



الدريبي وشركاه
للمحاسبة والاستشارات القانونية

أحمد الخليل

مذكرة المعلومات

الخاصة بالطرح الخاص للمؤسسات المالية والجهات ذوي الخبرة والملاءة المالية

للإكتتاب في سندات توريق مقابل الحقوق المالية المحالة

إلى شركة كابيتال للتوريق ش.م.م.

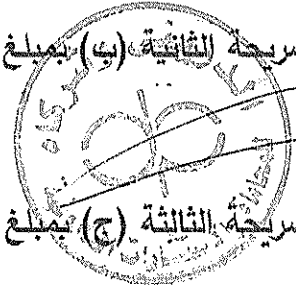
بمبلغ ٢,٠٤١,٠٠٠,٠٠٠ جنيهاً مصرياً، تصدر على ثلاث شرائح على النحو التالي:

الشريحة الأولى (أ) بمبلغ ٢٣٦ مليون جنيهاً مصرياً آخر إستحقاق ١٣ شهراً من تاريخ غلق باب الإكتتاب

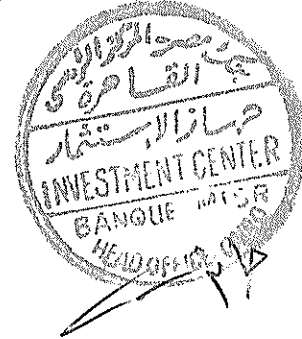
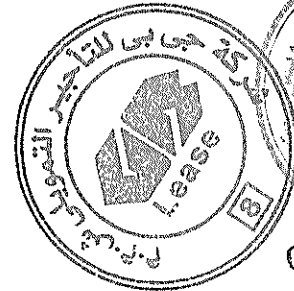
الشريحة الثانية (ب) بمبلغ ٩٢٥ مليون جنيهاً مصرياً آخر إستحقاق ٣٧ شهراً من تاريخ غلق باب الإكتتاب

الشريحة الثالثة (ج) بمبلغ ٨٨٠ مليون جنيهاً مصرياً آخر إستحقاق ٦٠ شهراً من تاريخ غلق باب الإكتتاب

سندات الشريحة الأولى (أ) هي سندات إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع (سندات التوريق) قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للإستدعاء المعجل بقيمة إجمالية قدرها ٢٣٦ مليون جنيهاً مصرياً (مئتان وستة وثلاثون مليون جنيهاً مصرياً لا غير) وبقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيهاً للسند الواحد تستهلك شهرياً لمدة ١٣ شهراً بدءاً من شهر فبراير ٢٠٢١ في ضوء المتحصلات الفعلية لمحفظه التوريق، وذات عائد سنوي متغير قدره ٩.٤٠٪ حالياً (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري المعلن بتاريخ ١٢ نوفمبر ٢٠٢٠ (٩.٢٥٪) + هامش ربح ٠.١٥٪) يصرف شهرياً ويحتسب اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب، على أن يتم إعادة إحتساب العائد السنوي المتغير وفقاً لسعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بعد ان يعاد تسعيره كل اجتماع للجنة السياسات النقدية علي ان يطبق من يوم العمل التالي.



أحمد الخليل





الدريش وشركاه
المحاسبة والاستشارات القانونية

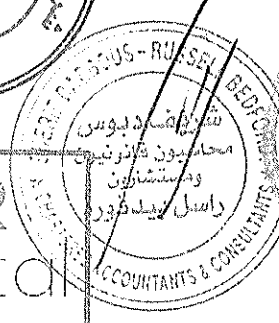
سندات الشريحة الثانية (ب) هي سندات إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع (سندات التوريق) قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للإستدعاء المعجل بعد تمام سداد الشريحة الأولى (أ) بدءاً من الكوبون رقم (١٤) إعتباراً من السنة الثانية من عمر الإصدار ولمدة حدها الأقصى ٣٧ شهراً تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الإكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٩٢٥ مليون جنيه مصري (فقط تسعمائة وخمسة وعشرون مليوناً جنيهاً مصرياً لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه للسند الواحد تستهلك شهرياً ويمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة الأولى (أ) وذلك في حالة وجود فائض وفقاً للمتحصلات الفعلية لمحفظه التوريق وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات، وذات عائد سنوي متغير قدره ٩.٥٥٪ حالياً (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري المعلن بتاريخ ١٢ نوفمبر ٢٠٢٠ (٩.٢٥٪) + هامش ربح ٠.٣٠٪) يصرف شهرياً ويحتسب إعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب، على أن يتم إعادة إحتساب العائد السنوي المتغير وفقاً لسعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بعد ان يعاد تسعيرة كل اجتماع للجنة السياسات النقدية علي ان يطبق من يوم العمل التالي.

شركة كابيتال للتوريق
شركة مساهمة مصرية

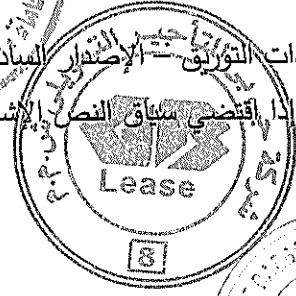
سندات الشريحة الثالثة (ج) هي سندات إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع (سندات التوريق) قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للإستدعاء المعجل بعد تمام سداد الشريحة الأولى (أ) بدءاً من الكوبون رقم (١٤) إعتباراً من السنة الثانية من عمر الإصدار ولمدة حدها الأقصى ٦٠ شهراً تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الإكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٨٨٠ مليون جنيه مصري (فقط ثمانمائة وثمانون مليوناً جنيهاً مصرياً لا غير) وبقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه للسند الواحد تستهلك شهرياً ويمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة الأولى (أ) و/أو الثانية (ب) وذلك في حالة وجود فائض وفقاً للمتحصلات الفعلية لمحفظه التوريق وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات ويشترط في إستهلاك الشريحة (ج) عدم إستهلاكها كاملة الا بعد تمام إستهلاك الشريحة (ب)، وذات عائد سنوي متغير قدره ٩.٨٥٪ حالياً (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري المعلن بتاريخ ١٢ نوفمبر ٢٠٢٠ (٩.٢٥٪) + هامش ربح ٠.٦٠٪) يصرف شهرياً ويحتسب إعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب، على أن يتم إعادة إحتساب العائد السنوي المتغير وفقاً لسعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بعد ان يعاد تسعيرة كل اجتماع للجنة السياسات النقدية علي ان يطبق من يوم العمل التالي.

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

ويشار في هذه المذكرة فيما بعد إلى سندات التوريق - الإصدار السادس - الشريحة الأولى (أ) والشريحة الثانية (ب) والشريحة الثالثة (ج)، (ب "سندات التوريق") إلا إذا اقتضى سياق النص الإشارة إلى كل شريحة على حدة بأولى



Handwritten signature and stamp



الدرينى وشركاه
للمحاسبة والاستشارات القانونية

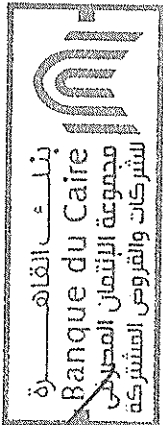
(الإصدار السادس)

محيل المحفظة

شركة جي بي للتأجير التمويلي



المحال اليه



شركة كابيتال للتوريق

المستشار المالي والمرتب والمنسق العام ومدير الإصدار الرئيسي



MISR Capital
مصر كابيتال

A BANQUE MISR SUBSIDIARY
RISING ABOVE

مرتب ومروج الاصدار



بنك مصر
BANQUE MISR

نعمل معاً لخير بلدنا
ضامنونا تغطية الإكتتاب



بنك قناة السويس

SUEZ CANAL BANK

بنك القاهرة
Banque du Caire



بنك مصر
BANQUE MISR

نعمل معاً لخير بلدنا



MISR Capital
مصر كابيتال

A BANQUE MISR SUBSIDIARY
RISING ABOVE

Amir

السيد/ أمير احمد شريف - رئيس ادارة اسواق الدين - عن شركة مصر كابيتال

السيد/ احمد محمد صبحي - رئيس قطاع الاسواق المالية والاستثمار - عن بنك مصر

السيد/ محمد شاكر ابو العز - رئيس قطاع التمويل الهيكلي والقروض المشتركة - عن بنك القاهرة

السيد/ السيد عبد الحلیم الفقى - نائب مدير عام قطاع تمويل الشركات والخدمات الاستثمارية - عن بنك قناة السويس

أمين الحفظ والبنك متلقى الإكتتاب



بنك مصر
BANQUE MISR

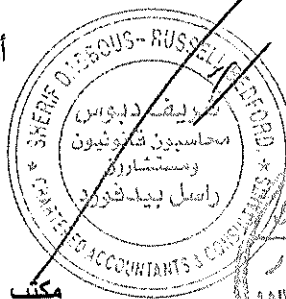
نعمل معاً لخير بلدنا

المستشار القانوني لعملية التوريق

مكتب الدرينى وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية



الدرينى وشركاه
للمحاسبة والاستشارات القانونية



أحمد الصاوى
محاسب قانونى
س.م.م. : ١٢٤٢٩



٣. الشكل القانوني:

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

٤. غرض الشركة:

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

٥. رقم السجل التجاري ومكانه وتاريخه:

رقم السجل: ٢٤٥١٢٩

مكانه: سجل تجارى الجيزة.

تاريخه: ٢٠١٩/١/٨.

٦. مقر النشاط وعنوان المراسلات:

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

تليفون: ٣٣٣٣٨٤٠٠

٧. مسئول علاقات المستثمرين:

الأستاذ/ عماد نصر الله رويل.

عنوان: ٣ شارع الزهور، المهندسين - الجيزة.

تليفون: ٠٢-٣٣٣٣٨٤٠٤

فاكس: ٣٧٦٠٩٠٦٣

بريد الكتروني: enasralla@gblease.com

٨. رقم الترخيص بمزاولة النشاط وتاريخه وترخيص الهيئة العامة للرقابة المالية للإصدار السادس:

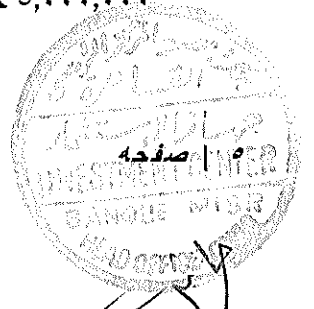
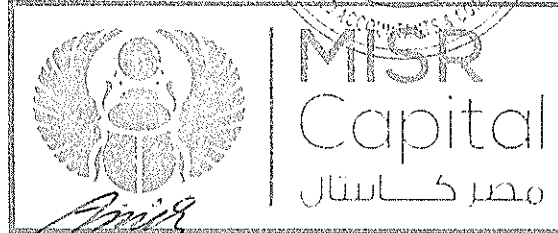
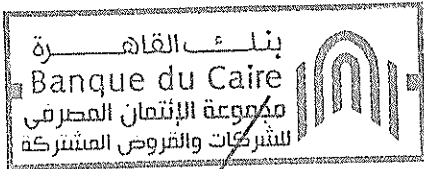
ترخيص لمزاولة نشاط توريق الحقوق المالية رقم (٧٧٢) لسنة ٢٠١٩ الصادر بتاريخ ٢٠١٩/٣/٣١.

الترخيص بإصدار سندات توريق "الإصدار السادس" بموجب قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١٩٠)

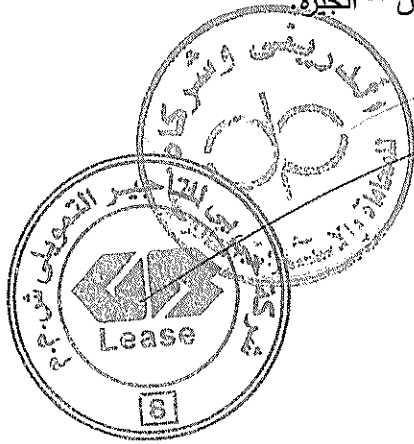
لسنة ٢٠٢٠ الصادر بتاريخ ٢٠٢٠/١٢/٠٩

٩. رأس المال المصدر والمدفوع:

٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (خمسة مليون جنيه مصري ولا غير) راسل بينا فوري



أحمد الطحاوي
محاسب قانوني
س.م.م. : ١٢٤٢٩



Emad

Shawqat

١٠. مراقبي الحسابات:

الاستاذ شريف منصور دبوس - مكتب شريف منصور دبوس - راسل بيدفورد ومقيد بسجل مراقبي الحسابات بالهيئة العامة للرقابة المالية تحت رقم (٢٤٧) - رقم سجل المحاسبين والمراجعين (٤٤٦٣) والمكتب الدولي للمحاسبة والمراجعة - احمد عبد الهادي احمد على الصاوي - رقم هيئة الرقابة المالية (٢٨٧) - رقم سجل المحاسبين والمراجعين (١٢٤٢٩).

١١. المستشار القانوني:

مكتب الدرينى وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

١٢. تصنيف الملاءة الائتمانية للإصدار:

منحت شركة ميريس "الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين" في ٢٢ ديسمبر ٢٠٢٠ التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) للسندات المزمع إصدارها من قبل شركة "كابيتال للتوريق ش.م.م." (الإصدار السادس)، والمنشئة من قبل شركة "جي بي للتأجير التمويلي ش.م.م." (الحالة الرابعة) بإجمالي قيمة السندات ٢,٠٤١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير مضمونة بمحفظة حقوق مالية آجلة قيمتها الحالية تبلغ ٢,٠٩٨,٥٠٠,٦٠٦ جنيه مصري فقط لا غير بعد خصم إجمالي القيمة الحالية للمصاريف والنفقات الخاصة بعملية التوريق وحتى نهاية عمر 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 وقابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من السنة الثانية للإصدار وتاريخ استحقاق الكوبون رقم (١٤)، وهي ذات عائد سنوي متغير يصرف شهرياً. وقد تم منح هذه الدرجة بناءً على الدراسات التي قامت بها شركة ميريس من واقع البيانات المنشورة في مسودة مذكرة المعلومات، وأيضاً للجوانب المالية والقانونية لمحفظة الحقوق الآجلة والمحالة قانوناً والتي تم إمدادها لميريس في نوفمبر ٢٠٢٠ وأخذاً في الاعتبار القواعد الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية والمعمول بها حتى تاريخه بشأن تنظيم شركات وعمليات التوريق

Handwritten signature
Sherif Adel

Handwritten signature
Edad

شركة كابيتال للتوريق
شركة مساهمة مصرية
سجل تجاري رقم: ١٤٥١٢٩



أحمد عبد الهادي احمد على الصاوي
محاسب قانوني
ش.م.م. : ١٢٤٢٩



Handwritten signature
البيهي

MISR Capital
مصر كاستال



وتتميز السندات بتعزيز ائتماني داخلي نسبته حوالي ٣,٠٧٪ - 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/الضميني الممنوح من الشرائح التالية في السداد الي الشرائح ذات الاولوية في السداد. كما سيتم فتح "الحساب الاحتياطي" لدي أمين الحفظ وسيودع به ما يمثل ٣٪ من الرصيد الشهري القائم من قيمة السندات حتى تمام استهلاك/سداد السندات، وذلك لمجابهة النقص في التدفقات النقدية، ويتم تمويله من حساب الحصيلة وبحد أقصى ستة أشهر من تاريخ الإصدار. ومن الجدير بالذكر أنه إذا تم استخدام الحساب الاحتياطي في تمويل العجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من فوائد وسداد إستهلاك أصل السندات، يتم رد المبالغ المحولة من الحساب الاحتياطي لسداد هذا العجز إليه مرة أخرى من حساب الحصيلة/أقساط المدينين من المتحصلات المودعة في الشهر التالي.

بنك القاهرة
Banque du Caire
مجموعة الائتمان المصري
للشركات والقروض المشتركة

أحمد الصاوي
محاسب قانوني
١٢٤٢٩

ويتميز الإصدار بتعزيز ائتماني خارجي في صورة خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للرجوع فيه وغير قابل للإلغاء لمجابهة أي تأخير أو عجز في التدفقات النقدية مما قد يخل بحقوق حملة السندات وقيمتها ٣٣١,٦٦٢,٥٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ويمثل ١٦,٢٥٪ من قيمة السندات المرزوع إصدارها، على أن تقوم شركة ميريس بمراجعة مبلغ خطاب الضمان سنوياً خلال عملية التجديد السنوي للتصنيف الائتماني للسندات ويتم تخفيض/الحفاظ علي مبلغ خطاب الضمان بناءً علي أداء المحفظة/السندات خلال الفترة محل المراجعة بما لا يؤثر علي مستوى التعزيز الائتماني المطلوب للحفاظ علي نفس درجة التصنيف الائتماني الممنوحة للسندات .

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

□ الشريحة الأولى (أ): غير قابلة للاستدعاء المعجل وتبلغ قيمتها ٢٣٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة AA+ (Sf) وهي تمثل ١١,٥٦٪ من قيمة الإصدار ومدتها ١٣ شهراً وهي ذات عائد متغير مرتبط بعائد الإقراض لليلة الواحدة المععلن من لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بالإضافة الي هامش ربح بنسبة ٠,١٥٪. هذا ويبلغ العائد المتغير حالياً بنسبة ٩,٤٠٪.

سنوياً ويصرف شهرياً. وهذه الشركة غير قابلة للاستدعاء المعجل.



البنك المركزي

شركة كايينال للتطوير
شركة مساهمة مصرية
سجل تجاري رقم: ٢٤٥١٢٩



MISR
Capital
مصر كابتال



٦١ شهر (احدي وسبوتون شهر) بحد أقصى ٢,١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصري بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ جنية للسند الواحد تستهلك شهريا وبعائد سنوي متغير بصرف شهريا وبواقع ١٥ نقطة أساس فوق سعر الكوريدور اقتراض للشريحة الأولى ولمدة ١٣ شهرا، وبمواقع ٣٠ نقطة أساس فوق سعر الكوريدور اقتراض للشريحة الثانية ولمدة ٣٧ شهرا، وبواقع ٦٠ نقطة أساس فوق سعر الكوريدور اقتراض للشريحة الثالثة ولمدة ٦١ شهرا، ويتم طرح ١٠٠٪ من السندات طرحا خاصا للمؤسسات المالية علي أن تكون هذه السندات مقابل محفظة توريق تبلغ قيمتها الاجمالية بحد أقصى (٢,٩) مليار جنية وقيمتها الحالية بحد أقصى (٢,٢) مليار جنية.

بنك القاه
Banque du Caire
مصر
البنوك المصرية
المشتركة

شركة التاجير التمويلي
مصر
رقم: ١٥١٢٩
٢٠١٢

ثانياً: وافق السادة الحضور بالإجماع علي تفويض السيد رئيس مجلس الإدارة للشركة منفرداً أو من يفوضه في تحديد الشروط التفصيلية للإصدار بما فيها تحديد السعر النهائي للعائد واتخاذ كافة الإجراءات والتوقيع علي كافة المستندات والعقود اللازمة لإتمام إصدار سندات توريق (الإصدار السادس) وبما في ذلك إبرام عقد حوالة محافظ شركة للتأجير التمويلي ش.م.م بصفتها محيل لمحفظة التوريق وما يتعلق بها من حقوق وضمائمات، وكذلك إجراء أي تعديل لأي بنشرة الطرح الخاص بما في ذلك تحديد سعر العائد النهائي للإصدار أو تأجيل أو إلغاء الإصدار حسب السائدة في السوق وكذلك اعتماد نشرة الطرح الخاص التي سيتم الطرح بناءً عليها.

١٤- موقف أسهم الشركة من القيد في البورصة:

الأسهم الشركة غير مقيدة بالبورصة المصرية.

١٥- الجهة التي ستقوم بتحصيل المبالغ المتحققة من محفظة التوريق:

١-١٥ اسم المحصل:

شركة جي بي للتأجير التمويلي، شركة مساهمة مصرية.

١٥-٢ التزامات المحصل:

تلتزم شركة جي بي للتأجير التمويلي بصفتها المحصل بموجب عقد الخدمة والتحصيل المبرم بينها وبين الشركة المصدرة بتاريخ ٢٠٢٠/١٢/١٦ بعودة التزامات أهمها الآتي:

(١) تحصيل حقوق الشركة المصدرة لدى المستأجرين نيابة عنها وما يرتبط بها من التزامات وتوريد تلك الحصيلة إلى

حساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ لصالح حملة السندات فور تحصيلها.

مكتب المحاسبة
١٢٤٢٩ : ٢٠١٢
مصر

شركة ديريبي وشركاه
محاسبين قانونيين
ومستشارين
راسل بيبيز فور
PONTANUS & COMPANY
RUSSELL & BEDFORD
شركة ديريبي وشركاه
محاسبين قانونيين
ومستشارين
راسل بيبيز فور

MISR
Capital
مصر كاسال

الدريبي وشركاه
للمحاسبة والاستشارات القانونية

مركز الاستثمار
القاهرة
INVESTMENT CENTER
CAIRO
١٠٠٠

السيد

السيد

السيد



(ب) إبلاغ أمين الحفظ بخالاته التأخير أو الإمتناع عن السداد من قبل المستأجرين والإجراءات التي قامت بها تنفيذاً لعقود التأجير التمويلي المطالبة بالسداد وإستيفاء المبالغ التي تأخر المستأجرين عن سدادها وتوريدها إلى حساب حصيلة محفظة التوريق فور تحصيلها لدى أمين الحفظ.

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

(ث) مطالبة المستأجرين بتنفيذ إلتزاماتهم وفقاً لعقود التأجير التمويلي في حالة إخلالهم بذلك، أو إنهاء عقود التأجير التمويلي وإتخاذ الإجراءات القانونية لإسترداد الأصل المؤجر على النحو الوارد بعقود التأجير التمويلي، وفي هذه الحالة، يقوم المحصل - بإخطار كل من جماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية - بالآتي:

■ بيع الأصل المؤجر وتوريد صافي حصيلة البيع إلى حساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ (بعد خصم المصروفات المباشرة المرتبطة بالإستحواذ على الأصل المؤجر، وبيعه) فور تحصيلها، أو

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

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

(ح) إمساك دفاتر مستقلة لمحفظة التوريق (الإصدار السادس) عن الحسابات الخاصة بالنشاط المعتمد لها واية محافظ توريق أخرى قد يكون أبرم عقود خدمة وتحويل بشأنها أو قد يبرمها مستقبلاً؛

بنك القاهرة
Banque du Caire
مجموعة الائتمانات المصرفية
للشركات والمؤسسات المشتركة

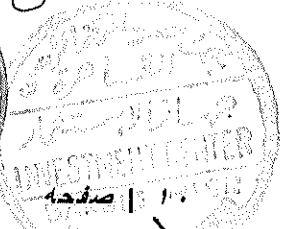
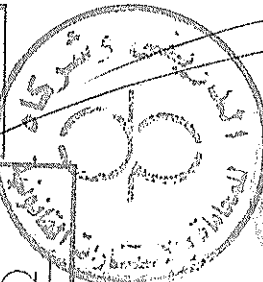
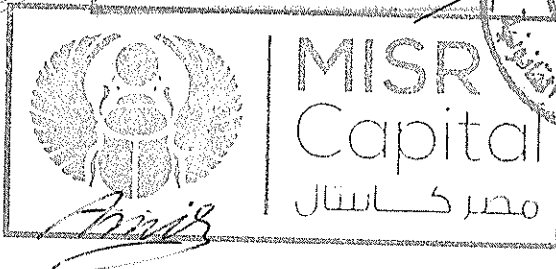
Handwritten signature and stamp.



مجلس قضاة الصاوي
ش.م.م. : ٢٤٣٨



شركة كابيستال للتوريق
شركة مساهمة مصرية
سجل تجاري رقم : ٢٤٥١٢٩



Handwritten signature.

Handwritten signature.

Handwritten signature.

- إخلال المحصل في القيام بالتزامه بالتحصيل وفقاً لهذا العقد، وعدم توريد المبالغ إلى أمين الحفظ في الوقت المتفق عليه بما يؤثر على حقوق حملة السندات، وعدم إصلاح هذا الخلل خلال مدة ثلاثين يوماً من تاريخ إخطاره بهذا الإخلال يجوز للشركة إنهاء هذا العقد، وتلتزم الشركة بإخطار أمين الحفظ فوراً بإنهاء العقد على ألا يكون هذا الإنهاء منتجاً لآثاره إلا بعد تقديم ما يفيد موافقة جماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني.
- في حالة بلوغ إجمالي نسبة الإخلال في سداد المدينين للمستحقات الناشئة عن عقود التأجير التمويلي محل محفظة التوريق ٥٠% من إجمالي الحقوق محل محفظة التوريق، وتقوم الشركة بإخطار أمين الحفظ والمحصل وشركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية كتابة بوجود حالة الإخلال وذلك بموجب إخطار كتابي مسجل مصحوب بعلم الوصول.

مراجعة قانونية للتوريق
مراجعة محاسبة ومصيرية
سجل تجاري رقم : ٢٤١٣٨

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



- قيام المحصل بأي ترتيبات لإبرام صلح واق من الإفلاس؛

- تعيين حارس قضائي أو مصف على أصول المحصل أو إذا وقع حجز تنفيذي على أي من الأصول الجوهرية للمحصل.

بنك القاهرة
Banque du Caire
مجموعة البنوك المصرية
الشركات والقرود
التمويل

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

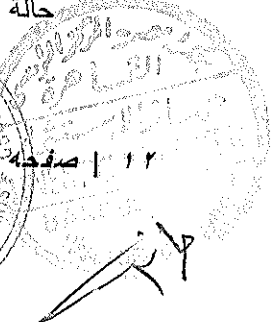
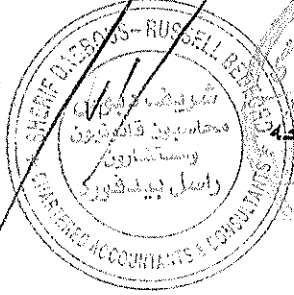
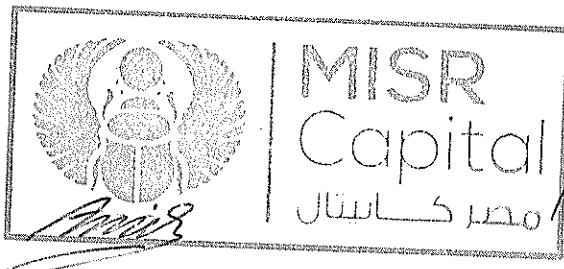


Shawky

١٥-٤ حالات تأخر المدين عن سداد أقساط:

من المتفق عليه بين أطراف عقد التأجير التمويلي أنه في حالة تأخر المستأجر بسداد أي دفعة إيجارية مستحقة بموجب العقد أو أية مبالغ أخرى واجبة السداد لصالح المحيل، يتم احتساب عائد التأخير على تلك المبالغ المتأخرة بنسبة من المبالغ المستحقة، وتحتسب على أساس عدد الأيام من تاريخ الاستحقاق حتى تاريخ السداد الفعلي. وفي حالة تجاوز مدة التأخير ٣٠ يوم من تاريخ الاستحقاق يعتبر المدين في حالة إخلال.

مراجعة قانونية
مراجعة محاسبة ومصيرية
سجل تجاري رقم : ٢٤١٣٨

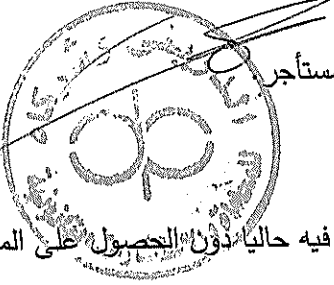




حالات الاخلال

يعتبر المدين في حالة اخلال وفقا لعقد التأجير التمويلي في حالة حدوث أي من الحالات الآتية:

- عدم قيام المستأجر بسداد الأجرة المتفق عليها في المواعيد ووفقا للشروط المتفق عليها في العقد، ومرور ٣٠ يوم على فوات هذه المواعيد.
- إفلاس أو إعسار المستأجر.



اتخاذ إجراءات التصفية أو طلب فرض الحراسة أو القوامة قبل المستأجر تقديم معلومات جوهرية خاطئة وعدم تصحيحها خلال ٣٠ يوم.

تعذر وفاء المستأجر بأي من التزاماته التعاقدية.

اندماج المستأجر مع كيان آخر أو حوالة أو بيع أسهم المساهمين فيه حاليا دون الحصول على الموافقة الكتابية المسبقة الصريحة من المحيل.

بيع المستأجر أو تصرفه في أصل جوهرية من أصوله القائمة وقت توقيع العقد.

توقف أعمال المستأجر لأي سبب.

وفاة المستأجر أو الشريك المتضامن في شركة الأشخاص ما لم يطلب الورثة أو الشريك المتضامن الجديد

استكمال تنفيذ العقد خلال ٣٠ يوم من تاريخ الوفاة.

في حالة حدوث أي من الحالات المذكورة بعالية يحق للمحيل:

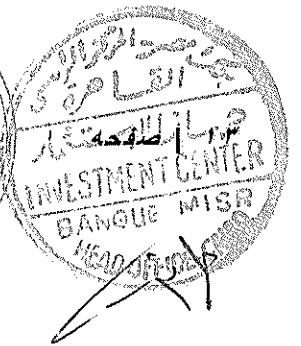
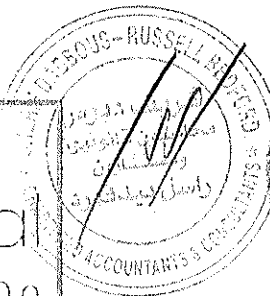
- اعتبار العقد مفسوخ من تلقاء نفسه وتصبح جميع المبالغ المستحقة واجبة الأداء فوراً كتعويض اتفاقي ويحل التزام المستأجر فوراً وإلا اعتبر يد المستأجر على الأصل المؤجر يد غاصبة.
- علي المستأجر تسليم الأصل المؤجر خلال ١٥ يوم من إنداره بحالة الاخلال
- اتخاذ كافة الاجراءات القانونية لضمان حقوق المؤجر
- يصبح دين المؤجر دين ممتاز.
- يتحمل المستأجر أي تعويضات مستحقة لصالح المحيل
- يجوز للمؤجر بيع أو تأجير الأصل محل العقد.
- تظل جميع التزامات المستأجر المالية المنصوص عليها بالعقد قائمة حتى بعد فسخ العقد.

١٦. أمين الحفظ:

بنك مصر، بموجب عقد حفظ وإدارة أوراق مالية المبرم بينه وبين الشركة بتاريخ ٢٠٢٠/١٢/١٦ والمرخص له القيام بنشاط أمين الحفظ بترخيص من الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٢٢) الصادر بتاريخ ٢٠٠٢/٠٨/٣٠.



السيد





١. التزامات أمين الحفظ

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

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

(ب) أي حقوق أو دخل يتحصل عليها أمين الحفظ في تنفيذه لأوامر الشركة تكون لصالح حملة سندات التوريق ويتم إضافتها إلى الحساب في نفس يوم تحصيلها، بما في ذلك التحصيل لأية أقساط يتم سدادها سداداً معجلاً.

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

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

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

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

بنك القاهرة
Banque du Caire
مجموعة البنوك
والبنوك والفروع
المشاركة

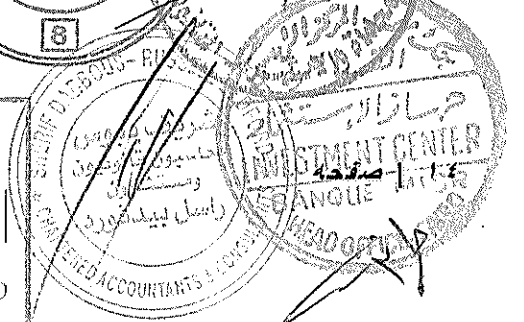
س.م.م. : ١٢٤٢٩
مركز كاسال
مركز كاسال

عبد

شركة كاسال للتوريق
شركة مساهمة مصرية
سجل تجاري رقم : ٢٤٥١٢٩



MISR
Capital
مركز كاسال



السيد

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

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

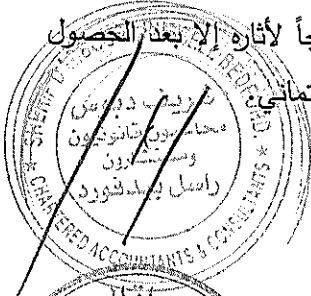
- حساب حصيلة محفظة التوريق.
- حساب سداد أصل قيمة سندات التوريق.
- حساب سداد العائد المستحق على سندات التوريق.
- حساب لإدارة إستثمار الفائض من حصيلة محفظة التوريق.
- حساب الرصيد الاحتياطي لمجابهة النقص في التدفقات النقدية.
- حساب خدمة التعثر لحين إصدار خطاب الضمان.

(ط) الإحتفاظ بالدفاتر والسجلات الآتية:

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

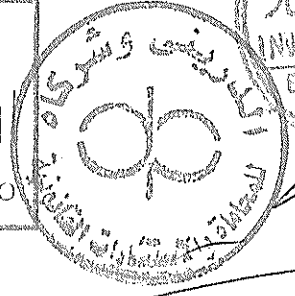
(ي) يجوز لممثل جماعة حملة سندات التوريق طلب الإطلاع على تلك الدفاتر والسجلات خلال أوقات العمل الرسمية لأمين الحفظ بناءً على إخطار كتابي لأمين الحفظ لا تقل مدته عن أسبوع.

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



شركة كاسكال للتوريق
شركة مساهمة مصرية
سجل تجاري رقم : ٢٤٥١٢٩

MISR
Capita
مصر كاسكال



س.م.م. : ٤٨٣٩١
مكتب قانوني
القاهرة

بنك القاهرة
Banque du Caire
مجموعة الإئتمان المصري
للشركات والقروض المشتركة



Shev Hankedrof

Edaf

البيهر

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

بنك القاهرة
Banque du Caire
مجموعة البنك الدولي
شركات التأمين
التقارير
المفوضية
المصرية
رقم: ٢٤٥١٣٩

(م) إعداد تقرير شهري معتمد من مراقب حسابات أمين الحفظ عن محفظة التوريق وفقاً للنموذج المعد لدي الهيئة متضمناً طبيعة المتحصلات (سداد إيجارات، أو وفاء معجل، أو تأمين) ويخطر به شركة كابييتال للتوريق ش.م.م. والمحيل والهيئة العامة للرقابة المالية وممثل جماعة حملة سندات التوريق وشركة التصنيف الائتماني على أن يتضمن هذا التقرير كافة البيانات المقررة في قانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية وقرارات الهيئة للرقابة المالية وما يرد عليهم من تعديلات ومع الأخذ في الإعتبار إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية من خلال البريد الإلكتروني عن ذلك التقرير وكذلك أي تغييرات على العقود الواردة في الملحق رقم (١) من الحوالة كما يتم إرسال نسخة ورقية من هذا التقرير للهيئة العامة للرقابة المالية.

شركة كابييتال للتوريق
شركة مساهمة مصرية
رقم: ٢٤٥١٣٩

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



٢. المستندات المودعة من شركة التوريق لدى أمين الحفظ

تلتزم الشركة بإيداع المستندات التالية لدى أمين الحفظ بحد أقصى خلال ثلاثة أيام من تاريخ تغطية الإكتتاب في السندات بالكامل (تاريخ نفاذ الحوالة):

ش.م.م. : ١٢٤٢٩
مها سيب هارون
مدير المصالح

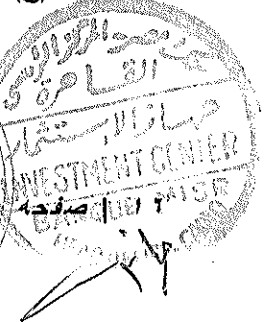
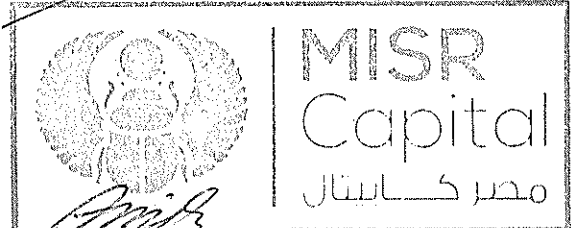
(أ) نسخة أصلية من إتفاق حوالة محفظة التوريق بين شركة جي بي للتأجير التمويلي وشركة كابييتال للتوريق ش.م.م المؤرخ ٢٠٢٠/١٢/١٦.

Shawqat

(ب) نسخة أصلية من عقد التحصيل المبرم بين شركة كابييتال للتوريق ش.م.م. وشركة جي بي للتأجير التمويلي بغرض تحصيل الحقوق الناشئة عن محفظة التوريق المؤرخ ٢٠٢٠/١٢/١٦.

Amr

(ج) نسخة أصلية من عقد التحصيل (المحصل الاختيائي) المبرم بين شركة كابييتال للتوريق ش.م.م. وإدارة أمناء الحفظ بينك مصر.



الهيئة

Amr

(د) أصول الإتفاقات-المنشئة للحقوق المحالة والتي تتمثل في عقود التأجير التمويلي المبرمة مع المدينين.

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

(و) إقرار مذيل بختم شركة التوريد يصرح بموجبه أمين الحفظ بتسليم الجهة المسئولة عن التحصيل جميع المستندات اللازمة لتمكينها من القيام بالتحصيل.

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

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

(ط) تعهد صادر من الشركة المحيلة بإصدار خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للرجوع فيه وغير قابل للإلغاء بمبلغ ٣٣١,٦٦٢,٥٠٠ جنيهاً مصرياً (فقط ثلاثمائة وواحد وثلاثون مليوناً وستمائة واثان وستون ألفاً وخمسمائة جنيه مصري لا غير) ويمثل (١٦.٢٥%) من قيمة الإصدار لمجابهة حالات التعثر للمدينين والصادر لشركة كابيتال للتوريد لصالح حملة السندات وذلك خلال مدة أقصاها ٣٠ يوم من تاريخ نفاذ الحوالة، ويتعهد بتسليم خطاب الضمان الي أمين الحفظ فور إصداره.

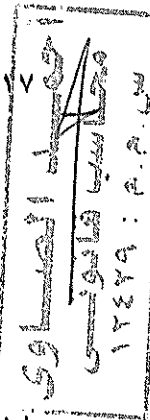
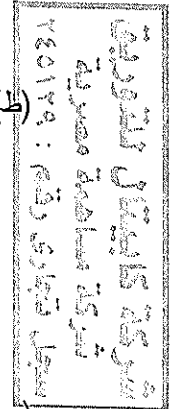
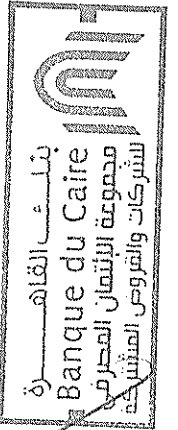
(ي) أصول بوالص التأمين على الأصول الموضحة تأجيراً تمويلياً محل عقود التأجير التمويلي المكونة لمحفظه التوريد.

علاقات مرتبطة:

تساهم شركة جي بي كابيتال القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م بنسبة ٢٥% من أسهم شركة جي بي للتأجير التمويلي بوصفها محيل المحفظه وتساهم ذات الشركة بنسبة ٩٩% من أسهم شركة كابيتال للتوريد ش.م.م وتمتلك شركة جي بي للتأجير التمويلي نسبة ٠,٥% بشكل مباشر من أسهم شركة كابيتال للتوريد أي أن شركة جي بي كابيتال القابضة للإستثمارات المالية لها السيطرة الفعلية على كلا من الشركتين (شركة التوريد والشركة المحيلة).

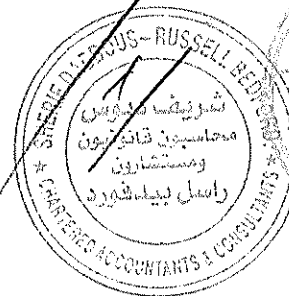
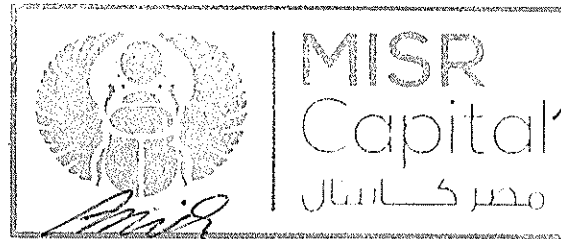
مدير ومروج الإصدار:

مصر كابيتال ش.م.م. المرخص لها بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الأكتتاب والمقيد بسجل الهيئة رقم (١٠) لسنة



Handwritten signature: Shereef El-Dewany

Handwritten signature: Adel



Handwritten signature: Adel

Handwritten signature: Adel

Handwritten signature: Adel

١٩. ضامنوا تغطية الإكتتاب:

مصر كابييتال ش.م.م. المرخص لها بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب والمقيد بسجل الهيئة رقم (١٠) لسنة ١٩٩٤.

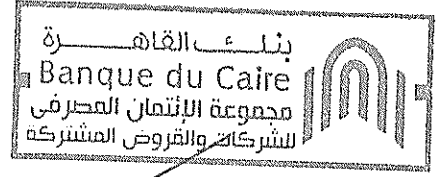
بنك مصر المرخص له بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب والمقيد بسجل الهيئة رقم (٩٦٩) لسنة ٢٠١٩ بتاريخ ٢٠١٩/٠٨/١٥

بنك القاهرة المرخص له بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب والمقيد بسجل الهيئة رقم (١٥٤٦) لسنة ٢٠١٩ بتاريخ ٢٠١٩/١٢/٩

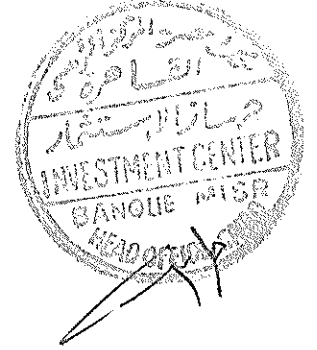
بنك قناة السويس المرخص لها بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب والمقيد بسجل الهيئة رقم (٤٥٣) لسنة ٢٠٢٠ بتاريخ ٢٠٢٠/٠٤/٠٨

٢٠. متلقي الإكتتاب:

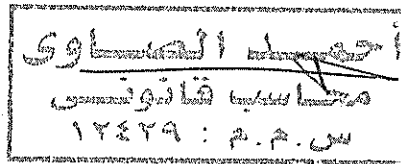
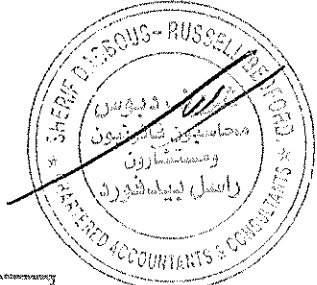
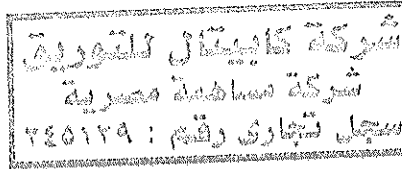
يقوم بنك مصر بتلقي الاكتتاب.



أحمد



البنك



ثانياً: بيانات محفظة التوريق

١. معايير تحديد محفظة التوريق:

١-١ تبلغ القيمة الاجمالية لمحفظة التوريق ٢,٦٩١,٣٣٨,٠٩٣ جنيه مصري (فقط ملياران وستمائة وواحد وتسعون مليوناً وثلاثمائة وثمانية وثلاثون ألفاً وثلاثة وتسعون جنيهاً مصرياً لا غير)، وقيمتها الحالية بعد الأخذ في الحساب كل من العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيله المحفظة ٢,٠٩٨,٥٠٠,٦٠٦ جنيه مصري (فقط ملياران وثمانية وتسعون مليوناً وخمسائة ألفاً وستمائة وستة جنيهاً مصرياً لا غير).

٢-١ تتمثل محفظة التوريق محل هذه المذكرة في حقوق مالية ومستحقات آجلة مضمونة بضمانات مختلفة للمحليين والمستأجرين وتتكون من عقود تأجير تمويلي، والمليشيات المثبتة للضمانات المحالة وتتضمن الأوراق التجارية والتأمين المرتبطة بها والكفالات أو الضمانات النقدية المثبتة في الاحتياطي النقدي المدفوع من قبل المدينين وللحقوق محل المحفظة والتي تعد جميعاً لإتفاقات المثبتة للحقوق المحالة، وتبلغ صافي القيمة الحالية لمحفظة التوريق ٢,٠٩٢,٤٦٩,٥٨٧ (فقط ملياران واثنان وتسعون مليوناً وأربعمائة وتسعة وستون ألفاً وخمسائة وسبعة وثمانون جنيهاً مصرياً لا غير) ، وذلك بعد الأخذ في الحساب عند حساب القيمة الحالية لمحفظة التوريق ومكوناتها تأثير كل من العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيله المحفظة وكذا الافتراضات المتمثلة في معدلات الإخفاق، ومعدل السداد المعجل ومصاريف الإصدار المحصلة من المكتتبين، والعائد المتوقع على الأموال المستثمرة وبناءً على متوسط معدل خصم متغير يتراوح ما بين ٩.٦٦% و ٩.٨٥% سنوياً وتحتسب شهرياً وطوال عمر المحفظة (٦١ شهر).

وتتكون محفظة التوريق من عدد (٤٢) عقد تأجير تمويلي تم اختيارها وفقاً للمعايير التالية:

- (أ) لا يزيد متوسط معدل التأخير في سداد قيم الإيجارات التمويلية المستحقة منذ تاريخ توقيع عقود التأجير التمويلي وحتى تاريخ توقيع عقد الحوالة عن ٧ أيام.
- (ب) لا يوجد حالياً ولم يسبق حدوث أي حالات إخلال من قبل المستأجرين، ويقصد بالإخلال التوقف النهائي للمستأجر عن سداد المستحقات الناشئة عن عقود التأجير التمويلي التي تتضمنها محفظة التوريق.
- (ج) متوسط نسبة التمويل في عقود التأجير التمويلي التي القيمة السوقية للأصول وقت إبرام عقود التأجير التمويلي تبلغ ٦٨.٦%.



السيد

بنك القاهرة
Banque du Caire
مجموعة بنكي
الشركات القابضة

شركة كايرو كابل للتوريق
مصرية
شركة مساهمة مصرية
رقع : ٢٤٥١٣٩
سجل تجاري رقم : ١٢٤٢٩

س.م.م. : ١٢٤٢٩
شركة كايرو كابل للتوريق
مصرية

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

(ب) إنها قد نشأت بموجب عقود تأجير تمويلي في نطاق النشاط المعتاد للمحيل والمبرمة مع المستأجرين طبقاً للأحكام والقوانين المطبقة.

(ج) يتم الوفاء بالمستحقات الواردة بعقود التأجير التمويلي بالجنيه المصري بصورة شهرية أو ربع سنوية.

(د) قيم الإيجارات التمويلية التي يلتزم المدينون بسدادها وفقاً لعقود التأجير التمويلي تغطي المبالغ المستحقة من أصل وعائد وفي بعض العقود تغطي تكلفة التأمين السنوي على جميع الأصول المؤجرة.

(هـ) جميع عقود التأجير التمويلي التي تتضمنها محافظة التوريق تم إبرامها في الفترة من ٢٠١٧/٠٢ حتى ٢٠١١/١١ وجميع تلك عقود التأجير التمويلي محل المحافظة مسجلة بسجل التأجير التمويلي لدى الهيئة الا فيما يخص عقدين جاري تسجيلهم من الهيئة.

(و) مدة إستحقاق عقود التأجير التمويلي التي تتضمنها محافظة التوريق لا تتجاوز ثمانية سنوات من تاريخ توقيعها.

(ز) تولد محافظة التوريق تدفقات نقدية تتمثل في تحصيل المبالغ المستحقة على المستأجرين وفقاً لعقود التأجير التمويلي التي تتضمنها محافظة التوريق والتي تبدأ في ٢٠٢٠/١٢/٠١ بالنسبة لجميع عقود المحافظة الا فيما يخص بعض العقود وعددهم (١٦ عقد) حيث تبدأ التدفقات النقدية المحالة من تلك العقود في ٢٠٢١/٠١ حتى ٢٠٢١/٠٤ (عدد ٩ عقود في ٢٠٢١/٠١ وعدد ١ عقد في ٢٠٢١/٠٢ وعدد ٢ عقد في ٢٠٢١/٠٣ وعدد ٤ في ٢٠٢١/٠٤) وتنتهي محافظة التوريق في ٢٠٢٥/١٢/٣١.

أما فيما يخص التدفقات المتولدة خلال عمر سندات التوريق فهي كالتالي:

- العام المالي المنتهي في ٢٠٢٠: مبلغ وقدره ١٢,٦٨٤,٠٦١ جنيه مصري.
- العام المالي المنتهي في ٢٠٢١: مبلغ وقدره ٤٤٤,٣٥٨,١٩٩ جنيه مصري.
- العام المالي المنتهي في ٢٠٢٢: مبلغ وقدره ٥١٣,٥٢٠,٩٧٠ جنيه مصري.
- العام المالي المنتهي في ٢٠٢٣: مبلغ وقدره ٦٢٩,٠٩٩,٨٤٩ جنيه مصري.
- العام المالي المنتهي في ٢٠٢٤: مبلغ وقدره ٥٩٨,١٢٨,٣٣٨ جنيه مصري.
- العام المالي المنتهي في ٢٠٢٥: مبلغ وقدره ٤٩٣,٥٤٦,٦٧٦ جنيه مصري.

بنك القاهرة
Banque du Caire
مجموعة بنوك
البنوك المصرية
للشركات المقروضة

ش.م.م. : ٥٤٦٣٨١
شركة كاسيتل للتوريق
شركة مساهمة مصرية
سجل تجاري رقم : ٢٤٥١٢٩

شركة كاسيتل للتوريق
شركة مساهمة مصرية
سجل تجاري رقم : ٢٤٥١٢٩

Sheryf Elshorbagy
شركة كاسيتل للتوريق
Lease

قنصلية السويس
مصر
السيد

MISR
Capita
مصر كاسيتل

شركة كاسيتل للتوريق
محاسبون قانونيون
ومستشارون
راسل بيك فورس
ACCOUNTANTS & CONSULTANTS

مركز الاستثمار
بنك مصر
INVESTMENT CENTER
BANQUE MISR
HEAD OFFICE

(ح) تتضمن محفظة التوريق عدة ضمانات مثل: أوراق تجارية، أو ضمانات نقدية (المتمثلة في الاحتياطي النقدي المدفوع من قبل المدينين وفقاً للعقود محل المحفظة والتي سيتم خصمها من حصيله الاكتتاب كتعزيز ائتماني اضافي)، أو كفالات تضامنية، أو التأمين على الأصول المؤجرة (بوالص تأمين على ٩٥,٣٥% من عدد عقود محفظة التوريق).

(ط) لا توجد أي رهونات أو إمتيازات على محفظة التوريق أو على الأصول المؤجرة محل محفظة التوريق.

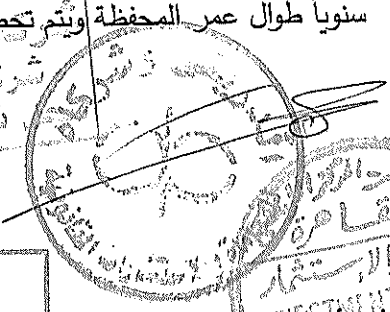
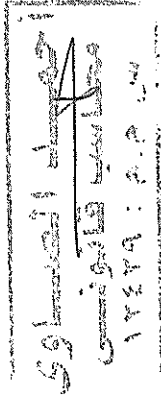
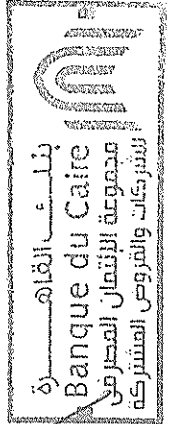
(ي) تنتهي مدة محفظة التوريق بإنتهاء مدة سندات التوريق أو بسبب سدادها سداداً معجلاً ايها أقرب. وتؤول كافة الحقوق المتبقية والمتعلقة بعقود التأجير التمويلي (قيم التأجير التمويلي المستحقة على المستأجرين المتبقية حتى نهاية مدة عقود التأجير التمويلي بعد إنتهاء مدة سندات التوريق) وما يتعلق بها من حقوق و ضمانات إلى المحيل بعد سداد كافة مستحقات حملة سندات التوريق

(ك) قام المحيل بتسليم المستأجرين الأصول المؤجرة موضوع عقود التأجير التمويلي المكونة لمحفظة التوريق بتاريخ سابقة لعقد الحوالة بموجب محاضر الإستلام موقعة من كل مستأجر.

(ل) يحق لشركة جي بي للتأجير التمويلي (المحيل) تعديل القيمة الإيجارية الخاصة بعقود التأجير التمويلي في حالة حدوث تغير في سعر عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة (كوريدور) المعلن من البنك المركزي المصري وإخطار المستأجرين بهذا التعديل على ان تطبق التغيرات إعتباراً من اليوم العمل التالي لصدور الإعلان، ويقوم المحيل بإستبدال الأوراق التجارية (الشيكات) المرتبطة بعقود التأجير التمويلي بأوراق تجارية جديدة سواء بالزيادة أو النقصان وفقاً لكل حالة، أو بأوراق تجارية تمثل الفرق في التغير في القيمة الإيجارية وفقاً للتغير في سعر الكوريدور أو تحصيل الفروق أو ردها نقداً إلى المستأجرين.

٢. وصف محفظة التوريق:

تتكون المحفظة من عدد (٤٢) عقد، بقيمة إجمالية ٢,٦٩١,٣٣٨,٠٩٣ جنيه مصري (فقط ملياران وستمائة وواحد وتسعون مليوناً وثلاثمائة وثمانية وثلاثون ألفاً وثلاثة وتسعون جنيهاً مصرياً لا غير)، وقيمتها الحالية بعد الأخذ في الحساب تأثير كل من العملات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيله المحفظة ٢,٠٩٨,٥٠٠,٦٠٦ جنيه مصري (فقط ملياران وثمانية وتسعون مليوناً وخمسمائة ألفاً وستمائة وستة جنيهاً مصرياً لا غير). وذلك وفقاً لشهادة مراقبي حسابات الشركة المصدرة محسوبة على أساس متوسط معدل خصم متغير يتراوح ما بين ٩.٦٦% و ٩.٨٥% سنوياً طوال عمر المحفظة ويتم تحصيل الإيجارات شهرياً أو ربع سنوياً، وبعد الأخذ في الحساب عند حساب القيمة





الدريني وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية

الحالية لمحظة التوريد ومكوناتها تأثير كل من العمولات والمصاريف المقدره التي سيتم خصمها من حصيلة المحظة وكذا الافتراضات المتمثلة في معدلات الإخفاق، ومعدل السداد المعجل ومصاريف الإصدار المحصلة من المكتبتين والعائد المتوقع على الأموال المستثمرة لتصبح صافي القيمة الحالية لمحظة التوريد ٢,٠٩٢,٤٦٩,٥٨٧ (فقط ملياران واثنان وتسعون مليوناً وأربعمائة وتسعة وستون ألفاً وخمسمائة وسبعة وثمانون جنيهاً مصرياً لا غير) وتجدر الإشارة إلى أن محظة التوريد المحالة بموجب عقد الحوالة والصادر بشأنها سندات التوريد غير محملة بأية حقوق أو التزامات للغير.

شركة كاتيليتال للتوريد
مصر
محل تجارته: مساهمة مصر
رقم: ١٢٩٠١٢٩

أحمد الصاوي
محاسب قانوني
س.م.م : ١٢٤٢٩



٣. تحليل المحظة

(أ) تحليل المحظة حسب أجل السداد

السنة	العقود	القيمة	النسبة إلى العدد	النسبة إلى القيمة
٢٠٢٢		٤٣,٧٢٩,٢٦٩	١٩%	١%
٢٠٢٣	٧	١٨١,٥٨٥,٠٣٢	١٧%	٧%
٢٠٢٤	٩	٤٢٤,٧٧٦,٦٧٤	٢٢%	١٦%
٢٠٢٥	١٦	٩,٥٥٦,٢٢٤	٣٨%	٦٧%
٢٠٢٦	١	٨,٥٧٧,٥١١		٥%
٢٠٢٧	١	٣,١١٣,٣٨٣		٤%
الإجمالي	٤٢	٢,٦٩١,٣٣٨,٠٩٣	١٠٠%	١٠٠%

بنك القاهرة
Banque du Caire
مجموعة الرئاسان المطري
للشركات والقروض المشتركة

(ب) تحليل المحظة حسب ميعاد إستحقاق تحصيل الإيجار:

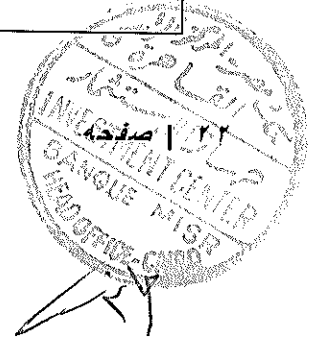
الوقت المحدد	العقود	القيمة	النسبة إلى العدد	النسبة إلى القيمة
شهري	٣٠	١,١٢١,٦٧٩,٨٢٩	٧١%	٤٢%
ربع سنوي	١٢	١,٥٦٩,٦٥٨,٢٦٤	٢٩%	٥٨%
الإجمالي	٤٢	٢,٦٩١,٣٣٨,٠٩٣	١٠٠%	١٠٠%

(ج) تحليل المحظة حسب القيمة المتبقية على المستأجرين:

القيمة (مليون جم)	العقود	القيمة	النسبة إلى العدد	النسبة إلى القيمة
أقل من ٣٠	٢٧	٢١٠,٤٥٥,٧٢٦	٦٤%	٨%
من ٣٠ إلى أقل من ٦٠	٣	١٢٠,٢٦٠,٦٥٢	٧%	٤%
من ٦٠ إلى أقل من ٩٠	٢	١٣٥,٢٤١,٢٧٣	٥%	٥%
من ٩٠ إلى أقل من ١٢٠	٢	٢١١,٢٠٠,٧٨٠	٥%	٨%
أكثر من ١٢٠	٨	٢,٠١٤,١٧٩,٦٦٢	١٩%	٧٥%
الإجمالي	٤٢	٢,٦٩١,٣٣٨,٠٩٣	١٠٠%	١٠٠%



MISR
Capital
مصر كاسيتال



(د) تحليل المحفظة حسب القطاع

القطاع	العقود	القيمة	النسبة إلى العدد	النسبة إلى القيمة
شركات مقاولات ومواد بناء	٣	٢٧٦,٣٨١,٦٠٠	%٧.١٤	%١٠.٢٧
شركات عقارية	٨	١,٨١٧,٥٢٥,٠١٢	%١٩.٠٥	%٦٧.٥٣
شركات سيارات	٢	٢٦٨,٦٧٨,٤٦٥	%٤.٧٦	%٩.٩٨
سلع استهلاكية	٢	٥٩,٩٨٠,٠٣٩	%٤.٧٦	%٢.٢٣
استيراد وتصدير وتوكيلات تجاريه	١	٣٠,٦٧٩,٢٥٥	%٢.٣٨	%١.١٤
النقل	٣	٥٠,٢٦٢,٣١٣	%٧.١٧	%١.٨٧
أغذية ومشروبات	٦	٣٨,٩٤٩,٤٦١	%١٤.٢٩	%١.٤٥
تمويل المشروعات متناهية الصغر	١	١٢,١٧٩,٢٠٨	%٢.٣٨	%٠.٤٥
سيارات	١	١٥,٣٩٦,٩٥٠	%٢.٣٨	%٠.٥٧
تعبئه وتغليف	١	١٢,٥٢٣,٤٥٥	%٢.٣٨	%٠.٤٧
تكنولوجيا المعلومات	١	١١,٧٣٠,٤٣٩	%٢.٣٨	%٠.٤٤
أغذية ومشروبات	١	٧,٣٩,٨٣٥	%٢.٣٨	%٠.٣٦
أغذية ومشروبات	١	٧,٤٢٥,١٦٣	%٢.٣٨	%٠.٢٨
لوجيستك	١	٦,٩٥٨,٨٣٣	%٢.٣٨	%٠.٢٦
النقل	١	٦,٢٨,٢٠٧	%٢.٣٨	%٠.٢٢
استشارات	١	٤,٨٢٥,٠٠١	%٢.٣٨	%٠.١٨
أغذية ومشروبات	١	٤,٥٨٣,٨٠٤	%٢.٣٨	%٠.١٧
حديد وصلب	١	٣,٨٣٩,٥٢٣	%٢.٣٨	%٠.١٤
النقل العام	١	٣,٩٤٨,٢٩١	%٢.٣٨	%٠.١٥
استيراد وتصدير ومعالجات بيئية	١	١,٤٦٨,٨٧٢	%٢.٣٨	%٠.٠٥
نقل سياحي	٢	١٠,١٧٩,٩٣٦	%٤.٧٦	%٠.٣٨
اخرى	٢	٣٧,٩٤٤,٤٣٢	%٤.٧٦	%١.٤١
الإجمالي	٤٢	٢,٦٩١,٣٣٨,٠٩٣	%١٠٠	%١٠٠

بنك القاهرة
Banque du Caire
مجموعة البنك المصري
للشركات والتفويض المصرفي

kr
Skuffautadk

Ednd

شركة كابيتال للتوريد
شركة مساهمة مصرية
سجل تجاري رقم : ٢٤٥١٢٩

شركة حياض للتأجير التمويلي
Lease
8

أحمد الصاوي
محاسباً قانونياً هاتونسي
ب.م.م. : ١٢٤٢٩

مجلس إدارة
مجلس إشراف
مجلس رقابة

MISR
Capital
مصر كابيتال

SHERIF DIEBOUS - JUSSEL DIEBOUS
محاسبون قانونيون
ومستشارون
راسل بيمبشور
COMPTON & ASSOCIATES
ACCOUNTANTS & CONSULTANTS

مركز الاستثمار
INVESTMENT CENTER
رقم : ٢٣
صحة

أحمد الحسابي
محاسب قانوني
س.م.م : ١٢٤٢٩

الدريش وشركاه
للمحاسبة والاستشارات القانونية

شركة كابيتال للتوريد
شركة مساهمة مصرية
سجل تجاري رقم : ٢٤٥١٢٩

(هـ) تحليل المحفظة حسب نوع الأصل:

نوع الأصل المستأجر	العقود	القيمة	النسبة إلى العدد	النسبة إلى القيمة
مباني عقارية	١٧	٢,٢٨٦,٧٣٦,٢٩٩	%٤٠.٤٨	%٨٤.٩٧
معدات وآلات	٥	٢٠٧,٦٨٧,٦٨٢	%١١.٩٠	%٧.٧٢
معدات	٣	٨٣,٢٨٨,٢٧٧	%٧.١٤	%٣.٠٩
سيارات تجارية	١١	٧٠,٨٠٤,١٣٢	%٢٦.١٩	%٢.٦٣
سيارات ركوب	٤	٣١,٩٦٨,٥٦٥	%٩.٥٢	%١.١٩
معدات ثقيلة	١	٦,٠٢٨,٢٠٧	%٢.٣٨	%٠.٢٢
أجهزة حاسب الي	١	٤,٨٢٥,٠٠١	%٣.٣٨	%٠.١٨
الإجمالي	٤٢	٢,٦٩١,٣٣٨,٠٩٣	%١٠٠	%١٠٠

(و) تحليل المحفظة حسب النطاق الجغرافي للمستأجرين

المحافظة	عدد العقود	النسبة إلى العدد	القيمة	النسبة إلى القيمة
اسوان	١	٢,٣٨%	١٠٣,١١٣,٣٨٢,٦٠	٣,٨٣%
الاسكندرية	٦	١٤,٢٩%	٥١,٨٧٤,٥٧٥,٩٨	١,٩٣%
البحر الاحمر	١	٢,٣٨%	٦,٩٤٨,٦٤٨,٥٥	٠,٢٦%
البحيرة	١	٢,٣٨%	٢٨,٥٧٧,٥٠٠,٥٨	٤,٧٨%
الجيزة	١٢	٢٨,٥٧%	١,٧٨٩,٤٨٠,٤٤١,١٨	٦٦,٤٩%
الدقهلية	١	٢,٣٨%	٥٨,٥٨٥,٦١٤,٠٧	٢,١٨%
القاهرة	١٨	٤٢,٨٦%	٥٤١,٦٢٣,٧٥٩,٩٤	٢٠,١٢%
القليوبية	٢	٤,٧٦%	٢١,١٣٤,٢٥٩,٦٨	٠,٤١%
الإجمالي	٤٢	١٠٠%	٢,٦٩١,٣٣٨,٠٩٢,٥٨	١٠٠%

تم التصديق على بيانات المحفظة بملحق عقد الحوالة المؤرخ ٢٠٢٢ من السيدات مراقبا الحسابات.

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

السنة	إجمالي التدفقات النقدية	إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	إجمالي تسديد الأصل وعائد السندات	العمولات والمصاريف التي يتم خصمها	إحتساب إعادة استثمار	حساب الرصيد الاحتياطي	حساب الحصيلة (آخر السنة)
٢٠٢٠	١٢,٦٨٤,٠٦١	١٢,٨٤٤,٦٤٦	.	.	.	.	١٢,٨٤٤,٦٤٦
٢٠٢١	٤٤٤,٣٥٨,١٩٩	٤١٨,٧٥٢,٩٢٤	٣٦٣,٣٦١,٥٧٧	١٣,١٣٤,٢٢٣	٢,٣٨٣,٥٩٥	٥٧,٤٨٥,٣٦٤	.
٢٠٢٢	٥١٣,٥٢٠,٩٧٠	٥٢٠,٨٠٨,٠٣٦	٥٣٢,٩٠٤,٦٧١	٣,٠١٢,٢٢٥	٤,٢٩٧,٨٨٦	(١٠,٨١٠,٩٧٥)	.
٢٠٢٣	٦٢٩,٩٩٩,٨٤٩	٦٤٢,٤٠٢,٣١٨	٦٥٧,٥٢٩,٦٣٤	٢,٤٩٠,١٨٩	٣,٣٧٢,١٢١	(١٤,٢٤٥,٣٨٣)	.
٢٠٢٤	٥٩٨,١٢٨,٣٣٨	٥٩٧,٤٠٧,٠٢٦	٦١٤,٢٦٧,٣٠٣	١,٩١٣,٠٥٦	٢,٠٦٨,٧٥٢	(١٦,٧٠٤,٥٨١)	.
٢٠٢٥	٤٩٣,٥٤٦,٦٧٦	٤٩٣,٣١٨,٩٠٨	٤٣٠,٦٠٧,٤٦٣	١,٤٠٦,١٢٩	٩٩٨,١١٧	(١٥,٠١٥,٤٧٩)	٧٧,٣١٨,٩١٣
٢٠٢٦	.	.	.	.	٤٩١,٢٩٩	(٧٠٨,٩٤٦)	٧٨,٥١٩,١٥٨
الإجمالي	٢,٦٩١,٣٣٨,٠٩٣	٢,٦٨٥,٥٣٣,٨٥٧	٢,٥٩٨,٦٧٠,٦٤٨	٢١,٩٥٥,٨٢١	١٣,٦١١,٧٧٠	.	.

Edad
مجلس القاهرة
بنسبة إلى القيمة
مجموعه التتبعات
الشركات
القروض المتبرعه
التمويل
م.م.م

MISR Capital
مصر كابيتال

RUSSELL
شركة ريسل
محاسبون قانونيون
ومستشارون
راسل بيلدفور
RUSSELL & COMPANY
ACCOUNTANTS & CONSULTANTS

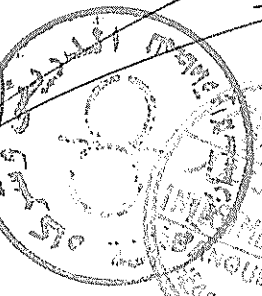
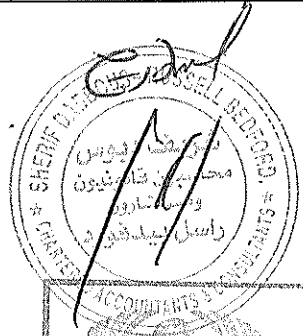
٢٤
صفحة
١٢

البيان	٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٦	الاجمالي
اجمالي التدفقات النقدية	١٢,٦٨٤,٠٦١	٤٤٤,٣٥٨,١٩٩	٥١٣,٥٢٠,٩٧٠	٦٢٩,٠٩٩,٨٤٩	٥٩٨,١٢٨,٣٣٨	٤٩٣,٥٤٦,٦٧٥	.	٢,٦٩١,٣٣٨,٠٩٣
اجمالي التدفقات النقدية المعدلة	١٢,٨٤٤,٦٤٦	٤١٨,٧٥٢,٩٢٤	٥٢٠,٨٠٨,٠٣٦	٦٤٢,٤٠٢,٣١٨	٥٩٧,٤٠٧,٠٢٦	٤٩٣,٣١٨,٩٠٨	.	٢,٦٨٥,٥٣٣,٨٥٧
حساب الحصيلة في بداية الفترة	.	١٢,٨٤٤,٦٤٦	.	.	.	.	٧٧,٣١٨,٩١٣	٠,١٦٣,٥٥٩
اجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (أ)	.	١٦٣,٢٧٢,٣٩٥	٧٢,٧٢٧,٦٠٥	.	.	.	.	٢٣٦,٠٠٠,٠٠٠
اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (أ)	.	١٦,٦٢٢,٠٧٨	٩٦,٠٣٤٧	.	.	.	.	١٧,٥٨٢,٤٧٦
اجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (ب)	.	١٦,٦٠٣,٣٣٢	٢٩٦,٤٨١,٥١٥	٥٣٤,٤٦٣,١٧٢	٧٧,٤٥١,٩٨١	.	.	٩٢٥,٠٠٠,٠٠٠
اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ب)	.	٨٣,٩٨٣,٤٤٤	٧٦,٠٥٥,٢٠٤	٣٦,٣٨٦,٤٦٢	١,١١٤,٩٤٧	.	.	١٩٧,٥٤٠,٠٥٦
اجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (ج)	٤٦٧,٨٤٧,٤٥٣	٤١٢,١٥٢,٥٤٧	.	٨٨٠,٠٠٠,٠٠٠
اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ج)	.	٨٢,٨٨٠,٣٢٩	٨٦,٦٨٠,٠٠٠	٨٦,٦٨٠,٠٠٠	٦٧,٨٥٢,٩٢٢	١٨,٤٥٤,٩١٥	.	٣٤٢,٥٤٨,١٦٧
العمولات والمصاريف التي يتم خصمها	.	١٣,١٣٤,٢٢٣	٣,٠١٢,٢٢٥	٢,٤٩٠,١٨٩	.	١,٤٠٦,١٢٩	.	٢١,٩٥٥,٨٢١
عائد الاستثمار والإيرادات الأخرى	.	٢,٣٨٣,٥٩٥	٤,٢٩٧,٨٨٦	٣٧٢,١٢١	.	٩٩٨,١٠٠	٤٩١,٢٩٩	١٣,٦١١,٧٧٠
تمويل الحساب الاحتياطي	.	٦٠,٠١٩,٩٩٦	.	.	.	.	.	٦٠,٠١٩,٩٩٦
السحب من الحساب الاحتياطي	٤٦٦٦	.	.	.
رد المبالغ الفائضة من الحساب الاحتياطي لحساب الحصيلة	.	٢,٥٣٤,٦٣٢	١٠,٨١٠,٩٧٥	١٤,٢٤٥,٣٨٣	١٦,٧٠٤,٥٨١	١٥,٠١٥,٤٧٩	٧٠٨,٩٤٦	٦٠,٠١٩,٩٩٦
رصيد حساب الحصيلة في اخر الفترة	١٢,٨٤٤,٦٤٦	.	.	.	.	٧٧,٣١٨,٩١٣	٧٨,٥١٩,١٥٨	٧٨,٥١٩,١٥٨

محاسبيا قانونيا
محاسبيا

بنك القاهرة
Banque du Caire
مجموعة البنوك المصرفية
شركات وأصول المسجلة

Shehntad vol



MISR Capital
مصر كابتال

تم تعديل التدفقات النقدية الشهرية وتم التصديق عليها من مراقب الحسابات لشركة التوريق بتاريخ ٢٤/١٢/٢٠٢٠ وفقاً لما يلي: تم إفتراض نسبة الإخلال في السداد ٠.٠٥٪ من إجمالي المبالغ المستحقة شهرياً.

■ يتم تحصيل ٩٥٪ من المبالغ المتأخرة في الشهر التالي.

■ تم إفتراض معدل للوفاء المعجل لعقود التأجير التمويلي بنسبة ٠.١٪ سنوياً والتي تمثل نسبة ٠.٠٠٠٨٣٪ شهرياً وفقاً للنموذج المالي الحالي.

■ تم احتساب عائد استثمار سنوي على الرصيد الشهري لحساب الحصيلة بواقع ٨٪ على مدار سنوات الاصدار.

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

■ يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ لمجابهة النقص في التدفقات النقدية ويشير إلى هذا الحساب بـ "الحساب الاحتياطي" ليودع به مبلغ يمثل ٣٪ من الرصيد القائم للسندات طوال عمر الإصدار (رصيد الحساب الاحتياطي) حيث يتم تمويل الحساب خلال اول ستة أشهر من تاريخ بداية الإصدار.

٥. تصنيف الملاءة الائتمانية لمحفظه التوريق:

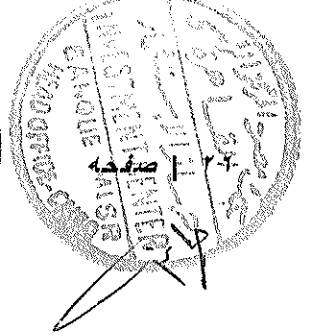
منحت شركة ميريس "الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين" في ٢٢ ديسمبر ٢٠٢٠ التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لمحفظه توريق بقيمة إجمالية تبلغ ٢,٦٩١,٣٣٨,٠٩٣ جنيه مصري فقط لا غير وقيمتها الحالية تبلغ ٢,٠٩٨,٥٠٠,٦٠٦ جنيه مصري فقط لا غير بعد خصم إجمالي القيمة الحالية للمصاريف والتدفقات الخاصة بعملية التوريق وحتى نهاية عمر الإصدار ، لعدد ٤٢ عقد تأجير تمويلي، والمحالة قانوناً لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م. (الحوالة السادسة) درجة "BBB" وذلك للمستحقات المالية الأجلة المتعلقة بهذه المحفظه المنشئة من قبل شركة جي بي للتأجير التمويلي ش.م.م. (الحوالة الرابعة). وتجدر الإشارة الى أن هذه المستحقات الأجلة تحظى بالعديد من الضمانات (Secured Assets) والتي تتمثل في عدة ضمانات مثل أوراق تجارية وضمانات نقدية وكفالات تضامنية. وقد تم منح هذه الدرجة بناءً على الدراسة التي قامت بها شركة ميريس لأداء المحفظه وهيكلها والتدفقات المالية المتوقعة، مستندة على المعلومات والبيانات التي تم إمدادها لميريس في نوفمبر ٢٠٢٠، وأخذاً في الاعتبار القواعد الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية والمعمول بها حتى تاريخه بشأن تنظيم شركات وعمليات التوريق، وأن الحوالة نافذة وناجزة وناقلة لجميع الحقوق والضمانات المحالة بعد تغطية الاكتتاب في السندات بالكامل إلى شركة كابيتال للتوريق ش.م.م.، وذلك بناءً على الرأي القانوني المقدم من قبل المستشار القانوني لعملية التوريق .

بنك القاهرة
Banque du Caire
مجموعة البنوك المصرية
الشركات والمشروعات



محفظه التوريق
رقم مساهمة مصري
١٢٤٣٨١

س.م.م. : ١٢٤٣٨١
شركة كابيتال للتوريق



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

٦. المخاطر المرتبطة بمحفظة التوريق:

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

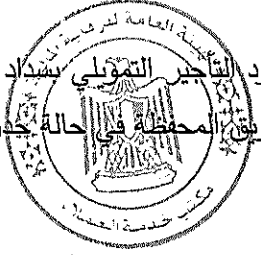
أولاً: المخاطر الائتمانية لمحفظة التوريق:

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

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

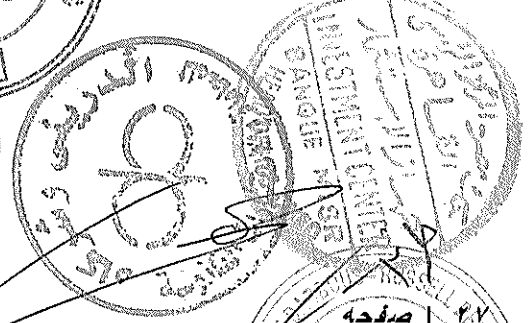
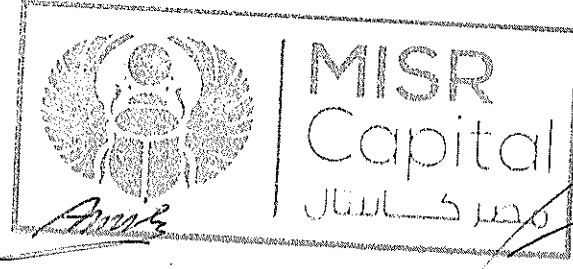
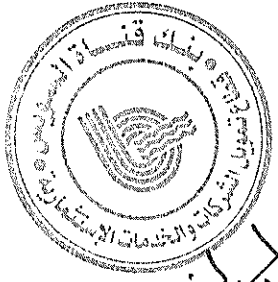
٣. وتعتمد عملية منح الإئتمان لدى شركة جي بي للتأجير التمويلي ش.م.م على عمل دراسات إئتمانية مفصلة لكل عملية على حدي تشمل دراسة الأداء المالي للعميل في السنوات المالية الثلاثة السابقة مع دراسة التوقعات المالية والتدفقات النقدية المستقبلية للعميل. ويحتوي عدد كبير من عقود التأجير التمويلي على تعهدات مالية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

بنك القاهرة
Banque du Caire
مجموعة الائتمان المصرفي
للشركات
المشتركة



س.م.م : ١٢٤٦٩
مركز سبيل قانوني
حضانة المحامى

Handwritten signatures and initials.



شركة كابييتال للتوريق
شركة مساهمة مصرية
سجل تجارى رقم : ٢٤٥١٢٩

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

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

٦. وبما أن المحفظة التي تقوم الشركة بحولتها وبتوريقها تتميز بالتوازن حيث نوع الأصول الممولة مما يقلل مخاطر الخسائر في حالة الإضطرار لتسييل أحد الأصول.

ثانياً: المخاطر التجارية لمحفظة التوريق:

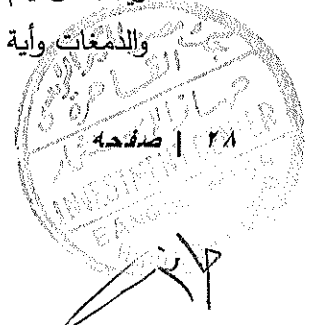
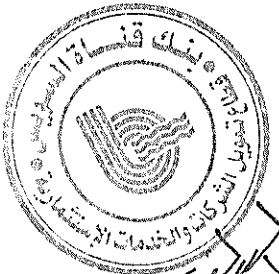
١. أن الشركة تتبع سياسة متحفظة في تحديد نسب التمويل للأصول محل عقود التأجير التمويلي وذلك للتقليل من المخاطر في حالة إخلال العملاء وتحديداً فإن متوسط نسبة التمويل في عقود التأجير التمويلي إلى القيمة السوقية للأصول وقت إبرام عقود التأجير التمويلي تبلغ بحد أدنى (٤٢) % وبحد أقصى (١٠٠) % بالنسبة إلى المبالغ القائمة حالياً في عقود التأجير التمويلي.

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

ثالثاً: مخاطر الوفاء المعجل لعقود التأجير التمويلي

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

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



شركة تاليند للتوريق
شركة مساهمة مصرية
سجل تجاري رقم : ٢٤٥١٢٩

محلها مساهمة مصرية
رقم : ٢٤٥١٢٩
سجل تجاري رقم : ٢٤٥١٢٩

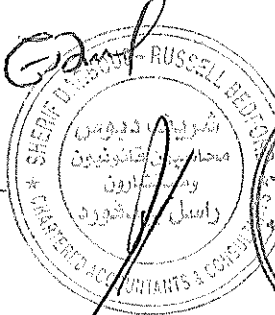
٣. وقد ينتج عن مبالغ الوفاء المعجل فائض في حساب الحصيلة يتم توجيهه لسداد أصل وعائد السندات وفقاً للشروط والأحكام الواردة بمذكرة المعلومات.

رابعاً: مخاطر التحصيل والتوريد لحساب الحصيلة:

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

(أ) عدم قدرة بعض المستأجرين على الوفاء بالتزاماتهم بالسداد مما قد يؤدي إلى التأخير في الوفاء بأصل السندات أو العائد عليها إلى حملة السندات، وإحقاق الحقوق للشركة مواجهاً هذا الخطر من خلال سحب المال المؤجر وإعادة تأجيرها، أو إخفاق المحصل في القيام بالتزاماته بالتحصيل وعجزه عن توريد المتبقي إلى أمين الحفظ في الوقت المتفق عليه، ولمواجهة ذلك تقوم الشركة المصدرة بالنص في عقد التحصيل المبرم بين الشركة والمحصل على حق الشركة في إنهاء العقد المذكور متى أخل المحصل بالتزاماته الجوهرية في العقد ولم يعالجها خلال مدة ثلاثين يوماً من تاريخ إخطاره بهذا الإخلال، وتلتزم الشركة بإخطار أمين الحفظ وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات فوراً بإنهاء العقد بموجب خطاب مسجل بعلم الوصول بإنهاء العقد على ألا يكون هذا الإنهاء منتجاً لآثاره إلا بعد تقديم ما يفيد موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات.

أيضاً يتضمن عقد التحصيل المذكور سلفاً نصاً يخول شركة كابيتال للتوريد ش.م.م. في أي وقت بإختيار شركة تحصيل وذلك كمحصل احتياطي وذلك في حالة إخلال شركة جي بي للتأجير التمويلي، وبما لا يخل بحقوق حملة السندات. ومن المتفق عليه أن يجوز لشركة كابيتال للتوريد ش.م.م. في حالة تعثر المحصل أو إخفاقه الجسيم في أداء التزاماته أو بناءً على طلب جماعة حملة السندات أو الهيئة العامة للرقابة المالية، أن تقوم بإنهاء عقد الخدمة والتحصي وتفعيل عقد المحصل الاحتياطي، وإخطار المحصل باسم وعنوان طرف ثالث يناط به القيام بدور المحصل الاحتياطي بعد موافقة شركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية، ويلتزم المحصل فور إبلاغه باسم المحصل الاحتياطي بإطلاعهم على الإجراءات التنفيذية المتعلقة بالتحصيل وفي حالة إمتناع المحصل أو تأخره في تسليم أي من المستندات المتعلقة بمحفظه التوريد للمحصل الاحتياطي، يعتبر مخلًا بالتزاماته بموجب عقد الخدمة والتحصي.



مس.م.م. : ٥٢٤٨١
مصري
١٣٤٣٨١
١٤٥١٢٥٤

شركة كابيتال للتوريد
شركة مساهمة مصرية
سجل تجاري رقم : ٢٤٥١٢٥٤



الدريني وشركاه
للحکامة والاستشارات القانونية

وللحد من هذه المخاطر قامت الشركة المصدرة بالإتفاق مع إدارة أمناء الحفظ لبنك مصر ش.م.م للقيام بدور المحصل الاحتياطي في حالة عدم قيام شركة جي بي للتأجير التمويلي ش.م.م بالتحصيل وتلتزم شركة جي بي للتأجير التمويلي ش.م.م في هذه الحالة بصفتها المحيل بإخطار المستأجرين بهذا الإتفاق عند نفاذه بموجب خطاب مسجل بعلم الوصول على عناوينهم المسجلة لدى المحصل.

وبالإضافة إلى ما سبق تجدر الإشارة إلى وجود حساب خدمة التعثر /أو خطاب ضمان نهائي غير قابل للإلغاء عند الطلب متعلق بالتعزيز الائتماني الجزئي الصادر من شركة جي بي للتأجير التمويلي ش.م.م لصالح شركة كابييتال للتوريد ش.م.م لمواجهة أي عجز في التحصيل والبالغ قيمته ٣٣١,٦٦٢,٥٠٠ جم (فقط ثلاثمائة وواحد وثلاثون مليوناً وستمائة واثنان وستون ألفاً وخمسمائة وخمسة مائة مصري لا غير).

بنك مصر
شركة كابييتال للتوريد
ش.م.م
م.م. : ١٢٤٢٩

خامساً: مخاطر الهلاك الجزئي أو الكلي للمال المؤجر

وفقاً لطبيعة الاصل المؤجر يسترد المستأجر من شركة التأمين قيمة إصلاح الأصل موضوع عقود التأجير التمويلي في حالة وقوع أضرار من حوادث (التعويض الجزئي) أما في حالة الهلاك الكلي للأصل، يقوم المحصل بتحصيل مبلغ التعويض من شركة التأمين المختصة وتورده إلى أمين الحفظ فور التحصيل مبلغ التعويض من شركة التأمين، وذلك لإستيفاء إلتزامات المستأجر، وإذا ما تجاوز مبلغ التأمين إلتزامات المستأجر تعين سداد هذا الفائض له وذلك بعد خصم المصروفات الفعلية التي تكبدها المحصل في هذا الشأن، ولا يوجد تأمين على الأراضي.

بنك القاهرة
Banque du Caire
مجموعة البنوك
القائمة في مصر
والقنوات المصرفية
الالكترونية

شركة كابييتال للتوريد
شركة مساهمة مصرية

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

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

سادساً: مخاطر عدم القدرة على تسهيل الأصول المؤجرة

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

MISR Capital
مصر كاسيتال

بنك قنصلية
شركات والخدمات الإستشارية

٣٠ صفحة
رأسل
RUSSELL

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

سابعاً: مخاطر تغير سعر العائد:

يعتبر العائد على سندات التوريق عائد متغير ومرتببط بسعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري والذي يتم مراجعته بصفة دورية كل اجتماع للجنة السياسات النقدية بالإضافة إلى هامش الربح الخاص بها.

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

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

العمولات والمصاريف المشار إليها في قائمة التدفقات النقدية أعلاه والبالغ قيمتها مبلغ ٢١,٩٥٥,٨٢١ جنيه مصري (فقط واحد وعشرون مليوناً وتسعمائة وخمسة وخمسون ألفاً وثمانمائة وواحد وعشرون جنيهاً مصرياً لا غير) وذلك شاملاً ضريبة القيمة المضافة، والوارد تفصيلها بعقد حفظ وإدارة أوراق مالية والناشئة عن العقود المبرمة مع الأطراف المرتبطة بعملية التوريق سوف يتم خصمها من حساب الحصيلة لتغطية المطبوعات المباشرة الخاصة بالإصدار وسوف يتم خصمها من حساب الحصيلة لصالح الجهات الآتية:

(أ) أتعاب أمين الحفظ؛

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

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

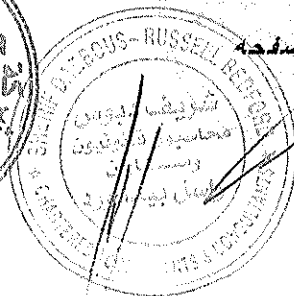
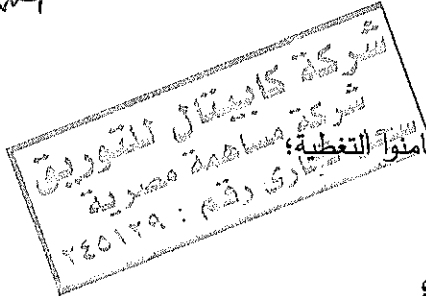
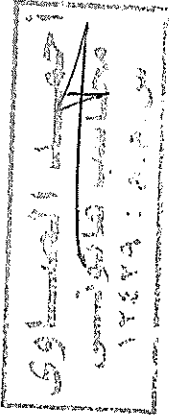
(د) أتعاب المستشار القانوني؛

(هـ) أتعاب المحصل؛

(و) أتعاب مرتباً ومديراً الإصدار وضامناً التغطية؛

(ز) أتعاب مراقب الحسابات؛

(ح) رسوم الهيئة العامة للرقابة المالية؛



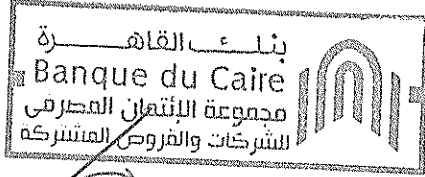
(ط) رسوم شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي والتجديد السنوي؛

(ي) أتعاب شركة التوريق؛

(ك) وأتعاب المحصل الاحتياطي.

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

٨. مصادر سداد السندات:



(أ) المتحصلات من الحقوق المالية المحالة؛

(ب) ما يسدده المكتتبين من مبالغ مقابل مصاريف الإصدار؛

(ج) حساب الرصيد الاحتياطي والفوائد من استثمار الرصيد حساب الاحتياطي؛

(د) مبالغ تعويضات التأمين؛

(هـ) حساب خدمة التعثر / خطاب ضمان نهائي غير قابل للإلغاء لمجابهة حالات التعثر للمتدينين لشركة كابيتال للتوريق لصالح حملة السندات؛

(و) عائد الإستثمارات التي قد يقوم بها أمين الحفظ بناءً على تعليمات شركة التوريق؛

(ز) المبالغ المتحصلة من التنفيذ على أو بيع أصول المحفظة.

٩. أولويات استخدام المبالغ المحصلة:

(أ) أولاً: سداد كافة العمولات والمصاريف المشار إليها في البند (٧) أعلاه؛

(ب) ثانياً: سداد عائد السندات على الشريحة الأولى (أ)؛

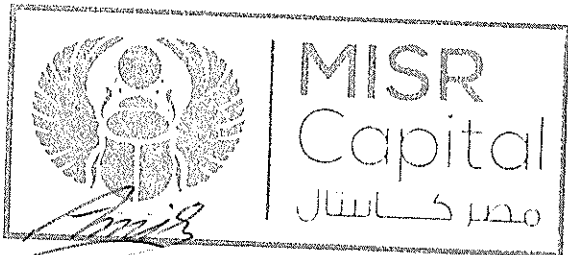
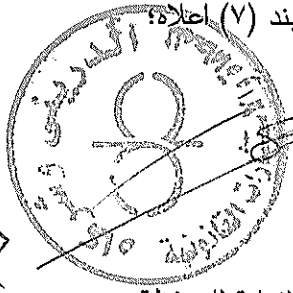
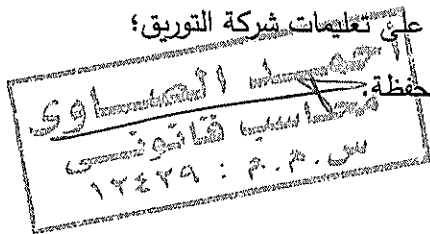
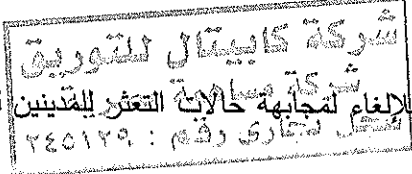
(ج) ثالثاً: سداد عائد السندات على الشريحة الثانية (ب)؛

(د) رابعاً: سداد عائد السندات على الشريحة الثالثة (ج)؛

(هـ) خامساً: سداد أصل الشريحة (أ) في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة؛

(و) سادساً: تمويل حساب الرصيد الاحتياطي حتى يصل إلى ٣ % من الرصيد القائم للسندات وفقاً للبند (١٠) أدناه؛

(ز) سابعاً: سداد أصل الشريحة (ب) في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة؛



(ح) ثامنا: سداد أصل الشريحة (ج) في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة؛

تودع المبالغ المتبقية في حساب حصيد محفظة التوريق لدى أمين الحفظ ويرد ما يكون فائضا من أموال إلى الشركة المحيلة بعد إستهلاك السندات للشرائح الثلاثة (أ، ب، ج) من أصل وعائد بالكامل وسداد أية مصروفات مستحقة لم يتم سدادها خلال فترة الإصدار؛

خلال مدة إستهلاك الشريحة الأولى (أ)، في حالة وجود فائض في التدفقات النقدية للمحفظة نتيجة المتحصلات الفعلية لمحفظة التوريق وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف المشار إليها في البند (٧) من هذه المذكرة، وحقوق حملة السندات خلال نفس المدة المشار إليها وهي عائد الشرائح (أ) و(ب) و(ج) بالإضافة إلى القسط الشهري للشريحة (أ) وتمويل الرصيد

الاحتياطي وفقا للبند (٩-١٠) من هذه المذكرة، في حالة وجود فائض في التدفقات النقدية أو نتيجة لقيام المستأجرين بالوفاء المعجل لإلتزاماتهم وفقا لعقود التأجير التمويلي، يحق للشركة المصدرة إستهلاك جزء من الشريحة (ب) و/أو الشريحة (ج) فوراً ودون إستهلاك الشريحة (أ) كاملة. ويشترط في إستهلاك الشريحة (ج) عدم إستهلاكها كاملة في حالة عدم الإستهلاك الكامل للشريحة (ب).

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

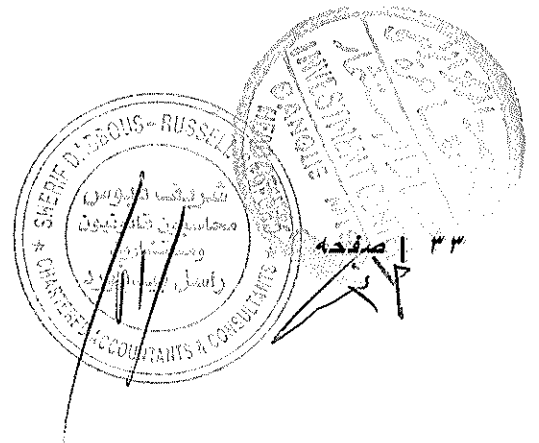
١٠. الضمانات النقدية

١. تعزيز إئتماني داخلي نسبته ٣.٠٧٪ من قيمة الإصدار محتسب على أساس ان القيمة الحالية للمحفظة تبلغ ٢,٠٩٨,٥٠٠,٦٠٦ جنية مصري، وذلك بعد الأخذ في الاعتبار تأثير كل من العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيد المحفظة ومقابل مصروفات الإصدار، والذي يمثل ضمانا إضافية لمواجهة أي عجز في التحصيل.

٢. الحساب الاحتياطي

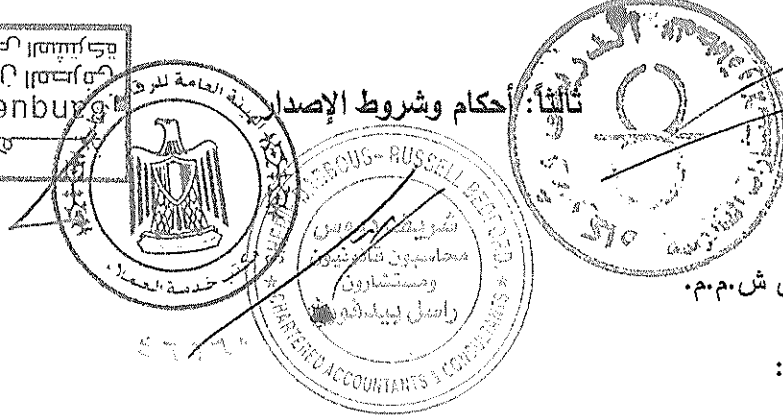
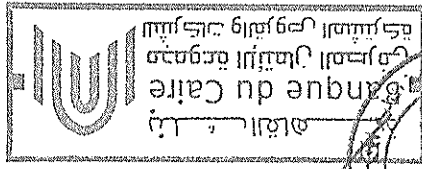
يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ لمجابهة النقص في التدفقات النقدية ويشار إلى هذا الحساب ب "الحساب الاحتياطي" ليودع به مبلغ يمثل ٣٪ من الرصيد القائم للسندات طوال عمر الإصدار (رصيد الحساب الاحتياطي)، ويتم تمويل

أحمد الصاوي
محلل مالي
س.م.م : ١٢٤٢٩



درجة التصنيف الائتماني للسندات. على ان يتم إخطار أمين الحفظ والهيئة العامة للرقابة المالية وجماعة جملة السندات بموافقة شركة التصنيف الائتماني في حالة تخفيض قيمة خطاب الضمان. ويستخدم خطاب الضمان لمجابهة أي عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من فوائد وأصل قيمة السند وذلك بعد استنفاد رصيد الحساب الاحتياطي. يحق للمحيل سحب المبالغ المودعة بحساب خدمة التعثر عن طريق طلب الإفراج عن المبالغ المودعة لدي أمين الحفظ بحساب خدمة التعثر فور تسليم أمين الحفظ خطاب الضمان السالف ذكره ويلتزم أمين الحفظ بالإفراج عن المبلغ المودع بحساب خدمة التعثر الي المحيل فور تسلمه خطاب الضمان.

٤. الجزء الخاص بالاحتياطيات النقدية المدفوعة مقدماً من قبل المستأجرين فيما يتعلق ببعض عقود التأجير التمويلي في حدود مبلغ ٨,٣١٠,٧٢٥ جنيهاً مصرياً (فقط ثمانية ملايين وثلاثمائة وعشرة آلاف وسبعمائة وخمسة وعشرون جنيهاً مصرياً لا غير)، والتي يتم استخدامها في سداد أقساط التأجير التمويلي وفقاً لعقود التأجير التمويلي الخاصة بمحفظة التوريق.



١. الشركة المصدرة:

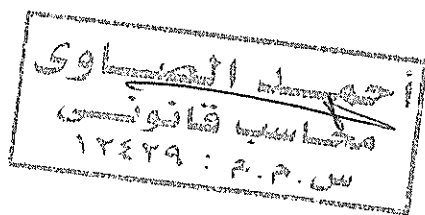
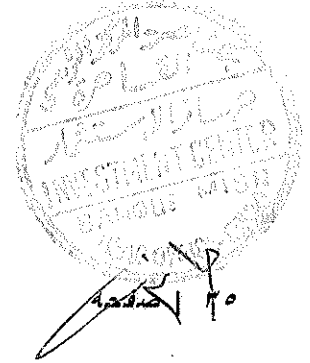
شركة كابيتال للتوريق ش.م.م.

٢. الغرض من الإصدار:

إصدار سندات مقابل محفظة التوريق التي تتضمن حقوقاً مالية ومستحقات آجلة الدفع بضمانتها المستحقة وسداد قيمة السندات إلى شركة جي بي للتأجير التمويلي، والتي تم حوالتها إلى الشركة بموجب عقد حوالة مبرم في ٢٠٢٠/١٢/١٦ والمنشور ملخصه في هذه المذكرة.

٣. مدة السندات:

٦٠ شهر بحد اقصى تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب.



٤. نوع الإصدار:

سندات توريق إسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للسداد المعجل بالنسبة للشريحة (ب) و(ج) بعد تمام سداد الشريحة الأولى (أ) بدءاً من الكوبون رقم (١٤) إعتباراً من السنة الثانية من عمر الإصدار وذات عائد سنوي متغير يصرف شهرياً، وتطرح بالكامل في طرح خاص للمؤسسات المالية والجهات ذوي الخبرة والملاءة المالية وتصدر بالجنيه المصري ومضمونه بمحفظه توريق ويتم سداد عوائدها وقيمتها الإسمية من المتحصلات من الحقوق المالية المحالة من محفظة التوريق وفقاً للبند (٨) من بيانات محفظة التوريق، وتستهلك شهرياً.

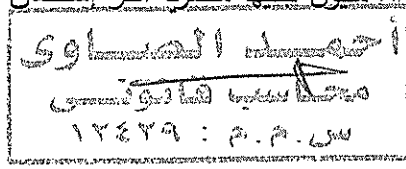
٥. قيمة الإصدار:

إصدار مقسم إلى ثلاث شرائح بقيمة إجمالية ٢,٠٤١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ملياران وواحد وأربعون مليون جنيماً مصرياً لا غير)، تصدر على الوجه التالي:

- الشريحة الأولى (أ) بمبلغ ٢٣٦ مليون جنيهاً مصرياً آخر إستحقاق ١٣ شهراً تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب.

- الشريحة الثانية (ب) بمبلغ ٩٢٥ مليون جنيهاً مصرياً آخر إستحقاق ٣٧ شهراً تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب.

- الشريحة الثالثة (ج) بمبلغ ٨٨٠ مليون جنيهاً مصرياً آخر إستحقاق ٦٠ شهراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب.



٦. الإكتتاب في السندات:

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

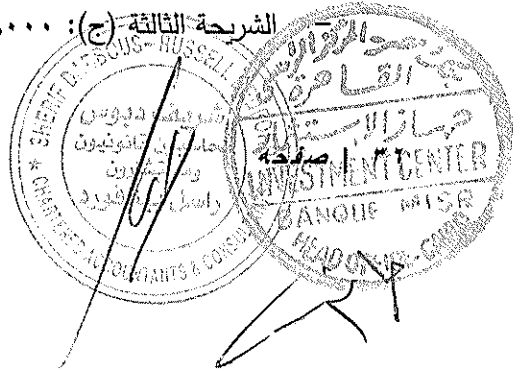
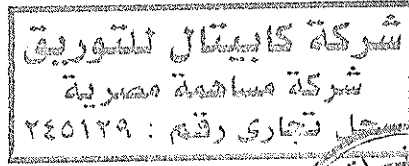
٧. عدد السندات:

إجمالي عدد السندات المصدرة ٢,٠٤١,٠٠٠ سند (فقط عشرون مليوناً وأربعمائة وعشرة آلاف سند) موزع على ثلاثة شرائح كما يلي:

- الشريحة الأولى (أ): ٢,٣٦٠,٠٠٠ سند.

- الشريحة الثانية (ب): ٩,٢٥٠,٠٠٠ سند.

- الشريحة الثالثة (ج): ٨,٨٠٠,٠٠٠ سند.

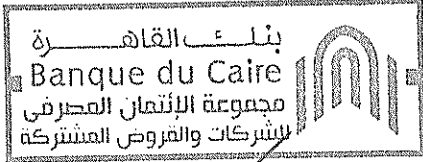


٨. القيمة الإسمية للسند:

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

٩. مصاريف الإصدار:

٥ قروش للسند الواحد بالنسبة للشريحة (أ)، ٢٥ قرش للسند الواحد بالنسبة للشريحة (ب) و ٣٠ قرش بالنسبة للشريحة (ج)، ويتم توريد تلك المصاريف إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ فور تحصيلها من البنك متلقى الإكتتاب بعد غلق باب الإكتتاب.



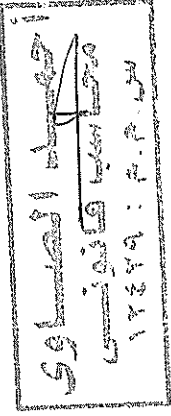
١٠. إجمالي المبلغ المطلوب سداه عند الإكتتاب:

مائة جنيه مصري للسند الواحد مضافاً إليها مصاريف الإصدار للسند الواحد حسبما ورد في الاختلافات.



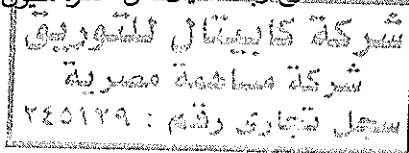
١١. كيفية استخدام حصيلة السندات:

في اليوم التالي لغلق باب الإكتتاب، سيقوم البنك المتلقى للإكتتاب بناءً على أمر من شركة التوريق بسداد مقابل محفظة التوريق إلى شركة جي بي للتأجير التمويلي، بصفتها محيلة محفظة التوريق والبالغ قدرها ٢,٠٤١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري بعد خصم المبالغ المحصلة فعلياً والخاصة بالفترة من تاريخ ٢٠٢٠/١٢/١ حتى تاريخ غلق باب الإكتتاب البالغة ١٢,٦٨٤,٠٦١ جنيه مصري وكذلك مبلغ الاحتياطات النقدية المدفوعة مقدماً من قبل المستأجرين البالغة ٨,٣١٠,٧٢٥ جم كما يتم خصم مبلغ حساب خدمة التعثر البالغ ٣٣١,٦٦٢,٥٠٠ جم (فقط ثلاثمائة وواحد وثلاثون مليوناً وستمائة وأثنان وستون ألفاً وخمسمائة جنيه مصري لا غير) وذلك في حالة عدم تسليم أمين الحفظ أصل خطاب الضمان قبل غلق باب الإكتتاب، وذلك من مقابل الخوالة وقبال سدادها الي المحيل بناءً على أمر من شركة التوريق إلى البنك متلقى الإكتتاب.

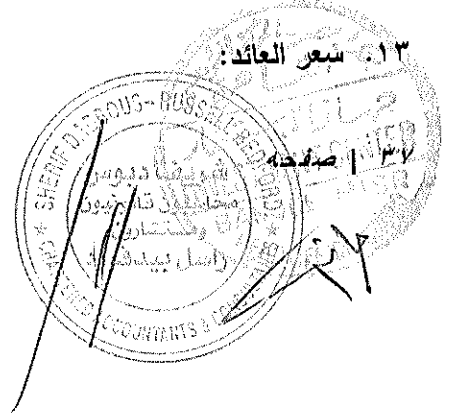


١٢. الحد الأدنى والحد الأقصى للإكتتاب:

مع مراعاة قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٧ لسنة ٢٠٢٠ والذي قام بتعديل قرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٤٨ لسنة ٢٠١٩ فإنه، بالنسبة للمستثمرين الافراد ذوي الملاءة بنسبة ٠.٥% من قيمة الطرح وبما لا يقل عن مليون جنيه مصري أيهما اقل ولا يوجد حد أقصى. بالنسبة للمؤسسات المالية المؤهلة بنسبة ١% من قيمة الطرح وبما لا يقل عن عشرة مليون جنيه مصري أيهما اقل ولا يوجد حد أقصى.



١٣. سبب العائد:



عائد الشريحة الأولى (أ):

قدره ٠.١٥% علاوة على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري المعلن بتاريخ ١٢ نوفمبر ٢٠٢٠ (٩.٢٥%)
يصرف شهرياً ويحتسب إعتباراً من اليوم التالي غلق باب الإكتتاب، على أن يتم إعادة إحتساب العائد السنوي المتغير
وفقاً لسعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري والذي يتم مراجعته بصفة دورية كل اجتماع للجنة السياسات
النقدية بالإضافة إلى هامش الربح الخاص بها على أن يطبق من يوم العمل التالي للاجتماع.

عائد الشريحة الثانية (ب):

قدره ٠.٣٠% علاوة على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري المعلن بتاريخ ١٢ نوفمبر ٢٠٢٠ (٩.٢٥%)
يصرف شهرياً ويحتسب إعتباراً من اليوم التالي غلق باب الإكتتاب، على أن يتم إعادة إحتساب العائد السنوي المتغير
وفقاً لسعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري والذي يتم مراجعته بصفة دورية كل اجتماع للجنة السياسات
النقدية بالإضافة إلى هامش الربح الخاص بها على أن يطبق من يوم العمل التالي للاجتماع.

عائد الشريحة الثالثة (ج):

قدره ٠.٦٠% علاوة على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري المعلن بتاريخ ١٢ نوفمبر ٢٠٢٠ (٩.٢٥%)
يصرف شهرياً ويحتسب إعتباراً من اليوم التالي غلق باب الإكتتاب، على أن يتم إعادة إحتساب العائد السنوي المتغير
وفقاً لسعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري والذي يتم مراجعته بصفة دورية كل اجتماع للجنة السياسات
النقدية بالإضافة إلى هامش الربح الخاص بها على أن يطبق من يوم العمل التالي للاجتماع.

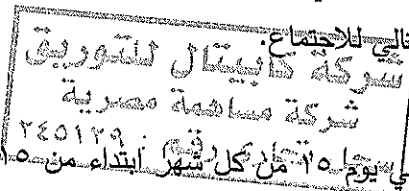
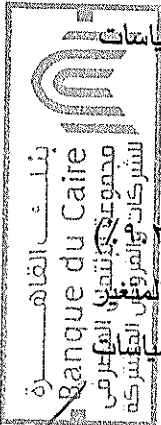
١٤. ميعاد سداد العائد:

يحتسب العائد شهرياً بالنسبة للثلاث شرائح، حيث يستحق ويصرف الكوبون في يوم ١٥ من كل شهر ابتداء من ١٥
فبراير ٢٠٢١، ويحتسب الكوبون الأول ابتداء من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب، مع مراعاة انه في حالة انتهاء
أي فترة من فترات العائد في غير يوم عمل رسمي يتم مد تلك الفترة بحيث تنتهي في اول يوم عمل رسمي تال.
مكان سداد الكوبونات:

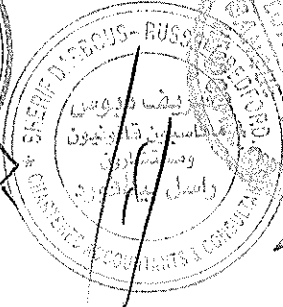
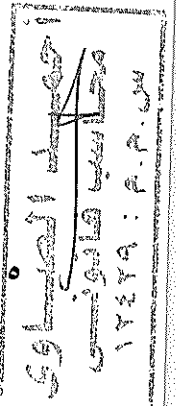
يتم سداد العائد (الكوبون) بالجنيه المصري، ويكون السداد من خلال شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي وذلك
بالنسبة للشرائح الثلاثة.

١٥. أسلوب إحتساب العائد:

يتم سداد العائد المستحق لكافة الشرائح طبقاً لسعر العائد المعلن في البند ١٣ من بيانات الإصدار أعلاه على أن يتم
مراجعة سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بصفة دورية كل اجتماع للجنة السياسات النقدية على أن
يطبق من يوم العمل التالي للاجتماع.



Handwritten signatures and stamps.



وقد تم احتساب عائد السندات طبقاً لسعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري في تاريخ ١٢ نوفمبر ٢٠٢٠ (%٩.٢٥).

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

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

٣٦٥

١٦. السداد/ الإستهلاك:
تسدد/ تستهلك السندات على الوجه التالي:

الشريحة الأولى (أ)

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

الفترة	الاستهلاك	القيمة المتبقية	نسبة الإستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
٠	٠	٢٣٦,٠٠٠,٠٠٠	٠%	١٠٠%
١	٤,٦٨٧,٣٠٦	٢٣١,٣١٢,٦٩٤	٢%	٩٨%
٢	١,٦٤٤,٦٤٢	٢٢٩,٦٦٨,٠٥١	١%	٩٧%
٣	٨,٢٢٤,٢٩٨	٢٢١,٤٤٣,٧٥٣	٣%	٩٤%
٤	٢٢,٨٦٤,٥٥٧	١٩٨,٥٧٩,١٩٦	١٠%	٨٤%
٥	٢,٩١٢,٦٦٠	١٩٥,٦٦٦,٥٣٥	١%	٨٣%
٦	٨,٥٦٨,٩٣٥	١٨٧,٠٩٧,٦٠١	٤%	٧٩%
٧	٣١,٧٨٨,٦٤٦	١٥٥,٣٠٨,٩٥٥	١٣%	٦٦%
٨	٦,٤٦٢,٠٧٧	١٤٨,٨٤٦,٨٧٧	٢%	٦٣%
٩	٢١,٩٦٦,٥٨٦	١٢٦,٨٨٠,٢٩١	٩%	٥٤%
١٠	٤٦,٦٠٨,٦٢٩	٨٠,٢٧١,٦٦٢	٢٠%	٣٤%
١١	٧,٥٤٤,٠٥٧	٧٢,٧٢٧,٦٠٥	٣%	٣١%
١٢	٢٥,١٦٤,٦٠٥	٤٧,٥٦٣,٠٠٠	١١%	٢٠%
١٣	٤٧,٥٦٣,٠٠٠	٠	٢٠%	٠%
الإجمالي	٢٣٦,٠٠٠,٠٠٠		١٠٠%	

بنك القاهرة
Banque du Caire
مجموعة الائتمان المصرفي
القائمة بالبنوك المتداولة

MISR Capital
مصر كابيتال

بنك قنطرة
بنك قنطرة
بنك قنطرة

شركة
شركة
شركة

أحمد الصاوي
م.م. س. م. م. : ١٢٤٢٩

الشريحة الثانية (ب)

بنك القاهرة
Banque du Caire
مجموعة البنوك المصرية
للشركات والمصارف
والتأمين

م

شركة كابيتال للتوريق
شركة مساهمة مصرية
سجل تجاري رقم : ٢٤٥١٢٩

Edad

Shawafat

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

الفترة	الإستهلاك	القيمة المتبقية	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
٠		٩٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٠,٠٠%	١٠٠%
١		٩٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٠,٠٠%	١٠٠,٠٠%
٢		٩٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٠,٠٠%	١٠٠,٠٠%
٣		٩٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٠,٠٠%	١٠٠,٠٠%
٤		٩٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٠,٠٠%	١٠٠,٠٠%
٥		٩٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٠,٠٠%	١٠٠,٠٠%
٦	٣٥٧,٦١٤	٩٢٤,٦٤٢,٣٨٦	٠,٠٤%	٩٩,٩٦%
٧	١٣,٧١١,٠٨٥	٩١٠,٩٣١,٣٠٠	١,٤٨%	٩٨,٤٨%
٨	٢٦٧,٧٩٦	٩١٠,٦٦٣,٥٠٤	٠,٢%	٩٨,٤٥%
٩	١,٣٦٤,٩٩٢	٩٠٩,٢٩٨,٥١٢	٠,١٥%	٩٨,٣٠%
١٠	٢٠١,٨٩٦	٩٠٩,٠٩٦,٦١٦	٠,٢%	٩٨,٢٨%
١١	٦٩٩,٩٤٧	٩٠٨,٣٩٦,٦٦٨	٠,٠٨%	٩٨,٢١%
١٢	١,٤٠٤,٣١٦	٩٠٦,٩٩٢,٣٥٣	٠,١٥%	٩٨,٠٥%
١٣	٤,٠٦٥,٠٧٣	٩٠٢,٩٢٧,٢٨٠	٠,٤٤%	٩٧,٦١%
١٤	١٤,١٢٧,٣٧٥	٨٨٨,٧٩٩,٩٠٥	١,٥٣%	٩٦,٠٦%
١٥	٢٨,٢٥٧,٤٤٥	٨٦٠,٥٤٢,٤٦٠	٣,٠٥%	٩٣,٠٣%
١٦	٥١,٥٩٣,٣٣٦	٨٠٨,٩٤٩,١٢٤	٥,٥٨%	٨٧,٤٥%
١٧	١٢,٦٩٨,٧١٢	٧٩٦,٢٥٠,٤١٢	١,٣٧%	٨٦,٠٨%
١٨	٢٨,٧٦٤,٢٨١	٧٦٧,٤٨٦,١٣١	٣,١١%	٨٢,٩٧%
١٩	٥١,٥١٩,٤١٧	٧١٥,٩٦٦,٧١٥	٥,٥٧%	٧٧,٤٠%
٢٠	١١,١٣٨,٦١٠	٧٠٤,٨٢٨,١٠٥	١,٢%	٧٦,٢%
٢١	٢٩,٠١٥,١٢١	٦٧٥,٨١٢,٩٨٤	٣,١٤%	٧٣,٠٦%
٢٢	٥٢,٢٤٣,٧٠٤	٦٢٣,٥٦٩,٢٨٠	٥,٦٥%	٦٧,٤١%
٢٣	١١,٦٥٤,١٢٧	٦١١,٩١٥,١٥٣	١,٢٦%	٦٦,١٥%
٢٤	٢٧,٤٧٠,٠٥٧	٥٨٤,٤٤٥,٠٩٦	٢,٩٧%	٦٣,١٨%
٢٥	٥٢,٣٨٣,٢٨٨	٥٣٢,٠٦١,٨٠٨	٥,٦٦%	٥٧,٥٢%
٢٦	١٢,٥٣٩,٩٦٧	٥١٩,٥٢١,٨٤٢	١,٣٦%	٥٦,١٦%

MISR Capital
٥٥٥٥٥٥٥٥

بنك قنطرة المحاسبة
شركة المحاسبة والتدقيق
القانوني

SHERIF D. EL-SHAARAWI
CHIEF ACCOUNTANT

١٤٠٠
١٤٠٠



الدريني وشركاه للمحاسبة والتدقيق والتأمين القانوني

٥٣,٠٥%	٣,١٢%	٤٩٠,٦٧٧,٦٨٨	٢٨,٨٤٤,١٥٤	٢٧
٤١,٤٥%	١١,٥٩%	٣٨٣,٤٤٦,٤١٤	١٠٧,٢٣١,٢٧٤	٢٨
٤٠,١٢%	١,٣٤%	٣٧١,٠٧١,٥٤٣	١٢,٣٧٤,٨٧١	٢٩
٣٦,٦٧%	٣,٤٤%	٣٣٩,٢٣٠,٧٤١	٣١,٨٤٠,٨٠١	٣٠
٢٥,٠٧%	١١,٦١%	٢٣١,٨٧٦,٨٣٩	١٠٧,٣٥٣,٩٠٣	٣١
٢٣,٦٠%	١,٤٧%	٢١٨,٣٢١,٢٦٧	١٣,٥٥٥,٥٧٢	٣٢
٢١,٧٣%	١,٨٨%	٢٠٠,٩٦٦,٨٦٩	١٧,٣٥٤,٣٩٨	٣٣
٩,٩٣%	١١,٨٠%	٩١,٨٤٤,٦١٨	١٠٩,١٢٢,٢٥١	٣٤
٨,٣٧%	١,٥٦%	٧٧,٤٥١,٩٨١	١٤,٣٩٢,٦٣٧	٣٥
٦,٥٣%	١,٨٤%	٦٠,٣٨٦,٤١٨	١٧,٠٦٥,٥٦٢	٣٦
٠,٠٠%	٦,٥٣%	-	٦٠,٣٨٦,٤١٨	٣٧
	١٠٠,٠٠%		٩٢٥,٠٠٠,٠٠٠	الإجمالي

بنك القاهرة
Banque du Caire
مجموعة الأيمان المصرفي
الشركات والمؤسسات المسجلة

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

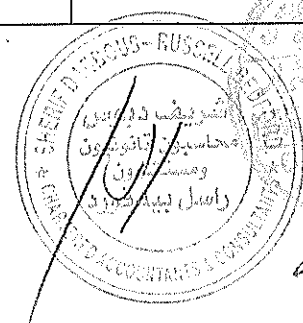
شركة كايبيتان للتوريق
شركة مساهمة مصرية
سجل تجاري رقم: ٢٤٥١٢٩

الشريحة الثانية (ج)

تسد/ تستهلك الشريحة الثالثة (ج) شهرياً ويمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة الأولى (أ) و/أو الثانية (ب) وذلك في حالة وجود فائض وفقاً للمتوصلات الفعلية لمحفظه التوريق وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات ويشترط في إستهلاك الشريحة (ج) عدم إستهلاكها كاملة في حالة عدم الإستهلاك الكامل للشريحة (ب). يعد الجدول التالي جدولاً إسترشادياً للإستهلاكات المتوقعة لكل شريحة على أن يتم تحديد نسب الإستهلاك الفعلية في ضوء المتوصلات الفعلية لمحفظه وفقاً لأولويات السداد المشار إليها في البند (٩) أولويات إستخدام المبالغ المحصلة من السندات المحفظة المحالة وبناء عليه فإن جدول السداد/ الإستهلاك الفعلي للشريحة الثالثة (ج) قد يختلف اختلافاً عن جدول السداد/ الإستهلاك الإسترشادي الآتي:

الفترة	الإستهلاك	القيمة المتبقية	نسبة الإستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
٠	-	٨٨٠,٠٠٠,٠٠٠	٠,٠٠%	١٠٠%
١	-	٨٨٠,٠٠٠,٠٠٠	٠,٠٠%	١٠٠,٠٠%
٢	-	٨٨٠,٠٠٠,٠٠٠	٠,٠٠%	١٠٠,٠٠%
٣	-	٨٨٠,٠٠٠,٠٠٠	٠,٠٠%	١٠٠,٠٠%
٤	-	٨٨٠,٠٠٠,٠٠٠	٠,٠٠%	١٠٠,٠٠%
٥	-	٨٨٠,٠٠٠,٠٠٠	٠,٠٠%	١٠٠,٠٠%
٦	-	٨٨٠,٠٠٠,٠٠٠	٠,٠٠%	١٠٠,٠٠%
٧	-	٨٨٠,٠٠٠,٠٠٠	٠,٠٠%	١٠٠,٠٠%

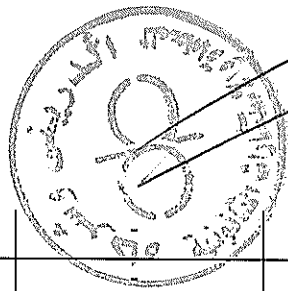
Shaw...
١٠



٤١ | صفحته
١٦



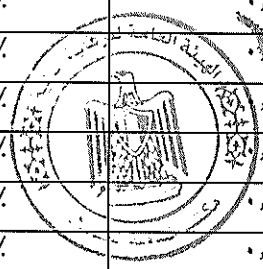
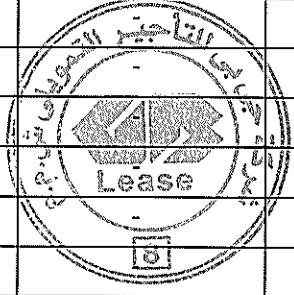
الدريش وشركاه
للمحاسبة والاستشارات المالية



100,00%	0,00%	88,000,000		8
100,00%	0,00%	88,000,000		9
100,00%	0,00%	88,000,000	-	10
100,00%	0,00%	88,000,000	-	11
100,00%	0,00%	88,000,000	-	12
100,00%	0,00%	88,000,000	-	13
100,00%	0,00%	88,000,000	-	14
100,00%	0,00%	88,000,000		15
100,00%	0,00%	88,000,000		16
100,00%	0,00%	88,000,000		17
100,00%	0,00%	88,000,000		18
100,00%	0,00%	88,000,000		19
100,00%	0,00%	88,000,000		20
100,00%	0,00%	88,000,000		21
100,00%	0,00%	88,000,000		22
100,00%	0,00%	88,000,000		23
100,00%	0,00%	88,000,000		24
100,00%	0,00%	88,000,000		25
100,00%	0,00%	88,000,000		26
100,00%	0,00%	88,000,000		27
100,00%	0,00%	88,000,000		28
100,00%	0,00%	88,000,000		29
100,00%	0,00%	88,000,000		30
100,00%	0,00%	88,000,000		31
100,00%	0,00%	88,000,000		32
100,00%	0,00%	88,000,000		33
100,00%	0,00%	88,000,000		34
100,00%	0,00%	88,000,000		35
100,00%	0,00%	88,000,000		36
94,39%	0,61%	830,743,120	49,306,870	37
92,60%	1,74%	810,302,777	10,340,398	38
90,06%	2,09%	797,947,306	18,306,422	39
78,08%	11,99%	791,467,797	100,478,710	40

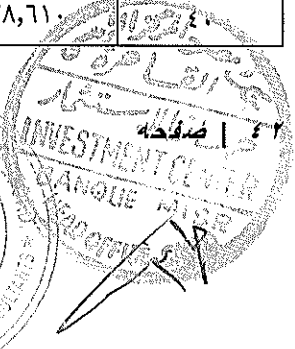
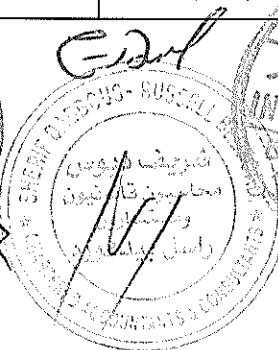
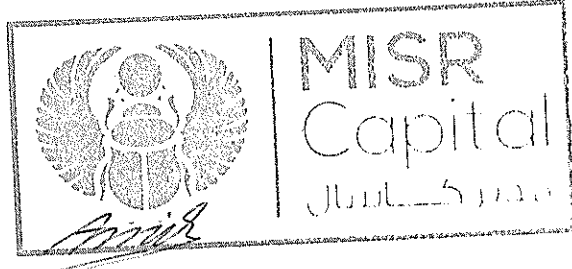
بنك القاهرة
Banque du Caire
مجموعة الأبطال المطبق
الشركاء والموظف المشتركين

شركة التاجير
التأجير التمويلي
رقم الترخيص: 1084
رقم السجل التجاري: 1084
رقم الحساب البنكي: 1084



مطابق قانون
1249 : م.م.س

Sheif

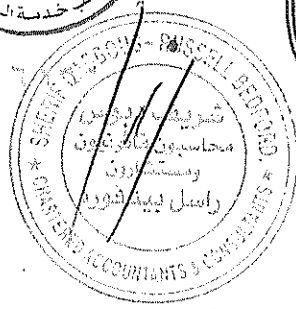
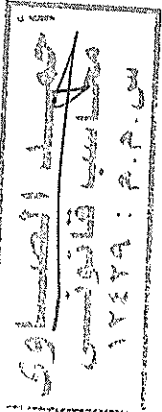
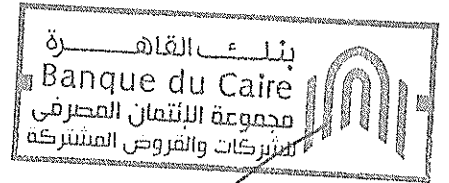
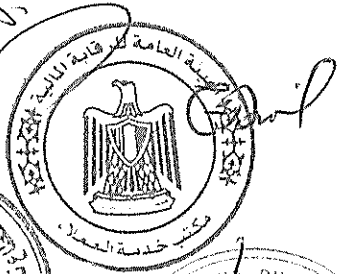




الدريبي وشركاه
للمحاسبة والاستشارات المالية

٧٦,٨٤%	١,٧٤%	٦٧٦,١٥٧,٧٥٠	١٥,٣٠٩,٩٤٦	٤١
٧٤,٦٤%	٢,٢٠%	٦٥٦,٧٩٧,١٠٤	١٩,٣٦٠,٦٤٦	٤٢
٦٢,٦٦%	١١,٩٧%	٥٥١,٤٤٤,١٦٩	١٠,٥,٣٥٢,٩٣٥	٤٣
٦١,٢٩%	١,٣٧%	٥٣٩,٣٨٧,٤٤٥	١٢,٠٥٦,٧٢٣	٤٤
٥٩,٥٦%	١,٧٣%	٥٢٤,١٤٧,٥٠٦	١٥,٢٣٩,٩٣٩	٤٥
٤٨,٠٥%	١١,٥١%	٤٢٢,٨٧٣,٩٥٤	١٠,١,٢٧٢,٥٥٢	٤٦
٤٦,٨٤%	١,٢٢%	٤١٢,١٥٢,٥٤٧	١٠,٧٢١,٤٠٧	٤٧
٤٥,٤٦%	١,٣٨%	٤٠٠,٠١٧,٨٩٢	١٢,١٣٤,٦٥٦	٤٨
٣٣,٨٧%	١١,٥٩%	٢٩٨,٠١٧,٣٨٥	١٠,٢,٠٠٠,٥٠٧	٤٩
٣٢,٥٧%	١,٢٩%	٢٨٦,٦٢٩,٥٤١	١١,٣٨٧,٨٤٤	٥٠
٣١,٠٢%	١,٥٥%	٢٧٣,٠٠١,٥٣٧	١٣,٦٢٨,٠٠٥	٥١
١٩,٤٠%	١١,٦٣%	١٧٠,٦٧٩,٥٤٦	١٠,٢,٣٢١,٩٩١	٥٢
١٨,٠٩%	١,٣٠%	١٥٩,٢٣٥,٨٨٦	١١,٤٤٣,٦٦٠	٥٣
١٦,٥٠%	١,٥٩%	١٤٥,٢٣٤,٥٩٨	١٤,٠٠١,٢٨٨	٥٤
٥,١٧%	١١,٣٣%	٤٥,٤٨٧,٥١٦	٩٩,٧٤٧,٠٨٢	٥٥
٤,٠٧%	١,٠٩%	٣٥,٨٥٩,٨٩٥	٩,٦٢٧,٦٢١	٥٦
٢,٦٩%	١,٣٩%	٢٣,٦٣١,٥٣٠	١٢,٢٢٨,٣٦٥	٥٧
٠,٠٠%	٢,٦٩%	-	٢٣,٦٣١,٥٣٠	٥٨
٠,٠٠%	٠,٠٠%	-	-	٥٩
٠,٠٠%	٠,٠٠%	-	-	٦٠
	١٠٠,٠٠%		٨٨٠,٠٠٠,٠٠٠	الاجمالي

Shertantaf



شركة كابتال للتوريد
شركة مساهمة مصرية
سجل تجاري رقم : ٢٤٥١٢٩





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

أحمد الصاوي
محاسب قانوني
س.م.م : ١٢٤٢٩

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

لا يحق للشركة السداد المعجل بالنسبة للشريحة الأولى.

أما بالنسبة للشرائح الثانية والثالثة للشركة المصدرة الحق في السداد المعجل لكامل رصيد السندات القائم أو جزء من هذا الرصيد من الرصيد القائم إعتباراً من تاريخ إستحقاق الكوبون رقم (١٤) للإصدار (بداية من السنة الثانية للإصدار) على أن يتم السداد لجزء من الرصيد القائم من الشريحة ذات الأولوية الأعلى أو لكل من حاملي سندات الشرائح (ب) و(ج) وفقاً لوزن كل شريحة النسبي.

بنك القاهرة
Banque du Caire
مجموعة البنوك المصرية
والبنوك الأجنبية
والبنوك المتخصصة
والبنوك الإسلامية
والبنوك التعاونية

في حالة إختيار الشركة مباشرة حقها في السداد المعجل قبل تاريخ الإستحقاق فإنه يجب عليها أن تعلن ذلك بوساطة النشر المحددة بقرار مجلس ادارة الهيئة رقم ٥٥ لسنة ٢٠١٨ قبل (٣٠) يوم من تاريخ السداد المعجل المختار وأن بإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية قبل نشر الاعلان. ويجب أن يتضمن الإعلان المذكور المبلغ المراد سداه وتاريخ هذا السداد وعلى أن يوافق ذلك التاريخ يوم صرف أحد الكوبونات.

في حالة قيام الشركة بالسداد المعجل وفقاً لأحكام هذا البند فإنها لا تلزم بإعادة مبالغ أو تعويضات لحملة السندات نظير ذلك السداد المعجل.

١٩. حق الرجوع في الإكتتاب واسترداد القيمة المكتتب فيها:

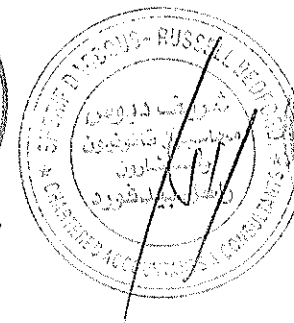
يحق للمكتتبين إسترداد القيمة المكتتب فيها وذلك في خلال فترة الإكتتاب طالما لم يتم علق باب الإكتتاب ويتم إسترداد القيمة المكتتب فيها بالإضافة إلى مصاريف الإصدار عن طريق فروع البنك الذي تم الإكتتاب عن طريقها.

شركة كاييتال لتتوريق
شركة مساهمة مصرية
سجل تجاري رقم : ٢٤٥١٢٩

٢٠. طريقة التخصيص ورد المستحقات:

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

MISR
Capital
مصر كاسان



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

أحمد الصاوي
محاسب قانوني
س.م.م. : ١٢٤٢٩

٢١. إصدار خطابات التخصيص:

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

٢٢. جماعة 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 انتهائه، يقوم المكتتبين في السندات بإبداء رغبتهم في الاشتراك في جماعة حملة السندات من عدمه على ان يرفق بسند الإكتتاب إقرار من المكتتبين يفيد ابداء رغبة المكتتبين في عضوية جماعة حملة السندات من عدمه ويقدم الى البنك متلقى الإكتتاب ويلتزم متلقى الإكتتاب بأرسال صورة هذا الإقرار الى الهيئة العامة للرقابة المالية

بنك القاهرة
Banque du Caire
مجموعة بنوك
البنك المركزي
المصر في
البنك المركزي

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

٢٣. التسجيل في الحفظ المركزي:

تتم إجراءات تسجيل السندات المصدرة في نظام الحفظ المركزي لدى شركة مطر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي فور غلق باب الإكتتاب في الطرح الخاص وسوف يتم الإشارة إلى هذا الإصدار السادس والسندات والكيانات الخاصة به على نحو يميزه عن أية سندات توريق أخرى تكون قد تصدرها الشركة المصدرة في المستقبل، وتتمثل هذه الإشارة في ذكر القيمة الإجمالية للسندات عن الإصدار السادس وآخر تاريخ استحقاق كالتالي: -

▪ سندات شركة كاييتال للتوريق (الإصدار السادس)، الشريحة الاولي (أ): بقيمة ٢٣١ مليون جنيه مصري فقط مائتان وستة وثلاثون مليون جنيهاً مصرياً لا غير) وآخر تاريخ استحقاق بعد (١٣) شهر من تاريخ غلق باب الإكتتاب ذات عائد سنوي متغير قدره ٩.٤٠% حالياً.

MISR
Capital
مصر كابيتال

بنك قنصل
بنك قنصل
بنك قنصل

Edral
RUSSEL
RUSSEL

٤٥
٤٥
٤٥

▪ **سندات شركة كابيتال للتوريق (الإصدار السادس)، الشريحة الثانية (ب):** بقيمة ٩٢٥ مليون جنيه مصري (فقط تسعمائة وخمسة وعشرون مليوناً جنيهاً مصرياً فقط لا غير) وأخر تاريخ استحقاق بعد (٣٧) شهر من تاريخ غلق باب الاكتتاب وذات عائد سنوي متغير قدره ٩.٥٥% حالياً.

▪ **سندات شركة كابيتال للتوريق (الإصدار السادس)، الشريحة الثالثة (ج):** بقيمة ٨٨٠ مليوناً جنيهاً مصرياً (فقط ثمانمائة وثمانون مليوناً جنيهاً مصرياً فقط لا غير) وأخر تاريخ استحقاق (٦٠) شهر من تاريخ غلق باب الاكتتاب وذات عائد سنوي متغير قدره ٩.٨٥% حالياً.

٢٤. القيد بالبورصة المصرية:

تتم إجراءات قيد السندات بالبورصة المصرية خلال ٣ أشهر من تاريخ غلق باب الاكتتاب أو تاريخ أول كوبون أرباح، ويكون القيد في جدول قيد الأوراق المالية المصرية.

ويتم الإشارة إلى هذا الإصدار السادس والسندات والكوبونات الخاصة به على نحو يميزه عن أية سندات توريق سوف تصدرها الشركة المصدرة في المستقبل، وتتمثل هذه الإشارة في ذكر القيمة الإجمالية للسندات عن الإصدار السادس وأخر تاريخ استحقاق كالتالي: -

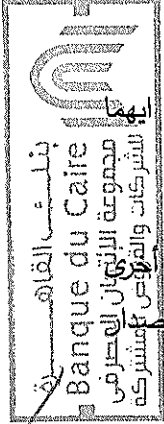
▪ **سندات شركة كابيتال للتوريق (الإصدار السادس)، الشريحة الأولى (أ):** بقيمة ٢٣٦ مليون جنيه مصري فقط مائتان وستة وثلاثون مليوناً جنيهاً مصرياً لا غير) وأخر تاريخ استحقاق بعد (١٣) شهر من تاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي متغير قدره ٩.٤٠% حالياً.

▪ **سندات شركة كابيتال للتوريق (الإصدار السادس)، الشريحة الثانية (ب):** بقيمة ٩٢٥ مليوناً جنيهاً مصرياً (فقط تسعمائة وخمسة وعشرون مليوناً جنيهاً مصرياً فقط لا غير) وأخر تاريخ استحقاق بعد (٣٧) شهر من تاريخ غلق باب الاكتتاب وذات عائد سنوي متغير قدره ٩.٥٥% حالياً.

▪ **سندات شركة كابيتال للتوريق (الإصدار السادس)، الشريحة الثالثة (ج):** بقيمة ٨٨٠ مليوناً جنيهاً مصرياً (فقط ثمانمائة وثمانون مليوناً جنيهاً مصرياً فقط لا غير) وأخر تاريخ استحقاق (٦٠) شهر من تاريخ غلق باب الاكتتاب وذات عائد سنوي متغير قدره ٩.٨٥% حالياً.

٢٥. تاريخ فتح وغلق باب الاكتتاب:

يبدأ الاكتتاب في ذات يوم الحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية على مذكرة المعلومات ولمدة ١٥ يوم عمل مصرفي، وتجدر الإشارة الي انه في حالة تغطية الاكتتاب بالكامل يحق للشركة المصدرة غلق باب الاكتتاب قبل انتهاء أيام العمل السبع المصرفية المذكورة مع مراعاة ان يكون تاريخ فتح وغلق باب الاكتتاب في يوم عمل مصرفي.



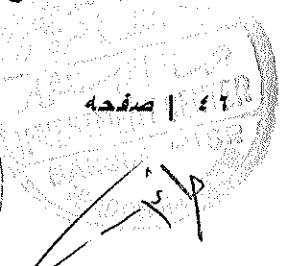
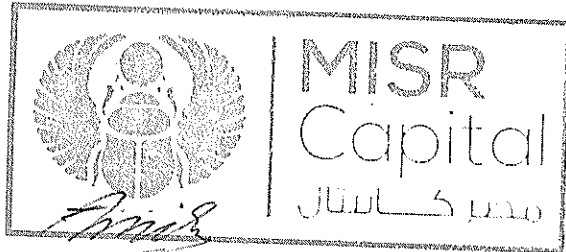
بنك القاهرة
Banque du Caire
مجموعة البنك
للشركات والقانون
الاستشارات

شركة كابيتال للتوريق
شركة مساهمة مصرية

فقط
٩٢٥ مليوناً جنيهاً مصرياً

فقط
٨٨٠ مليوناً جنيهاً مصرياً

١٥ يوم عمل مصرفي



٢٦. البنك متلقي الإكتتاب:

بنك مصر، ش.م.م. المقر الرئيسي في ١٥١ شارع محمد فريد - وسط البلد - القاهرة.

٢٧. أماكن الحصول على مذكرة المعلومات:

بنك مصر، ش.م.م. - في مركزه الرئيسي في ١٥١ شارع محمد فريد - وسط البلد - القاهرة.

٢٨. المرتب والمنسق العام ومدير ومروج الإصدار:

مصر كابيتال ش.م.م المرخص لها بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الإكتتاب والمقيد بسجل الهيئة رقم (١٠) لسنة ١٩٩٤.

٢٩. ضامنوا تغطية الإكتتاب:

مصر كابيتال ش.م.م. المرخص لها بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الإكتتاب والمقيد بسجل الهيئة رقم (١٠) لسنة ١٩٩٤.

بنك مصر المرخص له بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الإكتتاب والمقيد بسجل الهيئة رقم (٩٦٩) لسنة ٢٠١٩ بتاريخ

٢٠١٩/٠٨/١٥

بنك القاهرة المرخص له بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الإكتتاب والمقيد بسجل الهيئة رقم (١٥٤٦) لسنة ٢٠١٩ بتاريخ

٢٠١٩/١٢/٩

بنك قناة السويس المرخص لها بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الإكتتاب والمقيد بسجل الهيئة رقم (٤٥٣) لسنة ٢٠٢٠

بتاريخ ٢٠٢٠/٠٤/٠٨.

٣٠. إقرارات الشركة المصدرة:

شركة كابيتال للتوريق
شركة مساهمة مصرية
قيمتهما بالكامل بما يلي: ٢٤٥١٢٩

تقر وتضمن الشركة المصدرة لحملة سندات التوريق طوال مدة السندات وحتى سداد قيمتها بالكامل بما يلي: ٢٤٥١٢٩

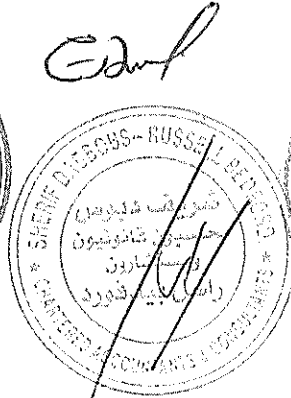
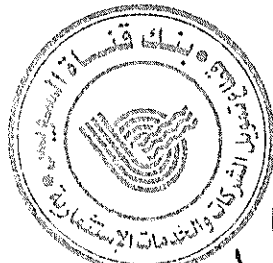
(أ) أن الشركة قائمة ومنشأة وفقاً لإحكام القوانين السارية في جمهورية مصر العربية، وأن لها الصلاحية والأهلية لقبول

إحالة محفظة التوريق لإصدار سندات توريق مقابلها وتلتزم بالقيام بالأنشطة المرخص لها بها وفقاً لما هو مبين بهذه
المذكرة.

(ب) أن الشركة قد حصلت على كافة الموافقات اللازمة لإصدار السندات وفقاً للنظام الأساسي للشركة والقوانين السارية

بما في ذلك القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية والقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٣ ولائحته التنفيذية

MISR
Capital
مصر كابيتال



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

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

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

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

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

(د) أن تحافظ الشركة المصدرة على سريان ونفاذ الموافقات والتصاريح والتراخيص اللازمة لمزاولة نشاطها، وأن تحصل فوراً على أي موافقة أو تصريح أو ترخيص يصبح من الضروري الحصول عليه من أية سلطة أو هيئة حكومية أو إدارية لتمكينها من القيام بأي عمل، أو تنفيذ أي من إلتزاماتها بموجب مذكرة المعلومات هذه، وذلك إلى الحد الذي يترتب على الإخلال به إضراراً بجماعة حملة السندات.

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

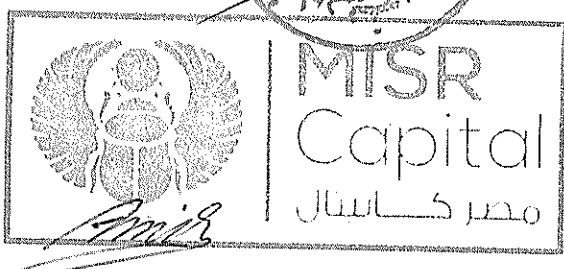
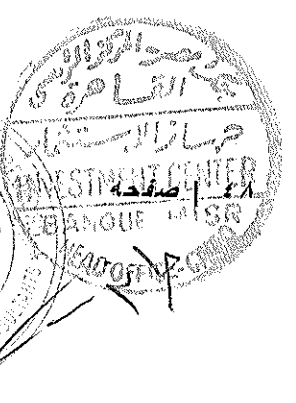
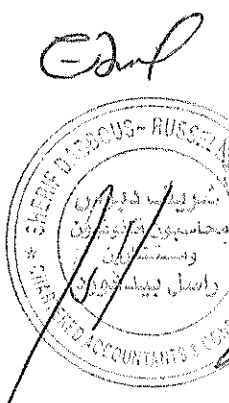
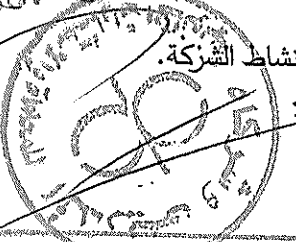
(ر) الحفاظ على وجود الشركة من خلال الحفاظ على أصولها وشكلها القانوني والتراخيص الممنوحة لها، ومكانتها في السوق ومزاولة نشاطها بدون أي تعطيل.

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

بنك القاهرة
Banque du Caire
مجموعة البنوك
للبنوك المصرية
التي تسيطر
عليها الشركة

شركة كابتيفال للتوريق
شركة مساهمة مصرية
سجل تجاري رقم: ٢٤٥١٣٥٠٠

مجموعة البنوك
للبنوك المصرية
التي تسيطر
عليها الشركة



Shafiq Adel

١٧

Edul

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

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

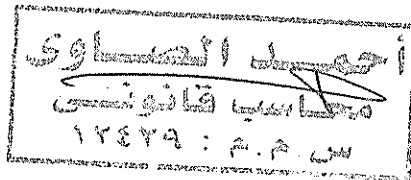
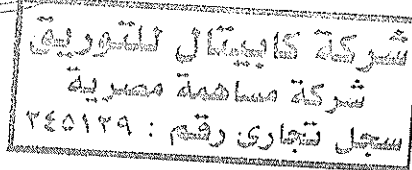
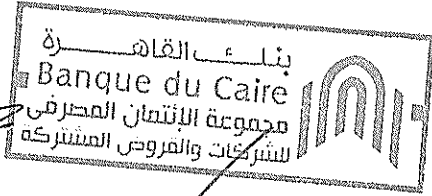
(ص) أن الشركة لا تعد في حالة إعسار وفقاً لأحكام القانون، كما أنه لا يوجد أية دعاوى مرفوعة ضد الشركة بشأن إفلاسها أو تصفيتها أو حلها.

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

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

٣١. القوانين السارية:

هي القوانين السارية بجمهورية مصر العربية.





الدريبي وشركاه
للمحاسبة والاستشارات القانونية

رابعاً: تقرير مراقبا الحسابات

محاسبيا قانونيا
م.م.م. : ١٢٤٢٩



[Handwritten signature]

بنك القاهرة
Banque du Caire
مجموعة الأتمان المطرفي
للشركات والفروض المشتركة



شركة كابيتال للتوريد
شركة مساهمة مصرية
سجل تجاري رقم : ٢٤٥١٢٩



[Handwritten signature: Sherfawad]

MISR
Capital
مصر كابتال

تقرير مراقب الحسابات
عن المعلومات المالية المستقبلية لمحفظة التوريق
لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م
والواردة بمذكرة المعلومات الخاصة
بسندات التوريق التي ستصدرها الشركة (الإصدار السادس)

إلى السادة / شركة كابيتال للتوريق (شركة مساهمة مصرية)

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

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

وقد تم إعداد هذه المعلومات المالية المستقبلية بغرض إصدار سندات اسمية في مقابل حقوق مالية (سندات توريق) - الإصدار السادس، قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم بقيمة اسمية ٢,٠٤١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد) وتصدر سندات التوريق على ثلاثة شرائح في مقابل حقوق مالية كما يلي:

- سندات الشريحة الأولى (أ) هي سندات اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع (سندات التوريق) قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للإستدعاء المعجل بقيمة إجمالية قدرها ٢٣٦ مليون جنيه مصري (مائتان وستة وثلاثون مليون جنيه مصرية لا غير) وبقيمة اسمية قدرها ١٠٠ جنيه للسند الواحد تستهلك شهرياً لمدة ١٣ شهراً بدءاً من شهر فبراير ٢٠٢١ في ضوء المتحصلات الفعلية لمحفظة التوريق، وذات عائد سنوي متغير قدره ٩,٤٠% حالياً (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري المعلن بتاريخ ١٢ نوفمبر ٢٠٢٠ (٩,٢٥%) + هامش ربح ٠,١٥%) يصرف شهرياً ويحتسب إعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب، على أن يتم إعادة إحتساب العائد السنوي المتغير وفقاً لسعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بعد ان يعاد تسعيره كل اجتماع للجنة السياسات النقدية علي ان يطبق من يوم العمل التالي.

- سندات الشريحة الثانية (ب) هي سندات اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع (سندات التوريق) قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للإستدعاء المعجل بعد تمام سداد الشريحة الأولى (أ) بدءاً من الكوبون رقم (١٤) إعتباراً من السنة الثانية من عمر الإصدار ولمدة حدها الأقصى ٣٧ شهراً تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الإكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٩٢٥ مليون جنيه مصري (فقط تسعمائة وخمسة وعشرون مليون جنيه مصرية لا غير) بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ جنيه للسند الواحد تستهلك شهرياً ويمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة الأولى (أ) وذلك في حالة وجود فائض وفقاً للمتحصلات الفعلية لمحفظة التوريق وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات، وذات عائد سنوي متغير قدره ٩,٥٥% حالياً (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري المعلن بتاريخ ١٢ نوفمبر ٢٠٢٠ (٩,٢٥%) + هامش ربح ٠,٣٠%) يصرف شهرياً ويحتسب إعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب، على أن يتم إعادة إحتساب العائد السنوي المتغير وفقاً لسعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بعد ان يعاد تسعيره كل اجتماع للجنة السياسات النقدية علي ان يطبق من يوم العمل التالي.

- سندات الشريحة الثالثة (ج) هي سندات اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع (سندات التوريق) قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للإستدعاء المعجل بعد تمام سداد الشريحة الأولى (أ) بدءاً

من الكوبون رقم (١٤) اعتباراً من السنة الثانية من عمر الإصدار ولمدة حددها الأقصى ٦٠ شهراً تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٨٨٠ مليون جنيه مصري (فقط ثمانمائة وثمانون مليون جنيهاً مصرياً لا غير) وبقيمة اسمية قدرها ١٠٠ جنيه للسند الواحد تستهلك شهرياً ويمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة الأولى (أ) و/أو الثانية (ب) وذلك في حالة وجود فائض وفقاً للمتحصلات الفعلية لمحفظه التوريق وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات ويشترط في استهلاك الشريحة (ج) عدم استهلاكها كاملة الا بعد تمام استهلاك الشريحة (ب)، وذات عائد سنوي متغير قدره ٩,٨٥% حالياً (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري المعلن بتاريخ ١٢ نوفمبر ٢٠٢٠ (٩,٢٥%) + هامش ربح ٠,٦٠%) يصرف شهرياً ويحتسب اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب، على أن يتم إعادة احتساب العائد السنوي المتغير وفقاً لسعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بعد ان يعاد تسعيرة كل اجتماع للجنة السياسات النقدية على ان يطبق من يوم العمل التالي.

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

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

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

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

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

مراقبا الحسابات

أحمد عبد الهادي الصاوي

زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

زميل جمعية الضرائب المصرية

س.م.م ١٢٤٢٩

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٢٨٧)

أحمد الصاوي
محاسب قانوني
س.م.م : ١٢٤٢٩

شريف منصور دهبوس

رأسل بديقو
محاسبون قانونيون ومستشارون

س.م.م ٤٤٦٣
محاسبون ومستشارون

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٢٤٧)

القاهرة في ٢٤ ديسمبر ٢٠٢٠



خامساً: تقرير المستشار القانوني

نقر نحن معتر عبد العزيز الدريبي، المحامي والشريك المؤسس بمكتب الدريبي وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية، وذلك بصفقتنا المستشار القانوني لعملية إصدار شركة كابيتال للتوريق ش.م.م، لسندات توريق قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم (الإصدار السادس) وقابلة للسداد المعجل بالنسبة للشريحتين (ب) و(ج)، اعتباراً من السنة الثانية من الإصدار تاريخ إستحقاق الكوبون رقم (١٤) بقيمة اجمالية ٢,٠٤١,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصري (فقط إثنان مليار وواحد واربعون مليون جنيهاً مصرياً) تصدر على ثلاث شرائح (أ)، و(ب)، و(ج)، تستهلك شهرياً بالنسبة للثلاث شرائح (أ) و (ب) و(ج)، حيث يمكن استهلاك الشريحة (ب) خلال عمر الشريحة الأولى (أ) وذلك في حالة وجود فائض وفقاً للمتصلات الفعلية لمحفظه 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 للمتصلات الفعلية لمحفظه التوريق وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات ويشترط في إستهلاك الشريحة (ج) عدم إستهلاكها كاملة في حالة عدم الإستهلاك الكامل للشريحة (ب). صادرة في مقابل محفظه حقوق ومستحقات آجلة السداد تتكون من ٤٢ عقد تأجير تمويلي، بضمانتها المحالة من شركة جي بي للتأجير التمويلي ش.م.م (المحيل) إلى شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. (المحال إليه) بموجب عقد حوالة محفظه توريق المبرم ٢٠٢٠/١٢/١٦، (ويشار إليه فيما بعد ب "عقد الحوالة")

وفقاً لفحص كامل للعقود محل عملية التوريق المحالة، تبين لنا ان محفظه التوريق مملوكة ملكية خاصة للمحيل ولا يوجد أي قضايا او منازعات حتى تاريخ هذه المذكرة قد تؤثر على ملكية المحيل لمحفظه توريق او حقة في التصرف فيها وان إتفاق عقد الحوالة المبرم بين جي بي للتأجير التمويلي ش.م.م (المحيل) وشركة كابيتال للتوريق ش.م.م. (المحال إليه) المؤرخ ٢٠٢٠/١٢/١٦ قد أعد وفقاً لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وأن الحوالة بموجبها نافذة لجميع الحقوق والضمانات المحالة وأنها لن تكون نافذة وناجزة إلا بعد تغطية الإكتتاب في السندات بالكامل وأن مصر كابيتال ش.م.م. تقوم بدور المستشار المالي ومدير الإصدار والمرجع وأن بنك مصر ومصر كابيتال ش.م.م وبنك قناة السويس وبنك القاهرة هم ضامنوا تغطية الإكتتاب وأن بنك مصر هو البنك الإكتتاب وأمين الحفظ.

ونقر بأن كافة العقود والإجراءات وينود مذكرة المعلومات، بناءً على مراجعتنا وتحت مسئوليتنا، متفقة مع أحكام القانون والضوابط القانونية للهيئة العامة للرقابة المالية والمنشورة بالوقائع المصرية والموقع الإلكتروني للهيئة العامة للرقابة المالية وأن العقود محل الحوالة مسجلة بسجل التأجير التمويلي لدى الهيئة وبعض العقود مقدمة الي الهيئة وجاري تسجيلها.

ونتعهد بأن نقوم بإبلاغ الهيئة العامة للرقابة المالية ومدير الإصدار فور علمنا بأية تغيرات جوهرية قد تظهر خلال الفترة من تاريخ اعتماد مذكرة المعلومات من قبل الهيئة وحتى تاريخ غلق باب الإكتتاب قد يكون لها تأثير على عملية الإكتتاب في سندات التوريق.

القاهرة في ٢٠٢٠/١٢/١٦

مكتب الدريبي وشركاه
للمحاسبة والاستشارات القانونية

ش.م.م

Sherif Awad

MISR Capital
مصر كاسال

سادساً: أحكام عامة

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

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

تلتزم شركة التوريق بإيداع المستندات الدالة على الحوالة محفظة التوريق والمبالغ التي تم تحصيلها بعد خصم مستحقات شركة التوريق، ومصاريف عملية التوريق وذلك لدى أمين الحفظ لحساب حملة السندات. كما إن المحفظة محل الإصدار

السادس مستقلة تماماً عن المحافظ محل الإصدارات السابقة ويتمثل ذلك في عدة صور:

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

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

- ثالثاً: تلتزم الشركة المصدرة بالفصل بين حساباتها الخاصة وبين حسابات التحصيل لصالح محفظة التوريق محل

الإصدار

بنك القاهرة
Banque du Caire
مجموعة الائتمان المصرفي
للشركات والقروض المشتركة

شركة كابييتال للتوريق
شركة مساهمة مصرية
رقم تجاري رقم: ٢٤٥١٢٩

مس. م. م. : ١٢٤٧٩
محل إصدار السندات

بنك القاهرة
Banque du Caire
مجموعة الائتمان المصرفي
للشركات والقروض المشتركة

شركة كابييتال للتوريق
شركة مساهمة مصرية
رقم تجاري رقم: ٢٤٥١٢٩

شركة كابييتال للتوريق
شركة مساهمة مصرية
رقم تجاري رقم: ٢٤٥١٢٩

MISR
Capital
ميسر كابتال

SHERS DIEGUS - RUSSELL BROS
محاسبون قانونيون
مصر
راسل بروفورد
CHARTERED ACCOUNTANTS & CO

سابعاً: ملخص عقد حوالة محفظة توريق

إنه في يوم الأربعاء، الموافق ٢٠٢٠/١٢/١٦.

حرر عقد حوالة محفظة التوريق ("عقد الحوالة").

أطراف العقد هم:

شركة جي بي للتأجير التمويلي، ش.م.م GB. LEASE. S.A.E، شركة مساهمة مصرية خاضعة لقانون ضمانات وحوافز الإستثمار رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ الملغى بقانون ٧٢ لسنة ٢٠١٧، ولقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية، وتأسست بموجب قرار رئيس الهيئة العامة للإستثمار والمناطق الحرة رقم ١١٠٨ لسنة ١٩٩٧، وخاضعة لقانون التأجير التمويلي رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٥ والملغى بقانون ١٧٦ لسنة ٢٠١٨، والشركة مقيدة بمكتب سجل تجاري إستثمار القاهرة تحت رقم ١٦٥٦ بتاريخ ١٩٩٨/٢/٣، والشركة مقيدة في سجل قيد المؤجرين بالهيئة العامة للرقابة المالية برقم ٢٥٥ بتاريخ ٢٠٠٨/٥/٧، ويبلغ رأسمال الشركة المرخص به مبلغ مليار جنيهاً مصرياً، ورأس المال المصدر بمبلغ ٤٤٨,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري مدفوع بالكامل.

ويقع مقر الشركة الاداري في ٣ شارع الزهور، الدقي - المهندسين - الجيزة..
(طرف أول يشار إليه بـ "المحيل")

شركة كابيتال للتوريق، ش.م.م، مؤسسة وفقاً لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية، سجل تجاري رقم ٢٤٥١٢٩، مكتب سجل تجاري إستثمار الجيزة، صادر بتاريخ ٢٠١٩/١/٨، والحاصلة على الترخيص رقم (٧٧٢) بتاريخ ٢٠١٩/٣/٣١ بمزاولة نشاط التوريق طبقاً لقرار الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٤٢٩ لسنة ٢٠١٩ ويقع مركزها الرئيسي كائن في ٣ شارع الزهور - المهندسين - الجيزة.

شركة كابيتال للتوريق
شركة مساهمة مصرية
سجل تجاري رقم : ٢٤٥١٢٩

(طرف ثان يشار إليه بـ "المحال إليه")

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

MISR Capital
مصر كاسيتال

شركة كابيتال للتوريق
شركة مساهمة مصرية
سجل تجاري رقم : ٢٤٥١٢٩

شركة كابيتال للتوريق
شركة مساهمة مصرية
سجل تجاري رقم : ٢٤٥١٢٩

شركة كابيتال للتوريق
شركة مساهمة مصرية
سجل تجاري رقم : ٢٤٥١٢٩

شركة كابيتال للتوريق
شركة مساهمة مصرية
سجل تجاري رقم : ٢٤٥١٢٩

بنك القاهرة
Banque du Caire
مجموعة الإئتمان المصرفي
للشركات والمروض المشتركة

تتمثل محفظة التوريق في مقوق مالية ومستحقات آجلة مضمونة بضمانات مختلفة للمحيل قبل المستأجرين وتتكون من عدد ٤٢ عقد تأجير تمويلي والتي تعد المستندات المثبتة للضمانات المحالة وتتضمن الأوراق التجارية ووثائق التأمين المرتبطة بها وضمانات نقدية، والتي أصدرها المستأجرين لصالح المحيل، وتبلغ القيمة الاجمالية لمحفظة التوريق ٢,٦٩١,٣٣٨,٠٩٣ جنيه مصري (فقط ملياران وستمائة وواحد وتسعون مليوناً وثلاثمائة وثمانية وثلاثون ألفاً وثلاثة وتسعون جنيهاً مصرياً لا غير) ، وقيمتها الحالية بعد الأخذ في الحساب تأثير كل من العمولات والمصاريف المقدره التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة ٢,٠٩٨,٥٠٠,٦٠٦ جنيه مصري (فقط ملياران وثمانية وتسعون مليوناً وخمسائة ألفاً وستمائة وستة جنيهاً مصرياً لا غير) ويسدد مقابل الحوالة إلى المحيل عند تاريخ نفاذ الحوالة في اليوم التالي لغلق باب الإكتتاب وذلك بعد خصم المبالغ المحصلة من تاريخ ٢٠٢٠/١٢/٠١ وحتى تاريخ غلق باب الإكتتاب.

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

يقر المحيل بالآتي:



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

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

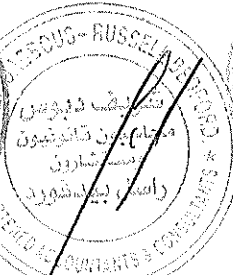
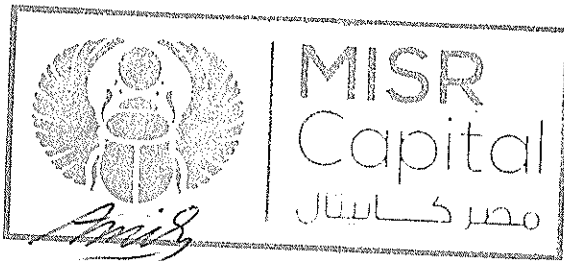
ج. أنه له كامل السلطة في حوالة محفظة التوريق وفقاً لهذا العقد دون أي قيود أو شروط.

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

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

و. أن يسلم المحال إليه في تاريخ نفاذ الحوالة كافة العقود والمستندات التي تمثل محفظة التوريق والمبينة بالملحق رقم (١) من هذا العقد.

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



ح. أنه لا يلزم إخطار المستأجرين بعقد الحوالة وذلك لقيام شركة جي بي للتأجير التمويلي بمهام التحصيل بموجب عقد تحصيل مبرم مع المحال إليه، وفي حالة عدم إبرام عقد التحصيل مع شركة جي بي للتأجير التمويلي والتعاقد مع طرف آخر للقيام بالتحصيل، تلتزم شركة جي بي للتأجير التمويلي بإخطار المستأجرين بالعقد قبل تعيين المحصل الاحتياطي ب (٧) أيام عمل واتباع الإجراءات التي يتطلبها القانون في هذا الشأن.

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

ي. يكون عقد الحوالة مفسوخاً من تلقاء نفسه إذا أخفق المحيل في حوالة محفظة التوريد بموجب حوالة نافذة وناجزة في تاريخ نفاذ الحوالة، أو في حالة اكتشاف المحال إليه في تاريخ نفاذ الحوالة عدم مطابقة ما يجاوز ٥% (خمس في المائة) من الحقوق المكونة للمحفظة وفقاً لما قرره المحيل في التعهدات والضمانات الواردة في عقد الحوالة، مع إلزام المحيل بإعادة شراء الحقوق التي لا تطابق المواصفات بمبلغ نقدي يساوي المبلغ الذي دفعه المحال إليه وذلك دون إخلال بحق المحال إليه وحملة السندات في المطالبة بالتعويض على أن يتم سداد المبالغ المذكورة الخاصة بحملة السندات لدى أمين الحفظ لإضافتها لصالحهم.

ك. يضمن المحيل سريان كافة وثائق التأمين الخاصة بمحفظة التوريد، عن طريق متابعة قيام المستأجرين بتجديد بوالص التأمين وفي حالة عدم قيام المستأجرين بتجديدها يلتزم المحيل بتجديدها على نفقة المستأجرين الخاصة، وأن يكون المستفيد من هذه البوليصة هو المحيل مع إلزام المحيل بتقديم مخالصة من شركات التأمين المتعاقد معها تفيد استلامها كافة تكلفة هذه الوثائق سنوياً طوال مدة العقود المبرمة مع المستأجرين.

ل. يلتزم المحيل، في حالة الوفاء المعجل للمديونيات المستحقة على العملاء (الوفاء الكلي أو الجزئي) وممارسة حق شراء الأصل المؤجر من قبل المستأجرين وفقاً لشروط عقد التأجير التمويلي، بنقل ملكية الأصول المؤجرة إلى المستأجرين طبقاً لشروط التأجير التمويلي وتوريد مبلغ الوفاء المعجل والعمولات الناتجة عن الوفاء المعجل إلى حساب حصيلة محفظة التوريد لدى أمين الحفظ فور تحصيلها، وإجراء مخالصة نهائية مع المدين بعد تمام الوفاء الكلي وتقديم ما يفيد ذلك إلى أمين الحفظ.

م. يلتزم المحيل بفتح حساب لدى أمين الحفظ "حساب خدمة التعثر" وسننته تمويل هذا الحساب عن طريق خصم مبلغ ٣٣١,٦٦٢,٥٠٠ جم (فقط ثلاثمائة وواحد وثلاثون مليوناً وستمائة واثنان وستون ألفاً وخمسمائة جنية مصري لا غير) يساوي نسبة ١٦,٢٥% من إجمالي قيمة السندات عند تاريخ الإصدار من حصيلة السندات فور نفاذ الحوالة أو عن طريق خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للإلغاء لدى أمين الحفظ صادر من محيل محفظة التوريد لشركة كابيتال للتوريد لصالح حملة السندات (الإصدار السادس). وتستخدم المبالغ القائمة في حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان

س. م. م. : ٤٤٤٤٤٤
١٢٤٤٤٤
شركة كابيتال للتوريد

بنك القاهرة
Banque du Caire
مجموعة البنوك المصرية
شركات وشركاء الشركة

شركة كابيتال للتوريد
شركة مساهمة مصرية

MISR Capital
مصر كاسال

بنك قنطرة
بنك قنطرة
بنك قنطرة

RUSSELL LEIBERSON
CHIEF FINANCIAL OFFICER
رئيس قسم التمويل
مستشار
رئيس قسم المحاسبة والتدقيق

٥٥ | صفحته

لمجابهة أي عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل وعائد، حيث يتم تمويل هذا العجز من خلال حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان وذلك بعد استهلاك رصيد الحساب الاحتياطي. حيث يحق للمحيل سحب المبالغ المودعة لدي أمين الحفظ بحساب خدمة التعثر فور تسليم أمين الحفظ خطاب الضمان ويلتزم أمين الحفظ بالإفراج عن المبلغ المودع بحساب خدمة التعثر الي المحيل فور تسلمه خطاب الضمان.

ن. فيما يتعلق بالمبالغ المحصلة فعلياً من المتحصلات الناشئة عن الحقوق المالية المتولدة عن محفظة التوريق وذلك خلال الفترة من ٢٠٢٠/١٢/١ وحتى تاريخ نفاذ الحوالة البالغة ١٢,٦٨٤,٠٦١ جنية مصري وكذلك مبلغ الاحتياطيات النقدية المدفوعة مقدماً من قبل المستأجرين البالغة ٨,٣١٠,٧٢٥ جم كما يتم خصم مبلغ حساب خدمة التعثر البالغ ٣٣١,٦٦٢,٥٠٠ جم (فقط ثلاثمائة وواحد وثلاثون مليوناً وستمائة واثنان وستون ألفاً وخمسمائة جنية مصري لا غير) وذلك في حالة عدم تسليم أمين الحفظ أصل خطاب الضمان قبل خلو باب الاكتتاب، يتم خصم تلك المبالغ من مقابل الحوالة قبل سدادها للمحيل بناءً على أمر من شركة التوريق إلى البنك متلقى الاكتتاب.

م.م.م. : ١٢٤٩
شركة كابيتال للتوريق
مصر

شركة كابيتال للتوريق
شركة مساهمة مصرية

يكون لكل ذي مصلحة طلب الإطلاع لدى شركة كابيتال للتوريق ومروج الطرح مع عدم الإخلال بأحكام المواد ٧٠ و ٧١ من القانون رقم ٩٢/٩٥ كما يمكن الاستفسار من شركة كابيتال للتوريق عن طريق الاتصال بالأستاذ/ عماد نصر الله راوبيل مسئول علاقات المستثمرين بالشركة.

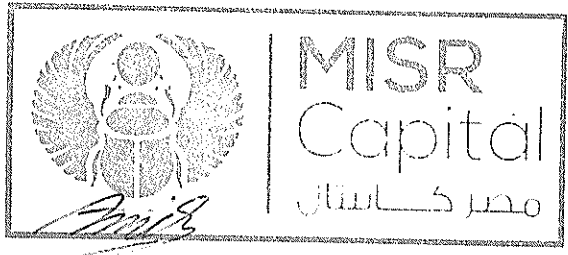
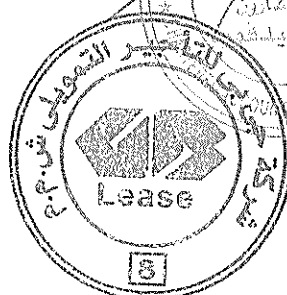
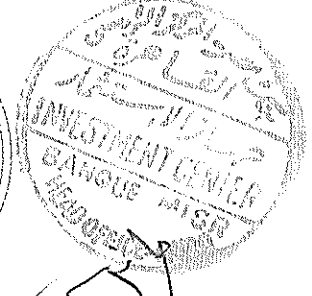
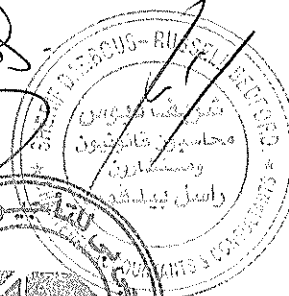
بنك القاهرة
Banque du Caire
مجموعة البنوك المحفظة
للبنوك والفروع المصرفية

هذه المذكرة أعدت من قبل شركة كابيتال للتوريق وعلى مسئوليتها وروجعت من قبل المستشار القانوني ومدير الإصدار وذلك طبقاً للتقارير الصادرة منهم كل فيما يخصه، ويقروا بصحتها وانه لم يتم إغفال أو عدم الإفصاح عن أية بيانات أو معلومات متوافرة لديهم أو يتطلبها القانون من شأنها أن تؤثر على قرار الاستجابة للاكتتاب لتلك السندات من عدمه. 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.

الإصدارات السابقة صدرت في مقابل محافظ لحقوق مالية مختلفة ومستقلة عن بعضها البعض وكذلك مختلفة ومستقلة عن محفظة الحقوق المالية الحالية التي سوف يصدر في مقابلها سندات توريق الإصدار السادس للشركة.

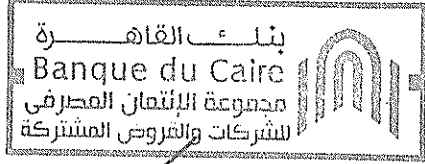


عماد نصر الله راوبيل
مدير الإصدار



تذييل:

موقف السندات القائمة في ٢٠٢٠/١٢/١٢ وفقاً لخطابات شركة مصر للمقاصة والاداء والقيود المركزي: -



الإصدار الأول بمبلغ إجمالي ٧٦٧ مليون جنيه مصري استحقاق ٢٠٢٤/١٢

محيل المحفظة: شركة جي بي للتأجير التمويلي ش.م.م.

أمين الحفظ: البنك التجاري الدولي (مصر) ش.م.م.

المحصل: شركة جي بي للتأجير التمويلي ش.م.م.

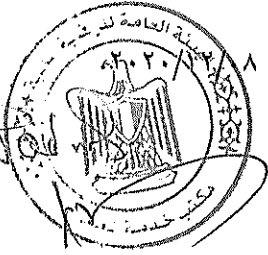


القيمة الاسمية للسندات عند الإصدار: (١٠٠) مائة جنيه مصرياً للسند.

آخر تصنيف ائتماني للسندات: الشريحة (أ) AA+، الشريحة (ب) AA، الشريحة (ج) A-.

موقف سداد عائد السندات: تم سداد عائد السندات حتى الكوبون رقم ١٨ حتى (٢٠٢٠/١٢/٠٨) من العائد على السندات في مواعيدها الأصلية وبدون أي تأخير.

موقف سداد أصل السندات: تم إستهلاك مبلغ (٤٠٩,٢٨٠,٦٥٨) جنيه مصرياً من أصل السندات حتى كوبون رقم ١٨ حتى (٢٠٢٠/١٢/٠٨) قامت بسدادها في مواعيد استحقاقها الأصلية.



الموقف القائم للمحفظة: قيمة المحفظة الحالية ٣٥٧,٧١٩,٣٤٢ جنيه مصري وذلك حتى تاريخ ٨

الإصدار الثاني بمبلغ إجمالي ٤٢٤.٦٥٠.٠٠٠ جنيه مصري استحقاق أكتوبر ٢٠٢٣

محيل المحفظة: شركة درايف للتخصيم ش.م.م.

أمين الحفظ: البنك التجاري الدولي (مصر) ش.م.م.

المحصل: شركة درايف للتخصيم ش.م.م.

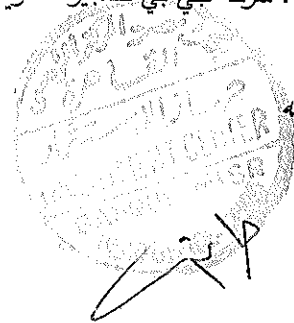
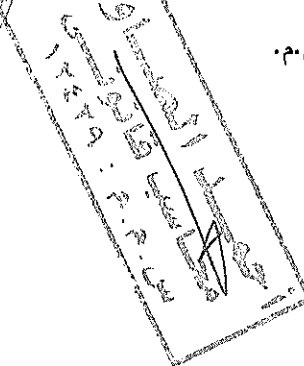
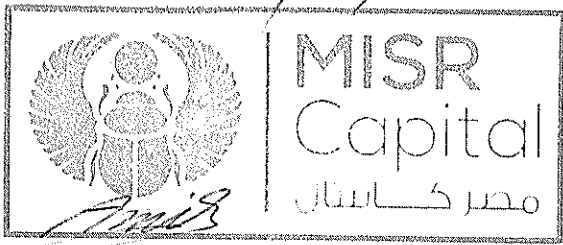
القيمة الاسمية للسندات عند الإصدار: (١٠٠) مائة جنيه مصرياً للسند.

آخر تصنيف ائتماني للسندات: (A-)

موقف سداد عائد السندات: تم الاستدعاء المعجل لكامل الاصدار بتاريخ ٢٠٢٠/١١/٣٠

الإصدار الثالث بمبلغ إجمالي ٧٣٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري استحقاق ٢٠٢٤/٠٧

محيل المحفظة: شركة جي بي للتأجير التمويلي ش.م.م.





أمين الحفظ: البنك العربي الافريقي الدولي.

المحصل: شركة جي بي للتأجير التمويلي ش.م.م.

القيمة الاسمية للسندات عند الإصدار: (١٠٠) مائة جنيه مصرياً للسند.

آخر تصنيف ائتماني للسندات: الشريحة (أ) AA+, الشريحة (ب) AA، الشريحة (ج) A

موقف سداد عائد السندات: تم سداد عائد السندات حتى الكوبون رقم ١١ حتى (٢٠٢٠/١٢/١٢) من العائد على السندات في مواعيدها الأصلية وبدون أي تأخير.

موقف سداد أصل السندات: تم إستهلاك مبلغ (٢٩٢,٠٠٠,٠٠٠) جنيه مصرياً من أصل السندات حتى كوبون رقم ١١ حتى (٢٠٢٠/١٢/١٢) قامت بسدادها في مواعيد استحقاقها الأصلية.

الموقف القائم للمحفظة: قيمة المحفظة الحالية ٤٤٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري وذلك حتى تاريخ ٢٠٢٠/١٢/١٢.

الإصدار الرابع بمبلغ إجمالي (٥٦٢,١٠٠,٠٠٠,٠٠٠) جنيه مصري استحقاق [٤/٢٠٢٣]

محيل المحفظة: شركة راية للإلكترونيات - ش.م.م. وشركة أمان لتمويل المشروعات المتناهية الصغر - ش.م.م. وشركة الخدمات المالية - ش.م.م.

أمين الحفظ: البنك التجاري الدولي - مصر

المحصل: شركة راية للإلكترونيات - ش.م.م. وشركة أمان لتمويل المشروعات المتناهية الصغر - ش.م.م. وشركة الخدمات المالية - ش.م.م.

القيمة الاسمية للسندات عند الإصدار: (١٠٠) مائة جنيه مصرياً للسند.

آخر تصنيف ائتماني للسندات: [P1] للشريحة أ - [P1] للشريحة ب - [P1] للشريحة ج - [A] للشريحة د

موقف سداد عائد السندات: تم سداد عائد السندات حتى الكوبون رقم [٤] حتى (٢٩/١١/٢٠٢٠) من العائد على السندات في مواعيدها الأصلية وبدون أي تأخير.

موقف سداد أصل السندات: تم إستهلاك مبلغ [٣١٠,١٠٠,٠٠٠,٠٠٠] جنيه مصرياً من أصل السندات حتى كوبون رقم [٤] حتى (٢٩/١١/٢٠٢٠) قامت بسدادها في مواعيد استحقاقها الأصلية.

الموقف القائم للمحفظة: قيمة المحفظة الحالية [٢٥٢,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠] جنيه مصري وذلك حتى تاريخ ٢٩/١١/٢٠٢٠.

الإصدار الخامس: (شركة درايف للتخصيم ش.م.م.): جاري إصدار السندات

