



محمد مصطفى

١٤ ٢ ٢٠١٩

مذكرة المعلومات

الخاصة بالطرح الخاص للمؤسسات المالية والجهات ذوي الخبرة والملاءة المالية

للإكتتاب في سندات توريق مقابل الحقوق المالية المحالة

إلى شركة كابيتال للتوريق ش.م.م.



بمبلغ ٧٦٧ مليون جنيه مصري، تصدر على ثلاث شرائح على النحو التالي:

الشريحة الأولى (أ) بمبلغ ٢٠٣ مليون جنيه مصري آخر استحقاق بعد ثلاثة عشر شهراً من تاريخ غلق باب الإكتتاب.

الشريحة الثانية (ب) بمبلغ ٣٥٣ مليون جنيه مصري آخر استحقاق بعد ستة وثلاثون شهراً من تاريخ غلق باب الإكتتاب.

الشريحة الثالثة (ج) بمبلغ ٢١١ مليون جنيه مصري آخر استحقاق بعد ستون شهراً من تاريخ غلق باب الإكتتاب.

سنوات الشريحة الأولى (أ) هي سندات إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع (سندات التوريق) قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للإستدعاء المعجل بقيمة إجمالية قدرها ٢٠٣,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (مائتان وثلاثة مليون جنيهاً مصرياً لا غير) وبقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه للسند الواحد تستهلك شهرياً حتى نهاية الشهر الثالث عشر من تاريخ غلق باب الإكتتاب في ضوء المتحصلات الفعلية لمحفظه التوريق، وذات عائد سنوي متغير قدره ٠,٤% علاوة على سعر عائد أذون الخزانة ١٨٢ يوم صافى بعد الضريبة (١٤,١٨% حالياً) يصرف شهرياً ويحتسب اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب، على أن يتم إعادة احتساب العائد السنوي المتغير وفقاً لسعر عائد أذون الخزانة ١٨٢ يوم كل ستة أشهر بدءاً من أكتوبر السابع.



شركة كابيتال للتوريق
شركة مساهمة مصرية
سجل تجاري رقم: ٢٤٥١٣٩

٣



سندات الشريحة الثانية (ب) هي سندات اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع (سندات التوريق) قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للإستدعاء المعجل اعتباراً من السنة الثانية من عمر الإصدار تاريخ إستحقاق الكوبون رقم (١٣) ولمدة حدها الأقصى ستة وثلاثون شهراً بقيمة إجمالية قدرها ٢٥٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (ثلاثمائة وثلاثة وخمسون مليوناً جنيهاً مصرياً لا غير) بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ جنيه للسند الواحد تستهلك شهرياً ويمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة الأولى (أ) وذلك في حالة وجود فائض وفقاً للمتحصلات الفعلية لمحفظه التوريق وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات، وذات عائد سنوي متغير قدره ٠,٩% علاوة على سعر عائد أذون الخزانة ١٨٢ يوم صافي بعد الضريبة (١٤,٦٨% حالياً) بصرف شهرياً ويحتسب اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب، على أن يتم إعادة احتساب العائد السنوي للمتغير وفقاً لسعر عائد أذون الخزانة ١٨٢ يوم كل ستة أشهر بدءاً من الكوبون السابع.

سندات الشريحة الثالثة (ج) هي سندات اسمية في مقابل حقوق مالية (سندات التوريق) قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للإستدعاء المعجل اعتباراً من السنة الثانية من عمر الإصدار تاريخ إستحقاق الكوبون رقم (١٣) ولمدة حدها الأقصى ستون شهراً بقيمة إجمالية قدرها ٢١١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (مائتان وإحدى عشرة مليوناً جنيهاً مصرياً) وبقيمة اسمية قدرها ١٠٠ جنيه للسند الواحد تستهلك شهرياً ويمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة الأولى (أ) و/أو الثانية (ب) وذلك في حالة وجود فائض وفقاً للمتحصلات الفعلية لمحفظه التوريق وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات وبشروط في إستهلاك الشريحة (ج) عدم إستهلاكها كاملة في حالة عدم الإستهلاك الكامل للشريحة (ب)، وذات عائد سنوي متغير قدره ١,٤٥% علاوة على سعر عائد أذون الخزانة ١٨٢ يوم صافي بعد الضريبة (١٥,٢٣% حالياً) بصرف شهرياً ويحتسب اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب، على أن يتم إعادة احتساب العائد السنوي المتغير وفقاً لسعر عائد أذون الخزانة ١٨٢ يوم كل ستة أشهر بدءاً من الكوبون السابع.

يتم طرح ١٠٠% من سندات التوريق الشرائح (أ) و(ب) و(ج) للإكتتاب الخاص للمؤسسات المالية والجهات ذوي الخبرة والملاءة المالية في مجال الأوراق المالية

ويشار في هذه المنكوة فيما بعد إلى سندات التوريق - الإصدار الأول - الشريحة الأولى (أ) والشريحة الثانية (ب) والشريحة الثالثة (ج)، (ب سندات التوريق) إلا إذا اقتضى سياق النص الإشارة إلى كل شريحة على حدة كما يلي:

شركة كابيتال للتوريق
شركة مساهمة مصرية
سجل تجاري رقم: ٢٤١٢٩

البنك العربي الإفريقي الدولي
المركز الرئيسي

المالية
Lease
8

عبد صمد الله

(الإصدار الأول)

١٤٠٢ ٥١٩

مخيل المحفظة

شركة جي بي للتأجير التمويلي

الموقع عفا د / ورف كمال حيا عبور



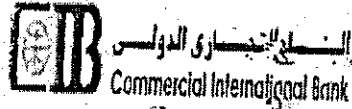
المستشار المالي والمرتب والمنسق العام ومدير الإصدار

البنك العربي الأفريقي الدولي

البنك التجاري الدولي - مصر

الموقع عنه
١٢ محور القا

البنك العربي الأفريقي الدولي
arab african international bank



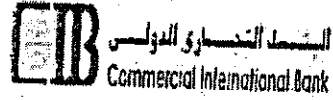
الموقع عنه
١٤ سارة عنيم

ضامنوا تغطية الإكتتاب

البنك العربي الأفريقي الدولي

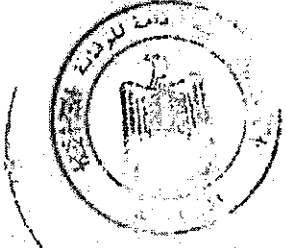
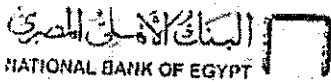
البنك التجاري الدولي - مصر

البنك العربي الأفريقي الدولي
arab african international bank



الموقع عنه
١٢ أحمد الر

البنك الأهلي المصري



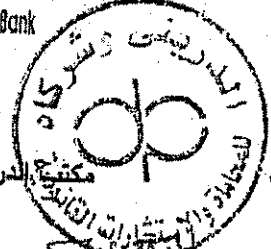
الموقع عنه
١٢ سوزان حدي

أمين الحفظ والبنك متلقى الإكتتاب



المستشار القانوني لعملية التوزيع

مكتفح الدريني وشركاه للمحاماة والإستشارات القانونية



١٢ صقر عبد العزيز الدريني
الدريني وشركاه

Handwritten signature



سجل تجاري رقم ٢٥١٢٩
شركة مساهمة مصرية
شركة كاليبتال للتوزيع

Handwritten notes at the bottom left



أولاً: البيانات العامة لأطراف التوريق

(أ) المحيل ومنشئ محفظة التوريق:

شركة جي بي للتأجير التمويلي G.B LEASE S.A.E شركة مساهمة مصرية خاضعة لقانون ضمانات وحوافز الإستثمار رقم ٨ لسنة ١٩٩٧، ولقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية، وتأسست بموجب قرار رئيس الهيئة العامة للإستثمار والمناطق الحرة رقم ١١٠٨ لسنة ١٩٩٧، وخاضعة لقانون التأجير التمويلي رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٥ والملغى بقانون ١٧٦ لسنة ٢٠١٨، والشركة مقيدة بمكتب سجل تجاري إستثمار القاهرة تحت رقم ١٦٥٦ بتاريخ ١٩٩٨/٢/٣، والشركة مقيدة في سجل قيد المخرجين بالهيئة العامة للرقابة المالية برقم ٢٥٥ بتاريخ ٢٠٠٨/٥/٧، ويبلغ رأسمال الشركة المرخص به مبلغ مليار جنيهاً مصرية ورأس المال المصدر بمبلغ ٣٢٥.٠٠٠.٠٠٠ (ثلاثمائة وخمسة وعشرون مليون) جنيه مصري مدفوع بالكامل.

ويقع مركز الشركة الرئيسي في الوحدة رقم ١١٢ الدور الأرضي سنتر الفيروز التجاري رقم ٢ والكائن بالمحور المركزي شارع ١٠١/٤٨ - مدينة ٦ أكتوبر - الجيزة.

تداول شركة جي بي للتأجير التمويلي العمل في كافة مجالات وأنشطة التأجير التمويلي، وبموجب عقود التأجير التمويلي بين الشركة وعملائها "المستأجرين" تمتلك شركة جي بي للتأجير التمويلي حقوقاً مالية ومستحقات آجلة الدفع مضمونة بضمانات مختلفة ("محفظة التوريق").

وتجدر الإشارة الى ان الحقوق المحالة بموجب عقد حوالة مؤرخ ٢٠١٩/٥/٥، مع شركة كابيتال للتوريق ش.م.م.، والمنشور ملخصه في هذه المنكرة تمت حوالة حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع (محفظة التوريق) بمبلغ ١.٠٥٤.٦٢٥.١٠٣ إلى شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. ويفرض إصدار سندات توريق (إصدار أول) في مقابلها قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم تطرح طرحاً خاصاً في مقابلها وفقاً لهذه المنكرة. كما ان الحقوق المحالة لا يوجد عليها أي حقوق أو التزامات للغير.

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

١. اسم الشركة:

شركة كابيتال للتوريق ش.م.م.

٢. تاريخ التأسيس:

٢٠١٨/١٢/١٧ - البنك العربي الأسيوطي الدولي

المركز الرئيسي

شركة كابيتال للتوريق
شركة مساهمة مصرية
سجل تجاري رقم: ٢٤٥١٢٩



مكده رصلا

٢٠١٩ / ١٢ / ٢

٣. الشكل القانوني:

شركة مساهمة مصرية منشأة وفقا لأحكام قانون سوق رأس المال ٩٥ لسنة ١٩٩٢.

٤. غرض الشركة:

غرض وحيد يتمثل في توريق الحقوق المالية وفقا لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية.

٥. رقم السجل التجاري ومكانه وتاريخه:

رقم السجل: ٢٤٥١٢٩

مكانه: سجل تجارى الجيزة.

تاريخه: ٢٠١٩/١/٨

٦. مقر النشاط وعنوان المراسلات:

عنوان المركز الرئيسي: ٣ شارع الزهور، شيندسين - الجيزة.

تليفون: ٣٣٣٣٨٤٠٠

٧. مسئول علاقات المستثمرين:

الأستاذ/ عماد نصر الله رويل.

عنوان: ٣ شارع الزهور، المهندسين - الجيزة.

تليفون: ٠٢-٣٣٣٣٨٤٠٤

فاكس: ٣٧٦٠٩٠٦٣

بريد الكتروني: enasralla@gblease.com

٨. رقم الترخيص بمزاولة النشاط وتاريخه:

ترخيص لمزاولة نشاط توريق الحقوق المالية رقم (٧٧٢) لسنة ٢٠١٩ الصادر بتاريخ ٢٠١٩/٣/٣١، صادر من

لجنة تأسيس وترخيص الشركات المشكلة والهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٤٢٩) في الصفحة رقم (٣٢١) الصفحة

بتاريخ ٢٠١٩/٣/٢٨

٩. رأس المال المصدر والمدفوع:

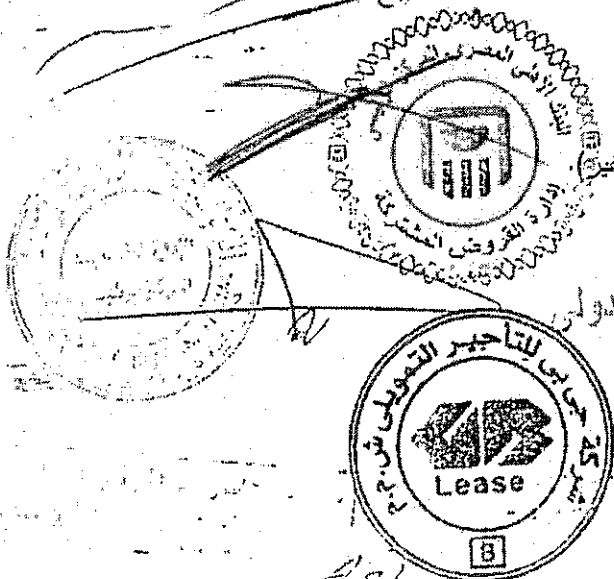
٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (خمسة مليون جنيه مصري لا غير)

١٠. مراقبي الحسابات:

البنك العربي الأثري الدولي

المركز الرئيسي

شركة كابيستال لتتوريق
شركة مساهمة مصرية
سجل تجارى رقم: ٢٤٥١٢٩



الحساب الاحتياطي لسداد هذا العجز إليه مرة أخرى من حساب الحصيلة/أقساط المدينين من المتحصلات المودعة في الشهر التالي.

ويتميز الإصدار بتعزيز ائتماني خارجي في صورة خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للرجوع فيه وغير قابل للإلغاء لمجابهة أي تأخير أو عجز في التدفقات النقدية مما قد يخل بحقوق حملة السندات وقيمتها ١١٢,٧٤٩,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ويمثل ١٤,٧% من قيمة السندات المزمع إصدارها، على أن تقوم شركة ميريس بمراجعة مبلغ خطاب الضمان سنوياً خلال عملية التجديد السنوي للتصنيف الائتماني للسندات ويتم تخفيض/الحفاظ علي مبلغ خطاب الضمان بناءً علي أداء المحفظة/السندات خلال الفترة محل المراجعة بما لا يؤثر علي مستوى التعزيز الائتماني المطلوب للحفاظ علي نفس درجة التصنيف الائتماني الممنوحة للسندات.



وتجدر الإشارة إلي أن هذه السندات تنقسم الي ثلاث شرائح، وتستولك شهرياً بمقدار ٣٠٠ مليون جنيه مصري في ضوء المتصللات القطرية للشركة الأولى بمقدار ٣٠٠ مليون جنيه مصري والشريحة الثانية بمقدار ٣٠٠ مليون جنيه مصري والشريحة الثالثة بمقدار ٣٠٠ مليون جنيه مصري (أ): غير قابلة للاستدعاء المعجل وتبلغ قيمتها ٢٠٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة (sf) AA+ وهي تمثل ٢٦,٤٧% من قيمة الإصدار ومدتها ١٢ شهراً وهي ذات عائد متغير مرتبط بعائد أذون الخزانة (١٨٢ يوم بعد الضريبة) بالإضافة الي هامش ربح بنسبة ٠,٤٠%، على ان يتم مراجعة عائد أذون الخزانة (١٨٢ يوم) كل ستة أشهر. هذا ويبلغ العائد المتغير حالياً نسبة ١٤,١٨% سنوياً ويصرف شهرياً.

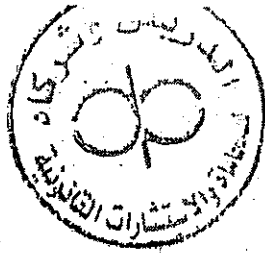
الشريحة الثانية (ب): وتبلغ قيمتها ٣٥٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة (sf) AA وهي تمثل ٤٦,٠٢% من قيمة الإصدار ومدتها ٢٦ شهراً وهي ذات عائد متغير مرتبط بعائد أذون الخزانة (١٨٢ يوم بعد الضريبة) بالإضافة الي هامش ربح بنسبة ٠,٩٠%، على ان يتم مراجعة عائد أذون الخزانة (١٨٢ يوم) كل ستة أشهر. هذا ويبلغ العائد المتغير حالياً نسبة ١٤,٦٨% سنوياً ويصرف شهرياً.

الشريحة الثالثة (ج): وتبلغ قيمتها ٢١١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة (sf) A وهي تمثل ٢٧,٥١% من قيمة الإصدار ومدتها ٦٠ شهراً وهي ذات عائد متغير مرتبط بعائد أذون الخزانة (١٨٢ يوم بعد الضريبة) بالإضافة الي هامش ربح بنسبة ١,٤٥%، على ان يتم مراجعة عائد أذون الخزانة (١٨٢ يوم) كل ستة أشهر. هذا ويبلغ العائد المتغير حالياً نسبة ١٥,٢٣% سنوياً ويصرف شهرياً.



البنك الأهلي المصري
شركة كابيتمال للتطوير
شركة مساهمة مصرية
سجل تجاري رقم: ٢٥١٢٩

شركة كابيتمال للتطوير
شركة مساهمة مصرية
سجل تجاري رقم: ٢٥١٢٩



عدد صرافة

٢٠١٩ ١٤ ٢

لمذكرة معلومات الطرح الخاص بما في ذلك تأجيل أو إلغاء الإصدار حسب الأحوال السائدة في السوق وكذلك اعتماد مذكرة معلومات الطرح الخاص التي سيتم الطرح بناءً عليها.

وقد قام السيد/ شريف صبري فوزي عازر بصفته رئيس مجلس الإدارة والسيد/ أحمد أسامة محمود فوزي بصفته عضو مجلس إدارة وبناءً على التفويض الصادر لهم والمذكور بعالية بتحديد العائد النهائي للإصدار طبقاً للتالي:

الشريحة الأولى (أ):

- المبلغ: ٢٠٣,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (مائتان وثلاثة مليون جنيه مصرياً).
- المدة: ١٢ شهر من تاريخ الإصدار قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للإستدعاء المعجل.
- العائد: متغير قدره ٠,٤٠ % علاوة على سعر عائد أذون الخزانة ١٨٢ يوم صافي بعد الضريبة يصرف شهرياً ويحتسب إعتباراً من اليوم التالي غلق باب الإكتتاب، على أن يتم إعادة إحصاب العائد السنوي المتغير وفقاً لسعر عائد أذون الخزانة ١٨٢ يوم كل ستة أشهر بعد ذلك إعتباراً من الكوبون السابع.
- إستهلاك أصل السندات: شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية من الأرباح الشهر التالي من تاريخ غلق الإكتتاب.

الشريحة الثانية (ب):

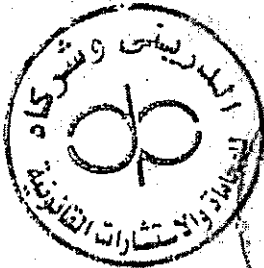
- المبلغ: ٣٥٣,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (ثلاثمائة وثلاثة وخمسون مليون جنيه مصرياً).
- المدة: بعد أقصى ٣٦ شهر من تاريخ الإصدار قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للإستدعاء المعجل بدءاً من السنة الثانية من عمر الإصدار، وإعتباراً من تاريخ إستحقاق الكوبون رقم (١٢).
- العائد: متغير قدره ٠,٩ % علاوة على سعر عائد أذون الخزانة ١٨٢ يوم صافي بعد الضريبة يصرف شهرياً ويحتسب إعتباراً من اليوم التالي غلق باب الإكتتاب، على أن يتم إعادة إحصاب العائد السنوي المتغير وفقاً لسعر عائد أذون الخزانة ١٨٢ يوم كل ستة أشهر بعد ذلك إعتباراً من الكوبون السابع.
- إستهلاك أصل السندات: تستهلك شهرياً ويمكن إستهلاكها خلال عمر الشريحة الأولى (أ) وذلك في حالة وجود فائض في التدفقات النقدية للمحفظة نتيجة المتحصلات الفعلية لمحظة التوزيع وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات.



شركة كابيتال للتوزيع
شركة مساهمة مصرية
سجل تجاري رقم: ٢٤٥١٣٩

الشريحة الثالثة (ج):

- المبلغ: ٢١١,٠٠٠,٠٠٠ (مئتان وإحدى عشرة مليوناً جنيهاً مصرية).
- المدة: بعد أقصى ٦٠ شهر من تاريخ الإصدار قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من السنة الثانية من الإصدار، وإعتباراً من تاريخ إستحقاق الكوبون رقم (١٢).
- العائد: متغير قدره ١,٤٥% علاوة على سعر عائد أذون الخزانة ١٨٢ يوم صافي بعد الضريبة يصرف شهرياً ويحتسب إعتباراً من اليوم التالي غلق باب الإكتتاب، على أن يتم إعادة إحتساب العائد السنوي المتغير وفقاً لسعر عائد أذون الخزانة ١٨٢ يوم كل ستة أشهر بعد ذلك إعتباراً من الكوبون السابع.
- إستهلاك أصل السندات: تستهلك شهرياً ويمكن إستهلاكها خلال عمر الشريحة الأولى (أ) و/أو الثانية (ب) وذلك في حالة وجود فائض وفقاً للمتحصلات الفعلية لمحظة التوريق وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات، ويشترط في إستهلاك الشريحة (ج) عدم إستهلاكها كاملة في حالة عدم الإستهلاك الكامل للشريحة (ب).



١٤. الجهة التي ستقوم بتحصيل المبالغ المتحققة من محفظة التوريق:

١-١٤ اسم المحصل:

شركة جي بي للتأجير التمويلي، شركة مساهمة مصرية.

٢-١٤ إلتزامات المحصل:

تلتزم شركة جي بي للتأجير التمويلي بصفتها المحصل بموجب عقد الخدمة والتحصيل المبرم بينها وبين الشركة المصدرة بتاريخ ٢٠١٩/٥/٥ بعدة إلتزامات أهمها الآتي:

(أ) تحصيل حقوق الشركة المصدرة لدى المستأجرين نيابة عنها وما يرتبط بها من الإلتزامات وتوريد تلك الحصيلة إلى حساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ لصالح حملة السندات بعد أقصى ثلاث أيام عمل مصرفي من تاريخ تحصيلها.

(ب) إبلاغ أمين الحفظ بحالات التأخير أو الإمتناع عن السداد من المستأجرين والإجراءات التي قامت بها تنفيذاً لعقود التأجير التمويلي للمطالبة بالسداد واستيفاء المبالغ المستحقة من المستأجرين عن سدادها وتوريدها إلى حساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ بعد أقصى ثلاث أيام عمل مصرفي من تاريخ تحصيلها.



شركة كابيتال لتوريق
شركة مساهمة مصرية
سجل تجاري رقم: ٢٤٥١٢٩

(ت) تعويض الشركة المصدرة عن أي تأخير في توريد الحقوق المحصلة من المستأجرين إلى أمين الحفظ بسبب يرجع إلى المحصل، وفقاً لما هو وارد بعقد الخدمة والتحصيل وبشرط أن يترتب على ذلك ضرر لجماعة حملة السندات.

(ث) مطالبة المستأجرين بتنفيذ التزاماتهم وفقاً لعقود التأجير التمويلي في حالة إخلالهم بذلك، أو إنهاء عقود التأجير التمويلي واتخاذ الإجراءات القانونية لاسترداد المال المؤجر على النحو الوارد بعقود التأجير التمويلي، وفي هذه الحالة، يقوم المحصل - بناءً على تصريح كتابي مسبق من جماعة حملة السندات، وأخطار الهيئة - بالآتي:

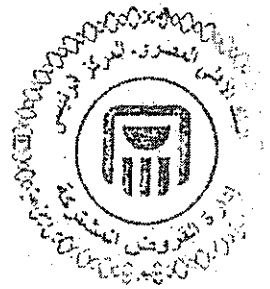
• بيع المال المؤجر وتوريد صافي حصيلة البيع إلى حساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ (بعد خصم المصروفات المباشرة المرتبطة بالإستحواذ على المال المؤجر، وبعده) ويحدد أقصى ثلاث أيام عمل مصرفي من تاريخ تحصيلها، أو

إعادة تأجير المال المؤجر تأجيراً تمويلياً بشروط توافق عليها جماعة حملة السندات بشرط أن لا تكون تلك الشروط تتعارض مع معايير وسمات العقود المكونة للمحفظة، وأن تتضمن ذات الضمانات محل محفظة التوريق بما في ذلك الأوراق التجارية أو الكفالات أو الضمانات النقدية أو وثائق التأمين المرتبطة بها، وإيداع عقود التأجير التمويلي بعد توثيقها من الهيئة، والأوراق التجارية والضمانات والكفالات ووثائق التأمين المتعلقة بها لدى أمين الحفظ بحد أقصى خمسة أيام عمل مصرفي من تاريخ الحصول عليها من المستأجر الجديد وتسلم العقود الموثقة من الهيئة، وتوريد حصيلة التأجير التمويلي ويحدد أقصى ثلاث أيام عمل مصرفي من تاريخ تحصيلها لحساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ، وذلك بعد خصم المصروفات المباشرة المرتبطة بالإستحواذ على المال المؤجر وإعادة تأجيره.

• كما أنه لن يقوم بإدخال تعديلات على عقود التأجير التمويلي موضوع هذا العقد أو فسخها أو إتخاذ أيه إجراءات وفقاً لهذه العقود من شأنها الإضرار بالتدفقات النقدية المتوقعة من محفظة التوريق أو الإضرار بحقوق حملة السندات.

(ج) إمساك دفاتر مستقلة لمحفظة التوريق (الإصدار الأول) عن الحسابات الخاصة بالنشاط المعتاد لها وإية محافظتوريق أخرى قد يكون أبرم عقود خدمة أو تحصيل بشأنها؛

(ح) المحافظة على التغطية التأمينية على الأموال المؤجرة المكونة لمحفظة التوريق ومتابعة قيام المستأجرين بتجديد وثائق التأمين على الأموال المؤجرة دورياً وذلك ضماناً لعدم حدوث تأثير سلبي جوهري على الحقوق والضمانات المكونة لمحفظة التوريق والصادر في مقابلها سندات التوريق، وفي حالة إخفاق أي من المستأجرين في تجديد أي وثيقة طبقاً لأحكام وثائق التأمين، يلتزم المحصل بتنفيذ الشروط الواردة



المركز الرئيسي للتأمين
الجمهورية العربية السورية



شركة كابييتال لتوريق
شركة مساهمة مصرية
سجل تجاري رقم: ٢٤٥١٢٩

في عقد التأجير التمويلي وإعتبار المستأجر في حالة إخلال وإخطار أمين الحفظ بما اتخذته من إجراءات في هذا الشأن، وقيامه بالتجديد على نفقة المستأجر؛

(خ) فيما عدا أية مبالغ تعويضات جزئية يتم تحصيلها من شركات التأمين المؤمن لديها الأصول المؤجرة، فإنه في حالة تحصيل المحصل لأية مبالغ تعويض التي يتم تحصيلها من شركات التأمين المؤمن لديها علي الأصول المؤجرة للمستأجرين وذلك عن اية أضرار تصيب الأصول المؤجرة وفقاً لمحفظة التوريق فيتم توريدها إلى أمين الحفظ ويحد أقصى ثلاث أيام عمل مصرفي، على أنه إذا ما تجاوز مبلغ التأمين التزامات المستأجر وفقاً لعقد التأجير التمويلي المعنى، تعين سداد هذا الفائض للمستأجر وذلك بعد خصم المصروفات الفعلية التي تكبدها المحصل في هذا الشأن.

٣-١٤ إنهاء عقد التحصيل

(أ) يجوز للشركة إنهاء عقد التحصيل بموجب خطاب مسجل مصحوب بنظم الوصول إلى المحصل وبعد الحصول على موافقة جماعة حملة السندات والتصنيف الائسسي والهيئة العامة للرقابة المالية وإخطار أمين الحفظ في حالة حدوث أي حالة من الحالات الآتية وعدم تصحيحها خلال مدة (٣٠) يوم:

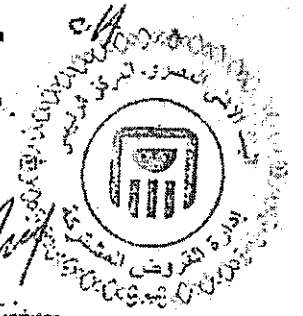
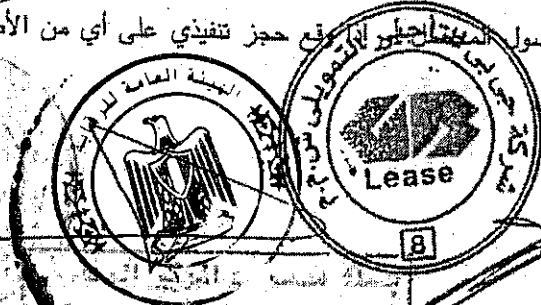
• إخلال المحصل في القيام بالتزامه بالتحصيل وفقاً لهذا العقد، وعدم توريد المبالغ إلى أمين الحفظ في الوقت المتفق عليه بما يؤثر على حقوق حملة السندات، وعدم إصلاح هذا الخلل خلال مدة ثلاثين يوماً من تاريخ إخطاره بهذا الإخلال يجوز للشركة إنهاء هذا العقد، وتلتزم الشركة بإخطار أمين الحفظ فوراً بإنهاء العقد على ألا يكون هذا الإنهاء منتجاً لآثاره إلا بعد تقديم ما يفيد موافقة جماعة حملة السندات والهيئة وشركة التصنيف الائتماني.

• في حالة بلوغ إجمالي نسبة الإخلال في سداد المدينين للمبتحقات الناشئة عن عقود التأجير التمويلي محل محفظة التوريق ٥٠% من إجمالي الحقوق محل محفظة التوريق، وتقوم الشركة بإخطار أمين الحفظ والمحصل وشركة التصنيف الائتماني والهيئة كتابة بوجود حالة الإخلال وذلك بموجب إخطار كتابي مسجل مصحوب بنظم الوصول.

• صدور حكم نهائي بإعتبار المحصل معسراً أو مفلساً أو إذا أقر المحصل كتابه بعدم قدرته على سداد ديونه القائمة عند استحقاقها؛

• قيام المحصل بأي ترتيبات لإبرام صلح وفاق من الإفلاس؛

• تعيين حارس قضائي أو مصف على أصول المحصل للتأجير التمويلي مع حجز تنفيذي على أي من الأصول الجوهرية للمحصل.



شركة كابيه مال للتوريق
شركة مساهمة مصرية
سجل تجاري رقم ٢٥٥١٢٩

التاريخ

٢٥١

(ب) ولحماية حملة السندات من أية مخاطر في التحصيل قد تؤثر في حقوق حملة السندات مثل إخلال المحصل الجسيم في أداء التزاماته، أو بناءً على طلب جماعة حملة السندات، يجوز للشركة إنهاء عقد التحصيل وتعيين محصل احتياطي لا يقل التصنيف المحلي الإئتماني له عن درجة- BBB طوال مدة الإصدار وذلك بعد موافقة شركة التصنيف الإئتماني وجماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية. وقد قامت الشركة بالاتفاق مع الإدارة القانونية بالبنك التجاري الدولي - مصر، بالقيام بدور المحصل الاحتياطي. وفي حالة تعيين المحصل الاحتياطي، وتفعيل عقد المحصل الاحتياطي تلتزم شركة جي بي للتأجير التمويلي بصفتها محيل المحفظة بإخطار المستأجرين بهذا الاتفاق بموجب كتاب مسجل يعلم الوصول في حالة نفاذه، ويلتزم المحصل بإطلاع المحصل الاحتياطي على الجوانب التنفيذية المتعلقة بالتحصيل.



١٥. موقف أسهم الشركة من القيد في البورصة:

الأسهم الحالية للشركة غير مقيدة بالبورصة المصرية.

١٦. أمين الحفظ:

البنك التجاري الدولي - مصر، بموجب عقد حفظ وإدارة أوراق مالية المبرم بينه وبين الشركة بتاريخ ٢٠١٩/٥/٥، والمرخص له القيام بنشاط أمين الحفظ بترخيص من الهيئة العامة للرقابة المالية (الهيئة العامة لسوق المال سابقاً) الصادر بتاريخ ٢٠٠٢/٨/٢٠.

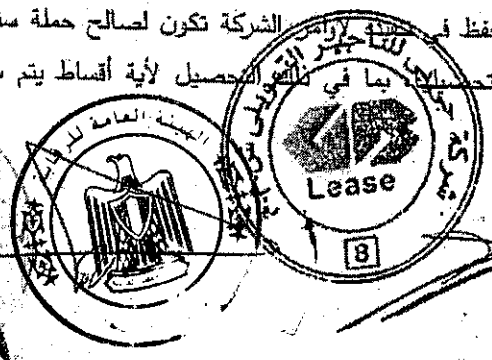


١. التزامات أمين الحفظ:

يتعهد أمين الحفظ بالالتزام بقانون سوق المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢، فيما يتعلق بواجباته والتزاماته كأمين حفظ، ويتعهد بعدم الإخلال بحقوق حملة السندات، ويلتزم أمين الحفظ بموجب عقد أمين الحفظ بعبء التزامات أهمها ما يلي:

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

(ب) أي حقوق أو دخل يتحصل عليها أمين الحفظ في إطار عمله تكون لصالح حملة سندات التوريق ويتم إضافتها إلى الحساب في نفس يوم تحصيلها بما في ذلك الأقساط التي يتم سدادها سداداً



شركة كابيتال للتوريق
شركة مساهمة مصرية
سجل تجاري رقم: ٢٥٥١٢٩

١٤

(ج) أي عملية يتم قيدها في حساب الشركة يجب أن تكون مطابقة للتعليمات الكتابية الصادرة من الشركة ويجب أن يتم مراجعتها فنياً وقانونياً من جانب أمين الحفظ.

(د) إستخدام حصيلة الحقوق الناشئة عن محفظة التوريق لسداد مستحقات حملة سندات التوريق وذلك بعد خصم العمولات والمصاريف بناء على عقد الحفظ.

(هـ) ويقوم أمين الحفظ (بعد موافقة شركة التوريق الكتابية) بإستثمار رصيد الحساب الاحتياطي، والمبالغ المودعة لديه وفقاً لعقد الحفظ في أذون للخزينة أو في ودائع لدى البنوك المسجلة لدى البنك المركزي المصري وله في سبيل ذلك أن يعهد بذلك إلى إحدى شركات إدارة محافظ الأوراق المالية وذلك على النحو المقرر قانوناً وتتحمل الشركة المصدرة الأتعاب الخاصة بتعيين شركة إدارة المحافظ.

(و) سداد القيمة الإسمية للسندات والاماند المقرر عليها في تواريخ الإستحقاق لحملة سندات التوريق.

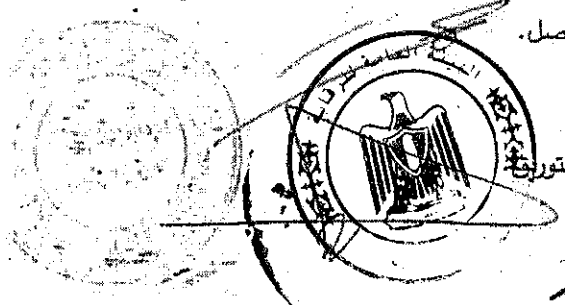
(ز) إخطار شركة كابينال للتوريق ش.م.م. وكذلك حملة سندات التوريق وشركة التصنيف الإئتماني والبيئة العامة للرقابة المالية والمحصل فور حدوث ما يمكن أن يعوق أو يعطل سداد مستحقاتهم في المواعيد المحددة لذلك.

(ح) الإحتفاظ بحسابات مستقلة لمحفظة التوريق عن جميع الحسابات الأخرى، وفي سبيل ذلك يلتزم أمين الحفظ بالإحتفاظ بالحسابات الآتية:

- حساب حصيلة محفظة التوريق.
- حساب سداد أصل قيمة سندات التوريق.
- حساب سداد العائد المستحق على سندات التوريق.
- حساب لإدارة إستثمار الفائض من حصيلة محفظة التوريق.
- حساب الرصيد الاحتياطي لمجابهة النقص في التدفقات النقدية.

(ط) الإحتفاظ بالدفاتر والسجلات الآتية:

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



شركة كابينال للتوريق
شركة مساهمة مصرية
سجل تجاري رقم: ٢٤٥١٣٩

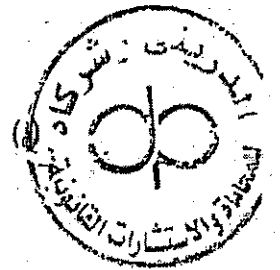
٥٠٤

(ي) يجوز لممثل جماعة حملة سندات التوريق طلب الإطلاع على تلك الدفاتر والسجلات خلال أوقات العمل الرسمية لأمين الحفظ بناءً على إخطار كتابي لأمين الحفظ لا تقل مدته عن أسبوع.

(ك) لا يكون إنهاء الإتفاق المبرم بين الشركة وأمين الحفظ أو تعديل شروطه نافذاً ومنتجاً لآثاره إلا بعد الحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وجماعة حملة السندات وشركة التصنيف الإئتماني.

(ل) يلتزم أمين الحفظ بصفته أميناً للحفظ بالفصل التام بين حسابات محفظة التوريق الحالية للإصدار الأول والحسابات الخاصة بالنشاط المعتاد لشركة التوريق وعن أية محافظ توريق أخرى قد يكون قد أبرم عقود حفظ وإدارة أوراق مالية بشأنها مع الشركة، وذلك وفقاً للقواعد والسياسات المتعارف عليها في الفصل بين الحسابات مع التزامه ببذل عناية الرجل الحريص في أداء التزاماته وذلك تطبيقاً للمادة ٣١١ من اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢.

وفقاً للفقرة ١١ من المادة ١١



إعداد تقرير شهري معتمد من مراقب حسابات أمين الحفظ عن محفظة التوريق متضمناً طبيعة المتحصلات (سداد أيجارات، زرع ولاء معجل أو تأمين) ويخطر به شركة كايبتال للتوريق ش.م.م. والمحيل والهيئة العامة للرقابة المالية وممثل جماعة حملة سندات التوريق وشركة التصنيف الإئتماني 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 الإعتبار إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية من خلال البريد الإلكتروني عن ذلك التقرير وكذلك أي تغييرات على العقود الواردة في الملحق رقم (١) من عقد الحوالة.

(ن) رد فائض المحفظة إلى الشركة المحيلة عند انتهاء مدة سندات التوريق أو السداد المعجل الكلي للسندات أيهما أقرب وبعد سداد كامل مستحقات حملة سندات التوريق من أصل وعائد كما يلتزم أمين الحفظ برد كافة الحقوق والضمانات والمستحقات المالية، والأوراق التجارية ووثائق التأمين المتعلقة بمحفظة التوريق إلى الشركة المحيلة، بالإضافة إلى تسليم الأخير المستندات المثبتة لتلك الحقوق والضمانات والمستحقات.



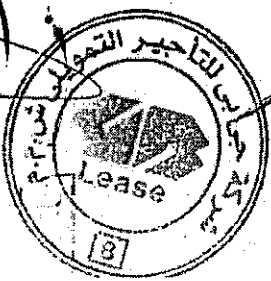
المستندات المودعة من شركة التوريق لدى أمين الحفظ

تلتزم الشركة بإيداع المستندات التالية لدى أمين الحفظ بعد أقصى خلال خصبة أيام ~~١٥~~ من تاريخ تغطية الإكتتاب في السندات بالكامل (تاريخ نفاذ الحوالة):



(أ) نسخة أصلية من إتفاق حوالة محفظة التوريق بين شركة جي بي للتأجير التمويلي وشركة كايبتال للتوريق ش.م.م المؤرخ ٢٠١٩/٥/٥.

(ب) نسخة أصلية من عقد التحصيل المبرم بين شركة كايبتال للتوريق ش.م.م. وشركة جي بي للتأجير التمويلي بغرض تحصيل الحقوق الناشئة عن محفظة التوريق المؤرخ ٢٠١٩/٥/٥.



شركة كايبتال للتوريق
شركة مساهمة مصرية
سجل تجاري رقم: ٢٤٥١٢٩

والله

(ج) نسخة أصلية من عقد التحصيل (المحصل الاحتياطي) المبرم بين شركة كايبتال للتوريق ش.م.م. والبنك التجاري الدولي - مصر.

(د) أصول الإفاقات المنشئة للحقوق المحالة والتي تتمثل في عقود التأجير التمويلي.

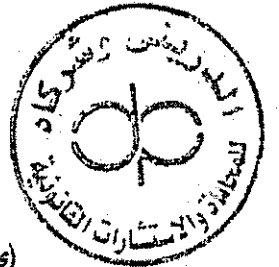
(هـ) المستندات المثبتة للحقوق والضمانات المحالة بما في ذلك الأوراق التجارية والضمانات ووثائق التأمين.

(و) إقرار مذيّل بختم شركة التوريق يصرح بموجبه لأمين الحفظ بتسليم الجهة المسؤولة عن التحصيل جميع المستندات اللازمة لتمكينها من القيام بالتحصيل.

(ز) صورة ضوئية طبق الأصل من مذكرة المعلومات الخاصة بالطرح الخاص لسندات التوريق المستخرجة من الهيئة العامة للرقابة المالية.

(ح) مستخرج ساري وحديث من السجل التجاري لشركة كايبتال للتوريق ش.م.م. وشركة جي بي للتأجير التمويلي ش.م.م.

(ط) أصل خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للرجوع فيه وغير قابل للإلغاء بمبلغ ١١٢,٧٤٩,٠٠٠ جم (فقط مائة وأثنا عشر مليون وسبعمان وتسع وأربعون ألف جنيهاً مصرياً لا غير) صادر من المحيل لصالح حمله السندات وشركة كايبتال للتوريق ش.م.م. لضمان سداد أي عجز في التحصيل وفقاً للبند (١٢) من بيانات محفظة التوريق أدناه، على أن تلتزم الشركة المصدرة بإلغاء ورد خطاب الضمان إلى المحيل عند انتهاء سندات أو ~~إتمام سدادها~~.

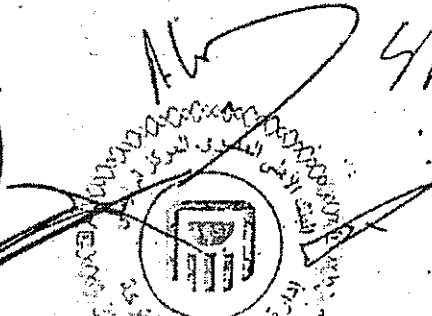
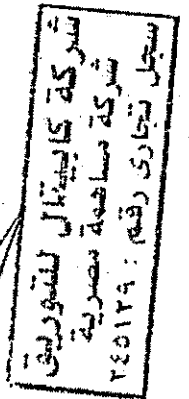


(ي) أصول بوالص التأمين على الأصول المؤجرة تأجيراً تمويلياً محل عقود التأجير التمويلي المكونة لمحفظة التوريق.



علاقات مرتبطة: ١٧

تساهم شركة جي بي كايبتال الفايضة للإستثمارات المالية ش.م.م. بنسبة ٩٩,١٧% من أسهم شركة جي بي للتأجير التمويلي بوصفها محيل المحفظة وتساهم ذات الشركة بنسبة ٩٩% من أسهم شركة كايبتال للتوريق ش.م.م. وتمتلك شركة جي بي للتأجير التمويلي نسبة ٠,٠% بشكل مباشر من أسهم شركة كايبتال للتوريق أي أن شركة جي بي كايبتال الفايضة للإستثمارات المالية لها السيطرة الفعلية على كلا من الشركتين (شركة التوريق والشركة المحيلة).



٢٠١٩ / ١٤ / ٢٠
علاء صبر الله

وقد حصلت شركة كابييتال للتوريد ش.م.م. على اصفاء من تطبيق الفيد الوارد بالمادة (٣٠٢) من اللائحة التنفيذية لقانون سوق راس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ التي تحظر على المحال اليه أن يعقد إتفاق لحوالة محفظة التوريد مع محيل تزيد مساهمته منفرداً أو مع مجموعة مرتبطة على ٢٠% من اسهمه وذلك بموجب قرار مجلس ادارة الهيئة رقم (٥٥) بتاريخ ٢٠١٩/٤/٨.

١٨. مديراً ومروجاً الإصدار:

البنك التجاري الدولي - مصر ش.م.م. والبنك العربي الأفريقي الدولي، ش.م.م.

١٩. ضامنوا تغطية الإكتتاب:

البنك التجاري الدولي - مصر ش.م.م. والبنك العربي الأفريقي الدولي، ش.م.م. وبنك مصر ش.م.م. والبنك الأهلي المصري ش.م.م.

٢٠. متلقي الإكتتاب:

البنك التجاري الدولي - مصر (المركز الرئيسي).

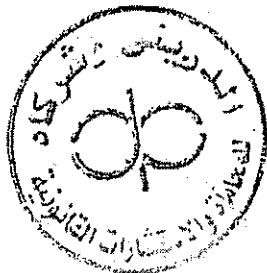


شركة كابييتال للتوريد
شركة مساهمة مصرية
سجل تجاري رقم : ٢٤٥١٢٩



بنك مصر - المركز الرئيسي

البنك العربي الأفريقي الدولي
المركز الرئيسي





ثانياً: بيانات محافظة التوريق

١. معايير تحديد محافظة التوريق:

١-١ تبلغ القيمة الاجمالية لمحافظة التوريق ١,٠٥٤,٢٢٥,١٠٣ جنيه مصري (قسط مليار وأربعة وخمسون مليون وستمائة وخمسة وعشرون ومائة وثلاثة جنيهاً مصرياً لا غير)، وقيمتها الحالية بعد الأخذ في الحسبان تأثير كل من العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيله المحافظة ٧٩٩,٨٦١,٣٨٨ جنيه مصري (قسط سبعمائة وتسعة وتسعون مليون وثمانمائة وواحد وستون ألف وثلاثمائة وثمانية وثمانون جنيهاً مصرياً لا غير).

٢-١ تتمثل محافظة التوريق محل هذه المذكرة في حقوق مالية ومستحقات آجلة مضمونة بضمانات مختلفة للمحيل قبل المستأجرين وتتكون من عقود تأجير تمويلي، والمستندات المثبتة للضمانات المحالة وتتضمن الأوراق التجارية أو الكفالات، أو الضمانات النقدية، ووثائق التأمين المرتبطة بها والتي تعد جميعاً الإتفاقات المنشئة للحقوق المحالة، وتبلغ صافي القيمة الحالية لمحافظة التوريق ٨٠٥,٥٧٥,٨٧٢ (قسط ثمانمائة وخمسة مليون وخمسمائة وخمسة وسبعون ألف وثمانمائة واثنان وسبعون جنيهاً مصرياً لا غير)، وذلك بعد الأخذ في الحسبان عند حساب القيمة الحالية لمحافظة التوريق ومكوناتها تأثير كل من العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيله المحافظة وكذا الافتراضات المتمثلة في معدلات الإخفاق، ومصاريف الإصدار المحصلة من المكتتبين، والعائد المتوقع على الأموال المستثمرة وبناءً على معدل خصم متغير يتراوح ما بين ١٤,٧٠% و ١٥,٢٢% سنوياً وتحسب شهرياً ولمدة ٥ سنوات (عمر المحافظة).

٣-١ وتتكون محافظة التوريق من عدد (٦٥) عقد تأجير تمويلي تم إختيارها وفقاً للمعايير التالية:

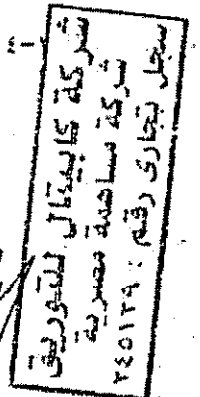
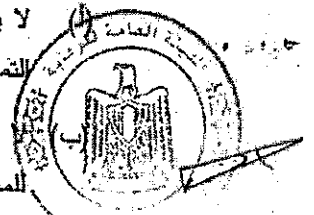
لا يزيد متوسط معدل التأخير في سداد قيم الإيجارات التمويلية المستحقة منذ تاريخ توقيع عقود التأجير التمويلي وحتى تاريخ توقيع عقد الحوالة عن ٧ أيام.

لا يوجد حالياً ولم يسبق حدوث أي حالات إخلال من قبل المستأجرين، ويقصد بالإخلال التوقف النهائي للمستأجر عن سداد المستحقات الناشئة عن عقود التأجير التمويلي التي تتضمنها محافظة التوريق.

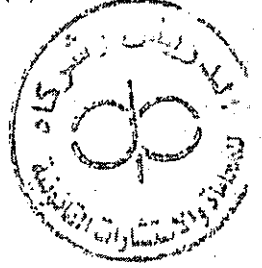
(ج) متوسط نسبة التمويل وعند حوالة محافظة التوريق بلغت متوسط نسبة التمويل ٦٢,٤٦%.

٤- تتسم محافظة التوريق بالآتي:

(أ) تمتلك شركة جي بي للتأجير التمويلي ش.م.م. كافة الأصول موضوع المحافظة، وتقوم بتأجيرها وتأجيل تمويلها لعملائها وفقاً لقواعد قانون التأجير التمويلي رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٥ ولائحته التنفيذية والملف بقانون ١٧٦ لسنة ٢٠١٨، وقرارات الهيئة العامة للرقابة المالية.



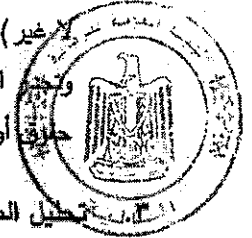
(ك) يحق لشركة جي بي للتأجير التمويلي (المحيل) تعديل القيم الإيجارية الخاصة بعقود التأجير التمويلي في حالة حدوث تغيير في سعر عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة (كوريدور) المعلن من البنك المركزي المصري وإخطار المستأجرين بهذا التعديل على أن تطبق التغييرات اعتباراً من اليوم العمل التالي لصدور الإعلان، ويقوم المحيل باستبدال الأوراق التجارية (الشيكات) المرتبطة بعقود التأجير التمويلي بأوراق تجارية جديدة سواء بالزيادة أو النقصان وفقاً لكل حالة، أو بأوراق تجارية تمثل الفرق في التغيير في القيمة الإيجارية وفقاً للتغيير في سعر الكوريدور أو تحصيل الفروقات أو ردها نقداً إلى المستأجرين.



٢. وصف محفظة التوريق:

تتكون المحفظة من عدد (٦٥) عقد، بقيمة إجمالية ١,٠٥٤,٦٢٥,١٠٣ جنيه مصري (فقط مليار وأربعة وخمسون مليون وستمائة وخمسة وعشرون ومائة وثلاثة جنيهاً مصرياً لا غير)، وقيمتها الحالية بعد الأخذ في الحسبان تأثير كل من العمولات والمصاريف المقررة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة ٧٩٩,٨٦١,٣٨٨ جنيه مصري (فقط سبعمائة وتسعة وتسعون مليون وثمانمائة وواحد وستون ألف وثلاثمائة وثمانية وثمانون جنيهاً مصرياً لا غير)، وذلك وفقاً لشهادة مراقبي حسابات الشركة المصدرة محسوبة على أساس استخدام متوسط معدل خصم متغير يتراوح ما بين ١٤,٧٠% و ١٥,٢٣% سنوياً طوال عمر المحفظة ويتم تحصيل الإيجارات شهرياً أو ربع سنوياً، وبعد الأخذ في الحسبان عند حساب القيمة الحالية لمحفظة التوريق ومكوناتها تأثير كل من العمولات والمصاريف المقررة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة وكذا الافتراضات المتصلة في معدلات الإخفاق، ومصاريف الإصدار المحصلة من المكتتبين والعائد المتوقع على الأموال المستمرة لتصبح صافي القيمة الحالية لمحفظة التوريق ٨٠٥,٥٧٥,٨٧٢ جنيه مصري (فقط ثمانمائة وخمسة مليون وخمسمائة وخمسة وسبعون ألف وثمانمائة واثنان وسبعون 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.



تحليل المحفظة

(أ) تحليل المحفظة حسب تاريخ انتهاء عقود التأجير التمويلي:

السنة	العقود	القيمة	النسبة إلى العدد	النسبة إلى القيمة
٢٠١٩	٣,٠٠	١٣,٢٠١,٩٦٣	٥%	١%
٢٠٢٠	١٣,٠٠	٤٢,٤٢٧,١٤٩	٢٠%	٤%
٢٠٢١	١٥,٠٠	٨٦,١٨٤,٩١٩	٢٣%	٨%
٢٠٢٢	١٥,٠٠	١٥٩,١٣٥,٣٢٩	٢٣%	١٥%
٢٠٢٣	١٩,٠٠	٧٥٣,٦٧٥,٧٢٣	٢٩%	٧١%



شركة كحا بيتال للتوريق
شركة مساهمة مصرية
سجل تجاري رقم: ٢٤٥١٢٩

الإجمالي	٦٥,٠٠	١,٠٥٤,٦٢٥,١٠٣	١٠٠%	١٠٠%
----------	-------	---------------	------	------

(ب) تحليل المحفظة حسب ميعاد استحقاق تحصيل الإيجار:

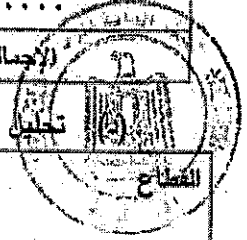
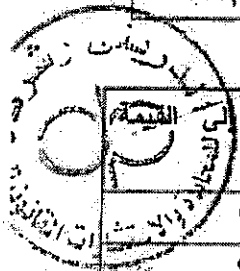
الوقت المحدد	العقود	القيمة	النسبة إلى العدد	النسبة إلى القيمة
شهري	٥٦	٧٢٢,٥٢٨,٩٤٨	١٤%	٦٩%
ربع سنوي	٩	٢٢٢,٠٩٦,١٥٥	٨٦%	٢١%
الإجمالي	٦٥	١,٠٥٤,٦٢٥,١٠٣	١٠٠%	١٠٠%

(ج) تحليل المحفظة حسب القيمة المتبقية على المستأجرين:

القيمة في الألف	العقود	القيمة	النسبة إلى العدد	النسبة إلى القيمة بالتقريب
أقل من ١٠٠	٢	١٤٥,٥٢٩	٢%	٠,٠١%
من ١٠٠ إلى أقل من ٥٠٠	١٤	٢,٧٨٤,٢٠٢	٢٢%	٠,٢٦%
من ٥٠٠ إلى أقل من ١٠٠٠	٣	١,٩٧٥,٤٨٣	٥%	٠,١٩%
من ١٠٠٠ إلى أقل من ١٠٠٠٠	٢٨	١١١,٠٧٣,٧٨٠	٤٣%	١٠,٥٣%
من ١٠٠٠٠ إلى أقل من ١٠٠٠٠٠	١٨	٩٣٨,٦٤٦,١٠٩	٢٨%	٨٩,٠٠%
الإجمالي	٦٥	١,٠٥٤,٦٢٥,١٠٣	١٠٠%	١٠٠,٠٠%

تحليل المحفظة حسب القطاع

القطاع	العقود	القيمة	النسبة إلى العدد بالتقريب	النسبة إلى القيمة بالتقريب
شركات أغذية ومشروبات	١٧	٩٧,٢٢٣,٨٠١	٢٦,١٥%	٩,٢٢%
شركات مقاولات تشييد وبناء	١٤	٦٥,١٥٦,٩٧٦	١٥,١٥%	٦,١٨%
خدمات طبية	٢	١٢,٧٣٦,٨٠٥	٣,٨%	١,٢١%
خدمات لوجستية	٥	٦٦,٣٣,٧٥٦	٧,٦٩%	٦,٢٩%
شركات سيارات	٩	٤٢٥,٠٣٩,٢١٩	١٣,١٥%	٤,٣٠%
شركات عقارية	٢	١٨٢,٤٠٢,٠٩٤	٣,٨%	١٧,٢٠%
خدمات سياحية	١	٧٥,٣٨٧,٩٦٠	١,٥٤%	٧,١٥%
منسوجات	١	٢٢,٧٧٠,٦٨٢	٣,٤%	٢,١٥%



شركة كابييتال كابتوريتق
شركة مساهمة مصرية
سجل تجاري رقم: ٢٤٥١٢٩

٤٥١

تمويل مشروعات متناهية الصغر	١	٧.٦٩٦.٦٦٨	%١٠٠	١٠١,٠٤	%٠,٧٣
خدمات تعليمية	٣	٦١.٩٣٧.٢٢٢	%١٠٠	١٠٤,٦٤	%٥,٨٧
قطاع زراعي	٧	٢.٤٠٣.٦٩٦	%١٠٠	١٠١,٧٧	%٠,٢٣
إعادة تدوير	١	٥.١٤٦.٢٣٩	%١٠٠	١,٠٤	%٠,٤٩
مواد كيميائية	٢	٢.٠٣٩٢.٨٨٤	%١٠٠	٣,٠٨	%١,٩٢
الإجمالي	٦٥	١.٠٥٤.٦٢٥.١٠٣	%١٠٠	%١٠٠	%١٠٠

(أ) تحليل المحفظة حسب نوع الأصل:

نوع الأصل المستأجر	العقود	القيمة	النسبة إلى العدد	النسبة إلى القيمة بالتقريب
سيارات تجارية (نقل وأوتوبيات)	٢٣	٢٦٠.٣١١.٦١٨	٣٥%	%٢٤,٦٨
مباني عقارية	١٧	٧٤٨.٦٣٣.٢٩٧	٢٦%	%٧٠,٩٩
معدات وآلات	٦	٣١.١٦٢.٣٢٥	٩%	%٢,٩٥
سيارات ركوب	١٨	١.٠٩٤٤.٨٢٠	٢٨%	%١٠,٠٤
أجهزة حاسب إلى	١	٣.٥٧٢.٠٤٣	٢%	%٤٠,٣٣
الإجمالي	٦٥	١.٠٥٤.٦٢٥.١٠٣	١٠٠%	١٠٠%

(ب) تحليل المحفظة حسب النطاق الجغرافي للمستثمرين

المحافظة	عدد العقود	النسبة إلى العدد	القيمة	النسبة إلى القيمة
البحر الأحمر	٤	٦,٢%	٦١.٤٧١.٣١٦	٥,٨%
الأقصر	١	١,٥%	٣.١٨٨.٤٩٩	٠,٣%
الجيزة	٤	٦,٢%	٩٥.٧٤٥.٠٧٠	٩,١%
الجيزة	٢٨	٤٣,١%	٣٢٢.٦٤٤.٣٦٨	٣٣,٤%
الدقهلية	٣	٤,٦%	٦١.٩٣٧.٢٢٢	٥,٩%
الدقهلية	٢	٣,١%	١.٠٥١٣.٢٠٩	١,٠%
الشرقية	١	١,٥%	١٨٣.٤٤١.٧٩٦	١٧,٤%
القاهرة	١٠	١٥,٤%	٢.٠٦.١٣٩.٢٦٣	١٩,٥%
القليوبية	٦	٩,٢%	٣٦.٩٥٥.٤٨٢	٣,٥%
المنوفية	١	١,٥%	٤.٨٥٩.٤٤١	٠,٥%
بورسعيد	١	١,٥%	١٩.٣٤٤.٤٧٢	١,٨%
دمياط	٤	٦,٢%	١٨.٣٨٤.٩٧١	١,٧%
الإجمالي	٦٥	١٠٠%	١.٠٥٤.٦٢٥.١٠٣	١٠٠%

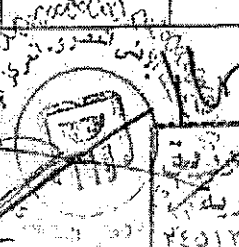
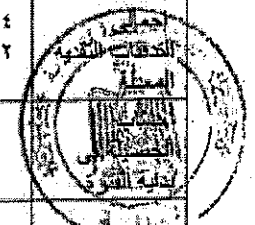
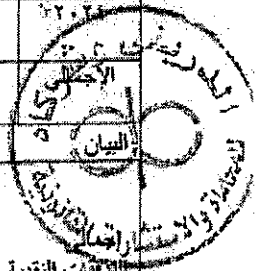


شركة كازينو مال كاتالوج
شركة مساهمة مصرية
سجل تجاري رقم: ٢٥١٢٣

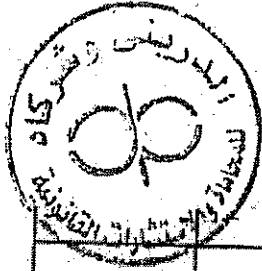
تم التصديق على بيانات المحفظة بملحق عقد الحوالة المؤرخ ٥/٥/٢٠١٩ من السادة مراقبي الحسابات.

٤. قائمة التدفقات النقدية للمحفظة: (بالجنيه المصري)

السنة	إجمالي التدفقات النقدية	إجمالي التدفقات النقدية المعجلة	إجمالي تسديد الأصل وعائد السندات	العمرات والمصاريف التي يتم خصمها	احتساب إعادة استثمار	حساب الرصيد الاحتياطي	حساب الحصيلة (آخر السنة)
٢٠١٩	٢٣٥,٥٧٩,٨٩٤	٢٣٥,٤٢٢,٢	١٧٥,٦٤٢,٢	٨,٧١١,٦٠٠	١,٢٨١,٠٣٧	١٩,٩٩,٠٠٤	٢٢,٣٥٩,٨٢٢
٢٠٢٠	٢٧٥,٨١٤,٥٩٦	٢٧٥,٨٧٦,٨	٢٨٥,٩٨٠,٩	٩٢٥,٠٠٠	١,٦٩٢,٠٧٠	-٦,٠٩٤,٩٠٦	٢٩,٦١٧,٢٠
٢٠٢١	٢٤١,٩٦٤,٠٦٥	٢٤١,٩٨٩,٠	٢٤٩,٦٥٣,٢	٩٧٥,٠٠٠	٩٩٢,٦٣٩	-٥,٨٨٧,٦٨٤	٢٧,٣٣٠,٣٦
٢٠٢٢	٢٠٥,٨١٥,٥٩٥	٢٠٥,٨٦٦,٩	٢١٣,٠١٢,٢	٩٧٠,٠٠٠	٢٩٩,٢٤٢	-٥,٠٦٧,٤٢٧	٢٥,٢٣١,٧٢
٢٠٢٣	٩٥,٤٥٠,٩٥٤	٩٦,٧١٧,٨٣	٧١,٠٤٤,٥١	٩٧٠,٠٠٠	١,٦١٢,٤٣٣	-٢,١٩٠,٠٢٩	٥٢,٧٧٧,٤٩
٢٠٢٤	١,٠٥٤,٦٢٥,١٠	١,٠٥٥,٨٧٢,٩٤٧	٩٩٥,٢٩١,٢٧٠	١٢,٥٥١,٦٠	٧,٢٢٢,٤٦٨	-٢,٠٠٠,٠٠٠	٥٥,٢٥١,٥٤
٢٠١٩	٢٣٥,٥	٢٣٥,٥	٢٤١,٩٦٤,٠٦٥	٢٠٢١	٢٠٢٣	٢٠٢٤	الإجمالي
٢٧٥,٨١٤,٥٩٦	٢٧٥,٨٧٦,٨٥٩	٢٤١,٩٦٤,٠٦٥	٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	٢٠٢٤	١,٠٥٤,٦٢٥,١٠
٢٣٥,٤	٢٣٥,٤	٢٤١,٩٦٤,٠٦٥	٢٠٢١	٢٠٢٣	٢٠٢٤	٢٠٢٤	١,٠٥٥,٨٧٢,٩٤٧
٢٢,٣٥٩,٨٢٢	٢٢,٣٥٩,٨٢٢	٢٢,٣٥٩,٨٢٢	٢٠٢١	٢٠٢٣	٢٠٢٤	٢٠٢٤	٢٢,٣٥٩,٨٢٢
١١١,٤	١١١,٤	١١١,٤	٢٠٢١	٢٠٢٣	٢٠٢٤	٢٠٢٤	١١١,٤
١٢,١٦	١٢,١٦	١٢,١٦	٢٠٢١	٢٠٢٣	٢٠٢٤	٢٠٢٤	١٢,١٦
١٣١,٢٩٢,٧٤٠	١٣١,٢٩٢,٧٤٠	١٣١,٢٩٢,٧٤٠	٢٠٢١	٢٠٢٣	٢٠٢٤	٢٠٢٤	١٣١,٢٩٢,٧٤٠
٢١,٥٢	٢١,٥٢	٢١,٥٢	٢٠٢١	٢٠٢٣	٢٠٢٤	٢٠٢٤	٢١,٥٢
٢٢٦,٠٠٠,٠٠٠	٢٢٦,٠٠٠,٠٠٠	٢٢٦,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٢١	٢٠٢٣	٢٠٢٤	٢٠٢٤	٢٢٦,٠٠٠,٠٠٠

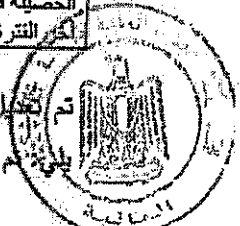


شركة كايبيتال للاستشارات
شركة مساهمة مصرية
سجل تجاري رقم: ٢٤٥١٢٩



الشريحة (ج)							
١٢,١٢٧,٨٦٥	-	٢,١٤٨,٧٥٠	٢٤,٣٦١,٩٤٦	٣٢,١٤٠,٣٦٤	٢٢,٢٢٨,٤٢٠	١٩,٥٤٨ ٣٨٦	إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ج)
١٢,٥٥١,٦٠٠	-	١٧,٠٠٠,٠٠٠	١٧,٠٠٠,٠٠٠	١٧٥,٠٠٠	٩٢٥,٠٠٠	٨,٧١١, ٦٠٠	العمولات و المصاريف التي يتم خصمها
٧,٢٢١,٤٦٨	١,٢٧٤,٠٤٧	١,٦١٢,٤٢٣	٢٩٩,٢٤٢	٩٦٢,٦٣٩	١,٦٩٢,٠٧٠	١,٢٨١, ٠٣٧	عائد الاستثمار والإير ادات الأخرى
٢١,٠٩٥,٠٠٤						٢١,٠٩٥ ٠٠٤	تمويل الحساب الاحتياطي
(٢١,٠٩٥,٠٠٤)	(٢,٠٠٠,٠٠٠)	(٢,١٩٠,٠٠٠)	(٥,٦١٧,٤٢٧)	(٥,٨٨٧,٦٨٤)	(٦,٠٤٤,٩٠٦)	(١,١٠٤ ٩٥٧)	رضى المبالغ الفاضة من الحساب الاحتياطي لحساب الحصيلة
	٥٥,٢٥١,٥٤	٥٣,٧٧٧,٤٩٨	٢٥,٢٣١,٧٢٠	٢٧,٢٣٠,٣١٧	٢٩,١١٧,٢٠٦	٣٢,٣٥٩ ٣٢٦	رصيد حساب الحصيلة في أخير الفترة

تم إعداد التدفقات النقدية الشهرية وتم التصديق عليها من مراقب الحسابات لشركة التوريق بتاريخ ٢٠١٩ / ٥ / ٦ وفقا لما يلي: تم افتراض نسبة الإحتياط في السداد ٥% من إجمالي المبالغ المستحقة شهريا.

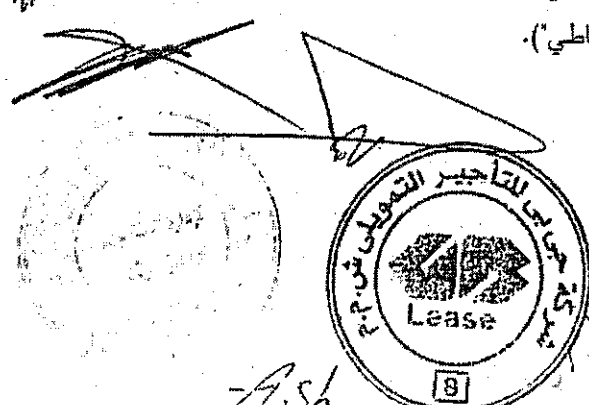
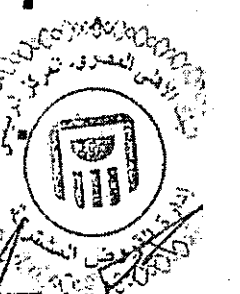


يتم تحصيل ٩٩,٥% من المبالغ المتأخرة في الشهر التالي لتاريخ الفتح من السداد. تم تعديل التدفقات المقدرة بنحو إيجابي بحملها للسداد الفعلي. مستحق في شهر آذار والمدفوعة في شهر نيسان ٢٠١٩. لم يتم افتراض معدل للوفاء المعجل لعمود التاجير التمويلي وفقا للبيانات التاريخية المحفوظة.

تم احتساب عائد استثمار سنوي على الرصيد الشهري لحساب الحصيلة بواقع ١١% في السنة الأولى، ١٠% في السنة الثانية، ٩% في السنة الثالثة، ٨% في السنة الرابعة و ٧% في السنة الخامسة.

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

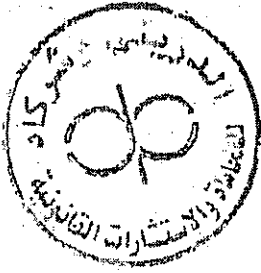
يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ لمجابهة النقص في التدفقات النقدية ويشار إلى هذا الحساب بـ "الحساب الاحتياطي" ليودع به مبلغ يمثل ٣% من قيمة السندات (رصيد الحساب الاحتياطي).



شركة كابيتال للتوريق
شركة مساهمة مصرية
سجل تجاري رقم: ٢٤٥١٢٩

Ash

م. ه. ه.



٢٠١٩ / ١٢ / ٢

٥. تصنيف الملاءة الائتمانية لمحفظة التوريد:

منحت شركة ميريس الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين في ١ أبريل ٢٠١٩ التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لمحفظة توريد بقيمة إجمالية تبلغ ١,٠٥٤,٦٢٥,١٠٢ جنيه مصري فقط لا غير وقيمتها الحالية تبلغ ٧٩٩,٨٦١,٢٨٨ جنيه مصري فقط لا غير بعد خصم إجمالي مصاريف الإصدار، لعدد ٦٥ عقد تأجير تمويلي، والمحالة قانوناً لشركة كابيتال للتوريد ش.م.م. (الحوالة الأولى) درجة "BBB" وذلك للمستحقات المالية الأجلة المتعلقة بهذه المحفظة المنشئة من قبل شركة جي بي للتأجير التمويلي ش.م.م. (الحوالة الثانية).

وتجدر الإشارة إلى أن هذه المستحقات الأجلة تحظى بالعديد من الضمانات (Secured Assets) والتي تتمثل في عدة ضمانات مثل أوراق تجارية وضمائم نقدية وكفالات تضامنية. وقد تم منح هذه الدرجة بناءً على الدراسة التي قامت بها شركة ميريس لأداء المحفظة وهيكلها والتدفقات المالية المتوقعة، مستندة على المعلومات والبيانات التي تم إمدادها لميريس في مارس ٢٠١٩، وأخذاً في الاعتبار القواعد الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية والمعمول بها حتى تاريخه بشأن تنظيم شركات وعمليات التوريد، وأن الحوالة نافذة وناجزة وناقلة لجميع الحقوق والضمانات المحالة بعد تغطية الاكتتاب في السندات بالكامل إلى شركة كابيتال للتوريد ش.م.م.، وذلك بناءً على الرأي القانوني المقدم من قبل المستشار القانوني لعملية التوريد.

وتجدر الإشارة إلى أن درجة "BBB" تعني أن الإصدار مصنف محلياً على أنه درجة استثمار وأنه من الناحية الائتمانية وقدرته على سداد الأقساط والفوائد في مواعيدها ذو جودة متوسطة Average Creditworthiness، كما أن درجة المخاطر التي يتعرض لها الإصدار متوسطة مقارنة بالإصدارات الأخرى في الدولة نفسها. كما تشير علامة إلى نقص أو زيادة في مستوى المخاطر في نفس الدرجة.

المخاطر المرتبطة بمحفظة التوريد:

إن المخاطر التي قد تؤثر على التحصيل والوفاء بالالتزامات المرتبطة بمحفظة التوريد أو على التعزيز الائتماني تتمثل في المخاطر التجارية ومخاطر الوفاء المعجل للمديونيات المستحقة على المستأجرين ومخاطر التحصيل للمديونيات ومخاطر الهلاك الكلي وللجزئي للأموال المؤجرة ومخاطر عدم القدرة على تسهيل الأصول المؤجرة ومخاطر تغير سعر العائد وذلك على النحو التالي:

أولاً: المخاطر الائتمانية لمحفظة التوريد:

تتمثل المخاطر الائتمانية في عدم قيام المستأجرين تحت عقود التأجير التمويلي بسداد الإجراءات المتفق عليها. كما توجد المخاطرة في تقلب قيمة الأصول التي تم تمويلها عن طريق المحفظة في حالة حدوث حالة إخلال تحت أي من عقود التأجير التمويلي.



مدير الأعمال
الشركر الرئيسي

شركة كابيتال للتوريد
شركة مساهمة مصرية
سجل تجاري رقم: ٢٤٥١٢٩٠



٢٠١٩

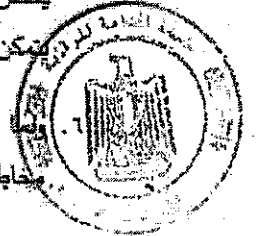
٢. وتتكون محفظة التوريق من عقود تأجير تمويلي مع شركات (حيث لا يوجد تعامل مع الأفراد) وتتضمن شركات على درجة عالية من الجودة الائتمانية.

٣. وتعتمد عملية منح الائتمان لدى شركة جي بي للتأجير التمويلي ش.م.م على عمل دراسات إئتمانية مفصلة لكل عملية على حدة تشمل دراسة الأداء المالي للعميل في السنوات المالية الثلاثة السابقة مع دراسة التوقعات المالية والتدفقات النقدية المستقبلية للعميل. ويحتوي عدد كبير من عقود التأجير التمويلي على تعهدات مالية متفق عليها. ويتم تسجيل ملكية الأصول موضوع التمويل باسم شركة جي بي للتأجير التمويلي ش.م.م التي تحتفظ بالملكية خلال فترة سريان العقد.

٤. وتوجد لدى الشركة سياسة إدارة مخاطر تعتمد على وجود قواعد لسياسة الائتمان Credit Policy Guide المعتمدة من مجلس الإدارة مع وجود ضوابط لمنح الائتمان تتمثل في حدود قصوى لكل عميل ولكل نوع من الأصول... الخ. ولم تعاني الشركة حتى تاريخه من وجود أية حالات إخلال في التوقف النهائي للمستأجرين عن سداد المستحقات الدائنة عن عقود التأجير التمويلي التي تتضمنها محفظة التوريق منذ نشأة العقود المكونة لها وحتى تاريخ التوقيع على المذكرة. ويقصد بالإخلال هنا التوقف النهائي للمستأجر عن سداد المستحقات الناشئة عن عقود التأجير التمويلي التي تتضمنها محفظة التوريق.

٥. وتحتفظ الشركة بملكية الأصول التي يتم تمويلها (خلاقاً للتمويل من البنوك) بما يؤدي إلى عدم وجود مشكلة فيما يخص الإستحواذ على تلك الأصول وإمكانية تسيلها في وقت أقل نسبياً في حالة وجود إخلال من المستأجر لم يتمكن من إصلاحه، الأمر الذي يؤدي في النهاية إلى الحد من التأثير السلبي للتدفقات النقدية للمحفظة.

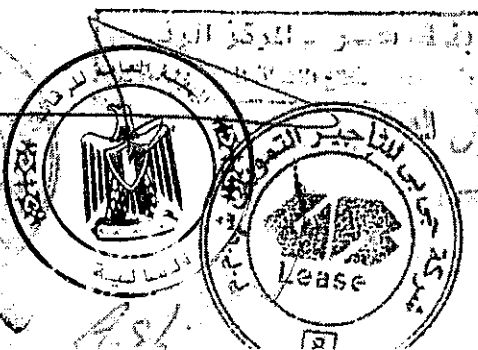
٦. ولما أن المحفظة التي تقوم الشركة بحوائتها وتوريقها تتميز بالتوازن من حيث نوع الأصول الممولة مما يقلل من مخاطر الخسائر في حالة الإضطرار لتسييل أحد الأصول.



ثانياً: المخاطر التجارية لمحفظة التوريق:

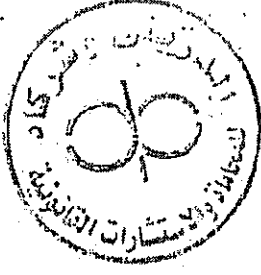
١. أن الشركة تتبع سياسة متحفظة في تحديد نسب التمويل للأصول محل عقود التأجير التمويلي وذلك للتقليل من المخاطر في حالة إخلال العملاء وتحديداً فإن متوسط نسبة التمويل في عقود التأجير التمويلي إلى القيمة السوقية للأصول وقت إبرام عقود التأجير التمويلي تبلغ (٨٧,٦٧) % وتبلغ حالياً (٦٢,٤٦) % بالنسبة إلى المبالغ القائمة حالياً في عقود التأجير التمويلي.

٢. أن الأصول الممولة محل التأجير التمويلي -عدا العقارات- غير معرضة للقلبات الحادة في قيمتها السوقية لكونها أصول ومعدات ذات طبيعة متخصصة في العمليات الصناعية والإنتاجية. علماً بأن العقارات الممولة محل التأجير التمويلي تكون معرضة لقلبات في قيمتها السوقية.



شركة كابييتال لتوريق
شركة مساهمة مسجلة
سجل تجاري رقم: ٢٤٥١٢٩

المالك



ثالثاً: مخاطر الوفاء المعجل لعقود التأجير التمويلي

١. للمستأجر الحق في شراء الأموال المؤجرة طبقاً لأحكام عقد التأجير التمويلي وذلك بالثمن والشروط التي يتفق عليها الطرفين على أن يأخذ المؤجر في الاعتبار عند تحديد الثمن القيمة الإيجارية التي قام المستأجر بسدادها ويتم إيداع حصيلة بيع الأموال المؤجرة في حساب حصيلة محفظة التوريد.

٢. ويجب أن يتم سداد ثمن الشراء بالكامل قبل نقل الملكية مضافاً إليه كافة المصاريف والتكاليف والضرائب والرسوم والسمغات وأية مدفوعات أخرى مما يحد من مخاطر الإنهاء المبكر.

رابعاً: مخاطر التحصيل والتوريد لحساب الحصيلة:

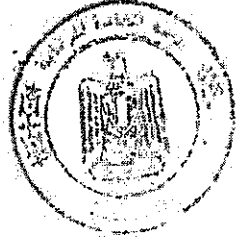
الشركة القائمة بالتحصيل قد تواجه معوقات في تحصيل المبالغ المتعلقة بمحفظة التوريد نتيجة لما يلي:

(أ) عدم تدرية بعض المستأجرين على الوفاء بالتزاماتهم السداد مما قد يؤدي إلى التأخير في الوفاء بأصل السندات أو العائد عليها إلى حملة السندات،

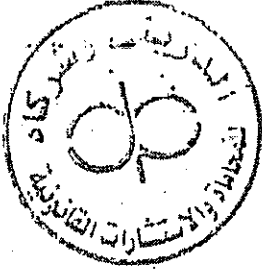
(ب) إخفاق المحصل في القيام بالتزاماته بالتحصيل وعجزه عن توريد المبالغ إلى أمين الحفظ في الوقت المتفق عليه، ولمواجهة ذلك تقوم الشركة المصدرة بالنص في عقد التحصيل المبرم بين الشركة والمحصل على حق الشركة في إنهاء العقد المذكور متى أخل المحصل بالتزاماته الجوهرية في العقد ولم يعالجها خلال مدة ثلاثين يوماً من تاريخ إخطاره بهذا الإخلال، وتلتزم الشركة بإخطار أمين الحفظ وشركة التصنيف الإئتماني وجماعة حملة السندات فوراً بإنهاء العقد بموجب خطاب مسجل يعلم الوصول بإنهاء العقد على ألا يكون هذا الإنهاء منتجاً

لآثاره إلا بعد تقديم ما يفيد موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الإئتماني وجماعة حملة السندات.

أيضاً يتضمن عقد التحصيل المذكور سلفاً نصاً يخول شركة كابييتال للتوريد ش.م.م. في أي وقت بإختيار شركة تحصيل وذلك كمحصل احتياطي وذلك في حالة إخلال شركة جي بي للتأجير التمويلي، 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 بناء على طلب جماعة حملة السندات أن تقوم بإنهاء عقد الخدمة والتحصيل وتسجيل عقد المحصل الاحتياطي، وإخطار المحصل باسم وعنوان طرف ثالث يباط به القيام بدور المحصل الاحتياطي بعد موافقة شركة التصنيف الإئتماني وجماعة حملة السندات، ويلتزم المحصل فور إبلاغه باسم المحصل الاحتياطي بإطلاع على الإجراءات التنفيذية المتعلقة بالتحصيل وفي حالة إمتناع المحصل أو تأخره في تسليم باقي من المستندات المتعلقة بمحفظة التوريد للمحصل الاحتياطي، يعتبر مخلاً بالتزاماته بموجب عقد الخدمة والتحصيل.



شركة كابييتال للتوريد
شركة مساهمة مصرفية
سجل تجاري رقم: ٢٤٥١٢٩



وللحد من هذه المخاطر قامت الشركة المصدرة بالإتفاق مع الإدارة القانونية للبنك التجاري الدولي - مصر ش.م.م للقيام بدور المحصل الاحتياطي في حالة عدم قيام شركة جي بي للتأجير التمويلي ش.م.م بالتحصيل وتلتزم شركة جي بي للتأجير التمويلي ش.م.م في هذه الحالة بصفتها المحيل بإخطار المستأجرين بهذا الإتفاق عند نفاذه بموجب خطاب مسجل يعلم الوصول على عناوينهم المسجلة لدى المحصل.

وبالإضافة إلى ما سبق تجدر الإشارة إلى وجود خطاب ضمان نهائي غير قابل للإلغاء عند الطلب متعلق بالتميز الائتماني الجزئي الصادر من شركة جي بي للتأجير التمويلي ش.م.م لصالح شركة كابينال للتوريد ش.م.م لمواجهة أي عجز في التحصيل والبالغ قيمته ١١٢,٧٤٩,٠٠٠ جم (فقط مائة واثني عشر مليون وسبعمائة وربع وأربعون ألف جنيه مصرياً لا غير)

خامساً: مخاطر الهلاك الجزئي أو الكلي للعالم المؤجر

وفقاً لطبيعة المال المؤجر يسترد المستأجر من شركة التأمين قيمة إصلاح الأصل موضوع عقود التأجير التمويلي في حالة وقوع أضرار من حوادث (التعويض الجزئي)، أما في حالة انهلاك الكلي للأصل، فيقوم المحصل بتحصيل مبالغ التعويض من شركة التأمين المختصة وتوريده إلى أمين الحفظ ^{هذا} لمدة أقصي ثلاث أيام عمل مصرفي من يوم تحصيل مبلغ التعويض من شركة التأمين، وذلك لإستيفاء التزامات المستأجر، وإذا ما تجاوز مبلغ التأمين التزامات المستأجر تعين سداد هذا الفائض له وذلك بعد خصم المصروفات الفعلية التي تكبدها المحصل في هذا الشأن، ولا يوجد تأمين على الأراضي.

ويلاحظ أنه طبقاً لقواعد التأمين السائدة، لا يغطي التأمين حالات الكوارث الطبيعية، والإرهاب، والفعل المتعمد من المستأجر وكذلك حالات العصيان المدني.

هذا وتتعهد شركة جي بي للتأجير التمويلي ش.م.م بموجب عقد الخدمة والتحصيل بمتابعة استمرار التغطية التأمينية على الأصول المؤجرة موضوع عقود التأجير التمويلي والتي يلتزم المحصل فيها بمراجعة تجديد وثائق التأمين الخاصة بها وذلك طوال مدة عقود التأجير التمويلي المعنية أو سداد السندات أيهما أقرب وبمتابعة المستأجرين للتأكد من قيامهم بالتجديد في المواعيد المحددة والحصول على الوثائق الدالة على ذلك، أو قيامه بالتجديد على نفقة المستأجر، وذلك بالنسبة لعقود التأجير التمويلي التي تتضمن تأميناً على الأصول المؤجرة فيها.

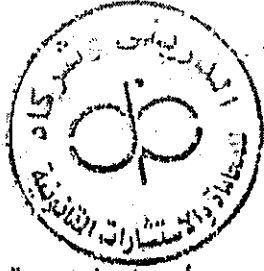
سادساً: مخاطر عدم القدرة على تسجيل الأصول المؤجرة

إن طبيعة الأصول محل عقود التأجير التمويلي - عدا العقارات - غير معرضة للتقلبات الحادة في قيمتها السوقية لكونها أصول ومعدات ذات طبيعة متخصصة في العمليات الصناعية والإنتاجية ومن ثم فإن القليل يتسبب هذه الأصول لا تشكل مخاطر يمكن أن تؤثر على محفظة التوريد.

شركة كابينال للتوريد
شركة مساهمة مصرية
سجل تجاري رقم: ٢٤٥١٣٩٧



٤٩٩



٢٠١٩ / ١٢ / ٢

وحيث أن شركة جي بي للتأجير التمويلي ش.م.م تحتفظ بملكية الأصول التي يتم تأجيرها بما يؤدي إلى عدم وجود مشكلة فيما يخص الإستحواذ على تلك الأصول وإمكانية تسيلها في وقت قصير نسبياً. وبما أن محفظة التوريق تتميز بالتوازن من حيث نوع الأصول الممولة مما يقلل من مخاطر عدم القدرة على تسيل الأصول المؤجرة.

سابعاً: مخاطر تغير سعر العائد:

يعتبر العائد على سندات التوريق عائد متغير ومرتبط بسعر أذون الخزانة ١٨٢ يوم والذي يتم مراجعته بصفة دورية كل ستة أشهر لتحديد سعر العائد لكل شريحة بالإضافة إلى هامش الربح الخاص بها.

وحيث يحق لشركة جي بي للتأجير التمويلي (المخيل) تعديل القيمة الإجمالية الخاصة بكافة عقود التأجير التمويلي في حالة حدوث تغير في سعر عائد الإبداع والإقراض لليلة واحدة (كوريدور) المعلن من البنك المركزي المصري على أن تطبق التغييرات إعتباراً من اليوم التالي لصدور الإعلان وعليه يتم إخطار المستأجر بهذا التعديل وإستبدال الأوراق التجارية مما يحد من مخاطر تغير سعر العائد على السندات دون التغير في التدفقات النقدية للمحفظة.

ومن ناحية أخرى، نظراً لوجود فارق زمني بين تغيير العائد على السندات وفقاً لتغيير سعر العائد على أذون الخزانة ١٨٢ وتغيير العائد على محفظة التوريق وفقاً لتغيير سعر الكوريدور تزيد مخاطر تخفيض التدفقات النقدية المتحصلة من محفظة التوريق مع تثبيت العائد المحتسب على السندات حتى تاريخ المراجعة المقرر كل ستة أشهر.

٨. العمولات والمصاريف التي يتم خصمها من حصيلة محفظة التوريق ومواعيد خصمها:

العمولات والمصاريف المشار إليها في قائمة التدفقات النقدية أعلاه والبالغ قيمتها مبلغ (١٢,٥٥١,٦٠٠) جنيه مصري فقط اثني عشر مليون وخمسمائة وواحد وخمسون ألف وستمئة جنيه مصري لا غير) وذلك بخلاف ضريبة القيمة المضافة، والوارد تفصيلها بعقد حفظ:



إدارة أوراق مالية والناشئة عن العقود المبرومة مع الأطراف المرتبطة بعملية التوريق سوف يتم خصمها من حساب الحصيلة لتغطية المصروفات المباشرة الخاصة بالإصدار وسوف يتم خصمها من حساب الحصيلة لصالح الجهات الآتية:

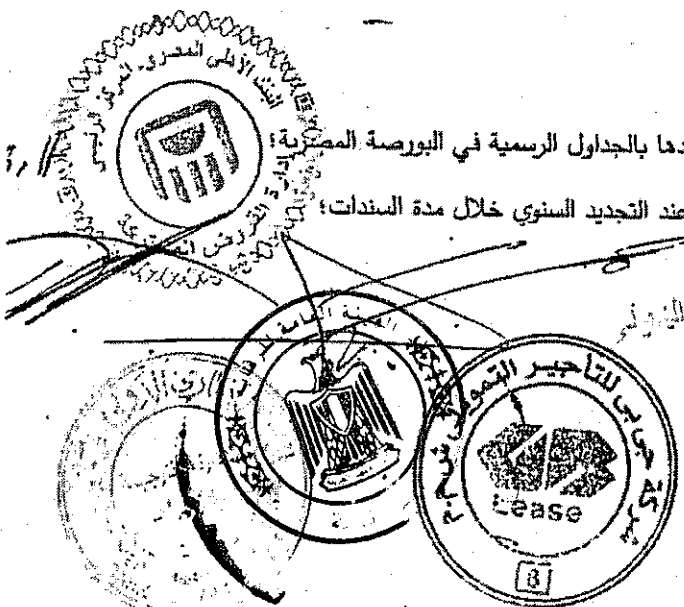
(أ) أتعاب أمين الحفظ؛

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

(ج) أتعاب شركة التصنيف الإئتماني عند الإصدار وعند التجديد السنوي خلال مدة السندات؛

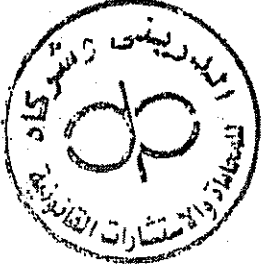
(د) أتعاب المستشار القانوني والمخبرين الإئتمانيين المؤهلين؛

(هـ) أتعاب المحصل؛



شركة كابيتال للتوريق
شركة مساهمة مصرية
سجل تجاري رقم: ٢٤٥١٦٨

عبدالله



- (و) أتعاب مراقبة ومديرا الإصدار وضامنوا التغطية؛
- (ز) أتعاب مراقبة الحسابات؛
- (ح) رسوم الهيئة العامة للرقابة المالية؛
- (ط) رسوم شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي والتجديد السنوي؛
- (ي) مصاريف الإعلان عن كويون العائد الشهري للسند؛
- (ك) أتعاب شركة التوريق؛
- (ل) وأتعاب المحصل الاحتياطي.

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

٨. مصادر سداد السندات:

- (أ) المتحصلات من الحقوق المالية المحالة؛
- (ب) ما يسدده المكتتبين من مبالغ كمصاريف إصدار؛
- (ج) حساب الرصيد الاحتياطي (والعائد من استثمار رصيد حساب الاحتياطي؛
- (د) مبالغ تعويضات التأمين؛
- (هـ) المتحصلات الناتجة عن تسيل خطاب الضمان الخاصة بالضمانات النقدية والمشار إليها في البند (١٠) من العقد؛

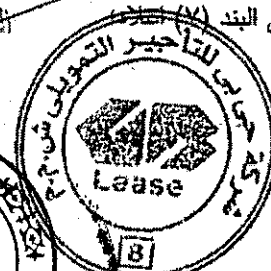
- (و) عائد الإستثمارات التي قد يقوم بها أمين الحفظ بناء على تعليمات شركة التوريق؛
- (ز) المبالغ المتحصلة من التنفيذ على أو بيع أصول المحفظة.

٩. أولويات استخدام المبالغ المحصلة:

- (أ) أولاً: سداد كافة العمولات والمصاريف المشار إليها في البند (٨)؛
- (ب) ثانياً: سداد عائد السندات على الشريحة الأولى (أ)؛
- (ج) ثالثاً: سداد عائد السندات على الشريحة الثانية (ب)؛
- (د) رابعاً: سداد عائد السندات على الشريحة الثالثة (ج)؛



البنك المركزي المصري
السوق الرئيسي



شركة كابيتال للتوريق
شركة مساهمة مصرية
سجل تجاري رقم: ٢٤٥١٢٩

للبنك



١٤٠٢ ٤١٩٩

- (د) خامساً: سداد أصل الشريحة (أ) في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة؛
- (و) سادساً: تمويل حساب الرصيد الاحتياطي حتى يصل إلى ٢ % من الرصيد القائم للسندات وفقاً للبند (١٠) أدناه؛
- (ز) سابعاً: سداد أصل الشريحة (ب) في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة؛
- (ح) ثامناً: سداد أصل الشريحة (ج) في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة؛
- (ط) تودع المبالغ المتبقية في حساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ ويرد ما يكون فائضاً من أموال إلى الشركة المحيلة بعد استهلاك السندات للشرائح الثلاثة (أ، ب، ج) من أصل وعائد بالكامل وسداد أية مصروفات مستحقة لم يتم سدادها خلال فترة الإصدار؛

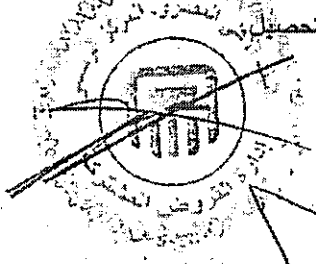
(ي) خلال مدة استهلاك الشريحة الأولى (أ)، في حالة وجود فائض في التدفقات النقدية للمحفظة نتيجة المتحصلات الفعلية لمحفظة التوريق وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف المشار إليها في البند (٧) من هذه المذكرة، ويحقوق حصة السندات خلال مدة المشارة إليها وهي "الشرائح (أ) و(ب) و(ج) بالإضافة إلى القسط الشهري للشريحة (أ) وتمويل الرصيد الاحتياطي وفقاً للبند (٩- و) من هذه المذكرة، في حالة وجود فائض في التدفقات النقدية أو نتيجة لقيام المستأجرين بالوفاء بالمعجل لإنجازاتهم وفقاً لعقود التأجير التمويلي، يحق للشركة المصدرة استهلاك جزء من الشريحة (ب) و/أو الشريحة (ج) فوراً وبدون استهلاك الشريحة (أ) كاملة. ويشترط في استهلاك الشريحة (ج) عدم استهلاكها كاملة في حالة عدم الإستهلاك الكامل للشريحة (ب).

(أ) وقد تم عمل النموذج المالي للإصدار بناءً على افتراض سداد الشرائح بصورة متتالية وهذا ما سيتم عمله، إلا وأنه في حالة وجود فائض في التدفقات للمحفظة أو في حالة السداد المعجل من قبل المستأجرين فإنه يحق للشركة سداد جزء من الشريحة (ب) أو/و(ج) حتى وإن كانت الشريحة (أ) لم تستهلك كاملة وفقاً للمتحصلات الفعلية لمحفظة التوريق.



الضمانات النقدية

١. تعزيز إئتماني داخلي نسبته ٤,٢٨% من قيمة الإصدار محتسب على أساس ان القيمة الحالية للمحفظة تبلغ ٧٩٩,٨٦١,٢٨٨ جنيه مصري، وذلك بعد الأخذ في الاعتبار تأثير كل من العمولات والمصاريف المقررة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة، والذي يمثل ضماناً إضافياً لمواجهة أي عجز في التحصيل.



شركة كاديون كاديون كاديون للتوريق
شركة مساهمة مصرية
سجل تجاري رقم: ٤٥٩٢٩

٥٤

٢. تعزيز إئتماني إضافي بمبلغ ١١٢,٧٤٩,٠٠٠ جم (فقط مائة وأثنا عشر مليون وسبعمائة وتسع وأربعون ألف جنيهاً مصرياً لا غير) في صورة خطاب ضمان بنكي نواتي غير قابل للإلغاء والذي يمثل نسبة ١٤.٧% من قيمة السندات المزمع إصدارها بناءً على صافي القيمة الحالية للمحفظة، قامت شركة جي بي للتأجير التمويلي بصفتها المحيل بإصداره لصالح شركة كاييتال للتوريق ش.م.م وإيداعه لدى أمين الحفظ لضمان أي عجز في التحصيل على أن تقوم شركة الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين (ميريس) بمراجعة مبلغ خطاب الضمان سنوياً خلال عملية تجديد التصنيف الائتماني للسندات، ويتم تخفيض/الحفاظ على المبلغ بناءً على أداء المحفظة/السندات خلال الفترة محل المراجعة بما لا يؤثر على مستوى التعزيز الائتماني المطلوب لسندات التوريق. على أن يتم تخفيض المبلغ بقيمة ما تم الإقراض عليه مع شركة التصنيف الائتماني، وإسقاط موازنة الهيئة العامة للرقابة المالية وجماعة حملة السندات، وعلى أن تقوم الشركة المصدرة بإلغاء ورد خطاب الضمان إلى المحيل في نهاية مدة سندات التوريق أو سدادها سداداً معجلاً، أيهما أقرب.

الجزء الخاص بالإحياطات النقدية المدفوعة مقدماً من قبل المثمين والتي تبدأ في ٢٠١٦/٤/١ فيما يتعلق ببعض عقود التأجير التمويلي في حدود مبلغ ٢,٥٥٦,٦٦٧ (فقط اثنان مليون وخمسمائة وستة وخمسون ألفاً وستمئة وسبعة وستون جنيهاً مصرياً) والتي يتم استخدامها في سداد أقساط التأجير التمويلي وفقاً لعقود التأجير التمويلي الخاصة بمحفظة التوريق، التي تم إلغاؤها بسداد لدى أمين الحفظ وأعمالها إلى



يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ لمجابهة النقص في التدفقات النقدية ويشار إلى هذا الحساب بـ "الحساب الاحتياطي" ليودع به مبلغ يمثل ٢% من قيمة السندات (رصيد الحساب الاحتياطي)، ويتم تمويل الحساب الاحتياطي ذلك خلال أول ستة اشهر من الإصدار وحتى استكمال رصيد الحساب الاحتياطي، وعند تجاوز المبالغ القائمة في الحساب الاحتياطي رصيد الحساب الاحتياطي (علي النحو المعرف في هذا البند) يتم تحويل الفائض إلى حساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ على أن يتم تحويل عائد استثمار الأموال المحقق من الرصيد التراكمي لحساب الاحتياطي شورياً إلى حساب حصيلة محفظة التوريق وفي حالة وجود عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات والعمولات ومستحقات حاملي السندات من فوائد وسداد استهلاك السندات يتم تمويل هذا العجز من خلال الحساب الاحتياطي على أن يتم رد المبالغ المحولة من الحساب الاحتياطي لسداد هذا العجز مرة أخرى من حساب حصيلة محفظة التوريق من المتحصلات

وتتم الحفاظ على تلك النسب المشار إليها من قيس الرصيد المشار إليه من قيس الرصيد القائم طوال عمر السندات ومن تمام

المدفوعة في الشهر التالي، ويتم تكرار تحويل مبالغ العجز من الحساب الاحتياطي إلى حساب حصيلة محفظة التوريق، وفي هذه الحالة يتم تحويل المبالغ إلى الحساب الاحتياطي كما ورد



شركة كاييتال للتوريق
شركة مساهمة مصرية
سجل تجاري رقم: ٢٥١٢٩

Ash



شركة كايبتال للتوريق ش.م.م.

٢. الغرض من الإصدار:

الغرض من الإصدار هو إصدار سندات مقابل محفظة التوريق التي تتضمن حقوقاً مالية ومستحقات آجلة الدفع بضمانتها المستحقة وسداد قيمة السندات إلى شركة جي بي للتأجير التمويلي، والتي تم حوالتها إلى الشركة بموجب عقد حوالة مبرم في ٢٠١٩/٥/٥ والمنشور ملخصه في هذه المذكرة.

٣. مدة للسندات:

خمس سنوات تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب.

٤. نوع الإصدار:

سندات توريق إسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للسداد المعجل بالنسبة للشريحة (ب) و(ج) اعتباراً من السنة الثانية من الإصدار تاريخ إسحقاق الكوبون رقم (١٢) وذات عائد سنوي متغير بصرف شهرياً، وتطرح بالكامل في طرح خاص للمؤسسات المالية والجهات ذوي الخبرة والملاءة المالية وتصدر بالجنيه المصري ومضمونه بمحفظة توريق ويتم سداد عوائدها وقيمتها الإسمية من المتحصلات من الحقوق المالية المحالة من محفظة التوريق وفقاً للبند (٨) من بيانات محفظة التوريق، وتستهلك شهرياً.

٥. قيمة الإصدار:

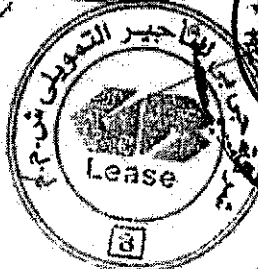
إصدار مقسم إلى ثلاث شرائح بقيمة إجمالية ٧٦٧,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (سبعمائة وسبعة وستون مليون جنيه مصري)، تصنر على الوجه التالي:

الشريحة الأولى (أ) بمبلغ ٢٠٢ مليون جنيهاً مصرياً آخر إسحقاق بعد ثلاثة عشر شهراً من تاريخ غلق باب الإكتتاب.

الشريحة الثانية (ب) بمبلغ ٢٥٢ مليون جنيهاً مصرياً آخر إسحقاق بعد ستة وثلاثون شهراً من تاريخ غلق باب الإكتتاب.

الشريحة الثالثة (ج) بمبلغ ٣١١ مليون جنيهاً مصرياً آخر إسحقاق بعد ستون شهراً من تاريخ غلق باب الإكتتاب.

الإكتتاب في السندات:



شركة كايبتال للتوريق
شركة مساهمة مصرية
سجل تجاري رقم: ٢٤٥١٢٩

لل.م.

١٠٠% من قيمة السندات، يتم طرحها بالكامل من خلال طرح خاص للمؤسسات المالية والجهات ذات الخبرة والملاءة المالية في مجال الأوراق المالية.

٧. عدد السندات:

إجمالي عدد السندات المصدرة ٧,٦٧,٠٠٠ سند (سبع مليون وسبعمائة وسبعون ألف سند) موزع على ثلاثة شرائح كما يلي:

- الشريحة الأولى (أ): ٢,٠٣٠,٠٠٠ سند.
- الشريحة الثانية (ب): ٣,٥٣٠,٠٠٠ سند.
- الشريحة الثالثة (ج): ٢,١١٠,٠٠٠ سند.

٨. القيمة الإسمية للسند:

١٠٠ جنيه مصري (فقط مائة جنيه مصري لا غير) للسند الواحد، يسدد بالكامل عند الإكتتاب ويستهلك شهرياً كما هو مبين في احكام وشروط الإصدار:

٩. مصاريف الإصدار:

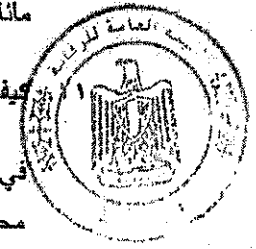
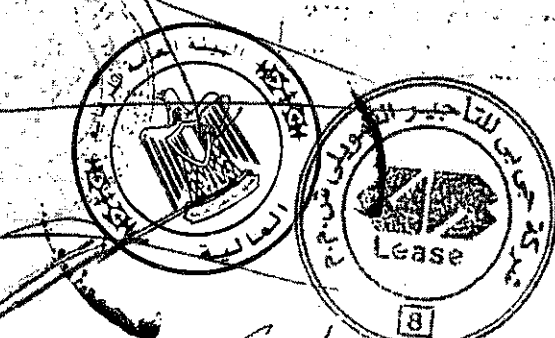
خمس قروش للسند الواحد بالنسبة للشريحة (أ)، ٢٥ قرش للسند الواحد بالنسبة للشريحتين (ب) و(ج)، ويتم توريد تلك المصاريف إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ فور تحصيلها من البنك متلقى الإكتتاب بعد غلق باب الإكتتاب.

١٠. إجمالي المبلغ المطلوب سداده عند الإكتتاب:

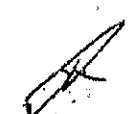
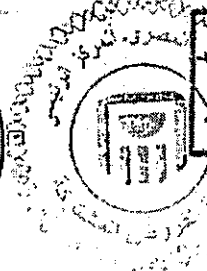
مائة جنيه مصري للسند الواحد مضافاً إليها مصاريف الإصدار للسند الواحد حسبما ورد اعلا

بفنية استخدام حصيلة السندات:

في اليوم التالي لغلق باب الإكتتاب، سيقوم البنك المتلقي للإكتتاب بناء على أمر من شركة التوريق بسداد مقابل محفظة التوريق إلى شركة جي بي للتأجير التمويلي، بصفتها محيلة محفظة التوريق والبالغ قدرها ٧٦٧,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري مخصص منه المبالغ المحصلة فعلياً من المتحصلات الناشئة عن الحقوق المالية المتولدة عن محفظة التوريق وذلك خلال الفترة من ٢٠١٩/٤/١ حتى تاريخ غلق باب الإكتتاب، وبما قيام أمين الحفظ بتحويل المبالغ المحصلة من المحصيل وذلك من الحساب الخي من الحساب المحسب لدى أمين الحفظ.



شركة كابييتال لتسويق
شركة فنانة مصرية
سجل تجاري رقم: ٢٤٥١٣٩



Handwritten signature.



١٢. الحد الأدنى والحد الأقصى للإكتتاب:

الحد الأدنى للإكتتاب عدد ١٠٠,٠٠٠ (مائة ألف) سند بقيمة ١٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط عشرة ملايين جنيه مصري لا غير) ولا يوجد حد أقصى.

١٣. سعر العائد:

عائد الشريحة الأولى (أ):

قدره ٠,٤٠% علاوة على سعر عائد أذون الخزانة ١٨٢ يوم صافي بعد الضريبة بصرف شهرياً ويحتسب إعتباراً من اليوم التالي غلق باب الإكتتاب، على أن يتم إعادة إحتساب العائد السنوي المتغير وفقاً لسعر عائد أذون الخزانة ١٨٢ يوم كل ستة أشهر من يوم التالي من غلق باب الإكتتاب بدءاً من الكوبون السابع.

عائد الشريحة الثانية (ب):

متغير قدره ٠,٩٠% علاوة على سعر عائد أذون الخزانة ١٨٢ يوم صافي بعد الضريبة بصرف شهرياً ويحتسب إعتباراً من اليوم التالي غلق باب الإكتتاب، على أن يتم إعادة إحتساب العائد السنوي المتغير وفقاً لسعر عائد أذون الخزانة ١٨٢ يوم كل ستة أشهر بدءاً من الكوبون السابع.

عائد الشريحة الثالثة (ج):

متغير قدره ١,٤٥% علاوة على سعر عائد أذون الخزانة ١٨٢ يوم صافي بعد الضريبة بصرف شهرياً ويحتسب إعتباراً من اليوم التالي غلق باب الإكتتاب، على أن يتم إعادة إحتساب العائد السنوي المتغير وفقاً لسعر عائد أذون الخزانة ١٨٢ يوم كل ستة أشهر بدءاً من الكوبون السابع.

سداد العائد:



٥١٤ يتم سداد العائد شهرياً، حيث يستحق ويصرف الكوبون في يوم ٨ من كل شهر ابتداءً من ٢٠١٩/٦/٨، وينطبق ذلك على الكوبون الأول الذي يحتسب من بداية اليوم التالي لغلق باب الإكتتاب، شريطة أن يتم قيد السندات لدى شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي وفي حالة عدم قيدها يتم تأجيل إستحقاق هذا الكوبون إلى يوم (٨) من الشهر

التالي لحين الانتهاء من إجراءات القيد وفي حالة ان يصادف يوم صرف الكوبون في غير يوم عمل يتم مد تلك الفترة بحيث تنتهي في أول يوم عمل مصرفي تال.

١٥. مكان سداد الكوبونات:

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

شركة كابيتال للتدوير
شركة مساهمة مصرية
سجل تجاري رقم: ٢٤٥١٧٩١

١٦. أسلوب احتساب العائد:

يتم سداد العائد المستحق لكافة الشرائح طبقاً لسعر العائد المعلن في البند ١٣ من بيانات الإصدار أعلاه على أن يتم مراجعته سعر أذون الخزانة (١٨٢ يوم) كل ستة أشهر.

وقد تم احتساب عائد السندات طبقاً لعائد أذون الخزانة (١٨٢ يوم) بعد الضريبة المعلن في ٢٠١٩/٤/٢٣ (١٣,٧٨) % صافي الضرائب.

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

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

٣٦٥

١٧. السداد/ الإستهلاك:

تسدد/ تستهلك السندات على الوجه التالي:

الشريحة الأولى (أ)

تسدد/ تستهلك الشريحة (أ) وفقاً للمتحصلات الفعلية وبعد الجدول التالي جدولاً إسترشادياً للإستهلاكات المتوقعة لكل شريحة على أن يتم تحديد نسب الإستهلاك الفعلية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحافظة:

نسبة القيمة المتبقية	نسبة الإستهلاك	القيمة المتبقية	الإستهلاك	الفترة
١٠٠,٠٠%		٢٠٣,٠٠٠,٠٠٠		٠
١٠٠,٠٠%	٥,٠٠%	٢٠٣,٠٠٠,٠٠٠		١
٨٨,٢٦%	١١,٧٤%	١٧٩,١٧٥,٣٠٨	٢٣,٨٢٤,٦٩٢	٢
٧٩,٣٩%	٨,٨٧%	١٦١,١٦٢,٩٤٠	١٨,٠١٢,٣٦٧	٣
٧٣,٣٣%	٦,٠٦%	١٤٨,٨٦٥,٦٨٨	١٢,٢٩٧,٢٥٣	٤
٦٨,٥٦%	٤,٧٨%	١٣٩,١٦٦,٧٨٨	٩,٦٩٨,٩٠٠	٥
٥٩,٢٦%	٩,٣٠%	١٢٠,٢٩٦,٦٧١	١٨,٨٧٠,١١٧	٦
٥٠,٤١%	٨,٨٥%	١٠٢,٣٣٤,٨٧٨	١٧,٩٦١,٧٩٢	٧
٤٥,١٢%	٥,٢٩%	٩١,٥٩٢,٧٧٨	١٠,٧٤٢,١٠١	٨
٣٣,٢٤%	١١,٨٨%	٦٧,٤٦٨,٣٥١	٢٤,١٢٤,٤٢٧	٩
٢٥,٢٤%	٨,٠٠%	٥١,٢٣٠,٤٧١	١٦,٢٣٧,٨٨٠	١٠
١٩,٤٩%	٥,٧٤%	٣٩,٥٧٢,٢٤٣	١١,٦٥٧,٢٢٨	١١
٧,٣٦%	١٢,١٣%	١٤,٩٤٥,٦٨٨	٢٤,٦٢٧,٥٥٥	١٢
٠,٠٠%	٧,٣٦%		١٤,٩٤٥,٦٨٨	١٣
			٢٠٣,٠٠٠,٠٠٠	

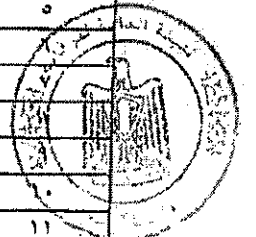
شركة كاديستال لخدمات بوتي
شركة مساهمة مغربية
سجل تجاري رقم: ٢٤٥١٣٩



الشريحة الثانية (ب)

تسدد / تستهلك الشريحة الثانية (ب) في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة وبعد الجدول التالي جدولاً إسترشادياً للإستهلاكات المتوقعة لكل شريحة على أن يتم تحديد نسب الإستهلاك الفعلية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة وفقاً لأولويات السداد المشار إليها في البند (٩) من بيانات محفظة التوريد، أولويات استخدام المبالغ المحصلة تحت بيانات المحفظة المحالة وبناء عليه فإن جدول السداد/ الإستهلاك الفعلي للشريحة الثانية (ب) قد يختلف إختلافاً جوهرياً عن جدول السداد / الإستهلاك الإسترشادي الآتي:

نسبة القيمة المتبقية	نسبة الاستهلاك	القيمة المتبقية	الاستهلاك	الفترة
100,00%		252,000,000		0
100,00%	0,00%	252,000,000		1
100,00%	0,00%	252,000,000		2
100,00%	0,00%	252,000,000		3
100,00%	0,00%	252,000,000		4
100,00%	0,00%	252,000,000		5
100,00%	0,00%	252,000,000		6
100,00%	0,00%	252,000,000		7
100,00%	0,00%	252,000,000		8
100,00%	0,00%	252,000,000		9
100,00%	0,00%	252,000,000		10
100,00%	0,00%	252,000,000		11
100,00%	0,00%	252,000,000		12
99,45%	0,00%	251,004,872	1,945,127	13
97,17%	2,78%	241,256,275	9,748,498	14
90,04%	7,64%	217,821,722	23,434,553	15
85,07%	4,47%	202,075,721	15,746,001	16
82,74%	2,82%	292,082,757	9,992,974	17
77,00%	7,74%	298,275,852	23,806,900	18
71,44%	4,57%	252,171,249	17,104,507	19
68,47%	2,96%	241,707,420	10,463,821	20
61,77%	7,71%	218,019,703	23,687,717	21
57,24%	4,52%	202,044,221	15,975,479	22
52,16%	7,08%	191,082,418	10,961,802	23
47,29%	7,87%	176,920,002	24,162,416	24
42,04%	4,24%	151,967,224	14,952,778	25
40,15%	2,90%	141,722,496	10,244,728	26
32,22%	7,82%	117,649,200	24,073,296	27
28,88%	4,45%	101,922,729	15,726,476	28



شركة تاجية مال للتطوير العقاري
شركة مساهمة مصرية
سجل تجاري رقم: 245124



٢٥,٩٤%	٢,١٤%	٩١,٥٧٠,٨٣٦	١٠,٣٦١,٧٩٣	٢٩
١٩,٠٢%	٦,٩١%	٢٧,١٨٧,٥٨٤	٢٤,٣٨٣,٢٥١	٣٠
١٥,٨٤%	٣,١٩%	٥٥,٩١٥,١٩٧	١١,٢٧٧,٣٨٨	٣١
١٢,٩١%	٢,٩٣%	٤٥,٥٦٤,٠٦٦	١٠,٣٥١,١٣١	٣٢
٦,٠١%	٦,٩٠%	٢١,٢٢١,١٢٧	٢٤,٣٤٢,٩٣٨	٣٣
٢,٧٥%	٣,٢٧%	٩,٦٩٤,٠٢٢	١١,٥٢٧,١٠٦	٣٤
٠,٠٠%	٢,٧٥%	.	٩,٦٩٤,٠٢٢	٣٥
٠,٠٠%	٠,٠٠%	.	.	٣٦
	١٠٠,٠٠%		٣٥٣,٠٠٠,٠٠٠	الاجمالي

تستهلك الشريحة (ب) شهرياً ويمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة الأولى (أ) وذلك في حالة وجود فائض وفقاً للمتحصلات الفعلية لمحظة التوريق وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات.

الشريحة الثانية (ج)

تسدد/تضيق الشريحة الثالثة (ج) شهرياً ويمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة الأولى (أ) و/أو الثانية (ب) وذلك في حالة وجود فائض وفقاً للمتحصلات الفعلية لمحظة التوريق وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات ويشترط في إستهلاك الشريحة (ج) عدم إستهلاكها كاملة في حالة عدم الإستهلاك الكامل للشريحة (ب). يعد الجدول التالي جدولاً إسترشادياً للإستهلاكات المتوقعة لكل شريحة على أن يتم تحديد نسب الإستهلاك الفعلية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحظة وفقاً لأولويات السداد المشار إليها في البند (٩) لأولويات إستخدام المبالغ المحصلة تحت بيانات المحظة المحالة وفقاً لجدول السداد/الإستهلاك الفعلي للشريحة الثالثة (ج) قد يختلف اختلافاً جوهرياً عن جدول السداد/الإستهلاك

الاستهلاك المتوقع الآتي:

الفترة	الاستهلاك	القيمة المتبقية	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
٠	.	٢١١,٠٠٠,٠٠٠		١٠٠,٠٠%
١	.	٢١١,٠٠٠,٠٠٠	٠,٠٠%	١٠٠,٠٠%
٢	.	٢١١,٠٠٠,٠٠٠	٠,٠٠%	١٠٠,٠٠%
٣	.	٢١١,٠٠٠,٠٠٠	٠,٠٠%	١٠٠,٠٠%
٤	.	٢١١,٠٠٠,٠٠٠	٠,٠٠%	١٠٠,٠٠%
٥	.	٢١١,٠٠٠,٠٠٠	٠,٠٠%	١٠٠,٠٠%
٦	.	٢١١,٠٠٠,٠٠٠	٠,٠٠%	١٠٠,٠٠%
٧	.	٢١١,٠٠٠,٠٠٠	٠,٠٠%	١٠٠,٠٠%
٨	.	٢١١,٠٠٠,٠٠٠	٠,٠٠%	١٠٠,٠٠%
٩	.	٢١١,٠٠٠,٠٠٠	٠,٠٠%	١٠٠,٠٠%
١٠	.	٢١١,٠٠٠,٠٠٠	٠,٠٠%	١٠٠,٠٠%
١١	.	٢١١,٠٠٠,٠٠٠	٠,٠٠%	١٠٠,٠٠%
١٢	.	٢١١,٠٠٠,٠٠٠	٠,٠٠%	١٠٠,٠٠%

514

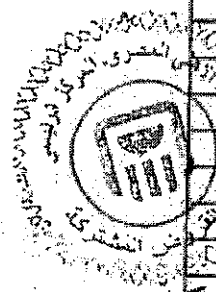
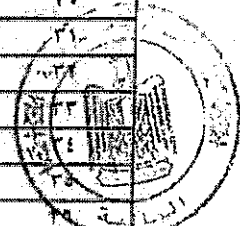


شركة كابيتال للتوريق
شركة مساهمة مصرية
سجل تجاري رقم ٣٤٥١٣٩

Handwritten signature/initials.



100.00%	0.00%	211,000,000	.	13
100.00%	0.00%	211,000,000	.	14
100.00%	0.00%	211,000,000	.	15
100.00%	0.00%	211,000,000	.	16
100.00%	0.00%	211,000,000	.	17
100.00%	0.00%	211,000,000	.	18
100.00%	0.00%	211,000,000	.	19
100.00%	0.00%	211,000,000	.	20
100.00%	0.00%	211,000,000	.	21
100.00%	0.00%	211,000,000	.	22
100.00%	0.00%	211,000,000	.	23
100.00%	0.00%	211,000,000	.	24
100.00%	0.00%	211,000,000	.	25
100.00%	0.00%	211,000,000	.	26
100.00%	0.00%	211,000,000	.	27
100.00%	0.00%	211,000,000	.	28
100.00%	0.00%	211,000,000	.	29
100.00%	0.00%	211,000,000	.	30
100.00%	0.00%	211,000,000	.	31
100.00%	0.00%	211,000,000	.	32
100.00%	0.00%	211,000,000	.	33
100.00%	0.00%	211,000,000	.	34
100.00%	0.00%	211,000,000	.	35
100.00%	0.00%	211,000,000	.	36
100.00%	0.00%	211,000,000	.	37
100.00%	0.00%	211,000,000	.	38
100.00%	0.00%	211,000,000	.	39
100.00%	0.00%	211,000,000	.	40
100.00%	0.00%	211,000,000	.	41
100.00%	0.00%	211,000,000	.	42
100.00%	0.00%	211,000,000	.	43
100.00%	0.00%	211,000,000	.	44
100.00%	0.00%	211,000,000	.	45
100.00%	0.00%	211,000,000	.	46
100.00%	0.00%	211,000,000	.	47
100.00%	0.00%	211,000,000	.	48
100.00%	0.00%	211,000,000	.	49
100.00%	0.00%	211,000,000	.	50
100.00%	0.00%	211,000,000	.	51
100.00%	0.00%	211,000,000	.	52
100.00%	0.00%	211,000,000	.	53
100.00%	0.00%	211,000,000	.	54
100.00%	0.00%	211,000,000	.	55
100.00%	0.00%	211,000,000	.	56
100.00%	0.00%	211,000,000	.	57
100.00%	0.00%	211,000,000	.	58
100.00%	0.00%	211,000,000	.	59
100.00%	0.00%	211,000,000	.	60
100.00%	0.00%	211,000,000	.	61
100.00%	0.00%	211,000,000	.	62
100.00%	0.00%	211,000,000	.	63
100.00%	0.00%	211,000,000	.	64
100.00%	0.00%	211,000,000	.	65
100.00%	0.00%	211,000,000	.	66
100.00%	0.00%	211,000,000	.	67
100.00%	0.00%	211,000,000	.	68
100.00%	0.00%	211,000,000	.	69
100.00%	0.00%	211,000,000	.	70
100.00%	0.00%	211,000,000	.	71
100.00%	0.00%	211,000,000	.	72
100.00%	0.00%	211,000,000	.	73
100.00%	0.00%	211,000,000	.	74
100.00%	0.00%	211,000,000	.	75
100.00%	0.00%	211,000,000	.	76
100.00%	0.00%	211,000,000	.	77
100.00%	0.00%	211,000,000	.	78
100.00%	0.00%	211,000,000	.	79
100.00%	0.00%	211,000,000	.	80
100.00%	0.00%	211,000,000	.	81
100.00%	0.00%	211,000,000	.	82
100.00%	0.00%	211,000,000	.	83
100.00%	0.00%	211,000,000	.	84
100.00%	0.00%	211,000,000	.	85
100.00%	0.00%	211,000,000	.	86
100.00%	0.00%	211,000,000	.	87
100.00%	0.00%	211,000,000	.	88
100.00%	0.00%	211,000,000	.	89
100.00%	0.00%	211,000,000	.	90
100.00%	0.00%	211,000,000	.	91
100.00%	0.00%	211,000,000	.	92
100.00%	0.00%	211,000,000	.	93
100.00%	0.00%	211,000,000	.	94
100.00%	0.00%	211,000,000	.	95
100.00%	0.00%	211,000,000	.	96
100.00%	0.00%	211,000,000	.	97
100.00%	0.00%	211,000,000	.	98
100.00%	0.00%	211,000,000	.	99
100.00%	0.00%	211,000,000	.	100



شركة كابيتال كوتورينج
شركة مساهمة مصرية
سجل تجارة رقم: 250129

Ash

Handwritten signature or mark.

٠,٠٠%	٠,٠٠%	.	.	٥٥
٠,٠٠%	٠,٠٠%	.	.	٥٦
٠,٠٠%	٠,٠٠%	.	.	٥٧
٠,٠٠%	٠,٠٠%	.	.	٥٨
٠,٠٠%	٠,٠٠%	.	.	٥٩
٠,٠٠%	٠,٠٠%	.	.	٦٠
	١٠٠%		٢١١,٠٠٠,٠٠٠	الإجمالي

في حالة وقوع أي من تواريخ السداد في غير يوم عمل رسمي فيستحق السداد في أول يوم عمل تال. يتم إستهلاك السندات بمعدلات وفقاً للجدول السابقة بحيث تصل نسبة السداد / الإستهلاك إلى ١٠٠% من القيمة الإسمية للسند الخاص بالشريحة الأولى (أ) والشريحة الثانية (ب) والشريحة الثالثة (ج) حتى وإن لم تستهلك الشريحة الأولى (أ) كاملة وذلك في حالة وجود فائض في التدفقات النقدية للمحافظة نتيجة المتحصلات الفعلية لمحفظلة التوريق بعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات. ويشترط في إستهلاك الشريحة (ج) عدم إستهلاكها كاملة في حالة عدم الإستهلاك الكامل للشريحة (ب).

١٨. حق الشركة المصدرة في السداد المعجل للسندات قبل تاريخ الإستحقاق النهائي:

يحق للشركة السداد المعجل بالنسبة للشريحة الأولى.

أما بالنسبة للشرائح الثانية والثالثة فلشركة المصدرة الحق في السداد المعجل لكامل رصيد السندات القائم هذا الرصيد من الرصيد القائم إعتباراً من تاريخ إستحقاق الكوبون رقم (١٣) للإصدار (بداية من السنة الثانية للإصدار) على أن يتم السداد لجزء من الرصيد القائم من الشريحة ذات الأولوية الأعلى أو لكل من حاملي سندات الشرائح (ب) و(ج) وفقاً لوزن كل شريحة نسبي.

في حالة إختيار الشركة مباشرة حفيها في السداد المعجل قبل تاريخ الإستحقاق فإنه يجب عليها أن تعلن ذلك بوسائل النشر المحددة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٥٥ لسنة ٢٠١٨ قبل (٣٠) يوم من تاريخ السداد المعجل المختار. ويجب أن يتضمن الإعلان المنكور المبلغ المراد سداؤه وتاريخ هذا السداد وعلى أن يوافق ذلك التاريخ يوم صرف أحد الكوبونات.

في حالة قيام الشركة بالسداد المعجل وفقاً لأحكام هذا البند فإنها لا تلتزم بسداد أية مبالغ أو تعويضات لحملة السندات بحلول ذلك السداد المعجل.

١٩. حق الرجوع في الإكتتاب واسترداد القيمة المكتتب فيها:

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

شركة كابييتال للتسويق
شركة مساهمة مصرية
سجل تجاري رقم: ٢٤٥١٢٩

٢٠. طريقة التخصيص ورد المستحقات:

في حالة زيادة عدد السندات المكتتب فيها عن عدد السندات المطروحة لل طرح الخاص يتم توزيع السندات على المكتتبين بتخصيص عدد من السندات لكل مكتتب وفقاً لما تراه شركة التوزيع، وذلك دون إخلال بالحد الأدنى للإكتتاب المنصوص عليه بالبند (١٢) من أحكام وشروط الإصدار.

ويرد إلى المكتتب ما دفعه عند الإكتتاب بالزيادة عما خصص له بالفعل في فترة لا تتجاوز ٧ أيام عمل مصرفي من تاريخ غلق باب الإكتتاب في الطرح الخاص من خلال فروع البنك الذي تم الإكتتاب بها.



٢١. إصدار خطابات التخصيص:

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



لكل شريحة

٢٢. جماعة حملة السندات:

تتكون من حملة سندات كل شريحة من الشرائح الثلاثة (أ، ب، ج) جماعة منفصلة يكون غرض كل منها حماية المصالح المشتركة لأعضائها ومتابعة الإصدار حتى إنتهائه ويقوم المكتتبين في السندات بإيداع رهنهم في الإشتراك

في جماعة حملة السندات من عدمه على أن يرفق عند الإكتتاب بإقرار من المكتتبين بنية رهنهم المكتتبين في السندات بغير الرجوع عن رهنهم جماعة حملة السندات.

وتسري أحكام اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ بشأن الأوضاع والإجراءات الأخرى لدعوة الجماعة للإنعقاد ومن له حق الحضور وكيفية الإنعقاد ومكانه والتصويت وعلاقة الجماعة بالشركة والهيئة العامة للرقابة المالية، وكذا شروط إختيار الممثل القانوني ونائبه وعزلهم واختصاصاتهم. بعد غلق باب الإكتتاب في السندات يلتزم رئيس مجلس إدارة الشركة المصدرة بدعوة جماعة حملة السندات للإجتماع لتشكيل جماعة حملة السندات وإختيار ممثلها القانوني وفقاً لأحكام القوانين واللوائح المنظمة كما يجوز لحملة ٥% على الأقل من القيمة الإجمالية لكل شريحة الدعوة لتكوين الجماعة.

ويكون لجماعة حملة السندات لكل شريحة ممثلاً قانونياً من بين أعضائها يتم إختياره خلال ثلاثة اشهر من تاريخ أول إجتماع دعي إليه لاختياره ويجوز لكل من أعضاء الجماعة أو لشركة التوزيع ان يطلب من الهيئة تعيين ممثل لجماعة حملة السندات ويصدر قرار من رئيس الهيئة خلال شهر من تاريخ وصول الطلب إلى الهيئة وفقاً للشروط والأوضاع المبينة في اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ويشترط ألا يكون الممثل للجماعة حملة السندات أحد أعضاء الجماعة.

بذلك شريطة
أن يكون
شريحة
مكتتب
شأن الإكتتاب
يكون
يكتتب
في الجماعة
لديهم
الجماعة
الهيئة
السندات
السندات
الإجمالية
أعضائها
لشركة
من تاريخ
٩٥ لسنة
الجماعة



شركة كابيتال للتوزيع
شركة مساهمة مصرية
سجل تجاري رقم: ٢٥٥١٢٩



٢٧. أماكن الحصول على مذكرة المعلومات:

- البنك التجاري الدولي - مصر في مركزه الرئيسي.

٢٨. المرتبان والمنسقان العامان ومديرا ومروجا الإصدار:

البنك العربي الأفريقي الدولي ش.م.م. والبنك التجاري الدولي - مصر ش.م.م.

٢٩. ضامنوا تغطية الإكتتاب:

البنك التجاري الدولي مصر ش.م.م. والبنك العربي الأفريقي الدولي ش.م.م. وبنك مصر ش.م.م. والبنك الأهلي

المصري ش.م.م.

٣٠. إقرارات الشركة المصدرة:

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

(أ) أن الشركة قائمة ومنشأة وفقاً لإحكام القوانين السارية في جمهورية مصر العربية، وأن لها الصلاحية والأهلية
لإصدار سندات التوريق وفقاً لمقتضى قانون الأوراق المالية رقم ١٩٨١ لسنة ١٥٩
والتقنين رقم ١٩٨١ لسنة ١٥٩ ولوائحته التنفيذية والقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولوائحته التنفيذية.

(ب) أن الشركة قد حصلت على كافة الموافقات اللازمة لإصدار السندات وفقاً للنظام الأساسي للشركة والقوانين السارية
بما في ذلك القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولوائحته التنفيذية والقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولوائحته التنفيذية.

أن الشركة حائزة على كافة التراخيص والموافقات الحكومية اللازمة لمباشرة نشاطها، ولا يوجد على الشركة أية
مخالفات بشأن هذه التراخيص والموافقات.

أن كافة أصول الشركة مملوكة لها ملكية صحيحة وناظمة قانوناً، وأنها خالية من أية أعباء أو رهون أو ضمانات
أو حقوق للغير.

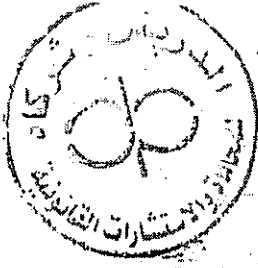
(ج) أن كافة البيانات الواردة بهذه المذكرة صحيحة وكاملة ودقيقة. كما تقر الشركة بأنها لم تغفل عمداً أية وقائع أو
إعتبارات أخرى قد تجعل أي من هذه البيانات مضللة، وأن التوقعات المالية المستقبلية لمحافظة التوريق أعدت وفقاً
لأفضل تقدير لإدارة الشركة ومصدق عليها من مراقبي حسابات الشركة.

شركة كابيتال للتوريق
شركة مساهمة مصرية
سجل تجاري رقم: ٢٤٥١٢٩

لل

A.Sh

٤ ١١



(ح) الا تقوم بتوزيع أية أرباح إلا بعد سداد كامل مستحقات حملة سندات التوريق التي تتم من خلال أمين الحفظ وذلك دون الإخلال بحقها في توزيع أرباح ناشئة عن فوائض محافظ توريق اخرى.

(خ) لا يحق لشركة التوريق اجراء أية تعديلات على أحكام وشروط سندات التوريق الا بعد الحصول على موافقة جماعة حملة السندات وإخطار شركة التصنيف الإئتماني واتباع الضوابط الصادرة في هذا الشأن من الهيئة العامة للرقابة المالية من الحصول على موافقة الهيئة في الحالات المقررة قانونا وفقا لما ورد بمذكرة المعلومات والعقود المرتبطة بعملية التوريق.

(د) إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية ببيانات الإستهلاك الجزئي لسندات التوريق قبل (١٥) يوماً على الأقل من التاريخ المحدد للإستهلاك طبقاً لأحكام وشروط كل شريحة على حده.

(ذ) أن تحافظ الشركة المصدرة على سرية ونفاذ المواقف والتصاريح والترخيص 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 إلتزاماتها بموجب مذكرة المعلومات هذه، وذلك إلى الحد الذي يترتب على الإخلال به إضراراً بجماعة حملة السندات.

(ر) أن تلتزم الشركة المصدرة بجميع القوانين والتشريعات واللوائح والأوامر والأحكام القضائية، بما فيها القوانين واللوائح الخاصة بالهيئة أو غيرها، وتعليمات أية سلطة أو هيئة حكومية أو إدارية إذا كان من شأن الإخلال بأحكامها أن يؤثر تأثيراً جوهرياً على حقوق جماعة حملة السندات

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

(ز) الحفاظ على وضع واستمرارية الشركة من خلال عدم اتخاذ أي قرار يوقف نشاط الشركة.

(ش) الإلتزام بتقديم القوائم المالية السنوية المعتمدة والمدققة خلال (٩٠) يوماً من انتهاء العام المالي إلى كل من الهيئة العامة للرقابة المالية وجماعة حملة السندات وشركة التصنيف الإئتماني وذلك مع عدم الإخلال بالمواعيد المقررة قانوناً لإخطار الهيئة بالقوائم المالية قبل اعتمادها من الجمعية العامة للشركة لإبداء الرأي.

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

(ض) أن الشركة لا تعد في حالة إصدار وفقاً لأحكام القانون، كما أنه لا يوجد أية دعاوى مرفوعة ضد الشركة من شأن إفلاسها أو تصفيتها أو حلها.



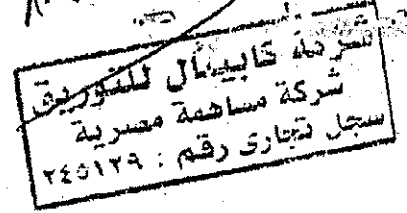
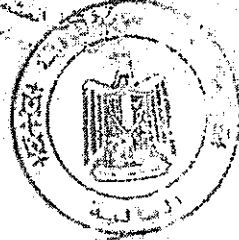
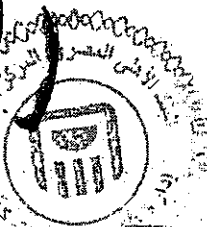
شركة تاسيسات للتوريق
شركة مساهمة مصرية
سجل تجاري رقم ٢٥١٢٩

(ب) أن حصيلة السندات لن تستخدم في أي غرض يتعارض مع أي من القوانين أو اللوائح السارية وأنه سيتم استخدامه في الغرض الوارد بالملف.

(ظ) تقديم شهادة تصنيف إنتمائي سنوي لكل من المحفظة وسندات التوريق طوال عمر الإصدار إلى المراقب والمنسق العام للإصدار والممثل القانوني لحلة سندات التوريق والهيئة العامة للرقابة المالية مع من إحدى الشركات المصرح لها بتقييم وتصنيف الشركات.

٣١. القوانين السارية:

قوانين السارية بجمهورية مصر العربية.



A.S.H

المركز العربي للإئتماني للدول
المركز الرئيسي

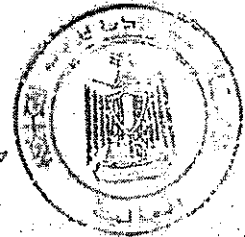
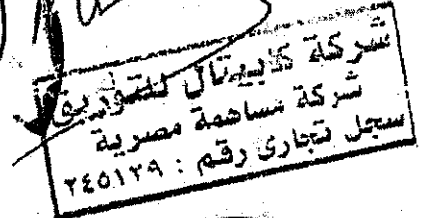
200

خامساً: تقرير مراقبا الحسابات

عن المعلومات المالية المستقبلية لمحفظه التوريق

المحالة من شركة جي بي للتأجير التمويلي

والواردة بمذكرة معلومات الطرح الخاص في سندات التوريق التي ستصدرها الشركة



Ash

SA

SA

SA

خامساً : تقرير مراقبي الحسابات عن المعلومات المالية المستقبلية لشركة كابيتال للتوريق (ش.م.ع)
الواردة بمذكرة المعلومات للطرح الخاص في السندات التي يتصدرها الشركة (الإصدار الأول)

أطلعنا على مذكرة المعلومات المرشحة أعلاه وراجعنا ما تضمنته من بيانات ومعلومات ووجدناها صحيحة ومطابقة لأحكام القانون رقم ١٥١ لسنة ١٩٨١ والقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولاتحتيئهما التنفيذيين.

كما تمنا بإختبار المعلومات المالية المستقبلية لشركة كابيتال للتوريق - شركة مساهمة مصرية - المنعقدة في قائمة التدفقات النقدية التنبؤية لمحفظه التوريق (الإصدار الأول) عن الفترة من إبريل ٢٠١٩ حتى إبريل ٢٠٢٤ وفقاً لمعيار المراجعة المصري الخاص بفحص المعلومات المالية المستقبلية، وقد أعدت هذه المعلومات المالية بمعرفة إدارة الشركة المصدرة للسندات (شركة كابيتال للتوريق)، وهذه المعلومات المالية المستقبلية هي مسؤولة إدارة الشركة المصدرة للسندات بما في ذلك الافتراضات التي تم بناء التنبؤات عليها.

وقد تم إعداد هذه المعلومات المالية المستقبلية بغرض إصدار سندات توريق اسمية (الإصدار الأول) قابلة للتداول غير قابلة للتحويل إلى أسهم (سندات التوريق) بقيمة اسمية ٧٦٧ مليون جنيه مصري (بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد) وتصدر على ثلاث شرائح وذلك في مقابل حقوق مالية كالتالي:

سندات الشريحة الأولى (أ) هي سندات اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات أجله الدفع (سندات التوريق) قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للإستدعاء المعجل بقيمة إجمالية قدرها ٢٠٣ مليون جنيه مصري (مائتان وثلاثة مليون جنيهاً مصرياً لا غير) وبقيمة اسمية قدرها ١٠٠ جنيه للسند الواحد تستهلك شهرياً حتى نهاية الشهر الثالث عشر من تاريخ غلق باب الإكتتاب في ضوء المتحصلات الفعلية لمحفظه التوريق، وذات عائد سنوي متغير قدره ٠.٤% علاوة على سعر عائد أدون الخزائنة ١٨٢ يوم صافي بعد الضريبة بصرف شهرياً ويحسب اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب، على أن يتم إعادة إحتساب العائد السنوي المتغير وفقاً لسعر عائد أدون الخزائنة ١٨٢ يوم كل ستة أشهر بدءاً من الكوبون السابع.

سندات الشريحة الثانية (ب) هي سندات اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات أجله الدفع (سندات التوريق) قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للإستدعاء المعجل اعتباراً من السنة الثانية من الإصدار تاريخ إستحقاق الكوبون رقم (١٣) ولمدة حدداً لا تزيد عن سنة وثلاثون شهراً بقيمة إجمالية قدرها ٣٥٣ مليون جنيه مصري (ثلاثمائة وثلاثة وخمسون مليون جنيهاً مصرياً لا غير) بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ جنيه للسند الواحد تستهلك شهرياً ويمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة الأولى (أ) وذلك في حالة وجود فائض وفقاً للمتحصلات الفعلية لمحفظه التوريق وبعد سداد كافة المصاريف والمصاريف وحقوق حملة السندات، وذات عائد سنوي متغير قدره ٠.٩% علاوة على سعر عائد أدون الخزائنة ١٨٢ يوم صافي بعد الضريبة بصرف شهرياً ويحسب اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب، على أن يتم إعادة إحتساب العائد السنوي المتغير وفقاً لسعر عائد أدون الخزائنة ١٨٢ يوم كل ستة أشهر بدءاً من الكوبون السابع.

سندات الشريحة الثالثة (ج) هي سندات اسمية في مقابل حقوق مالية (سندات التوريق) قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للإستدعاء المعجل اعتباراً من السنة الثانية من عمر الإصدار تاريخ إستحقاق الكوبون رقم (١٣) ولمدة حدداً الأقصى ستون شهراً بقيمة إجمالية قدرها ٢١١ مليون جنيه مصري (مائتان وأحدى عشرة مليون جنيهاً مصرياً) وبقيمة اسمية قدرها ١٠٠ جنيه للسند الواحد تستهلك شهرياً ويمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة الأولى (أ) و/أو الثانية (ب) وذلك في حالة وجود فائض وفقاً للمتحصلات الفعلية لمحفظه التوريق وبعد سداد كافة المصاريف والمصاريف وحقوق حملة السندات ويشترط في إستهلاك الشريحة (ج) عدم إستهلاكها كاملة في حالة عدم الإستهلاك الكامل للشريحة (ب)، وذات عائد سنوي متغير قدره ١.٤٥% علاوة على سعر عائد أدون الخزائنة ١٨٢ يوم صافي بعد الضريبة بصرف شهرياً ويحسب اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب، على أن يتم إعادة إحتساب العائد السنوي المتغير وفقاً لسعر عائد أدون الخزائنة ١٨٢ يوم كل ستة أشهر بدءاً من الكوبون السابع.

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 للإستخدام في أغراض أخرى بخلاف عرض إصدار سندات التوريق.

وبناءً على إختيارنا للأدلة المؤيدة للافتراضات، لم يتم الي علينا ما يدعو للإعتقاد 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 الإلتفات إلى أنه حتى في حالة تحقق الأحداث المتوقعة في ظل الافتراضات المستخدمة، فقد تختلف النتائج الفعلية عن التقديرات حيث أنه غالباً ما لا تتحقق أحداث أخرى متوقعة كما كان مفترضاً وقد يكون الاختلاف جوهرياً.



مراقبي الحسابات

إيهاب محمد فؤاد أبو المجد
سجل مراقبي حسابات



الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٢٧٨٨
KPMG حازم حسن
محاسبون قانونيون ومستشارون محاسبون وقانونيون ومستشارون قانونيون ومستشارون

القاهرة في ٨ مايو ٢٠١٩



مؤدساً: أحكام عامة

تخضع بنود هذه المذكرة لأحكام القانونين ١٥٩ لسنة ١٩٨١ و ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولاختيما التنفيذيتين.

تطبيقاً لأحكام الفصل الثالث من الباب الأول لقانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية وقرارات مجلس إدارة البينة العامة للرقابة المالية فإن المحفظة محل هذا الإصدار الأول مستقلة تماماً عن النشاط المعتاد للشركة ويمثل ذلك في عدة صور هي:

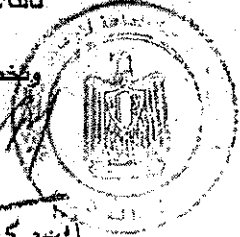
تصدر شركة التوريق سندات توريق مقابل ما يحال إليها من حقوق مالية ومستحقات أجله بالضمانات المقررة ويكون الوفاء بالقيمة الإسمية للسندات التي تصدرها شركة التوريق والعائد عليها من حصيلة محفظة التوريق يلتزم شركة التوريق بإيداع المستندات الدالة على حوالة محفظة التوريق والمبالغ التي يتم تحصيلها بعد خصم مستحقات شركة التوريق ومصاريف عملية التوريق وذلك لحساب حملة السندات لدى أمين الحفظ وفقاً لقانون الإيداع والقيود المركزي

أولاً: إنه تطبيقاً لنص المادة ٤١ مكرر (٢) من القانون فإن كافة الصياغ والمستندات والأوراق المالية والتجارية المودعة لدى أمين الحفظ والمتعلقة بإصدارات سندات التوريق ملكاً لحملة سندات التوريق دون غيرهم ولا تخل في الذمة للمالية لشركة التوريق ولا في الضمان العام لديني المحيل أو الشركة.

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

ثالثاً: يلتزم المحصل بأن يفصل في عملياته بين حساباته الخاصة وبين التحصيل لصالح محفظة التوريق.

وتخضع بنود هذه المذكرة لأحكام القانونين ١٥٩ لسنة ١٩٨١ و ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولاختيما التنفيذيتين.



شركة كايبيتال لتوريق
شركة مساهمة مصرية
سجل تجاري رقم : ٢٤٥١٢٩

البنك المركزي المصري
المركز الرئيسي

S. H.

Handwritten signature or mark.

Handwritten signature or mark.



سابعاً: تقرير المستشار القانوني

نقر نحن معتر عبد العزيز الدريني، المحامي والشريك المؤسس بمكتب الدريني وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية، وذلك بصفتنا المستشار القانوني لعملية إصدار شركة كابيتال للتوريق ش.م.م، لسندات توريق قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم (الإصدار الأول) وقابلة للسداد المعجل بالنسبة للشريحتين (ب) و(ج)، إعتباراً من السنة الثانية من الإصدار تاريخ استحقاق الكوبون رقم (١٣)، بقيمة اجمالية ٧٦٧,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط سبعمائة وسبعة وستون مليون جنيهاً مصرياً) تصدر على ثلاث شرائح (أ)، و(ب)، و(ج)، تستهلك شهرياً بالنسبة للثلاث شرائح (أ) و (ب) و(ج)، حيث يمكن استهلاك الشريحة (ب) عمر الشريحة الأولى (أ) وذلك في حالة وجود فائض وفقاً للمتحصلات العملية لمحافظة التوريق وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات، ويمكن استهلاك الشريحة (ج) خلال عمر الشريحة الأولى (أ) و/أو الثانية (ب) وذلك في حالة وجود فائض وفقاً للمتحصلات الدفعية لمحافظة التوريق وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات ويشترط في استهلاك الشريحة (ج) عدم استهلاكها كاملة في حالة عدم الإستهلاك الكامل للشريحة (ب)، صادرة في مقابل محافظة حقوق ومستحقات آجلة السداد تتكون من ٦٥ عقد تأجير تمويلي بضمانتها المحالة من شركة جي بي للتأجير التمويلي ش.م.م (المحيل) إلى شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. (المحال إليه) بموجب عقد حول المحافظة على التوريق المنبرم بتاريخ يوم الأحد ٢٠١٩/٥/٥، (ويشار إليه فيما بعد ب "عقد الحوالة")

وفقاً لفحص كامل للعقد محل عملية التوريق المحالة، تبين لنا ان محافظة التوريق مملوكة ملكية خالصة للمحيل ولا يوجد أي قضايا او منازعات حتى تاريخ هذه المتكدة قد تؤثر على ملكية المحيل لمحافظة توريق او حقة في التصرف فيها وان إتفاق عند الحوالة المبرم بين جي بي للتأجير التمويلي ش.م.م (المحيل) وشركة كابيتال للتوريق ش.م.م. (المحال إليه) المؤرخ ٢٠١٩/٥/٥ قد أيد وفقاً لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وأن الحوالة بموجبها نافذة لجميع الحقوق والضمانات المحالة وأنها لن تكون نافذة وتاجزة إلا بعد تغطية الإكتتاب في السندات بالكامل وأن كل من البنك التجاري الدولي - مصر والبنك العربي الأفريقي الدولي يقومان بتسوية المستشار المالي ومدير الإصدار والمروج، وأن البنك التجاري الدولي - مصر ش.م.م. والبنك العربي الأفريقي الدولي ش.م.م. وبنك مصر ش.م.م. والبنك الأهلي المصري ش.م.م. هم ضامنوا تغطية الإكتتاب وأن البنك التجاري الدولي - مصر ش.م.م. هو البنك المحيل للإكتتاب وأمين الحفظ وفقاً للعقد المبرم بين شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. وبين البنك التجاري الدولي - مصر ش.م.م. ونقر بأن كافة العقود والإجراءات وبيود متكدة المعلومات متفقة مع احكام القانون والضوابط القانونية. للهيئة العامة للرقابة المالية والمشورة بالوقائع المصرية والموقع الإلكتروني للهيئة.

وتتعهد بأن نقوم بإبلاغ الهيئة العامة للرقابة المالية ومدير الإصدار فور علمنا بأية تغييرات جوهرية قد تظهر خلال الفترة من تاريخ إعتداد متكدة المعلومات من قبل الهيئة وحتى تاريخ غلق باب الإكتتاب لا يكون لها تأثير على عملية الإكتتاب في سندات التوريق.

القاهرة في ٢٠١٩/٥/٥

المستشار القانوني المعين لعملية التوريق

مكتب الدريني وشركاه

للمحاماة والاستشارات القانونية



شركة كابيتال للتوريق
شركة مساهمة مصرية
سجل تجاري رقم: ٣٤٥٠٨٢٩





ثامناً: ملخص عقد حوالة محفظة توريق

إنه في يوم الأحد، الموافق ٢٠١٩/٥/٥.

حذر عقد حوالة محفظة التوريق ('عقد الحوالة').

أطراف العقد هم:

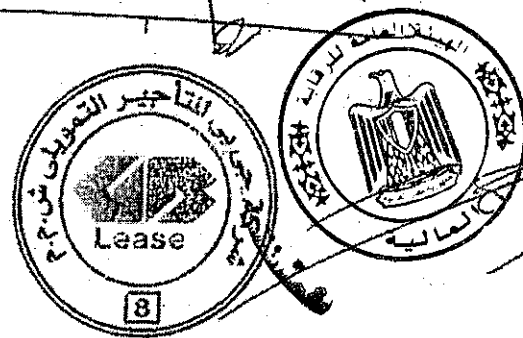
شركة جي بي للتأجير التمويلي، ش.م.م GB. LEASE. S.A.E، شركة مساهمة مصرية خاضعة لقانون ضمانات وحوافز الإستثمار رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ الملغى بقانون ٧٢ لسنة ٢٠١٧، وقانون سوق راس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية، وتأسست بموجب قرار رئيس الهيئة العامة للإستثمار والمناطق الحرة رقم ١١٠٨ لسنة ١٩٩٧، وخاضعة لقانون التأجير التمويلي رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٥ والملغى بقانون ١٧٦ لسنة ٢٠١٤، والشركة مقيدة بمكتب سجل تجاري إستثمار القاهرة تحت رقم ٦٥٦ بتاريخ ١٩٩٨/٢/٣، والشركة مقيدة في سجل قيد المؤجرين بالهيئة العامة للرقابة المالية برقم ٢٥٥ بتاريخ ٢٠٠٨/٥/٧، ويبلغ رأسمال الشركة المرخص به مبلغ مليار جنيهاً مصرية، ورأس المال المصدر بمبلغ ٣٢٥,٠٠٠,٠٠٠ (ثلاثمائة وخمسة وعشرون مليون) جنيه مصري مدفوع بالكامل.

ويقع مركز الشركة الرئيسي في الوحدة رقم ١١٢ الدور الارضي بسنتر الفيروز التجاري رقم ٢ وللكائن بالمحور المركزي شارع ١٠١/٤٨ - مدينة ٦ أكتوبر - الجيزة. ويمثلها في هذا العقد الاستاذ/ روف كمال حنا غير بصفته عضو مجلس إدارة غير تنفيذي.

(طرف أول يشار إليه بـ 'المحيل')

شركة كابيتال للتوريق، ش.م.م، مؤسسة وفقاً لقانون سوق راس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢، سجل تجاري رقم ٢٤٥١٢٩، سجل تجاري إستثمار الجيزة، صادر بتاريخ ٢٠١٩/١/٨، والحاصلة على الترخيص رقم (٧٧٢) بتاريخ ٢٠١٩/٣/٣١. وتأسست طبقاً لنظام التوريق طبقاً لقرار الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٤٢٩ لسنة ٢٠١٩ ويقع مركزها الرئيسي كائن في ٣ شارع الزهور - المهندسين - الجيزة، ويمثلها في هذا العقد الاستاذ/ شريف ضيري فوزي عازر بصفته رئيس مجلس الإدارة والاستاذ/ أحمد أسامة محمود فوزي بصفته عضو مجلس إدارة.

(طرف ثان يشار إليه بـ 'المحال إليه')



شركة كابيتال للتوريق
شركة مساهمة مصرية
سجل تجاري رقم : ٢٤٥١٢٩



A.S.K

S.H



مصر
جمهورية
الجمهورية العربية السورية
مصر
جمهورية

اتفق الطرفان على أن يحيل المحيل إلى المحال إليه حقوقاً مالية، ومستحقات آجلة الدفع مضمونة بضمانات مختلفة (محفظه التوريق) صادرة لصالح المحيل من قبل عملائه بموجب عقود تأجير تمويلي وضمانات ووثائق تأمين، على أن يضمن المحيل وجود محفظة التوريق وقت الحوالة بكامل أوصافها وذلك لإصدار سندات قابلة للتداول في مقابلها (سندات التوريق) التي يكون الوفاء بقيمتها الإسمية والعماند عليها من حصيلة محفظة التوريق وفقاً لقانون رأس المال ولائحته التنفيذية والقواعد التي يقرها مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية على ألا تكون هذه الحوالة نافذة وناجزة إلا بعد تغطية الإكتتاب في سندات التوريق بالكامل بتاريخ نفاذ الحوالة.

تتمثل محفظة التوريق في حقوق مالية ومستحقات آجلة مضمونة بضمانات مختلفة للمحيل قبل المستأجرين وتتكون من عدد ٦٥ عقد تأجير تمويلي والتي تعد المستندات المثبتة للضمانات المحالة وتتضمن الأوراق التجارية ووثائق التأمين المرتبطة بها وضمانات نقدية، والتي أصدرها المستأجرين لصالح المحيل، وتبلغ قيمة المحفظة الاجمالية ١.٠٥٤,٦٢٥,١٠٣ جنيه مصري (مليار وأربعة وخمسون مليون وستمئة وخمسة وعشرون ألف ومائة وثلاثة جنيهاً مصرياً لا غير) وقيمتها الحالية الصافية ٧٩٩,٨٦١,٣٨٨ جنيه مصري (سبعمئة وتسعة وتسعون مليون وثمانمائة وأحد وستون ألف وثلاثمائة وثمانون جنيهاً مصرياً لا غير).

يسدد مقابل الحوالة إلى المحيل عند تاريخ نفاذ الحوالة في اليوم التالي لغلق باب الإكتتاب.

في حالة اكتشاف المحال إليه في تاريخ نفاذ الحوالة عدم مطابقة ما يجاوز ٥% من الحقوق التي تتضمنها محفظة التوريق لما قرره المحيل في التعهدات والضمانات التي أقرها في هذا العقد فإن المحيل يلتزم بإعادة شراء الحقوق التي لا تطابق الإقرارات بمبلغ نقدي يساوي المبلغ الذي يكون قد دفعه إلى المحال إليه.

يقر المحيل بالآتي:

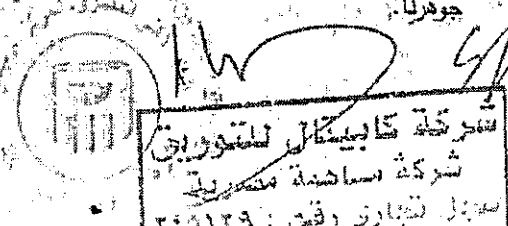
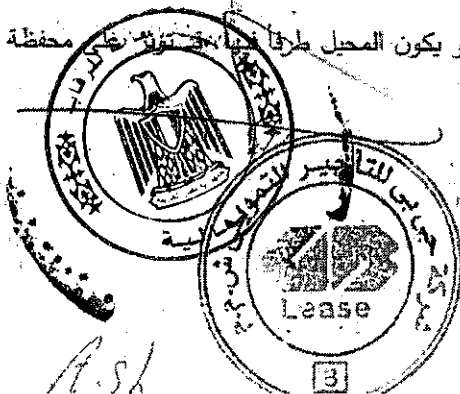
أ. بأنه يمتلك محفظة التوريق ملكية تامة وأن كافة بيانات محفظة التوريق الواردة بالملحق رقم (١) لكسر الحوالة كاملة ودقيقة وصحيحة حتى تاريخ نفاذ الحوالة.

ب. أن محفظة التوريق غير محملة من أي رهونات أو امتياز أو أي حقوق أخرى قد تؤثر على مصالح حملة السندات.

ج. أنه له كامل السلطة في حوالة محفظة التوريق وفقاً لهذا العقد دون أي قيود أو شروط.

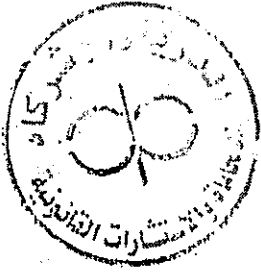
د. أن إبرام هذا العقد لا يتعارض أو يخالف أي قوانين أو لوائح أو قرارات بجمهورية مصر العربية أو للنظام الأساسي للمحيل أو أي موافقات أو تراخيص لازمة لذلك.

هـ. لا توجد أي دعاوى أو مطالبات مقامة ضد المحيل أو يكون المحيل طرفاً فيها أو تؤثر على محفظة التوريق تأثيراً



A.S.H

Handwritten signature and initials.



و. أن يسلم المحال إليه في تاريخ نفاذ الحوالة كافة العقود والمستندات التي تمثل محفظة التوريق والمبينة بالملحق رقم (1) من هذا العقد.

ز. يتعهد المحيل بالا يقوم بالتصرف في الأموال المؤجرة محل عقود التأجير التمويلي المتعلقة بمحفظة التوريق إلا وفقاً لأحكام وشروط عقد الحوالة ودون الإخلال بأحكام عقود التأجير التمويلي؛

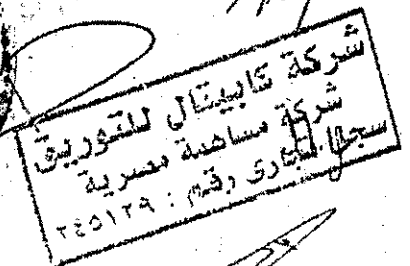
ح. أنه لا يلزم إخطار المستأجرين بعقد الحوالة وذلك لقيام شركة جي بي للتأجير التمويلي بمهام التحصيل بموجب عقد تحصيل مبرم مع المحال إليه، وفي حالة عدم إبرام عقد التحصيل مع شركة جي بي للتأجير التمويلي والتعاقد مع طرف آخر للقيام بالتحصيل، تلتزم شركة جي بي للتأجير التمويلي بإخطار المستأجرين بهذا العقد واتخاذ الإجراءات التي يتطلبها القانون في هذا الشأن.

ط. يلتزم المحيل ببذل عناية الشخص الحرص في تحصيل الحقوق المحالة لحساب المحال إليه طبقاً لأحكام عقد الخدمة والتحصيل المبرمين بين المحيل والمحال إليه.

يكون هذا العقد منسوخاً من تلقاء نفسه إذا أخفق المحيل في حوالة محفظة التوريق بموجب حوالة نافذة وناجزة في تاريخ نفاذ الحوالة، أو في حالة اكتشاف المحال إليه في تاريخ نفاذ الحوالة عدم مطابقة ما يجاوز 5% (خمسة في المائة) من الحقوق المكونة للمحفظة وفقاً لما قرره المحيل في التعهدات والضمانات الواردة في عقد الحوالة، مع إلزام المحيل بإعادة شراء الحقوق التي لا تطابق المواصفات بمبلغ نقدي يساوي المبلغ الذي دفعه المحال إليه وذلك دون إخلال بحق المحال إليه وحصوله السندات في المطالبة بالتعويض على أن يتم سداد المبالغ المذكورة الخاصة بحملة السندات لدى أمين الحفظ لإضافتها لصالحهم.

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

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



علاء كماله

عدد بقراتك بربيل

١٩٠٢ - ١٩٠٣

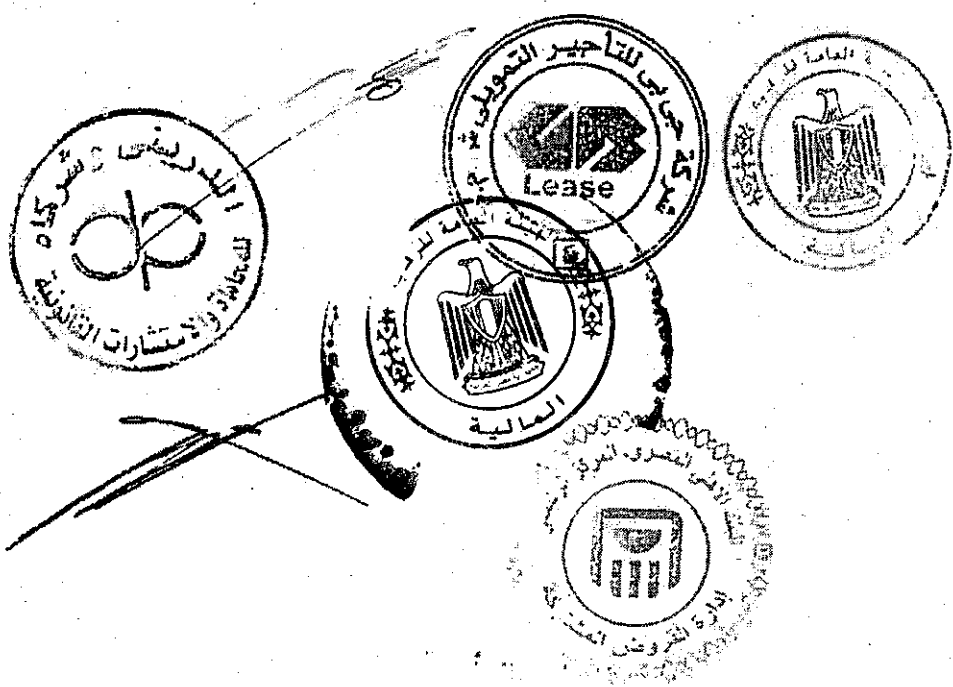
مذكرة معلومات الطرح الخاص أعدت على مسئولية الممثل القانوني للشركة كإيصال للتوزيع ش.م.م. والمستشار المالي والقانوني ومراقبا حساباتها ومديرا الإصدار ويقروا بصحة كافة البيانات والمعلومات الواردة بتلك المذكرة وكذا عدم قيامهم بإغفال أية بيانات أو إفصاحات من شأنها ان تؤثر على قرار الاستجابة للإكتتاب في تلك السندات من عدمه، ويقتصر دور الهيئة على التحقق من توافر الإفصاحات اللازمة والتي أعدت على مسئولية الشركة المصدرة والاطراف المرتبطة بها ودون أدنى مسئولية على الهيئة وتتحمل الأطراف مسئولية تقديم أي بيانات مضللة.

٤٤٤

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]



شركة كمال كمال للتوزيع
شركة مساهمة مصرية
سجل تجاري رقم : ٢٤٥١٢٩

[Handwritten signature]

البنك العربي الأفريقي الدولي
المركز الرئيسي

[Handwritten signature]

والله