خطاب الضمان قبل غلق باب الاكتتاب.
- يتعهد ويلتزم المحال إليه بإمسك دفاتر وحسابات لسندات التوريق مستقلة تماماً عن أية سندات أخرى قد تصدرها الشركة 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 الذي يبرم مع البنك المصري الخليجي 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 الذمة المالية لشركة التوريق ولا في الضمان العام لدائني المحيل أو شركة التوريق وحيث أن الرابط الوحيد بين حملة السندات وشركة التوريق أو المحيل هو المحفظة، وأن يلتزم أمين الحفظ بأن يمسك حسابات مستقلة لكل عملية توريق ولا يجوز له الخلط أو الدمج أو المزج بين حساباته الخاصة وبين حسابات عمليات التوريق أو بين حسابات محافظ التوريق المختلفة بعضها البعض.
- يتعهد ويلتزم المحال إليه بعد انتهاء مدة السندات وفور سداد كافة مستحقات حملة سندات التوريق وكافة المصروفات أو الرسوم المستحقة على الإصدار، بحوالة 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 تبديل خطاب الضمان البنكي الذي أصدره المحيل وفقاً للبند (5-13) 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 إحدى الشركات المصرح لها بتقييم وتصنيف الشركات المعتمدة لدى الهيئة وفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم 155 لسنة 2021.



عبد الله

مستوق بسيوني وحياوي

- 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 95 لسنة 1992 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 (37) لسنة 2021، بتعديل قرار مجلس إدارة الهيئة رقم (11) لسنة 2014 بشأن قواعد قيد وشطب الأوراق المالية بالبورصة المصرية، تلتزم شركة التوريق بموافاة الهيئة والبورصة ببيان العوائد المستحقة لحملة السندات وما يتم سداده منها وذلك قبل الصرف بخمسة عشر يوماً على الأقل.
- خطار شركة التصنيف الائتماني بنسخة من محاضر اجتماعات جماعة حملة السندات فور انعقادها.
- الالتزام بأحكام الكتاب الدوري رقم 7 لسنة 2024 الخاص بضوابط توريق الحقوق المالية وأي ضوابط أخرى.



عبدالله بن مسعود

مستوفى بسيوني وحنأوي

ثالث عشر: أحكام عامة

- 1- 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.
- 2- 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 145 لسنة 2021 الخاص بضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص للسندات، والقرار رقم 57 لسنة 2021 بشأن تعديل قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم 48 لسنة 2019 بشأن ضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص.
- 3- تلتزم الشركة المصدرة طوال مدة البرنامج بمراجعة أحكام قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم 145 لسنة 2021 الخاص بضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص للسندات وقرار مجلس إدارة الهيئة رقم 172 لسنة 2018، وكذلك الأحكام المنظمة لسندات الشركات بقانون سوق رأس المال واللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال.
- 4- مذكرة المعلومات هي دعوة المؤسسات المالية المؤهلة للاستثمار والأشخاص ذوي الخبرة والملاءة المالية للاكتتاب في سندات التسمية المستدامة محل الإصدار الأول من البرنامج، وتشمل كافة المعلومات والبيانات المتعلقة بإصدار سندات التوريق وبيانات المحفظة الحالية والتزامات أطراف عملية التوريق، كما أنها تلك المعلومات والبيانات مدققة تم إعدادها من قبل الشركة المصدرة وتحت مسؤوليتها وتم مراجعتها من المستشار القانوني للإصدار ومراقب حسابات شركة التوريق والشركة المحيلة، ويتحمل أطراف عملية التوريق كامل المسؤولية عن دقة وصحة المعلومات الواردة في مذكرة المعلومات والملاحق الواردة بها وفقاً للالتزامات والاختصاصات المحددة لكلا منهم وذلك كله دون أدنى مسؤولية تقع على الهيئة العامة للرقابة المالية.
- 5- يعد الاكتتاب في إصدار سندات التوريق قبولاً لجميع بنود مذكرة المعلومات هذه وإقراراً من المكتتب بقوله الاستثمار في تلك السندات وإقراره بتحمل كافة المخاطر الواردة بالبند الرابع بمذكرة المعلومات، وأنه بديل عن أية الرجل الحرص في قراءة كافة بنود مذكرة المعلومات.
- 6- في حالة عدم قيام الجهة المصدرة بطرح سندات التوريق قصيرة الأجل خلال خمسة وأربعين (45) 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.
- 7- 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 الثالث من البرنامج الثامن للشركة.
- 8- تلتزم الجهة المصدرة في حالة برنامج الإصدار سندات التوريق قصيرة الأجل بإقرار إصدارات متعددة بمراجعة ما يلي:
 - ألا يتجاوز مجموع الإصدارات الحد الأقصى السابق موافقة الهيئة عليه لإصدارات البرنامج.
 - ألا يتجاوز تاريخ استحقاق لكافة الإصدارات بموجب البرنامج مدة سريان البرنامج المحددة والتي لا تتجاوز سنتين.
 - ألا تكون الإصدارات مخالفة لأحكام والشروط العامة السابقة للبرنامج والمحددة بتلك المذكرة.
- 9- تلتزم الجهة المصدرة بإخطار الهيئة بشروط كل إصدار ومذكرة المعلومات المحددة مرفقاً بها المستندات المطلوبة للتدقيق قبل يومين عمل مصرفي على الأقل من توزيع مذكرة المعلومات على المستثمرين.



معتوق بسيوني وحناوي

- 10- تلتزم الجهة المصدرة في حالة الرغبة في تجديد البرنامج الحصول على موافقة الهيئة قبل انتهاء مدة سريانه الواردة بتلك المذكرة مرفقاً بها المستندات المطلوبة من الهيئة.
- 11- تلتزم الجهة المصدرة بالإفصاح عن الالتزامات المقررة وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال رقم 95 لسنة 1992، والالتزام طوال فترة الإصدار بأحكام قرار مجلس إدارة الهيئة رقم 55 لسنة 2018 بشأن ضوابط ووسائل النشر للشركات التي طرحت أوراق مالية في اكتتاب عام أو العقيد لها أوراق مالية في البورصة المصرية، فيما يتعلق بنشر القوائم المالية السنوية والدورية ونشر الإفصاحات عن الأحداث الجوهرية.
- 12- الإفصاح عن أية تغييرات جوهرية أو تعديل بيانات خطة الإصدار السابق الموافقة عليها من جانب الهيئة بعد الحصول على موافقة الهيئة عليها.
- 13- يلتزم أمين الحفظ بان يفرد حسابات مستقلة لكل عملية توريق ولا يجوز له الخلط أو الدمج أو المزج بين حساباته الخاصة وبين حسابات عمليات التوريق أو بين حسابات محافظ التوريق المختلفة بعضها البعض.
- 14- تلتزم الشركة المصدرة بالفصل بين حساباتها الخاصة والإصدارات السابقة والحسابات الخاصة بالإصدار الثالث من البرنامج الثامن.
- 15- يلتزم المحصل بالفصل في حسابات التحصيل الخاصة بالإصدارات السابقة وحسابات التحصيل الخاصة بالإصدار الثالث من البرنامج الثامن.
- 16- تقرر الأطراف المعنية بعملية التوريق الإصدار الثالث من البرنامج الثامن لشركة كابيتال للتوريق بأن كافة ما ورد بالعقود (عقد الحوالة - عقد حفظ وإدارة أوراق مالية - عقد الخدمة والتحصيل) المرتبطة بالإصدار والمبرمة بين شركة التوريق وأطراف عملية التوريق، تتوافق مع كل ما ورد بهذه المذكرة، وكذا القوانين واللوائح المعمول بها وكافة القرارات الصادرة في هذا الشأن، والتي تعد جميعها بالنسبة لتلك العقود من قبيل القواعد الأمرة التي لا يجوز الاتفاق على ما يخالفها، ولا يجوز لأي بند يرد بتلك العقود يخالف أو يتعارض مع ما ورد بمذكرة المعلومات من أحكام أو ضوابط.
- 17- يجوز لكل ذي مصلحة طلب الاطلاع لدى شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. ومروج الطرح مع عدم الإخلال بأحكام المواد 70 و 71 من القانون رقم 95 لسنة 1992 كما يمكن الاستفسار من شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. عن طريق الاتصال بالأستاذ/ عبد الخالق يوسف الجز مسؤول علاقات المستثمرين بالشركة.
- 18- لا تعد موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية على مذكرة المعلومات اعتماداً للجديوى التجارية والاستثمارية لإصدار السندات من جانب الشركة المصدرة، كما أن الهيئة العامة للرقابة المالية لا تتحمل أي مسئولية عن محتويات تلك المذكرة ولا تعطي تأكيدات تتعلق بدقتها أو اكتمالها، حيث إن ما ورد بمذكرة المعلومات من بيانات وإفصاحات وملاحق تحت المسئولية الكاملة للشركة المصدرة وتم مراجعته من قبل المستشار القانوني للإصدار ومراقبي حسابات شركة التوريق والشركة المحيلة، ويكون لكل ذي مصلحة طلب الاطلاع لدى شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. ومروجي الطرح مع عدم الإخلال بأحكام المواد 70 و 71 من القانون رقم 95 لسنة 1992 كما يمكن الاستفسار من شركة كابيتال للتوريق ش.م.م.



عبد الحفيظ

معتوق
بسيوني
وحنوي

رابع عشر: مسئولو الاتصال

البيان	شركة التوريق	الشركة المحيلة	أمين الحفظ
الاسم	عبد الخالق يوسف الجز	عبدالمال محمد عبدالعال	علي شاطر
البريد الإلكتروني	abdelkhalek.youssef@capital-securitization.com	abdelaal.mohamed@btech.com	ashater@eq-bank.com
رقم الهاتف المحمول	01018122339	01554266662	01200077440
مدير علاقات المستثمرين	مدير إدارة حسابات العملاء وأوراق القبض والتوريق	مدير الأوراق المالية والتخصيم والتوريق	



معتوق



معتوق بسيوني وحنوتي

عبد الله

خامس عشر: فقرة اعتماد الهيئة

هذه المذكرة المتضمنة البيانات الخاصة بالإصدار الثالث من البرنامج الثامن أعدت من قبل شركة كابيتال للتوريق 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 وبقروا بصحتها وأنه لم يتم اغفال أو عدم الإفصاح عن اية بيانات أو معلومات متوافرة لديهم أو يتطلبها القانون من شأنها ان تؤثر على قرار الاستجابة للاكتتاب في الاصدار الثالث من برنامج السندات التوريق من عدمه، ويقتصر دور الهيئة على التحقق من توافر الإفصاحات اللازمة التي أعدت على مسؤولية الشركة والأطراف المرتبطة بها دون مسؤولية الهيئة العامة للرقابة المالية.



أحمد



سادس عشر: تذييل

بيان بموقف الإصدارات القائمة لدى شركة التوزيع وفقاً لتاريخ 2025/05/31

رقم الإصدار	حجم الإصدار	المستهلك من الإصدار	نسبة الاستهلاك	الرصيد القائم	نسبة التعزيز الائتماني الداخلي
السادس	2,041,000,000	1,987,200,000	97%	53,800,000	2.52%
السابع	516,473,982	503,383,701	80%	133,026,018	4.10%
الثاني من البرنامج الأول	1,844,300,000	1,825,600,000	70%	805,700,000	1.18%
الثالث من البرنامج الأول	1,661,000,000	776,600,000	47%	884,400,000	2.04%
الرابع من البرنامج الأول	1,645,000,000	390,700,000	24%	1,254,300,000	4.94%
الثاني من البرنامج الثاني	2,692,000,000	2,625,594,700	98%	66,405,300	1.03%
الثالث من البرنامج الثاني	3,340,000,000	3,064,617,000	92%	275,383,000	1.97%
الخامس من البرنامج الثاني	3,035,000,000	2,610,240,000	86%	424,760,000	2.73%
الثاني من البرنامج الثالث	1,040,000,000	850,200,000	82%	189,800,000	2.38%
الثالث من البرنامج الثالث	971,500,000	754,120,000	78%	217,380,000	1.67%
الأول من البرنامج الرابع	3,806,000,000	3,117,739,500	82%	688,260,500	1.29%
الثاني من البرنامج الرابع	3,831,000,000	2,649,850,000	69%	1,181,150,000	98.2%
الثالث من البرنامج الرابع	3,919,000,000	1,485,575,000	38%	2,433,425,000	12.2%
الأول من البرنامج الخامس	1,467,500,000	705,975,819	48%	761,524,181	5.47%
الثاني من البرنامج الخامس	1,402,000,000	468,274,975	33%	933,725,025	14.4%
الأول من البرنامج السادس	843,000,000	154,978,484	18%	688,021,516	3.55%
الثاني من البرنامج السادس	1,415,500,000	40,000,000	2.8%	1,375,500,000	1.52%
الثالث من البرنامج السادس	1,780,500,000	-	-	1,780,500,000	1.64%
الرابع من البرنامج السادس	1,637,000,000	-	-	1,637,000,000	1.28%
الخامس من البرنامج السادس	1,619,000,000	588,400,000	36%	1,030,600,000	3.84%
السادس من البرنامج السادس	819,500,000	-	-	819,500,000	2.12%
الأول من البرنامج الثامن	933,500,000	783,477,911	84%	150,022,089	28.5%
الثاني من البرنامج الثامن	1,560,500,000	632,695,926	40%	927,804,074	5.12%
الأول من البرنامج التاسع	478,000,000	368,777,097	77%	109,222,903	5.76%
الأول من البرنامج العاشر	718,000,000	233,225,510	32%	484,774,490	1.61%
الأول من البرنامج الحادي عشر	1,820,000,000	146,000,000	8%	1,674,000,000	7.33%
الأول من البرنامج الثاني عشر	5,050,000,000	379,750,000	5.7%	4,670,250,000	59.3%
الأول من البرنامج الثالث عشر	497,500,000	-	-	497,500,000	3.34%

