

مذكرة المعلومات الخاصة بانطرح الخاص

للمؤسسات المالية والجهات ذوي الخبرة والملاءة المالية للاكتتاب في سندات توريق مقابل حقوق المالية  
المحالة الى

شركة كايبتال للتوريق (شركة مساهمة مصرية)  
(الإصدار الثاني)

بمبلغ (٤٢٤,٦٥٠,٠٠٠) جنيه مصري تصدر على ثلاث شرائح

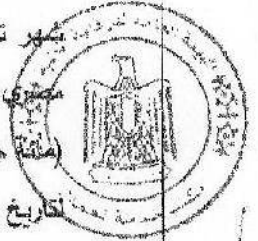
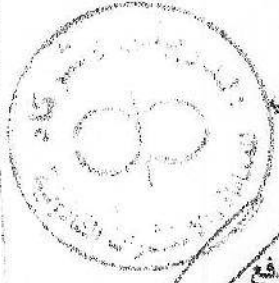
الشريحة الأولى (أ) بمبلغ (١٨٦,٨٠٠,٠٠٠) جنيه وأخر تاريخ إستحقاق بعد ١٣ شهر بدءاً من اليوم  
التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب.

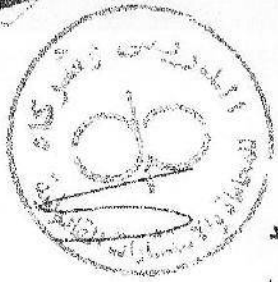
الشريحة الثانية (ب) بمبلغ (١٩٩,٦٠٠,٠٠٠) جنيه وأخر تاريخ إستحقاق بعد ٣ سنوات بدءاً من اليوم  
التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب.

الشريحة الثالثة (ج) بمبلغ (٣٨,٢٥٠,٠٠٠) جنيه وأخر تاريخ إستحقاق بعد ٤ سنوات بدءاً من اليوم التالي  
لتاريخ غلق باب الاكتتاب.

• سندات الشريحة الأولى (أ) هي سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع  
(سندات توريق) قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل لمدة (١٣)  
شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب بقيمة إجمالية قدرها (١٨٦,٨٠٠,٠٠٠) جنيه  
مصري (مائة وستة وثمانون مليوناً وثمانمائة ألف جنيه مصري) بقيمة اسمية (١٠٠) جنيه مصري  
(مئة جنيه مصري) للمسند الواحد وذات عائد سنوي ثابت يبلغ (١٣.٠١٪) ويحتسب بدءاً من اليوم التالي  
لتاريخ غلق باب الإكتتاب ويصرف شهرياً اعتباراً من الشهر الأول من تاريخ غلق باب الإكتتاب ويتم  
سداد/استهلاك سندات الشريحة (أ) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحافظة لمدة ١٣ شهر تبدأ  
من اليوم التالي لغلق باب الإكتتاب.

• سندات الشريحة الثانية (ب) هي سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع  
(سندات توريق) قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من السنة  
الثانية للإصدار (الشهر ١٤ للإصدار) ولمدة حدها الأقصى ٣ سنوات من اليوم التالي لتاريخ غلق باب  
الإكتتاب بقيمة إجمالية قدرها (١٩٩,٦٠٠,٠٠٠) جنيه مصري (مائة وتسعة وتسعون مليوناً وستمئة

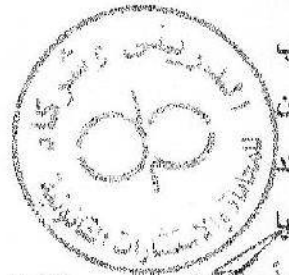




الف جنيه مصري) بقيمة اسمية (١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد وذات عائد سنوي ثابت يبلغ (١٣.٨١٪) يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب ويصرف شهرياً اعتباراً من الشهر الأول من تاريخ غلق باب الإكتتاب ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (ب) شهرياً ويمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة الأولى (أ) وذلك في حالة وجود فائض وفقاً للمصاحبات التفصيلية لمستغلة التوريق وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات ولمدة هذا الاقصى ثلاثة سنوات تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الإكتتاب.

وفقاً للمصاحبات التفصيلية لمستغلة التوريق

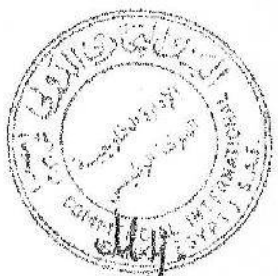
• سندات الشريحة الثالثة (ج) هي سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مائية و مستحقات آجلة الدفع (سندات توريق) قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم و قابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من السنة الثانية للإصدار (الشهر ١٤ للإصدار) ولمدة هذا الاقصى ٤ سنوات من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب بقيمة إجمالية قدرها (٣٨,٢٥٠,٠٠٠) جنيه مصري (ثمانية وثلاثون مليون ومائتان وخمسون ألف جنيه مصري) بقيمة اسمية (١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد وذات عائد سنوي ثابت يبلغ: (١٤,١١٪) يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب ويصرف شهرياً اعتباراً من الشهر الأول من تاريخ غلق باب الإكتتاب. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (ج) شهرياً ويمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة الأولى (أ) و/أو الثانية (ب) وذلك في حالة وجود فائض وفقاً للمصاحبات التفصيلية لمستغلة التوريق وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات ويشترط في استهلاك الشريحة (ج) عدم استهلاكها كاملة في حالة عدم الإستهلاك الكامل للشريحة (ب) ولمدة هذا الاقصى اربع سنوات تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الإكتتاب.



وفقاً للمصاحبات التفصيلية لمستغلة التوريق

• يتم طرح ١٠٠٪ من سندات التوريق (الشريحة الأولى (أ) والثانية (ب) والثالثة (ج) للإكتتاب الخاص للمؤسسات المالية والجهات ذات الخبرة والملاءة المالية في مجال الأوراق المالية.

وفي هذه المتكثرة عندما يتم الإشارة إلى "سندات التوريق" يفصد منها سندات التوريق الإصدار الثاني بشرائحتها الأولى (أ) والثانية (ب) والثالثة (ج) ونظماً يقتضي النص خلاف ذلك يتم الإشارة إلى كل شريحة على حدة.



محل المحفظة

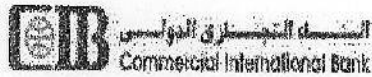
شركة درايف للتصميم Drive Finance ش.م.م.



المستشار المالي والمرتب والمنسق العام ومدير الإصدار ومروج وضامن تغطية الإكتتاب

البنك التجاري الدولي - مصر

البنك العربي الإفريقي الدولي



متلقى الإكتتاب



المستشار القانوني لعملية التوريق

مكتب الدريني وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية



الدريني وشركاه  
للمحاماة والاستشارات القانونية

امين الحفظ

البنك التجاري الدولي - مصر



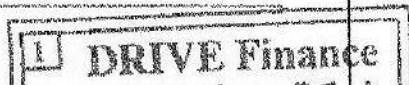
٤٦١٢٠

محور المعاد



مصر يوسف يونس

تريخا دى



أولاً: البيانات العامة لأطراف التوريق

أ. المحيل ومنشئ محفظة التوريق

شركة درايف للتخصيم Drive Finance ش.م.م مؤسسة وفقاً لأحكام القانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ ولانحته التنفيذية، سجل تجاري رقم ٥٧٢١٤ صادر بتاريخ ٢٠/٠٣/٢٠١٢ والمجدد بتاريخ ٢٠١٧/٠٣/٠٧ ومقرها الرئيسي ٣ شارع الزهور - الدقي - المهندسين، الجيزة.

تزاوّل شركة درايف للتخصيم Drive Finance نشاط التخصيم والتمثّل في شراء الحقوق المالية الحالية والاجلة من بائعي السلع وعلى سبيل المثال وليس الحصر (السيارات والمعدات ووسائل النقل بكافة أنواعها والسلع المعصرة وخدمات التوريد والشحن والنقل والتصدير بكافة أنواعه) وتقدير الخدمات المرتبطة بذلك. وعلى ذلك تمتلك شركة درايف للتخصيم Drive Finance ش.م.م قبل مشتري سيارات بالتقسيط (المدينين أو "المدينين") حقوقاً مالية ومستحقات اجلة الدفع مضمونة بضمانات مختلفة ("محفظة التوريق").

وتجدر الإشارة الي أن الحقوق المحالة بموجب عقد الحوالة والصادر مقابلها سندات توريق الإصدار الثاني لا يوجد عليها أي حقوق أو التزامات للغير، كما تجدر الإشارة الي أن محفظة الحقوق المالية محل هذا الإصدار يبلغ إجمالي قيمتها (٥٣٩,٠٨٤,١٤٨) جنية مصري (خمسمائة تسعة وثلاثون مليون وأربعة وثمانون ألف ومائة ثمانية وأربعون جنية مصري).

ب. المحال إليه أو شركة التوريق (الشركة)

١. اسم الشركة:

شركة كابيتال للتوريق (ش.م.م).

٢. تاريخ التأسيس:

٢٠١٨ / ١٢ / ١٧

٣. الشكل القانوني:

شركة مساهمة مصرية منشأة وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولانحته التنفيذية.

٤. غرض الشركة:



٤٦٦٦٠



غرض وحيد يتمثل في توريق الحقوق المالية الأجلة وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية.

٥. رقم السجل التجاري ومكانه وتاريخه:

سجل تجاري رقم ٢٤٥١٢٩ - مكتب سجل تجاري الجيزة - بتاريخ ٢٠١٩/٠١/٠٨.

٦. المركز القانوني وعنوان المراسلات:

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

تليفون: ٣٢٢٣٨٤٠٠

٧. مسئول علاقات المستثمرين:

الأستاذ / عمرو محمد عبد المقصود

تليفون: ٠١٠٠٦٨٧٤٠٠٩

بريد إلكتروني: [amr.abdelmaksoud@Drive-Finance.Com](mailto:amr.abdelmaksoud@Drive-Finance.Com)

الأستاذ/ رامي رضا لمعي شاكر

تليفون: ٠١٠٠٧٧٧٥٩٣٢

البريد الإلكتروني: [ramie@drive-finance.com](mailto:ramie@drive-finance.com)

٨. رقم الترخيص بمزاولة النشاط وتاريخه: والإصدار الثاني:

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

من الهيئة العامة للرقابة المالية.

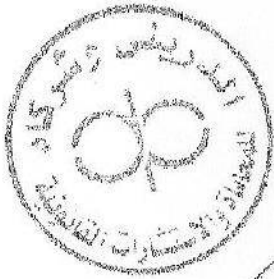
٩. ترخيص إصدار الأوراق لشركة التوريق برقم (١١٩) لسنة ٢٠١٩ الصادر بتاريخ ٢٠١٩/٨/٢٨

رأس المال المصدر والمدفوع: ٥٠٠٠٠٠٠٠ ج.م (فقط خمسة ملايين جنية مصري لا غير).

١٠. عدد وأنواع الأسهم المصدرة:

٥٠٠٠٠٠ سهم عادي بقيمة اسمية ١٠٠

١١. مراقبة الحسابات:



السادة/ عزيز ماهر برسوم وإيهاب فؤاد أبو المجد بمؤسسة (KPMG-حازم حسن) ورقم قيدهما في سجل  
مراقبي الحسابات بالهيئة العامة للرقابة المالية (٢٢٨) و (٣٧٨) على التوالي وعنوانهما مبنى KPMG حازم  
حسن رقم ١٠٥ شارع ٢ - لقرية النكية - كياو ٢٨ طريق مصر إسكندرية الصحراوي- الهرم- الجيزة-  
كود بريدي (١٢٥٧٧).

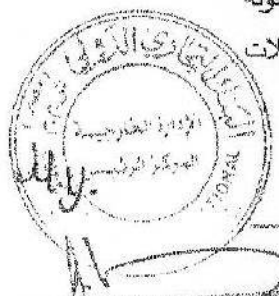
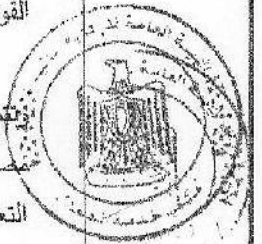
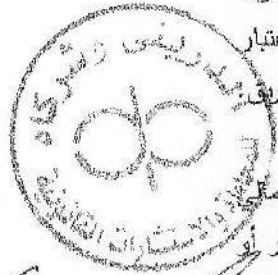
١٢. المستشار القانوني:

الأستاذ/ معتر عبد العزيز الدريني - محام والشريك المؤسس - مكتب الدريني وشركاه للمحاماة والاستشارات  
القانونية.

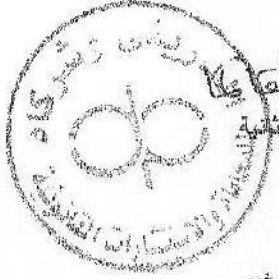
### ١٣. تصنيف الملاءة الائتمانية للإصدار:

منحت شركة ميريس "الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين" في ٢ أكتوبر ٢٠١٩ التصنيف  
والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) للسندات المزعم إصدارها من قبل شركة "كابيتال للتوريق  
ش.م.م." (الإصدار الثاني)، والمنشئة من قبل "شركة درايف للتخصيم ش.م.م." (الحوالة الأولى) بإجمالي قيمة  
السندات ٤٢٤,٦٥٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير مضمونة بحفظة حقوق مالية آجلة قيمتها الحالية حوالي  
٤٣٥,٢٨٥,١٥٠ جنيه مصري فقط لا غير بعد خصم إجمالي مصاريف الإصدار، ومحالة قانوناً بصفة نافذة  
وناجزة وناقلة لجميع الحقوق والضمانات بعد تغطية الاكتتاب بالكامل إلى شركة "كابيتال للتوريق ش.م.م." وهي  
سندات إسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم، ذات عائد سنوي ثابت يصرف شهرياً وتصدر علي  
ثلاث شرائح. وقد تم منح هذه الدرجة بناءً على الدراسات التي قامت بها شركة ميريس من واقع البيانات المنشورة  
في مسودة مذكرة المعلومات، وأيضاً الجوانب المالية والقانونية لمحفظة الحقوق الآجلة والمحالة قانوناً لشركة  
كابيتال للتوريق ش.م.م. (الحوالة الأولى)، والتي تم إمدادها لميريس في سبتمبر ٢٠١٩ وأخذاً في الاعتبار  
القواعد الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية والسعمول بها حتى تاريخه بشأن تنظيم شركات وعمليات التوريق.

وتتميز السندات بتعزيز ائتماني داخلي نسبته ٢,٥% - بناءً على القيمة الحالية للمحفظة بعد خصم إجمالي  
مصاريف الإصدار - لمجابهة المخاطر التي قد تواجه المحفظة ومنها أي عجز قد ينشأ عن السداد المبكر أو  
التعثر في السداد، الي جانب الدعم الهيكلي/الضمني الممنوح من الشرائح التالية في السداد الي الشرائح ذات  
الأولوية في السداد. كما سيتم فتح "الحساب الاحتياطي" لدي أمين الحفظ وسيودع به ما يمثل ٣% من قيمة  
السندات المصدرة عند تاريخ الإصدار ويحد أدني ٢٠٠,٠٠٠ جنيه مصري خلال عمر الإصدار حتي تمام  
استهلاك/سداد السندات، وذلك لمجابهة النقص في التغطيات النقدية، ويتم تمويله من حساب الحصيلة خلال أول  
٢ أشهر من تاريخ الإصدار. ومن الجدير بالذكر أنه إذا تم استخدام الحساب الاحتياطي في تمويل العجز في  
حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات وعمليات التوريق من أصل وفوائد، يتم رد المبالغ المحولة  
من الحساب الاحتياطي لسداد هذا العجز الي حساب الحصيلة/أقساط المدينين من المتحصلات  
المودعة في الشهر التالي.



ويتنيز الإصدار بتعزيز ائتماني خارجي في صورة "حساب خدمة التعثر" وسيتم تمويله بخضم مبلغ قيمته ٢٤,٦٢٩,٧٠٠ جنيه مصري فقط لا غير (٥,٨% من قيمة السندات عند تاريخ الإصدار) من حصيلة السندات أو عن طريق خطاب ضمان بنكي غير قابل للإلغاء لصالح شركة كابينتال للتزويق، على أن تقوم شركة ميريس بمراجعة مبلغ حساب التعثر/خطاب الضمان سنوياً خلال عملية التجديد السنوي للتصنيف الائتماني للسندات ويتم تخفيض/الحفاظ على مبلغ خطاب الضمان بناءً على أداء المحفظة/السندات خلال الفترة محل المراجعة بما لا يؤثر على مستوى التعزيز الائتماني المطلوب للسندات.



وتجدر الإشارة إلى أن هذه السندات تنقسم إلى ثلاث شرائح، ويتم تصنيفها للشريحة الأولى ثم الشريحة الثانية ثم الشريحة الثالثة:

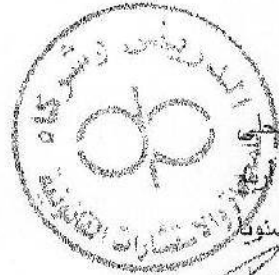
### هو ما ذكره بمذكرة المعلومات

الشريحة الأولى (أ): غير قابلة للاستدعاء المعجل وتبلغ قيمتها ١٨٦,٨٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة AA (sf) +، وهي تمثل ٤٤% من الإصدار ويحد أقصى ١٣ شهراً وتستهلك شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة، وهي ذات عائد ثابت قيمته ١٣,٠١% سنوياً، وتستحق بعد ثلاثة عشر شهر بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب.

الشريحة الثانية (ب): وتبلغ قيمتها ١٩٩,٦٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة AA (sf)، وهي تمثل ٤٧% من الإصدار ويحد أقصى ثلاث سنوات وتستهلك شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة، وهي ذات عائد ثابت قيمته ١٣,٨١% سنوياً، وتستحق بعد ثلاث سنوات بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب. وهذه السندات قابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من السنة الثانية للإصدار (بداية من الشهر ١٤ للإصدار).

الشريحة الثالثة (ج): وتبلغ قيمتها ٣٨,٢٥٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة A (sf)، وهي تمثل ٩% من الإصدار ويحد أقصى أربع سنوات وتستهلك شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة، وهي ذات عائد ثابت قيمته ١٤,١١% سنوياً، وتستحق بعد أربع سنوات بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب. وهي سندات قابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من السنة الثانية للإصدار (بداية من الشهر ١٤ للإصدار).

وتجدر الإشارة إلى أن درجة "AA" تعني أن الإصدار مصنف محلياً على أنه درجة استثمار وأنه من الناحية الائتمانية وقدرته على سداد الأقساط والتزامه الائتماني هو جودة عالية جداً Very Strong Creditworthiness، كما أن درجة الائتمانية للإصدار متوازنة جداً مقارنة بالإصدارات الأخرى في الدولة نفسها.



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

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

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

#### ١٤. موافقة الجمعية العمومية غير العادية على الإصدار:

وافقت الجمعية العامة غير العادية لشركة بتاريخ ٢٠١٩/٠٩/١٧ على إصدار سندات توريق (الإصدار الثاني) إسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للسداد المعجل بدءاً من الكوبون رقم (١٤) و لمدة لا تزيد عن (٤) سنوات بحد أقصى (٤٧٠,٠٠٠,٠٠٠) مليون جنيه مصري بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ جنيه للسند الواحد تستهلك شهرياً ويعائد سنوي ثابت بصرف شهرياً ويتراوح ما بين (١١,٢١)% و (١٧,٢١)% للشرحية الأولى (١٣ شهراً) ويتراوح ما بين (١٢,٠١)% و (١٨,٠١)% للشرحية الثانية (٣٦ شهراً) ويتراوح ما بين (١٢,٣١)% و (١٨,٣١)% للشرحية الثالثة (٤٨ شهراً) ويتم طرح ١٠٠% من السندات طرحاً خاصاً على أن تكون هذه السندات مقابل محفظة توريق تبلغ قيمتها الإجمالية بحد أقصى (٥٧٠,٠٠٠,٠٠٠) مليون جنيه وقيمتها الحالية بحد أقصى (٤٧٠,٠٠٠,٠٠٠) مليون جنيه على أساس معدل خصم يتراوح بين (١١,٢١)% و (١٨,٣١)% سنوياً و ذلك طبقاً للمذكور بهاليه.

وقد تم تفويض كل من السيد رئيس مجلس الإدارة للشركة الأستاذ/ شريف صبري فوزي والسيد عضو مجلس الإدارة الأستاذ/ أحمد أسامة محمود فوزي مجتمعين، في تحديد الشروط التفصيلية للإصدار بما فيها تحديد السعر النهائي للمعائد واتخاذ كافة الإجراءات والتوقيع على كافة المستندات وانعقاد اللازمة لإتمام إصدار سندات التوريق (الإصدار الثاني) وبما في ذلك إبرام عقد حوالة محفظة عقود التخصيم مع شركة درايڤ للتخصيم بصفقتها محيل محفظة التوريق وما يتعلق بها من حقوق و ضمانات، وكذلك إجراء أي تعديلات لنشرة الطرح الخاص بما في ذلك تأجيل أو إلغاء الإصدار حسب الأحوال السائدة في السوق وكذلك اعتماد نشرة الطرح الخاص التي سيتم الطرح بناءً عليها.

#### ١٥. موقف أسهم الشركة من القيد بالنورصة:

١٤٦٠٠٠٠ أسهم الحالية للشركة غير مقيدة بالنورصة المصرية



١٦. الجهة التي ستقوم بتحصيل المبالغ المحقة من محفظة التوريق:

شركة درايف للتخصيم Drive Finance ش.م.م (بشار إليه فيما يلي في هذا البند بـ "المحصل") بموجب عقد الخدمة والتحصيل المبرم بينها وبين شركة كاييڤال للتوريق ش.م.م (بشار إليه فيما يلي في البند بـ "العميل") بتاريخ ٢٠١٩/١٠/٠١ يلتزم المحصل بموجبه بتحصيل حقوق الشركة نيابة عنها وما يرتبط بها من التزامات في مواجهة المدينين وتوريد تلك الحصيلة فوراً وبعد اقصى ثلاثة أيام عمل مصرفي إلى حساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ - البنك التجاري الدولي - مصر والذي قامت شركة كاييڤال للتوريق بالتعاقد معه بموجب عقد حفظ وإدارة أوراق مالية المؤرخ في ٢٠١٩/١٠/٠١. كما تلتزم شركة درايف للتخصيم Drive Finance ش.م.م، بإبلاغ أمين الحفظ بحالات التأخير أو الامتناع عن السداد من قبل المدينين والامتناع عن سداد دفعات تجديد بوالص التأمين والإجراءات التي قامت بها تنفيذاً لعقود البيع بالتقسيط للمطالبة بالسداد واستيفاء المبالغ التي تأخر المشتريين "المدينين" عن سدادها.

في حالة تأخر المدين عن دفع الأقساط المستحقة:

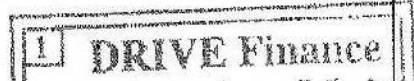
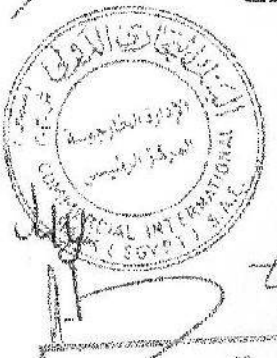
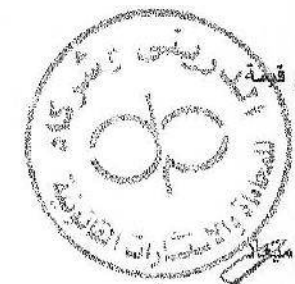
- وفقاً لبعض العقود المبرمة بين المحصل بصفته المحيل والمدينين، يستحق للمحصل غرامة تأخير ٥٠ جم (خمسون جنيه مصري) عن كل شهر هذا بالإضافة إلى عمولة تأخير بنسبة ١٪ عن كل يوم تأخير تبدأ من اليوم التالي لاستحقاق القسط وحتى تمام السداد وذلك في حال تجاوز الايام المتأخرة ٣٠ يوماً من تاريخ استحقاق القسط.

- يحل سداد باقي الأقساط إذا تأخر المدين بالوفاء بقيمة قسطين متتاليين عن ميعاد استحقاقهما أو إذا اشهر إفلاسه أو اعساره، ويجوز للمحصل استخدام حقها في فسخ العقد طبقاً للحكم الوارد في المادة ١٥٨ من القانون المدني وذلك دون الحاجة لأي اذار أو اعدار أو حكم قضائي.

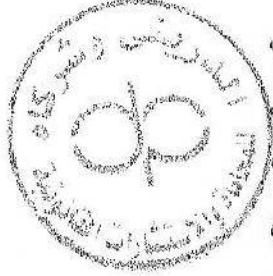
- وطبقاً للعقود الإسلامية المنعقدة بين المحصل بصفته المحيل والمدينين، في حالة تأخر المدين عن دفع قيمة قسط واحد في ميعاد استحقاقه، يحل سداد باقي الأقساط المتبقية عليه.

يكون للمحصل -تنفيذاً لشروط عقود البيع بالتقسيط - في حالة تأخر المدين عن الوفاء بأي قسط في ميعاد استحقاقه على النحو الوارد بعقد البيع بالتقسيط وبناء على تصريح كتابي مسبق من العميل - القيام بالآتي:

الإبلاغ أمين الحفظ بحالات التأخير أو الامتناع عن السداد من قبل المدينين والإجراءات التي قام بها تنفيذاً لعقود البيع بالتقسيط للمطالبة واستيفاء المبالغ التي تأخر المدينين عن سدادها وكذلك اقتضاء التعويضات الواردة في عقود البيع بالتقسيط وتوريدها إلى أمين الحفظ.



(ب) فور قيام المحرل بالتحويل فيتم بالتحويل بتوريد حصة المشتري من ضمن السيارة  
التي تم آجالها سداداً و بعد اقسام ثلاثين (٣) أيام عمل مبرم دون اقسام في اقسام أو تبعية لبلخال  
المشتري بالسيارة وفقاً لكما عمود البيع بالتقسيم .

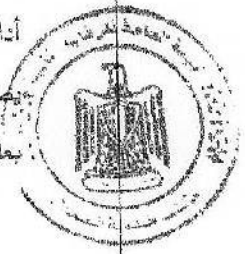
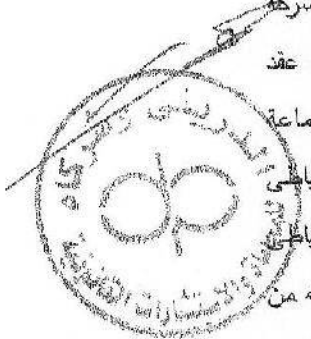


(ب) اعتبار عقد البيع بالتقسيم مفسوخاً من تلقاء نفسه وإستصدار أمر من قاضي الأمور المستعجلة بسحب  
السيارة من المشتري وإعادة بيعها وتوريد صافي حصيلة البيع فوراً ويحد أقصى (٣) ثلاثة أيام عمل مصرفي  
لحساب حصيلة مظنة التوزيع لدى أمين الحفظ لاستيفاء المديونية القائمة على المدين، فإذا ما أوفت هذه  
الحصيلة بالتزامات المدين المستحقة عليه لصالح العميل في يوم توريد هذه الحصيلة وفقاً لشروط عقد البيع  
وكذلك أي تعويضات أو غرامات ينص عليها عقد البيع، سيتعين على المحصل أن يرد أي مبلغ متبقي إلى  
المدين وذلك بعد خصم المصروفات الفعلية التي تكبدها المحصل في هذا الشأن.

(ت) في حالة وجود عجز في سداد مستحقات حاملي السندات من أصل وعائد، يكون من حق أمين الحفظ الخصم  
من رصيد الحساب الاحتياطي "Liquidity Reserve Account" (والذي يجب ألا يقل عن (٢٠٠.٠٠٠)  
جنيهاً مصرياً خلال عمر الإصدار) والبالغ قدره ٣% من الرصيد الشهري القائم للسندات المصدرة بالقدر  
اللازم لمواجهة العجز في الوفاء بحقوق حملة سندات التوزيع ودون الحاجة للرجوع إلى العميل.

كذلك يلتزم المحصل بإسكان دفاتر حسابات مستقلة لحفظ التوزيع عن الحسابات الخاصة بالنشاط المعتاد  
للمحصول وعن أية محفظة توزيع أخرى قد يحيلها مستقبلاً وقد يبرم عقد خدمة وتحصيل بشأنها وذلك وفقاً  
للسياسات والقواعد المتعارف عليها في عقود الخدمات والتحصيل مع التزامه ببذل عناية الرجل الحرص في  
أداء التزاماته المنصوص عليها بعقد الخدمة والتحصيل.

ولحماية حملة سندات التوزيع من أية مخاطر في التحصيل قد تؤثر على حقوق حملة السندات فقد قامت  
شركة كابيتال للتوزيع بالإتفاق مع الإدارة القانونية بالبنك التجاري الدولي -مصر بالقيام بدور المحصل  
الإحتياطي بموجب عقد المحصل الإحتياطي المؤرخ في ٢٠١٩/١٠/٠١ فمن المنفق عليه أنه يجوز لشركة  
كابيتال للتوزيع في حالة تعثر المحصل الأصلي أو إخفاقه الجسيم في أداء التزاماته ان تقوم بانتهاء عقد  
الخدمة والتحصيل وتفعيل عقد المحصل الاحتياطي وذلك بعد موافقة وشركة التصنيف الائتماني وجماعة  
حملة سندات التوزيع والهيئة العامة للرقابة المالية على ألا يقل التصنيف الائتماني للمحصل الإحتياطي  
عن درجة (BBB-) طوال مدة الإصدار ويلتزم المحصل الأصلي فور إبلاغه ببيانات المحصل الإحتياطي  
بإطلاع على الجوانب التنفيذية المتعلقة بالتحصيل وتسليمه كافة المستندات والبيانات اللازمة لتمكينه من  
أداء التحصيل على الوجه الأمثل، وفي هذه الحالة تقوم شركة درايف للتخصيم Drive Finance ش.م.م،  
بصفقتها محيل المحفظة - وكذا بصفتها المحصل- بإخطار المشتريين بهذا الإتفاق بموجب كتاب مسجل  
يعلم الوصول على عناوينهم المسجلة لدى المحصل في حالة نفاذه.



Handwritten signatures and initials at the bottom left of the page.

DRIVE Finance  
شركة درايف للتخصيم

ويعد المحصل -طبقاً لأحكام عقد الخدمة والتحويل- في حالة إخلال في أي من الحالات الآتية:

- (أ) قيام المحصل بإخلاله بأي من التزاماته الجوهرية بموجب العقد،
- (ب) إخلال المحصل بأي من مديونيته القائمة تجاه البنوك الدائنة ولم يتم تصحيح هذا الإخلال خلال فترة السماح المطبقة،
- (ج) أن أصبح المحصل بمقتضى حكم نهائي معسراً أو مقلماً، أو إذا أقر كتابة بعدم قدرته على سداد ديونه القائمة عند استحقاقها،
- (د) قيام المحصل بأي ترتيبات لإبرام صلح وإق من الإفلاس،
- (هـ) إذا قام المحصل بتعيين حارس قضائي أو مصرف على أصوله أو إذا وقع حجز على أي من تلك الأصول، أو إذا تم التنفيذ على أي من أصول المحصل بموجب رهن أو تأمين تم ترتيبه من قبل المحصل لصالح البنوك الدائنة، أو
- (و) في حالة بلوغ إجمالي نسبة الإخلال في سداد المدينين للمستحقات الناشئة عن عقود البيع بالتقسيط محل محفظة التوريق نسبة ٥٠٪ من إجمالي القيمة القائمة لمحفظة التوريق عند تاريخ الإخلال.

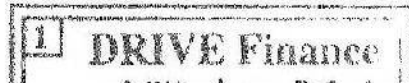
#### ١٧. أمين الحفظ:

البنك التجاري الدولي - مصر ش.م.م. سجل تجاري رقم ٦٩٨٢٦- الجيزة بموجب عقد حفظ وإدارة أوراق مالية المبرم بينه وبين شركة كابي탈 للتوريق بتاريخ ٢٠١٩/١٠/٠١ والمرخص له بالقيام بنشاط أمين الحفظ بترخيص من الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ٢٠٢٠/٨/٢٠.

#### ١. التزامات أمين الحفظ

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

حفظ وإسكاف حسابات محفظة التوريق وإدارتها باسم ولصالح حملة سندات التوريق وفقاً للعقد المبرم والمشار إليه مع إلتزامه ببذل أقصى درجات عناية الرجل الحرص في تنفيذ أوامر الشركة أثناء أدائه



لأعماله المرتبطة بحقوق حملة سندات التوريق، على أن تكون حسابات منفصلة ومستقلة عن حسابات أمين الحفظ الخاصة بنشاطه.

• أية حقوق أو نخل يتحصل عليه أمين الحفظ في تنفيذه لأوامر شركة كايبتال للتوريق يكون لصالح حملة سندات التوريق ويتم إضافته (في نفس اليوم الذي يتم الحصول عليه فيه) في حساب حصيلة محفظة التوريق، بما في ذلك الوفاء المعجل لأقساط عقود البيع بالتقسيط المكونة لمحفظة التوريق.

• أي عملية على حسابات محفظة التوريق يجب أن تتم طبقاً لتعليمات كتابية صادرة من شركة كايبتال للتوريق أو من توكله أو تفوضه بذلك.

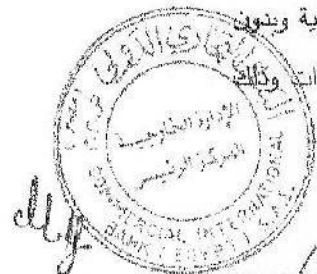
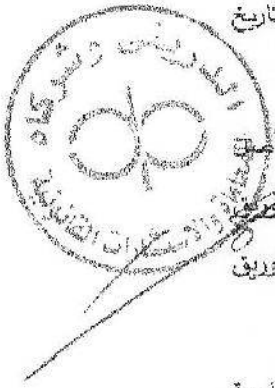
• يقوم أمين الحفظ بإخطار العميل (أو من يفوضه أو يوكله) بعد تنفيذ أي عملية على أي من حسابات محفظة التوريق طبقاً للتعليمات الصادرة منه مباشرة أو من وكيله أو من يفوضه. وإذا لم يعترض العميل على الأرصدة الواردة في كشوف حسابات محفظة التوريق في خلال خمسة (٥) أيام عمل مصرفي من تاريخ إرسالها، فإنه يعتبر قابلاً لها ويمتازلاً عن الاعتراض عليها في مواجهة أمين الحفظ في حدود ما ورد بها.

• عدم قيام أمين الحفظ بتسجيل أي عملية في حسابات محفظة التوريق تكون غير متطابقة مع التعليمات الصادرة من العميل وبعد مراجعتها فنياً وقانونياً من جانب أمين الحفظ.

• إخطار الإدارة المختصة بالهيئة العامة للرقابة المالية بقيام شركة كايبتال للتوريق بإيداع المستندات المنوه عنها بالبيد رقم (٢) التالي لدى أمين الحفظ وذلك خلال (٧) أيام عمل مصرفي من تاريخ إيداع هذه المستندات لدى أمين الحفظ وعلى الإدارة تنفيذ هذا الالتزام.

• سداد القيمة الاسمية لسندات التوريق من حساب حصيلة محفظة التوريق المخصص لسداد أصل سندات التوريق والعائد المقرر عليها من حساب المحفظة المخصص لسداد العائد على سندات التوريق في تواريخ الاستحقاق لحملة سندات التوريق بناءً على التعليمات الصادرة من شركة كايبتال للتوريق في حينه.

• في حالة عدم قيام العميل أو من يمثله قانوناً بإصدار تعليمات للبنك بشأن اتخاذ أي إجراء أو ممارسة أي حق من الحقوق المقررة لمحفظة التوريق المملوكة له، فإنه يجوز لأمين الحفظ أن يقوم باتخاذ أي إجراء وفقاً لما يقرره في حدود قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وبشأن أي مسئولية على أمين الحفظ ويلتزم أمين الحفظ بإخطار العميل عما قام به من إجراءات وذلك



خلال ثلاثة أيام عمل مصرفي من تاريخ القيام بهذا الاجراء ولا يحق للعميل الرجوع على البنك بالتعويض المادي أو المعنوي جراء هذا الإجراء سواء في حالة حدوث ضرر من عدمه.

• رد فائض المحفظة إلى شركة التوريق تمهيداً لردّها للمحيل (طبقاً لعقد حوالة محفظة التوريق) عند انتهاء مدة سندات التوريق وبعد سداد كامل مستحقات حملة سندات التوريق من أصل وعائد -أو سدادها سداداً كلياً معجلاً أيهما أقرب.

• يتم تمويل حساب لمعالجة النقص في التدفقات النقدية يسمى بـ "الحساب الاحتياطي" *Liquidity Reserve Account* يتم بده تمويله خلال أول ثلاثة (3) أشهر للإصدار ابتداءً من اليوم التالي لخلق بنب الإكتتاب في سندات التوريق وذلك حتى يصل إلى 3% من الرصيد الشهري القائم للسندات المصدرة على الأقل رصيد حساب الاحتياطي عن (200.000) جنيهاً مصرفياً خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك/سداد السندات ويتم تمويله من التدفقات النقدية الشهرية للمحفظة في حساب الحسيلة/تقاضي المدينين لدى أمين الحفظ.

• وفي حالة وجود عجز في حساب الحسيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حملة السندات من أصل وفوائد يتم تمويل هذا العجز من خلال الحساب الاحتياطي، على أن يتم رد المبالغ المحولة من الحساب الاحتياطي لسداد هذا العجز إلى حساب الاحتياطي مرة أخرى وذلك من حساب الحسيلة/تقاضي المدينين من المتحصلات المودعة في الشهر التالي. ويتم تكرار تحويل مبالغ العجز من الحساب الاحتياطي إلى حساب الحسيلة ورد هذه المبالغ إلى الحساب الاحتياطي كلما وجد عجز. ويتم إضافة عائد استثمار هذا الحساب لرصيد الحسيلة ويستخدم في المدفوعات الشهرية من مصروفات وكوبونات واستهلاك للسندات.

• يلتزم أمين الحفظ بأن يمسك حسابات مستقلة لمحفظة التوريق عن جميع الحسابات الأخرى لديه ولا يجوز له الخلط أو الدمج أو المزج بين حساباته الخاصة وبين حسابات عمليات التوريق أو بين بعضها البعض أو أية حسابات أخرى وفي سبيل ذلك يلتزم أمين الحفظ بالآتي:

○ إمسالك حساب لحسيلة محفظة التوريق.

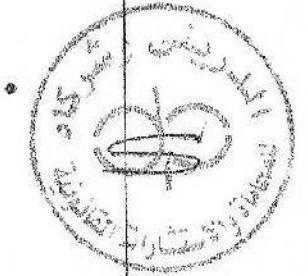
○ إمسالك حساب لسداد أصل قيمة سندات التوريق.

○ إمسالك حساب لسداد العائد المستحق على سندات التوريق.

○ إمسالك حساب لإدارة استثمار الفائض من حسيلة محفظة التوريق.

○ إمسالك الحساب الاستثماري في سداد مستحقات حملة السندات.

○ إمسالك حساب الترخيص



كما يلتزم أمين الحفظ بإمسالك الدفاتر والسجلات الآتية:

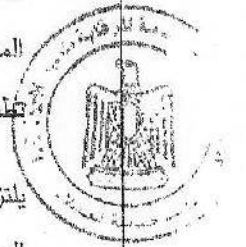
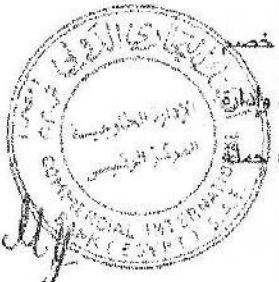
- سجل تحليلي للمدينين بالحقوق المحالة حسب تواريخ الاستحقاق ونوع الضمانات المقدمة من كل منهم.
- دفتر أستاذ مساعد يوضح المبالغ المستحقة على كل مدين والمبالغ المسددة منه والرصيد المستحق عليه.
- سجل الأوراق التجارية التي إستحق موعد تحصيلها ولم تحصل.
- بيان بالمبالغ المحصلة.
- حساب إيرادات أمين الحفظ عن مزاولة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

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

مع عدم الإخلال بأى من الإلتزامات التي نصت عليها القوانين المصرية بشأن الإفصاح يلتزم أمين الحفظ بإعداد تقرير شهري معتمد من مراقب حسابات أمين الحفظ عن محفظة التوريق وفقاً للنموذج المعد لدى الهيئة، ويتم إخطار شركة كابيتال للتوريق والهيئة العامة للرقابة المالية وجماعة حملة سندات التوريق وشركة التصنيف الائتماني به على أن يتضمن هذا التقرير كافة البيانات المقررة في قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وقرارات الهيئة العامة للرقابة المالية وإية تعديلات تطلبا عليهما. مع الإخذ في الاعتبار إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية بالبريد الإلكتروني عن ذلك التقرير وكذلك اية تغييرات على العقود الواردة بالملحق رقم (١) من عقد الحوالة

يلتزم البنك بصفته أميناً للحفظ بالفصل التام بين حسابات محفظة التوريق الحالية للإصدار الثاني والحسابات الخاصة بالنشاط المعتاد لشركة التوريق وعن أي محافظ توريق أخرى ، وذلك وفقاً للقواعد والسياسات المتعارف عليها في الفصل بين الحسابات مع إلتزامه ببذل عناية الرجل الحرص في أداء إلتزاماته وذلك تطبيقاً للمادة ٣١١ من اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢.

يلتزم أمين الحفظ باستخدام حصيله محفظة التوريق لتمداد مستحقات حملة سندات التوريق وذلك بعد خصم العمولات والمصاريف المشار إليها في مذكرة معلومات الطرح الخاص هذه بناءً على عقد الحفظ والأوراق المالية وعلى أمين الحفظ إخطار شركة كابيتال للتوريق وشركة التصنيف الائتماني وجماعات حملة



سندات التوريق أو من يمثلهم وذلك فور اخطار المحصل بحدوث ما يمكن أن يعوق أو يعطل سداد مستحقاتهم في التواريخ المقررة لذلك.

ويقوم أمين الحفظ بناءً على تعليمات شركة التوريق في حينه (أو من توكله أو تفوضه في ذلك) -بإستثمار فائض المبالغ المودعة لديه في أدون للخزائنة أو في وناح لدى البنوك المسجلة لدى البنك المركزي المصري بما لا يقل عن الفائدة المعلنة من البنك المركزي. هذا ويجوز أن يعهد أمين الحفظ بتلك المهمة إلى إحدى شركات إدارة محافظ الأوراق المالية للإستثمار في ذات أدوات الإستثمار المشار إليها في هذه الفقرة وتتحمل شركة درايف للتخصيم Drive Finance ش.م.م. بصفتها المنشأة لمحفظة التوريق أتعاب شركة إدارة محافظ الأوراق المالية وتكون هذه المستندات والمبالغ ملكاً لحملة سندات التوريق والمودعة لدى أمين الحفظ. لا يكون إنهاء الإتفاق المبرم بين شركة التوريق وأمين الحفظ أو تعديل شروطه نافذاً ومنتجاً لآثاره إلا بعد موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الإئتماني وجماعة حملة سندات التوريق.

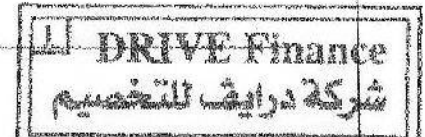
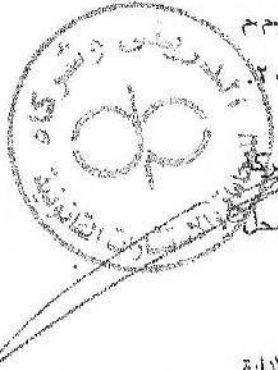
## ٢. المستندات المودعة لدى أمين الحفظ:

تلتزم شركة كابيتال للتوريق بإيداع المستندات التالية لدى أمين الحفظ خلال ثلاثة أيام من تاريخ تغطية الإكتتاب في السندات بالكامل (تاريخ نفاذ الحوالة):

١. نسخة أصلية من عقد الحوالة المبرم بين شركة درايف للتخصيم Drive Finance ش.م.م بصفتها المحيل وشركة كابيتال للتوريق ش.م.م بصفتها المحال إليه المؤرخ ٢٠١٩/١٠/٠١.
٢. نسخة أصلية من عقد الخدمة والتحصيل المبرم بين شركة كابيتال للتوريق ش.م.م وشركة درايف للتخصيم Drive Finance ش.م.م بصفتها المحصل والملتزم بتحصيل الحقوق محل محفظة التوريق المؤرخ ٢٠١٩/١٠/٠١.

٣. نسخة أصلية من عقد المحصل الاحتياطي المبرم بين شركة كابيتال للتوريق ش.م.م والادارة القانونية بالبنك التجاري الدولي-مصر ش.م.م بصفته المحصل الاحتياطي المؤرخ ٢٠١٩/١٠/٠١.

٤. أصول الإفاتات المنشأة للحقوق محل محفظة التوريق والمتمثلة في عقود البيع بالتقسيم للسيارات الجديدة والمستعملة المبرمة مع شركة درايف للتخصيم Drive Finance ش.م.م.

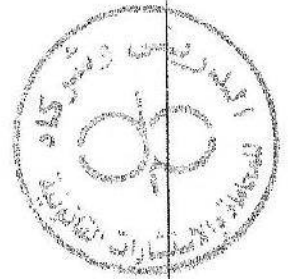


٥. المستندات المثبتة لحقوق والضمانات المحالة من أوراق تجارية وشيكات وكمبيالات على كل عقود المحفظة وبوالص تأمين على عدد (٢٨٨٢) عقد من عقود البيع بالتقسيط وكمالات تضامنية وأي ضمانات أخرى متعلقة بعقود البيع بالتقسيط.

٦. إقرار مذيل بختم شركة كايبتال للتوريق يصرح بموجبه البنك بتسليم الجهة المسؤولة عن التحصيل جميع المستندات اللازمة لتمكينها من القيام بالتحصيل وفقا لعقد الخدمة والتحصيل.

٧. صورة ضوئية من مذكرة المعلومات الخاصة بالإككتاب في سندات التوريق الإصدار الثاني مستخرجة من البيئة العامة للرقابة المالية.

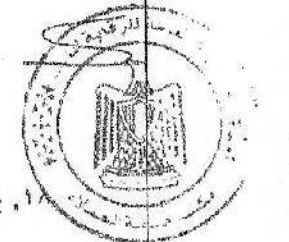
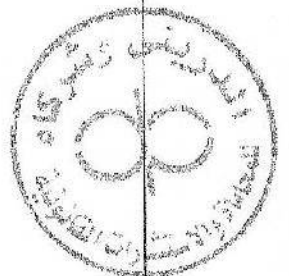
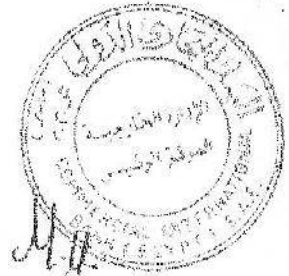
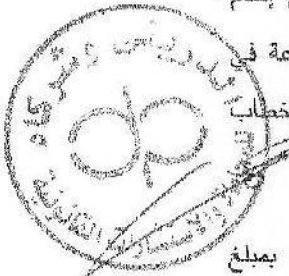
٨. مستخرج ماري وحديث من السجل التجاري للعميل وشركة درايف للتخصيم Drive Finance ش.م.م.



٩. تعود بفتح حساب ~~بمبلغ احتياطي خاص بالتعزيز الائتماني الخارجي~~ لإخلاء سبعة أيام عمل من تاريخ نفاذ الحوالة بمبلغ ٢٤.٦٢٩.٧٠٠ جنيه مصري (فقط أربعة و عشرون مليون و ستمائة و تسعة و عشرون ألف و سبعمائة جنيه مصري) والموازي لقيمة التعزيز الائتماني الخارجي إلى حساب الرصيد الاحتياطي الخاص بالتعزيز الائتماني الخارجي لدى أمين الحفظ حتى إتمام إصدار خطاب الضمان الخاص بالتعزيز الائتماني ويمكن للشركة سحب المبالغ المودعة في حساب الرصيد الاحتياطي الخاص بالتعزيز الائتماني وغلق هذا الحساب بعد فتح خطاب ائتمان السالف ذكره.

١٠. تعهد بإصدار خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للرجوع فيه وغير قابل للإلغاء بمبلغ ٢٤.٦٢٩.٧٠٠ جنيه مصري (فقط أربعة وعشرون مليون و ستمائة و تسعة و عشرون ألف و سبعمائة جنيه مصري) وذلك خلال مدة أقصاها ٩٠ يوم من تاريخ نفاذ الحوالة طبقاً لعقد الحوالة والمتعلق بالتعزيز الائتماني الجزئي الصادر من المخيل "كمحصل" لصالح العميل وذلك لمواجهة أي عجز في عملية تحصيل قيم الأقساط محل محفظة التوريق المستحقة قبل المدينين.

و تسليمه لمن الحفظ هو دور



١١. علاقات مرتبطة:

تساهم شركة جي بي كابيتال للإستثمارات المالية ش.م.م بنسبة ٧٦٪ من أسهم شركة درايف للتخصيم Drive Finance - ش.م.م بوصفها محيل المحفظة وتساهم ذات الشركة بنسبة ٩٩٪ من أسهم شركة كابيتال للتوريق ش.م.م، لذلك فإن علاقة الارتباط بين المحيل والمحال اليه هي علاقة غير مباشرة. وقد حصلت شركة كابيتال للتوريق على إعفاء من تطبيق القيد الوارد بالمادة ٣٠٢ من اللائحة التنفيذية لقانون سوق راس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ التي تحظر على المحال إليه أن يعقد إتفاق لحوالة محفظة التوريق مع محيل تزيد مساهمته سواء منفردا أو مع مجموعة مرتبطة على ٢٠٪ من أسهمه وذلك بموجب قرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١١٩ لسنة ٢٠١٩ بتاريخ ٢٨/٠٨/٢٠١٩

#### ١٩. مدير الإصدار ومروجا الإكتتاب وضامنا تغطية الإكتتاب:

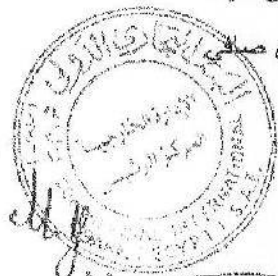
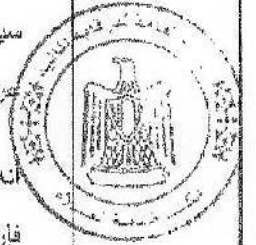
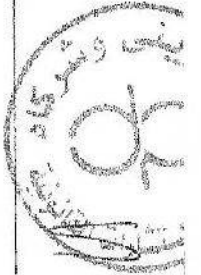
يقوم البنك التجاري الدولي - (مصر) ش.م.م والبنك العربي الافريقي الدولي بإدارة عملية الإصدار وترويج وضمان تغطية عملية الإكتتاب في سندات التوريق وفقا لترخيص الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية للبنك التجاري الدولي رقم (٨٦٩) لسنة ٢٠١٩ بتاريخ ٢٢/٠٧/٢٠١٩ والبنك العربي الافريقي الدولي رقم (٧٦٦) لسنة ٢٠١٩ بتاريخ ٠١/٠٧/٢٠١٩

#### ٢٠. متلقى الإكتتاب:

يقوم البنك التجاري الدولي - (مصر) بتلقى الإكتتاب. من خلال فرع الجيزة، المركز الرئيسي  
٢١/٢١ شارع ديجول، الجيزة  
٢١. إقرارات وتعهدات أخرى

طبقاً لأحكام الكتاب الدوري للبنك المركزي المصري والصادر بتاريخ ٢٠١٨/٩/٦ فإن شركة درايف للتخصيم Drive Finance ش.م.م. ويصفها الشركة المنشئة والمحيولة لمحفظة التوريق، فإنها تقر بأنها تقوم بتطبيق سياسات وإجراءات والتي تنص على عدم تجاوز نسبة كافة الاقساط الشهرية المستحقة إلى الدخل الشهري للعميل عن ٢٥٪.

انه بناء على الشهادة الواردة من مراقب الحسابات الخاص بشركة درايف للتخصيم Drive Finance ش.م.م. فإن السياسات المعتمدة لدى الشركة فعالة وواضحة لحساب ومراقبة قيمة نسبة كافة الاقساط الشهرية المستحقة إلى الدخل الشهري للعميل، وبناءاً على ما تم فحصه من ملفات العملاء موضوع التقييم الائتماني من حيث التقييم الائتماني فقد وجدنا أن الشركة تقوم بتطبيق معدل عبء الدين والذي لا يزيد عن نسبة ٣٥٪ من صافي دخل العملاء وذلك شاملا كافة الاقساط الشهرية للعملاء.



DRIVE Finance

وبناءً على الإفراز الصادر عن شركة درايف للتخصيم Drive Finance ش.م.م. وبصفتها الشركة المنشئة والمحيلة لمحفظة التوريق، فإن لشركة تقوم بالإضلاع على البيانات الإئتمانية الواردة بتقرير الشركة المصرية للإستعلام الإئتماني (I-Score) لتحليل سلوك سداد العميل وتقييمه كما تقوم الشركة في ذات الحين بالإفراز للشركة المصرية للإستعلام الإئتماني بالسلوك الإئتماني لعملائها.

كما أن شركة درايف للتخصيم Drive Finance ش.م.م. ستقوم بتقديم تقرير سنوي معتمد من مراقب حساباتها وذلك للبنوك والمؤسسات المالية المفرضة (المستثمرين في سندات التوريق) يؤكد وجود سياسات وإجراءات فعالة لدى الشركة لحساب ومراقبة قيمة الأقساط السنوية المستحقة إلى الدخل الشهري للفرد. وأنها فضلاً عن ذلك ستقوم بتقديم تقرير ربع سنوي للبنوك والمؤسسات المالية المفرضة (المستثمرين في سندات التوريق) معتمد من مراقب حساباتها وذلك لبيان مدى إلزام الشركة بتطبيق الحد الأقصى لنسبة نسبة كافة الأقساط الشهرية المستحقة إلى الدخل الشهري للعميل المقررة من قبل البنك المركزي.

#### ثانياً: بيانات المحفظة المحالة

##### 1. معايير وسمات اختيار محفظة التوريق

تتمثل محفظة التوريق في حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع مضمونة بضمانات لصالح المحيل قبل المشتريين وذلك بموجب عقود البيع بالتقسيط (للسيارات الجديدة والمستعملة) والتي تعد الإتفاقات المنشئة للحقوق المحالة وملحقاتها كوثائق التأمين وكذلك المستندات المثبتة للضمانات المحالة والتي تتضمن على سبيل المثال لا الحصر الأوراق التجارية و أوراق القبض وخطابات ضمان والكفالات على السيارات محل عقود البيع بالتقسيط والتي أصدرها المشتريين لصالح المحيل، وذلك بالإضافة إلى وجود حظر على البيع أو التصرف على السيارة بأي نوع من أنواع التصرفات إلا بعد سداد كامل الثمن وذلك على النحو الوارد تفصيلاً وحصرها في عقد الحوالة المنصوص عليه ملخصه بهذه المذكرة.

وتتكون محفظة التوريق من عدد (2882) عقد بيع سيارات (جديدة ومستعملة) بالتقسيط منها عدد (2483) سيارة جديدة وعدد (399) سيارة مستعملة حيث تم اختيارها وفقاً للمعايير التالية:

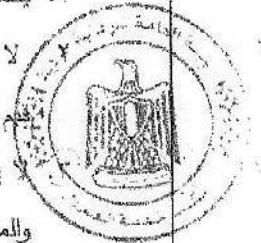
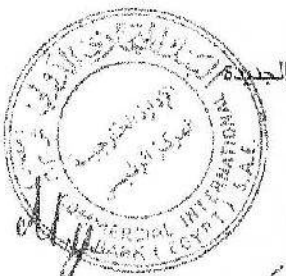
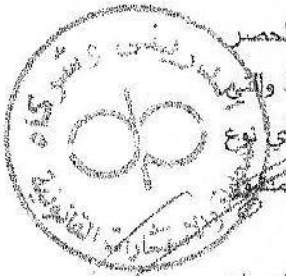
1. يصل متوسط معدل العائد النسبي على المحفظة إلى (26,30) %.

لا يوجد أي حالات إخلال كلي من قبل المدينين (ويقصد بالإخلال حالات التوقف النهائي عن سداد

قيم الأقساط من جانب المدينين) منذ تاريخ توقيع العقود وحتى تاريخ توقيع عقد الحوالة.

يزيد معدل التأخير في سداد قيم الأقساط المستحقة منذ تاريخ توقيع عقود بيع السيارات (الجديدة

والمستعملة) وحتى تاريخ توقيع هذا العقد عن (7) يوم.



٤. تبلغ قيمة المحفظة الإجمالية (٥٣٩,٠٨٤,١٤٨) جنيه مصري وقيمتها الحالية بعد سداد المصاريف (٤٣٥,٢٨٥,١٥٠) جنيه مصري وفقاً لتقرير مراقبي حسابات شركة التوريق محسوبة على أساس استخدام معدل خصم متغير يتراوح ما بين ١٣,٤٩% و ١٤,١١% سنوياً ولمدة (٤) سنوات (عمر المحفظة) يحسب شهرياً بناءً على المتوسط المرجح الشهري لعائد الشرائح الثلاثة (أ، ب، ج) والذي يستحق لحملة السندات شهرياً بناءً على الرصيد القائم للسندات وبعد الأخذ في الحسبان عند حساب القيمة الحالية لمحفظة التوريق ومكوناتها تأثير كلاً من العمولات والمصاريف المقدرة والتي سيتم خصمها من حصيللة المحفظة وكذا الافتراضات المتمثلة في كلاً من معدلات السداد المعجل (من قبل المدينين) والإخفاق ومصاريف الإصدار المتوقع تحصيلها من حملة السندات وزيادة عائد العائد المتوقع على الأموال المستثمرة ، وبذلك تبلغ القيمة الحالية للمحفظة المحالة ومكوناتها وحتى نهاية عمر المحفظة (٤٢٧,٤٧٣,٤٨٧) جنيه مصري.

#### تتسم محفظة التوريق بالآتي:

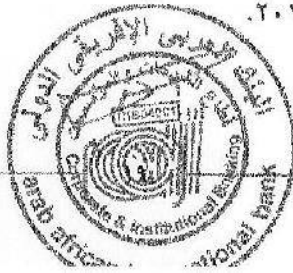
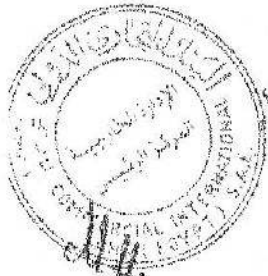
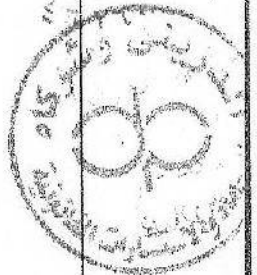
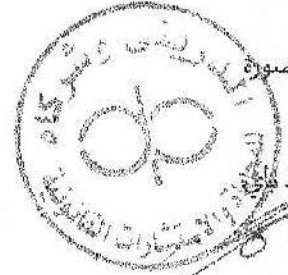
تتسم محفظة التوريق بالآتي:

١. أنها قد نشأت بموجب عقود بيع سيارات (الجديدة والمستعملة) بالتسيط في نطاق النشاط المعتاد للمحيل والمبرمة مع المشتريين طبقاً للأحكام والقوانين المطبقة.
٢. يتم الوفاء بالمستحقات الواردة بعقود بيع السيارات والتي تمثل حصيللة محفظة التوريق في صورة مدفوعات شهرية بالجنيه المصري.
٣. يوجد حظر على البيع أو التصرف في السيارات (الجديدة والمستعملة) محل عقود البيع بالتسيط في نوع من أنواع التصرفات إلا بعد سداد كامل الأقساط.
٤. رهن حيازي لصالح المحيل أو من يفوضه على السيارة موضوع هذا العقد ويقر المدين بأنه سوف يقوم باستلامها من المحيل أو من يفوضه على سبيل عارية الاستعمال.
٥. كافة قيم الأقساط التي يلتزم المدينون بسدادها وفقاً لعقود بيع السيارات (للجديدة والمستعملة) تغطي المبالغ المستحقة عليهم من أصل وعائد السندات وفقاً لعقود البيع بالتسيط.
٦. تبلغ أقصى مدة استحقاق لأي عقد من عقود بيع السيارات هي (٦٠) شهر من تاريخ توقيع العقد.

٦. جميع العقود التي تتضمنها محفظة التوريق تم إبرامها في الفترة من ٢٠١٥/١١ حتى ٢٠١٩/٣

٧. تولد محفظة التوريق تدفقات نقدية تتمثل في تحصيل المبالغ المستحقة على المدينين، تبدأ في

٢٠١٩/١٠ وتنتهي في ٢٠٢٣/٩.



٨. أما فيما يخص التدفقات النقدية المتولدة من المحفظة خلال عمر سندات التوريق فهي كالتالي:

- العام المالي المنتهي في ٢٠١٩: (فقط) (٥٠,٨٤٨,٦٩٢) جنيهاً مصرباً لا غير).
- العام المالي المنتهي في ٢٠٢٠: (فقط) (١٩٩,٥٢٦,٨١٣) جنيهاً مصرباً لا غير).
- العام المالي المنتهي في ٢٠٢١: (فقط) (١٤٨,١٠٥,٤٩٣) جنيهاً مصرباً لا غير).
- العام المالي المنتهي في ٢٠٢٢: (فقط) (١٠٠,٥٨١,١٣٦) جنيهاً مصرباً لا غير).
- العام المالي المنتهي في ٢٠٢٣: (فقط) (٤٠,٠٢٢,٠١٣) جنيهاً مصرباً لا غير).

ومن ثم يكون إجمالي قيمة التدفقات النقدية المتولدة من محفظة التوريق: (فقط) (٥٣٩,٠٨٤,١٤٨) مصرباً لا غير)

كما يلتزم المحيل بتحويل كامل قيمة التدفقات النقدية (والمتمثلة في تحصيل المبالغ المستحقة على المدينين) إلى أمين الحفظ، وإما فيما يتعلق بالمبالغ المحصلة فعلياً من المتحصلات الناشئة من الحقوق المالية المتولدة عن محفظة التوريق وذلك خلال الفترة من ٢٠١٩/١٠/١ وحتى تاريخ نفاذ الحوالة، يلتزم المحيل بتحويلها إلى أمين الحفظ (في حساب خاص بحساب حصيلة محفظة التوريق) على أن يقوم أمين الحفظ بإحالة المبالغ الواردة بالحساب الخاص إلى حساب الحصيلة فور نفاذ الحوالة وسوف تلتزم شركة التوريق بالتأكد من إحالة تلك الأموال إلى حساب الحصيلة وذلك قبل حصول المحيل على مقابل الحوالة.

٩. تتضمن محفظة التوريق عدة ضمانات (مثل أوراق تجارية على كل عقود المحفظة وبوالص تأمين على

عدد (٢٨٨٢) عقد من عقود بيع السيارات بالتسيط وكفالات تضامنية).

١٠. متوسط نسبة التمويل الحالية مرجحة بالوزن النسبي للعقود تبلغ (٤٥,٦٣) % من قيمة السيارات محل

عقود البيع بالتسيط

١١. لا توجد أي رهونات أو إمتيازات على السيارات محل عقود البيع بالتسيط / أو على محفظة التوريق.

١٢. تنتهي مدة محفظة التوريق بانتهاء مدة سندات التوريق أو بسبب سدادها سداداً معجلاً كلياً أيهما أقرب

وتؤول كافة الحقوق المتبقية والمتعلقة بعقود بيع السيارات بالتسيط (الجديدة والمستعملة) وما يتعلق بها

من حقوق و ضمانات وكذا فائض المحفظة إلى شركة درايف للخصيم Drive Finance ش.م.م.

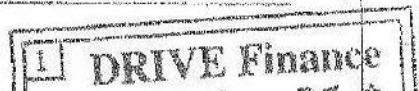
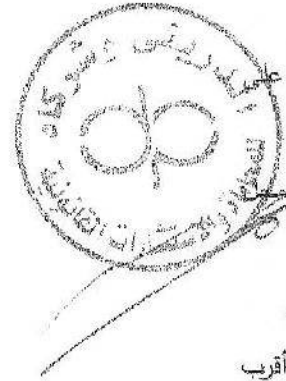
"المحيل" بعد سداد كافة مستحقات حملة سندات التوريق، من أصل وعائد السندات.

٢. توصيف المحفظة

تتكون المحفظة من عدد (٢٨٨٢) عقد بيع سيارات (جديدة ومستعملة) بالتسيط بقيمة إجمالية

(٥٣٩,٠٨٤,١٤٨) جنيهاً مصرياً وقيمتها الحالية بعد سداد المصاريف (٤٣٥,٢٨٥,١٥٠) جنيهاً مصرياً

وذلك وفقاً لشهادة مراقبي حسابات شركة التوريق محسوبة على أساس استخدام معدل خصم متغير يتراوح بين



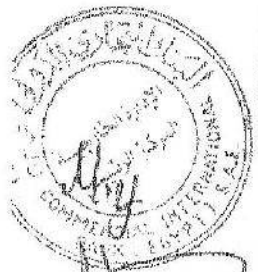
بين ١٣,٤٩٪ و ١٤,١١٪ سنوياً ولمدة (٤) سنوات (عمر المحفظة) يحسب شهرياً على أساس المتوسط المرجح الشهري لعائد الشرائح الثلاثة (أ، ب، ج) والذي يمتحق لحملة السندات شهرياً بناءً على الرصيد القائم للسندات ، وبعد الأخذ في الحسبان عند حساب القيمة الحالية لمحفظه التوريق ومكوناتها تأثير كل من العمولات والمصاريف المقررة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة وكذا الافتراضات المتمثلة في كل من معدلات السداد المعجل ومعدلات الإخفاق و العائد المتوقع على الأموال المستثمرة ومصاريف الإصدار المتوقع تحصيلها من حملة السندات وتصبح القيمة الحالية لمحفظه التوريق الإجمالية ومكوناتها مبلغ (٤٢٧,٤٧٣,٤٨٧) جنيه مصري تتضمن محفظة التوريق عدد (٢٨٨٢) عقد بيع سيارات بالتقسيط منها عدد (٢٤٨٣) سيارة جديدة وعدد (٣٩٩) سيارة مستعملة بموجب عقد الحوالة المؤرخ في ٢٠١٩/١٠/٠٦ وهذه العقود مضمونة بأوراق تجارية ويتأمين على السيارة كما يوجد حظر على البيع أو التصرف في السيارة بأي نوع من أنواع التصرفات إلا بعد سداد كامل ثمن السيارة و يتم تحليلها كالتالي:

تحليل المحفظة حسب تاريخ انتهاء عقود بيع السيارات:

المدة المتبقية من العقد	قيمة العقود (جنية مصري)	عدد العقود	نسبة الى القيمة (تقريباً)	نسبة الى العدد (تقريباً)
٢٠٢٠-٢٠١٩	91,452,489.14	815	16.96%	23.28%
٢٠٢١-٢٠٢٠	121,595,468.40	677	22.56%	23.49%
٢٠٢٢-٢٠٢١	185,059,806.90	817	34.33%	28.35%
٢٠٢٣-٢٠٢٢	140,976,383.54	573	26.15%	19.88%
الإجمالي	539,084,147.98	2882	100%	100%

تحليل المحفظة حسب القيمة المستحقة على المدينين:

المبلغ بالجنيه المصري	قيمة العقود	عدد العقود	نسبة الى القيمة (تقريباً)	نسبة الى العدد (تقريباً)
Up to 200,000	86,499,390.51	930.00	16.05%	32.27%
200,000 - 300,000	144,516,653.33	899.00	26.81%	31.19%
300,000 - 400,000	103,801,057.66	486.00	19.26%	16.86%
400,000 - 500,000	54,014,145.86	200.00	10.02%	6.94%
500,000 - 600,000	71,056,822.83	220.00	13.18%	7.63%
600,000 - 700,000	35,597,263.53	91.00	6.60%	3.16%
Above 700,000	43,598,814.26	56.00	8.09%	1.94%
الإجمالي	539,084,147.98	2,882.00	100.00%	100.00%

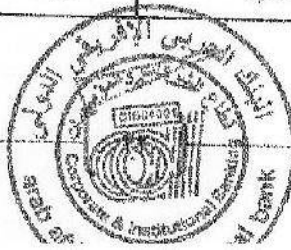
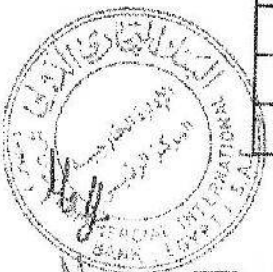
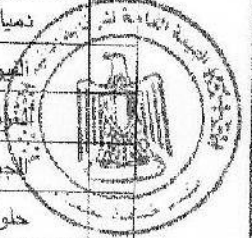
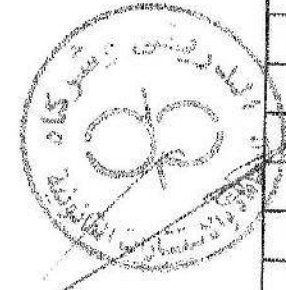


تحليل المحفظة حسب سنة التعاقد:

نسبة الى العدد (تقريباً)	نسبة الى القيمة (تقريباً)	عدد العقود	قيمة العقود	سنة التعاقد
0.10%	0.03%	3	139,244.27	2015
10.31%	2.86%	297	15,410,097.05	2016
28.42%	24.87%	819	134,091,266.48	2017
58.43%	68.63%	1684	369,979,380.00	2018
2.74%	3.61%	79	19,464,160.18	2019
100.00%	100.00%	2882	539,084,147.98	الاجمالي

تحليل المحفظة حسب النطاق الجغرافي للمدينين:

نسبة الى العدد (تقريباً)	نسبة الى القيمة (تقريباً)	عدد العقود	قيمة العقود (جنية مصري)	المحافظة
0.10%	0.02%	3	134,556.85	اكتوبر
0.07%	0.06%	2	302,257.78	6 اكتوبر
16.07%	16.10%	463	86,784,673.47	الاسكندرية
0.49%	0.49%	14	2,628,678.39	اسيوط
1.35%	1.24%	39	6,683,923.14	اسوان
0.28%	0.30%	8	1,639,904.08	بنى سويف
3.47%	3.54%	100	19,093,887.07	البحيرة
0.03%	0.03%	1	161,700.05	بنى سويف
28.66%	28.76%	826	155,021,277.68	القاهرة
1.84%	1.97%	53	10,600,348.67	الدقهلية
0.07%	0.09%	2	464,718.31	دمياط
1.21%	1.41%	35	7,622,760.26	دمياط
0.62%	0.50%	18	2,679,839.18	الفيوم
3.37%	3.41%	97	18,377,241.48	المنيا
20.96%	19.18%	604	103,379,670.64	الجيزة
0.42%	0.27%	12	1,435,119.27	حلوان
1.15%	1.10%	33	5,950,972.83	الاسماعلية
1.28%	1.84%	37	9,926,334.85	كفر الشيخ
1.15%	1.01%	33	5,436,911.52	الاقصر
1.08%	1.17%	31	6,330,041.19	مرسى مطروح



التوقيع

شركة كايبيستال للتصديق

DRIVE Finance

0.38%	0.45%	11	2,441,496.59	المنيا
1.94%	2.47%	56	13,326,900.18	المنوفية
0.03%	0.03%	1	153,066.58	شمال سيناء
1.94%	2.13%	56	11,501,033.44	بورسعيد
3.30%	3.14%	95	16,940,142.82	القليوبية
0.03%	0.01%	1	49,205.60	القليوبية
1.42%	1.39%	41	7,469,891.97	قنا
1.67%	1.71%	48	9,210,227.90	البحر الاحمر
2.39%	2.88%	69	15,521,194.50	الشرقية
1.39%	1.41%	40	7,622,076.31	سوهاج
0.90%	0.80%	26	4,314,065.65	جنوب سيناء
0.90%	1.04%	26	5,593,837.53	السويس
0.03%	0.05%	1	286,192.20	طنطا
100.00%	100.00%	2882	539,084,147.98	الاجمالي

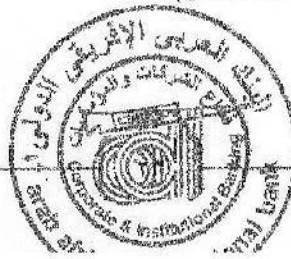
تحليل المحفظة حسب سنة صنع السيارة:

نسبة الى العدد (تقريبا)	نسبة الى القيمة (تقريبا)	عدد العقود	قيمة العقود (جنية مصري)	سنة الصنع
0.03%	0.01%	1	43,949.59	2004
0.14%	0.18%	4	961,335.12	2010
0.07%	0.12%	2	667,950.95	2011
0.45%	0.34%	13	1,850,139.69	2012
1.67%	1.35%	48	7,262,265.63	2013
1.04%	0.83%	30	4,473,611.60	2014
3.44%	3.46%	99	18,638,271.91	2015
13.71%	7.64%	395	41,195,542.73	2016
22.48%	20.35%	648	109,695,116.93	2017
25.02%	27.30%	721	147,190,242.35	2018
31.96%	38.42%	921	207,105,721.48	2019
100.00%	100.00%	2882	539,084,147.98	الاجمالي

تم التصديق على بيانات محفظة بإحلق عقد الحوالة المؤرخ ٢٠١٩/١٠/٠١ من السادة مراقبي الحسابات بموجب

شهادات صادرة منهم بتاريخ ٢٠١٩/١٠/٠١.

قائمة التدفقات النقدية للمحفظة: (بالجنيه المصري)



صحة التقرير

السنة	إجمالي التصفقات النقدية	إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	إجمالي تسديد الأصول وعائد السندات	العمولات والمصاريف التي يتم خصمها	احتساب إعادة استثمار	حساب الرصيد الأهتياطي	حساب الحصيلة (آخر السنة)
٢٠١٩	50,848,692	59,136,676	42,369,941	5,873,799	170,621	10,961,153	102,404
٢٠٢٠	199,526,813	211,753,138	215,767,822	1,037,350	993,207	-4,015,414	58,991
٢٠٢١	148,105,493	137,724,941	141,047,459	858,459	429,980	-3,716,687	24,682
٢٠٢٢	100,581,136	81,154,638	82,931,459	729,412	147,251	-2,340,338	6,038
٢٠٢٣	40,022,013	28,230,614	26,489,787	15,119	53,006	-688,713	2,473,465
الإجمالي	539,084,148	518,000,007	508,606,468	8,514,139	1,794,065	200,000	

البيان	2019	2020	2021	2022	2023	الإجمالي
إجمالي التصفقات النقدية	50,848,692	199,526,813	148,105,493	100,581,136	40,022,013	539,084,148
إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	59,136,676	211,753,138	137,724,941	81,154,638	28,230,614	518,000,007
حساب الحصيلة في بداية الفترة	-	102,404	58,991	24,682	6,038	192,116
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (أ)	32,883,459	153,916,541	-	-	-	186,800,000
إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ب)	3,886,678	9,593,798	-	-	-	13,480,476
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (ج)	-	19,274,773	118,936,824	61,388,403	-	199,600,000

التدقيق والتحقق  
مراجعة الحسابات الخارجية

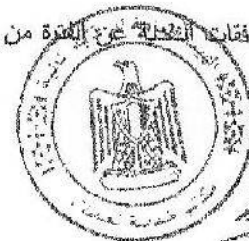
التدقيق والتحقق  
مراجعة الحسابات الخارجية

البنك العربي الإفريقي الدولي  
بنك الاستثمار والتمويل  
Arab African International Bank

البنك العربي الإفريقي الدولي  
بنك الاستثمار والتمويل  
Arab African International Bank

52,304,119	-	3,338,331	16,712,794	27,570,081	4,682,911	إجمالي تسديد عائد السندات الشريعة (ب)
38,250,000	25,292,796	12,957,204	-	-	-	إجمالي تمديد أصل السندات الشريعة (ج)
18,171,873	1,196,991	5,247,520	5,397,840	5,412,629	916,893	إجمالي تسديد عائد السندات الشريعة (ج)
8,514,139	15,119	729,412	858,459	1,037,350	5,873,799	العقوبات والمصاريف التي يتم خصمها
1,794,065	53,006	147,251	429,980	993,207	170,521	عائد لإستثمار والإيرادات الأخرى
11,752,996				791,843	10,961,153	تمويل الحساب الاحتياطي
(11,552,996)	(688,713)	(2,340,338)	(3,716,687)	(4,807,258)	-	رد المبالغ القائضة من الحساب الاحتياطي لحساب الحصيلة
	2,473,465	6,038	24,682	58,991	102,404	رصيد حساب الحصيلة في آخر الفترة

\* تتضمن التدفقات النقدية من الفترة من ٢٠١٩/١٠ وتنتهي في ٢٠٢٢/٩



إجمالي سداد أصل وعائد كل شريحة على حدة (بالجنيه المصري)

السنة	تسديد أصل وعائد الشريحة (أ)	تسديد أصل وعائد الشريحة (ب)	تسديد أصل وعائد الشريحة (ج)
2019	36,770,137	4,682,911	916,893
2020	163,510,339	46,844,854	5,412,629
2021	0	135,649,619	5,397,840
٢٠٢٢	0	64,726,734	18,204,724
٢٠٢٣	0	0	26,489,787
الإجمالي	200,280,476	251,904,119	56,421,873

\* تم تعديل التدفقات النقدية بناءً على معدل (١) % سنوياً كنسبة تقديرية متوسطة للتخلف عن السداد ونسبة قدرها (٩٥) % يتم استردادها بعد ثلاثة أشهر من تاريخ التخلف عن السداد وفقاً لشهادة مراقبي الحسابات بتاريخ ٢٠١٩/١٠/٠١.

\* تم تعديل التدفقات النقدية بناءً على معدل للسداد المعجل ثابت في ضوء أداء المحفظة السابقة للشركة يبدأ من معدل سنوي يبلغ (١٣,٤٩) % ويصل إلى معدل سنوي يبلغ (١٤,١١) %  
\* تم احتساب العائد على حساب الحصيلة بناءً على معدل متغير يبدأ ب (١١) % في السنة الأولى ويصل ل (٧) % في ٢٠٢٣ كنسبة سنوية تقديرية متوسطة للعائد على الاستثمار وذلك فيما يتعلق باستثمار المبالغ المودعة في الحساب الاحتياطي بالإضافة إلى استثمار فائض الحصيلة بعد خصم المصاريف والعائد وأصل السندات للشرائح.

\* تم احتساب العمولات والمصاريف المتعلقة بالمحفظة وفقاً للدراسة التقديرية المعدة من قبل الشركة والالتزامات المبرمة في هذا الشأن وهذا وفقاً لتقرير مراقبي الحسابات.

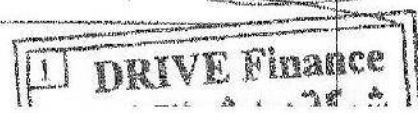
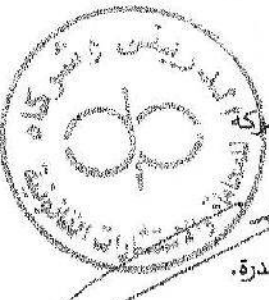
\* تم احتساب رصيد الحساب الاحتياطي بناءً على معدل ٣% من الرصيد الشهري القائم للسندات المصدرة.

\* تم احتساب العائد المستحق على أساس عدد الأيام الفعلية المنقضية بين تاريخي استحقاق كيوينين متتاليين. ويتم ذلك وفقاً للمعادلة التالية:

القيمة الأسمية للسند في تاريخ الكيون X سعر العائد X عدد الأيام الفعلية

(٣٦٥)

\* تستحق سندات التوريق بالكامل بعد:



- إفلاس المحصل:

وتم مواجهة هذا الخطر عن طريق النص بعقد الخدمة والتحصيل المذكور أعلاه على التزام المحصل بتوريد المبالغ إلى أمين الحفظ عند تحصيلها مصحوبة بكشف يوضح المبالغ والأوراق التجارية التي تم تحصيلها لحساب شركة التوريق فوراً وبحد أقصى (3) ثلاثة أيام عمل مصرفي ويخطر به أمين الحفظ خلال فترة لا تتعدى ثلاثة أيام عمل مصرفي من تاريخ التحصيل مع التزام المحصل باتخاذ كافة الإجراءات التأمينية ضد مخاطر الحريق والسطو والضياع لهذه المبالغ و/أو الشيكات خلال الفترة المذكورة.

- وحيث انه في حالة تعثر المحصل أو إخفاقه الجسيم في أداء التزاماته، يجوز إخطار المحصل باسم وعضوان طرف ثالث يناط به القيام بنور المحصل الاحتياطي بعد موافقة شركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات وإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية على ألا يقل التصنيف الائتماني عن درجة BBB- طوال عمر الإصدار، ويلتزم المحصل فور إبلاغه باسم المحصل الإحتياطي بإطلاعه على الجوانب التنفيذية المتعلقة بالتحصيل. فقد قامت شركة التوريق بالانتماء مع البنك التجاري الدولي (مصر) بالقيام بنور المحصل الإحتياطي، ويتم إخطار المدينين بنفاذ عقد التحصيل مع المحصل الإحتياطي بموجب خطاب مسجل بعم الوصول على ان يتم اتخاذ كافة الاجراءات القانونية في هذا الشأن.

رابعاً: مخاطر الهلاك الكلي للسيارات (الجديدة أو المستعملة) موضوع عقود البيع.

وفي حالة الهلاك الكلي يقوم المحصل بتحصيل مبلغ التسويص على السيارات محل عقود البيع من شركة التامين المختصة وتوريده إلى أمين الحفظ لحساب شركة التوريق فور تحصيلها وبحد أقصى (3) ثلاثة أيام عمل مصرفي لاستيفاء التزامات المدين في يوم توريد مبلغ التعويض، وإذا ما تجاوز مبلغ التامين التزامات المدين تعين سداد هذه الفوائض له وذلك بعد خصم المصروفات الفعلية التي تكبدها المحصل في هذا الشأن. وطبقاً لتواعد التأمين السائدة لا يغطي التأمين على السيارات حالات الكوارث الطبيعية، الإرهاب، والفعل المتعمد من المدين وكذلك حالات العصيان المدني.

خامساً: المخاطر المرتبطة بالأحداث السياسية الجارية

تمثل المخاطر المرتبطة بالأحداث السياسية الجارية في تدهور الحالة الاقتصادية مما قد ينتج عنه الأتي:

- تقلص النخل الشهري لبعض المدينين والذي قد يسهم في عدم قدرة بعض المدينين على الوفاء بالتزاماتهم مما قد يؤدي إلى التأخر في دفع الأقساط أو السداد أو العائد إلى حاملي السندات.



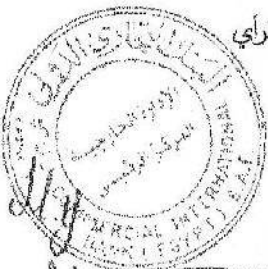
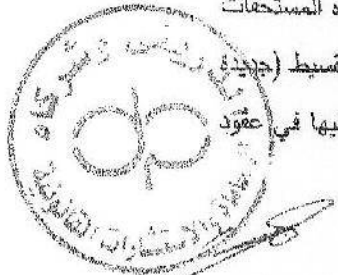
- ١٣ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بالنسبة للشريحة (أ).
- ٣٦ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بالنسبة للشريحة (ب).
- ٤٨ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بالنسبة للشريحة (ج).

تبدأ التدفقات النقدية المستحقة لحملة السندات في ٢٠١٩/١٠/١ وتنتهي في ٢٠٢٣/٩/٣٠ ويقوم المحصل بتحصيل ومتابعة توريد تلك التدفقات النقدية نيابة عن شركة التوريق وتوريدها الى أمين الحفظ بداية من تاريخ غلق باب الاكتتاب. يلتزم المحيل بتحويل كامل قيمة التدفقات النقدية (والمتمثلة في تحصيل المبالغ المستحقة على المدينين) إلى أمين الحفظ (في حساب خاص بحساب حصيلة محفظة التوريق) وذلك عن الفترة اعتباراً من ٢٠١٩/١٠/٠١ وحتى تاريخ نفاذ الحوالة على أن يقوم أمين الحفظ بإحالة المبالغ الواردة بالحساب الخاص الى حساب الحصيلة فور نفاذ الحوالة وسوف يلتزم شركة التوريق بالتأكد من إحالة تلك الاموال الى حساب الحصيلة وذلك قبل حصول المحيل على مقابل الحوالة.

### ٣. تصنيف الملاءة المالية لمحفظة التوريق:

منحت شركة ميريس الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين في ٢ أكتوبر ٢٠١٩ التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لمحفظة التوريق المنشئة من قبل شركة درايف للتخصيم ش.م.م. (الحوالة الأولى)، درجة "A-". وتجدر الإشارة الى أن قيمة المحفظة الإجمالية تبلغ حوالي ٥٣٩,٠٨٤,١٤٨ جنيه مصري فقط لا غير وقيمتها الحالية تبلغ حوالي ٤٣٥,٢٨٥,١٥٠ جنيه مصري فقط لا غير بعد خصم إجمالي مصاريف الإصدار، لعدد ٢,٨٨٢ عقد بيع والمحالة قانونياً لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م. (الحوالة الثانية) وذلك للمستحقات المانية الآجلة المتمثلة بهذه المحفظة. وتجدر الإشارة الى أن هذه المستحقات الآجلة تحظى بالعديد من الضمانات (Secured Assets) والتي تتمثل في عقود بيع السيارات بالتقسيط (جديدة ومستعملة) المضمنة في هذه المحفظة وشهادات التأمين وبعض الضمانات الأخرى المنصوص عليها في عقود بيع هذه السيارات.

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 سبتمبر ٢٠١٩. وأخذاً في الاعتبار القواعد الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية والمعمول بها حتى تاريخه بشأن تنظيم شركات وعمليات التوريق، وأن الحوالة نافذة وناجزة وناقلة لجميع الحقوق والضمانات المحالة بعد تغطية الاكتتاب في السندات بالكامل إلى شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. وذلك بناءً على الرأي القانوني المقدم من قبل المستشار القانوني لمصلحة التوريق.



كما تجدر الإشارة إلى أن درجة "A" تعني أن الإصدار مصنف محلياً على أنه درجة استثمار وأنه من الناحية الائتمانية وقدرته على سداد الأقساط والفوائد في مواعيدها ذو جودة جيدة Above-Average Creditworthiness، كما أن درجة المخاطر التي يتعرض لها الإصدار متواضعة مقارنة بالإصدارات الأخرى في الدولة نفسها، وتشير علامة (+/-) إلى نقص أو زيادة في مستوى المخاطر في نفس الدرجة.

#### ٤. المخاطر المرتبطة بمحفظة التوريق:

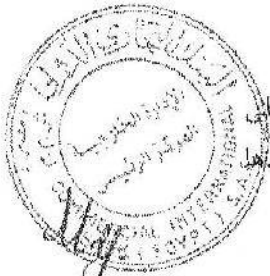
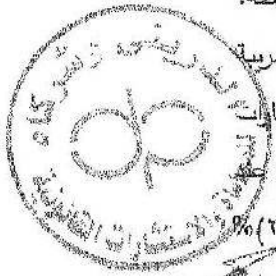
إن المخاطر التي قد تؤثر على التحصيل والوفاء بالالتزامات المرتبطة بمحفظة التوريق أو على التعزيز الائتماني تتمثل في المخاطر التجارية والمخاطر المرتبطة بالاحداث السيامية الجارية ومخاطر الوفاء المعجل ومخاطر التحصيل ومخاطر الهلاك الكلي والجزئي وذلك على النحو التالي:

##### أولاً: المخاطر التجارية

تتأثر أسعار السيارات تأثراً طردياً بأي تعديل في التعريف الجمركية وسعر ضريبة المبيعات وفي سعر الصرف بحيث ترتفع مع ارتفاعهم وتنخفض بانخفاضهم. ولا بشكل أي ارتفاع في التعريف الجمركية أو سعر ضريبة المبيعات أو سعر الصرف أية مخاطر على القدرة على التحصيل بل سيؤدي إلى تعزيز محفظة التوريق في حالة بيع السيارات موضوع المحفظة عند إخلال مشتري السيارة الجديدة والمستعملة بالتزاماته المالية حيث أن ارتفاع أسعار السيارات في السوق يؤدي إلى ارتفاع أسعار السيارات موضوع المحفظة. المخاطر التي قد تواجهها عمالية التحصيل تنشأ في حالة انخفاض التعريف الجمركية أو سعر ضريبة المبيعات أو سعر الصرف أو إجراء أي تعديل في التشريعات الحالية مما يؤدي إلى انخفاض سعر السيارات حيث يؤثر أي انخفاض في سعر السيارات على قيمة السيارات موضوع محفظة التوريق في حالة بيعها عند إخلال المدين بالتزاماته المالية والجدير بالذكر أن المتوسط النسبي للتمويل عند بداية العقود (٢٦.٣٥%) من قيمة السيارات المبيعة (الجديدة والمستعملة) كحد أقصى مما يحد بشكل كبير من الآثار السلبية لانخفاض أسعار السيارات في السوق على قيمة الضمان وفرق ذلك يوفر التعزيز الائتماني لتي الشركة الوارد بالبند (٧) من هذه المذكرة والخاص ببيانات محفظة التوريق ضمانة إضافية لمواجهة مثل هذه التحالات.

##### ثانياً: مخاطر الوفاء المعجل

قيام أي من المدينين بالوفاء المعجل للعقود محل محفظة التوريق يؤدي إلى إنخفاض مبلغ العائد المتوقع على المندات (دون الإخلال بمعدل العائد الوارد بهذه المذكرة) وفي الحالة يتم استخدام المبالغ المعجل سدادها



لاستهلاك أصل السندات شريحة (أ ، ب ، ج) وفقا للسلسلة الوارد في البند (٦) "أولويات استخدام المبالغ المحصلة" وذلك بالسداد المباشر لحملة السندات في الشهر التالي لتحصيلها وعليه يستهلك أصل اسند شريحة (أ ، ب ، ج) بمقدار مبالغ الوفاء المعجل على انه تم أخذ نسب الوفاء المعجل التاريخية في الحسبان عند إعداد التدفقات النقدية بالمعدلات السابق الإشارة إليها سابقاً في هذه المنكرة.

### ثالثاً: مخاطر التحصيل والتوريد لحساب الحصيلة:

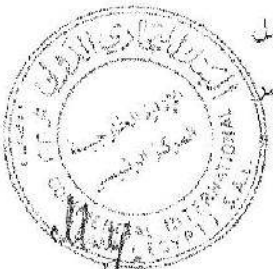
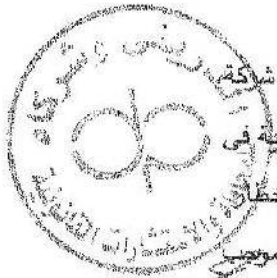
الشركة القائمة بالتحصيل قد تواجه معوقات في تحصيل المبالغ المتعلقة بحفظ التوريق نتيجة لما يلي:

- عدم قدرة بعض المدينين على الوفاء بالتزاماتهم بها مما قد يؤدي إلى التأخير في الوفاء بأصل السند أو العائد إلى حاملي السندات. تقوم الشركة بمواجهة هذه المخاطر من خلال:
- المبالغ المحصلة من التنفيذ على السيارات (بالبيع)، في حالة التوقف النهائي عن السداد.
- التعزيز الائتماني لدى الشركة الوارد بالبند (٧) من بيانات المحفظة الوارد لاحقاً بهذه المنكرة.
- الأوراق التجارية وأوراق القبض والكفالات على السيارات محل عقود البيع بالتسيط والتي أصدرها المشترين لصالح المحيل.

- إخفاق المحصل في القيام بالتزاماته بالتحصيل وعجزه عن توريد المبالغ الي أمين الحفظ في الوقت المتفق عليه:

وقد تم مواجهة هذا الخطر عن طريق النص بالمادة رقم (١٦) بعقد الخدمة والتحصيل المبرم بين شركة التوريق والمحصل على حق الشركة في إنهاء العقد المذكور متى اخل المحصل بالتزاماته الجوهرية في العقد ولم يعالجها خلال مدة ثلاثين يوماً من تاريخ إخطاره بهذا الإخلال وتلتزم شركة التوريق بإخطار أمين الحفظ وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية فوراً بموجب خطاب مسجل يعلم الوصول بانتهاء العقد على الا يكون هذا الإنهاء منتجاً لآثاره إلا بعد تقديم ما يفيد موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات.

أيضا يتضمن عقد الخدمة والتحصيل المذكور البند رقم (١١) الذي يفيد قيام الشركة في اي وقت باختيار شركة تحصيل كبديل عن شركة درايف للتخصيم Drive Finance ش.م.م. وذلك كمحصل احتياطي في حالة إخلال المحصل وقد تم التعاقد مع الإدارة القانونية للبنك التجاري الدولي-مصر للقيام بدور "المحصل الاحتياطي".



وتقوم الشركة بمواجهة هذه المخاطر من خلال:

- التمييز الائتماني ادى الشركة الوارد بالبند (٧) من بيانات المحفظة الوارد لاحقا بهذه المنكرة.
- المبالغ المحصلة من التنفيذ على السيارات (بالبيع)، في حالة التوقف النهائي عن المباد.
- حساب الرصيد الاحتياطي بما يعادل (٣٪) من الرصيد الشهري القائم للسندات المصدرة

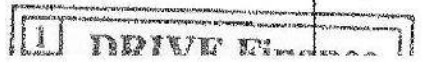
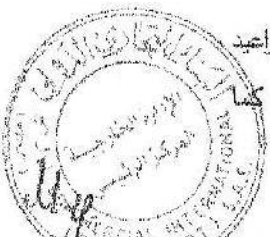
٥. العمولات والمصاريف الترتيبية خصمها من حصيله محفظة التوريق ومواعيد خصمها:

وفقاً لقائمة التدفقات النقدية المشار إليها في هذه المنكرة، فهناك عمولات ومصاريف تبلغ (٨.٥١٤.١٣٩) جنيه مصري والوارد تخصيلها بالملحق رقم (٢) لعقد حفظ وإدارة أوراق مالية والناشئة عن العقود المبرمة مع الأطراف المرتبطة بعملية التوريق لتغطية المصروفات المباشرة الخاصة بالإصدار وسوف يتم خصمها من حساب الحصيله لصالح الجهات التالية:

- أتعاب أمين الحفظ.
- مصاريف قيد السندات وتجديد ضمها واستمرار قيدها بالجداول الرسمية للبورصة المصرية.
- أتعاب شركة التصنيف الائتماني عند الإصدار وسنوياً خلال أجل الست.
- أتعاب المحصل.
- أتعاب مدير الطرح/مدير الإصدار/ ضامن التغطية.
- أتعاب المحصل الإحتياطي.
- أتعاب مراقبا الحسابات.
- أتعاب المستشار القانوني.
- رسوم الهيئة العامة للرقابة المالية.
- رسوم شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي.
- مصاريف شركة التوريق



وينضمّن العقد المبرم بين أمين الحفظ وشركة كايبتال للتوريق (ش.م.م) البيان التفصيلي لهذه المبالغ ومواعيد خصمها، والتي لا يتم تعديلها الا بموافقة جماعة حملة الأسهم وموافقة الهيئة العامة للرقابة المالية، كما



يمكن الاطلاع على ذلك البيان التفصيلي لتلك المبالغ لدى شركة كابيتال للتوريق في حالة طلب أي معلومات إضافية عن تلك العمولات والمصاريف المقرر خصمها من حصيللة التوريق.

٥. مصادر سداد السندات:

- المتحصلات من الحقوق المالية المحالة.
- ما يسمونه الماكسيون كمصاريف إهدان.
- الحساب الاحتياطي.
- المبالغ المحصلة من التنفيذ -بإلحاح- على أصول المحفظة والممنثلة في السيارات المباعة بالتقسيم وكذلك التعويضات التأمينية.
- عائد الاستثمارات التي قد يقوم بها أمين الحفظ بناء على تعليمات شركة التوريق

٦. أولويات استخدام المبالغ المحصلة:

أولاً: سداد كافة العمولات والمصاريف.

ثانياً: سداد عائد سندات الشريحة (أ) والشريحة (ب) والشريحة (ج)

ثالثاً: تمويل الحساب الاحتياطي لمواجهة النقص في التدفقات النقدية حتى يصل إلى ٣% من الرصيد الشهري القائم للسندات المصدرة عند تاريخ الإصدار ويحد أدنى (٢٠٠٠٠٠٠) جنيه مصري خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك/سداد السندات. ويتم تمويله من حساب الحصيللة خلال أول ٢ أشهر من تاريخ الإصدار.

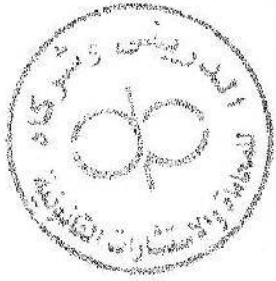
في حالة وجود عجز في حساب الحصيللة لممداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل السندات وفوائد يتم تمويل هذا العجز من خلال الحساب الاحتياطي، على أن يتم رد المبالغ المحولة من الحساب الاحتياطي لممداد هذا العجز إليه مرة أخرى من حساب الحصيللة / أقساط المدينين المحصلة في الشهر التالي. ويتم تكرار تمويل مبالغ العجز من الحساب الاحتياطي إلى حساب الحصيللة ورد هذه المبالغ إلى الحساب الاحتياطي كلما وجد عجز.

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

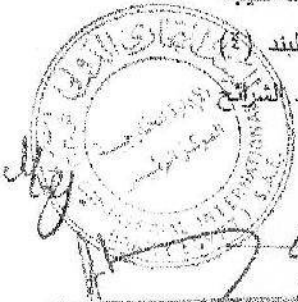
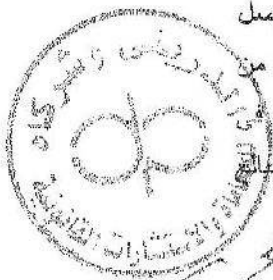
خامساً: سداد أصل الشريحة (ب) بالكامل في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة

سادساً: سداد أصل الشريحة (ج) بالكامل في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة

سابعاً: خلال مدة إستهلاك الشريحة الأولى (أ)، في حالة وجود فائض في التدفقات النقدية للمحفظة نتيجة المتحصلات الفعلية لمحفظة التوريق ويعد سداد كافة العمولات والمصاريف المشار إليها في البند (٤) الخاص ببيانات المحفظة المحالة، وحقوق حملة السندات خلال نفس المدة المشار إليها وهي عائد الشرائح



S



أحمد

(أ) و(ب) و(ج) بالإضافة الى تمويل الرصيد الاحتياطي وفقاً للبند (ثالثاً) من البند الخاص بأبوابيات استخدام المبالغ المحصلة عالية، في حالة وجود فائض في التدفقات النقدية أو نتيجة قيام المدينين بالوفاء بالمعجل لإلتزاماتهم وفقاً لمقوديبين السجلات بالتخصيص، بحق للشركة المصدرة إستهلاك جزء من الشريحة (ب) و/أو الشريحة (ج) فوراً وتون إستهلاك الشريحة (أ) كاملة، ويشترط في إستهلاك الشريحة (ج) عدم إستهلاكها كاملة في حالة عدم الإستهلاك الكامل للشريحة (ب).

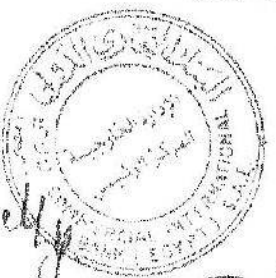
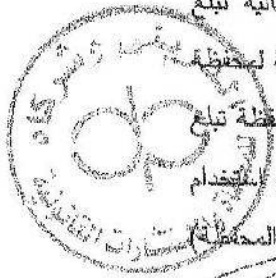
تم عن النموذج المالي للإصدار بناءً على إفتراض سداد الشرائح بصورة متتالية وهذا ما سيتم عمله، إلا وأنه في حالة وجود فائض في التدفقات للمحظة أو في حالة السداد المعجل من قبل المدينين فإنه بحق للشركة سداد جزء من الشريحة (ب) و/أو (ج) حتى وإن كانت الشريحة (أ) لم تستهلك كاملة وفقاً للمتحصلات الفعلية لمحظة التوريق.

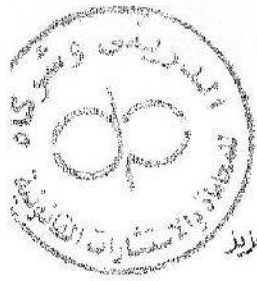
تودع المبالغ المتبقية في حساب حصيد لمحظة التوريق لدى امين الحفظ ويرد ما يكون فائضاً من أموال الى المعجل بعد استهلاك السندات للشرائح الثلاثة (أ، ب، ج) من أصل وعائد السندات بالكامل وسداد أية مصروفات مستحقة لم يتم مداؤها خلال فترة الإصدار.

#### ٧. الضمانات النقدية:

##### أ. التمييز الائتماني:

- تعزيز ائتماني داخلي نسبته (٢,٥%) بناء على القيمة الحالية للمحظة بعد خصم الصلوات و المصاريف بناء على اساس ان محظة التوريق بموجب عقد الحوالة المؤرخ ٢٠١٩/١٠/٠١ بقيمة إجمالية تبلغ (٥٣٩,٠٨٤,١٤٨) جنيه مصري وقيمتها الحالية بعد الأخذ في الحسبان عند حساب القيمة الحالية لمحظة التوريق ومكوناتها تأثير كل من الصلوات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيد المحظة تبلغ (٤٣٥,٢٨٥,١٥٠) جنيه مصري طبقاً لتقرير مراقبا حسابات شركة التوريق محسوبة على اساس استخدام متوسط معدل خصم متغير يتراوح ما بين ١٣,٤٩% و ١٤,١١% سنوياً ولمدة (٤) سنوات (عمر المحظة) يحسب شهرياً بناء على اساس المتوسط المرجح الشهري لعائد الشرائح الثلاثة (أ، ب، ج) والذي يمثل حملة السندات شهرياً بناء على الرصيد القائم للسندات وبعد الأخذ في الحسبان عند حساب القيمة الحالية لمحظة التوريق ومكوناتها تأثير كلاً من الصلوات والمصاريف المقدرة والتي سيتم خصمها من حصيد المحظة وكذا الافتراضات المتمثلة في كلا من معدلات السداد المعجل ومعدلات الإخفاق و العائد المتوقع على الأموال المستمرة ومصاريف الإصدار المتوقع تحصيلها من حملة السندات، بذلك تبلغ القيمة الحالية للمحظة ومكوناتها مبلغ وقدره (٤٢٧,٤٧٣,٤٨٧) جنيه مصري.





على أن يتم إصدار سندات في مقابلها بقيمة (٤٢٤,٦٥٠,٠٠٠) جنيه مصري مما يعنى أن حجم التعزيز الإئتماني يعادل نسبة (٢,٥%) من قيمة الإصدار بعد مصاريف الإصدار، والذي يمثل ضماناً إضافية لمواجهة أى عجز فى التحصيل. يتم إيداع المبالغ المحصلة من الضمانة الإضافية فى حساب حصيلة محفظة التوزيع لدى أمين الحفظ ويتم استثمارها عن طريق أمين الحفظ. يتم إعادة استثمار تراكمات المبالغ الفائضة شهرياً بعد سداد أصل المستد والعائد وأى عمولات ومصاريف من قبل أمين الحفظ وفقاً للمادة رقم ٣١٠ من اللائحة التنفيذية

لغائون سوق رأس المال وتعديلاتهما. **يتم فتح حساب تحصيلي بمبلغ ٢٤٦,٦٥٠,٠٠٠ جنيه مصري** من تاريخ نفاذ الحوالة

S

والحوالة التعزيز الإئتماني إضافي يعادل (٥.٨%) من إجمالي حجم الإصدار مبلغ ٢٤٦,٦٥٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط أربعة و عشرون مليون و ستمائة و تسعة و عشرون ألف و سبعمائة جنيه مصري) في حساب خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للإلغاء قامت شركة درايف للتخصيم بالتعهد بإصداره خلال مدة أقصاها ٩٠ يوم من تاريخ نفاذ الحوالة طبقاً لعقد الحوالة والمتعلق بالتعزيز الإئتماني الجزئي الصادر من المحيل "كمحصل" لصالح <sup>شركة التوزيع</sup> المحيل وذلك لمراجعة أى عجز فى عملية تحصيل قيم الأقساط محل محفظة التوزيع المستحقة قبل المدينين. ويتم إيداع خطاب الضمان لدى أمين الحفظ ويقوم المحال إليه برد فائض الرصيد المتبقي من خطاب الضمان إلى "المحيل" ثم إلغاءه في نهاية مدة سندات التوزيع أو بسدادها سداد كلي معجل، على أن تقوم شركة التصنيف الإئتماني بمراجعة مبلغ خطاب الضمان سنوياً خلال عملية التجديد السنوي للتصنيف الإئتماني للسندات ويتم الحفاظ على/تخفيض مبلغ خطاب الضمان بناءً على أداء المحفظة/السندات خلال الفترة محل المراجعة بما لا يؤثر على مستوى التعزيز الإئتماني المطلوب للحفاظ على نفس درجة التصنيف الإئتماني للسندات.

ب. الحساب الاحتياطي:

يتم تمويل حساب أمجاوية النقص فى التدفقات النقدية يسمى بـ "الحساب الاحتياطي" "Liquidity Reserve Account" يتم تمويله من التدفقات النقدية الشهرية فى حساب الحصيلة/المصاريف خلال أول ثلاثة (٣) أشهر من تاريخ الإصدار حتى يصل إلى ٣% من الرصيد الشهري القائم للسندات المصدرة عند تاريخ الإصدار ويحد أدنى (٢٠٠,٠٠٠) جنيه مصري خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك/سداد السندات في حالة وجود عجز فى حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من فوائد وأقساط و يتم تمويل هذا العجز من خلال الحساب الاحتياطي، على أن يتم رد المبالغ المحولة من الحساب الاحتياطي لسداد هذا العجز إنبه مرة أخرى من حساب الحصيلة/المصاريف المصنفة من المتحصلات المودعة فى الشهر التالي. ويتم تكرار تحويل مبالغ العجز من الحساب الاحتياطي إلى حساب الحصيلة ورد هذه المبالغ إلى الحساب الاحتياطي كلما وجد عجز. وسيتم إضافة



Handwritten signatures and initials at the bottom left of the page.

Handwritten signatures and initials at the bottom right of the page.

عائد استثمار هذا الحساب لرصيد الحصيلة ويستخدم في المدفوعات الشهرية من مصروفات وكويونات واستهلاك للسندات.

## أحكام وشروط الإصدار

### ١. الشركة المصدرة:

شركة كابيتال للتوريق ش.م.م

### ٢. الغرض من الإصدار:

إصدار سندات مقابل محفظة التوريق والتي تتضمن حقوقاً مالية ومستحقات آجلة الدفع بضماناتها المستحقة لشركة درايف للخصيم Drive Finance ش.م.م. والتي تم تحويلها إلى شركة كابيتال للتوريق بموجب عقد حوالة مبرم في ٢٠١٩/١٠/٠١ والمُنشور ملخصه في هذه المذكرة ("عقد الحوالة").

### ٣. قيمة الإصدار:

(٤٢٤.٦٥٠.٠٠٠) جنيه مصري.

الشرية الأولى (أ) بمبلغ (١٨٦,٨٠٠,٠٠٠)

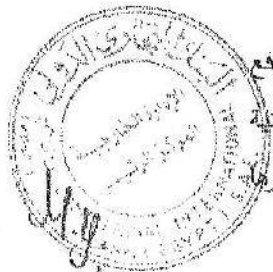
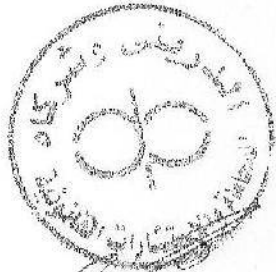
الشرية الثانية (ب) بمبلغ (١٩٩,٦٠٠,٠٠٠)

الشرية الثالثة (ج) بمبلغ (٣٨,٢٥٠,٠٠٠)

### ٤. نوع الإصدار:

سندات الشريحة الأولى (أ) هي سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع (سندات توريق) قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم و غير قابلة للاستدعاء المعجل بقيمة إجمالية قدرها (١٨٦,٨٠٠,٠٠٠) جنيه مصري بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد تستهلك شهرياً حتى نهاية الشهر (١٣) من تاريخ غلق باب الإكتتاب في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة وذات عائد سنوي ثابت يبلغ ١٣.٠١٪ ويحسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب ويصرف شهرياً اعتباراً من الشهر الأول من تاريخ غلق باب الإكتتاب.

سندات الشريحة الثانية (ب) هي سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية و مستحقات آجلة الدفع (سندات توريق) قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من السنة الثانية للإصدار (الشهر ١٤ للإصدار) ولمدة (٣) سنوات من تاريخ غلق باب الإكتتاب بقيمة إجمالية قدرها (١٩٩,٦٠٠,٠٠٠) جنيه مصري.



Handwritten signature and stamp.

Handwritten signature and stamp.

(١٩٩,٦٠٠,٠٠٠) جنيه مصري بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد تستهلك  
شهرياً ويمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة الأولى (أ) وذلك في حالة وجود فائض في التدفقات النقدية  
لمحفظه نتيجة المتحصلات الفعلية لمحفظه التوريق وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة  
السندات أو قبل ذلك في حالات الوفاء المعجل للسندات وذلك عائد سنوي ثابت يبلغ ١٢,٨١٪ يحسب  
بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب ويصرف شهرياً إعتباراً من الشهر الأول من تاريخ غلق باب  
الإكتتاب.

سندات الشريحة الثالثة (ج) هي سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات أجله الدفع (سندات  
توريق) قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من السنة الثانية للإصدار  
(الشهر ١٤ للإصدار) ولمدة (٤) سنوات من تاريخ غلق باب الإكتتاب بقيمة إجمالية قدرها  
(٢٨,٢٥٠,٠٠٠) جنيه مصري بقيمة اسمية (١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري) 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، ويشترط  
في استهلاك الشريحة (ج) عدم استهلاكها كاملة في حالة عدم الإستهلاك الكامل للشريحة (ب) أو قبل ذلك  
في حالات الوفاء المعجل للسندات وذلك عائد سنوي ثابت يبلغ ١١,٤١٪ ويصرف شهرياً إعتباراً من الشهر  
الأول من تاريخ غلق باب الإكتتاب.

#### ٥. الإكتتاب في السندات:

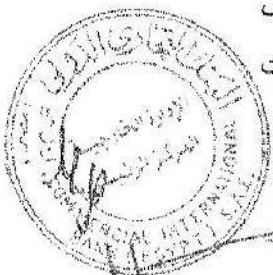
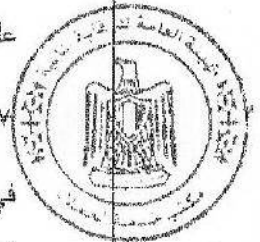
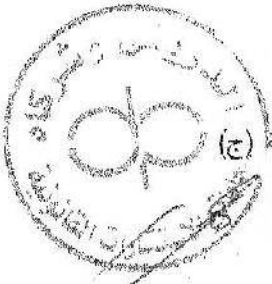
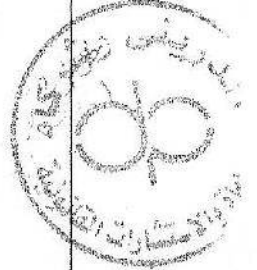
يتم طرح ١٠٠٪ من سندات التوريق للشريحة الأولى (أ)، والشريحة الثانية (ب)، والشريحة الثالثة (ج)  
للاكتتاب الخاص للمؤسسات المالية والجهات ذات الخبرة والملاءة المالية في مجال الأوراق المالية.

#### ٦. عدد السندات:

إجمالي عدد السندات المصدرة يبلغ (٤,٢٤٦,٥٠٠) سند بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه مصري للسند موزعة  
على ٣ شرائح كما هو موضح في القسم الخاص بأحكام وشروط كل شريحة منهم على حدة.

#### ٧. كيفية استخدام حصيلة السندات:

في اليوم التالي لغلق باب الإكتتاب، سيقوم البنك المتلقي للاكتتاب ببناء على تعليمات شركة كابييتال للتوريق  
ش.م.م بالإفراج عن حصيلة الإكتتاب وسداد مقابل محفظه التوريق المحالة إلى المحيل (شركة درايف  
للتخصيم Drive Finance ش.م.م.) والبالغ قدرها (٤٢٤,٦٥٠,٠٠٠) جنيه مصري يمثل حصيلة السندات  
وفقاً لعقد الحوالة المؤرخ ٢٠١٩/١٠/٠١.



٨. الحد الأدنى والحد الأقصى للاكتتاب للشرائح الثلاثة:

الحد الأدنى للاكتتاب حد (١٠.٠٠٠) سدد بقيمة مليون جنيه مصري ولا يوجد حد أقصى.

٩. فترة العائد ومواعيد سدادها:

يحسب العائد شهرياً للثلاثة شرائح حيث يستحق ويصرف الكوبون في آخر يوم من كل شهر وينطبق ذلك على الكوبون الأول الذي يحسب بدء من اليوم التالي لعلق باب الاكتتاب ويتم صرفه في اليوم الأخير من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب. مع مراعاة انه في حالة انتهاء أي فترة من فترات العائد في غير يوم عمل رسمي يتم مد تلك الفترة بحيث تنتهي في أول يوم عمل رسمي تال.  
كما تلتزم الشركة بالإعلان عن تاريخ توزيع كل كوبون قبل ١٥ يوم من تاريخ موعد إستحقاق الكوبون وذلك من خلال وسائل النشر المحددة بقرار مجلس ادارة الهيئة رقم ٥٥ لسنة ٢٠١٨.

١٠. مكان سداد الكوبونات:

يتم سداد ائعائد (الكوبون) بالجنيه المصري ويكون السداد من خلال شركة مصر المقاصة والإيداع والتفيد المركزي وذلك بالنسبة للثلاث شرائح.

١١. أسلوب احتساب العائد:

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

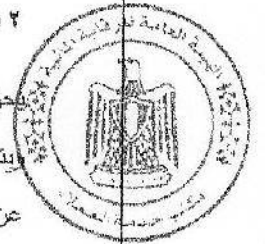
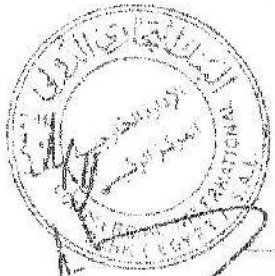
القيمة الاسمية للسند في تاريخ الكوبون × سعر العائد × عدد الأيام الفعلية

٣٦٥ يوم

١٢. حق الرجوع في الاكتتاب واسترداد القيمة المكتتب فيها:

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

١٣. طريقة التخصيص ورد المستحقات:



٤٦١٣٠

يكون التخصيص وفقاً لما تحدده شركة كابيتال للتوريق ش.م.م المصدرة بمراجعة الحد الأدنى للاكتتاب في كل شريحة من الشرائح الثلاثة وبما لا يخالف احكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية.

#### ١٤. إصدار خطابات التخصيص:

في خلال فترة لا تتجاوز ٧ أيام عمل مصرفي من تاريخ غلق باب الاكتتاب للإصدار، يتم تسليم المكتبتين خطابات تخصيص وذلك من خلال فروع البنك التي تم الاكتتاب من خلالها، علماً بأن هذه الخطابات غير قابلة للتداول أو التسجيل.

#### ١٥. جماعات حملة السندات:

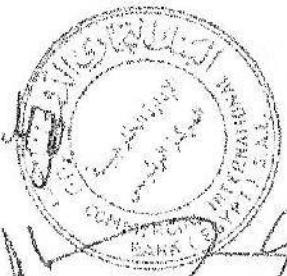
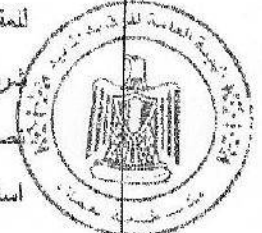
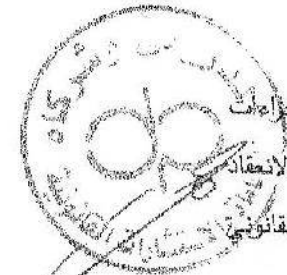
تتكون من حملة سندات كل شريحة من الشرائح الثلاثة الشريحة (أ)، الشريحة (ب)، الشريحة (ج) جماعة منفصلة لكل شريحة يكون غرض كلا منهم حماية المصالح المشتركة لأعضائها ومتابعة الإصدار حتى الانتهاء، يقوم المكتبتين في السندات بإبداء رغبتهم في الاشتراك في جماعة حملة السندات من عدمه على ان يرفق بئس الاكتتاب إقرار من المكتبتين يفيد إبداء رغبة المكتبتين في عضوية جماعة حملة السندات من عدمه ويقدم الى البنك متلقى الاكتتاب ويلتزم البنك متلقى الاكتتاب بإرسال صورة هذا الإقرار الى الهيئة العامة للرقابة المالية

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

#### ١٦. التسجيل في الحفظ المركزي:

تتم إجراءات تسجيل السندات المصدرة للثلاث شرائح (أ، ب، ج) في نظام الحفظ المركزي لدى شركة مصر للمقاصة والإيداع والعقد المركزي فور غلق باب الاكتتاب وسوف يتم الإشارة الى هذا السند الخاص بكل شريحة والكيويونات الخاصة به على نحو يميزه عن أية سندات توريق أخرى أصدرتها الشركة من قبل أو قد تصدرها الشركة في المستقبل، ويتمثل هذه الإشارة في ذكر القيمة الاجمالية للسند عند الإصدار وآخر تاريخ استحقاق. وسيتم الإشارة الى:

الإصدار الثاني الشريحة أ: (١٨٦.٨٠٠.٠٠٠) جنيه استحقاق (٢٠٢٠ / ١١)



Handwritten signature and date.

شركة كابيتال للتوريق

الإصدار الثاني الشريحة ب: (١٩٩.٦٠٠.٠٠٠) جنيه استحقاق (٢٠٢٢ / ١٠)

الإصدار الثاني الشريحة ج: (٣٨.٢٥٠.٠٠٠) استحقاق (٢٠٢٣ / ١٠)

#### ١٧. القيد بالبورصة المصرية:

تتم إجراءات قيد السندات وذكر القيمة الاجمالية لكل شريحة من الشرائح الثلاث (أ، ب، ج) عند الإصدار وأخر تاريخ للاستحقاق بالبورصة المصرية خلال مدة (٣) أشهر من تاريخ غلق باب الاكتتاب. ويكون القيد في جنول قيد الأوراق المالية المصرية بالبورصة. وميتم الإشارة الي:

الإصدار الثاني الشريحة أ: (١٨٦.٨٠٠.٠٠٠) جنيه استحقاق (٢٠٢٠ / ١١)

الإصدار الثاني الشريحة ب: (١٩٩.٦٠٠.٠٠٠) جنيه استحقاق (٢٠٢٢ / ١٠)

الإصدار الثاني الشريحة ج: (٣٨.٢٥٠.٠٠٠) استحقاق (٢٠٢٣ / ١٠)

#### ١٨. تاريخ فتح وغلق باب الاكتتاب:

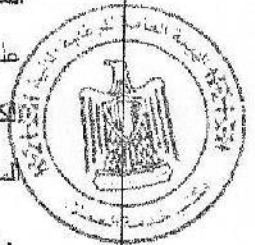
بدأ الاكتتاب في يوم ~~الجمعة~~ <sup>ذات اليوم</sup> الموافق ١٧/١١/٢٠٢٢ الموافق لهيئة العامة للرقابة المالية على مذكرة المعلومات ولمدة ٧ ايام عمل مصرفي، وتجدر الإشارة الي انه في حالة تغطية الاكتتاب بالكامل يحق للشركة المصدرة غلق باب الاكتتاب قبل انتهاء أيام العمل المسبق المصرفية المذكورة مع مراعاة ان يكون تاريخ فتح وغلق باب الاكتتاب يومى عمل مصرفي.

#### ١٩. حق الشركة في السداد المعجل قبل تاريخ الاستحقاق النهائي:

يكون للشركة الحق في السداد المعجل للشريحتين ب، ج فقط وذلك لكامل رصيد السندات القائم أو جزء منه من هذا الرصيد لا يقل عن ١٠٪ أو مضاعفتها من الرصيد القائم إعتباراً من تاريخ استحقاق الكوبون رقم (١٤) للإصدار السنة الثانية للإصدار على ان تقوم الشركة بالإعلان عن السداد المعجل بوسائل النشر المحددة بقرار مجلس ادارة الهيئة رقم ٥٥ لسنة ٢٠١٨ قبل ثلاثين يوماً من تاريخ السداد المعجل المختار على ان يتضمن الإعلان المبلغ المراد سداده وتاريخ هذا السداد على أن يوافق ذلك التاريخ يوم صرف الكوبون. مع الاخذ في الاعتبار عدم التزام الشركة بسداد أي مبالغ او تعويضات لحملة السندات نظير السداد المعجل.

#### ٢٠. البنك متلقي الاكتتاب

البنك التجاري الدولي - مصر من خلال فرعه القابل



الجيزة: (المركز الرئيسي)، ٢٣/٢١ شارع ديجول، الجيزة.

## ٢١. تعهدات والتزامات الشركة المصدرة:

تتعهد وتضمن الشركة المصدرة لحملة سندات التوريق المطروحة طرحاً خاصاً طوال مدة السندات وحتى مداد قيمتها بالكامل ما يلي:

أ. أن الشركة قائمة ومنشأة وفقاً للأحكام السارية في جمهورية مصر العربية ولها صلاحية وأهلية لإصدار سندات توريق مقابل محفظة التوريق المحالة إليها وتلتزم بالقيام بالنشاط الوحيد المرخص لها به وفقاً لما هو مبين بهذه المذكرة.

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

ج. أن الشركة قد حصلت على كافة الموافقات اللازمة لإصدار سندات التوريق وفقاً للنظام الأساسي للشركة، والقوانين السارية بما في ذلك القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية والقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية.

د. أن كافة أصول الشركة مملوكة لها ملكية صحيحة نافذة وأنها خالية من أي أعباء أو رهون أو ضمانات أو حقوق تلغير

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

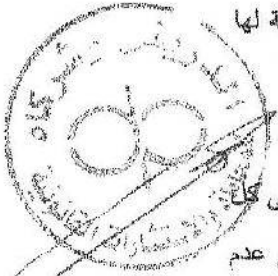
و. الحفاظ على وضع واستمرارية الشركة من خلال عدم اتخاذ أي قرار بوقف نشاط الشركة.

ز. الالتزام 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 الائتماني وذلك مع عدم الإخلال بالمواعيد المقررة قانوناً لإخطار الهيئة بالقوائم المالية قبل اعتمادها من الجمعية العامة للشركة لإبداء الرأي.

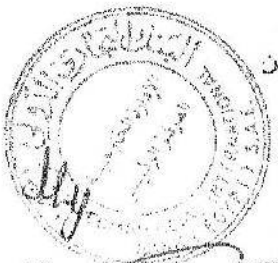
ح. أن كافة البيانات الواردة بهذه المذكرة صحيحة وكاملة ودقيقة. كما تقر الشركة بأنها لم تنقل عمداً أية وقائع أو اختبارات أخرى قد تجعل أي من هذه البيانات مضللة أو ناقصة أو غير سليمة.

ط. أن تستخدم الشركة حصيلة سندات التوريق وفقاً للغرض من الإصدار الموضح بالبند (٢) من القسم الثالث من متكرة معلومات الطرح الخاص (أحكام وشروط الإصدار).

ي. ألا تقوم بتوزيع أية أرباح إلا بعد سداد كامل مستحقات حملة سندات التوريق التي تتم من خلال أمين الحفظ وذلك دون الإخلال بحقها في توزيع أرباحها طبقاً عن فوائض محافظ توريق أخرى.



٤٦١٦٥



ك. لا يحق لشركة التوريق (المصدر) إجراء أية تعديلات على أحكام وشروط سندات التوريق الا بعد الحصول على موافقة جماعة حملة السندات وإخطار شركة التصنيف الائتماني وموافقة الهيئة العامة للرقابة المالية.

ل. تقديم شهادة تصنيف ائتماني سنوي لكل من المحفظة وسندات التوريق طوال عمر الإصدار الى المرتب والمنسق العام للإصدار والممثل القانوني لحملة سندات التوريق والهيئة العامة للرقابة المالية معد من إحدى الشركات المصرح لها بتقييم وتصنيف الشركات.

م. إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية ببيانات الإستهلاك الجزئي لسندات التوريق قبل خمسة عشر (15) يوماً على الأقل من التاريخ المحدد للإستهلاك طبقاً لأحكام وشروط كل شريحة على حدي.

ن. الفصل التام بين محفظة التوريق وأية محافظ توريق أخرى وبإمسك دفاتر مستقلة يفيد بها البيانات المالية للتدفقات النقدية الخاصة بكل محفظة توريق.

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

ع. تعهد بموافقة الهيئة بصورة شهرية بيان بالكوينات وسداد السندات والتي يتم إرسالها الى البورصة وشركة مصر للمقاصة لاجراء الصرف في مواعيد استحقاقه.

#### ٢٢. القوانين السارية:

هي القوانين السارية بجمهورية مصر العربية.

#### ٢٣. مدير الإصدار والمرقبان والمنسقان العامان ومروجا الأكتتاب:

البنك التجاري الدولي (مصر) ش.م.م والبنك العربي الأفريقي الدولي

#### ٢٤. ضامنا تغطية الأكتتاب:

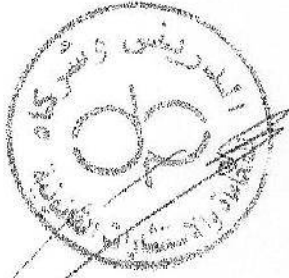
البنك التجاري الدولي (مصر) ش.م.م والبنك العربي الأفريقي الدولي

#### ١- أحكام وشروط الشريحة الأولى (أ)

#### ١. قيمة الشريحة:

تبلغ قيمة الشريحة (أ) (١٨٦.٨٠٠.٠٠٠) جنيه مصري (٤٤) % من إجمالي قيمة الإصدار.

#### ٢. مدة سندات:



Handwritten signature and date.



الفترة	الاستهلاك	القيمة المتبقية	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
0		186,800,000		100.00%
1	21,905,403	164,894,597	11.73%	88.27%
2	10,978,055	153,916,541	5.88%	82.40%
3	11,114,166	142,802,375	5.95%	76.45%
4	17,908,321	124,894,055	9.59%	66.86%
5	14,960,091	109,933,964	8.01%	58.85%
6	15,214,290	94,719,674	8.14%	50.71%
7	14,912,564	79,807,109	7.93%	42.72%
8	14,959,651	64,847,458	8.01%	34.71%
9	14,748,316	50,099,142	7.90%	26.82%
10	14,670,454	35,428,688	7.85%	18.97%
11	14,685,186	20,743,501	7.86%	11.10%
12	13,096,937	7,646,564	7.01%	4.09%
13	7,646,564	0	4.09%	0.00%
	186,800,000		100.00%	

• يكون السداد الفعلي لمستحقات حملة السندات من أصل وعائد في ضوء المتحصلات الفعلية الناشئة عن محافظة التوزيع وذلك خلال عمر الشريحة الأولى والبالغ ثلاثة عشر (13) شهر من اليوم التالي لتعلق باب الإكتتاب.

#### ١.١. تواريخ استهلاك السندات:

تستهلك السندات في آخر يوم من كل شهر (تاريخ استحقاق وصرق الكوبون) كما هو موضح في التبند (٩) من أحكام شروط الشريحة (أ) مع مراعاة أنه في حالة وقوع يوم السداد في غير يوم عمل رسمي فيستحق السداد في أول يوم عمل تال.

#### ٢- أحكام وشروط الشريحة الثانية (ب)

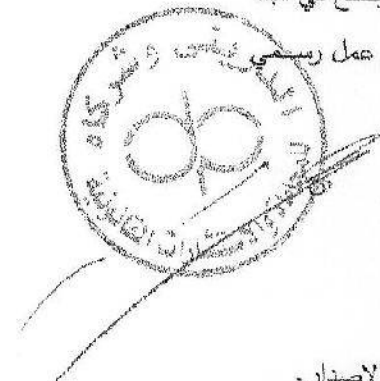
##### قيمة الشريحة:

تبلغ قيمة الشريحة (ب) (١٩٩.٦٠٠.٠٠٠) جنيه مصري وتمثل (٤٧%) من إجمالي قيمة الإصدار.

##### ٢.١. مدة السندات:

(٣٦) شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب.

##### ٢.٢. عدد السندات:



Handwritten signature and date.

Handwritten text at the bottom left corner.

٥. سند (١.٩٩٦.٠٠٠)

٤. تصنيف الملاءة الائتمانية للشريحة (ب):

AA (sf)

٥. القيمة الاسمية للسند:

(١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتمال

٦. سعر الإصدار:

(١٠٠٪) من القيمة الاسمية للسند بواقع مبلغ ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد يسدد

بالكامل عند الاكتمال.

٧. مصاريف الإصدار:

(٠.٢٥ ٪) من القيمة الاسمية للسند والتي تمثل ٢٥ جنيه مصري للسند الواحد يتم سدادها بواسطة المكتتبين و توديد تلك المصاريف إلى حساب المصاريف لدى قريش الحفظ عورت تحويلها من البنك قريش إلى حساب قريش الحفظ. (٠.٢٥ جنيه مصري) إجمالي المبلغ المطلوب سداده عند الاكتمال:

(١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري لا غير) للسند الواحد يضاف إليها ٠.٢٥ جم كمصاريف إصدار

بإجمالي ١٠٠.٢٥ جم (مائة جنيه مصري وخمسة وعشرون قرشا) للسند الواحد يقوم المكتتب بسدادها.

٩. سعر العائد:

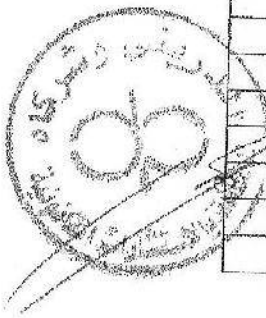
عائد سنوي ثابت يبلغ ١٣.٨١ ٪ ويصرف شهريا.

١٠. السداد / الاستهلاك:

تسدد / تستهلك الشريحة (ب) بعد أقصى على (٣٦) قسط / دفعة شهرية، ويمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة الأولى (أ) وذلك في حالة وجود فائض وفقاً للمتحصلات الفعلية لمحفظلة التوريق وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات. وبعد الجدول التالي جدول استرشادي للاستهلاكات المتوقعة على الشريحة على أن يتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية في ضوء المتحصلات الفعلية لمحفظلة وفقاً لأولويات السداد المشار إليها في بند ٦- (بيانات المحفظلة المحالة) أولويات استخدام المبالغ المحصلة تحت بيانات المحفظلة المحالة وبناء عليه فإن جدول السداد / الاستهلاك الفعلي للشريحة (ب) قد يختلف اختلافا جوهريا عن جدول السداد / الاستهلاك الاسترشادي الآتي:

الفترة	الاستهلاك	القيمة المتبقية	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
0		199,600,000		100.00%
1	0	199,600,000	0.00%	100.00%
2	0	199,600,000	0.00%	100.00%

100.00%	0.00%	199,600,000	0	3
100.00%	0.00%	199,600,000	0	4
100.00%	0.00%	199,600,000	0	5
100.00%	0.00%	199,600,000	0	6
100.00%	0.00%	199,600,000	0	7
100.00%	0.00%	199,600,000	0	8
100.00%	0.00%	199,600,000	0	9
100.00%	0.00%	199,600,000	0	10
100.00%	0.00%	199,600,000	0	11
100.00%	0.00%	199,600,000	0	12
96.83%	3.17%	193,274,624	6,325,376	13
90.34%	6.49%	180,325,227	12,949,397	14
84.40%	5.95%	168,457,750	11,867,478	15
78.45%	5.94%	156,595,672	11,862,078	16
72.82%	5.63%	145,357,224	11,238,447	17
67.43%	5.40%	134,586,751	10,770,474	18
62.24%	5.19%	124,225,037	10,361,713	19
57.09%	5.15%	113,948,605	10,276,432	20
52.18%	4.90%	104,161,091	9,787,514	21
47.47%	4.71%	94,758,800	9,402,291	22
42.92%	4.55%	85,674,149	9,084,652	23
38.97%	3.95%	77,790,103	7,884,045	24
34.76%	4.21%	69,385,058	8,405,045	25
30.76%	4.01%	61,388,403	7,996,655	26
26.95%	3.81%	53,787,104	7,601,299	27
23.15%	3.80%	46,212,191	7,574,913	28
19.46%	3.70%	38,835,900	7,376,291	29
15.79%	3.66%	31,525,160	7,310,740	30
12.33%	3.47%	24,603,267	6,921,893	31
9.00%	3.33%	17,961,622	6,641,645	32
5.83%	3.17%	11,631,665	6,329,958	33
2.88%	2.95%	5,747,346	5,884,319	34
0.16%	2.72%	324,152	5,423,194	35
0.00%	0.16%	0	324,152	36
	100.00%		199,600,000	الاجمالي



١. تواريخ استهلاك السندات:

تستهلك السندات في آخر يوم من كل شهر (تاريخ استحقاق وصراف الكوبون) كما هو موضح في البند (١٠) من أحكام وشروط الشريحة (ب) مع مراعاة أنه في حالة وقوع يوم السداد في غير يوم عمل رسمي فيستحق السداد في أول يوم عمل تال.



٤٦٦٦٠

الإدارة العامة  
للسندات



شركة كسابيتمال للتطوير

٣- أحكام وشروط الشريحة الثالثة (ج)

١. قيمة الشريحة:

تبلغ قيمة الشريحة (ج) (٣٨.٢٥٠.٠٠٠) جنيه مصري وتمثل (٩) % من إجمالي قيمة الإصدار.

٢. مدة العائدات:

(٤٨) شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب.

٣. عدد السندات:

(٣٨٢.٥٠٠) سند.

٤. تصنيف الملاءة الائتمانية للشريحة (ج):

A (sf)

٥. القيمة الاسمية للسند:

(١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد يمدد بالكامل عند الاكتتاب

٦. سعر الإصدار:

(١٠٠) % من القيمة الاسمية للسند بواقع مبلغ مائة جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد يمدد بالكامل عند الاكتتاب.

٧. مصاريف الإصدار:

(٠.٢٥) % من القيمة الاسمية للسند والتي تمثل ٢٥ جنيه مصري للسند الواحد يتم سدادها بواسطة

المكتبتين. ويتم توريد ملك المصاريف إلى حساب المحصيل لدى أمين الحفظ فور تحصيلها من قبل مقرر الاكتتاب فور غلق باب الاكتتاب.

٨. إجمالي المبلغ المطلوب سداها عند الاكتتاب:

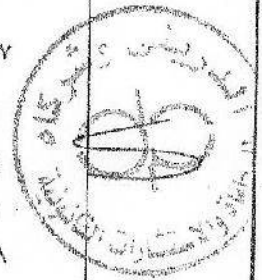
١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري لا غير) للسند الواحد يضاف إليها ٠.٢٥ جم كمصاريف إصدار

بإجمالي ١٠٠.٢٥ جم (مائة جنيه مصري وخمسة وعشرون قرشا للسند الواحد يقوم المكتتب بسداها).

٩. سعر العائد:

عائد سنوي ثابت يبلغ ١٤.١١ % ويصرف شهريا.

١٠. السداد/ الاستهلاك:

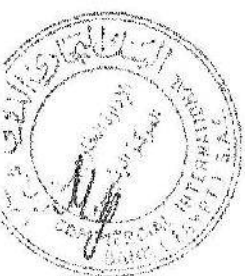
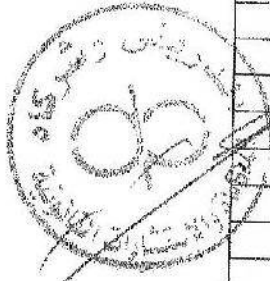


Handwritten signature and date.

معتمدين استهلاك الشريحة الثانية

تسدد / تستهلك الشريحة (ج) بعد أقصى على (٤٨) قسط / دفعة شهرية ويمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة الأولى (أ) و/أو الثانية (ب) وذلك في حالة وجود فائض وفقاً للمنتجات الفعلية لمحفظه التوزيع وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات ويشترط في استهلاك الشريحة (ج) عدم استهلاكها كاملة في حالة عدم الإستهلاك الكامل للشريحة (ب). بعد الجدول التالي جدول استرشادي للاستهلاكات المتوقعة على الشريحة على أن يتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية في ضوء المنتجات الفعلية للمحفظه وفقاً لأولويات السداد المشار إليها في بند ٦ - أولويات استخدام المبالغ المحصلة تحت بيانات المحفظه المحالة وبناء عليه فإن جدول السداد / الإستهلاك الفعلي للشريحة (ج) قد يختلف اختلافاً جوهرياً عن جدول السداد / الإستهلاك الاسترشادي الآتي:

الفترة	الإستهلاك	القيمة المتبقية	نسبة الإستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
0	0	38,250,000		100.00%
1	0	38,250,000	0.00%	100.00%
2	0	38,250,000	0.00%	100.00%
3	0	38,250,000	0.00%	100.00%
4	0	38,250,000	0.00%	100.00%
5	0	38,250,000	0.00%	100.00%
6	0	38,250,000	0.00%	100.00%
7	0	38,250,000	0.00%	100.00%
8	0	38,250,000	0.00%	100.00%
9	0	38,250,000	0.00%	100.00%
10	0	38,250,000	0.00%	100.00%
11	0	38,250,000	0.00%	100.00%
12	0	38,250,000	0.00%	100.00%
13	0	38,250,000	0.00%	100.00%
14	0	38,250,000	0.00%	100.00%
15	0	38,250,000	0.00%	100.00%
16	0	38,250,000	0.00%	100.00%
17	0	38,250,000	0.00%	100.00%
18	0	38,250,000	0.00%	100.00%
19	0	38,250,000	0.00%	100.00%
20	0	38,250,000	0.00%	100.00%
21	0	38,250,000	0.00%	100.00%
22	0	38,250,000	0.00%	100.00%
23	0	38,250,000	0.00%	100.00%
24	0	38,250,000	0.00%	100.00%
25	0	38,250,000	0.00%	100.00%
26	0	38,250,000	0.00%	100.00%
27	0	38,250,000	0.00%	100.00%
28	0	38,250,000	0.00%	100.00%
29	0	38,250,000	0.00%	100.00%



Handwritten signature and date at the bottom right of the page.

100.00%	0.00%	38,250,000	0	30
100.00%	0.00%	38,250,000	0	31
100.00%	0.00%	38,250,000	0	32
100.00%	0.00%	38,250,000	0	33
100.00%	0.00%	38,250,000	0	34
100.00%	0.00%	38,250,000	0	35
89.42%	10.58%	34,203,931	4,046,069	36
77.45%	11.97%	29,623,779	4,580,152	37
66.12%	11.32%	25,292,796	4,330,983	38
55.62%	10.50%	21,275,130	4,017,666	39
45.67%	9.95%	17,469,733	3,805,397	40
36.33%	9.35%	13,894,985	3,574,747	41
27.80%	8.53%	10,632,930	3,262,055	42
19.86%	7.93%	7,598,335	3,034,596	43
12.07%	7.80%	4,614,921	2,983,414	44
4.82%	7.25%	1,843,048	2,771,873	45
0.00%	4.82%	0	1,843,048	46
0.00%	0.00%	0	0	47
0.00%	0.00%	0	0	48
	100%		38,250,000	الاجمالي

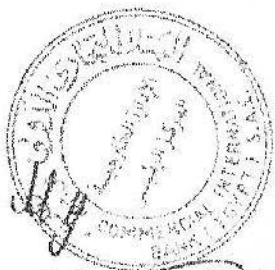
### ١١. تواريخ استهلاك السندات:

تستهلك السندات في آخر يوم من كل شهر (تاريخ استحقاق وصرف الكوبون) كما هو موضح في البند (١٠) من أحكام وشروط الشريحة (ج) مع مراعاة أنه في حالة وقوع يوم السداد في غير يوم عمل رسمي فيستحق السداد في أول يوم عمل تالي.

حالة وقوع أي من تواريخ السداد في غير يوم عمل رسمي فيستحق السداد في أول يوم عمل تالي. يتم استهلاك السندات بمعدلات وفقاً للجدول السنقة بحيث تصل نسبة السداد / الإستهلاك إلى ١٠٠٪ من القيمة الإسمية للسند الخاص بالشريحة الأولى (أ) والشريحة الثانية (ب) والشريحة الثالثة (ج).



٤٦١٦٠



٤٦١٦٠

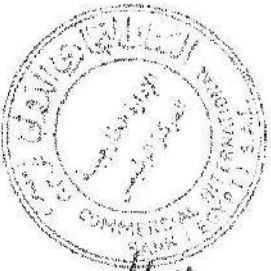
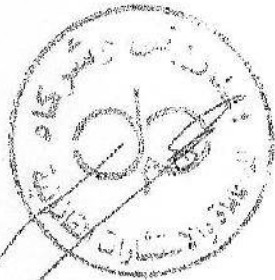
خامساً: أحكام عامة

تخضع بنود هذه المنكرة لأحكام القوانين ١٥٩ لسنة ١٩٨١ و٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحتيهما التنفيذية.



رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

A large, stylized handwritten signature in black ink, written over the text "رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب".



Handwritten initials or signature.

A large, stylized handwritten signature in black ink, written over the text "رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب".



A handwritten signature in black ink, located in the bottom right corner of the page.

### تقرير المستشار القانوني

نقر نحن معتر عبد العزيز الدريني - محام - شريك بمكتب الدريني وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية وذلك بصفتنا المستشار القانوني المعين لجمعية إصدار شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. سندات توريق قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى اسهم (الإصدار الثاني) سندات توريق بقيمة إجمالية (٤٢٤.٦٥٠.٠٠٠) جنيه مصري (فقط اربعمائة وأربعة وعشرون مليون وستمائة وخمسون ألفاً جنيه مصري) الصادرة في مقابل محفظة حقوق ومستحقات آجلة السداد تتكون من عدد ٢٨٨٢ عقد بيع بالتقسيط بضمائنها المحالة من شركة درايف للتخصيم Drive Finance ش.م.م (ويشار إليها فيما يلي بـ "المحيل") إلى شركة كابيتال للتوريق ش.م.م (و يشار إليها فيما يلي بـ "المحال إليه") بموجب عقد حوالة محفظة التوريق المبرم بتاريخ ٢٠١٩/١٠/٠١ (و يشار إليه فيما يلي بـ "عقد الحوالة") وقابلة للسداد المعجل بالنسبة للشريحة (ب) و(ج) بدءاً من السنة الثانية للإصدار (الشهر ١٤ للإصدار) وتستهلك شهرياً بالنسبة للثلاث شرائح (أ ، ب ، ج) حيث يمكن استهلاك الشريحة (ب) خلال عمر الشريحة الأولى (أ) وذلك في حالة وجود فائض وفقاً للمتحصلات الفعلية لمحفظة 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 الفعلية لمحفظة التوريق وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات ويشترط في استهلاك الشريحة (ج) عدم استهلاكها كاملة في حالة عدم الإستهلاك الكامل للشريحة (ب).

علمنا بأن محفظة التوريق مملوكة ملكية خالصة للمحيل ولا يوجد أية قضايا أو منازعات حتى تاريخ هذه المذكرة قد تؤثر على ملكية المحيل لمحفظة التوريق أو حقه في التصرف فيها، وأن اتفاق عقد الحوالة قد أعد وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وأن الحوالة بموجبه ناقله لجميع الحقوق والضمانات الواردة به و تكون نافذة وناجزة فور تغطية الإكتتاب في سندات التوريق بالكامل، علمنا بأن البنك التجاري الدولي - مصر - ش.م.م هو المسئول عن عملية الترويج وتلقي الإكتتاب.

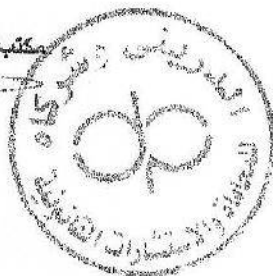
ونقر بأن كافة العقود والإجراءات وينود مذكرة المعلومات متفقة مع أحكام القانون والضوابط القانونية للهيئة العامة للرقابة السالية والمنشورة بالوقائع المصرية والموقع الإلكتروني للهيئة.

كما نتعهد بان نقوم بإبلاغ الهيئة العامة للرقابة المالية ومدير الإصدار فور علمنا بأية تغييرات جوهرية قد تظهر خلال الفترة من تاريخ اعتماد مذكرة الطرح الخاص من قبل الهيئة العامة للرقابة المالية وحتى تاريخ خلق باب الإكتتاب قد يكون لها تأثير على عملية الإكتتاب في سندات التوريق.

القاهرة في ٢٠١٩/١٠/٠١

المستشار القانوني لجمعية التوريق

مكتب الدريني وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية



ملخصاً : تقرير مراقبي الحسابات عن المظومات المالية للمستقبلية لشركة كابيتال للتوريق (ش.م.م)  
الواردة بمذكرة المظومات للطرح الخاص في السندات التي ستصدرها الشركة (الإصدار الثاني)

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

كما قمنا بإختيار المعلومات المالية المستقبلية لشركة كابيتال للتوريق - شركة مساهمة مصرية - المتمثلة في قائمة التفتحات النقدية التقديرية لمحفظة التوريق (الإصدار الثاني) عن الفترة من أكتوبر ٢٠١٩ حتى سبتمبر ٢٠٢٣ 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 من مسؤولية إدارة الشركة المصدرة للسندات، بما في ذلك الافتراضات التي تم بناء التقديرات عليها.

وقد تم إعداد هذه المعلومات المالية المستقبلية بغرض إصدار سندات توريق اسمية (الإصدار الثاني) قابلة للتداول غير قابلة للتحويل إلى أسهم (سندات التوريق) بقيمة اسمية ٤٧٤ ٦٥٠ ٠٠٠ جنيه مصري (بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد) وتصدر على ثلاث شرائح وذلك في مقابل حقوق مالية كالتالي:

سندات الشريحة الأولى (أ) هي سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع (سندات توريق) قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل لمدة (١٣) شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب بقيمة إجمالية قدرها (١٨٦,٨٠٠,٠٠٠) جنيه مصري (مائة وستة وعشرون مليوناً وثمانمائة ألف جنيه مصري) بقيمة اسمية (١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد وذلك عائد سنوي ثابت يبلغ (١٣.٠١%) ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب ويصرف شهرياً اعتباراً من الشهر الأول من تاريخ غلق باب الإكتتاب ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (أ) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية لمحفظة لمدة ١٣ شهر تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الإكتتاب.

سندات الشريحة الثانية (ب) هي سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع (سندات توريق) قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من السنة الثانية للإصدار (الشهر ١٤ للإصدار) ولمدة حددها الأقصى ٣ سنوات من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب بقيمة إجمالية قدرها (١٩٩,٦٠٠,٠٠٠) جنيه مصري (مائة وتسعة وتسعون مليوناً وستمائة ألف جنيه مصري) بقيمة اسمية (١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد وذلك عائد سنوي ثابت يبلغ (١٣.٨١%) يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب ويصرف شهرياً اعتباراً من الشهر الأول من تاريخ غلق باب الإكتتاب ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (ب) شهرياً ويمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة الأولى (أ) وذلك في حالة وجود فائض وفقاً للمتحصلات الفعلية لمحفظة التوريق وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات ولمدة حددها الأقصى ثلاثة سنوات تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الإكتتاب.

سندات الشريحة الثالثة (ج) هي سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية و مستحقات آجلة الدفع (سندات توريق) قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من السنة الثانية للإصدار (الشهر ١٤ للإصدار) ولمدة حددها الأقصى ٤ سنوات من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب بقيمة إجمالية قدرها (٣٨,٢٥٠,٠٠٠) جنيه مصري (ثمانية وثلاثون مليوناً ومائتان وخمسون ألف جنيه مصري) بقيمة اسمية (١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد وذلك عائد سنوي ثابت يبلغ (١٤.١١%) يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب ويصرف شهرياً اعتباراً من الشهر الأول من تاريخ غلق باب الإكتتاب، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (ج) شهرياً ويمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة الأولى (أ) و/أو الثانية (ب) وذلك في حالة وجود فائض وفقاً للمتحصلات الفعلية لمحفظة التوريق وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات ويشترط في استهلاك الشريحة (ج) عدم استهلاكها كاملة في حالة عدم الإستهلاك الكامل للشريحة (ب) وبعدة حددها الأقصى أربع سنوات تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الإكتتاب.

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

وبناءً على إختيارنا للدلة المؤيدة للافتراضات، لم يتم إلى علمنا ما يدعو للاعتقاد بأن هذه الافتراضات لا توفر أساساً معقولاً للمعلومات المالية المستقبلية، كما أنه من أربنا أن المعلومات المالية المستقبلية المشار إليها أعلاه قد تم إعدادها بصورة ملائمة على أساس هذه الافتراضات.

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

مراقبي الحسابات

إيهاب محمد فؤاد أبو المجد  
 سجل مراقبي حسابات  
 الهيئة العامة للرقابة المالية رقم "٣٧٨"  
 KPMG حازم حسن  
 محاسبون قانونيون ومستشارون

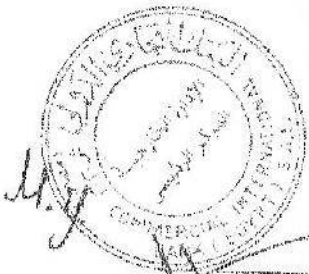
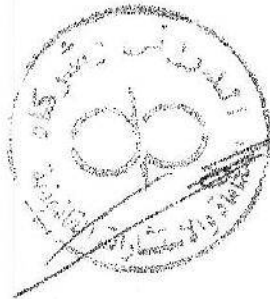
عزیز ماهر عزیز برسوم  
 سجل مراقبي حسابات  
 الهيئة العامة للرقابة المالية "٢٢٨"  
 KPMG حازم حسن  
 محاسبون قانونيون ومستشارون

سابعاً: تقرير مراقب الحسابات

*[Handwritten signature]*

شركة كاديون للتقنية  
شركة مساهمة مغفلة  
سجل تجاري رقم: ٢٤٥١٣٩

*[Handwritten signature]*



شركة كاديون للتقنية



*[Handwritten signature]*

DRIVE Finance

## ثامناً: ملخص عقد حوالة محفظة التوريق

١. تم إبرام عقد الحوالة في يوم الثلاثاء الموافق ٢٠١٩/١٠/٠١.

٢. طرفا العقد هما:

أولاً: شركة درايف للتخصيم Drive Finance ش.م.م. مؤسسة وفقاً لأحكام القانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ ولائحته التنفيذية، سجل تجاري رقم ٥٧٣١٤ صادر بتاريخ ٢٠١٢/٠٣/٢٠ والمجدد بتاريخ ٢٠١٧/٠٣/٠٧ ومقرها الرئيسي ٣ شارع الزهور - الدقى - المهندسين، الجيزة.

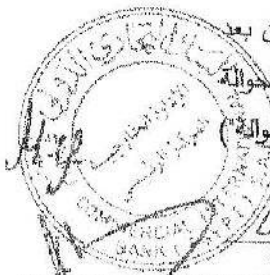
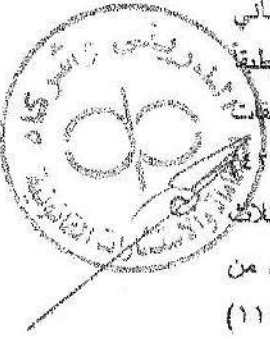
طرف اول يشار إليه فيما يلي بـ "العميل" أو "المحيل"

ثانياً: شركة كانيثال للتوريق ش.م.م. مؤسسة وفقاً لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢، سجل تجاري رقم ٢٤٥١٢٩، مكتب سجل تجاري الجيزة، صادر بتاريخ ٢٠١٩/١/٨، والحاصلة على الترخيص مزاوله النشاط من الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٧٧٢) لسنة ٢٠١٩ الصادر بتاريخ ٢٠١٩/٣/٣١، ويقع مركزها الرئيسي في ٣ شارع الزهور - المهندسين - الجيزة.

طرف ثان يشار إليه فيما يلي بـ "شركة التوريق" أو "المحال إليه"

٣. حيث اتفق الأطراف على ان يحيل المحيل إلى المحال إليه حقوقاً مالية ومستحقات آجلة ناشئة بموجب عقود بيع سيارات بالتقسيط الجديدة والمستعملة (يشار إليها فيما يلي بـ "عقود البيع بالتقسيط") قبل مشتري هذه السيارات (يشار إليهم فيما يلي بـ "المشترين" أو "المدينين") مضمونة بضمانات مختلفة (يشار إليها فيما يلي بـ "محفظة التوريق") وذلك بغرض إصدار سندات توريق اسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى اسهم (الإصدار الثاني) طبقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية للمحال إليه الصادر في ٢٠١٩/٠٩/١٧ وذلك وفقاً لشهادة تصنيف إئتماني بتاريخ ٢٠١٩/١٠/٢ من خلال شركة ميريس الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين "MERIS" التي قامت بالتصنيف الإئتماني لمحفظة التوريق وكذلك لسندات التوريق (طبقاً للتعريف الوارد فيما يلي) وذلك بغرض حوالة هذه المحفظة إلى شركة التوريق متضمنة حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع بغرض إصدار سندات توريق - إصدار ذاتي بقيمة الإكتتاب بقيمة إجمالية قدرها (٤.٦٥٠.٠٠٠) جنيه مصري (أربعمائة و أربعة و عشرون مليون و ستمائة و خمسون ألف جنيه مصري) تصدر على ثلاث شرائح (أ.ب.ج) - قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم مقابلها و قابلة للاستدعاء المعجل لكل من الشريحتين (ب.ج) وذلك بموجب الترخيص الصادر من مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١١٩) ٢٠١٩/٠٨/٢٨ (يشار إليها فيما يلي بـ "سندات التوريق") والتي يكون الوفاء بقيمتها الاسمية والعائد عليها من حصيلة محفظة التوريق وفقاً للقواعد التي يقرها قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٥ ولائحته التنفيذية وقرارات مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن.

و حيث يضمن المحيل وجود محفظة التوريق لديه وقت الحوالة بكامل بياناتها وشروطها فقد اتفق الطرفان بعد أن قررا بأهليتهما للتعاقد على حوالة محفظة التوريق المملوكة للمحيل إلى المحال إليه على ألا تكون هذه الحوالة نافذة و ناجزة إلا بعد تغطية الإكتتاب في سندات التوريق بالكامل (يشار إليها فيما يلي بـ "تاريخ نفاذ الحوالة")



شركة كانيثال للتوريق

٤١

مع قيام المحال إليه بتقويض المحيل في تحصيل الحقوق المالية و المستحقات الآجلة المتعلقة بمحفظه التوريق ومباشرة كافة حقوق المحال إليه في مواجهة المدينين لصالح حملة سندات التوريق بصفته نائباً عن المحال إليه وفقاً للشروط والأحكام التي يتضمنها عقد الخنمة والتحصيل المبرم في هذا الشأن بتاريخ ٢٠١٩/١٠/٠١.

٤. اتفق الطرفان على أن يسدد المحال إليه من خلال البنك ملتقى الإكتتاب مقابل الحوالة عن هذا العقد والبالغ قدره (٤٢٤.٦٥٠.٠٠٠) جنيه مصري الي المحيل وذلك فور تمام تغطية الإكتتاب في سندات التوريق وذلك من حصيلة الإكتتاب في سندات التوريق. وذلك بشرط التزام المحيل بتحويل كامل قيمة التدفقات النقدية (والمتمثلة في تحصيل المبالغ المستحقة على المدينين) إلى أمين الحفظ. وأنه فيما يتعلق بالمبالغ المحصلة فعلياً من المتحصلات الناشئة من الحقوق المالية المتولدة عن محفظه التوريق وذلك خلال الفترة من ٢٠١٩/١٠/٠١ وحتى تاريخ نفاذ الحوالة، يلتزم المحيل بتحويلها إلى أمين الحفظ (في حساب خاص بحساب حصيلة محفظه التوريق) على أن يقوم أمين الحفظ بإحالة المبالغ الواردة بالحساب الخاص الى حساب الحصيلة فور نفاذ الحوالة وسوف تلتزم شركة التوريق بالتأكد من اعادة تلك الاموال الى حساب الحصيلة وذلك قبل حصول المحيل على مقابل الحوالة.

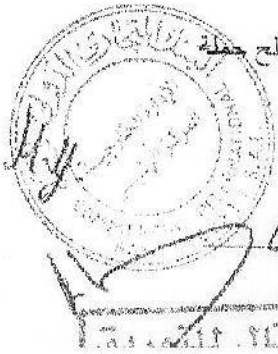
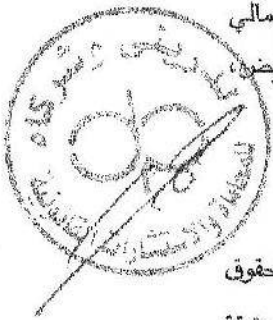
٥. في حالة اكتشاف المحال إليه في تاريخ نفاذ الحوالة عدم مطابقة أي حق من الحقوق المكونة لمحفظه التوريق محل الحوالة لما قرره المحيل في التمهيدات والاضمانات الواردة بهذا العقد، يلتزم المحيل بإعادة شراء الحقوق التي لا تطابق المواصفات بمبلغ نقدي يساوي مقابلها من المبلغ الذي نفعه المحال إليه والمشار إليه أعلاه وذلك دون الإخلال بحق المحال إليه وحملة سندات التوريق في المطالبة بالتقويض عما قد يكون أصابهم من أضرار نتيجة ذلك.

ويكون هذا العقد مفسوخاً من تلقاء نفسه إذا أخفق المحيل في حوالة محفظه التوريق بموجب حوالة نافذة وناجزه في تاريخ نفاذ الحوالة أو إذا تجاوزت نسبة الحقوق غير المطابقة للمواصفات المبينة بهذا العقد ٥% من إجمالي قيمة الحقوق المكونة لمحفظه التوريق، مع حفظ حق المحال إليه وحملة سندات التوريق في المطالبة بالتقويض، وعلى أن يتم سداد المبالغ الخاصة بحملة سندات التوريق لأمين الحفظ لإضافتها لصالحهم.

٦. يقر ويضمن ويتعهد المحيل بالآتي:

١. بأنه يمتلك محفظه التوريق وما يتعلق بها من الحقوق والاضمانات ملكية قانونية تامة وأن كافة الحقوق والاضمانات محل محفظه التوريق ثابتة وغير متنازع فيها وأن كافة تفاصيل محفظه التوريق كاملة ودقيقة وصحيحة حتى تاريخ نفاذ الحوالة وأنه لم يتم اختيار محفظه التوريق بطريقة قد تؤدي إلى تأثير سلبي جوهري على حقوق حملة سندات التوريق.

٢. أن محفظه التوريق خالية من أية رهونات أو امتيازات أو أي حقوق أخرى قد تؤثر على مصالح حملة السندات.



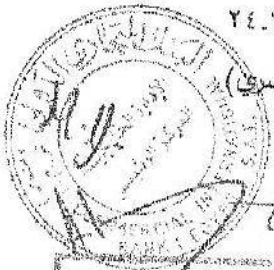
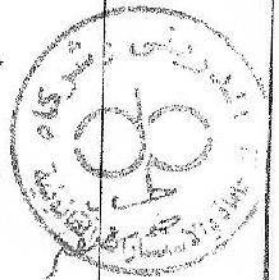
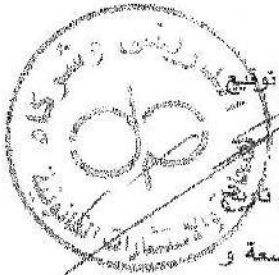
٣. أن له كامل السلطة في إبرام وتوقيع وتنفيذ هذا العقد وفي حوالة محفظة التوريق دون أي قيود أو شروط.
٤. أن إبرام هذا العقد لا يتعارض أو يخالف أي قوانين أو لوائح أو قرارات سارية بجمهورية مصر العربية أو النظام الأساسي للمحيل أو أي موافقات أو تراخيص لازمة لذلك أو أية عقود أو التزامات أخرى يكون طرفاً فيها.
٥. أنه لا توجد أي دعاوى أو قضايا أو مطالبات مقامة ضد المحيل أو يكون المحيل طرفاً فيها، ويكون لها تأثير سلبي جوهري على محفظة التوريق.
٦. أن تكون السيارات المتعلقة بها الحقوق والضمانات محل محفظة التوريق ضامنة لحقوق حملة سندات التوريق من أصل وعائد.
٧. ألا يقوم بالتصرف في السيارات محل عقود البيع بالتسيط المتعلقة بمحفظة التوريق إلا وفقاً لأحكام وشروط هذا العقد ودون الإخلال بأحكام عقود البيع بالتسيط.
٨. أن يسلم المحال إليه في تاريخ نفاذ الحوالة كافة العقود والمستندات المثبتة للحقوق والضمانات محل محفظة التوريق بما في ذلك الأوراق التجارية والكفالات وأية تأمينات
٩. أنه لا يلزم إخطار المدينين بهذا العقد وذلك لإستمرار قيام المحيل بمهام تحصيل الحقوق والمستحقات المالية لصالح المحال إليه بموجب عقد الخدمة والتحصيل المبرم بين المحيل والمحال إليه، وفي حالة عدم إبرام عقد الخدمة والتحصيل مع المحيل وتعاقد المحال إليه مع طرف آخر للقيام بالتحصيل، يلتزم المحيل بإخطار المدينين بهذا العقد بخطاب مسجل يعلم الوصول عملاً بأحكام المادة رقم (٤١) مكرر (١) من قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢.

١٠. أنه قد قام بتسليم مشتري السيارات موضوع عقود البيع بالتسيط وذلك في تواريخ سابقة لتاريخ توقيع

هذا العقد. (مس) حرمه (متر)

١١. يتميد بفتح حساب رصيد احتياطي خاص بالتعزيز الائتماني الخارجي خلال سبعة أيام عمل من تاريخ نفاذ الحوالة بمبلغ ٢٤.٦٢٩.٧٠٠ جنيه مصري (فقط أربعة و عشرون مليون و ستمائة و تسعة و عشرون ألف و سبعمائة جنيه مصري) والموازي لقيمة التعزيز الائتماني الخارجي إلى حساب الرصيد الاحتياطي الخاص بالتعزيز الائتماني الخارجي لدي أمين الحفظ حتى إتمام إصدار خطاب الضمان الخاص بالتعزيز الائتماني ويمكن للشركة سحب المبالغ المودعة في حساب الرصيد الاحتياطي الخاص بالتعزيز الائتماني الخارجي وخلق هذا الحساب بعد فتح خطاب الضمان السالف ذكره.

١٢. يتعهد بإصدار خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للرجوع فيه وغير قابل للإلغاء بمبلغ ٢٤.٦٢٩.٧٠٠ جنيه مصري (فقط أربعة و عشرون مليون و ستمائة و تسعة و عشرون ألف و سبعمائة جنيه مصري)



وذلك خلال مدة أقصاها ٩٠ يوم من تاريخ نفاذ الحوالة طبقاً لعقد الحوالة والمتعلق بالتعزيز الائتماني  
الجزئي الصادر عن المحيل 'كمحصل' لصالح العميل وذلك لمواجهة أي عجز في عملية تحصيل قيم  
الأقساط محل محافظة التوريق المستحقة قبل المدينين

١٣. أنه لن يقوم بإدخال أية تعديلات على عقود بيع السيارات بالتقسيم موضوع هذا العقد أو فسخها أو  
اتخاذ أية إجراءات وفقاً لهذه العقود إلا بعد الحصول على موافقة كتابية مسبقة من المحال إليه، على  
أن هذا العقد سيظل سارياً ونافذاً بالرغم من إدخال هذه التعديلات بما لا يضر بالتدفقات النقدية المتوقعة  
والمستحقة لحملة السندات ويصح باضطلاع كل تعديل يؤدي إلى الإضرار بحملة السندات دون الحصول  
مسبقاً على موافقة أمين الحفظ وجماعة حملة السندات و إخطار شركة التصنيف الائتماني وكذا إخطار  
الهيئة العامة للرقابة المالية بتلك التعديلات.

١٤. أنه فيما يتعلق بالمبالغ المحصلة فعلياً من المتحصلات الناشئة من الحقوق المالية المتولدة عن محافظة  
التوريق وذلك خلال الفترة ما بين تاريخ التوقيع على عقد الحوالة المؤرخ وحتى تاريخ نفاذ الحوالة، يلتزم  
المحيل تحويلها إلى أمين الحفظ (في حساب خاص بحساب حصيلة محافظة التوريق) وذلك عن الفترة  
اعتباراً من ٢٠١٩/١٠/٠١ وحتى تاريخ نفاذ الحوالة على أن يقوم أمين الحفظ بإحالة المبالغ الواردة  
بالحساب الخاص إلى حساب الحصيلة فور نفاذ الحوالة وسوف يلتزم شركة التوريق بالتأكد من إحالة  
تلك الاموال إلى حساب الحصيلة وذلك قبل حصول المحيل على مقابل الحوالة.

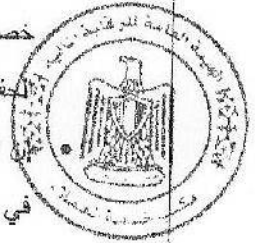
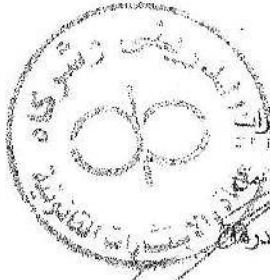
\*\*\*\*\*

• تطبيقاً لاحكام الفصل الثالث من الباب الأول من قانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية وقدرات  
مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية تصدر شركة التوريق سندات التوريق مقابل ما يحال إليها من  
حقوق مالية ومستحقات لجنة بالضمانات المقررة يكون الوفاء بالقيمة الاسمية للسندات التي تصدرها  
شركة التوريق والمعاد عليها من حصيلة محافظة التوريق.

• يلتزم شركة التوريق بإيداع المستندات الدالة على الحوالة بمحظة التوريق والمبالغ التي تم تحصيلها بعد  
خصم مستحقات شركة التوريق ومصاريف عملية التوريق وذلك لحساب حملة السندات لدى أمين

الحفظ  
محل المحافظة محل هذا الإصدار الثاني مستقلة تماماً عن المحافظة محل الإصدار الأول ويتمثل ذلك

في عدة صور هي:



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

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

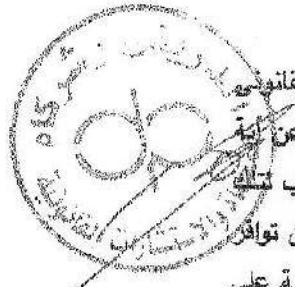
- ثالثاً: تنضم شركة درايف للتخصيم Drive Finance ش.م.م. بأن تفصل في عملياتها بين حساباتها الخاصة وبين التحصيل لصالح محفظة التوريق محل الإصدار الأول. وعليه فإن كل ما يتعلق بمحفظة التوريق محل الإصدار الأول من فائض أو عجز عن الوفاء بحقوق حملة سندات التوريق لن يؤثر بالنسب أو الإيجاب على حقوق حملة سندات التوريق هذا الإصدار الثاني والعكس بالعكس.

يكون لكل ذي مصلحة طلب الإطلاع لدى شركة كابييتال للتوريق ومروج الطرح مع عدم الإخلال بأحكام المواد ٧٠ و٧١ من القانون رقم ٩٢/٩٥ كما يمكن الاستفسار من شركة كابييتال للتوريق عن طريق الاتصال بالأستاذ/ عمرو محمد عبد المقصود والأستاذ/ رامي رضا ناعي شاعر مسئول علاقات المستثمرين بالشركة.

هذه المذكرة أعدت من قبل شركة كابييتال للتوريق وعلى مسئوليتها وروجعت من قبل المستشار القانوني ومديرو الإصدار وذلك طبقاً للتقارير الصادرة منهم كل فيما يخصه، ولم يتم إشغال أو عدم الإفصاح عن أية بيانات أو معلومات متوافرة لديهم أو يتطلبها القانون من شأنها أن تؤثر على قرار الإستجابة للاكتتاب تلك السندات من عدمه وذلك في ضوء المستندات المقدمة لهم. ويقتصر دور الهيئة على التحقق من توافر الإفصاحات اللازمة التي (أعدت) على مسئولية الشركة والأطراف المرتبطة بها دون أدنى مسئولية على الهيئة العامة للرقابة المالية

ملحوظة عامة:

الإصدار السابق صدر في مقابل محفظة لحقوق مانية مختلفة ومستقلة عن بعضها البعض وكذلك مختلفة ومستقلة عن محفظة الحقوق المالية الحالية التي سوف يصدر في مقابلها سندات توريق الإصدار الثاني للشركة.



Handwritten signature and initials.



شركة كابييتال للتوريق

٤٦٦٦٠

تنبيه:

موقف السندات القائمة في ٢٠١٩/١٠/١٣:

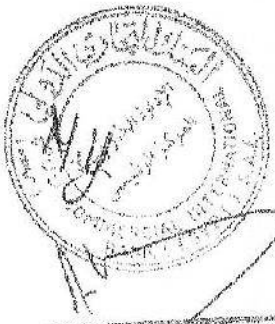
الإصدار الأول

بمبلغ إجمالي (٧٦٧) مليون جنيه مصري استحقاق (٢٠٢٤/٠٦)  
محيل المحفظة: جي بي للتأجير التمويلي أمين الحفظ: البنك التجاري الدولي (مصر) ش.م.م.  
المحصل: جي بي للتأجير التمويلي  
القيمة الاسمية للسندات عند الإصدار: ١٠٠ جنيه مصرباً.  
رصيد السندات في ٢٠١٩/١٠/١٣: ٦١٧,٢١٩,١٥٢.٠٠ موقف سداد عائد السندات: تم سداد مبلغ  
(٣٢,٨١٨,١٥٤.٢٤) جنيه مصرباً تمثل (٤) كوبيون حتى (٢٠١٩/١٠/١٣) من المائد على السندات في  
مواعيدها الأصلية وبدون أي تأخير.  
موقف سداد أصل السندات: تم استهلاك مبلغ (١٤٩,٧٨٠,٨٤٨.٠٠) جنيه مصرباً من أصل السندات حتى  
(٢٠١٩/١٠/١٣) بسدادها في مواعيد استحقاقها الأصلية.

\*\*\*\*\*



٤٦١٢٠



Handwritten signature and stamp.



Handwritten text and stamp at the bottom left.

Handwritten signature and stamp at the bottom right.