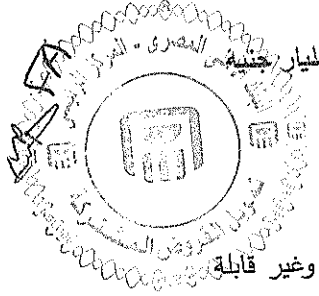


## مذكرة معلومات

الدريفي وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

الخاصة بالطرح الخاص للمؤسسات المالية والأشخاص ذوي الخبرة والملاءة المالية للاكتتاب في  
سندات توريق مقابل الحقوق المالية المحالة من شركة جي بي للتأجير التمويلي والتخصيم  
ش.م.م إلى شركة كابيتال للتوريق ش.م.م.



برنامج إصدار سندات توريق لمدة (3) سنوات بمبلغ (10,000,000,000) جنيه مصري (خمسة عشر مليار جنيه مصري)  
(مصري)

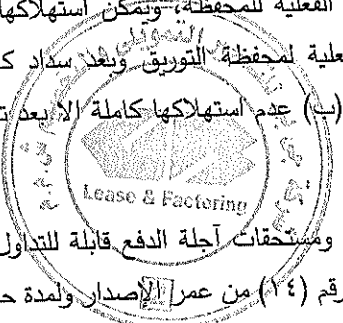
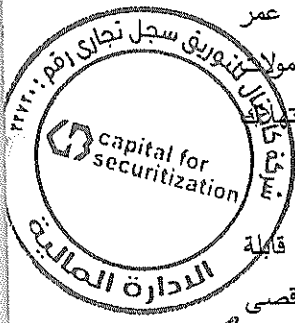
الإصدار الأول للبرنامج الحادي عشر بقيمة إجمالية قدرها (1,820,000,000) جنيه مصري  
على النحو التالي:

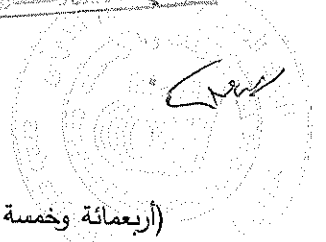
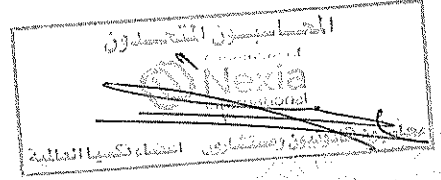
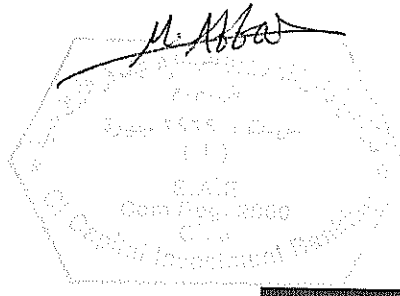
سندات الشريحة الأولى (أ) سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة  
للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل لمدة (13) شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة  
إجمالية قدرها (429,500,000) جنيه مصري (فقط) (أربعمائة وتسعة وعشرون مليوناً وخمسمائة ألف) جنيه مصري لا غير  
بقيمة اسمية (100) جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً (28.65) % (سعر  
الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ (21)/(11)/2024 البالغ (28.25) % + هامش (0.40) %) ويحتسب  
اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً اعتباراً من الشهر (الثالث من تاريخ غلق باب الاكتتاب)،  
ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الأولى (أ) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية بدءاً من الشهر الثالث من عمر  
الإصدار.

سندات الشريحة الثانية (ب) سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة  
للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون (13) الشهر رقم (14) من عمر الإصدار ولمدة (26) شهر  
تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها (508,700,000) جنيه مصري (فقط) (خمسمائة وثمانية  
وخمسون مليوناً وسبعمائة ألف) جنيه مصري لا غير) وبقيمة اسمية قدرها (100) جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند  
الواحد وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً (28.75) % (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ  
(21)/(11)/2024 البالغ (28.25) % + هامش (0.50) %) ويحتسب اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب  
ويصرف شهرياً اعتباراً من الشهر (الثالث من تاريخ غلق باب الاكتتاب)

ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (ب) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة، ويمكن استهلاكها خلال عمر  
الشريحة الأولى (أ) وذلك في حالة وجود فائض وفقاً للمتحصلات الفعلية لمحفظة التوريق وبغلا سداد كافة العملاء المستأجرين  
والمصاريف وحقوق حملة السندات ويشترط في استهلاك الشريحة الثانية (ب) عدم استهلاكها كاملة الأبعد تمام استهلاك

سندات الشريحة الثالثة (ج) سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مائة ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة  
للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون (13) الشهر رقم (14) من عمر الإصدار ولمدة حددها الأقصى  
من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها (400,000,000) جنيه مصري (فقط)





(أربعمائة وخمسة وخمسون مليوناً) جنيه مصري لا غير) وبقيمة اسمية قدرها (١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً (٢٨.٨٥)% (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ (٢١)/(١١)/٢٠٢٤ البالغ (٢٨.٢٥)% + هامش (٠.٦٠)% ويحتسب اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً اعتباراً من الشهر (الثالث من تاريخ غلق باب الاكتتاب).

ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (ج) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة، ويمكن استهلاكها خلال عمر مصري (٥١) شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها (٣٧٦,٨٠٠,٠٠٠) جنيه مصري (فقط (ثلاثمائة وستة وسبعون مليوناً وثمانمائة ألف) جنيه مصري لا غير) وبقيمة اسمية قدرها (١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً (٢٩.١٥)% (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ (٢١)/(١١)/٢٠٢٤ البالغ (٢٨.٢٥)% + هامش (٠.٩٠)% ويحتسب اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً اعتباراً من الشهر (الثالث من تاريخ غلق باب الاكتتاب).

سندات الشريحة الرابعة (د) سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون (١٣) الشهر رقم (١٤) من عمر الإصدار ولمدة حدها الأقصى (٥١) شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها (٣٧٦,٨٠٠,٠٠٠) جنيه مصري (فقط (ثلاثمائة وستة وسبعون مليوناً وثمانمائة ألف) جنيه مصري لا غير) وبقيمة اسمية قدرها (١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً (٢٩.١٥)% (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ (٢١)/(١١)/٢٠٢٤ البالغ (٢٨.٢٥)% + هامش (٠.٩٠)% ويحتسب اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً اعتباراً من الشهر (الثالث من تاريخ غلق باب الاكتتاب).

ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (د) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة، ويمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة الأولى (أ) و/ أو الشريحة الثانية (ب) و/ أو الشريحة الثالثة (ج) وذلك في حالة وجود فائض وفقاً للمتحصلات الفعلية لمحفظه التوريق وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات ويشترط في استهلاك الشريحة الثالثة (د) عدم استهلاكها كاملة الا بعد تمام استهلاك الشريحة الثانية (ج).

على أن يتم إعادة احتساب العائد السنوي المتغير للشرائح الأربعة وفقاً لآخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري السابق لتاريخ تحديد الكوبون.

والمقصود بـ "سعر العائد السابق لتاريخ تحديد الكوبون": تاريخ بداية فترة العائد الجديد.

وسينم طرح ١٠٠% من قيمة الإصدار الأول من البرنامج الحادي عشر لشركة كابيتال للتوريق للطرح الخاص بمراجعة ضوابط قرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٥٧ لسنة ٢٠٢١ وقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص للسندات وفقاً لما يلي:

٩٠% - بحد أقصى من إجمالي سندات التوريق المطروحة للاكتتاب الخاص للأفراد والمؤسسات المالية والأشخاص ذوي الخبرة والملاءة المالية في مجال الأوراق المالية.

٩٠% - بحد أقصى من إجمالي سندات التوريق المطروحة للاكتتاب للأشخاص الطبيعيين أو الاعتبارية وبخلاف المكتتبين الواردة أعلاه ولا تتقيد تلك النسبة بالحد الأدنى للاكتتاب المحددة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٤٥ لسنة ٢٠٢١.

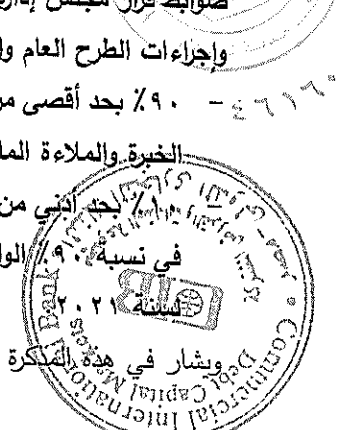
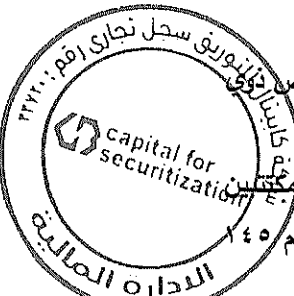
ويشار في هذه المذكرة فيما بعد إلى سندات التوريق - الإصدار الأول من البرنامج الحادي عشر - الشريحة (أ)، (ب)

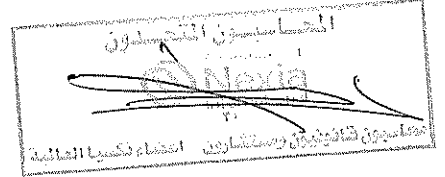
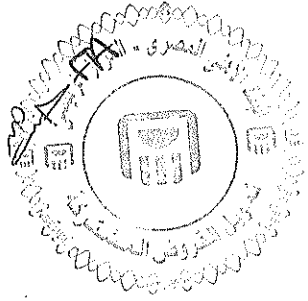
**DRENY & MED PARTNERS**

الدريني وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية

all.g

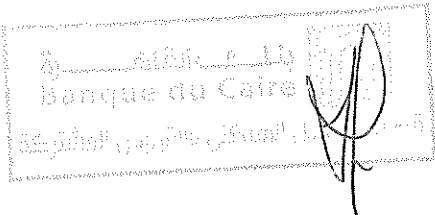
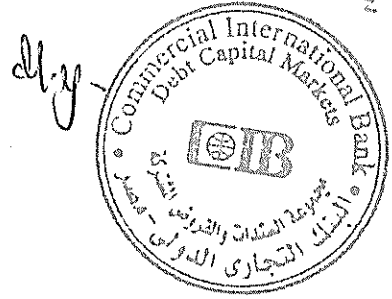
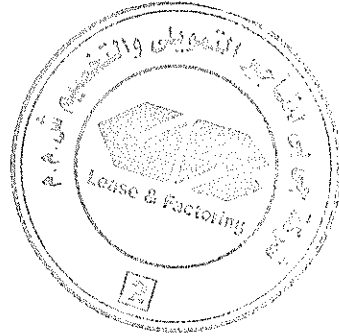
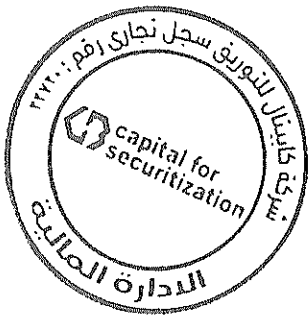
ka





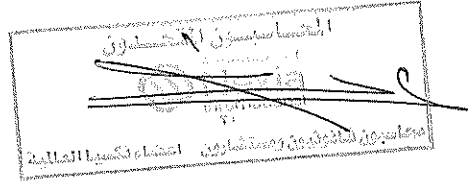
(ج) (د) (د) "سندات التوريق".

تقر الأطراف ذات العلاقة بأن كافة ما ورد بالعقود (الحوالة-حفظ الأوراق المالية-الخدمة والتحويل) المرتبطة بالإصدار والمبرمة بين شركة التوريق وأطراف عملية التوريق، تتوافق مع كل ما ورد بهذه المذكرة، وكذا القوانين واللوائح المعمول بها وكافة القرارات الصادرة في هذا الشأن، والتي تعد جميعها بالنسبة لتلك العقود من قبيل القواعد الآمرة التي لا يجوز الاتفاق على ما يخالفها، ولا يعتد بأي بند يرد بتلك العقود يخالف أو يتعارض مع ما ورد بمذكرة المعلومات من أحكام أو ضوابط.



**DRENY & MED**  
**PARTNERS**

الدريني وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية



**الأطراف المشاركة في الإصدار**  
**الشركة المحيلة**

**G.B LEASE & FACTORING S.A.E** التمويل والتخصيم



اسم الموقع: **شريف صبري خوزي**  
الصفة: **عضو مجلس إدارة مستشار**

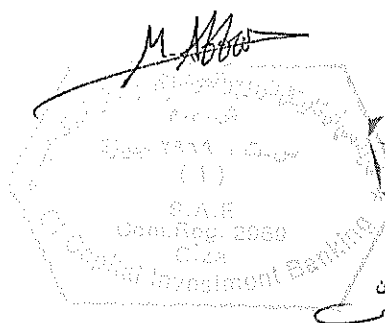
**الشركة المحال لها**

شركة كابتال للتوريق ش.م.م



اسم الموقع: **عبدالله درويش**  
الصفة: **عضو مجلس إدارة خبير تقني**

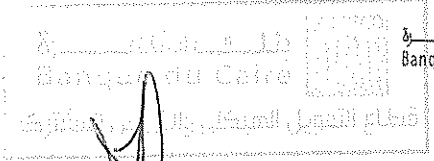
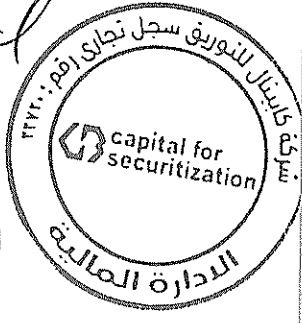
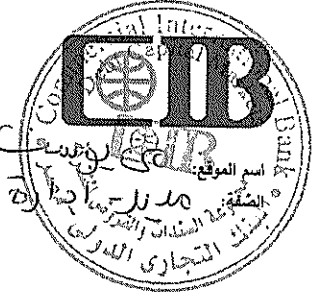
**المستشار المالي والمرتب والمروج ومدير الإصدار الرئيسي**



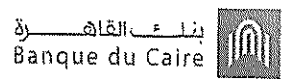
اسم الموقع: **محمد سيد عباس**  
الصفة: **رئيس قطاع أسواق الدين**

**السنداء والتروض المبرك**

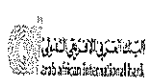
**ضامني تغطية الاكتتاب**



**ومتلقي الاكتتاب**



اسم الموقع:  
الصفة:



اسم الموقع:  
الصفة:



اسم الموقع:  
الصفة:



**المستشار القانوني لعملية التوريق**

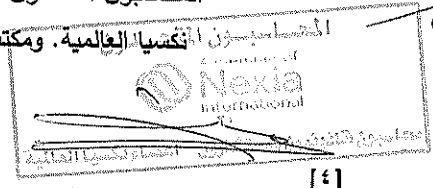
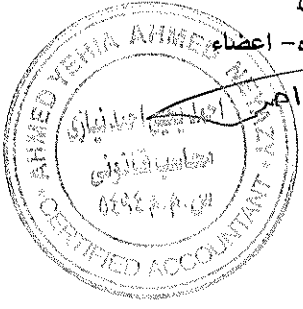
مكتب الدريني وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية



اسم الموقع: **معتز عبد العزيز الدريني**  
الصفة: **الشريك المؤسس**

**مراقبا حسابات شركة التوريق**

المحاسبون المتحدون فتح الله وشركاه - أعضاء



[٤]

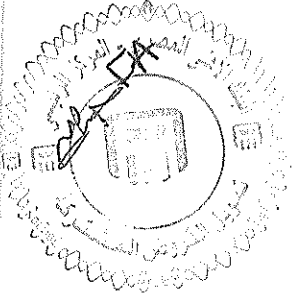
**مراقب حسابات المحيل**

مكتب حازم حسن محاسبون  
KPMG قانونيون ومستشارون

Handwritten initials.



### أولاً: البيانات الرئيسية للبرنامج



#### ▪ رقم البرنامج:

الحادي عشر لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م.

#### ▪ إجمالي قيمة البرنامج على إصدارات متعددة:

(١٥ مليار جنيه مصرياً فقط لا غير) ((خمس عشرة مليار) جنيه مصري لا غير).

#### ▪ مدة البرنامج:

حد أقصى ثلاث (٣) سنوات.

#### ▪ حجم الإصدارات للبرنامج الحادي عشر:

يتكون البرنامج من ستة (٦) إصدارات بحد أقصى على مدار مدة البرنامج، بحيث لا يتعدى إجمالي قيمة جميع الإصدارات (١٥ مليار) جنيه مصري لا غير ((خمس عشرة مليار) جنيه مصري لا غير).

#### • موافقة مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية على الترخيص للشركة بإصدار برنامج توريق:

وقد حصلت شركة كابيتال للتوريق على موافقة مجلس إدارة الهيئة رقم (٢٤٠) لسنة (٢٠٢٤) بتاريخ ٢٠٢٤/١٠/٣٠ على البرنامج الإجمالي لإصدار سندات توريق على عدة إصدارات شريطة الا تقل درجة التصنيف الائتماني لمحافظ التوريق الصادر مقابلها السندات طوال عمر البرنامج عن (BBB-) وهو المستوي الدال على القدرة على الوفاء بالالتزامات التي تضعها الهيئة.

#### • موافقة الجمعية العامة غير العادية على البرنامج:

وافقت الجمعية العامة الغير العادية للشركة بالإجماع بتاريخ ٢٠٢٤/١٠/٠٨ على طرح برنامج متعدد الإصدارات (البرنامج الحادي عشر) لسندات توريق لمدة (٣) سنوات وقيمة حداها الأقصى ١٥ مليار جنيه مصري وقيمة اسمية قدرها (١٠٠) جنيه مصري للسند الواحد.

تم تفويض مجلس إدارة الشركة في تحديد الشروط التفصيلية لكل إصدار من الإصدارات واتخاذ كافة الإجراءات والتوقيع على كافة المستندات والعقود اللازمة لإتمام إصدار سندات التوريق بما في ذلك إبرام عقد حوالة محفظة شركة جي بي للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م. SAE Lease & factoring G.B بصفتها محيلة لمحفظة التوريق وما يتعلق بها من حقوق و ضمانات، وكذلك إجراء أي تعديلات لنشرة الطرح الخاص بما في ذلك تحديد سعر العائد النهائي للإصدار أو تأجيله أو إلغاء الإصدار حسب الأحوال السائدة في السوق وكذلك اعتماد نشرة الطرح الخاص التي سيتم بناء عليها الإصدار.

#### توصيف محفظة البرنامج:

تتمثل في عقود تأجير تمويلي المرخص لها من الهيئة العامة للرقابة المالية وكذلك المستندات المثبتة للضمانات المحالة والتي تتضمن علي سبيل الحصر أوراق تجارية (شركات بنكية / سندات اذنية) أو تعليمات مستديمة أو أي وسيلة أخرى متفق عليها بين الدائن والمدين والتي أصدرها المدينين لصالح شركة جي بي للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م.

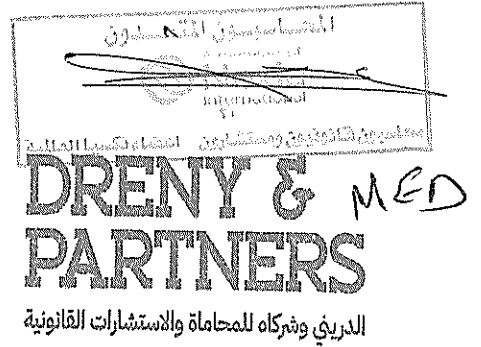
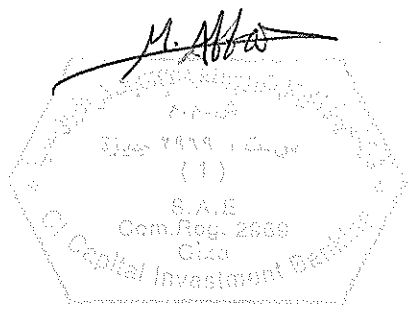


Signature of the representative of Capital for Securitization.

Signature of the representative of SAE Lease & Factoring.



Signature of the representative of AMEL BEY ADHER.



#### • تعهدات الشركة المصدرة:

تتعهد وتضمن الشركة المصدرة لحملة كل اصدار من اصدار برنامج سندات التوريق على عدة إصدارات (البرنامج الحادي عشر) طوال مدة كل اصدار وحتى سداد قيمته بالكامل بالآتي:

1- تتعهد الشركة المصدرة بالتأكد من التزام الجهة المسؤولة عن التحصيل وامين الحفظ لكل اصدار من إصدارات البرنامج وفقا لما سيحدد بمذكرة المعلومات او العقود المبرمة معهم لكل اصدار من إصدارات البرنامج، واخطار الهيئة في حالة وجود اى اخلال لتلك الالتزامات.

2- الالتزام بكافة الكتب الدورية الصادرة عن الهيئة المتعلقة بسندات التوريق / ضوابط حوالة المحافظ

3- الالتزام بالتأكد قبل قبول حوالة محفظة كل اصدار من إصدارات البرنامج انه لم يسبق حوالتها في اى اصدار سابق، ولا توجد عليها اى رهونات او منازعات او قضايا او تعد ضمانات لدى الغير مقابل اى قروض او تسهيلات ائتمانية من قبل المحيل.

4- انها قائمة ومنشأة وفقاً للأحكام السارية في جمهورية مصر العربية وأن لها كامل السلطة في إبرام وتوقيع وتنفيذ العقد وأن لها أهلية قبول إحالة محفظة التوريق المحالة وإصدار سندات توريق في مقابلها لصالح حملة سندات التوريق دون أي قيود أو شروط وذلك حتى تاريخ انتهاء مدة سندات التوريق وأنها قد حصلت على جميع الموافقات والترخيص اللازمة لذلك. وأنه لا توجد على الشركة اى مخالفات بشأن هذه التراخيص والموافقات.

5- أن إبرام عقد الحوالة لكل إصدار من إصدارات البرنامج لا يتعارض أو يخالف أي قوانين أو لوائح أو قرارات سارية في جمهورية مصر العربية أو نظامه الأساسي أو أي موافقات أو تراخيص حاصل عليها.

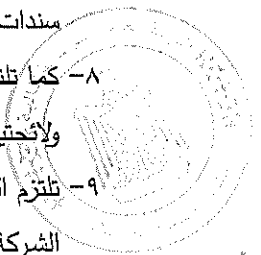
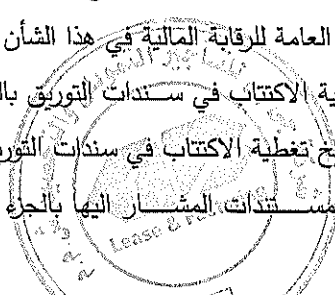
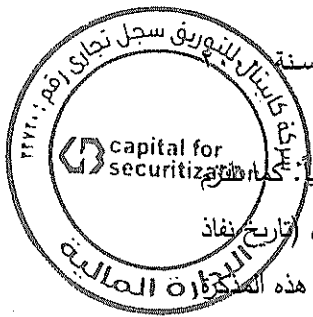
6- لا توجد أي دعاوى أو مطالبات قبل المحال إليه قد تؤثر على نفاذ أو صحة هذه الحوالة.

7- تلتزم الشركة المصدرة أن تقوم برد كافة الحقوق المتعلقة بالعقود محل محفظة التوريق الصادر مقابلها إصدارات متعددة لبرنامج التوريق وما يتعلق بهم من حقوق والضمانات المتبقية إلى المحيل فور سداد كافة مستحقات حملة سندات التوريق من أصل وعائد والمصاريف المستحقة على المحفظة.

8- كما تلتزم الشركة المصدرة بكافة أحكام قانون سوق رأس المال وقانون القيد والإيداع المركزي رقم ٩٣ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية والقواعد والقرارات الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن.

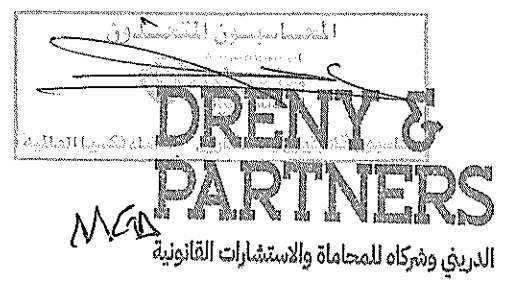
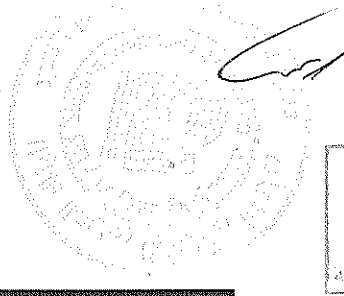
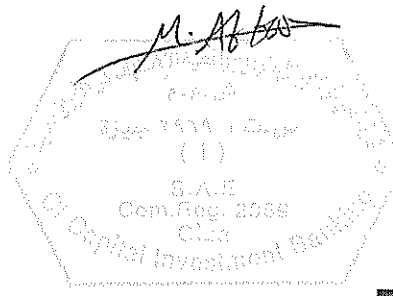
9- تلتزم الشركة المصدرة بإخطار أمين الحفظ بتاريخ تغطية الاكتتاب في سندات التوريق بالكامل كتابياً. كما تلتزم الشركة المصدرة ، خلال ثلاثة أيام عمل مصرفي من تاريخ تغطية الاكتتاب في سندات التوريق بالكامل (تاريخ نفاذ عقد حوالة محفظة التوريق)، بأن يودع لدى أمين الحفظ المستندات المشار إليها بالجزء الأول من هذه المحفظة (المستندات المودعة لدى امين الحفظ).

10- أن الشركة قد حصلت على كافة الموافقات اللازمة لإصدار سندات التوريق وفقاً للنظام الأساسي للشركة، والقوانين السارية بما في ذلك القانون رقم ٥٩ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية والقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية.



Handwritten signatures and initials at the bottom of the page.

Handwritten signature at the bottom right of the page.



١١- إن الشركة قد حصلت على كافة التراخيص والموافقات الحكومية لمباشرة نشاطها، وأنه لا توجد على الشركة أي مخالفات بشأن هذه التراخيص والموافقات.

١٢- أن كافة أصول الشركة مملوكة لها ملكية صحيحة ونافذة وأنها خالية من أي أعباء أو رهون أو ضمانات أو حقوق للغير.

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

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

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

١٦- الالتزام بتقديم القوائم المالية السنوية المعتمدة والمدققة خلال (٩٠) يوم من انتهاء العام المالي إلى كل من الهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني وذلك مع عدم الإخلال بالمواعيد المقررة قانوناً لإخطار الهيئة بالقوائم المالية قبل اعتمادها من الجمعية العامة للشركة لإبداء الرأي.

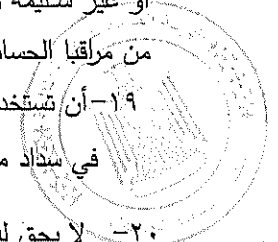
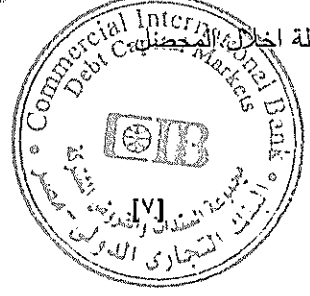
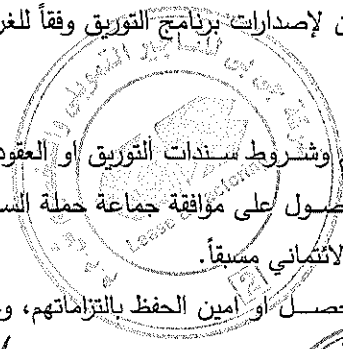
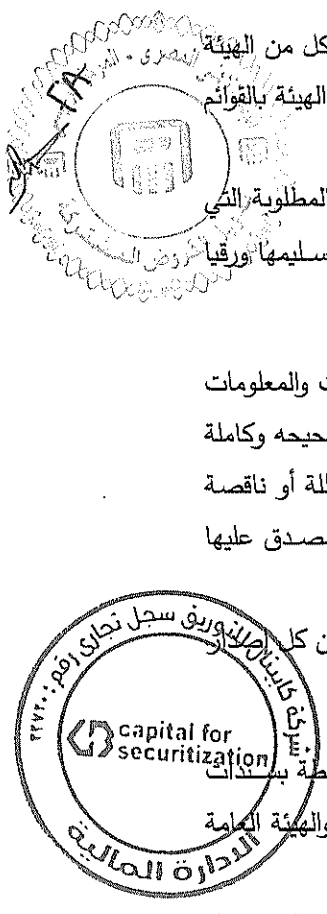
١٧- الالتزام بتقديم ما يفيد سداد الكوبونات في مواعيدها إلى الهيئة العامة للرقابة المالية والتقارير الدورية المطلوبة التي تضعها الهيئة وإرسالها بالبريد الإلكتروني للإدارة المختصة بالهيئة العامة للرقابة المالية. مع مراعاة تسليمها ورقياً بمقر الهيئة.

١٨- أنها مسؤولة عن صحة كافة البيانات والمستندات والقرارات المقدمة الي الهيئة وكذلك أن كافة البيانات والمعلومات الواردة بهذه المذكرة الخاصة بالبرنامج وكذلك المذكرات الخاصة بكل اصدار من إصدارات البرنامج صحيحة وكاملة ودقيقة. كما تقر الشركة بأنها لم تغفل عمداً أية وقائع أو اعتبارات أخرى قد تجعل أي من هذه البيانات مضللة أو ناقصة أو غير سليمة وإن التوقعات المالية المستقبلية لمحفظة التوريق اعدت وفقاً لأفضل تقدير لإدارة الشركة ومصداق عليها من مراقبا الحسابات.

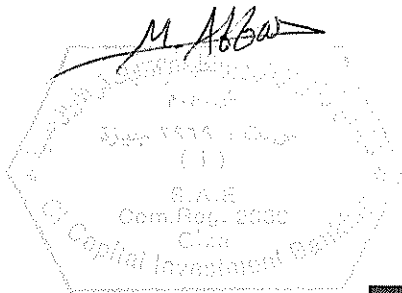
١٩- أن تستخدم الشركة حصيلة سندات التوريق لكل اصدار من إصدارات برنامج التوريق وفقاً للغرض من كل إصدارات برنامج التوريق في سداد مقابل الحوالة.

٢٠- لا يحق للشركة المصدرة إجراء أي تعديلات على أحكام وشروط سندات التوريق أو العقود المرتبطة بسداد التوريق لكل اصدار من إصدارات سندات البرنامج إلا بعد الحصول على موافقة جماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية على إجراء ذلك التعديل وإخطار شركة التصنيف الائتماني مسبقاً.

٢١- إخطار الهيئة فور حدوث أي حالة من حالات اخلال المحصل أو أمين الحفظ بالتزاماتهم، وعدم قيام المحصل بالإجراءات المنصوص عليها في حالة اخلال المحصل أو أمين الحفظ بالتزاماتهم، وعدم قيام المحصل



Handwritten signatures and initials.



**DRENY & M.F.D  
PARTNERS**

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

٢٣- الفصل التام بين محفظة توريق الإصدار الأول من البرنامج الحادس عشر وأية محافظ توريق أخرى قامت بها الشركة مسبقاً أو قد تقوم بها الشركة مستقبلاً وإمساك دفاتر مستقلة تقيّد بها البيانات المالية للتدفقات النقدية الخاصة بكل محفظة توريق.

٢٤- تتعهد الشركة بإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية والبورصة المصرية ببيان العوائد المستحقة لحملة السندات وذلك بالنسبة لكل إصدار من إصدارات البرنامج قبل خمسة عشر يوماً على الأقل من التاريخ المحدد للاستهلاك الجزئي.

٢٥- أن الشركة لا تعد في حالة إفسار وفقاً لأحكام القانون، كما أنه لا يوجد أية دعاوى مرفوعة ضد الشركة بشأن إفلاسها أو تصفيتها أو حلها.

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

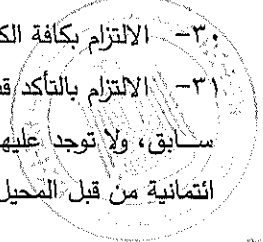
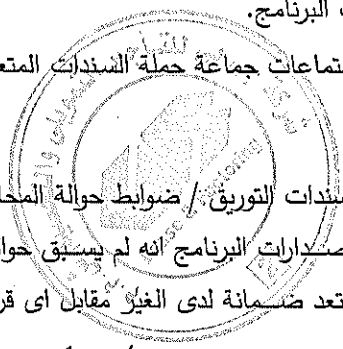
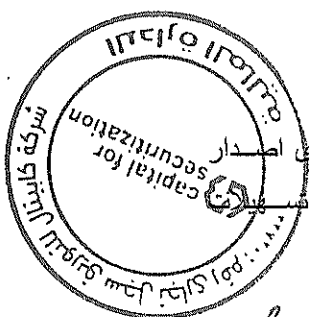
٢٧- يتعهد ببذل عناية الرجل الحريص في أداء التزاماته الواردة في عقود عملية الإصدار (عقد الخدمة والتحصيل وعقد حوالة محفظة حقوق مالية وعقد حفظ وإدارة الأوراق المالية) وفقاً لقانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية والقرارات الصادرة تنفيذاً لهما. ويلتزم باتخاذ كافة الإجراءات المنصوص عليها بالعقود في حالة إخلال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

٢٨- الالتزام باتخاذ إجراءات القيد بالبورصة المصرية لكل إصدار من إصدارات البرنامج على النحو الوارد ببيانات الإصدار بمذكرات المعلومات الخاصة بكل إصدار من إصدارات البرنامج.

٢٩- موافاة شركة التصنيف الائتماني بنسخة من محاضر اجتماعات جماعة حملة السندات المتعلقة بكل إصدار من إصدارات البرنامج فور انعقادها.

٣٠- الالتزام بكافة الكتب الدورية الصادرة عن الهيئة المتعلقة بسندات التوريق / ضوابط حوالة المحافظ.

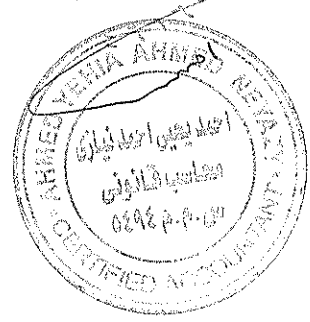
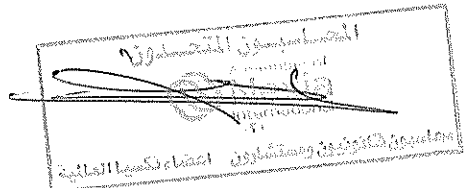
٣١- الالتزام بالتأكد قبل قبول حوالة محفظة كل إصدار من إصدارات البرنامج أنه لم يسبق حوالتها في أي إصدار سابق، ولا توجد عليها أي رهونات أو منازعات أو قضايا أو تعد ضماناً لدى الغير مقابل أي قروض أو تسهيلات ائتمانية من قبل المحيل



Edad

Handwritten signature

Handwritten signature





### ثانياً: البيانات الخاصة بأطراف الإصدار

**DRENY & PARTNERS**

الدري وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

١- شركة التوريق (المحال إليه):

١. اسم الشركة:

شركة كابيتال للتوريق ش.م.م.

٢. تاريخ التأسيس:

٢٠١٨/١٢/١٧

٣. الشكل القانوني:

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

٤. غرض الشركة:

توريق الحقوق المالية وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية.

٥. رقم السجل التجاري ومكانه وتاريخه:

سجل تجاري رقم ٣٣٧٢٠ - مكتب سجل تجاري العبور - ممدد بتاريخ ٢٠٢٤/١/٢ وساري حتى ٢٠٢٩/١/٧.

٦. مقر النشاط وعنوان المراسلات:

عنوان المركز الرئيسي: الوحدة الإدارية رقم B١٣B-MO٢ والكائن بمشروع Mimdhaus campus الكائن بالكيلو

٩ جنوب طريق العين السخنة، الامتداد الجنوبي لمدينة القاهرة الجديدة.

تليفون: ٣٣٣٣٨٤٠٠

٧. رقم الترخيص بمزاولة النشاط وتاريخه:

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

٨. رأس المال المصدر والمدفوع:

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

٩. عدد ونوع الأسهم المصدرة:

٥٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه مصري للسهم الواحد.

١٠. مسئول علاقات المستثمرين:

الأستاذ/ محمد علاء اسماعيل.

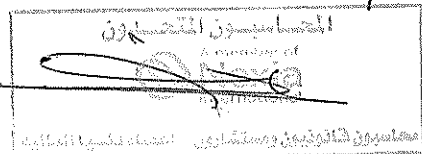
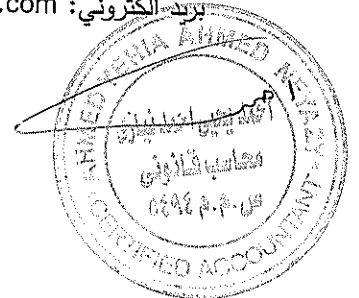
عنوان: الوحدة الإدارية رقم B١٣B-MO٢ والكائن بمشروع Mimdhaus campus الكائن بالكيلو ٩ جنوب طريق

العين السخنة، الامتداد الجنوبي لمدينة القاهرة الجديدة.

تليفون: ٠٢-٣٣٣٣٨٤٠٠

فاكس: ٣٧٦٠٩٠٦٣

بريد إلكتروني: mohamed\_rasmy@ghabbour.com



لل.ف.ح.



# DRENY & MED PARTNERS

الدريفي وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية



## هيكل المساهمين لشركة التوريد:

نسبة المساهمة	الشركة
99%	شركة جي بي كابيتال للاستثمارات المالية
0.5%	شركة جي بي للتأجير التمويلي والتخصيم
0.5%	الشركة الدولية للتجارية والتسويق والتوكيلات التجارية (إيتامكو)
100%	الإجمالي

## بيان اعضاء مجلس الإدارة:

الاسم	الصفة
تامر جليل هاني العمري	رئيس مجلس إدارة
شريف سمير شفيق تاوضروس	نائب رئيس مجلس إدارة والعضو المنتدب
محمد نجيب إبراهيم	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي
عماد نصر الله روبيل	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي
لبنى عبد الهادي محمد الدسوقي	عضو مجلس إدارة مستقل
نيقين على فائق صبور	عضو مجلس إدارة مستقل

## ١١. مراقبي حسابات شركة التوريد:

السيد/ أحمد يحيى أحمد نيازي، المقيد بسجل مراقبي الحسابات بالهيئة العامة للرقابة المالية برقم ١٧٧ من مكتب أحمد يحيى الكائن في عقار ٤- سعد عبد الوارث-النزهة الجديدة-القاهرة. السيد/ أشرف علي حافظ، المحاسبون المتحدون فتح الله وشركاه - أعضاء نكسيا العالمية المقيد بسجل مراقبي الحسابات بالهيئة العامة للرقابة المالية برقم ٢٢٢ الكائن في ٦٠ خليفة المأمون - الدور التاسع - مصر الجديدة.

## ١٢. مراقبي حسابات الشركة المحيلة

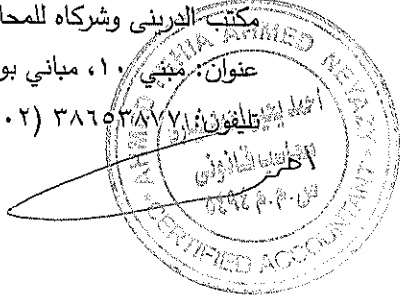
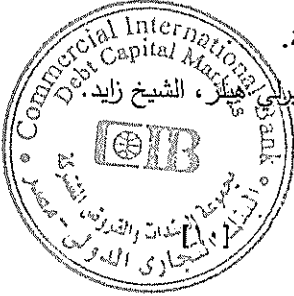
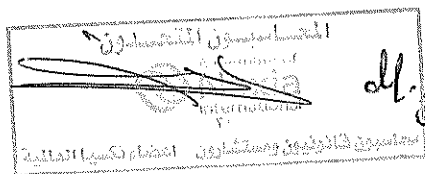
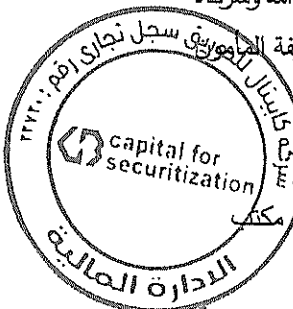
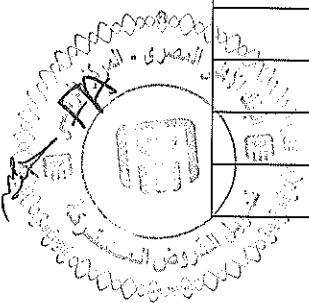
السيد/ أحمد رأفت محمد عبد ربه رقم القيد في سجل مراقبي الحسابات بالهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٣٩٩ مكتب KPMG - حازم حسن.

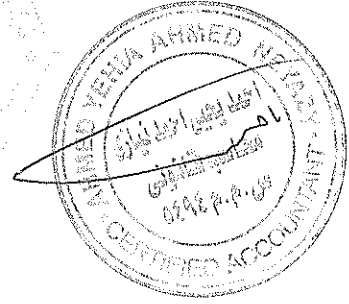
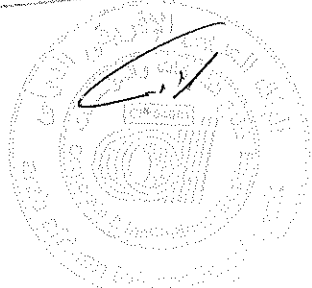
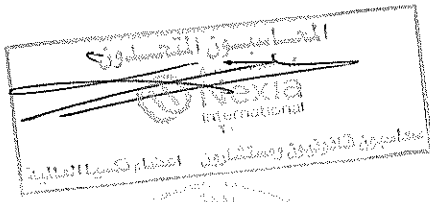
السيد/ عبد الهادي محمد علي ابراهيم رقم القيد في سجل مراقبي الحسابات بالهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٣٩٥ مكتب KPMG - حازم حسن.

## ١٣. المستشار القانوني:

مكتب الدريفي وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية.

عنوان: منفي ١٠، مباني بوليغون بيزينس بارك، بيفيرلي هيلز، الشيخ زايد. (٢٠٢) ٣٨٦٥٣٨٧٧.





### (أ) المحيل ومنشئ محفظة:

شركة جي بي للتأجير التمويلي والتخصيم G.B LEASE & FACTORING S.A.E شركة مساهمة مصرية خاضعة لقانون ضمانات وحوافز الاستثمار رقم ٨ لسنة ١٩٩٧، ولقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية، وتأسست بموجب قرار رئيس الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة رقم ٨ لسنة ١٩٩٧، وخاضعة لقانون تنظيم نشاطي التأجير التمويلي والتخصيم رقم ١٧٦ لسنة ٢٠١٨، والشركة مقيدة بمكتب سجل تجاري استثمار القاهرة تحت رقم ١٦٥٦ بتاريخ ٢٠٢٤/٢/٣، والشركة مقيدة في سجل قيد المؤجرين بالهيئة العامة للرقابة المالية برقم ١٧٥٠ بتاريخ ٢٠٢٤/٢/٣ ويقع مقر الشركة الإداري في ٣ شارع الزهور، المهندسين - الجيزة.



الدري وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية

### هيكل مساهمين الشركة المحيلة:

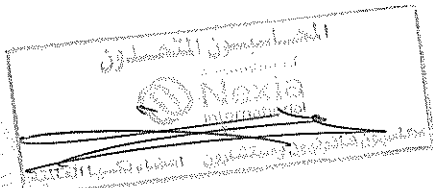
اسم الشركة	نسبة المساهمة
شركة جي بي للتأجير التمويلي بيزفيز GB Lease B.V.	٧٤.٩٩٩٩٩٩٩٩٦%
شركة جي بي كابيتال للاستثمارات المالية ش.م.م. GB Capital SAE	٢٥%
الشركة المصرية لتصنيع وسائل النقل (عبور مصر) ش.م.م.	٠.٠٠٠٠٠٠٠٠٢%
الشركة الدولية للتجارة والتسويق والتوكيلات التجارية (ايتامكو) ش.م.م.	٠.٠٠٠٠٠٠٠٠٢%
الاجمالي	١٠٠%

### بيان باعضاء مجلس الإدارة:

اسم العضو	الصفة
السيد / شريف سمير شفيق تاوضروس	رئيس مجلس الإدارة - غير تنفيذي
السيد / شريف صبري فوزي عازر	عضو مجلس الإدارة المنتدب تنفيذي
السيدة / لبنى عبدالهادي محمد الدسوقي	عضو مجلس إدارة مستقل غير تنفيذي
السيد / محمد نجيب محمد إبراهيم	عضو مجلس إدارة مستقل
السيدة/ شيرين محمد فتحي بن صلاح الدين	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي
دانوش أرجون Dhanush Arjun	نائب رئيس مجلس إدارة - غير تنفيذي

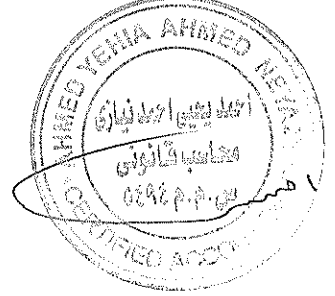
غرض الشركة: العمل في مجال التأجير التمويلي والتخصيم بكافة مجالاته وفقاً لأحكام القانون رقم ١٧٦ لسنة ٨ علاقات الارتباط

تشهد شركة/ شركة جي بي للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م GB Lease and Factoring SAE بأنه يوجد ارتباط مباشر فيما بينها وبين شركة كابيتال للتوريق ش.م.م بصفتها المخال الذيها محفظة التوريق، حيث تساهم شركة جي بي للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م GB Lease and Factoring SAE في شركة كابيتال للتوريق ش.م.م بنسبة ٠.٥% من رأس مال الشركة كما يوجد ارتباط غير مباشر بينهم حيث إن شركة جي بي كابيتال القابضة للاستثمارات المالية مساهمة في كلا الشركتين بنسبة ٢% في شركة جي بي للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م GB Lease and Factoring SAE، وكذلك الشركة الدولية للتجارة والتسويق والتوكيلات التجارية (ايتامكو) مساهمة بنسبة ٠.٢% في شركة جي بي للتأجير



**DRENY & MED PARTNERS**

الدريني وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية



التمويلي والتخصيص ش.م.م GB Lease and Factoring SAE. كما تشهد الشركة بأنه لا توجد أية عناصر ارتباط أخرى بينها وبين أي من الاطراف المختلفة الأخرى لعملية التوريق. وتشهد الشركة بأنه لا توجد عقود معاوضة بين أي من أطراف عملية التوريق في تاريخه.

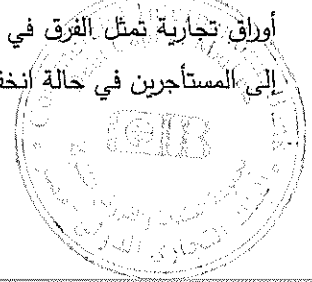
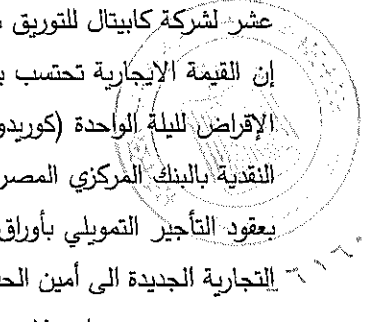
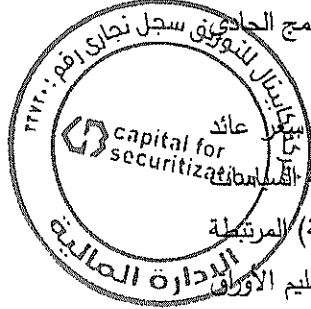
١. الجهة التي ستقوم بتحصيل المبالغ المحققة من محفظة التوريق الإصدار الأول من البرنامج الحادي عشر: شركة جي بي للتأجير التمويلي والتخصيص G.B LEASE & FACTORING S.A.E شركة مساهمة مصرية خاضعة لقانون التأجير التمويلي رقم ١٧٦ لسنة ٢٠١٨، ولقانون سوق راس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية، ومقيدة بمكتب سجل تجارى استثمار القاهرة تحت رقم ١٦٥٦ بتاريخ ١٩٩٨/٢/٣، والشركة مقيدة في سجل قيد المؤجرين بالهيئة العامة للرقابة المالية برقم ٢٥٥ بتاريخ ٢٠٠٨/٠٥/٠٧ بموجب عقد الخدمة والتحصيل المبرم بينها وبين الشركة المصدرة بتاريخ (١٠)/(١٢)/(٢٠٢٤).

• طرق تحصيل الأقساط:

تتم عملية التحصيل للإيجارات المستحقة لشركة جي بي للتأجير التمويلي والتخصيص G.B LEASE & FACTORING S.A.E والمحاللة إلى شركة كابيتال للتوريق بموجب عقد الحوالة المؤرخ (١٠)/(١٢)/(٢٠٢٤) من خلال نوعين للتحصيل: أولاً: عن طريق قيام المحصل بتحصيل قيم الإيجارات المستحقة على المستأجرين من خلال صرف الشيكات البنكية/ السندات الاذنية المحررة منهم في مواعيد استحقاقها وذلك بالنسبة لعدد (٧٤) عقد من اجمالي عدد (٧٥) عقد.

ثانياً: عن طريق التفويض بالخصم المباشر الصادر من قبل مدين واحد بمحفظه التوريق لصالح شركة كابيتال للتوريق (عدد ١) من عدد عقود محفظة التوريق) علي ان يتم خصم مبلغ كل قسط في ميعاد استحقاقه من قبل البنك الصادر له تعليمات بالخصم المباشر وتحويله مباشرة الي حساب الحصيلة لدي أمين الحفظ لصالح حملة السندات. على أن يتم إصدار تعهد من شركة جي بي للتأجير التمويلي والتخصيص ش.م.م G.B LEASE & FACTORING S.A.E بتسليم أمين الحفظ خطاب التصريح بالخصم (علي عدد ١) عقد تأجير تمويلي يمثل نسبة (١.٣) % من عدد عقود المحفظة) فور قيام المستأجر بإصداره وبعد أقصي (٩٠ يوم) وذلك بصفته المستأجر بعقد التأجير التمويلي المبرم بحيث يكون التفويض بالخصم المباشر للإيجارات المستحقة غير قابل للإلغاء طوال عمر الإصدار من حساب المستأجر مباشرة الي حساب حصيلة الإصدار لصالح حملة السندات والذي سيتم فتحه لدي (البنك التجاري الدولي -مصر) بصفته أمين الحفظ للإصدار الأول من البرنامج الحادي عشر لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م فور غلق باب الاكتتاب.

إن القيمة الاجبارية تحسب بواقع عائد يختلف نسبته من عقد إلى اخر، ويتغير بالزيادة او النقصان نتيجة تغير سعر عائد الإقراض لليلة الواحدة (كوريدور) المعلن من البنك المركزي ويتم اخطار المستأجر علي أن تطبق وفقاً لقرار لجنة التقييم النقدية بالبنك المركزي المصري، وقد يقوم المحصل باستبدال الأوراق التجارية (الشيكات البنكية والسندات الاذنية) المرتبطة بعقود التأجير التمويلي بأوراق تجارية جديدة سواء بالزيادة أو النقصان وفقاً لكل حالة ويجب على المحصل تسليم الأوراق التجارية الجديدة الى أمين الحفظ قبل سحب الأوراق التجارية الحالية لكل مدين المودعة لدى أمين الحفظ فور الحصول عليها بموجب محضر تسليم ولا تبرا ذمته من هذا الالتزام إلا بموجب هذا المحضر، ويقع على شركة التوريق التزام بمتابعة هذا الالتزام، وتعد مخالفة لالتزاماتها وتعهداتها الواردة بمذكرة المعلومات حال مخالفة هذا الإلتزام، أو سيقوم بتسليم أمين الحفظ أوراق تجارية تمثل الفرق في التغيير في القيمة الإجبارية وفقاً للتغيير في سعر الكوريدور أو تحصيل الفرق أو ردها نقداً إلى المستأجرين في حالة انخفاض سعر الكوريدور.

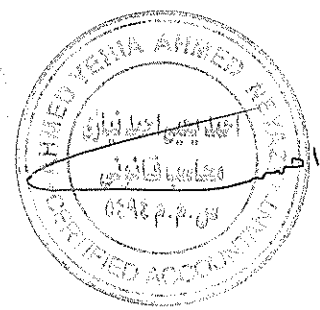


M. Abbas

Handwritten mark



**DRENY & PARTNERS M.E.D**



ويلتزم المحصل بموافقة امين الحفظ برصيد المحفظة القائم والمبالغ المفترض تحصيلها من المدينين بعد الاخذ في الاعتبار التغيير في سعر الكوريدور على عقود التأجير التمويلي المكونة للمحفظة

**أولاً: حالات تأخر المدين عن سداد أقساط بالنسبة لشركة جي بي للتأجير التمويلي والتخصيم G.B LEASE & FACTORING S.A.E**

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 وفقاً لعقود التأجير التمويلي (تختلف من عقد الي اخر وتتراوح بين ٢% و ٣% شهرياً من قيمة القسط المتأخر سداده)، وتسري فوائد التأخير حتى تاريخ تمام السداد المبلغ المتأخر.

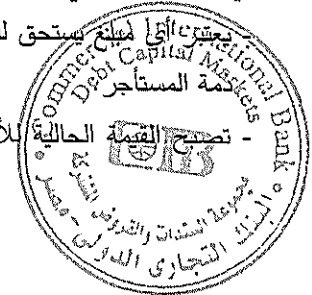
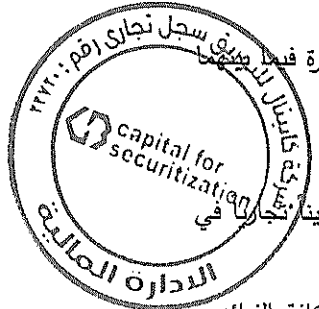
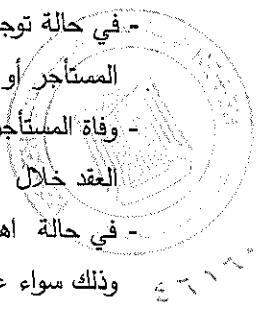
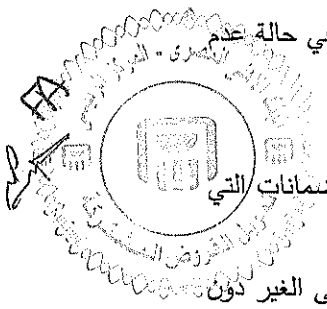
**ثانياً: حالات الإخلال**

وفقاً لعقود التأجير التمويلي المكونة للمحفظة المحالة فان يعتبر المدين في حالة إخلال وفقاً لكل عقد على حدى في حالة حدوث أي حالة من الحالات الآتية:

- عدم الوفاء بالقيمة الإيجارية أو أية مبلغ أخرى مستحقة طبقاً لعقد التأجير التمويلي أو اية عقود اخرى أو اعمالا لنصوصه لمدة تزيد على ٣٠ يوماً من تاريخ استحقاق أي قسط.
- اتخاذ إجراءات التصفية قبل المستأجر سواء كانت إجبارية أو اختيارية.
- عدم وفاء المستأجر بأي من التزاماته التعاقدية أو القانونية طبقاً لعقد التأجير التمويلي او اية عقود اخرى وفي حالة عدم سداده لأي دين من الديون المستحقة عليه.
- قيام المستأجر بتقديم أية بيانات أو معلومات مخالفة للواقع أو غير سليمة وذلك إلى المؤجر.
- في حالة تعذر وفاء المستأجر بأي من التزاماته التعاقدية قبل المؤجر أو استحالة تنفيذ لأية ضمانه من الضمانات التي قدمها المستأجر للمؤجر أو زوال تلك الضمانة.
- في حالة اندماج المستأجر في شركة أو كيان اخر أو حله أو حوالة أو بيع أسهم المساهمين فيه حالياً الى الغير دون الحصول على الموافقة الكتابية المسبقة الصريحة من المؤجر أو البيع أو التصرف في أصل جوهري من أصوله القائمة وقت التوقيع على عقد التأجير التمويلي أو توقف اعمال المستأجر لأي سبب من الأسباب.
- في حالة توجيه أي إجراءات من إجراءات الإعسار أو الإفلاس أو طلب فرض الحراسة أو القوامة أو تعيين مصفي علي المستأجر أو أمواله ولا يدخل المال المؤجر في أموال تقليسة المستأجر ولا في الضمان العام للدائنين له.
- وفاة المستأجر أو الشريك المتضامن في الشركة الأشخاص ما لم يطلب الورثة أو الشريك المتضامن الجديد استكمال تنفيذ العقد خلال ٣٠ يوماً من تاريخ الوفاة.
- في حالة اهمال المستأجر في الحفاظ على أي من الاموال المؤجرة موضوع عقود التأجير التمويلي المحررة فيما بينهما وذلك سواء عن عمد او اهمال.

ويكون للمحصل في حالة إخلال المستأجر الحق في القيام بالآتي:

- استحقاق المبلغ المستحق للمؤجر طبقاً لعقود التأجير التمويلي واية عقود تأجير تمويلي محررة فيما بينهما ديناً تجارياً في
- تصحيح القيمة الحالية للأقساط المتبقية لجميع عقود التأجير التمويلي المحررة فيما بينهما بالإضافة إلى كافة الفوائد و



Handwritten signature

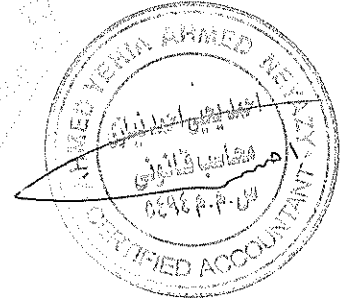
Handwritten signature

Handwritten signature



# DRENY & MED PARTNERS

الدريفي وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية



ب. إيداع المبالغ التي يتم تحصيلها من محفظة التوريق في حساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ ولحساب جماعة حملة السندات فور تحصيلها وبعد أقصى ٣ أيام عمل مصحوبة بكشف يوضح المبالغ التي تم تحصيلها لحساب الشركة.  
ج. عدم فتح أي حسابات بنكية أخرى يتم إيداع مبالغ الأقساط الواردة من المدينين فيها ، ويحظر أن يتم إخطار المدينين بتحويل الأقساط الخاصة بهم إلى حسابات بنكية أخرى خاصة بالمحصل  
د. بذل عناية الرجل الحريص في أداء التزاماته الواردة بعقد الخدمة والتحصيل وفقاً للقواعد والسياسات المتعارف عليها في عقود الخدمات والتحصيل وله في ذلك مباشرة كافة حقوق شركة تجاه المستأجرين لصالح حملة سندات التوريق.  
هـ. إبلاغ أمين الحفظ في حالة حدوث أي حالة من الحالات الآتية:

(أ) الهلاك الكلي أو الجزئي للأصول المؤجرة محل محفظة التوريق؛

(ب) حالات الإخلال بشروط عقود التأجير التمويلي محل محفظة التوريق من قبل المستأجرين؛

(ج) حالات التأخير/الامتناع عن السداد من قبل المستأجرين، وبالإجراءات التي قام بها تنفيذاً لعقود التأجير التمويلي للمطالبة بالسداد واستيفاء المبالغ التي تأخر المستأجرين عن سدادها وتوريدها إلى حساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ فور تحصيلها وبعد أقصى ٣ أيام عمل.

د. يلتزم المحصل بتعويض شركة التوريق فوراً عن أي تأخير في توريد الحقوق المحصلة من المدينين إلى أمين الحفظ بسبب تقاعس المحصل عن أداء التزاماته الواردة بعقد الحوالة وعقد الخدمة والتحصيل، وذلك بسداد عائد قدره نصف في الألف تحتسب على المبلغ المتأخر عن كل سبعة أيام عمل مصرفي غرامة تأخير في التوريق ويتم سداد ذلك التعويض في حساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ

ذ. مطالبة المستأجرين بتنفيذ التزاماتهم وفقاً لعقود التأجير التمويلي في حالة إخلالهم بذلك، أو إنهاء عقود التأجير التمويلي واتخاذ الإجراءات القانونية لاسترداد الأصل المؤجر على النحو الوارد بعقود التأجير التمويلي والتنازل عنها، وإعطاء المخالصات للمستأجرين، ويحق للمحصل في هذه الحالة، وإيضاً في حالة عدم ممارسة المستأجرين حق شراء الأصل المؤجر طبقاً للعقود، وبناءً على تصريح كتابي مسبق من جماعة حملة السندات وإخطار الهيئة اتخاذ الإجراءات التالية:

▪ بيع الأصل المؤجر وتوريد صافي حصيلة البيع إلى حساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ (بعد

خصم المصروفات المباشرة المرتبطة بالاستحواذ على الأصل المؤجر وبيعه) فور تحصيلها، أو

▪ إعادة تأجير الأصل المؤجر تأجيراً تمويلياً بشرط أن لا تكون تلك الشروط والتدفقات النقدية ومواعيدها

تتعارض مع معايير وسمات العقود المكونة للمحفظة أو أية شروط أخرى مع تسجيل العقد بسجل المؤجرين

لدى الهيئة واتخاذ ذات الإجراءات في الاستعلام عن المستأجر الجديد، وأن تتضمن ذات الضمانات محل

محفظة التوريق بما في ذلك الأوراق التجارية ووثائق التأمين المرتبطة بها، وإيداع عقود التأجير التمويلي

بعد توثيقها بسجل عقود التأجير التمويلي من الهيئة، والأوراق التجارية ووثائق التأمين المتعلقة بها لدى

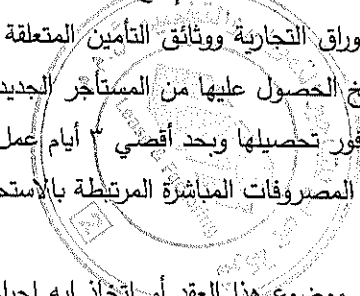
أمين الحفظ بعد أقصى خمسة أيام عمل مصرفي من تاريخ الحصول عليها من المستأجر الجديد واستلام

العقود الموثقة من الهيئة، وتوريد حصيلة التأجير التمويلي فور تحصيلها وبعد أقصى ٣ أيام عمل لحساب

حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ، وذلك بعد خصم المصروفات المباشرة المرتبطة بالاستحواذ على

الأصل المؤجر وإعادة تأجيره.

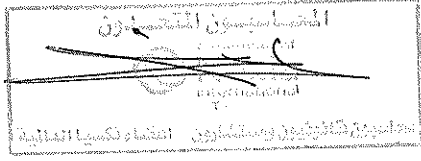
(ث) كما أنه لن يكون بإدخال تعديلات على عقود التأجير التمويلي موضوع هذا العقد أو اتخاذ أية إجراءات وفقاً لهذه



Edna

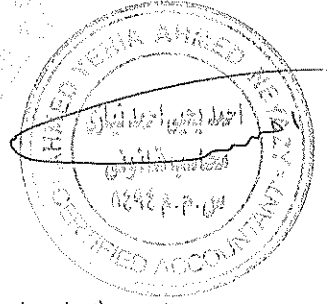
Edna

Edna



**DRENY & MED  
PARTNERS**

**DRENY & PARTNERS**  
الدري و شركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية



العقود (فيما عدا ما ورد بعقد الحوالة بالبند (٢) فقرة (٥-ي)) من شأنها الإضرار بالتدفقات النقدية المتوقعة من محفظة التوريق أو الإضرار بحقوق حملة السندات.

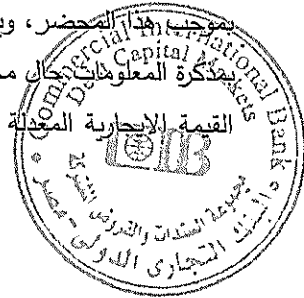
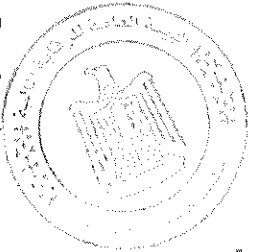
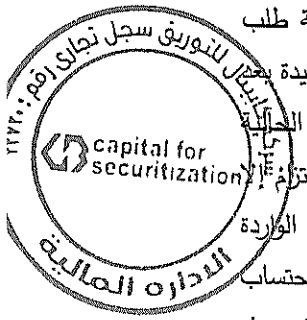
(ج) إمساك دفاتر مستقلة لمحفظة التوريق - الإصدار الأول من البرنامج الحادي عشر لشركة كابيتال التوريق - عن الحسابات الخاصة بالنشاط المعتاد له وعن أية محافظ توريق أخرى قد يكون قد أبرم عقود خدمة وتحصيل بشأنها، أو قد يبرمها مستقبلاً، مع التزامه ببذل عناية الرجل الحريص في أداء التزاماته المنصوص عليها في هذا العقد وذلك وفقاً للقواعد والسياسات المتعارف عليها في عقود الخدمة والتحصيل؛

(ح) يلتزم المحصل بتوريد المبالغ المحصلة من المدينين إلى أمين الحفظ لإيداعها في حساب الحصيلة وذلك فور تحصيلها وبعد أقصى ٣ أيام عمل ويلتزم بتسليم أمين الحفظ كشف يوضح المبالغ والأوراق التجارية التي تم تحصيلها لحساب الحصيلة بنهاية كل شهر طوال مدة الإصدار وبيان بتقرير المتأخرات الخاصة بالمدينين الذين لم يسددوا المبالغ المستحقة عليهم وفقاً للنموذج المعد لدى الهيئة.

(خ) عقود محفظة التوريق سعر العائد فيها متغير وفقاً لسعر الكوريدور المعلن من البنك المركزي المصري، وعددها (٧٥) عقد تأجير تمويلي حيث يتغير سعر العائد بالزيادة أو نقصاناً مع تغير سعر الكوريدور المعلن من البنك المركزي. لذا يحق للمحصل تعديل القيم الإيجارية الخاصة بعقود التأجير التمويلي في حالة حدوث تغير في سعر عائد الإقراض لليلة واحدة (كوريدور) المعلن من البنك المركزي المصري وإخطار المستأجرين بهذا التعديل على أن تطبق التغيرات وفقاً لقرار لجنة السياسات النقدية بالبنك المركزي المصري، وقد يقوم المحصل باستبدال الأوراق التجارية (الشيكات البنكية/ سندات اذنية) المرتبطة بعقود التأجير التمويلي بأوراق تجارية جديدة سواء بالزيادة أو النقصان وفقاً لكل حالة ويجب على المحيل "المحصل" تسليم الأوراق التجارية الجديدة إلى أمين الحفظ قبل سحب الأوراق التجارية الحالية لكل مدين المودعة لدى أمين الحفظ فور الحصول عليها بموجب محضر تسليم ولا تبرا ذمته من هذا الالتزام إلا بموجب هذا المحضر، ويقع على شركة التوريق إلتزام بمتابعة هذا الإلتزام، وتعد مخالفة لالتزاماتها وتعهداتها الواردة بمذكرة المعلومات حال مخالفة هذا الإلتزام، أو بأوراق تجارية تمثل الفرق في التغير في القيمة الإيجارية وفقاً للتغير في سعر الكوريدور أو تحصيل الفروق أو ردها نقداً إلى المستأجرين في حالة انخفاض سعر العائد.

(د) وفي حالة انخفاض سعر الكوريدور المعلن من البنك المركزي يتم احتساب القيمة الإيجارية المعدلة بعد تطبيق التخفيض ثم يتم إبلاغ المدين وأمين الحفظ بالقيمة الإيجارية الجديدة، وتكون الأوراق التجارية الموجودة لدى أمين الحفظ في هذه الحالة أكبر من القيم الإيجارية الفعلية وقد يقوم المحصل بسحب الأوراق التجارية المستحقة السداد في تواريخ استحقاقها بغرض التحصيل حيث يقوم بتحصيل القيمة الإيجارية الجديدة بعد التخفيض وتوريدها إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ فور التحصيل وبعد أقصى ٣ أيام عمل ورد ما زاد للمدين. وفي حالة طلب

المدين/المدينين استبدال الأوراق التجارية الحالية لدى أمين الحفظ بأوراق تجارية جديدة بالقيمة الإيجارية الجديدة بعد التخفيض يجب على المحصل تسليم الأوراق التجارية الجديدة إلى أمين الحفظ قبل سحب الأوراق التجارية الحالية لكل مدين المودعة لدى أمين الحفظ فور الحصول عليها بموجب محضر تسليم ولا تبرا ذمته من هذا الإلتزام إلا بموجب هذا المحضر، ويقع على شركة التوريق إلتزام بمتابعة هذا الإلتزام، وتعد مخالفة لالتزاماتها وتعهداتها الواردة بمذكرة المعلومات حال مخالفة هذا الإلتزام. أما في حالة زيادة سعر الكوريدور المعلن من البنك المركزي يتم احتساب القيمة الإيجارية المعدلة بعد تطبيق الزيادة ثم يتم إبلاغ المدين وأمين الحفظ بالقيمة الإيجارية الجديدة، وفي هذه



عبد

د. ي. ف.

**DRENY & MFD  
PARTNERS**

الدريفي وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية

**DRENY &  
PARTNERS**  
الدريفي وشركاه لمحاسبة والاستشارات القانونية

الحالة قد يقوم المحصل باستبدال الأوراق التجارية (الشيكات البنكية/ سندات اذنية) المرتبطة بعقود التأجير التمويلي بأوراق تجارية جديدة، أو بأوراق تجارية تمثل الفرق في التغير في القيمة الإيجارية وفقاً للتغير في سعر الكوريدور أو تحصيل الفروق نقداً.

(ذ) المحافظة على التغطية التأمينية على الأصول المؤجرة المكونة لمحفظه التوريق (بوالص تأمين على عدد (٧٤) عقد من عدد عقود محفظه التوريق) تمثل ٩٨.٧% من إجمالي عدد عقود المحفظه ومتابعة قيام المستأجرين بتجديد وثائق التأمين على الأصول المؤجرة دورياً وذلك ضماناً لعدم حدوث تأثير سلبي على الحقوق والضمانات المكونة لمحفظه التوريق والصادر في مقابلها سندات التوريق، وفي حالة إخفاق أي من المستأجرين في تجديد أي وثيقة طبقاً لأحكام وثائق التأمين، يلتزم المحصل بتنفيذ الشروط الواردة في عقد التأجير التمويلي واعتبار المستأجر في حالة إخلال وإخطار أمين الحفظ بما اتخذته من إجراءات في هذا الشأن، وقيامه بالتجديد على نفقة المستأجر؛

(ر) فيما عدا التعويضات الجزئية التي يحصل عليها المحيل وذلك في حالة حدوث أي ضرر بالأصل المؤجر والذي يتم توريدها الي المدين لإصلاح الأصل محل العقد والحفاظ على حاله الأصل، فإنه في حالة تحصيل المحيل لأية مبالغ تعويض التي يتم تحصيلها من شركات التأمين المؤمن لديها على الأصول المؤجرة للمستأجرين وذلك عن اية أضرار تصيب الأصول المؤجرة وفقاً لمحفظه التوريق فيتم توريدها إلى حساب الحصيلة لدي أمين الحفظ فور الحصول عليها، على أنه إذا ما تجاوز مبلغ التأمين التزامات المستأجر وفقاً لعقد التأجير التمويلي المعنى، تعين سداد هذا المبلغ الفائض للمستأجر وذلك بعد خصم المصروفات الفعلية التي تكبدها المحصل في هذا الشأن.

(ز) يلتزم المحصل بإبلاغ أمين الحفظ بموجب تقديم تقرير شهري يوضح حالات التأخير أو الامتناع عن السداد من قبل المدينين والإجراءات التي قام بها تنفيذاً لعقود التأجير التمويلي للمطالبة واستيفاء المبالغ التي تأخر المدينين عن سدادها وكذلك اقتضاء التعويضات الواردة في عقود التأجير التمويلي وتوريدها إلى أمين الحفظ.

(س) يلتزم المحصل بتقديم تقرير شهري إلى أمين الحفظ موضحاً به بيان تفصيلي بالمتحصلات الناتجة عن عقود التأجير التمويلي المكونة لمحفظه التوريق موضحاً طبيعة المتحصلات (سداد أقساط، سداد متأخرات من فترات سابقة، وفاء معجل... الخ)، الرصيد القائم للمحفظه كما يلتزم المحصل بإبلاغ أمين الحفظ بموجب التقرير الشهري (وذلك في اليوم الخامس من بداية الشهر كحد أقصى) بتوضيح حالات التأخير أو الامتناع عن السداد من قبل المدينين وكذلك توضيح الإجراءات التي قام بها المحصل تنفيذاً لعقود البيع للمطالبة واستيفاء المبالغ التي تأخر المدينين عن سدادها (ش) تقديم تقرير إلى أمين الحفظ كل ثلاثة أشهر موضحاً به بيان تفصيلي بأية تعديلات أو تجديدات على وثائق التأمين على الأصول المؤجرة محل عقود التأجير التمويلي المكونة لمحفظه التوريق علي ان يتم اخطار الهيئة العامة للرقابة المالية به ضمن التقرير الشهري.

(ص) يلتزم المحصل، في حالة الوفاء المعجل للمديونيات المستحقة على المستأجرين (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 وعمولة الوفاء المعجل (وفقاً لكل عقد) إلى المدين بعد تمام الوفاء الكلي وتقديم ما يفيد ذلك إلى أمين الحفظ.

(ض) يحق للمحصل تعديل القيم الإيجارية الخاصة بعقود التأجير التمويلي في حالة حدوث تغير في سعر عائد الإقراض

Handwritten signature

Handwritten signature

لليلة واحدة (كوريدور) المعلن من البنك المركزي المصري وإخطار المستأجرين بهذا التعديل وفقاً لقرار لجنة السياسات النقدية بالبنك المركزي، وقد يقوم المحصل باستبدال الأوراق التجارية (الشيكات البنكية/ سندات اذنية) 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 في حالة انخفاض سعر الكوريدور.

(ط) وفي كل الأحوال فمن المتفق عليه أنه يحظر على المحصل القيام وبأي شكل من الأشكال بأن يقوم بإدخال تعديلات على عقود التأجير التمويلي موضوع هذا العقد أو اتخاذ اية إجراءات وفقاً لهذه العقود من شأنها الإضرار بالتدفقات النقدية المتوقعة من محفظة التوريق أو الإضرار بحقوق حملة السندات (فيما عدا ما ورد بالبند (٢) فقرة (٥-ي) من عقد الحوالة).

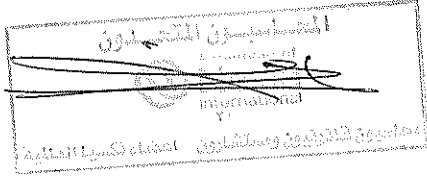
(ظ) يلتزم المحصل، وفقاً للكتاب الدوري رقم (٢) لسنة ٢٠٢٣ الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية، بعد نفاذ الحوالة (بعد تغطية الاكتتاب في سندات التوريق) - بالإقرار عن أرصدة مديونية العملاء بنظام تسجيل الائتمان بالبنك المركزي ولدى شركات الاستعلام الائتماني فور توقيع علي عقد الحوالة ونفاذ الحوالة وذلك في حدود المحفظة التي تم توريقها وما يستجد عليها من مستحقات ائتمانية وحتى تمام سداد تلك المديونيات أو انتهاء مدة العقد أو انتهاء مدة الإصدار، علماً بأن تلك المديونيات التي تم توريقها ليست ضمن محفظة ائتمان المحصل.

(ع) من المتفق عليه أنه يجوز للمحصل تقديم طلب كتابي للشركة المصدرة للقيام باستبدال بعض أو كل الأصول محل العقود المحالة والمكونة لمحفظة التوريق وفي هذه الحالة يجب الالتزام بالآتي:

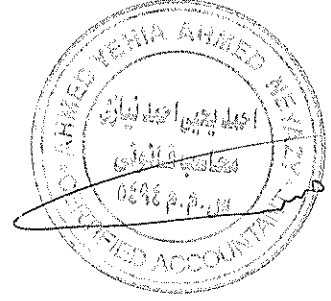
- وجوب أن يكون الأصل محل الاستبدال عقاراً فقط (أراضي أو عقارات).
- تقدم الشركة المحيلة للمستشار القانوني للإصدار وأمين الحفظ تقريرين معدين وفقاً لمعايير التقييم العقاري من خبيرين مستقلين مقيدين بسجلات الهيئة لتحديد القيمة السوقية للأصل محل محفظة التوريق خلال مدة لا تتعدى فترة شهر سابقة على تاريخ إبرام العقد الجديد وكذلك الأصل الجديد المراد اضافته للمحفظة على أن يتم الأخذ بالتقييم الأقل حالة استبدال الأصل، كما يتعين الالتزام بالشروط الواجب توافرها لصحة اصدار تقارير التقييم العقاري وفقاً لمتطلبات الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن. مع مراعاة ان تتفق مع كافة الشروط والاحكام المنصوص عليها في القانون الخاصة بمحفظة التوريق من حيث حجم التمويل وفترة التحصيل واية ضمانات أخرى تتوافر لدى العقود قبل الاستبدال.

التوقيع على عقد تأجير تمويلي جديد لنفس العميل او ابرام ملحق تعديل للعقد الأصلي علي الأصل الجديد ويتم مراجعته من قبل المستشار القانوني للإصدار للتأكد من عدم مخالفته للقوانين واللوائح المطبقة واتفاقه مع معايير وسمات المحفظة الواردة بمذكرة المعلومات الخاصة بالإصدار وعلى أن يعتمد من الهيئة ويستوفي كافة متطلبات القانون والهيئة العامة للرقابة المالية. بشرط أن لا تكون شروط العقد الجديد والتدفقات النقدية ومواعيدها تتعارض مع معايير وسمات العقود المكونة للمحفظة او اية شروط أخرى مع تسجيل العقد/الملحق بسجل المؤجرين لدى

عرضها على المستشار القانوني للإصدار قبل استبدال الأصل.



# DRENY & M-E-D PARTNERS



الدريفي وشركته للمحاسبة والاستشارات القانونية

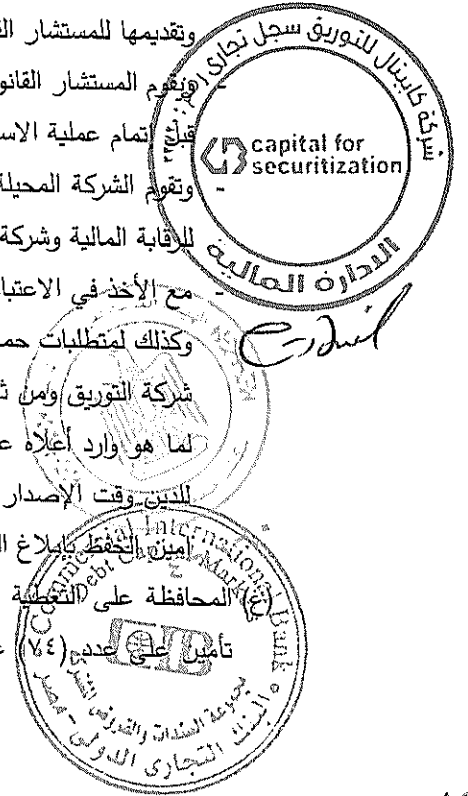
- ألا تقل قيمة الاصل الجديد عن قيمة الأصل المراد استبداله في تاريخ بداية عقد التأجير التمويلي.
- أن تكون مواعيد وقيمة الأقساط على الأصل الجديد هي نفس مواعيد وقيم الأقساط المستحقة على الأصل المراد استبداله وإن تتوافر ذات الضمانات والتأمينات المتعلقة بالعقود القديمة محل الاستبدال.
- الحصول على موافقة المدين على تحويل كافة الأوراق التجارية الصادرة منه بشأن الأصل المراد استبداله والمودعة لدى أمين الحفظ وكذلك المبالغ المسددة حتى تاريخه لتكون لصالح الأصل العقاري الجديد.
- أن يكون الأصل الجديد خالي من أي رهون أو امتيازات أو أي تصرفات قانونية أخرى.
- تقديم ما يفيد بأن الأصل الجديد قد تم التأمين عليه ضد مخاطر الهلاك الكلي والجزئي والحريق تغطي الفترة حتى نهاية عقد التأجير التمويلي أو ملحق التعديل فيما عدا الأرض الفضاء.
- إصدار تعهد من المحيل يفيد عدم وجود حالات اخلال للمدين باي التزامات / وشروط التعاقد منذ تاريخ التعاقد مع المحيل. وعدم وجود حالة اخلال للمدين سابقة في عقود تأجير تمويلي اخرى تم ابرامها مع المحيل بتاريخ سابق على تاريخ الاستبدال.
- يتم اخطار الهيئة بأسباب الاستبدال.
- يتم تسجيل العقد / العقود محل الاستبدال لدى السجل التأجير التمويلي المخصص لذلك بالهيئة العامة للرقابة المالية.
- تلتزم الشركة المحيلة بتطابق العقد/ العقود محل الاستبدال مع معايير وسمات المحفظة المفصّل عنها بمذكرة المعلومات ويتم التأكد من هذا التطابق من قبل المستشار القانوني.
- وعدم وجود حالة اخلال للمدين سابقة في عقود تأجير تمويلي اخرى تم ابرامها مع المحيل بتاريخ سابق على تاريخ الاستبدال.
- وطبقاً لما سبق، سيقوم المحيل بإعداد المستندات المشار إليها أعلاه وكذلك اعداد التعهدات/البيانات المطلوبة وتقديمها للمستشار القانوني لمراجعتها وتقديم تقريره في هذا الشأن لأمين الحفظ قبل التنفيذ.

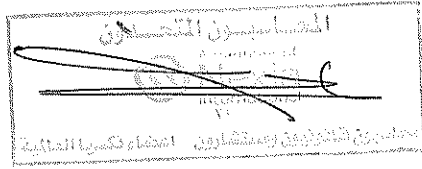
وتقوم المستشار القانوني للإصدار بمراجعة المستندات والبيانات للتأكد من توافر الاشتراطات المشار إليها أعلاه وتقوم الشركة المحيلة بإخطار كلا من ممثل جماعة حملة السندات وشركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التوريق بالحالات المذكورة عند كل عملية استبدال.

مع الأخذ في الاعتبار أن هذا البند هو على سبيل الاستثناء لأخذ متطلبات تجارية وبيعية للمحيل في الاعتبار وكذلك لمتطلبات حماية مصلحة حملة سندات التوريق وذلك كضمانه لتأكيد مرونة وسهولة سداد مستحقاتهم قبل شركة التوريق ومن ثم فمن المتفق عليه ألا تزيد القيمة الإجمالية للأصول المستبدلة "الأصل دون العائد" طبقاً لما هو وارد أعلاه عن مبلغ وقدره (٣٥٠,٠٠٠,٠٠٠) مليون جنيه مصري مع الحفاظ على ذات نسبة التمويل اللذين وقت الإصدار (أيهما أقل)، علي أن يقوم أمين الحفظ بمراجعة ذلك المبلغ قبل كل عملية استبدال ويلتزم أمين الحفظ بإبلاغ الهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني.

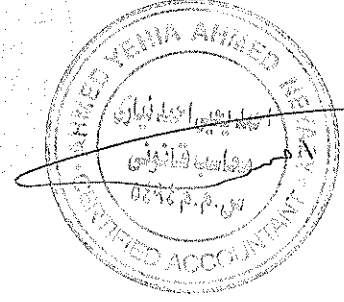
المحافظة على النجاسة التأمينية على الأصول المؤجرة المكونة لمحفظة التوريق المكونة لمحفظة التوريق (وثائق تأمين على عدد (٧٤) عقد بنسبة ٩٨.٧ % من عدد عقود المحفظة ) ، ومتابعة قيام المستأجرين بتجديد وثائق

Handwritten signature





# DRENY & MED PARTNERS



الدري وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية

التأمين على الأصول المؤجرة دورياً وذلك ضماناً لعدم حدوث تأثير سلبي على الحقوق والضمانات المكونة لمحفظه التوريق والصادر في مقابلها سندات التوريق، وفي حالة إخفاق أي من المستأجرين في تجديد أي وثيقة طبقاً لأحكام وثائق التأمين، يلتزم المحصل بتنفيذ الشروط الواردة في عقد التأجير التمويلي واعتبار المستأجر في حالة إخلال وإخطار أمين الحفظ بما اتخذته من إجراءات في هذا الشأن، وقيامه بالتجديد على نفقة المستأجر؛

(ب) فيما عدا التعويضات الجزئية التي يحصل عليها المحيل وذلك في حالة حدوث أي ضرر بالأصل المؤجر والتي يتم توريدها الى المدين لإصلاح الأصل محل العقد والحفاظ على حالة الأصل، فإنه في حالة تحصيل المحيل "المحصل" لأية مبالغ تعويض - التي يتم تحصيلها - من شركات التأمين المؤمن لديها على الأصول المؤجرة للمستأجرين وذلك عن أية أضرار تصيب الأصول المؤجرة وفقاً لمحفظه التوريق فيتم توريدها إلى حساب الحصيلة لدي أمين الحفظ فور الحصول عليها، على أنه إذا ما تجاوز مبلغ التأمين التزامات المستأجر وفقاً لعقد التأجير التمويلي المعني، تعين سداد هذا الفائض للمستأجر وذلك بعد خصم المصروفات الفعلية التي تكبدها المحصل في هذا الشأن.

(ق) في حالة إنهاء عقد الخدمة والتحصيل، او في حالة اخفاق المحصل في تنفيذ التزاماته وواجباته المنصوص عليها بهذا العقد وتفعيل دور المحصل الاحتياطي تتعهد شركة جي بي للتأجير التمويلي والتخصيم بصفتها المحصل والمستفيد من الاوراق التجارية بالقيام بتظهير كل الاوراق التجارية لصالح المحصل الاحتياطي وتسليم المحصل الاحتياطي أي مستندات سبق استلامها من امين الحفظ لعملية التحصيل وذلك لتمكينه من القيام بالتحصيل.

## • يلتزم المحصل في حالة الوفاء المعجل للأقساط من قبل المدينين بالآتي:

في حالة الوفاء المعجل للمديونيات المستحقة على المستأجرين (الوفاء الكلي أو الجزئي) وممارسة حق شراء الأصل المؤجر من قبل المستأجرين وفقاً لشروط عقد التأجير التمويلي، يلتزم المحصل بنقل ملكية الأصول المؤجرة إلى المستأجرين طبقاً لشروط التأجير التمويلي وتوريد مبلغ الوفاء المعجل (وعمولة الوفاء المعجل وفقاً لكل عقد) إلى حساب حصيلة محفظه التوريق لدى أمين الحفظ فور تحصيلها وبعده أقصي 3 أيام عمل، وإنهاء المديونية مع المدين بعد تمام الوفاء الكلي وتقديم ما يفيد ذلك إلى أمين الحفظ.

وفي كل الأحوال فمن المتفق عليه أنه يحظر على المحصل القيام وبأي شكل من الأشكال بأن يقوم بإدخال تعديلات على عقود التأجير التمويلي موضوع هذا العقد أو اتخاذ اية إجراءات وفقاً لهذه العقود من شأنها الإضرار بالتدفقات النقدية المتوقعة من محفظه التوريق أو الإضرار بحقوق حملة السندات.

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

1. قيام المحصل بالإخلال بأي من التزاماته بموجب هذا العقد، وعدم توريد المبالغ إلى أمين الحفظ فور تحصيلها وبعده أقصي 3 أيام عمل بما يؤثر على حقوق حملة السندات،

2. في حالة بلوغ إجمالي نسبة الإخلال في سداد المدينين للمستحقات الناشئة عن عقود التأجير التمويلي محل محفظه التوريق 50% من إجمالي الحقوق محل محفظه التوريق القائمة عند تاريخ الإخلال على أن يلتزم امين الحفظ بمخاطبة المحصل لمعرفة أسباب تأخر توريد الأقساط المستحقة الي حساب الحصيلة وإبلاغ الهيئة برد المحصل.

3. إخلال المحصل بأي من المديونيات القائمة تجاه البنوك الدائنة ولم يتم تصحيح هذا الإخلال خلال فترة السماح المطبقة، إذا أصبح المحصل يقتضى حكم نهائي معسراً أو مفلساً، أو إذا أقر كتابة بعدم قدرته على سداد ديونه القائمة عند

Handwritten signature

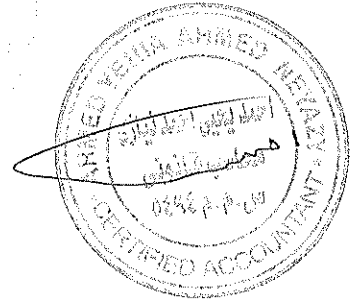
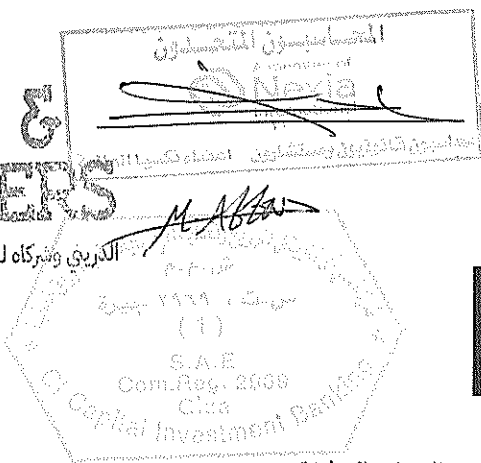
Handwritten signature



M&amp;D

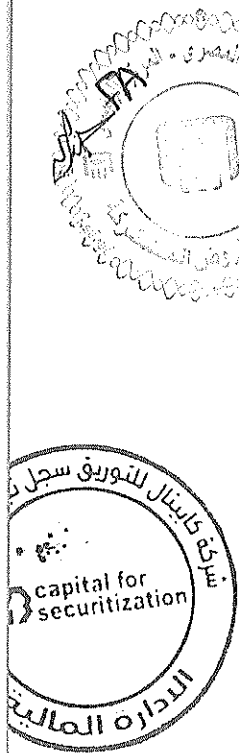
DRENY &amp; PARTNERS

الدريفي وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية



استحقاقها،

٥. عدم قيام المحصل بأي ترتيبات لإبرام صلح واق من الإفلاس خلال فترة السماح المطبقة،
  ٦. إذا قام المحصل بتعيين حارس قضائي أو مصف على أصوله أو إذا وقع حجز على أي من تلك الأصول، أو إذا تم التنفيذ على أي من أصول المحصل بموجب رهن أو تأمين تم ترتيبه من قبل المحصل لصالح البنوك الدائنة.
  ٧. في حالة قيام المحصل بتحصيل أي مبالغ من المدين وعدم توريدها فوراً وبعد أقصى ٣ أيام عمل وإيداعها بحساب الحصيلة لدى أمين الحفظ،
  ٨. في حالة عدم التزام المحصل بدوره في تحصيل الأقساط المستحقة من المدين و توريدها لحساب الحصيلة فور تحصيلها وبعد أقصى ٣ أيام عمل، او في حال انخفاض مبالغ التحصيل الفعلية - بسبب عدم اتخاذ المحصل الإجراءات الواجبة عليه - مضافا إليها قيمة كافة التعزيزات الائتمانية القائمة الخاصة بالإصدار عن نسبة ٧٥% من قيمة المبالغ المفترض تحصيلها خلال الشهر المعني، او في حال انخفاض التحصيل التراكمي للإصدار عن ٩٠% من المبالغ المفترض تحصيلها، على ان يلتزم أمين الحفظ بمخاطبة المحصل لمعرفة أسباب تأخر توريد الأقساط المستحقة الى حساب الحصيلة وإبلاغ الهيئة وشركة التصنيف الائتماني برد المحصل
- في حالة حدوث أي من الحالات المنصوص عليها عالية، تلتزم شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. بإخطار كل من المحصل وأمين الحفظ وشركة التصنيف الائتماني وممثل جماعة حملة سندات التوريق والهيئة العامة للرقابة المالية فوراً كتابة بوجود حالة الإخلال، وذلك بموجب إخطار كتابي مسجل موسى عليه بعلم الوصول.
- وفي حالة عدم قيام المحصل بتصحيح حالة الإخلال في خلال مدة ثلاثون يوماً من تاريخ إخطار شركة كابيتال للتوريق ش.م.م، يحق لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م. فسخ عقد الخدمة والتحصيل وذلك بموجب إخطار كتابي للمحصل مسجل وموصى عليه بعلم الوصول وتلتزم شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. في جميع الاحوال بإخطار أمين الحفظ وشركة التصنيف الائتماني وممثل جماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية فوراً بانتهاء هذا العقد ولن ينتج طلب شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. انهاء العقد لأثاره إلا بعد تقديم ما يفيد موافقة جماعة حملة سندات التوريق وشركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية على الإنهاء وتعيين المحصل الاحتياطي.
- لذا يجوز لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م. في حالة تعثر المحصل أو إخفاقه الجسيم في أداء التزاماته أو بناء على طلب جماعة حملة السندات أو الهيئة العامة للرقابة المالية، أن تقوم بإنهاء عقد الخدمة والتحصيل وتفعيل عقد المحصل الاحتياطي، وإخطار المحصل باسم وعنوان طرف ثالث يناط به القيام بدور المحصل الاحتياطي بعد موافقة شركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية، ويلتزم المحصل فور إبلاغه باسم المحصل الاحتياطي باطلاعه على الإجراءات التنفيذية المتعلقة بالتحصيل وفي حالة امتناع المحصل أو تأخره في تسليم أي من المستندات المتعلقة بحفظه للتوريق للمحصل الاحتياطي، يعتبر مخرلاً بالتزاماته بموجب عقد الخدمة والتحصيل. وقد اتفق الأطراف على تعيين (البنك التجاري الدولي - مصر) كمحصل احتياطي للقيام بأعمال التحصيل للحقوق الناشئة عن محفظة التوريق. ولن ينتج طلب شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. انهاء العقد لأثاره إلا بعد تقديم ما يفيد موافقة جماعة حملة سندات التوريق وشركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية على الإنهاء وتعيين المحصل الاحتياطي



(ب) أمين الحفظ الإصدار الأول من البرنامج الحادي عشر:

(البنك التجاري الدولي-مصر) سجل تجاري رقم (٦٩٨٢٦)- الجيزة بموجب عقد حفظ وإدارة أوراق مالية المبرم بينه وبين شركة كابيتال للتوريق ش.م.م بتاريخ (١٠)/(١٢)/(٢٠٢٤) والمرخص له بالقيام بنشاط أمين الحفظ بترخيص من الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٥) بتاريخ (٢٠)/(٠٨)/(٢٠٠٢).

١. التزامات أمين الحفظ خلال الإصدار الأول من البرنامج الحادي عشر:

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 ولصالح حملة سندات التوريق ونيابة عن شركة التوريق ووفقاً لتعليمات الشركة الكتابية وفي حدودها مع التزامه ببذل أقصى درجات عناية الرجل الحريص في تنفيذ أوامر الشركة أثناء أدائه لأعماله المرتبطة بحقوق حملة سندات التوريق على أن تكون تلك الحسابات منفصلة ومستقلة عن حسابات أمين الحفظ الخاصة بنشاطه المعتاد وحسابات عمليات التوريق الحالية أو بين بعضها البعض أو أية حسابات أخرى.

(ب) أي حقوق أو دخل يتحصل عليها أمين الحفظ في تنفيذه لأوامر شركة التوريق تكون لصالح حملة سندات التوريق ويتم إضافتها إلى حساب حصيلة محفظة التوريق بحد أقصى ثلاثة أيام عمل، بما في ذلك التحصيل لأية أقساط يتم سدادها سداداً معجلاً لعقود التأجير التمويلي.

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

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

(هـ) فور غلق باب الاكتتاب، يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ لمجابهة النقص في التدفقات النقدية (ويشار إلى هذا الحساب بالاحتياطي)

بـ "الحساب الاحتياطي" ليودع به مبلغ يمثل (٣%) من إجمالي مبلغ الإصدار ويشار إلى هذا الرصيد بـ "رصيد الحساب الاحتياطي" ويتم تمويله خصماً من مبلغ حصيلة الاكتتاب. ويتم الحفاظ على رصيد الحساب الاحتياطي بنسبة للإدارة المالية

تمثل (٣%) من مبلغ الإصدار طوال عمر الإصدار. على أن تقوم شركة ميريس بمراجعة مبلغ الحساب الاحتياطي

سنوياً خلال عملية التجديد السنوي للتصنيف الائتماني للسندات، ويتم تخفيض/الحفاظ على مبلغ الحساب الاحتياطي بناءً على أداء المحفظة/السندات خلال الفترة محل المراجعة بما لا يؤثر على مستوى التعزيز الائتماني المطلوب للسندات. وفي حالة وجود عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل

السندات وكوبونات يتم تمويل هذا العجز من خلال الحساب الاحتياطي، على أن يتم رد المبالغ المحولة من الحساب الاحتياطي لسداد هذا العجز إليه مرة أخرى من حساب الحصيلة المحصلة في الشهر التالي. ويتم تكرار تحويل مبالغ

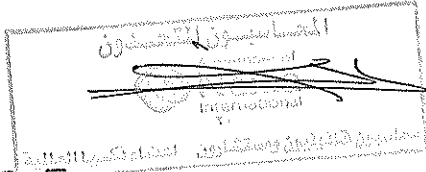
العجز من الحساب الاحتياطي إلى حساب الحصيلة ورد هذه المبالغ إلى الحساب الاحتياطي كلما وجد عجز وسيتم إضافة عائد استثمار هذا الحساب لرصيد الحصيلة شهرياً ويستخدم في المدفوعات الشهرية من مصروفات وكوبونات

وإستهلاك للسندات

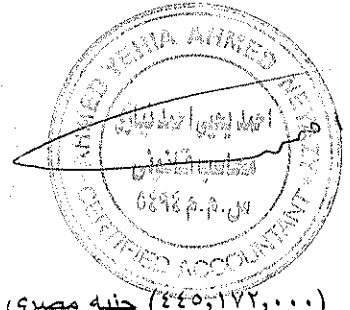
(و) يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ "حساب خدمة التعثر"، وسيتم تمويل هذا الحساب عن طريق خصم مبلغ

MED

DRENY &amp; PARTNERS



**DRENY & PARTNERS**  
الدري وشركاه المحاسبة والاستشارات القانونية



(٤٤٥,١٧٢,٠٠٠) جنيه مصري فقط لا غير (بما يمثل نسبة (٢٤,٤٦) % من قيمة السندات عند تاريخ الإصدار) حصيلة السندات فور نفاذ الحوالة في حالة عدم اصدار خطاب ضمان حتى ذلك التاريخ أو عن طريق خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للإلغاء لدى أمين الحفظ صادر من محيل محفظة التوريق لشركة كايبتال للتوريق لصالح حملة السندات (الإصدار الأول من البرنامج الحادي عشر). وتستخدم المبالغ القائمة في حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان لمجابهة أي عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل وعائد، حيث يتم

تمويل هذا العجز من خلال حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان وذلك بعد استهلاك رصيد الحساب الاحتياطي. حيث يحق للمحيل سحب أصل المبالغ المودعة لدى أمين الحفظ بحساب خدمة التعثر (متضمنا العوائد المتولدة عن استثمار ذلك المبلغ) فور تسليم أمين الحفظ خطاب الضمان بذات القيمة. وفي حالة صدور خطاب الضمان بقيمة أقل من مبلغ حساب خدمة التعثر فيتم رد مبلغ حساب خدمة التعثر للمحيل بنفس مبلغ خطاب الضمان الصادر لحين استكمال باقي المبلغ. ويلتزم أمين الحفظ بالإفراج عن أصل المبلغ المودع بحساب خدمة التعثر (متضمنا العوائد المتولدة عن استثمار ذلك المبلغ) الي المحيل فور تسلمه خطاب الضمان.

على أن تقوم شركة ميريس للتصنيف الائتماني بمراجعة خطاب الضمان سنوياً خلال عملية تجديد التصنيف الائتماني للسندات ويتم تخفيض/الحفاظ على المبلغ بناءً على أداء المحفظة/السندات خلال الفترة محل المراجعة بما لا يؤثر على مستوى التعزيز الائتماني المطلوب للسندات، على أن يتم خفض قيمة المبلغ بما تم الإتفاق عليه مع شركة ميريس للتصنيف الائتماني وإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية وأمين الحفظ وحملة السندات بشهادة التصنيف الائتماني.

(ز) في حالة وجود عجز في حساب حصيلة محفظة التوريق لسداد كافة المصروفات والعمولات ومستحقات حاملي السندات من فوائد وسداد إستهلاك أصل السندات يحق لأمين الحفظ الخصم من الحساب الإحتياطي، وفي حالة عدم كفاية رصيد الحساب الإحتياطي لتغطية العجز في حساب حصيلة محفظة التوريق يتم الخصم من حساب خدمة التعثر خطاب الضمان البنكي جزئياً بالقدر اللازم لتغطية هذا العجز وذلك بناءً على تعليمات العميل وذلك بعد إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات.

(ح) ويقوم أمين الحفظ بناءً على تعليمات شركة التوريق باستثمار فائض رصيد الحساب الاحتياطي، وكذلك خطاب التعثر وفقاً لعقد الحفظ وإدارة أوراق مالية في أذون للخزانة أو في ودائع لدى البنوك المسجلة لدى البنك المركزي المصري أو في صناديق استثمار أسواق النقد، أو صناديق استثمار أدوات الدين، وذلك مع مراعاة تجنب تعارض المصالح 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. مع مراعاة ألا يقل حساب الاحتياطي وحساب خدمة التعثر عن الحد الأدنى المطلوب الاحتفاظ به طوال عمر الإصدار. وان يتضمن التقرير الشهري في قسم التعزيزات الائتمانية إيضاح للمبالغ التي تم استثمارها بحيث يتم التفرقة بين الرصيد آخر المدة ورصيد آخر المدة بعد احتساب الإستثمارات بأنواعها المتاحة.

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

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

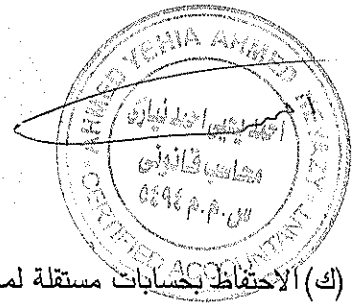
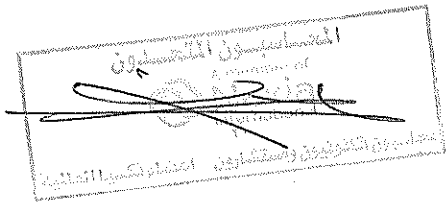
Handwritten signature

[٢٣]

Handwritten signature

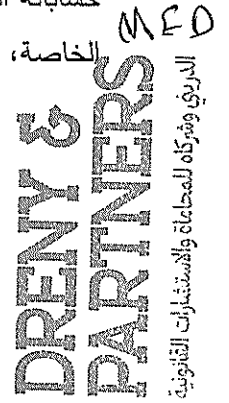


Handwritten mark



(ك) الاحتفاظ بحسابات مستقلة لمحفظه التوريد عن جميع الحسابات الأخرى لديه ولا يجوز له الخلط أو الدمج أو المزج بين حساباته الخاصة وبين حسابات عمليات التوريد أو بين بعضها البعض أو أية حسابات أخرى، أو بينها وبين حساباته الخاصة، وفي سبيل ذلك يلتزم أمين الحفظ بالاحتفاظ بالحسابات الآتية:

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



(ل) الاحتفاظ بالدفاتر والسجلات الآتية:

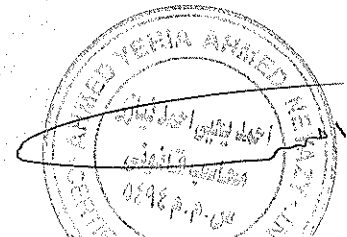
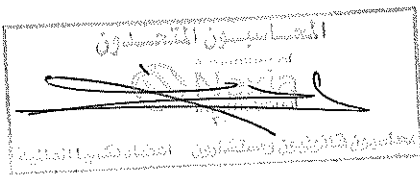
- سجل تحليلي للمدينين بالحقوق المحالة حسب تواريخ الاستحقاق ونوع الضمانات المقدمة من كل منهم.
- دفتر أستاذ مساعد يوضح المبالغ المستحقة على كل مدين والمبالغ المسددة منه والرصيد المستحق عليه.
- سجل الأوراق التجارية التي استحق موعد تحصيلها ولم تحصل.
- بيان بالمبالغ المحصلة.
- حساب إيرادات أمين الحفظ عن متابعة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

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

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

(س) إعداد تقرير شهري معتمد من مراقب حسابات أمين الحفظ عن محفظه التوريد وفقاً للنموذج المعد لدى الهيئة متضمناً طبيعة المتحصلات (سداد إيجارات، أو وفاء معجل، أو تأمين) والرصيد القائم للسندات والرصيد القائم للمحفظه والمبالغ المفترض تحصيلها بعد مراعاة الوفاء المعجل والتغير في سعر العائد ونسبة التحصيل التراكمي للإصدار، ويخطر به شركة كابييتال للتوريد ش.م.م. والمحيل والهيئة العامة للرقابة المالية وممثل جماعة حملة سندات التوريد وشركة التصنيف الائتماني على أن يتضمن هذا التقرير كافة البيانات المقررة في قانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية وقرارات الهيئة العامة للرقابة المالية وما يرد عليهم من تعديلات ومع الأخذ في الاعتبار إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية من خلال البريد الإلكتروني عن ذلك التقرير وكذلك أي تغييرات على العقود الواردة في الملحق رقم (١) من عقد الحوالة كما يتم إرسال نسخة ورقية من هذا التقرير للهيئة العامة للرقابة المالية. علي ان يلتزم أمين الحفظ بموافاة الهيئة بالتقارير شهرية للمحفظه خلال ثلاثة أيام عمل من انتهاء فترة الشهر وذلك بالبريد الإلكتروني على ان يتم موافاة الهيئة بتلك التقارير الشهرية بعد اعتمادها من مراقب الحسابات.





ويقوم أمين الحفظ بإرفاق التقرير الشهري المعد من المحصل والذي يوضح طبيعة المتحصلات (سداد إيجارات، متأخرات وفاء معجل... الخ)؛ وحالات التأخر في السداد بالإضافة إلى حالات التأخير أو الامتناع عن السداد من قبل المدينين والإجراءات التي قام بها تنفيذاً للعقود للمطالبة واستيفاء المبالغ التي تأخر المدين عن سدادها وكذلك اقتضاء التعويضات المنصوص عليها في العقود وتوريدها فوراً ويحد أقصى ٣ أيام عمل إلى أمين الحفظ وفي حالة اختلاف الأرقام بين التقريرين يتم إيضاح الفارق وأسباب وجود الاختلاف.

(ع) رد فائض المحفظة إلى شركة التوريد تمهيداً لردها إلى الشركة المحيلة عند انتهاء مدة سندات التوريد أو السداد المعجل الكلي للسندات أيهما أقرب وبعد الوفاء بكامل مستحقات حملة سندات التوريد من أصل وعائد وبعد سداد كافة المصروفات الخاصة بالإصدار كما يلتزم أمين الحفظ برد كافة الحقوق والضمانات والمستحقات المالية، والأوراق التجارية ووثائق التأمين المتعلقة بمحفظة التوريد إلى شركة التوريد تمهيداً لردها إلى الشركة المحيلة، بالإضافة إلى تسليم الأخير المستندات المثبتة لتلك الحقوق والضمانات والمستحقات.

(ف) أي عملية في الحساب يجب أن تتم طبقاً لتعليمات كتابية صادرة من شركة التوريد لأمين الحفظ ويجب أن يتم مراجعتها فنياً مصرفياً من جانب أمين الحفظ.

(ص) يلتزم البنك أمين الحفظ ويوافق شركة التوريد على رد أي مستندات أو أوراق تجارية تتعلق بأي من عقود التأجير التمويلي والتي انتهت مدتها وقام المستأجر بممارسة حق شراء المال المؤجر وفقاً لعقود التأجير التمويلي إلى المحيل أو في حالة تعديل سعر العائد وبالتالي تعديل مبلغ الأوراق التجارية.

(ق) يلتزم البنك أمين الحفظ بإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية بقيام العميل بإيداع المستندات المذكورة في المادة الرابعة فقرة ٢ من عقد الحفظ والإدارة لدى أمين الحفظ وذلك خلال (٧) أيام عمل مصرفي من تاريخ إيداع هذه المستندات.

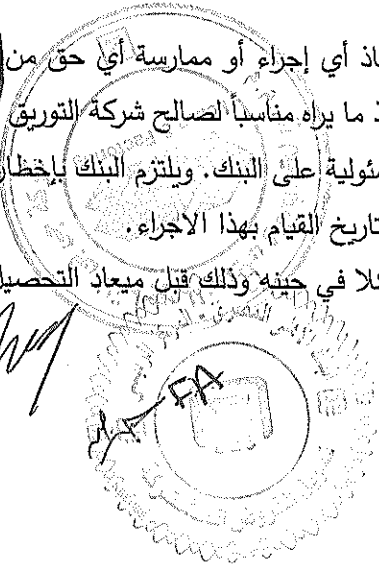
(ر) لا يسجل البنك أي عملية في حساب شركة التوريد تكون غير متطابقة مع التعليمات الصادرة من شركة التوريد وبعد مراجعتها فنياً مصرفياً من جانب البنك.

(ش) سداد المستهلك من القيمة الإسمية لسندات التوريد والعائد المقرر عليها في تواريخ الاستحقاق لحملة سندات التوريد من حساب حسيبة محفظة التوريد المخصص لسداد أصل سندات التوريد والعائد عليها في تواريخ الاستحقاق لحملة السندات التوريد، بناء على التعليمات المستلمة من شركة التوريد في حينه لأمين الحفظ.

(ت) يقوم البنك بإخطار شركة التوريد بكشوف الحسابات شهرياً والتي بها كافة العمليات التي تم تنفيذها طبقاً للتعليمات الصادرة منه مباشرة ووفقاً لنموذج التوقعات المعتمدة لدى أمين الحفظ وإذا لم تعترض شركة التوريد على الأرصدة الواردة في كشف الحساب خلال خمسة أيام عمل مصرفي من تاريخ إرسال الكشف فإن ذلك يعني قبوله وتنازله عن أي اعتراضات أو اعتراضات تجاه البنك بشأن ما ذكر.

(ث) في حالة عدم قيام شركة التوريد بإصدار تعليمات للبنك بشأن اتخاذ أي إجراء أو ممارسة أي حق من الحقوق المقررة في قانون استثمار الأوراق المالية المملوكة له، فإنه يجوز للبنك أن يقوم باتخاذ ما يراه مناسباً لصالح شركة التوريد في حدود قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وبدون أي مسؤولية على البنك. ويلتزم البنك بإخطار شركة التوريد عما قام به من إجراءات وذلك خلال خمسة أيام عمل مصرفي من تاريخ القيام بهذا الإجراء.

(خ) يلتزم البنك بتسليمه أصول الأوراق التجارية الخاصة بالمستأجرين كلاً في حينه وذلك قبل ميعاد التحصيل بحد أقصى ١٠ أيام عمل مصرفي للقيام باتخاذ الإجراءات اللازمة للتحصيل في حال طلبها.



(د) إن القيم الإيجابية الخاصة بعقود التأجير التمويلي التي تكون محفظة التوريق مرتبطة بسعر عائد الإقراض ليلية واحدة (كوريدور) المعلن من البنك المركزي المصري، يحق للمحيل تعديل القيم الإيجابية الخاصة بعقود التأجير التمويلي في حالة حدوث تغير في سعر عائد الإقراض ليلية واحدة (كوريدور) المعلن من البنك المركزي المصري وإخطار المستأجرين بهذا التعديل على أن تطبق التغيرات وفقا لقرار لجنة السياسات من البنك المركزي يجوز أن يقوم المحيل باستبدال الأوراق التجارية المرتبطة بعقود التأجير التمويلي بأوراق تجارية جديدة سواء بالزيادة أو بالنقصان وفقا لكل حالة أو بأوراق تجارية تمثل الفرق في القيمة الإيجابية وفقا للتغير في سعر الكوريدور، أو تحصيل الفروق أو ردها نقدا إلى المستأجرين.

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

(ظ) مع عدم الإخلال بأي من الالتزامات التي نصت عليها القوانين المصرية بشأن الإفصاح يلتزم أمين الحفظ بإعداد تقرير شهري معتمد من مراقب حسابات أمين الحفظ عن محفظة التوريق والرصيد القائم للسندات ورصيد المحفظة القائم والمبالغ المفترض تحصيلها مع الاخذ في الاعتبار مبالغ الوفاء المعجل والتغير في سعر الكوريدور ويتم إخطار شركة كابييتال للتوريق والهيئة العامة للرقابة المالية وممثل جماعة حملة سندات التوريق وشركة التصنيف الائتماني به على أن يرد وفقاً للنموذج المعد من الهيئة ويتضمن هذا التقرير كافة البيانات المقررة في قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وقرارات الهيئة العامة للرقابة المالية واية تعديلات تطرأ عليهما. مع الاخذ في الاعتبار اخطار الهيئة العامة للرقابة المالية بالبريد الإلكتروني الخاص بالإدارة المختصة عن ذلك التقرير وكذلك اية تغييرات على العقود الواردة بالملحق رقم (١) من عقد الحوالة.

(غ) فيما يخص الاحتياطي النقدي المقدم من قبل (٣) مدين بخصوص عدد (٣) عقد تأجير تمويلي ضمن محفظة التوريق، سيتم خصم مبلغ الاحتياطي النقدي سالف الذكر والبالغ (٩,٢٥٦,٠٣٦) جنيه مصري فقط لا غير وذلك من مبلغ مقابل الحوالة قبل تسليمه الي المحيل وابداعه لدي امين الحفظ بحصيلة الحصيلة لصالح حملة السندات بمثابة ضمانه إضافية من قبل شركة جي بي للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م. ووفقاً لذلك ففي حالة تمام سداد كافة المستحقات المالية المتعلقة بالعقود سالف الذكر من قبل المدينين، فيلتزم أمين الحفظ ، بأن يسلم المبالغ الخاصة بالاحتياطي النقدي فيما يخص تلك العقود وذلك لصالح شركة جي بي للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م.

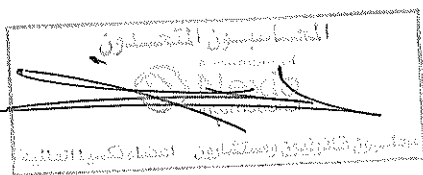
(أ) يلتزم أمين الحفظ باستخدام حصيلة محفظة التوريق محل الإصدار الأول من البرنامج الحادي عشر لسداد مستحقاتهم في موعد ما بناءً على عقد سندات التوريق وذلك بعد خصم العمولات والمصاريف المشار إليها في مذكرة معلومات الطرح الخاص ببناء على عقد الحفظ وإدارة الأوراق المالية.

(بب) على أمين الحفظ إخطار شركة كابييتال للتوريق وشركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية وجماعات حملة سندات التوريق وذلك فور اخطار المحصل بحدوث ما يمكن أن يعوق أو يعطل سداد مستحقاتهم في التواريخ المقرر لذلك.

(جج) يلتزم امين الحفظ بتحديث رصيد المحفظة القائم والمبالغ المفترض تحصيلها شهريا وفقا لمبالغ الوفاء المعجل التي يتم توريدها لصالح المدينين وكذلك التغير في سعر الكوريدور المحتسب على عقود التأجير التمويلي المكونة للمحفظة المحالفة وعلى شركة التوريق موافاة أمين الحفظ بهذه البيانات وذلك بناءً على بيان تفصيلي بالمتحصلات صادر من



M. Abbas



أصول إجمالي عدد (٢٨٧٧) أوراق تجارية (شيكات بنكية بعدد (٢٨١٧) شيك/سندات اذنية بعدد (٦٠) سند) قابلة للتظهير تمثل نسبة (٩٨.٧%) من عدد عقود محفظة التوريق بالنسبة لعدد (٧٤) عقد.

- عدد (١) صور طبق الأصل من خطابات التفويض بالخصم المباشر عن عدد (١) عقد من عقود المحفظة المحالة) والتي تشكل نسبة ١.٣% من عقود المحفظة.

- أصول وثائق التأمين ضد مخاطر الهلاك الكلي والحريق والسطو وعددهم (٧٤) وثيقة على نسبة (٩٨.٧)% من عدد عقود محفظة التوريق الصادرة من شركات تأمين مختلفة لصالح شركة كابيتال للتوريق، أما باقي العقود فليس لها وثائق تأمين نظرا لأن الأصل المؤجر (أرض) وعددهم (١).

(و) أصل تعهد من شركة جي بي للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م. G.B LEASE & FACTORING S.A.E بتسليم أمين الحفظ خطاب التصريح بالخصم (علي عدد (١) عقد تأجير تمويلي يمثل نسبة (١.٣)% من عدد عقود المحفظة) فور قيام المستأجر بإصداره وبحد أقصى (٩٠ يوم) وذلك بصفتها المستأجر بعقد التأجير التمويلي المبرم بحيث يكون التفويض بالخصم المباشر للإيجارات المستحقة غير قابل للإلغاء طوال عمر الإصدار من حساب المستأجر مباشرة الي حساب حصيلة الإصدار لصالح حملة السندات والذي سيتم فتحه لدي (البنك التجاري الدولي -مصر) بصفته أمين الحفظ للإصدار الأول من البرنامج الحادي عشر لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م. فور غلق باب الاكتتاب.

(ز) إقرار مذيل بختم شركة التوريق يصرح بموجبه لأمين الحفظ بتسليم الجهة المسؤولة عن التحصيل جميع المستندات اللازمة لتمكينها من القيام بالتحصيل كل في حينه بحد أقصى (٣٠) يوماً قبل موعد التحصيل.

(ح) صورة طبق الأصل من مذكرة المعلومات الخاصة بالطرح الخاص لسندات التوريق الإصدار الأول من البرنامج الحادي عشر المستخرجة من الهيئة العامة للرقابة المالية.

(أ) مستخرج ساري وحديث من السجل التجاري لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م. وشركة جي بي للتأجير التمويلي والتخصيم G.B LEASE & FACTORING S.A.E.

(ب) ملف الكتروني ببيان من الشركة المحيلة (شركة جي بي للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م.) يوضح اسم كل أمين الحفظ داخل محفظة التوريق ورقم السجل التجاري وقيمة الحقوق المالية الخاصة بكل مدين ومواعيد استحقاقها والقيمة الإجمالية للمحفظة محل الحوالة والتي سيتم حوالتها من الشركة المحيلة إلى شركة التوريق.

(ج) تعهد صادر من شركة جي بي للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م. (الشركة المحيلة) بتقديم تقرير إلى أمين الحفظ كل ثلاثة أشهر موضحا به بيان تفصيلي بأية تعديلات أو تجديدات على وثائق التأمين على الأصول المؤجرة محل عقود التأجير التمويلي المكونة لمحفظة التوريق على ان يتم اخطار الهيئة العامة للرقابة المالية به ضمن التقرير الشهري.

(د) تعهد صادر من شركة جي بي للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م. (في حالة تفعيل عقد المحصل الاحتياطي) بالقيام بتظهير كل الاوراق التجارية لصالح المحصل الاحتياطي وتسليم المحصل الاحتياطي أي مستندات سبق استلامها من امين الحفظ لعملية التحصيل وذلك لتمكينه من القيام بالتحصيل.

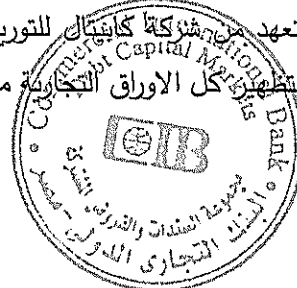
(هـ) تعهد من شركة كابيتال للتوريق لأمين الحفظ في حالة تفعيل دور المحصل الاحتياطي بالتأكد من قيام المحصل بتظهير كل الاوراق التجارية من المحصل "المستفيد" لتكون لصالح المحصل الاحتياطي وتسليم المحصل الاحتياطي

DRENY & PARTNERS

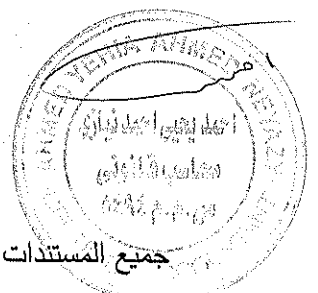
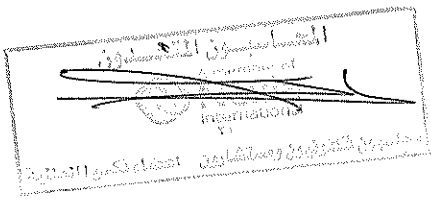
الدري وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

[٢٨]

dl.y -



MA



جميع المستندات اللازمة لعملية التحصيل لتمكينه من القيام بالتحصيل.

(و) تعهد صادر من شركة كابيتال للتوريق بالقيام بتحويل المبالغ الناشئة من مبالغ التأمين فور الحصول عليها لصالح

حملة السندات. على أنه إذا ما تجاوز مبلغ التأمين التزامات المستأجر وفقاً لعقد التأجير التمويلي المعنى، تعين سداد هذا الفائض للمستأجر وذلك بعد خصم المصروفات الفعلية التي تكبدها في هذا الشأن فيما عدا أي مبالغ تعويضات جزئية يتم تحصيلها من شركات التأمين المؤمن لديها الأصول المؤجرة، فإنه في حالة تحصيل المحصل لأية مبالغ تعويض جزئية من شركات التأمين المؤمن لديها على الأصول المؤجرة للمستأجرين وذلك عن اية أضرار تصيب الأصول المؤجرة وفقاً لمحافظة التوريق فيتم توريدها إلى المدينين وذلك لإصلاح الضرر اللاحق بالأصل المؤجر.

(ز) تعهد صادر من شركة جي بي للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م. G.B.LEASE & FACTORING SAE،

تعهد غير قابل للإلغاء، بصفتها الشركة القائمة على التحصيل لحقوق الملكية الخاصة بمحفظه التوريق المزمع حوالتها الي شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. مقابل اصدار سندات توريق (الإصدار الأول من البرنامج الحادي عشر) بقيامها بتعديل المستفيد من وثائق التأمين ضد مخاطر الحريق والسطو والهلاك الصادرة من المدينين بخصوص عقود محفظة التوريق سألقة البيان لتصبح لصالح شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. وذلك خلال مدة أقصاها (٩٠) يوماً من تاريخ غلق باب الاكتتاب في السندات المطروحة للإصدار سالف الذكر. علي انه في حالة عدم الالتزام بالمدة المشار إليها أعلاه فإنه يحق للهيئة العامة للرقابة المالية اتخاذ كافة الإجراءات التي تراها ضرورية ضد الشركة. علي ان يلتزم أمين الحفظ بموافاة الهيئة العامة للرقابة المالية بما يفيد تسليمه أصل وثائق التأمين بعد تعديل المستفيد.

(ح) تعهد صادر من شركة كابيتال للتوريق ش.م.م، تعهد غير قابل للإلغاء، بصفتها الشركة المصدرة لسندات توريق

(الإصدار الأول من البرنامج الحادي عشر) مقابل محفظة توريق حقوق الملكية المزمع حوالتها من شركة جي بي للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م. G.B.LEASE & FACTORING SAE بقيامها بمتابعة التزام الشركة الاخيرة بالالتزامات الخاص بالحد الأقصى المسموح لها لتوريد أصول وثائق التأمين بعد تعديل اسم الشركة المستفيدة لتصبح لصالح شركة كابيتال للتوريق لدى أمين الحفظ وذلك بحد اقصي (٩٠) يوماً من تاريخ غلق باب الاكتتاب. علي ان تلتزم بموافاة الهيئة العامة للرقابة المالية بما يفيد تسليم أمين الحفظ أصل وثائق التأمين بعد تعديل المستفيد.

(ج) علاقات مرتبطة:

تساهم شركة جي بي كابيتال القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م. بنسبة ٢٥% من أسهم شركة جي بي للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م. G.B.LEASE & FACTORING SAE وتساهم ذات الشركة بنسبة ٩٩% من أسهم شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. وتمتلك شركة جي بي للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م. G.B.LEASE & FACTORING SAE

نسبة ٥٠% بشكل مباشر من أسهم شركة كابيتال للتوريق أي أن شركة جي بي كابيتال القابضة للإستثمارات المالية لها السيطرة الفعلية على شركة التوريق

(د) المستشار القانوني للإصدار:

مكتب الدري وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية.

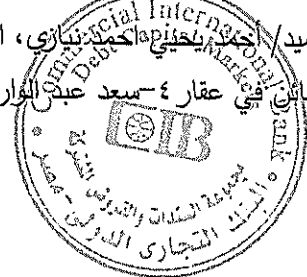
(هـ) مراقبا الحسابات شركة التوريق:

السيد/ أحمد يحيى أحمد نبازي، المقيد بسجل مراقبي الحسابات بالهيئة العامة للرقابة المالية برقم ١٧٧ من مكتب المحاسبين المتحدون فتح الله وشركاه الكائن في عقار ٤-سعد عبد الوارث-النزهة الجديدة-القاهرة. السيد/ أشرف علي حافظ المحاسبون المتحدون فتح الله وشركاه

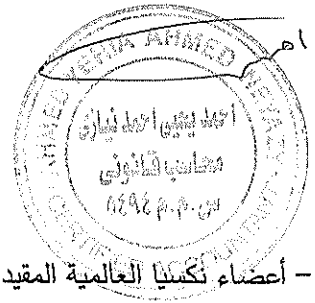
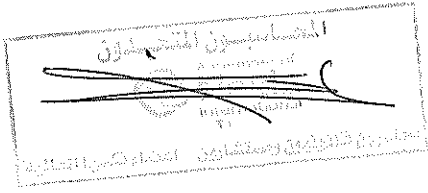


[٢٩]

د.ي.



hpa



- أعضاء تكتميا العالمية المقيد بسجل مراقبي الحسابات بالهيئة العامة للرقابة المالية برقم ٢٢٢ الكائن في ٦٠ خليفة المأمون - الدور التاسع - روكسي - مصر الجديدة.

(و) مدير ومروج إكتتاب الإصدار الأول من البرنامج الحادي عشر:

البنك التجاري الدولي - (مصر)، المرخص له بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الإكتتاب والمقيد بسجل الهيئة رقم (٨٦٩)

لسنة ٢٠١٩ بتاريخ ٢٢/٠٧/٢٠١٩،

شركة سي آي كابييتال المرخص لها بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الإكتتاب والحاصله على ترخيص رقم (٤٤٧) بتاريخ ٢٠٠٨/٠٢/٢٤.

يلتزم مديري الإصدار ومروجي الإكتتاب بالتحقق والاثبات والاحتفاظ بالسجلات والمستندات المؤيدة لها وذلك على النحو الآتي:

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

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

(ت) بيان الأشخاص والشركات والجهات التي تم توجيه اخطار لها بغرض الإكتتاب في الطرح.

(ث) الإفصاح عن اية معلومات جوهرية طارئة او جديدة من شأنها التغيير في اية بيانات وردت بمذكرة المعلومات وردت اليه او تمكن من الاطلاع عليها.

(ج) تحديد الفئة المستهدفة من المستثمرين مع المصدر ونسبة وطريقة التخصيص للأفراد والمؤسسات.

ويتعهدوا بانهم المسئولين عن القيام بأعمال الترويج الخاصة بهذا الطرح وببذل عناية الرجل الحرص في هذا الشأن ويلتزموا

بكافة الضوابط والالتزامات الواردة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص للسندات.

ضامنوا تغطية الإكتتاب في الإصدار الأول من البرنامج الحادي عشر:

• البنك الأهلي المصري المرخص له بمزاولة نشاط ترويج و تغطية الإكتتاب و المقيد بسجل الهيئة رقم (٩٦٨) لسنة

٢٠١٩.

• البنك العربي الإفريقي الدولي وفقا للترخيص الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٧٦٦ لسنة ٢٠١٩ بتاريخ

٢٠١٩/٠٧/٠١.

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

٢٠١٩/١٢/٠٩.

• البنك التجاري الدولي - (مصر)، المرخص له بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الإكتتاب والمقيد بسجل الهيئة رقم (٨٦٩)

لسنة ٢٠١٩ بتاريخ ٢٢/٠٧/٢٠١٩.

ينحصر دور والتزامات ضامنوا تغطية الإكتتاب على الإصدار الأول للبرنامج الحادي عشر محل هذه المذكرة وفقا للشروط

والاحكام المنصوص عليها بمذكرة المعلومات، كما يلتزموا بالضوابط الواردة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١

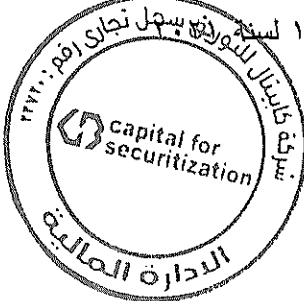
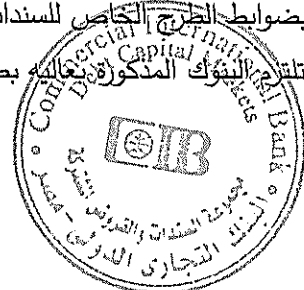
الخاص بضوابط الطرح الخاص للسندات، حيث يلتزموا بالإكتتاب في السندات التي لم يتم تغطيتها

على ان تلتزم البنوك المذكورة بحالته بضمنان تغطية الإكتتاب في حدود نسبة ٦٣٪ من إجمالي قيمة الإصدار.

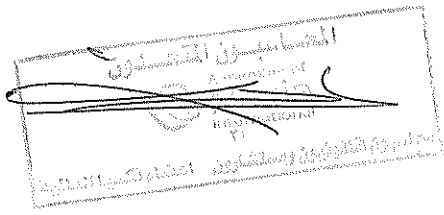


الدري وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

[٣٠]



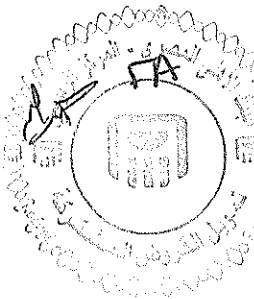
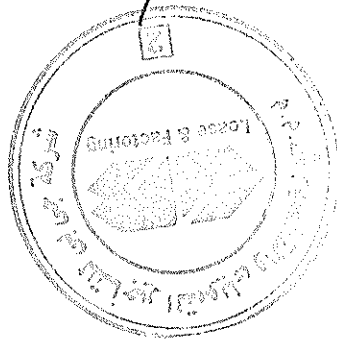
٢٤



متلقي الاكتتاب في الإصدار الأول من البرنامج الحادي عشر:  
(بنك القاهرة).

مسئولي اتصال أطراف عملية التوريق

اسم	شركة التوريق	جهة التحصيل	امين الحفظ
محمد علاء اسماعيل رسمي	محمد علاء اسماعيل رسمي	ماجد محمد ابراهيم	سحر زيطة
نائب رئيس قطاع التوريق	Treasury Assistant Manager	مدير إدارة عمليات الاستثمار، خدمات سوق المال والأوراق المالية-أمناء الحفظ	
mohamed.rasmy@capital-securitization.com	mageed.ibrahim@gblease.com	Sahar.zeita@cibeg.com	
٠١١٢٥٧٧٨٨٨١	٠١٠٠١٧٧١٥١٥	٠١٠١٢٤٦٧٠٠٩	
الكائن بمشروع MOY B13B- الوحدة الإدارية رقم الكائن بمشروع MOY الكائن بمشروع MOY بالكيلو ٩ جنوب طريق العين السخنة، الامتداد الجنوبي لمدينة القاهرة الجديدة	٣ شارع الزهور، الدقي، الجيزة	٢١١ / F٢ المحي المالي قطعة رقم القرية الذكية - طريق مصر اسكندرية الصحراوي	



**DRENY & PARTNERS**

الدريبي وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

MEP

[٣١]

٣١

ثالثاً: البيانات الخاصة بالإصدار الأول من البرنامج الحادي عشر

١. رقم الإصدار:

الإصدار الأول من البرنامج الحادي عشر لشركة كابيتال للتوريق.

٢. قرار مجلس إدارة الشركة المصدرة على أحكام الإصدار وشروط الإصدار الأول من البرنامج الحادي عشر:

وافق مجلس إدارة الشركة بتاريخ (٠٨)/(١٢)/٢٠٢٤ على إصدار سندات توريق وذلك على النحو التالي:

إصدار سندات توريق الإصدار الأول من البرنامج الحادي عشر إسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة

للسداد المعجل بدءاً من الكوبون (١٣) الشهر رقم (١٤) للإصدار بقيمة اسمية قدرها (١٠٠) جنيه للسند الواحد تستهلك

شهرياً بدءاً من الشهر الثالث من عمر الإصدار في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة وتنقسم الي أربعة شرائح كالاتي:

- سندات الشريحة (أ) بقيمة إجمالية قدرها (٤٢٩,٥٠٠,٠٠٠) جنيه مصري وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً

(٢٨.٦٥) % (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٤/١١/٢١ البالغ (٢٨.٢٥) % +

هامش (٠.٤٠) % ولمدة (١٣) شهر.

- سندات الشريحة (ب) بقيمة إجمالية قدرها (٥٥٨,٧٠٠,٠٠٠) جنيه مصري وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً

(٢٨.٧٥) % (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٤/١١/٢١ البالغ (٢٨.٢٥) % +

هامش (٠.٥٠) % ولمدة (٢٦) شهر.

- سندات الشريحة (ج) بقيمة إجمالية قدرها (٤٥٥,٠٠٠,٠٠٠) جنيه مصري وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً

(٢٨.٨٥) % (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٤/١١/٢١ البالغ (٢٨.٢٥) % + هامش

(٠.٦٠) % ولمدة (٣٩) شهر.

- سندات الشريحة (د) بقيمة إجمالية قدرها (٣٧٦,٨٠٠,٠٠٠) جنيه مصري وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً

(٢٩.١٥) % (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٤/١١/٢١ البالغ (٢٨.٢٥) % + هامش

(٠.٩٠) % ولمدة (٥١) شهر.

و يتم طرح ١٠٠% من السندات طرحاً خاصاً على أن تكون هذه السندات مقابل محفظة توريق تبلغ قيمتها الإجمالية بحد

أقصى ٢,٩٨٧,٩٣٧,٣٢١ جنيه وقيمتها الحالية بحد أقصى ١,٩٧٣,٨٠١,٢٩٦ جنيه على أساس معدل خصم يتراوح ما بين

(٢٨.٨٣) % و (٢٩.١٥) % سنوياً وتحتسب شهرياً ذلك طبقاً للمذكور به عليه.

تم تفويض رئيس مجلس إدارة الشركة أو العضو المنتدب أو من له صلاحيات التوقيع في السجل التجاري للشركة (محتسب

أو منفردين) أو من يفوضهما في اتخاذ كافة الاجراءات والتوقيع على كافة المستندات والعقود اللازمة لإتمام إصدار سندات

التوريق (الإصدار الأول من البرنامج الحادي عشر بنظام البرنامج متعدد الإصدارات) بما في ذلك إبرام عقد حوالة محفظة

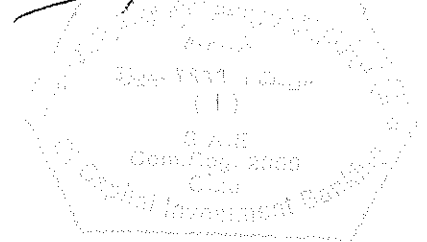
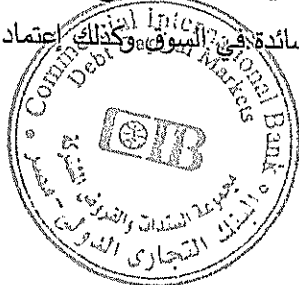
شركة جي بي للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م GB Lease and Factoring SAE بصفتها محيلة لمحفظة التوريق

وما يتعلق بها من حقوق و ضمانات، وكذلك إجراء أي تعديلات لنشرة الطرح الخاص بما في ذلك تحديد سعر العائد النهائي

للإصدار أو تأجيل أو إلغاء الإصدار حسب الأحوال السائدة في السوق وكذلك اعتماد نشرة الطرح الخاص بالتوريق على سبب

بناءً عليها.

Handwritten signature



٣. قيمة وعدد السندات المصدرة محل الإصدار الأول من البرنامج الحادي عشر:

إجمالي عدد السندات المصدرة يبلغ (١٨,٢٠٠,٠٠٠) سند بقيمة إسمية ١٠٠ جنية مصري للسند موزعة على أربع شرائح كما هو موضح في القسم الخاص بأحكام والشروط.

٤. قيمة الإصدار وعدد السندات المطروحة محل الإصدار الأول من البرنامج الحادي عشر:

تبلغ قيمة الاصدار الاجمالية (١,٨٢٠,٠٠٠,٠٠٠) جنية مصري لا غير. موزع على عدد (١٨,٢٠٠,٠٠٠) سند موزع على شرائحه الأربعة على النحو الآتي:

رقم الشريحة	قيمة الشريحة من مبلغ الاصدار	عدد السندات محل الشريحة
الشريحة الأولى (أ)	جم (٤٢٩,٥٠٠,٠٠٠)	سند (٤,٢٩٥,٠٠٠)
الشريحة الثانية (ب)	جم (٥٥٨,٧٠٠,٠٠٠)	سند (٥,٥٨٧,٠٠٠)
الشريحة الثالثة (ج)	جم (٤٥٥,٠٠٠,٠٠٠)	سند (٤,٥٥٠,٠٠٠)
الشريحة الرابعة (د)	جم (٣٧٦,٨٠٠,٠٠٠)	سند (٣,٧٦٨,٠٠٠)
الإجمالي	جم (١,٨٢٠,٠٠٠,٠٠٠)	سند (١٨,٢٠٠,٠٠٠)

**DRENY & PARTNERS**

الدريفي وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية

٥. القيمة الاسمية للسند:

قيمة إسمية ١٠٠ جنية مصري للسند الواحد.

٦. مدة الإصدار الأول من البرنامج الحادي عشر:

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

رقم الشريحة	مدة الاصدار بالنسبة الى الشريحة
الشريحة الأولى (أ)	(١٣) شهر
الشريحة الثانية (ب)	(٢٦) شهر
الشريحة الثالثة (ج)	(٣٩) شهر
الشريحة الرابعة (د)	(٥١) شهر

٧. نوع الإصدار:

سندات توريق اسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل بالنسبة إلى الشريحة الأولى

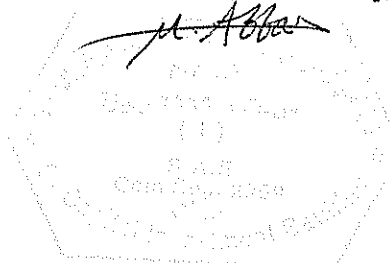
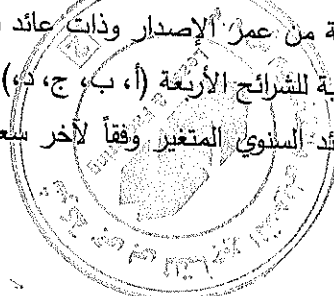
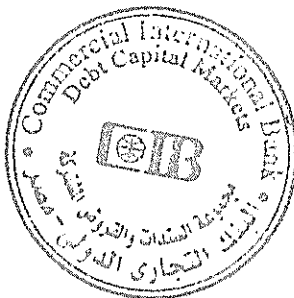
(أ) فقط وقابلة للاستدعاء المعجل بالنسبة لكل من الشرائح الثانية (ب) - الثالثة (ج) - الرابعة (د) بعد تمام سداد الشريحة الأولى

(أ) بدءاً من الكوبون رقم (١٣) اعتباراً من السنة الثانية من عمر الإصدار وذات عائد سنوي متغير يبدأ احتسابه من اليوم

التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب. ويصرف شهرياً بالنسبة للشرائح الأربعة (أ، ب، ج، د) اعتباراً من الشهر (الثالث من تاريخ

غلق باب الاكتتاب). على أن يتم إعادة احتساب العائد السنوي المتغير وفقاً لآخر سعر إقراض معلن من البنك المركزي

المصري السابق لتاريخ تحديد الكوبون.





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

٣٦٥

«إعمالاً لأحكام قانون الضريبة على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥، تعفي العوائد المستحقة عن سندات الإصدار الأول من البرنامج الحادي عشر لشركة كابيتال للتوريق من ضريبة الأرباح الرأسمالية بعد تمام قيدها في البورصة المصرية، ويظل هذا الإعفاء سارياً ما لم يتم شطب هذه السندات من البورصة، أو تعديل أو إلغاء القانون المذكور بما يترتب عليه تعديل أو إلغاء هذا الإعفاء.»

١٣. فترة العائد ومواعيد سداده:

يحتسب العائد شهرياً بالنسبة للأربع شرائح حيث يستحق ويصرف الكوبون في يوم (١٠) من الشهر المعني ابتداءً من (٢٠٢٥)/(٣)/(١٠) ويحتسب الكوبون الأول بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب شريطة ان يتم قيد السندات لدى شركة مصر المقاصة والإيداع والقيود المركزي وفي حالة عدم قيدها يتم تأجيل استحقاق هذا الكوبون الي يوم (١٠) من الشهر التالي لحين الانتهاء من اجراءات القيد، مع مراعاة أنه في حالة إنتهاء أي فترة من فترات العائد في غير يوم عمل رسمي يتم مد تلك الفترة بحيث تنتهي في أول يوم عمل رسمي تال.

على أن يتم إعادة احتساب العائد السنوي المتغير وفقاً لآخر سعر إقراض معلن من البنك المركزي المصري السابق لتاريخ تحديد الكوبون.

١٤. مكان سداد الكوبونات:

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

١٥. التسجيل في الحفظ المركزي:

تتم إجراءات تسجيل السندات المصدرة الخاصة بكل اصدار من اصدارات برنامج اصدار إجمالي سندات التوريق في نظام الحفظ المركزي لدى شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي فور غلق باب الاكتتاب لكل اصدار من إصدارات البرنامج على حدي وسوف يتم الاشارة إلى هذا السند الخاص بالإصدار والكوبونات الخاصة به على نحو يميزه عن أية سندات توريق أخرى سوف تصدرها الشركة في المستقبل، وتتمثل هذه الإشارة في ذكر القيمة الاجمالية للسند عند الإصدار وأخر تاريخ استحقاق وسيتم الاشارة الى:

- الإصدار الأول من البرنامج الحادي عشر الشريحة الأولى (أ): بمبلغ (٤٢٩,٥٠٠,٠٠٠) جنيه مصري (فقط أربعمائة

وتسعة وعشرون مليوناً وخمسمائة ألف) جنيه مصري لا غير) استحقاق (١٣) شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب

الإكتتاب وذات عائد سنوي متغير قدره (٢٨.٦٥%) (آخر سعر الاقراض المعلن من البنك المركزي المصري المعلن

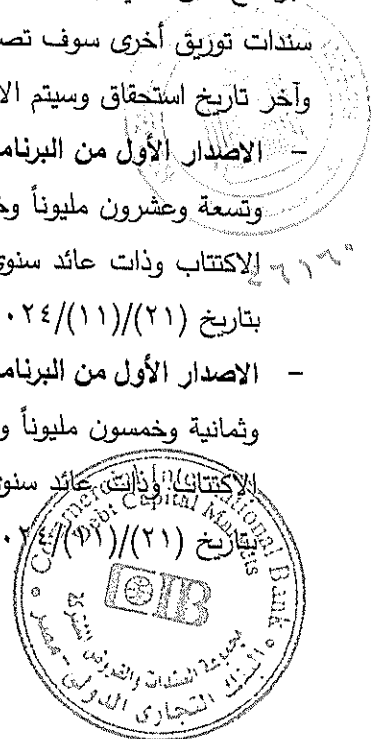
بتاريخ (٢١)/(١١)/(٢٠٢٤) البالغ (٢٨.٢٥) % + هامش (٠.٤٠) %.

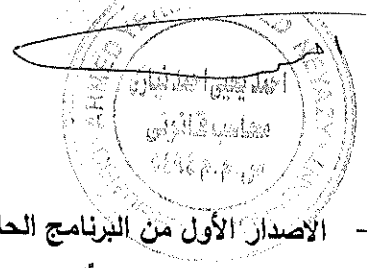
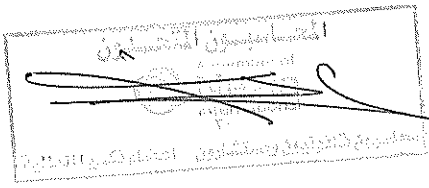
- الإصدار الأول من البرنامج الحادي عشر الشريحة الثانية (ب): بمبلغ (٥٥٨,٧٠٠,٠٠٠) جنيه مصري (فقط

ثمانية وخمسون مليوناً وسبعمائة ألف) جنيه مصري لا غير) استحقاق (٢٦) شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب

الإكتتاب وذات عائد سنوي متغير قدره (٢٨.٧٥%) (آخر سعر الاقراض المعلن من البنك المركزي المصري المعلن

بتاريخ (٢١)/(١١)/(٢٠٢٤) البالغ (٢٨.٢٥) % + هامش (٠.٥٠) %.





- الإصدار الأول من البرنامج الحادي عشر الشريحة الثالثة (ج): بمبلغ (٤٥٥,٠٠٠,٠٠٠) جنيه مصري (فقط) (أربعمئة وخمسة وخمسون مليوناً) جنيه مصري لا غير) استحقاق (٣٩) شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب وذات عائد سنوي متغير قدره (٢٨.٨٥%) (آخر سعر الاقراض المعلن من البنك المركزي المصري المعلن بتاريخ (٢١)/(١١)/(٢٠٢٤) البالغ (٢٨.٢٥)% + هامش (٠.٦٠)%.

- الإصدار الأول من البرنامج الحادي عشر الشريحة الرابعة (د): بمبلغ (٣٧٦,٨٠٠,٠٠٠) جنيه مصري (فقط) (ثلاثمائة وستة وسبعون مليوناً وثمانمائة ألف) جنيه مصري لا غير) استحقاق (٥١) شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب وذات عائد سنوي متغير قدره (٢٩.١٥%) (آخر سعر الاقراض المعلن من البنك المركزي المصري المعلن بتاريخ (٢١)/(١١)/(٢٠٢٤) البالغ (٢٨.٢٥)% + هامش (٠.٩٠)%.

#### ١٦. القيد بالبورصة المصرية:

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

وسيتم الإشارة إلى هذا السند والكوبونات الخاصة به على نحو يميزه عن أية سندات توريق ستقوم الشركة بإصدارها في المستقبل وتمثل في ذكر القيمة الإجمالية للشريحة عند الإصدار وآخر تاريخ للاستحقاق كالاتي:

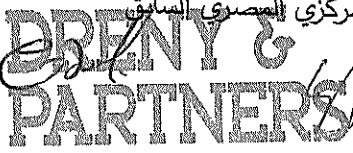
- الإصدار الأول من البرنامج الحادي عشر الشريحة الأولى (أ): بمبلغ (٤٢٩,٥٠٠,٠٠٠) جنيه مصري (فقط) (أربعمئة وتسعة وعشرون مليوناً وخمسمائة ألف) جنيه مصري لا غير) استحقاق (١٣) شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب وذات عائد سنوي متغير قدره (٢٨.٦٥%) (آخر سعر الاقراض المعلن من البنك المركزي المصري المعلن بتاريخ (٢١)/(١١)/(٢٠٢٤) البالغ (٢٨.٢٥)% + هامش (٠.٤٠)%.

- الإصدار الأول من البرنامج الحادي عشر الشريحة الثانية (ب): بمبلغ (٥٥٨,٧٠٠,٠٠٠) جنيه مصري (فقط) (خمسمائة وثمانية وخمسون مليوناً وسبعمائة ألف) جنيه مصري لا غير) استحقاق (٢٦) شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب وذات عائد سنوي متغير قدره (٢٨.٧٥%) (آخر سعر الاقراض المعلن من البنك المركزي المصري المعلن بتاريخ (٢١)/(١١)/(٢٠٢٤) البالغ (٢٨.٢٥)% + هامش (٠.٥٠)%.

- الإصدار الأول من البرنامج الحادي عشر الشريحة الثالثة (ج): بمبلغ (٤٥٥,٠٠٠,٠٠٠) جنيه مصري (فقط) (أربعمئة وخمسة وخمسون مليوناً) جنيه مصري لا غير) استحقاق (٣٩) شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب وذات عائد سنوي متغير قدره (٢٨.٨٥%) (آخر سعر الاقراض المعلن من البنك المركزي المصري المعلن بتاريخ (٢١)/(١١)/(٢٠٢٤) البالغ (٢٨.٢٥)% + هامش (٠.٦٠)%.

- الإصدار الأول من البرنامج الحادي عشر الشريحة الرابعة (د): بمبلغ (٣٧٦,٨٠٠,٠٠٠) جنيه مصري (فقط) (ثلاثمائة وستة وسبعون مليوناً وثمانمائة ألف) جنيه مصري لا غير) استحقاق (٥١) شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب وذات عائد سنوي متغير قدره (٢٩.١٥%) (آخر سعر الاقراض المعلن من البنك المركزي المصري المعلن بتاريخ (٢١)/(١١)/(٢٠٢٤) البالغ (٢٨.٢٥)% + هامش (٠.٩٠)%.

على أن يتم إعادة حساب العائد السنوي المتغير وفقاً لآخر سعر إقراض معلن من البنك المركزي المصري السابق



الدريني وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية  
٨٤١



المستشارين القانونيين  
الدري وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

**DRENY & PARTNERS**  
الدري وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

التاريخ  
محاسب قانوني  
٢٠٢٤

البنك المركزي المصري  
٢٠٢٤

٢٠٢٤

### أحكام وشروط الشريحة الأولى (أ)

١. قيمة الشريحة:

تبلغ قيمة الشريحة الأولى (أ): (٤٢٩,٥٠٠,٠٠٠) جم وتمثل (٢٣.٦٠%) من قيمة الإصدار.

٢. مدة السندات:

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

٣. عدد السندات:

(٤,٢٩٥,٠٠٠) سند.

٤. تصنيف الملاءة الائتمانية للشريحة الأولى (أ):

(sf) AA+.

٥. القيمة الإسمية للسند:

١٠٠ جنيه مصري (فقط مائة جنيه مصري لا غير) للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتتاب.

٦. سعر الإصدار:

١٠٠% من القيمة الإسمية للسند الواحد بواقع مبلغ ١٠٠ جنيه مصري للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتتاب.

٧. مصاريف الإصدار:

(٥) قروش للسند الواحد بالنسبة للشريحة (أ)، ويتم توريد تلك المصاريف إلى حساب الحويلة لدى أمين الحفظ فور تحصيلها

من البنك متلقى الاكتتاب بعد غلق باب الاكتتاب.

٨. إجمالي المبلغ المطلوب سداؤه عند الاكتتاب:

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

٩. سعر العائد:

عائد سنوي متغير قدرة (٢٨.٦٥%) حالياً (سعر الإقراض المعطن من البنك المركزي المصري المعطن بتاريخ

(٢١)/(١١)/٢٠٢٤ البالغ (٢٨.٢٥%) + هامش (٠.٤٠%) يصرف شهرياً بدءاً من الشهر الثالث من تاريخ غلق باب

الاكتتاب ويحتسب اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، على أن يتم إعادة احتساب العائد السنوي المتغير

لآخر سعر الإقراض المعطن من البنك المركزي المصري السابق لتاريخ تحديد الكوبون.

١٠. السداد/ الاستهلاك:

تسدد/تستهلك الشريحة (أ) في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة علي عدد (١٢) قسط خلال مدة (١٣) شهر تبدأ من اليوم

التالي ليعلق باب الاكتتاب وأول قسط سيكون من الشهر الثالث للإصدار وبعد الجدول التالي جدول استرشادي للاستهلاكات

المتوقعة على الشريحة على أن يتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة وفقاً لأولويات

السداد المشار إليها في هذه المذكرة-أولويات استخدام المبالغ المحصلة وبناء عليه فإن جدول السداد/الاستهلاك الفعلي

للشريحة (أ) قد يختلف عن جدول السداد/الاستهلاك الاسترشادي الآتي:

الفترة	الاستهلاك	القيمة المتبقية	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
		٤٢٩,٥٠٠,٠٠٠		١٠٠,٠٠%

**DRENY & MGD**  
**PARTNERS**

الدري وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

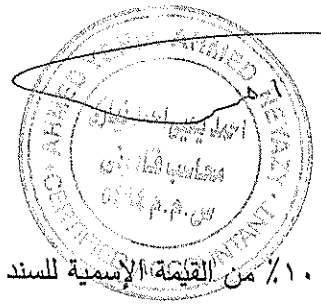
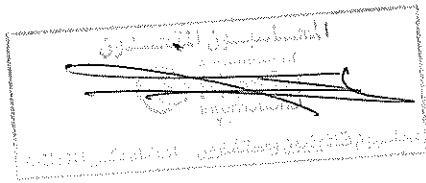
[٣٧]

د.ي.ك

Capital Market  
٢٠٢٤

١٩





١٠٠٪ من القيمة الاسمية للسند الواحد بواقع مبلغ ١٠٠ جنيه مصري للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتتاب.

٧. مصاريف الإصدار:

(١٥) قرش للسند الواحد بالنسبة للشريحة (ب)، ويتم توريد تلك المصاريف إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ فور تحصيلها من البنك متلقى الاكتتاب بعد غلق باب الاكتتاب.

٨. إجمالي المبلغ المطلوب سداه عند الاكتتاب:

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

٩. سعر العائد:

عائد سنوي متغير قدرة (٢٨.٧٥)٪ حالياً (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري المعلن بتاريخ ٢٠٢٤/(١١)/(٢١) البالغ (٢٨.٢٥)٪ + هامش (٠.٥٠)٪) ويصرف شهرياً بدءاً من الشهر الثالث من تاريخ غلق باب الاكتتاب ، ويحتسب الكوبون الاول اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، على أن يتم إعادة احتساب العائد السنوي المتغير وفقاً لآخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري السابق لتاريخ تحديد الكوبون.

١٠. السداد/ الاستهلاك:

تسدد/تستهلك الشريحة الثانية (ب) في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة علي عدد (١٤) قسط خلال مدة (٣٦) شهر تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب ويبدأ الاستهلاك من الشهر (١٤) للإصدار بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى. وبعد الجدول التالي جدول استرشادي للاستهلاكات المتوقعة على الشريحة على أن يتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة وفقاً لأولويات السداد المشار إليها في بند (أولويات استخدام المبالغ المحصلة) تحت بيانات المحفظة المحالة وبناء عليه فإن جدول السداد/الاستهلاك الفعلي للشريحة (ب) قد يختلف عن جدول السداد/الاستهلاك المحالة

الاسترشادي الآتي:

الفترة	الاستهلاك	القيمة المتبقية	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
٠		٥٥٨,٧٠٠,٠٠٠		١٠٠,٠٠٪
١	٠	٥٥٨,٧٠٠,٠٠٠	٠,٠٠٪	١٠٠,٠٠٪
٢	٠	٥٥٨,٧٠٠,٠٠٠	٠,٠٠٪	١٠٠,٠٠٪
٣	٠	٥٥٨,٧٠٠,٠٠٠	٠,٠٠٪	١٠٠,٠٠٪
٤	٠	٥٥٨,٧٠٠,٠٠٠	٠,٠٠٪	١٠٠,٠٠٪
٥	٠	٥٥٨,٧٠٠,٠٠٠	٠,٠٠٪	١٠٠,٠٠٪
٦	٠	٥٥٨,٧٠٠,٠٠٠	٠,٠٠٪	١٠٠,٠٠٪
٧	٠	٥٥٨,٧٠٠,٠٠٠	٠,٠٠٪	١٠٠,٠٠٪
٨	٠	٥٥٨,٧٠٠,٠٠٠	٠,٠٠٪	١٠٠,٠٠٪
٩	٠	٥٥٨,٧٠٠,٠٠٠	٠,٠٠٪	١٠٠,٠٠٪
١٠	٠	٥٥٨,٧٠٠,٠٠٠	٠,٠٠٪	١٠٠,٠٠٪
١١	٠	٥٥٨,٧٠٠,٠٠٠	٠,٠٠٪	١٠٠,٠٠٪
	٨٨,٤٥٢,٧٥٩	٤٧٠,٠٣٧,٢٤١	١٥,٨٧٪	٨٤,١٣٪

DRENY & PARTNERS M.E.D [٣٩]

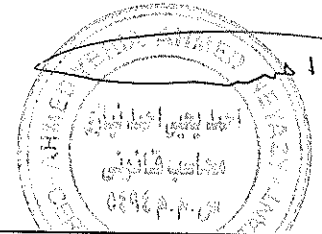
الدريش وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية



la

المحاسبون  
المصريون  
المصريون  
المصريون

**DRENY & PARTNERS**  
الدريش وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية



٧٧,٠٢%	٧,١١%	٤٣٠,٣١٠,٨٤٠	٣٩,٧٢٦,٤٠١	١٤
٦٦,٠٢%	١١,٠٠%	٣٦٨,٨٦٥,٤٣٦	٦١,٤٤٥,٤٠٤	١٥
٥٨,٣٧%	٧,٦٥%	٣٢٦,١٤٠,٢٢٦	٤٢,٧٢٥,٢١٠	١٦
٥١,٦٧%	٦,٧٠%	٢٨٨,٧٠٥,٣٠٢	٣٧,٤٣٤,٩٢٤	١٧
٤٠,٠٨%	١١,٦٠%	٢٢٣,٩٢٠,٥٤٩	٦٤,٧٨٤,٧٥٣	١٨
٣٢,١٦%	٧,٩٢%	١٧٩,٦٨٧,٨٢٥	٤٤,٢٣٢,٧٢٤	١٩
٢٥,٧٦%	٦,٤٠%	١٤٣,٩٤٢,٧٦٧	٣٥,٧٤٥,٠٥٨	٢٠
١٥,٤١%	١٠,٣٥%	٨٦,١٠٠,٨٢٨	٥٧,٨٤١,٩٣٩	٢١
٩,٠٥%	٦,٣٦%	٥٠,٥٦٩,٦٣١	٣٥,٥٣١,١٩٨	٢٢
٣,٢٢%	٥,٨٣%	١٨,٠١٤,٦٢٩	٣٢,٥٥٥,٠٠١	٢٣
١,٦١%	١,٦١%	٩,٠٠٧,٣١٥	٩,٠٠٧,٣١٥	٢٤
٠,٨١%	٠,٨١%	٤,٥٠٣,٦٥٧	٤,٥٠٣,٦٥٧	٢٥
٠,٠٠%	٠,٨١%	٠	٤,٥٠٣,٦٥٧	٢٦
	١٠٠,٠٠%		٥٥٨,٧٠٠,٠٠٠	إجمالي

يكون السداد الفعلي لاستهلاك سندات حملة السندات في ضوء المتحصلات الفعلية الناشئة عن محفظة التوريد وذلك خلال عمر الشريحة الثانية (ب) والبالغ (٢٦) شهر من اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب ويمكن استهلاك الشريحة الثانية (ب) خلال عمر الشريحة الأولى (أ) وذلك في حالة وجود فائض وفقا للمتحصلات الفعلية لمحفظة التوريد وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات ويشترط في استهلاك الشريحة الثانية (ب) عدم استهلاكها كاملة الا بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ).

#### ١١. تواريخ استهلاك السندات:

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

١. قيمة الشريحة:

تبلغ قيمة الشريحة الثالثة (ج): (٤٥٥,٠٠٠,٠٠٠) جم وتمثل (٢٥.٠٠%) من قيمة الإصدار.

٢. مدة السندات:

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

٣. عدد السندات:

(٤,٥٥٠,٠٠٠) سند.

٤. تصنيف الملاءة الائتمانية للشريحة الثالثة (ج):

(A (sf))

٥. القيمة الإسمية للسند:

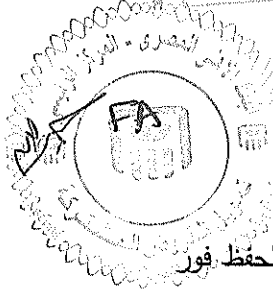
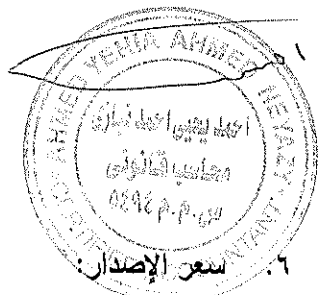
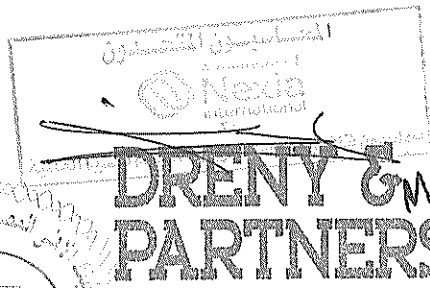
جنيه مصري (فقط مائة جنيه مصري لا غير) للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتتاب.

[٤٠]

د. ي. د.



١٧



الدري وشركاه المحاماة والاستشارات القانونية

١٠٠٪ من القيمة الاسمية للسند الواحد بواقع مبلغ ١٠٠ جنيه مصري للسند الواحد

٦. سعر الإصدار:

٧. مصاريف الإصدار:

(٢٠) قروش للسند الواحد بالنسبة للشريحة (ج)، ويتم توريد تلك المصاريف إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ فور

تحصيلها من البنك متلقى الاكتتاب بعد غلق باب الاكتتاب.

٨. إجمالي المبلغ المطلوب سداده عند الاكتتاب:

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

٩. سعر العائد:

عائد سنوي متغير قدرة (٢٨.٨٥)٪ حالياً (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري المعلن بتاريخ

(٢١)/(١١)/٢٠٢٤ البالغ (٢٨.٢٥)٪ + هامش (٠.٦٠)٪) ويصرف شهرياً بدءاً من الشهر الثالث من تاريخ غلق باب

الاكتتاب ٢٠٢٥، ويحتسب الكوبون الاول اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، على أن يتم إعادة احتساب

العائد السنوي المتغير وفقاً لآخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري السابق لتاريخ تحديد الكوبون.

١٠. السداد/ الاستهلاك:

تسدد/ تستهلك الشريحة الثالثة (ج) في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة علي عدد (١٤) قسط خلال مدة (٣٩) شهر

تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب ويبدأ الاستهلاك بعد تمام استهلاك الشريحة الثاني (الشهر ٢٧ للإصدار) وبعد

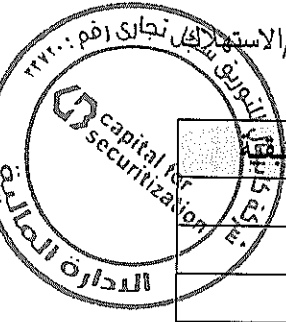
الجدول التالي جدول استرشادي للاستهلاكات المتوقعة على الشريحة على أن يتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية في ضوء

المتحصلات الفعلية للمحفظة وفقاً لأولويات السداد المشار إليها في بند (أولويات استخدام المبالغ المحصلة) تحت بيانات

المحفظة المحالة وبناء عليه فإن جدول السداد/ الاستهلاك الفعلي للشريحة (ج) قد يختلف عن جدول السداد/ الاستهلاك لكل تجاري رقم ٢٧٧٠٠٠٠٠٠

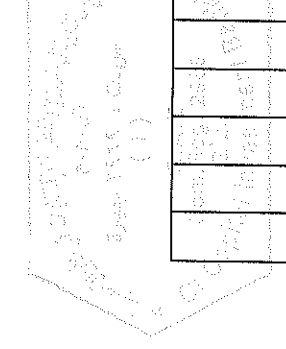
الاسترشادي الآتي:

الفترة	الاستهلاك	القيمة المتبقية	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
٠	٠	٤٥٥,٠٠٠,٠٠٠		١٠٠,٠٠٪
١	٠	٤٥٥,٠٠٠,٠٠٠	٠,٠٠٪	١٠٠,٠٠٪
٢	٠	٤٥٥,٠٠٠,٠٠٠	٠,٠٠٪	١٠٠,٠٠٪
٣	٠	٤٥٥,٠٠٠,٠٠٠	٠,٠٠٪	١٠٠,٠٠٪
٤	٠	٤٥٥,٠٠٠,٠٠٠	٠,٠٠٪	١٠٠,٠٠٪
٥	٠	٤٥٥,٠٠٠,٠٠٠	٠,٠٠٪	١٠٠,٠٠٪
٦	٠	٤٥٥,٠٠٠,٠٠٠	٠,٠٠٪	١٠٠,٠٠٪
٧	٠	٤٥٥,٠٠٠,٠٠٠	٠,٠٠٪	١٠٠,٠٠٪
٨	٠	٤٥٥,٠٠٠,٠٠٠	٠,٠٠٪	١٠٠,٠٠٪
٩	٠	٤٥٥,٠٠٠,٠٠٠	٠,٠٠٪	١٠٠,٠٠٪
١٠	٠	٤٥٥,٠٠٠,٠٠٠	٠,٠٠٪	١٠٠,٠٠٪
١١	٠	٤٥٥,٠٠٠,٠٠٠	٠,٠٠٪	١٠٠,٠٠٪
١٢	٠	٤٥٥,٠٠٠,٠٠٠	٠,٠٠٪	١٠٠,٠٠٪
١٣	٠	٤٥٥,٠٠٠,٠٠٠	٠,٠٠٪	١٠٠,٠٠٪

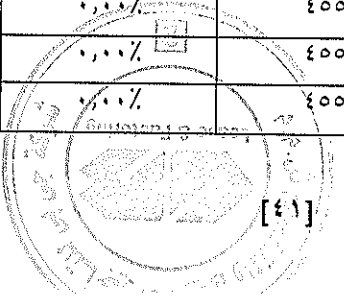


الادارة المالية

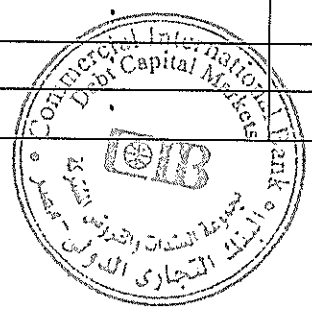
٢٧٧٠٠٠٠٠٠



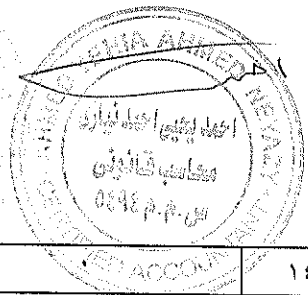
٤٨٧



٤٨٧



٤٨٧

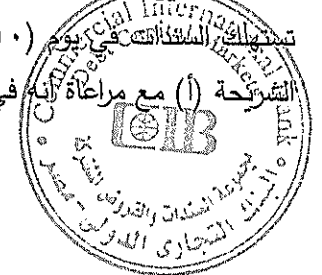
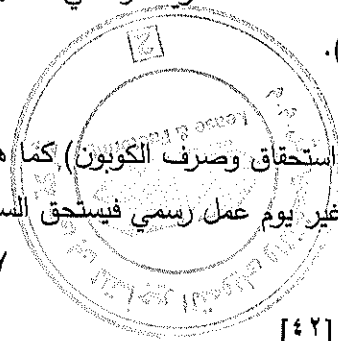


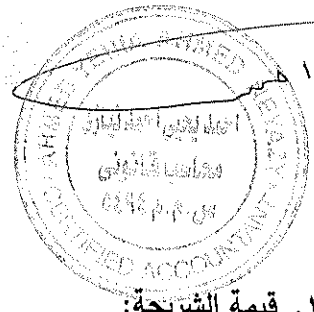
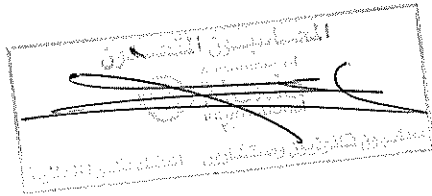
100,00%	0,00%	400,000,000		14
100,00%	0,00%	400,000,000		15
100,00%	0,00%	400,000,000		16
100,00%	0,00%	400,000,000		17
100,00%	0,00%	400,000,000		18
100,00%	0,00%	400,000,000		19
100,00%	0,00%	400,000,000		20
100,00%	0,00%	400,000,000		21
100,00%	0,00%	400,000,000		22
100,00%	0,00%	400,000,000		23
100,00%	0,00%	400,000,000		24
100,00%	0,00%	400,000,000		25
76,68%	23,22%	248,876,074	1,6,123,926	26
64,13%	12,04%	291,802,909	07,073,114	27
07,79%	6,30%	262,922,272	28,880,687	28
01,06%	6,22%	234,096,860	28,220,407	29
39,03%	12,03%	179,869,271	04,727,094	30
33,40%	6,08%	102,193,094	27,676,176	31
27,01%	0,94%	120,169,414	27,023,681	32
10,48%	12,03%	70,400,048	04,713,866	33
9,22%	6,26%	41,960,281	28,490,262	34
2,94%	6,28%	13,370,912	28,094,373	35
1,47%	1,47%	6,680,406	6,680,406	36
0,72%	0,72%	3,342,728	3,342,728	37
0,37%	0,37%	1,671,364	1,671,364	38
0,00%	0,37%	.	1,671,364	39
	100%		400,000,000	الإجمالي

يكون السداد الفعلي لاستهلاك سندات حملة السندات في ضوء المتحصلات الفعلية الناشئة عن محفظة التوريق وذلك خلال  
عمر الشريحة الثالثة (ج) والبالغ بحد أقصى (39) شهر من اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب ويمكن استهلاك الشريحة  
الثالثة (ج) خلال عمر الشريحة الاولى (أ) و/أو الثانية (ب) وذلك في حالة وجود فائض وفقا للمتحصلات الفعلية لمحفظة  
التوريق وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات ويشترط في استهلاك الشريحة الثالثة  
استهلاكها كاملا الا بعد تمام استهلاك الشريحة الثانية (ب).

#### 11. تواريخ استهلاك السندات:

تتم استهلاك السندات في يوم (10) من الشهر المعني (تاريخ استحقاق وصراف الكوبون) كما هو موضح في بند أحكام شروط  
الشريحة (أ) مع مراعاة أنه في حالة وقوع يوم السداد في غير يوم عمل رسمي فيستحق السداد في أول يوم عمل تالي لإدارة المالية





### أحكام وشروط الشريحة الرابعة (د)

١. قيمة الشريحة:

تبلغ قيمة الشريحة الرابعة (د): (٣٧٦,٨٠٠,٠٠٠) جم وتمثل (٢٠.٧٠) % من قيمة الإصدار.

٢. مدة السندات:

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

٣. عدد السندات:

(٣,٧٦٨,٠٠٠) سند.

٤. تصنيف الملاءة الائتمانية للشريحة الرابعة (د):

(sf) - A.

٥. القيمة الإسمية للسند:

١٠٠ جنيه مصري (فقط مائة جنيه مصري لا غير) للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتتاب.

٦. سعر الإصدار:

١٠٠ % من القيمة الإسمية للسند الواحد بواقع مبلغ ١٠٠ جنيه مصري للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتتاب.

٧. مصاريف الإصدار:

(٢٥) قروش للسند الواحد بالنسبة للشريحة الرابعة (د)، ويتم توريد تلك المصاريف إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ

فور تحصيلها من البنك متلقى الاكتتاب بعد غلق باب الاكتتاب.

٨. إجمالي المبلغ المطلوب سداده عند الاكتتاب:

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

٩. سعر العائد:

عائد سنوي متغير قدرة (٢٩.١٥) % حالياً (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري المعلن بتاريخ

(٢١)/(١١)/٢٠٢٤ البالغ (٢٨.٢٥) % + هامش (٠.٩٠) %) ويصرف شهرياً بدءاً من الشهر الثالث من تاريخ غلق باب

الاكتتاب ، ويحتسب الكوبون الاول اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، على أن يتم إعادة احتساب العائد

السنوي المتغير وفقاً لآخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري السابق لتاريخ تحديد الكوبون.

١٠. السداد/ الاستهلاك:

تسدد/ تستهلك الشريحة الرابعة (د) في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة علي عدد (١٣) قسط خلال مدة

تبدأ من اليوم التالي لفتح باب الاكتتاب ويبدأ الاستهلاك بعد تمام استهلاك الشريحة الثالثة ( الشهر ٤٠ للإصدار) وبعد

الجدول التالي جدول استرشادي للاستهلاكات المتوقعة على الشريحة على أن يتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية في الضوابط

المتحصلات الفعلية للمحفظة وفقاً لأولويات السداد المشار إليها في بند (أولويات استخدام المبالغ المحصلة) تحت بيانات

المحفظة المحالة وبناء عليه فإن جدول السداد/الاستهلاك الفعلي للشريحة (د) قد يختلف عن جدول السداد/الاستهلاك

الاسترشادي الآتي:

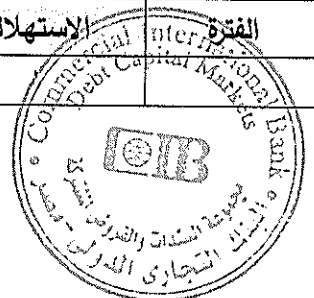
الفترة	الاستهلاك	القيمة المتبقية	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
		٣٧٦,٨٠٠,٠٠٠		١٠٠,٠٠%

DRENY & PARTNERS

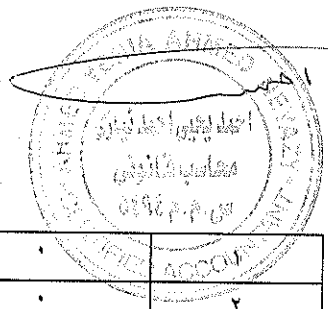
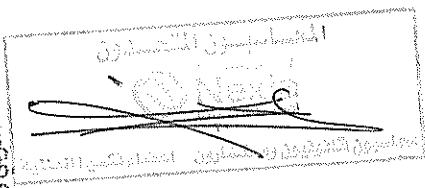
الدريفي وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية  
MED

[٤٣]

ك.ي



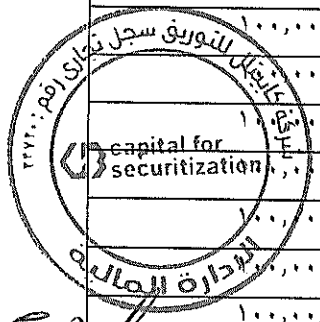
٧٩



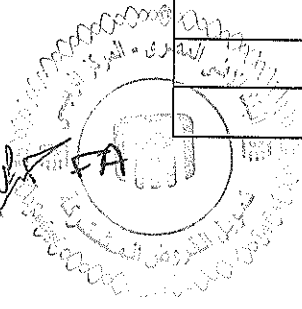
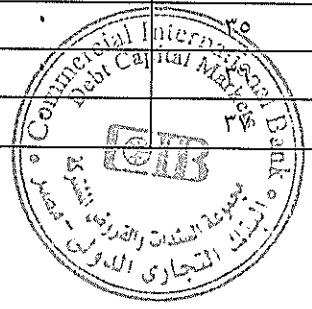
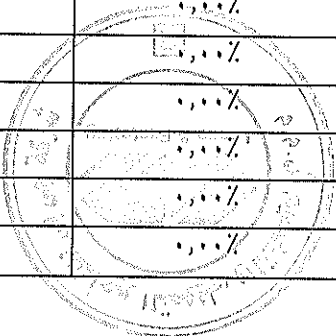
الدري وشركاه للمطامعة والاستشارات القانونية

100.00%	0.00%	276,800,000	.	1
100.00%	0.00%	276,800,000	.	2
100.00%	0.00%	276,800,000	.	3
100.00%	0.00%	276,800,000	.	4
100.00%	0.00%	276,800,000	.	5
100.00%	0.00%	276,800,000	.	6
100.00%	0.00%	276,800,000	.	7
100.00%	0.00%	276,800,000	.	8
100.00%	0.00%	276,800,000	.	9
100.00%	0.00%	276,800,000	.	10
100.00%	0.00%	276,800,000	.	11
100.00%	0.00%	276,800,000	.	12
100.00%	0.00%	276,800,000	.	13
100.00%	0.00%	276,800,000	.	14
100.00%	0.00%	276,800,000	.	15
100.00%	0.00%	276,800,000	.	16
100.00%	0.00%	276,800,000	.	17
100.00%	0.00%	276,800,000	.	18
100.00%	0.00%	276,800,000	.	19
100.00%	0.00%	276,800,000	.	20
100.00%	0.00%	276,800,000	.	21
100.00%	0.00%	276,800,000	.	22
100.00%	0.00%	276,800,000	.	23
100.00%	0.00%	276,800,000	.	24
100.00%	0.00%	276,800,000	.	25
100.00%	0.00%	276,800,000	.	26
100.00%	0.00%	276,800,000	.	27
100.00%	0.00%	276,800,000	.	28
100.00%	0.00%	276,800,000	.	29
100.00%	0.00%	276,800,000	.	30
100.00%	0.00%	276,800,000	.	31
100.00%	0.00%	276,800,000	.	32
100.00%	0.00%	276,800,000	.	33
100.00%	0.00%	276,800,000	.	34
100.00%	0.00%	276,800,000	.	35
100.00%	0.00%	276,800,000	.	36
100.00%	0.00%	276,800,000	.	37
100.00%	0.00%	276,800,000	.	38
100.00%	0.00%	276,800,000	.	39
100.00%	0.00%	276,800,000	.	40

*Handwritten signature*



*Handwritten signature*



*Handwritten signature*

*Handwritten signature*

*Handwritten signature*

المستشارين القانونيين  
الدريفي وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

**DRENY & PARTNERS**  
الدريفي وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

AL-AMEDIA AHMED SEC  
مستشارين قانونيين  
الدريفي وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية  
٥٥٤ م.م.م

١٠٠,٠٠%	٠,٠٠%	٢٧٦,٨٠٠,٠٠٠	٠	٣٨
٦٢,٦٢%	٣٧,٢٨%	٢٣٥,٩٣٨,٣٢٨	١٤٠,٨٦١,٦٧٢	٣٩
٥١,٦٥%	١٠,٩٧%	١٩٤,٦١١,١٢٣	٤١,٣٢٧,٢٠٥	٤٠
٤٣,٠٣%	٨,٦١%	١٦٢,١٥٣,٨٢٧	٣٢,٤٥٧,٢٩٦	٤١
٣٤,٧٦%	٨,٢٧%	١٣٠,٩٩٢,٩١١	٣١,١٦٠,٩١٦	٤٢
٢٦,٢٦%	٨,٥٠%	٩٨,٩٦٢,٠٦٦	٣٢,٠٣٠,٨٤٥	٤٣
١٧,٢٥%	٩,٠١%	٦٥,٠٠٦,٩٤١	٣٣,٩٥٥,١٢٥	٤٤
٨,٢٣%	٩,٠٢%	٣١,٠٠٥,٠٧١	٣٤,٠٠١,٨٧٠	٤٥
٤,٥٣%	٣,٧٠%	١٧,٠٥٢,٧٨٩	١٣,٩٥٢,٢٨٢	٤٦
٢,٤٩%	٢,٠٤%	٩,٣٧٩,٠٣٤	٧,٦٧٣,٧٥٥	٤٧
١,٣٧%	١,١٢%	٥,١٥٨,٤٦٩	٤,٢٢٠,٥٦٥	٤٨
٠,٧٥%	٠,٦٢%	٢,٨٣٧,١٥٨	٢,٣٢١,٣١١	٤٩
٠,٤١%	٠,٣٤%	١,٥٦٠,٤٣٧	١,٢٧٦,٧٢١	٥٠
٠,٠٠%	٠,٤١%	٠	١,٥٦٠,٤٣٧	٥١
	١٠٠%		٢٧٦,٨٠٠,٠٠٠	الإجمالي

يكون السداد الفعلي لاستهلاك سندات حملة السندات في ضوء المتحصلات الفعلية الناشئة عن محفظة التوريق وذلك خلال عمر الشريحة الرابعة (د) والبالغ بحد أقصى (٥١) شهر من اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب ويمكن استهلاك الشريحة الرابعة (د) خلال عمر الشريحة الأولى (أ) و/أو الثانية (ب) و/أو الثالثة (ج) وذلك في حالة وجود فائض وفقاً للمتحصلات الفعلية لمحفظة التوريق وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات ويشترط في استهلاك الشريحة الرابعة (د) عدم استهلاكها كاملاً إلا بعد تمام استهلاك الشريحة الثالثة (ج).

#### ١١. تواريخ استهلاك السندات:

تستهلك السندات في يوم (١٠) من الشهر المعني (تاريخ استحقاق وصرف الكوبون) كما هو موضح في بند أحكام شروط الشريحة (أ) مع مراعاة أنه في حالة وقوع يوم السداد في غير يوم عمل رسمي فيستحق السداد في أول يوم عمل تالي.

#### ١٧. حق الشركة المصدرة في الاستدعاء المعجل للسندات قبل تاريخ الاستحقاق النهائي:

يكون للشركة الحق في الاستدعاء المعجل للشرائح (ب، ج، د) فقط وذلك لكامل رصيد السندات القائم أو جزء من هذا الرصيد لا يقل عن ١٠% أو مضاعفتها من الرصيد القائم إعتباراً من تاريخ استحقاق الكوبون (١٣) الشهر (١٤) من عمر الإصدار على أن تقوم الشركة بالإعلان عن الاستدعاء المعجل بوسائل النشر المحددة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٥٥ لسنة ٢٠١٨ قبل (٣٠) يوماً من تاريخ الاستدعاء المعجل المختار، وبعد الحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية على مشروع الإعلان الخاص بالاستدعاء المعجل على أن يتضمن الإعلان المبلغ المراد سداؤه وتاريخ هذا السداد ورقم الكوبون على أن يوافق ذلك التاريخ يوم صرف الكوبون.

في حالة قيام الشركة بالاستدعاء المعجل وفقاً لأحكام هذا البند فإنها لا تلتزم بسداد أي مبالغ أو تعويضات لحملة سندات التوريق بغير ذلك الاستدعاء المعجل.

Capital for securitization  
مستشارين قانونيين  
الدريفي وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

**DRENY & PARTNERS**  
الدريفي وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

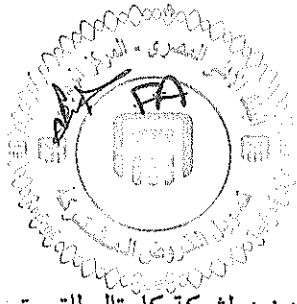
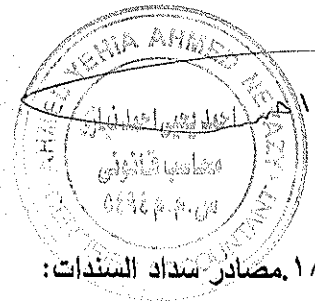
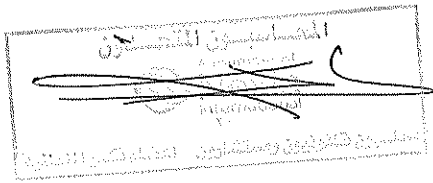
MED

[٤٥]

ي.ك.

Commercial Bank  
Capital Markets  
بنك تجاري  
مستشارين قانونيين  
الدريفي وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

١٢



١٨. مصادر سداد السندات:

أ. المتحصلات من الحقوق المالية المحالة؛

ب. ما يسدده المكتتبين من مبالغ مقابل مصاريف الإصدار؛

ج. حساب الرصيد الاحتياطي والعائد من استثمار رصيد حساب الاحتياطي؛

د. مبالغ تعويضات التأمين الكلية؛

هـ. حساب خدمة التعثر / أو خطاب ضمان نهائي غير قابل للإلغاء لمجابهة حالات التعثر للمدينين لشركة كابيتال للتوريق

ش. م. م لصالح حملة السندات؛

و. عائد الاستثمارات التي قد يقوم بها أمين الحفظ بناءً على تعليمات شركة التوريق؛

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

١٩. معدل حالات الإخلال:

لا يوجد أي حالات إخلال من قبل المدينين (ويقصد بالإخلال حالات التوقف النهائي عن سداد قيم الأقساط من جانب

المدينين) منذ تاريخ توقيع العقود وحتى تاريخ توقيع عقد الحوالة وفي أي من الأحوال لا تتعدى متوسط أيام التأخير في

سداد الأقساط عن (٣٠) يوم.

٢٠. أولويات استخدام المبالغ المحصلة:

أولاً: سداد كافة العمولات والمصاريف المشار إليها في هذه المذكرة؛

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

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

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

خامساً: سداد عائد السندات على الشريحة الرابعة (د)؛

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

سادساً: سداد أصل الشريحة الثانية (ب) في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة؛

سابعاً: سداد أصل الشريحة الثالثة (ج) في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة؛

ثامناً: سداد أصل الشريحة الرابعة (د) في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة؛

تاسعاً: تودع المبالغ المتبقية في حساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ ويرد ما يكون فائضاً من أموال الشركة

المحيلة بعد استهلاك سندات الشريحة (د) من أصل وعائد بالكامل وسداد أية مصروفات مستحقة لم يتم سدادها خلال فترة

الإصدار؛

عاشراً: خلال مدة استهلاك الشريحة الأولى (أ)، في حالة وجود فائض في التدفقات النقدية للمحفظة نتيجة المتحصلات

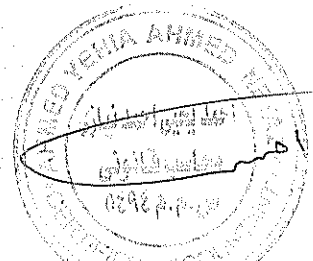
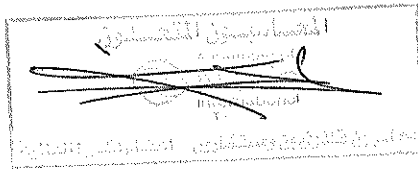
الفعلية لمحفظة التوريق وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف المشار إليها في البند (٧) من هذه المذكرة، وحقوق حملة

السندات خلال نفس المدة المشار إليها وهي عائد الشرائح (أ) و(ب) و(ج) و(د) بالإضافة إلى القسط الشهري للشريحة (أ)،

في حالة وجود فائض في التدفقات النقدية أو نتيجة لقيام المستأجرين بالوفاء المعجل لإلتزاماتهم وفقاً لعقود التأجير التمويلي،

يحق للشركة المصدرة استهلاك جزء من الشريحة (ب) و/أو الشريحة (ج) و/أو الشريحة (د) فوراً ودون استهلاك الشريحة

(أ) كاملة. ويشترط في استهلاك الشريحة (ب) عدم استهلاكها كاملة في حالة عدم استهلاك الشريحة (أ) بالكامل وعدم



استهلاك الشريحة (ج) كاملة في حالة عدم الإستهلاك الكامل للشريحة (ب) وعدم استهلاك الشريحة (د) كاملة في حالة عدم الإستهلاك الكامل للشريحة (ج).

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

## DRENY & MED PARTNERS

٢١. الضمانات النقدية:

١. تعزيز ائتماني:

القيمة الحالية للمحفظة طبقاً لتقرير مراقبا حسابات شركة التوريق الدريفي وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية	جم (١,٩٧٣,٨٠١,٢٩٦)
القيمة الحالية للعمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة	جم (٢٠,٤١٩,١٠٩)
القيمة الحالية للمحفظة بعد الأخذ في الحسبان القيمة الحالية للعمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة	جم (١,٩٥٣,٣٨٢,١٨٧)
يضاف: مقابل مصاريف الإصدار	جم (٢,٩٠٤,٨٠٠)
قيمة الإصدار	جم (١,٨٢٠,٠٠٠,٠٠٠)
القيمة الحالية للمحفظة بعد الأخذ في الحسبان القيمة الحالية للعمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة وإضافة مصاريف الإصدار المتوقع تحصيلها من حملة السندات على قيمة الإصدار	جم (١,٩٥٦,٢٨٦,٩٨٧)
تعزيز ائتماني داخلي نسبته (٧,٣٣%)، المحسوب من القيمة الحالية للمحفظة بعد الأخذ في الحسبان القيمة الحالية للعمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة على قيمة الإصدار وصافي مصاريف الإصدار المتوقع تحصيلها من حملة السندات	(٧,٣٣%)
القيمة الحالية لمحفظة التوريق بعد الأخذ في الحسبان تأثير كل من العمولات والمصاريف المقدرة والتي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة وكذا الإفتراضات المتمثلة في معدلات الإخفاق، ومعدل الوفاء المعجل ومصاريف الإصدار المحصلة من المكتتبين، والعائد المتوقع على الأموال المستثمرة	(١,٩٧٨,٤٩٠,١٩٧)

نسبته (٧,٣٣%) من قيمة الإصدار محتسب على أساس ان القيمة الحالية للمحفظة تبلغ (١,٩٥٦,٢٨٦,٩٨٧) جنيه مصري، وذلك بعد الأخذ في الاعتبار تأثير كل من العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة ومقابل مصروفات الإصدار، والذي يمثل ضماناً إضافية لمواجهة أي عجز في التحصيل.

٢. الحساب الاحتياطي

٣. فور غلق باب الاكتتاب، يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ لمواجهة النقص في التدفقات النقدية (ويشار إلى هذا الحساب بـ (رصيد

الحساب الاحتياطي) للودع به مبلغ يمثل (٣%) من إجمالي مبلغ الإصدار ويشار إلى هذا الرصيد بـ (رصيد



الحساب الاحتياطي") ويتم تمويله خصماً من مبلغ حصيلة الاكتتاب. ويتم الحفاظ علي رصيد الحساب الاحتياطي بنسبة تمثل (٣%) من مبلغ الاصدار طوال عمر الإصدار. على أن تقوم شركة ميريس بمراجعة مبلغ الحساب الاحتياطي سنوياً خلال عملية التجديد السنوي للتصنيف الائتماني للسندات، ويتم تخفيض/الحفاظ علي مبلغ الحساب الاحتياطي بناءً علي أداء المحفظة/السندات خلال الفترة محل المراجعة بما لا يؤثر علي مستوى التعزيز الائتماني المطلوب للسندات. وفي حالة وجود عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل السندات وكوبونات يتم تمويل هذا العجز من خلال الحساب الاحتياطي، على أن يتم رد المبالغ المحولة من الحساب الاحتياطي لسداد هذا العجز إليه مرة أخرى من حساب الحصيلة المحصلة في الشهر التالي. ويتم تكرار تحويل مبالغ العجز من الحساب الاحتياطي إلى حساب الحصيلة ورد هذه المبالغ إلى الحساب الاحتياطي كلما وجد عجز وسيتم إضافة عائد استثمار هذا الحساب لرصيد الحصيلة شهرياً ويستخدم في المدفوعات الشهرية من مصروفات وكوبونات واستهلاك للسندات.

#### ٤. حساب خدمة التعثر / خطاب ضمان

يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ "حساب خدمة التعثر"، وسيتم تمويل هذا الحساب عن طريق خصم مبلغ (٤٤٥,١٧٢,٠٠٠) جنيه مصري فقط لا غير (بما يمثل نسبة (٢٤,٤٦%) من قيمة السندات عند تاريخ الإصدار) من حصيلة السندات عند تاريخ نفاذ الحوالة وذلك في حالة عدم تسليم أمين الحفظ أصل خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للإلغاء لدى أمين الحفظ صادر من محيل محفظة التوريق لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م. لصالح حملة السندات (الإصدار الأول من البرنامج الحادي عشر) بذات قيمة حساب خدمة التعثر. وتستخدم المبالغ القائمة في حساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان لمجابهة أي عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل وكوبونات، حيث يتم تمويل هذا العجز من خلال حساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان وذلك بعد استهلاك رصيد الحساب الاحتياطي بالكامل. وفي حالة تسهيل خطاب الضمان (جزئي/كلي) بالقدر اللازم لتغطية العجز) يشترط اخطار الهيئة العامة للرقابة المالية وجماعة حملة السندات وشركة التصنيف الائتماني.

يجوز للمحيل تخصيص خطاب ضمان نهائي غير قابل للإلغاء بذات قيمة حساب خدمة التعثر وإيداعه لدى أمين الحفظ والصادر لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م. لصالح حملة السندات لمجابهة حالات التعثر للمستأجرين والتي قد تنشأ خلال عمر الإصدار بما يساوي نسبة (٢٤,٤٦%) من قيمة السندات عند تاريخ الإصدار، وعلى أن تقوم شركة التصنيف الائتماني بمراجعة مبلغ خطاب الضمان سنوياً خلال عملية التجديد السنوي للتصنيف الائتماني للسندات ويتم الحفاظ علي/تخفيض مبلغ خطاب الضمان بناءً علي أداء المحفظة/السندات خلال الفترة محل المراجعة بما لا يؤثر علي مستوى التعزيز الائتماني

المطلوب للحفاظ على نفس درجة التصنيف الائتماني للسندات. على ان يتم إخطار أمين الحفظ والهيئة العامة للرقابة المالية والبنك التجاري الدولي وجماعة حملة السندات بموافقة شركة التصنيف الائتماني في حالة تخفيض قيمة خطاب الضمان مع تحديد قيمة المبلغ الذي سيتم تخفيضه. ويستخدم خطاب الضمان لمجابهة أي عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من كوبونات وأصل قيمة السند وذلك بعد استنفاد رصيد الحساب الاحتياطي. كما يجوز للمحيل سحب أصل المبالغ المودعة بحساب خدمة التعثر (متضمناً العوائد المتولدة عن استثمار ذلك المبلغ) عن طريق طلب الإفراج عن أصل المبالغ المودعة لدى أمين الحفظ بحساب خدمة التعثر (متضمناً العوائد المتولدة عن استثمار ذلك المبلغ) فور تسليم أمين الحفظ

Edouard  
**DRENY & MED**  
**PARTNERS**

[٤٨]

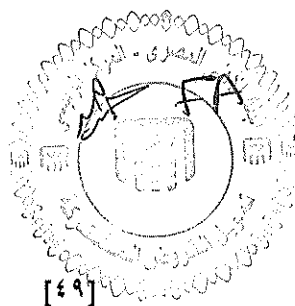
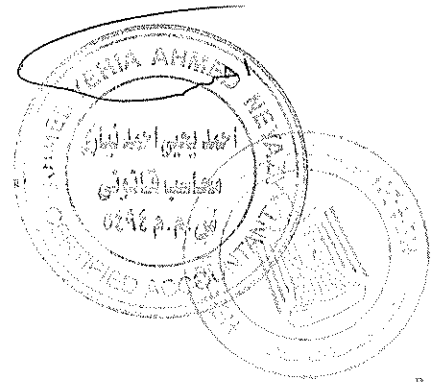
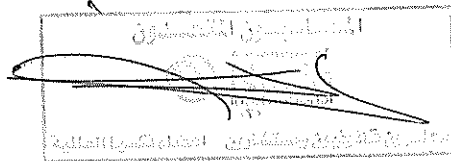
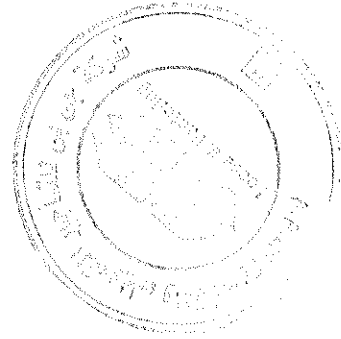
- لانيك

خطاب الضمان السالف ذكره بذات القيمة. وفي حالة صدور خطاب الضمان بقيمة أقل من مبلغ حساب خدمة التعثر فيتم رد مبلغ حساب خدمة التعثر للمحيل بنفس مبلغ خطاب الضمان الصادر لحين استكمال باقي المبلغ. ويلتزم أمين الحفظ بالإفراج عن أصل المبلغ المودع بحساب خدمة التعثر (متضمنا العوائد المتولدة عن استثمار ذلك المبلغ) الي المحيل فور تسلمه خطاب الضمان.

## ٢٢. جماعة حملة السندات:

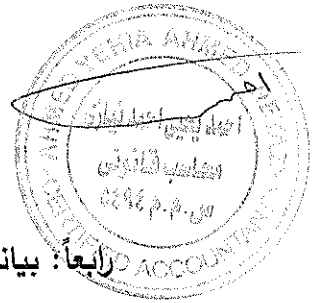
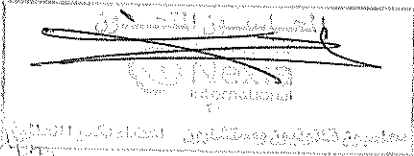
تتكون من حملة سندات لكل شريحة من الشرائح الأربعة الشريحة (أ)، الشريحة (ب)، الشريحة (ج)، الشريحة (د) للإصدار جماعة حملة سندات منفصلة يكون غرضها حماية المصالح المشتركة لأعضائها ومتابعة الإصدار حتى انتهائه، يقوم المكتتبين في السندات بإبداء رغبتهم في الاشتراك في جماعة حملة السندات من عدمه على ان يرفق بسند الاكتتاب صور من إقرار المكتتبين يفيد ابداء رغبة المكتتبين في عضوية جماعة حملة السندات من عدمه ويقدم الى البنك متلقى الاكتتاب ويلتزم البنك متلقى الاكتتاب بأرسال صورة هذا الإقرار الى الهيئة العامة للرقابة المالية.

وتسري أحكام اللائحة التنفيذية للقانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية بشأن الأوضاع والإجراءات الخاصة بتشكيل جماعة حملة السندات ولدعوة الجماعة للانعقاد ومن له حق الحضور وكيفية الانعقاد ومكانه والتصويت وعلاقة الجماعة بالشركة والهيئة العامة للرقابة المالية، كذا شروط اختيار الممثل القانوني ونائبه وعزلهم واختصاصاتهم.

**DRENY & PARTNERS**

الدريفي وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

MED



## رابعاً: بيانات المحفظة المحالة الخاصة بالإصدار الأول من البرنامج الحادي عشر

### ١. معايير وسمات تحديد محفظة التوريق:

١-١ تبلغ القيمة الاجمالية لمحفظة التوريق (٢,٩٨٧,٩٣٧,٣٢١) جنيه مصري (فقط) اثنان مليار وتسعمائة وسبعة وثمانون مليوناً وتسعمائة وسبعة وثلاثون ألفاً وثلاثمائة وواحد وعشرون ( جنيه مصري لا غير)، وقيمتها الحالية بعد الأخذ في الحساب تأثير كل من العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة (١,٩٥٣,٣٨٢,١٨٧) جم (فقط) مليار وتسعمائة وثلاثة وخمسون مليوناً وثلاثمائة وثمانية وألفين ومائة وسبعة وثمانون جنيهاً مصرياً لا غير).

٢-١ تتمثل محفظة التوريق في حقوق مالية ومستحقات آجلة مضمونة بضمانات مختلفة للمحيل قبل المستأجرين وتتكون من عدد (٧٥) عقد تأجير تمويلي إضافة إلى المستندات المثبتة للضمانات المحالة وتتضمن علي سبيل الحصر:

(أ) الأوراق التجارية بإجمالي عدد (٢٨٧٧) أوراق تجارية (شيكات بنكية بعدد (٢٨١٧) شيك/ سندات اذنية بعدد (٦٠) سند) قابلة للتظهير تمثل نسبة (٩٨.٧)% من عدد عقود محفظة التوريق بالنسبة لعدد (٧٤) عقد.

(ب) تفويض بالخصم المباشر علي عدد (١) عقد بنسبة (١.٣)% من عدد عقود محفظة التوريق الصادر من المدين الي البنك الخاص به لتحويل القيم الاجارية مباشرة الي حساب الحصيلة في ميعاد استحقاقها.

(ج) عدد (٨٠) وثائق التأمين المرتبطة بالعقود (وثائق التأمين ضد الحريق والهالك الكلي والسطو) على عدد (٧٤) عقد بنسبة (٩٨.٧)% من عدد عقود المحفظة نظراً لوجود عدد (١) عقد الأصل المؤجر أرض فضاء لا يؤمن عليهم، والتي أصدرها المستأجرين لصالح المحيل بصفته المحصل.

٣-١ تبلغ القيمة الاجمالية لمحفظة التوريق (٢,٩٨٧,٩٣٧,٣٢١) جنيه مصري (فقط) اثنان مليار وتسعمائة وسبعة وثمانون مليوناً وتسعمائة وسبعة وثلاثون ألفاً وثلاثمائة وواحد وعشرون ( مصرية لا غير)، وقيمتها الحالية بعد الأخذ في الحساب تأثير كل من العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة (١,٩٥٣,٣٨٢,١٨٧) جم (فقط) مليار وتسعمائة وثلاثة وخمسون مليوناً وثلاثمائة وثمانية وألفين ومائة وسبعة وثمانون جنيهاً مصرياً لا غير)، ويسدد مقابل الحوالة إلى المحيل عند تاريخ نفاذ الحوالة في اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب وذلك بعد خصم نسبة ٣% من مبلغ الإصدار الخاص بمبلغ الحساب الاحتياطي، وبعد خصم المبالغ المحصلة من تاريخ ٢٠٢٤/١٢/٠١ وحتى تاريخ غلق باب الاكتتاب. ومبلغ حساب خدمة التعثر والبالغ (٤٤٥,١٧٢,٠٠٠) جنيه مصري فقط لا غير (بما يمثل نسبة (٢٤,٤٦)% من قيمة السندات عند تاريخ الإصدار) في حالة عدم تسليم أمين المحفل ببطاقة رقم: ٢٧٢٠٠ خطاب الضمان فور غلق باب الاكتتاب.

٤-١ وتتكون محفظة التوريق من عدد (٧٥) عقد تأجير تمويلي تم اختيارها وفقاً للمعايير التالية:

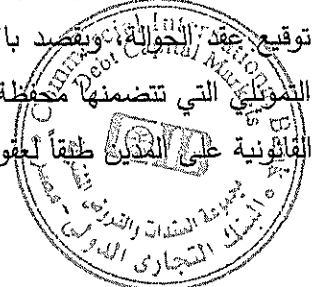
- أ. لا يزيد متوسط معدل التأخير في سداد قيم الإيجارات التمويلية المستحقة منذ تاريخ توقيع عقود التأجير التمويلي وحتى تاريخ توقيع عقد الحوالة عن (٣٠) يوم.
- ب. لا يوجد حالياً ولم يسبق حدوث أي حالات إخلال من قبل المستأجرين منذ تاريخ التوقيع على العقود وحتى تاريخ توقيع عقد الحوالة، وبغض الإخلال التوقف النهائي للمستأجر عن سداد المستحقات الناشئة عن عقود التأجير التمويلي التي تتضمنها محفظة التوريق وهو ذلك التوقف عن السداد الذي يتم معه البدء في اتخاذ إجراءات التنفيذ القانونية على المدين طبقاً لعقود التأجير التمويلي.



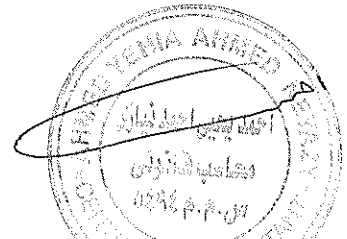
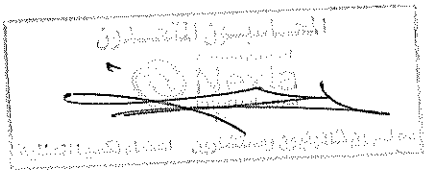
الدريزي وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

[٥٠]

الدريزي



١٤



ج. متوسط نسبة التمويل الحالية في عقود التأجير التمويلي الى القيمة السوقية للأصول وقت إبرام عقود التأجير التمويلي تبلغ (٧٣.٦٣) % من إجمالي عدد العقود.

د. تتكون المحفظة من عدد (٧٥) عقد تأجير تمويلي، بقيمة إجمالية (٢,٩٨٧,٩٣٧,٣٢١) جنيه مصري (فقط اثنان مليار وتسعمائة وسبعة وثمانون مليوناً وتسعمائة وسبعة وثلاثون ألفاً وثلاثمائة وواحد وعشرون جنيه مصري لا غير)، وقيمتها الحالية بعد الأخذ في الحسابان تأثير كل من العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة (١,٩٥٣,٣٨٢,١٨٧) جم (فقط مليار وتسعمائة وثلاثة وخمسون مليوناً وثلاثمائة وثمانية وألفين ومائة وسبعة وثمانون جنيهاً مصرياً لا غير). وذلك وفقاً لشهادة مراقبي حسابات الشركة المصدرة محسوبة على أساس متوسط معدل خصم يتراوح ما بين (٢٨.٨٣%) و(٢٩.١٥%) سنوياً طوال عمر المحفظة، وبعد الأخذ في الحساب عند حساب القيمة الحالية لمحفظة التوريق ومكوناتها تأثير كل من العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة وكذا الافتراضات المتمثلة في معدلات الإخفاق، ومعدل الوفاء المعجل ومصاريف الإصدار المحصلة من المكتتبين والعائد المتوقع على الأموال المستثمرة لتصبح صافي القيمة الحالية لمحفظة التوريق هي (١,٩٧٨,٤٩٠,١٩٧) جم (فقط مليار وتسعمائة وثمانية وسبعون مليوناً وأربعمائة وتسعون ألفاً ومائة وسبعة وتسعون جنيه مصري لا غير) وتجدر الإشارة إلى أن محفظة التوريق المحالة بموجب عقد الحوالة والصادر بشأنها سندات التوريق غير محملة بأية حقوق أو التزامات للغير.

هـ. أشارت عقود محفظة التوريق على التزام المستأجر بسداد غرامة تأخير قدرها ( تتراوح بين ٢% و ٣%) شهرياً وفقاً لكل عقد على حدا تحسب على قيمة الإيجار في حالة تأخره في السداد عن المواعيد المذكورة في العقود وهذه الغرامة تسري من تاريخ الاستحقاق حتى تاريخ السداد الفعلي.

٥-١ تتسم محفظة التوريق بالآتي:

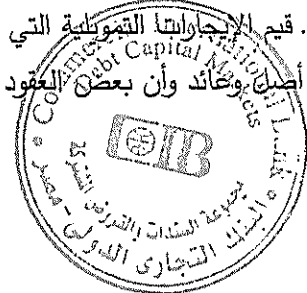
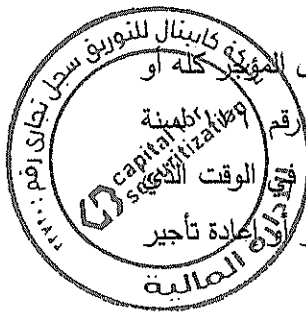
أ. تمتلك شركة تمتلك شركة جي بي للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م G.B LEASE & FACTORING S.A.E كافة الأصول موضوع المحفظة، وتقوم بتأجيرها تأجيراً تمويلياً لعملائها وفقاً لقواعد قانون التأجير التمويلي رقم ١٧٦ لسنة ٢٠١٨، وقرارات الهيئة العامة للرقابة المالية.

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

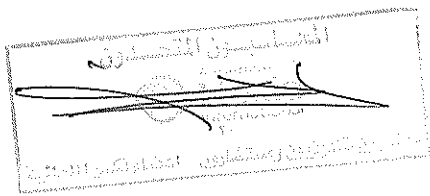
ج. يتم الوفاء بالمستحقات الواردة بعقود التأجير التمويلي بالجنيه المصري بصورة (شهرية) و/أو (ربع سنوية) وفقاً لكل عقد على حدا.

د. عقود التأجير التمويلي الواردة بالمحفظة تتضمن حق المستأجرين (المدينين) في اختيار شراء الأصل المؤجر كله أو بعضه في الموعد وبالثمن المحدد في العقد تطبيقاً للمادة التاسعة من قانون التأجير التمويلي رقم ١٧٦ لسنة ٢٠١٨ على أن هذه الحوالة تتضمن حق المحال اليه في نقل ملكية الأصول المؤجرة والمحال اليه، في الوقت الذي يرغب فيه المحال اليه تنفيذ ذلك، على أن ينظم عقد التحصيل الآلية التي يتم بها بيع الأصل المؤجر وإعادة تأجير الأصل المؤجر لحساب المحال اليه وذلك في حالة اخلال المدينين.

هـ. قيم الإيجارات التمويلية التي يلتزم المدينون بسدادها وفقاً لعقود التأجير التمويلي تغطي المبالغ المستحقة عليهم من أصل وعمائد وأن بعض العقود المكونة للمحفظة بها تأمين يغطي قيمة الأصول المؤجرة.



الدريفي وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية



و. جميع العقود محل المحفظة لم يسبق حوالتها في أي عملية توريق سابقة وغير محملة بأي رهونات أو امتيازات أو حقوق لدى الغير وليست موضوعاً لإصدار سندات توريق قائم وأنها ليست ضماناً لأي نوع من أنواع التمويل الأخرى للشركة المحيلة.

ز. جميع عقود التأجير التمويلي التي تتضمنها محفظة التوريق تم إبرامها في الفترة من مارس ٢٠٢١ حتى أكتوبر ٢٠٢٤.

ح. جميع عقود التأجير التمويلي محل المحفظة مقيدة بسجل التأجير التمويلي لدى الهيئة العامة للرقابة المالية.

ط. مدة استحقاق عقود التأجير التمويلي التي تتضمنها محفظة التوريق لا تتجاوز (٥) سنوات من تاريخ توقيعها.

ي. ان القيمة الاجبارية تحسب بواقع عائد سنوي متغير يختلف نسبته من عقد إلى اخر، ويتغير بالزيادة او النقصان

نتيجة تغير سعر الاقتراض وتتم تسوية فروق المبالغ المستحقة فور اخطار المستأجر، وذلك على النحو التالي:

- في حالة تغير سعر العائد بالزيادة وفقاً لتغير سعر الكوريدور المعلن من البنك المركزي، يتم تعديل القيم الاجبارية الخاصة بعقود التأجير التمويلي حيث يتم احتساب القيمة الاجبارية المعدلة بعد تطبيق الزيادة على ان تطبق التغيرات وفقاً لقرار لجنة السياسات النقدية بالبنك المركزي المصري ثم يتم ابلاغ المدين وأمين الحفظ بالقيمة الاجبارية الجديدة. وتتم تسوية فروق المبالغ المستحقة ويستحق سدادها في مواعيد استحقاق الإيجارات. وذلك من خلال قيام المحيل إما باستبدال الأوراق التجارية (الشيكات البنكية/ سندات اذنية) المرتبطة بعقود التأجير التمويلي بأوراق تجارية جديدة، أو بأوراق تجارية تمثل الفرق في التغير في القيمة الاجبارية وفقاً للزيادة في سعر الكوريدور إما تحصيل الفروق نقداً مع مبلغ الإيجار.

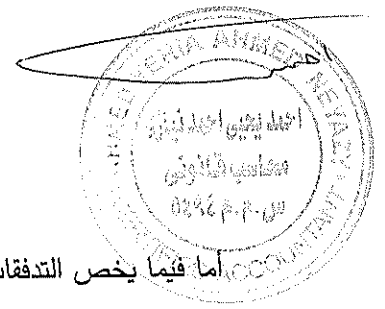
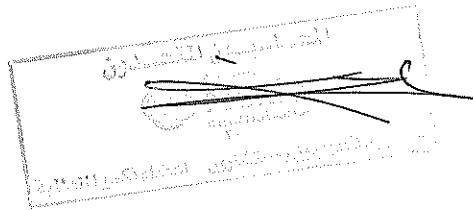
- وفي حالة انخفاض سعر العائد وفقاً لتغير سعر الكوريدور المعلن من البنك المركزي يتم احتساب القيمة الاجبارية المعدلة بعد تطبيق التخفيض ثم يتم ابلاغ المدين وأمين الحفظ بالقيمة الاجبارية الجديدة، وتكون الأوراق التجارية الموجودة لدى أمين الحفظ في هذه الحالة أكبر من القيم الاجبارية الفعلية وفي هذه الحالة يحق للمحيل "المحصل" إما سحب الأوراق التجارية المستحقة السداد في تواريخ استحقاقها بغرض التحصيل حيث يقوم بتحصيل القيمة الاجبارية الجديدة بعد التخفيض وتوريدها الى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ فور التحصيل ورد ما زاد للمدينين

وذلك في حالة انخفاض سعر العائد. وإما استبدال الأوراق التجارية الحالية لدى أمين الحفظ بأوراق تجارية جديدة وبالقيمة الاجبارية الجديدة بعد التخفيض يجب على المحيل "المحصل" تسليم الأوراق التجارية الجديدة الى أمين الحفظ قبل سحب الأوراق التجارية الحالية لكل مدين المودعة لدى أمين الحفظ فور الحصول عليها. ويجب على شركة التوريق التزاماً بمتابعة هذا المحضر تسليم ولا تبرأ ذمته من هذا الالتزام إلا بموجب هذا المحضر، ويقع على شركة التوريق التزاماً بمتابعة هذا الالتزام، وتعد مخالفة لالتزاماتها وتعهداتها الواردة بمذكرة المعلومات حال مخالفة هذا الالتزام. على أي يتم موافاة أمين الحفظ ببيان تفصيلي لزيادة أو خفض للرصيد القائم للمحفظة وفقاً لتغير سعر الفائدة.

- ويتم موافاة أمين الحفظ برصيد المحفظة القائم وفقاً للتغيرات التي تمت نتيجة تغيير سعر الكوريدور او الوفاء المعجل الكلي او الجزئي للأقساط.

ك. تولد محفظة التوريق تدفقات نقدية تتمثل في تحصيل المبالغ المستحقة على المستأجرين وفقاً لعقود التأجير التمويلي التي تتضمنها محفظة التوريق والتي تبدأ (٠١)/(١٢)/(٢٠٢٤) وتنتهي في (٣١)/(٣)/(٢٠٢٩) بالنسبة لجميع عقود المحفظة.





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

- العام المالي المنتهي في (٢٠٢٤): مبلغ وقدره (٤١,٠٠٧,٨٣٤) جنيه مصري.
- العام المالي المنتهي في (٢٠٢٥): مبلغ وقدره (٩٢٤,٢٥٥,٤٣٧) جنيه مصري.
- العام المالي المنتهي في (٢٠٢٦): مبلغ وقدره (٨٥٤,٢٢٣,٥٥٧) جنيه مصري.
- العام المالي المنتهي في (٢٠٢٧): مبلغ وقدره (٦٢٦,٩٢٠,٩٩٨) جنيه مصري.
- العام المالي المنتهي في (٢٠٢٨): مبلغ وقدره (٤٥٣,٦٧٢,٦٨٩) جنيه مصري.
- العام المالي المنتهي في (٢٠٢٩): مبلغ وقدره (٨٧,٨٥٦,٨٠٦) جنيه مصري.

يتمثل العام المالي المنتهي في (٢٠٢٤): من (٢٠٢٤)/(١٢)/(٠١) وتنتهي في (٢٠٢٤)/(١٢)/(٣١)  
(٢٠٢٥) من (٢٠٢٥)/(١)/(٠١) وتنتهي في (٢٠٢٥)/(١٢)/(٣١)  
(٢٠٢٦) من (٢٠٢٦)/(١)/(٠١) وتنتهي في (٢٠٢٦)/(١٢)/(٣١)  
(٢٠٢٧) من (٢٠٢٧)/(١)/(٠١) وتنتهي في (٢٠٢٧)/(١٢)/(٣١)  
(٢٠٢٨) من (٢٠٢٨)/(١)/(٠١) وتنتهي في (٢٠٢٨)/(١٢)/(٣١)  
(٢٠٢٩) من (٢٠٢٩)/(١)/(٠١) وتنتهي في (٢٠٢٩)/(٣)/(٣١)

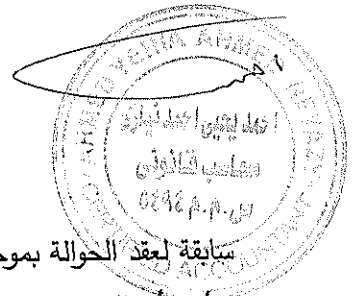
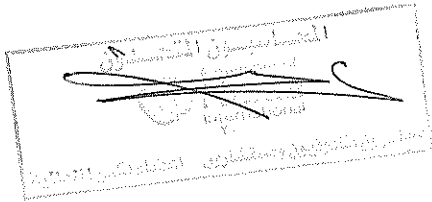
ل. تتضمن محفظة التوريق عدة ضمانات وهي علي سبيل الحصر:

- (١) الأوراق التجارية (شيكات بنكية بعدد (٢٨١٧) شيك/ سندات اذنية بعدد (٦٠) سند) علي عدد (٧٤) عقد بنسبة (٩٨.٧%) من عدد عقود محفظة التوريق قابلة للتظهير.
- (٢) تفويض بالخصم المباشر علي عدد (١) عقد بنسبة (١.٣%) من عدد عقود محفظة التوريق الصادر من المدين الي البنك الخاص به لتحويل القيم الايجارية الي حساب الحصيلة في ميعاد استحقاقها.
- (٣) عدد (٨٠) وثائق التأمين المرتبطة بالعقود (وثائق التأمين ضد الحريق والهلاك الكلي والسطو) علي عدد (٧٤) عقد بنسبة (٩٨.٧%) من عدد عقود المحفظة نظراً لوجود عدد (١) عقد الأصل المؤجر أرض فضاء لا يؤمن عليهم والتي أصدرها المستأجرين لصالح المحيل علي أن يتم تعديل المستفيد منها ليكون لصالح شركة كابييتال

م. تمثل نسبة (١٨.٤%) اعلي نسبة لعميل واحد من اجمالي قيمة المحفظة وذلك لعدد (١) عقد بقيمة بلغت (٥٤٩٩١٣٣٥٨) جنيه مصري، كما بلغ اعلي عدد عقود لعميل واحد عدد (٦) عقود بقيمة (٥٤٨٣٥٨٨٠) جنيه مصري بنسبة (٨%) من إجمالي عقود المحفظة.

ن. لا توجد أي رهونات أو امتيازات أو ضمانات أو حقوق للغير علي محفظة التوريق أو علي الأصول المؤجرة محفظة التوريق. وأنها خالية من أي حقوق أخرى للغير قد تؤثر سلباً علي مصالح حملة سندات توريق الإصدار. س. تنتهي مدة محفظة التوريق بانتهاء مدة سندات التوريق أو بسبب سدادها سداداً معجلاً ايها أقرب وتؤول كافة الحقوق المتبقية والمتعلقة بعقود التأجير التمويلي (قيم التأجير التمويلي المستحقة علي المستأجرين المتبقية حتى نهاية مدة عقود التأجير التمويلي بعد انتهاء مدة سندات التوريق) وما يتعلق بها من حقوق و ضمانات إلى المحيل بعد سداد كافة مستحقات حملة سندات التوريق وسداد كافة المصروفات الخاصة بالإصدار.

و. يتم المحيل بشكل المسجلين الأصول المؤجرة موضوع عقود التأجير التمويلي المكونة لمحفظة التوريق بتاريخ



سابقة لعقد الحوالة بموجب محاضر الاستلام موقعة من كل مستأجر .

أ. أن الضمانات محل عقود محفظة التوريق تشمل حوالة واحدة فقط وغير مجزئة.

ب. عملاء محفظة التوريق محل الإصدار منتظمين في السداد.

بعض عقود محفظة التوريق تحتوي على احتياطي نقدي مقدم من قبل (٣) مدينين بخصوص عدد (٣) عقود تأجير تمويلي ضمن محفظة التوريق، سيتم خصم مبلغ الاحتياطي النقدي سالف الذكر والبالغ (٩,٢٥٦,٠٣٦) جنيه مصري فقط لا غير وذلك من مبلغ مقابل الحوالة قبل تسليمه الي المحيل وإيداعه لدي امين الحفظ بحساب الحصيلة لصالح حملة السندات بمثابة ضمانه إضافية من قبل شركة جي بي للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م. ووفقاً لذلك ففي حالة تمام سداد كافة المستحقات المالية المتعلقة بالعقود سألغة الذكر من قبل المدينين، فيلتزم أمين الحفظ ، بأن يسلم المبالغ الخاصة بالاحتياطي النقدي فيما يخص العقود وذلك لصالح شركة جي بي للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م.

## ٢. توصيف محفظة الإصدار الأول من البرنامج الحادي عشر:

تتكون المحفظة من عدد (٧٥) عقد تأجير تمويلي، بقيمة إجمالية (٢,٩٨٧,٩٣٧,٣٢١) جنيه مصري (فقط اثنان مليار وتسعمائة وسبعة وثمانون مليوناً وتسعمائة وسبعة وثلاثون ألفاً وثلاثمائة وواحد وعشرون جنيه مصري لا غير)، وقيمتها الحالية بعد الأخذ في الحساب تأثير كل من العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة (١,٩٥٣,٣٨٢,١٨٧) جم (فقط مليار وتسعمائة وثلاثة وخمسون مليوناً وثلاثمائة وثمانية وألفين ومائة وسبعة وثمانون جنيهاً مصرياً لا غير). وذلك وفقاً لشهادة مراقبي حسابات الشركة المصدرة محسوبة على أساس متوسط معدل خصم يتراوح ما بين (٢٨.٨٣)% و(٢٩.١٥)% سنوياً طوال عمر المحفظة ويتم تحصيل الإيجارات، وبعد الأخذ في الحساب عند حساب القيمة الحالية لمحفظة التوريق ومكوناتها تأثير كل من العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة وكذا الافتراضات المتمثلة في معدلات الإخفاق، ومعدل الوفاء المعجل ومصاريف الإصدار المحصلة من المكتتبين والعائد المتوقع على الأموال المستثمرة لتصبح صافي القيمة الحالية لمحفظة التوريق هي (١,٩٧٨,٤٩٠,١٩٧) جم (فقط مليار وتسعمائة وستون ألفاً وتسعون ألفاً ومائة وسبعة وتسعون جنيه مصري لا غير) وتجدر الإشارة إلى أن محفظة التوريق المحالة بموجب عقد الحوالة والصادر بشأنها سندات التوريق غير محملة بأية حقوق أو التزامات الغير.

## ٣. تحليل المحفظة

### (١) تحليل المحفظة حسب تاريخ ابرام عقود محفظة التوريق بالشهور:

تاريخ وسنة العقود	عدد العقود	القيمة	النسبة إلى العدد	النسبة إلى القيمة
أكتوبر ٢٠٢١	١	٦,٣٣٤,٨٢٩.٢٣	١.٣٣%	٠.٢١%
يونيو ٢٠٢٢	١	٤,٢٠٣,٦٢٩.٤٠	١.٣٣%	٠.١٤%
أغسطس ٢٠٢٢	١	٦,٣٧٢,٢٣٤.٠١	١.٣٣%	٠.٢١%
مارس ٢٠٢٣	٢	٣٨٥,١٦٩,٩٠٢.١٣	٢.٦٧%	١٢.٨٩%
إبريل ٢٠٢٣	١	٦,٦٣٧,٠٢٦.٨٩	١.٣٣%	٠.٢٢%
سبتمبر ٢٠٢٣	٦	٢٨,٤١١,٦٤٨.١٣	٨.٠٠%	٠.٩٥%
أكتوبر ٢٠٢٣	٤	١٥,٩٤٢,٩٤٦.٨٧	٥.٣٣%	٠.٥٣%
نوفمبر ٢٠٢٣	٣	٣٦,٤٩٤,١٦٩.٤٤	١.٢٢%	١.٢٢%



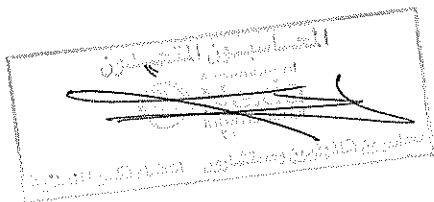
الدريفي وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

MEO

[٥٤]







١٢.٢٤%	٢١.٣٣%	٣٦٥,٧١٨,٩٨٣.٠٤	١٦	سيارات
٣.١٤%	٦.٦٧%	٩٣,٧٠١,٢٩٨.١٢	٥	معدات
٦٨.٠٤%	١٦.٠٠%	٢,٠٣٢,٩٨٥,٤١٩.٠٥	١٢	عقارات
٠.٨١%	١.٣٣%	٢٤,٢٧٨,٨٧٥.٨٧	١	أرض
١٠٠%	١٠٠%	٢,٩٨٧,٩٣٧,٣٢١.٠٧	٧٥	الإجمالي

(و) تحليل المحافظة حسب النطاق الجغرافي للمستأجرين

النسبة الي القيمة	النسبة إلى العدد	القيمة	عدد العقود	المحافظة
%٤٣.١٤	%٤٠.٠٠	١,٢٨٨,٩٤٩,٨٢٢	٣٠	القاهرة
%٢٥.٨٦	%١٨.٦٧	٧٧٢,٦١٣,٦٣٨	١٤	الجيزة
%١٨.٤٠	%١.٣٣	٥٤٩,٩١٣,٣٥٨	١	الشرقية
%٣.٥١	%١٢.٠٠	١٠٤,٨٣١,٤٨٦	٩	الإسكندرية
%٣.٤٨	%٩.٣٣	١٠٤,٠٧٦,٤١١	٧	القليوبية
%١.٦٤	%٤.٠٠	٤٩,٠١٤,٠٨٥	٣	البحر الاحمر
%١.٢٦	%٤.٠٠	٣٧,٥٤٠,٧٢٢	٣	المنوفية
%٠.٧٥	%٢.٦٧	٢٢,٥٢٩,٤٦٨	٢	الدقهلية
%٠.٦٨	%٢.٦٧	٢٠,٣٣٦,٦٩٨	٢	الغردقة
%٠.٦٧	%٢.٦٧	١٨,٢٣٧,٤٩٢	٢	كفر الشيخ
%٠.٥٢	%١.٣٣	١٥,٣٩٩,٧٨٠	١	البحر الأحمر
%٠.٤٦	%١.٣٣	٤,٤٩٤,٣٦٢	١	الإسكندرية
١٠٠%	١٠٠%	٢,٩٨٧,٩٣٧,٣٢١	٧٥	الإجمالي

(ز) تحليل المحافظة حسب الضمانات الخاصة بعقود المحافظة

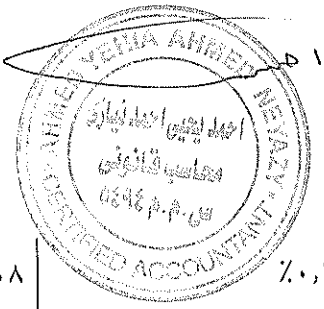
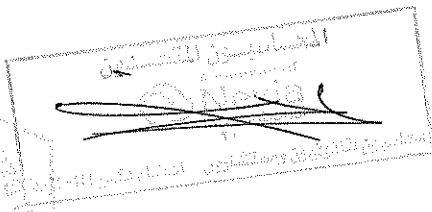
نوع الضمانة	عدد الضمانة	القيمة من إجمالي المحافظة	النسبة للعدد	النسبة للقيمة
شيكات	٢٨١٧	٢٣,٩٨٩,١٣٣,٨٤	%٩٧,٨٤	%١,٣٨



الدريبي وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

م.م.م.

١٨١



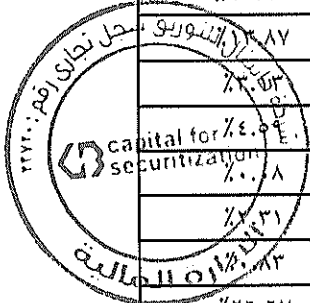
سند الامر	٦٠	٦,٣٣٤,٨٢٩,٢٣	%٢,٠٨	%٠,٢١
تفويض بالخصم المباشر	١	٥٤٩,٩١٣,٣٥٨,٠٠	%٠,٠٣	%١٨,٤٠
اجمالي	٢٨٧٨	٢,٩٨٧,٩٣٧,٣٢١,٠٧	%١٠٠	%١٠٠

(ج) تحليل المحفظة حسب قيمة التمويل:

النسبة	عدد العقود	القيمة	النسبة إلى العدد	النسبة إلى القيمة
أقل من ٧٠%	٢٩	١,٢٦٧,٢٢٣,٧٩٧	٣٨.٧%	٤٢.٤%
من ٧٠% إلى ٨٠%	٢٢	٤٥٤,٣٨٤,١٩٧	٢٩.٣%	١٥.٢%
من ٨٠% إلى ٩٠%	٢٠	١,١٩٦,٤٤٣,٤٧٧	٢٦.٧%	٤٠.٠%
أكثر من ٩٠%	٤	٦٩,٨٨٥,٨٥٠	٥.٣%	٢.٣%
الاجمالي	٧٥	٢,٩٨٧,٩٣٧,٣٢١	١٠٠%	١٠٠%

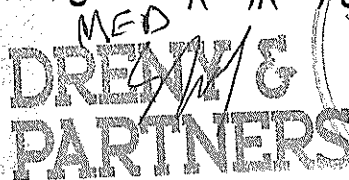
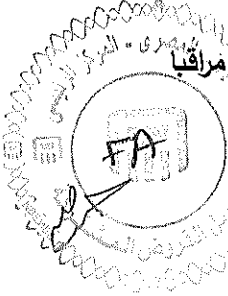
(ط) تحليل المحفظة حسب تركيز شركات التأمين:

إسم شركة التأمين	عدد الوثائق	القيمة التأمينية (جم)	النسبة إلى العدد	النسبة إلى القيمة
اسكان للتأمين	٣	٧٠٥,٣٣٨,٢١٠.٠٠	%٤	%٢٥.١٥
الدلتا للتأمين	٣	٣٧,٣٨٠,٠٠٠.٠٠	%٤	%١.٢٣
المصرية للتأمين التكافلي	٤	٤٦,٤٠٠,٠٠٠.٠٠	%٥.٣٠	%١.٦٥
المهندس للتأمين	١٢	٢٩١,٧١٢,٣٥٥.٠٠	%١٤.٦٠	%١٠.٤٠
اليانز للتأمين	٢	٣٨٩,١٠٢,٠٣٥.٠٠	%٢.٦٠	%١٣.٧٧
اورينت لتأمين	٩	٨٧,٧٨٣,٣٥٠.٠٠	%١٢	%٣.٠٦
جى اى جى	٣	١٢٨,٨٢٧,٠٠٠.٠٠	%٤	%٤.٥٤
طوكيو مارين	١	٢,٣٤٠,٠٠٠.٠٠	%١	%٠.٠٨
قناة السويس	٦	٦٤,٨٢٠,٠٠٠.٠٠	%٨	%٢.٣١
إمدى للتأمين	٤	٢٣,٢٠٥,٦٢٠.٠٠	%٥	%٠.٧٨
مصر للتأمين	٢٣	٧٤٨,١٦٢,٢٥٠.٠٠	%٢٨	%٢٦.٦٧
مصر للتأمين التكافلي	٣	٢٣٧,١٦٦,٠٠٠.٠٠	%٥.٣٠	%٨.٤٦
وفاق للتأمين	٧	٤٢,٦٨٥,٠٠٠.٠٠	%٥.٣٠	%١.٥٢
الاجمالي	٨٠	٢,٨٠٤,٩٢١,٨٢٠.٠٠		



Handwritten signature or mark.

تم التصديق على التدفقات النقدية الخاصة بالمحفظة وفقا لعقد الحوالة المؤرخ (١٠)/(١٢)/٢٠٢٤ من السادة مراقبي الحسابات بتاريخ (١٠/١٢/٢٠٢٤).



الدقيق وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية



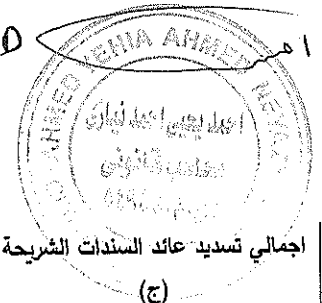
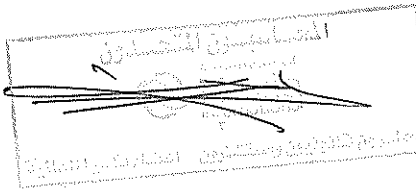
Handwritten mark or signature.

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	احتساب إعادة استثمار	صافي تمويل حساب الرصيد الاحتياطي	رصيد نهاية العام
٢٠٢٤	٤١,٠٠٧,٨٣٤	٤٣,٩٠٨,٨٧٥	٠	٠	٠	٠	٤٣,٩٠٨,٨٧٥
٢٠٢٣	٩٢٤,٢٥٥,٤٣٧	٩٣٦,٠٥٢,٥٥٧	٨٧٢,٢٣٣,٨٤٧	١٥,٠٨٩,٠٢٨	٢,٤٢٤,٨٨٢	٠	٩٥,٠٦٣,٤٣٩
٢٠٢٢	٨٥٤,٢٢٣,٥٥٧	٨٦٠,٩٩٥,٧٠٤	٨٧١,٨٩١,٦٠٨	٣,٢٦٢,٨٣٩	٢,٣٩٥,٧١١	٠	٨٣,٣٠٠,٤٠٦
٢٠٢١	٦٢٦,٩٢٠,٩٩٨	٦٣٠,١٦٤,٧٤٣	٦٤٣,٩٠٦,٢٣٦	٢,٧٩٥,٦٢٩	١,٧٦٦,٢٦٥	٠	٦٨,٥٢٩,٥٤٩
٢٠٢٠	٤٥٣,٦٧٢,٦٨٩	٤٥٤,١٨٤,٤٣١	٤٤٠,٨٩٦,٣٢٩	٢,٤٤٨,٠٣٨	١,٣٤٦,٨٩٤	٠	٨٠,٧١٦,٥٠٨
٢٠١٩	٨٧,٨٥٦,٨٠٦	٨٧,٤٧٩,١٧١	٩,٨٤١,٠٢٣	٢,٢٣٨,٦٤٦	٣٢٠,٤٥٥	٠	١٥٦,٤٣٦,٤٦٥
الإجمالي	٢,٩٨٧,٩٣٧,٣٢١	٣,٠١٢,٧٨٥,٤٨١	٢,٨٣٨,٧٦٩,٠٤٢	٢٥,٨٣٤,١٨١	٨,٢٥٤,٢٠٧	٠	

تم تعديل التدفقات النقدية للمحفظة وتم التصديق عليها من مراقب الحسابات لشركة التوريق بتاريخ (٢٠٢٤/١٢/١٠) وفقا لما يلي:

البيان	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٦	٢٠٢٧	٢٠٢٨	٢٠٢٩	الإجمالي
اجمالي التدفقات النقدية	٤١,٠٠٧,٨٣٤	٩٢٤,٢٥٥,٤٣٧	٣,٥٥٧	٠,٩٩٨	٢,٦٨٩	٤٥٣,٦٧	٢,٩٨٧,٩٣٧,٣٢١
إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	٤٣,٩٠٨,٨٧٥	٩٣٦,٠٥٢,٥٥٧	٠,٧٠٤	٤,٧٤٣	٤,٤٣١	٤٥٤,١٨	٣,٠١٢,٧٨٥,٤٨١
حساب الحصيلة في بداية الفترة	٠	٤٣,٩٠٨,٨٧٥	٠	٠	٠	٠	٣٧١,٥١٨,٧٧٦
اجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (أ)	٠	٩,٢٩٤	١,٨٢٠,٧٠٦	٠	٠	٠	٤٢٩,٥٠٠,٠٠٠
اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (أ)	٠	٦٥,٩٣٦,٨٩٠	٦٦,٤٥٥	٠	٠	٠	٦٦,٠٠٣,٣٤٥
اجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (ب)	٠	٠	٥٤٠,٦٨٥,٣٧١	١٨,٠١٤,٦٢٩	٠	٠	٥٥٨,٧٠٠,٠٠٠
اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة	٠	٤,٧٤٠	١٥١,٢٨	٣٧٧	٧٥٩,١٤	٠	٢٤٠,٣٥٨,٢٦١
اجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (ج)	٠	٠	٠	٩٣,٥٨٨	١٣,٣٧٠,٩١٢	٤٤١,٦٢	١٣,٣٧٠,٩١٢



٢٢٩,٢٥٧ ,٨٠٩	.	٦٠٩,٠١ ١	٧٣,٦٦٦ ,١٧٥	١٣١,٢٦ ٧,٥٠٠	١٢٣,٧١ ٥,١٢٣	.	اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ج)
٣٧٦,٨٠٠ ,٠٠٠	٩,٣٧٩, ٠٣٤	٣٦٧,٤٢ ٠,٩٦٦	.	.	.	.	اجمالي تسديد اصل السندات الشريحة (د)
٣٨٣,١٤٩ ,٦٢٨	٤٦١,٩٨ ٩	٥٩,٤٩٥ ,٤٤٠	١٠٩,٨٣ ٧,٢٠٠	١٠٩,٨٣ ٧,٢٠٠	١٠٣,٥١ ٧,٧٩٩	.	اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (د)
٢٥,٨٣٤, ١٨١	٢,٢٣٨, ٦٤٦	٢,٤٤٨, ٠٣٨	٢,٧٩٥, ٦٢٩	٣,٢٦٢, ٨٣٩	١٥,٠٨٩ ,٠٢٨	.	العمولات و المصاريف التي يتم خصمها
٨,٢٥٤,٢ ٠٧	٣٢٠,٤٥ ٥	١,٣٤٦, ٨٩٤	١,٧٦٦, ٢٦٥	٢,٣٩٥, ٧١١	٢,٤٢٤, ٨٨٢	.	عائد الاستثمار والايادات الأخرى
.	.	.	.	.	.	.	تمويل الحساب الاحتياطي
.	.	.	.	.	.	.	السحب من الحساب الاحتياطي
.	.	.	.	.	.	.	رد المبالغ الفائضة من الحساب الاحتياطي لحساب الحصيلة
.	١٥٦,٤٣ ٦,٤٦٥	٨٠,٧١٦ ,٥٠٨	٦٨,٥٢٩ ,٥٤٩	٨٣,٣٠٠ ,٤٠٦	٩٥,٠٦٣ ,٤٣٩	٤٣,٩٠٨,٨ ٧٥	رصيد حساب الحصيلة في اخر الفترة

تم تعديل التدفقات النقدية للمحفظة وتم التصديق عليها من مراقب حسابات شركة التوريق بتاريخ (٢٠٢٤/١٢/١٠) وفقاً لما يلي:

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

تم احتساب متوسط عائد استثمار سنوي بواقع (١٧.٦٩%) على مدار سنوات الإصدار وذلك على كافة المبالغ المودعة في حساب الحصيلة بصورة شهرية.

فور غلق باب الاكتتاب، يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ لمجابهة النقص في التدفقات النقدية (ويشار إلى هذا الحساب بـ "الحساب الاحتياطي") ليودع به مبلغ يمثل (٣%) من إجمالي مبلغ الإصدار ويشار إلى هذا الرصيد بـ "رصيد الحساب الاحتياطي") ويتم تمويله خصماً من مبلغ حصيلة الاكتتاب. ويتم الحفاظ على رصيد الحساب الاحتياطي بنسبة

تمثل (٣%) من مبلغ الإصدار طوال عمر الإصدار. على أن تقوم شركة ميريس بمراجعة مبلغ الحساب الاحتياطي سنوياً خلال عملية التجديد السنوي للتصنيف الائتماني للسندات، ويتم تخفيض/الحفاظ على مبلغ الحساب الاحتياطي

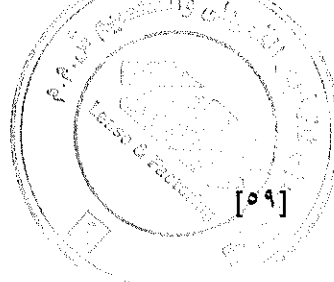
بناءً على أداء المحفظة/السندات خلال الفترة محل المراجعة بما لا يؤثر على مستوى التعزيز الائتماني المطلوب للسندات. وفي حالة وجود عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل

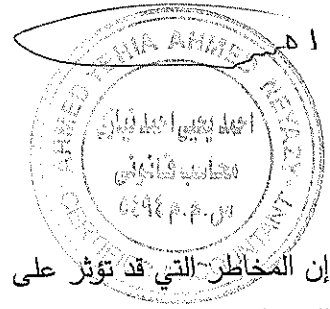
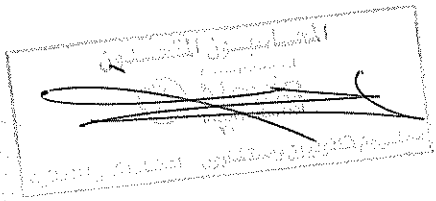
السندات وكوبونات يتم تمويل هذا العجز من خلال الحساب الاحتياطي، على أن يتم رد المبالغ المحولة من الحساب الاحتياطي لسداد هذا العجز إليه مرة أخرى من حساب الحصيلة المحصلة في الشهر التالي. ويتم تكرار تحويل مبالغ

العجز من الحساب الاحتياطي إلى حساب الحصيلة ورد هذه المبالغ إلى الحساب الاحتياطي كلما وجد عجز وسيتم إضافة عائد استثمار هذا الحساب لرصيد الحصيلة شهرياً ويستخدم في المدفوعات الشهرية من مصروفات وكوبونات

استهلاك السندات.

المخاطر المرتبطة بمحفظة التوريق  
International Bank for Reconstruction and Development  
IBRD  
بنك التنمية الدولية  
بنك التنمية الدولية  
بنك التنمية الدولية





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 ومخاطر الحجز علي حسابات المحصل وذلك على النحو التالي:

#### أولاً: المخاطر الائتمانية لمحفظة التوريق:

1. تتمثل المخاطر الائتمانية في عدم قيام المستأجرين بموجب عقود التأجير التمويلي بسداد الإيجارات المتفق عليها. علماً بأنه لتجنب تلك المخاطر فإن محفظة التوريق تتكون من عقود تأجير تمويلي مع شركات (حيث لا يوجد تعامل مع الأفراد) وتتضمن شركات على درجة عالية من الجودة الائتمانية.
2. وتعتمد عملية منح الائتمان لدى شركة جي بي للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م G.B LEASE & FACTORING S.A.E على عمل دراسات إئتمانية مفصلة لكل عملية على حدي تشمل دراسة الأداء المالي للعميل مع دراسة التوقعات المالية والتدفقات النقدية المستقبلية للعميل. ويتم الاحتفاظ بملكية الأصول موضوع التمويل باسم شركة جي بي للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م G.B LEASE & FACTORING S.A.E خلال فترة سريان العقد.
3. وتوجد لدى الشركة سياسة إدارة مخاطر تعتمد على وجود قواعد لسياسة الائتمان Credit Policy Guide المعتمدة من مجلس الإدارة مع وجود ضوابط لمنح الائتمان تتمثل في حدود قصوى لكل عميل ولكل نوع من الأصول... الخ. ولم تعاني الشركة حتى تاريخه من وجود أية حالات إخلال في التوقف النهائي للمستأجرين عن سداد المستحقات 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.
4. تحتفظ الشركة بملكية الأصول التي يتم تمويلها بما يؤدي إلى عدم وجود مشكلة فيما يخص الإستحواذ على تلك الأصول وإمكانية تسيلها في وقت أقل نسبياً في حالة وجود إخلال من المستأجر لم يتمكن من إصلاحه، الأمر الذي يؤدي في النهاية إلى الحد من التأثير السلبي للتدفقات النقدية للمحفظة.
5. بما أن المحفظة التي تقوم الشركة بحوالتها وتوريقها تتميز بالتوازن من حيث نوع الأصول الممولة مما يقلل من مخاطر الخسائر في حالة الإضرار لتسييل أحد الأصول.

#### ثانياً: المخاطر التجارية لمحفظة التوريق:

1. 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 (٨١.٦٪) بالنسبة إلى القيمة السوقية للأصول وقت إبرام عقود التأجير التمويلي.
2. أن الأصول الممولة محل التأجير التمويلي -عدا العقارات- غير معرضة للتقلبات الحادة في قيمتها السوقية لكونها أصولاً.

#### 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 وفقاً لعقود التأجير التمويلي ويتم إيداع حسيبة بيع الأصول المؤجرة في حساب حسيبة محفظة التوريد فور الحصول عليها.

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

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

#### رابعاً: مخاطر التحصيل والتوريد لحساب الحسيبة:

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

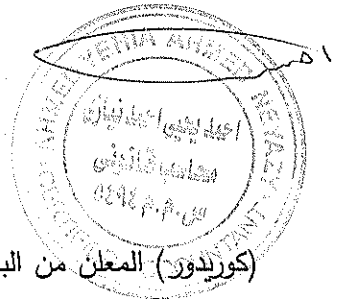
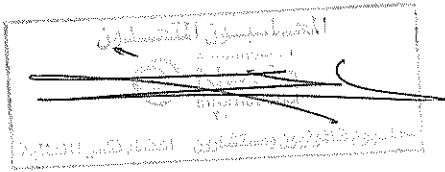
أ) عدم قدرة بعض المستأجرين على الوفاء بالتزاماتهم بالسداد مما قد يؤدي إلى التأخير في الوفاء بأصل السندات أو العائد عليها إلى حملة السندات ويحق للشركة مواجهة هذا الخطر باتخاذ الإجراءات وفقاً لما هو وارد بعقود التأجير التمويلي ، أو

ب) إخفاق المحصل في القيام بالتزاماته بالتحصيل وعجزه عن توريد المبالغ إلى أمين الحفظ فور تحصيلها وبحد أقصى ٣ أيام عمل، 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 يعلم 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 كايبتال للتوريد ش.م.م. في أي وقت بإختيار محصل احتياطي وذلك في حالة إخلال "المحصل" شركة جي بي للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م. G.B/LEASE & FACTORING S.A.E، وبما لا يخل بحقوق حملة السندات. ومن المتفق عليه أن يجوز لشركة كايبتال للتوريد ش.م.م. في حالة تعثر المحصل أو إخفاقه الجسيم في أداء التزاماته أو بناءً على طلب جماعة حملة السندات أو الهيئة العامة للرقابة المالية، أن تقوم بإنهاء عقد الخدمة والتحصيل وتفعيل عقد المحصل الاحتياطي، وإخطار المحصل باسم وعنوان طرف ثالث 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 باطلاعه على الإجراءات التنفيذية المتعلقة بالتحصيل وفي حالة امتناع المحصل أو تأخره في تسليم أي من المستندات المتعلقة بمحفظة التوريد للمحصل الاحتياطي، يعتبر مخالفاً بالتزاماته بموجب عقد الخدمة والتحصيل.

وللحد من هذه المخاطر قامت الشركة المصدرة بالاتفاق مع (البنك التجاري الدولي - مصر) للقيام بدور المحصل الاحتياطي في حالة عدم قيام شركة جي بي للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م. G.B/LEASE & FACTORING S.A.E في هذه بالتخصيم وتلتزم شركة جي بي للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م. G.B/LEASE & FACTORING S.A.E في هذه





(كوريدور) المعلن من البنك المركزي المصري على ان تطبق التغييرات اعتباراً من يوم العمل التالي وفقاً لقرار لجنة السياسات النقدية بالبنك المركزي المصري وعليه يتم إخطار المستأجر بهذا التعديل ب. وتتم تسوية فروق المبالغ المستحقة فور إخطار المستأجر، وذلك على النحو التالي:

- في حالة تغير سعر العائد بالزيادة وفقاً لتغير سعر الكوريدور المعلن من البنك المركزي، يتم تعديل القيم الإيجارية الخاصة بعقود التأجير التمويلي حيث يتم احتساب القيمة الإيجارية المعدلة بعد تطبيق الزيادة على ان تطبق التغييرات وفقاً لقرار لجنة السياسات النقدية بالبنك المركزي المصري ثم يتم ابلاغ المدين وأمين الحفظ بالقيمة الإيجارية الجديدة. وتتم تسوية فروق المبالغ المستحقة ويستحق سدادها في مواعيد استحقاق الإيجارات. وذلك من خلال قيام المحيل إما باستبدال الأوراق التجارية (الشيكات البنكية/ سندات اذنية) المرتبطة بعقود التأجير التمويلي بأوراق تجارية جديدة، أو بأوراق تجارية تمثل الفرق في القيمة الإيجارية وفقاً للزيادة في سعر الكوريدور إما تحصيل الفروق نقداً مع مبلغ الإيجار.

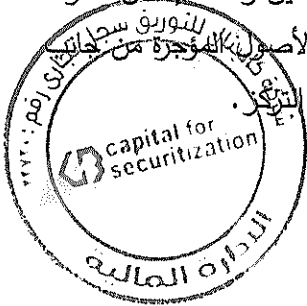
- وفي حالة انخفاض سعر العائد وفقاً لتغير سعر الكوريدور المعلن من البنك المركزي يتم احتساب القيمة الإيجارية المعدلة بعد تطبيق التخفيض ثم يتم ابلاغ المدين وأمين الحفظ بالقيمة الإيجارية الجديدة، وتكون الأوراق التجارية الموجودة لدى أمين الحفظ في هذه الحالة أكبر من القيم الإيجارية الفعلية وفي هذه الحالة يحق للمحيل "المحصل" إما سحب الأوراق التجارية المستحقة السداد في تواريخ استحقاقها بغرض التحصيل حيث يقوم بتحصيل القيمة الإيجارية الجديدة بعد التخفيض وتوريدها الى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ فور التحصيل ورد ما زاد للمدينين وذلك في حالة انخفاض سعر العائد. وإما استبدال الأوراق التجارية الحالية لدى أمين الحفظ بأوراق تجارية جديدة بالقيمة الإيجارية الجديدة بعد التخفيض يجب على المحيل "المحصل" تسليم الأوراق التجارية الجديدة الى أمين الحفظ قبل سحب الأوراق التجارية الحالية لكل مدين المودعة لدى أمين الحفظ. فور الحصول عليها بموجب محضر تسليم ولا تبرأ ذمته من هذا الالتزام إلا بموجب هذا المحضر، ويقع على شركة التوريق إلتزام بمتابعة هذا الإلتزام، وتعد مخالفة لإلتزامها وتعهداتها الواردة بمذكرة المعلومات حال مخالفة هذا الإلتزام. علي أن يتم موافاة أمين الحفظ ببيان تفصيلي لزيادة أو خفض للرصيد القائم للمحفظة وفقاً لتغير سعر الفائدة.

#### ثامناً: مخاطر تركيز العملاء

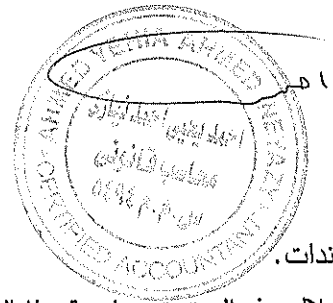
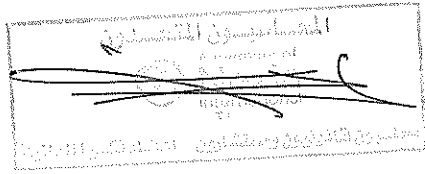
تتمثل مخاطر تركيز العملاء بلوغ عدد (6) عقود لعميل واحد بقيمة إجمالية بلغت (٥٤٨٣٥٨٨٠) جم، ونسبة (١٨.٤)% اعلي نسبة لعميل واحد من اجمالي قيمة المحفظة وذلك لعدد (1) عقد بقيمة بلغت (٥٤٩٩١٣٣٥٨) جنيه مصري بنسبة ٨٪، وقد تم مواجهة ذلك من خلال الضمانات الصادرة من هؤلاء المستأجرين من خلال الشيكات البنكية/ سندات اذنية الصادرة منهم بالقيمة الإيجارية المستحقة عليهم، وكذلك وثائق التأمين على الأصل المؤجر. وأيضاً حق المؤجر في حالة إخلالهم باتخاذ إجراءات استرداد الأصل وإعادة بيعه مرة أخرى أو إعادة تأجيره.

#### تاسعاً: مخاطر تركيز شركات التأمين

تتمثل مخاطر تركيز شركات التأمين من أن التأمين على الأصول المؤجرة يكون صادر من شركة تأمين واحدة، إلا أن الشركة المحيلة تقابل هذا التركيز عن طريق توزيع وثائق التأمين على عدة شركات حيث تم التأمين على الأصول المؤجرة من جانب المستأجرين لصالح الشركة المحيلة من خلال عدة شركات تأمين بالتالي تفادت الشركة مخاطر هذا التركيز.







السندات.

وخلال هذه المدة يتم مواجهة هذا الخطر أيضاً عن طريق الحساب الاحتياطي لمجابهة النقص في التدفقات النقدية، وحساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان حيث تستخدم المبالغ القائمة في هذا الحساب لمجابهة أي عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل وكوبونات. ايضاً يخصص المحصل بصفته "المحيل" خطاب ضمان نهائي غير قابل للإلغاء بذات قيمة حساب خدمة التعثر وإيداعه لدى أمين الحفظ والصادر لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م. لصالح حملة السندات.

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

العمولات والمصاريف المشار إليها في قائمة التدفقات النقدية أعلاه والبالغ قيمتها مبلغ (٢٥,٨٣٤,١٨١) جنيه مصري (فقط خمسة وعشرون مليوناً وثمانمائة وأربعة وثلاثون ألفاً ومائة وواحد وثمانون جنيه مصري لا غير) وقيمتها الحالية (٢٠,٤١٩,١٠٩) جنيه مصري (فقط عشرين مليوناً وأربعمائة وتسعة عشر ألفاً ومائة وتسعة جنيه مصري لا غير)، والوارد تفصيلها بعقد حفظ وإدارة أوراق مالية والناشئة عن العقود المبرمة مع الأطراف المرتبطة بعملية التوريق سوف يتم خصمها من حساب الحصيلة لتغطية المصروفات المباشرة الخاصة بالإصدار وسوف يتم خصمها من حساب الحصيلة لصالح الجهات الآتية:

(أ) أتعاب أمين الحفظ؛

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

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

(د) أتعاب المستشار القانوني؛

(هـ) أتعاب المحصل؛

(و) أتعاب مرتبا ومديرا الإصدار وضامنوا التغطية؛

(ز) أتعاب مراقبا الحسابات؛

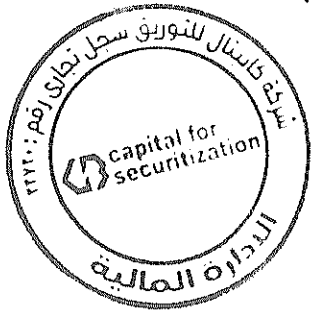
(ح) رسوم الهيئة العامة للرقابة المالية؛

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

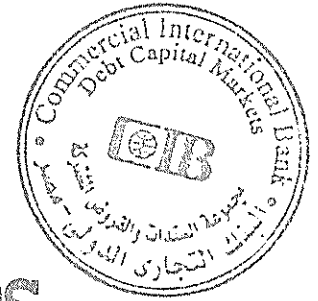
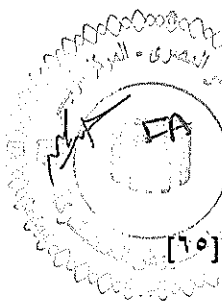
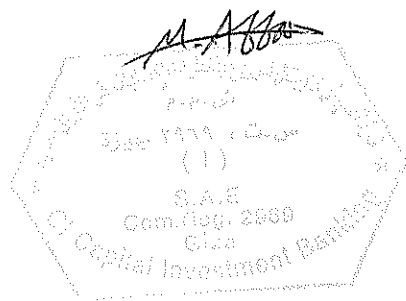
(ي) أتعاب شركة التوريق؛

(ك) أتعاب 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 الاطلاع على البيان التفصيلي للمبالغ المذكورة لدى شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. في حالة طلب أية معلومات إضافية عن تلك العمولات والمصاريف.



عادل



الدريفي وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

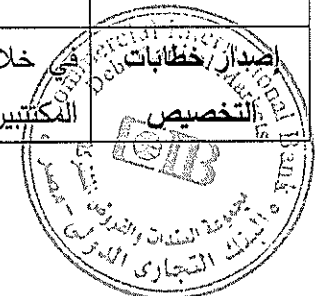
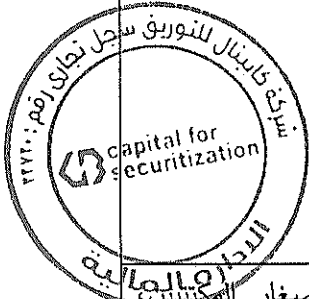
ME D

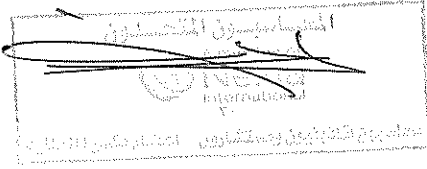
**خامساً: البيانات الخاصة بالاكتمال في الإصدار الأول من البرنامج الحادي عشر**

• نوع الاكتمال:

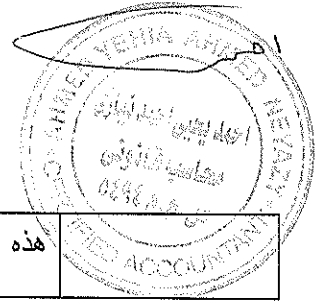
طرح خاص لسندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون رقم (١٣) الشهر رقم (١٤) من عمر الإصدار وذلك على النحو التالي:

بيان	الفئة الأولى (طرح خاص)	الفئة الثانية (طرح خاص)
حجم الطرح	حد أقصى ٩٠%	حد أدنى ١٠%
الأشخاص الذين لهم الحق في المشاركة في الطرح	تخصص للمستثمرين التاليين: <ul style="list-style-type: none"> <li>المؤسسات ذات الملاءة المالية وفقاً لتعريف المؤسسات المالية الوارد بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ وقرار رقم ١٧٧ لسنة ٢٠٢٤</li> <li>المستثمرين الأفراد ذوي الملاءة المالية.</li> </ul>	يخصص للأشخاص الطبيعيين والاعتباريين بخلاف المكتتبين في الفئة الأولى ولا تتقيد بالنسبة المذكورة بالحد الأدنى للاكتمال وفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم (٥٧) لسنة ٢٠٢١ وقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١.
الحد الأدنى والحد الأقصى للاكتمال	وفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط الطرح الخاص للمستثمرين يكون الحد الأدنى للاكتمال بالنسبة للمستثمرين الأفراد ذوي الملاءة بنسبة (٠.٥%) من قيمة الطرح أو مليون جنيه مصري أيهما أقل وبعدها أقصى نسبة ٩٠% المخصصة لتلك الفئة. وبالنسبة للمؤسسات المالية بنسبة (١%) من قيمة الطرح أو ١٠ مليون جنيه مصري أيهما أقل وبعدها أقصى نسبة ٩٠% المخصصة لتلك الفئة.	وفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط الطرح الخاص للمستثمرين ولا تتقيد تلك النسبة بالحد الأدنى للاكتمال لا يوجد حد أقصى للاكتمال.
طريقة التخصيص ورد المستحقات	يكون التخصيص وفقاً للأولويات التي تحددها الشركة مع مراعاة الحد الأدنى للاكتمال.	مراعاة جبر الكسور لصالح صغار المكتتبين، وذلك في حالة زيادة إجمالي كميات طلبات الشراء عن الكمية المعروضة بحيث يتم التخصيص لكل طالب شراء بالنسبة والتناسب بين إجمالي السندات المطروحة للبيع وإلى إجمالي السندات المطلوبة للشراء.
إصدار خطابات التخصيص	في خلال فترة لا تتجاوز سبعة (٧) أيام عمل رسمي من تاريخ غلق باب الاكتمال، يتم تسليم المكتتبين خطابات تخصيص وذلك من خلال فروع البنك الذي تم الاكتمال من خلاله، علماً بأن	





**DRENY & PARTNERS**  
الدري وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية



هذه الخطابات غير قابلة للتداول أو التسجيل.

• إجمالي المبلغ المطلوب سداه عند الاككتاب.

مائة (١٠٠) جنيه مصري مضافاً إليها مصاريف الإصدار عن كل سند، والذي يمثل القيمة الاسمية للسند.

• تاريخ فتح وغلق باب الاككتاب:

يبدأ الاككتاب في ذات يوم موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية أو اليوم التالي بحد أقصى على مذكرة المعلومات ولمدة ٧ أيام عمل مصرفي، وتجدر الإشارة إلى أنه في حالة تغطية الاككتاب بالكامل يحق للشركة المصدرة غلق باب الاككتاب قبل انتهاء أيام العمل السبع المصرفية المذكورة.

• البنك متلقى الاككتاب:

(بنك القاهرة).

يلتزم البنك متلقي الاككتاب بان يسدد مقابل الحوالة إلى المحيل عند تاريخ نفاذ الحوالة في اليوم التالي لغلق باب الإككتاب وذلك بعد خصم المبالغ المحصلة فعلياً من تاريخ (٠١)/(١٢)/٢٠٢٤ حتى تاريخ نفاذ الحوالة وذلك من مقابل الحوالة قبل تحويلها الي المحيل. ويتم خصم نسبة ٣% من مبلغ الإصدار الخاص بمبلغ الحساب الاحتياطي، كما يتم خصم مبلغ حساب خدمة التعتش البالغ (٤٤٥,١٧٢,٠٠٠) جنيه مصري فقط لا غير (بما يمثل نسبة (٢٤,٤٦)% من قيمة السندات عند تاريخ الإصدار) وذلك في حالة عدم تسليم أمين الحفظ أصل خطاب الضمان بما يساوي نسبة (٢٤,٤٦)% من قيمة السندات فور غلق باب الاككتاب، ويتم خصم تلك المبالغ من مقابل الحوالة قبل سداها للمحيل بناءً على أمر من شركة التوريق إلى البنك متلقى الاككتاب.

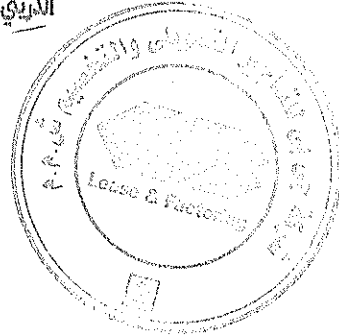
• حق الرجوع في الاككتاب واسترداد القيمة المكتتب فيها:

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



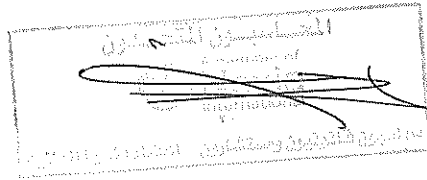
**DRENY & PARTNERS**  
الدري وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية

MED

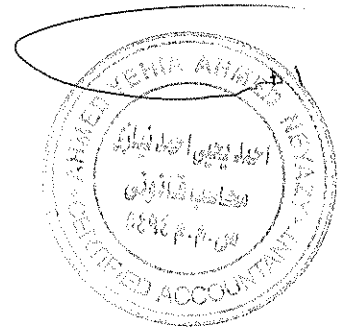


Handwritten signature





Handwritten signature or mark.



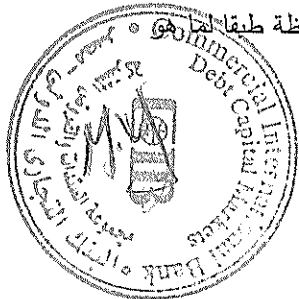
**DRENY & PARTNERS**  
الدري وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية

### سادساً: تصنيف الملاءة الائتمانية

#### ١. تصنيف الملاءة الائتمانية للإصدار:

منحت شركة ميريس "الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين" في ١٦ ديسمبر ٢٠٢٤ التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) للسندات المزمع إصدارها من قبل شركة كابيتال للتوريق ش.م.م (الإصدار الأول من البرنامج الحادي عشر)، والمحفظة المنشئة من قبل شركة جي بي للتأجير التمويلي والتخصيم، بإجمالي قيمة السندات ١,٨٢٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لاغير مضمونة بمحفظة حقوق مالية آجلة قيمتها الحالية تبلغ ١,٩٥٣,٣٨٢,١٨٧ جنيه مصري فقط لاغير (بعد خصم إجمالي القيمة الحالية للمصاريف والنفقات الخاصة بعملية التوريق وحتى نهاية مدة الإصدار)، ومحالة قانوناً بصفة نافذة وناجزة وناقلة لجميع الحقوق والضمانات بعد تغطية الاكتتاب بالكامل إلى شركة "كابيتال للتوريق ش.م.م.". وهي سندات إسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم، وهي ذات عائد سنوي متغير. 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 ٢٠٢٤، وأخذاً في الاعتبار القواعد الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية والمعمول بها حتى تاريخه بشأن تنظيم شركات وعمليات التوريق. ويتميز السندات بتعزيز ائتماني داخلي نسبته ٧.٣٣٪ من إجمالي قيمة السندات - بناءً على القيمة الحالية للمحفظة بعد خصم إجمالي القيمة الحالية للمصاريف والنفقات الخاصة بعملية التوريق وحتى نهاية مدة الإصدار - وذلك 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. هذا بالإضافة الي فتح حساب خدمة التعثر وسيتم تمويله بخصم مبلغ قيمته ٤٤٥,١٧٢,٠٠٠ جنيه مصري فقط لاغير (٢٤,٤٦٪ من قيمة السندات عند تاريخ الإصدار) من حصيلة السندات فور نفاذ الحوالة أو عن طريق إصدار خطاب ضمان بنكي نهائي وغير قابل للإلغاء من المحيل لصالح شركة كابيتال للتوريق بصفقتها وكيلاً عن حملة السندات (الإصدار الأول من البرنامج الحادي عشر)، على أن تقوم شركة ميريس بمراجعة قيمة حساب خدمة التعثر/خطاب الضمان سنوياً خلال عملية التجديد السنوي للتصنيف الائتماني للسندات، ويتم تخفيض/الحفاظ علي قيمة حساب خدمة التعثر/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 المتوقعة للسندات. يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ لمجابهة النقص في التدفقات النقدية (ويشار إلى هذا الحساب بـ "الحساب الاحتياطي") ليودع به مبلغ يمثل ٣,٠٪ من إجمالي مبلغ الإصدار، ويتم تمويله خصماً من مبلغ حصيلة الاكتتاب. ويتم الحفاظ على رصيد الحساب الاحتياطي بنسبة تمثل ٣,٠٪ من مبلغ الإصدار طوال عمر الإصدار. على أن تقوم شركة ميريس بمراجعة مبلغ الحساب الاحتياطي سنوياً خلال عملية التجديد السنوي للتصنيف الائتماني للسندات، ويتم تخفيض/الحفاظ علي مبلغ الحساب الاحتياطي بناءً علي أداء المحفظة/السندات خلال الفترة محل المراجعة بما لا يؤثر علي مستوى التعزيز الائتماني المطلوب للسندات. وفي حالة وجود عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومشتريات حاملي السندات من أصل السندات وكوبونات يتم تمويل هذا العجز من خلال الحساب الاحتياطي حتى ان يتم رد العجز المحولة من الحساب الاحتياطي لسداد هذا العجز إليه مرة أخرى من حساب الحصيلة المحصلة في الشهر التالي. وتستهلك في ضوء المتطلبات الفعلية للمحفظة طبقاً لما هو

مذكور بمذكرة المعلومات، كما يلي:



**DRENY & PARTNERS**  
الدري وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية

MED

Handwritten signature or mark.

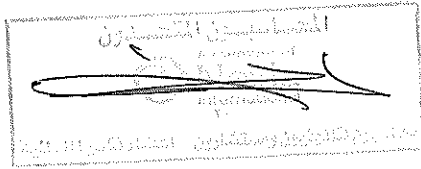
■ الشريحة الأولى (أ): تبلغ قيمتها ٤٢٩,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة (sf) AA+. وهي تمثل ٢٣.٦% من قيمة الإصدار ولمدة ١٣ شهراً تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الأولى (أ) في ضوء المتحصلات الفعلية المتحصلات الفعلية بدءاً من الشهر الثالث من عمر الإصدار. وهي ذات عائد متغير مرتبط بعائد الإقراض لليلة الواحدة المعلن من لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بالإضافة الي هامش بنسبة ٠,٤٠%. هذا ويبلغ العائد المتغير حالياً نسبة ٢٨,٦٥% سنوياً ويصرف شهرياً اعتباراً من الشهر الثالث من تاريخ غلق باب الاكتتاب. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل.

■ الشريحة الثانية (ب): تبلغ قيمتها ٥٥٨,٧٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة (sf) AA. وهي تمثل ٣٠,٧% من قيمة الإصدار ولمدة ٢٦ شهراً تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية وبعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل أو في حالة وجود فائض في التدفقات النقدية وبعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل، وهي ذات عائد متغير مرتبط بعائد الإقراض لليلة الواحدة المعلن من لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بالإضافة إلي هامش بنسبة ٠,٥٠%. هذا ويبلغ العائد المتغير حالياً نسبة ٢٨,٧٥% سنوياً ويصرف شهرياً اعتباراً من الشهر الثالث من تاريخ غلق باب الاكتتاب. وهذه الشريحة قابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون رقم ١٣ (الشهر رقم ١٤) للإصدار.

■ الشريحة الثالثة (ج): تبلغ قيمتها ٤٥٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة (sf) A. وهي تمثل ٢٥,٧% من قيمة الإصدار ولمدة ٣٩ شهراً تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية وبعد تمام استهلاك الشريحة الأولى والثانية (أ،ب) بالكامل أو في حالة وجود فائض في التدفقات النقدية وبعد تمام استهلاك الشريحة الثانية (ب) بالكامل، وهي ذات عائد متغير مرتبط بعائد الإقراض لليلة الواحدة المعلن من لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بالإضافة إلي هامش بنسبة ٠,٦٠%. هذا ويبلغ العائد المتغير حالياً نسبة ٢٨,٨٥% سنوياً ويصرف شهرياً اعتباراً من الشهر الثالث من تاريخ غلق باب الاكتتاب. وهذه الشريحة قابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون رقم ١٣ (الشهر رقم ١٤) للإصدار.

■ الشريحة الرابعة (د): تبلغ قيمتها ٣٧٦,٨٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة (sf) A-. وهي تمثل ٢٥,٠% من قيمة الإصدار ولمدة ٥١ شهراً تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الرابعة (د) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية وبعد تمام استهلاك الشريحة الأولى والثانية والثالثة (أ،ب،ج) بالكامل أو في حالة وجود فائض في التدفقات النقدية وبعد تمام استهلاك الشريحة الثالثة (ج) بالكامل، وهي ذات عائد متغير مرتبط بعائد الإقراض لليلة الواحدة المعلن من لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بالإضافة الي هامش بنسبة ٠,٩٠%. هذا ويبلغ العائد المتغير حالياً نسبة ٢٩,١٥% سنوياً ويصرف شهرياً اعتباراً من الشهر الثالث من تاريخ غلق باب الاكتتاب. وهذه الشريحة قابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون رقم ١٣ (الشهر رقم ١٤) للإصدار.





Handwritten signature or initials.

### سابعاً: إقرار مدير الإصدار ومروج الاكتتاب

يلتزم مديري الإصدار ومروجي الاكتتاب الإصدار الأول من البرنامج الحادي عشر لشركة كابيتال للتوريق البنك التجاري الدولي - (مصر)، المرخص له بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب والمقيد بسجل الهيئة رقم (٨٦٩) لسنة ٢٠١٩ بتاريخ ٢٢/٠٧/٢٠١٩، شركة سي أي كابيتال المرخص لها بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الإكتتاب والحاصله على ترخيص رقم (٤٤٧) بتاريخ ٢٤/٠٢/٢٠٠٨ والمقرر إصداره على أربعة شرائح قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بالنسبة للشريحة (ب)، (ج)، (د) بدءاً من الكوبون رقم (١٣) اعتباراً من الشهر (١٤) من عمر الإصدار وذات عائد سنوي متغير يبدأ احتسابه من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب وذلك بالتحقق والاثبات والاحتفاظ بالسجلات والمستندات المؤيدة لها وذلك على النحو الآتي:

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

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

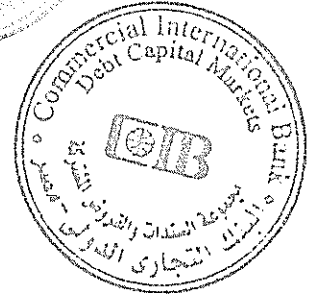
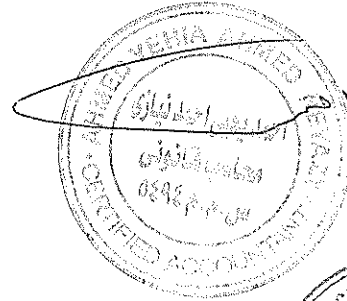
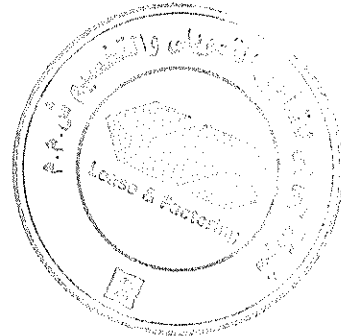
(ت) بيان الأشخاص والشركات والجهات التي تم توجيه اخطار لها بغرض الاكتتاب في الطرح.

(ث) الإفصاح عن اية معلومات جوهرية طارئة او جديدة من شأنها التغيير في اية بيانات وردت بمذكرة المعلومات وردت اليه او تمكن من الاطلاع عليها.

(ج) تحديد الفئة المستهدفة من المستثمرين مع المصدر ونسبة وطريقة التخصيص للأفراد والمؤسسات.

ويتعهدوا بأنهم المسئولين عن القيام بأعمال الترويج الخاصة بهذا الطرح وببذل عناية الرجل الحريص في هذا الشأن ويلتزموا بكافة الضوابط والالتزامات الواردة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص للسندات.

Handwritten signatures.



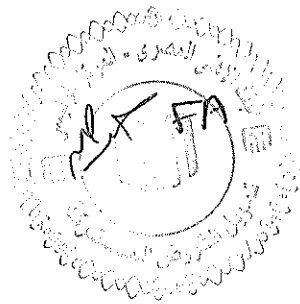
٤٦٦٦٠

Handwritten signature.

**DRENY & PARTNERS**

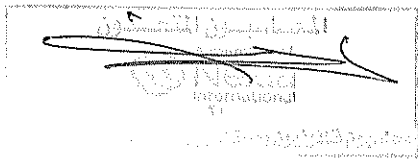
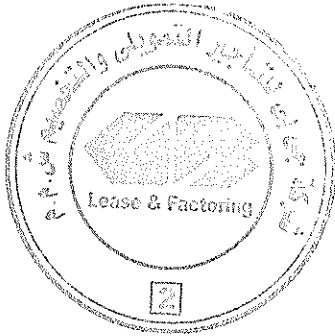
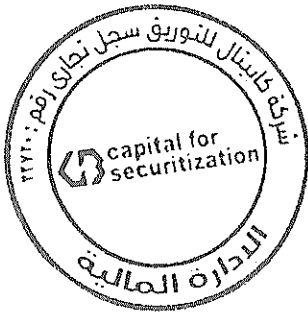
الدريبي وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

MED



**ثامناً: إقرار محيل محفظة التوريق**

نقر نحن شركة جي بي للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م. بصفتنا المحيل لمحفظة التوريق محل الإصدار الأول من البرنامج الحادي عشر لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م.، بأن محفظة التوريق المزمع حوالتها: (١) لم يسبق حوالتها في أي إصدارات توريق سابقة أو لأي جهة أخرى وقت نفاذ الحوالة، (٢) نتعهد بعدم حوالة أي من الحقوق المالية المكونة لمحفظة التوريق مستقبلاً طوال مدة هذا الإصدار، (٣) أن محفظة التوريق ليست موضوعاً لضمان أي من القروض والتسهيلات الائتمانية التي حصلت عليها الشركة وقت نفاذ الحوالة لشركة التوريق، (٤) ونقر بان الحقوق المالية المكونة لمحفظة التوريق لن تكون موضوعاً لأي من القروض أو التسهيلات الائتمانية التي تحصل عليها الشركة مستقبلاً وذلك طوال مدة الإصدار، (٥) كما نقر بعدم وجود أي رهونات أو امتيازات مترتبة لصالح الغير على محفظة التوريق، (٦) كما نلتزم بعدم ترتيب أي رهونات أو امتيازات مستقبلاً قد تكون مستحقة لطرف آخر بخلاف حملة سندات توريق الإصدار الأول وذلك طوال مدة هذا الإصدار. كما أن الضمانات محل عقود محفظة التوريق تشمل حوالة واحدة فقط وغير مجزئة. وأن عملاء محفظة التوريق محل الإصدار منتظمين في السداد.



K.Y.



MED





ونقر بأن كافة العقود الخاصة بالإصدار الأول من البرنامج الحادي عشر المرتبطة والإجراءات تم مراجعتها بالكامل وتحت المسؤولية الكاملة لنا وتتفق مع بالإصدار أحكام القانون والضوابط القانونية للهيئة العامة للرقابة المالية والمنشورة بالوقائع المصرية والموقع الإلكتروني للهيئة العامة للرقابة المالية ونقر بالالتزام بضوابط المستشار القانوني الواردة باللائحة التنفيذية لقانون سوق راس المال وقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ . وما ورد من بيانات بمذكرة المعلومات، كما نقر بأن كافة التوقعات الواردة بمذكرة المعلومات ومستندات الإصدار صادرة ممن نسبت له. كما نقر بأن كافة العقود محل الحوالة مسجلة بسجل التأجير التمويلي لدى الهيئة العامة للرقابة المالية. ونتعهد بأن نقوم بإبلاغ الهيئة العامة للرقابة المالية ومدير الإصدار فور علمنا بأية تغييرات جوهرية قد تظهر خلال الفترة من تاريخ اعتماد مذكرة المعلومات من قبل الهيئة وحتى تاريخ غلق باب الاكتتاب قد يكون لها تأثير على عملية الاكتتاب في سندات التوريق.

القاهرة في (١٠)/(١٢)/(٢٠٢٤)

المستشار القانوني المعين لعملية التوريق

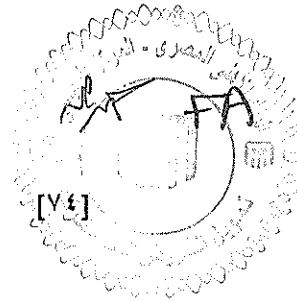
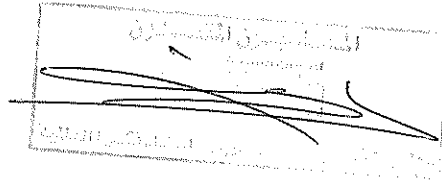
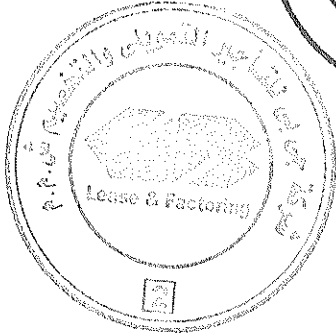
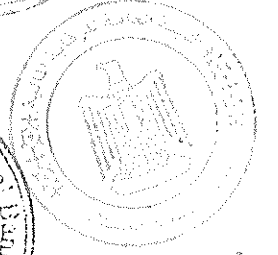
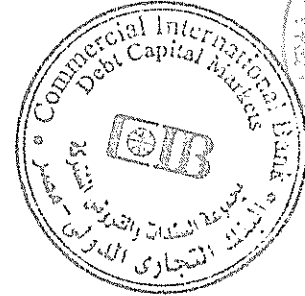
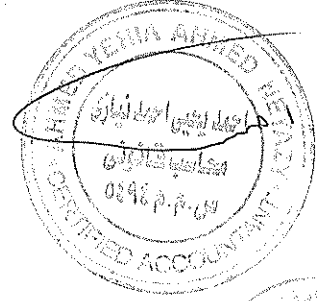
مكتب الدري وشركاه

للمحاماة والاستشارات القانونية



**DRENY & PARTNERS**

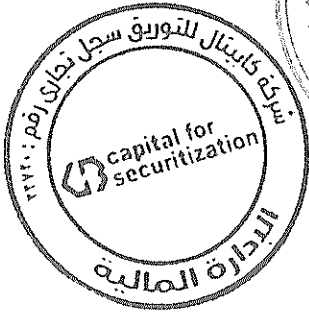
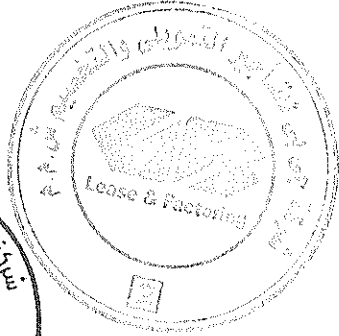
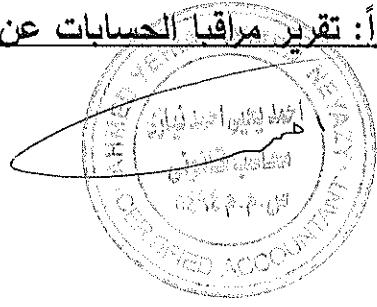
الدري وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية



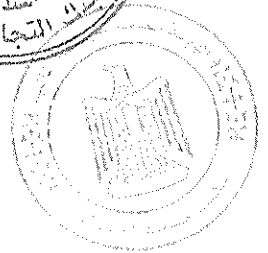
١٥٨

عاشراً: تقرير مراقب الحسابات عن الإصدار الأول من البرنامج الحادي عشر وفقاً لمعيار ٣٤٠٠

محمد عبد الحفيظ



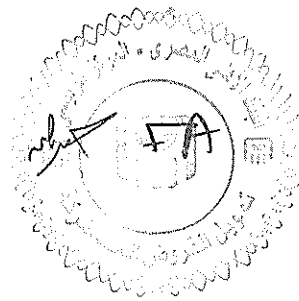
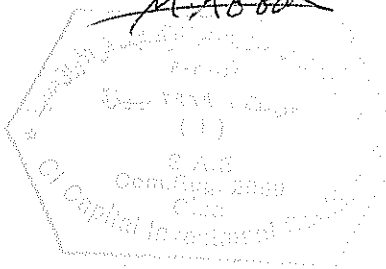
M.Y.



**DRENY & PARTNERS**

الدريبي وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية

MED



Handwritten signature or mark.

**تقرير مراقبا الحسابات**  
**عن المعلومات المالية المستقبلية لمحفظه التوريق**  
**لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م**  
**والواردة بمذكرة المعلومات الخاصة**  
**بسندات التوريق التي ستصدرها الشركة (الإصدار الأول للبرنامج الحادي عشر)**

**إلى السادة / شركة كابيتال للتوريق (شركة مساهمة مصرية)**

اطلعنا على مذكرة المعلومات الخاصة بالطرح الخاص لسندات التوريق الموضحة أعلاه وراجعنا ما تضمنته من بيانات ومعلومات ووجدناها صحيحة ومطابقة لأحكام القانون رقم 159 لسنة 1981 والقانون رقم 95 لسنة 1992 ولائحتهما التنفيذية.

كما قمنا بإختيار المعلومات المالية المستقبلية لشركة كابيتال للتوريق - شركة مساهمة مصرية - المتمثلة في قائمة التدفقات النقدية التقديرية لمحفظه التوريق (الإصدار الأول للبرنامج الحادي عشر) 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 الأول للبرنامج الحادي عشر، قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم بقيمة اسمية 1.820.000.000 جنيه مصري (فقط مليار وثمانمائة وعشرون مليون جنيه مصري لا غير) (بقيمة اسمية 100 جنيه للسند الواحد) وتصدر سندات التوريق على أربعة شرائح في مقابل حقوق مالية كما يلي:

- **سندات الشريحة الأولى (أ)** هي سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل لمدة (13) شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها (429,500,000) جنيه مصري (فقط (أربعمائة وتسعة وعشرون مليوناً وخمسمائة ألف) جنيه مصري لا غير) بقيمة اسمية (100) جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً (28.65)% (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ (21)/(11)/2024 البالغ (28.25)% + هامش (0.40)%) ويحتسب اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً اعتباراً من الشهر (الثالث من تاريخ غلق باب الاكتتاب)، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الأولى (أ) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية بدءاً من الشهر الثالث من عمر الإصدار.

- **سندات الشريحة الثانية (ب)** سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون (13) الشهر رقم (14) من عمر الإصدار ولمدة (26) شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها (558,700,000) جنيه مصري (فقط (خمسمائة وثمانية وخمسون مليوناً وسبعمائة ألف) جنيه مصري لا غير) وبقيمة اسمية قدرها (100) جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً (28.75)% (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ (21)/(11)/2024 البالغ (28.25)% + هامش (0.50)%) ويحتسب اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً اعتباراً من الشهر (الثالث من تاريخ غلق باب الاكتتاب)

- ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (ب) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظه، 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 ويشترط في استهلاك الشريحة الثانية (ب) عدم استهلاكها كاملة إلا بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ).

- **سندات الشريحة الثالثة (ج)** هي سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون (13) الشهر رقم (14) من عمر الإصدار ولمدة حدها الأقصى (39) شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها (455,000,000) جنيه مصري (فقط أربع مائة وخمسة وخمسون مليوناً) جنيه مصري لا غير) وبقيمة اسمية قدرها (100) جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً (28.85)% (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ (21)/(11)/2024 البالغ (28.25)% + هامش (0.60)% ويحتسب اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً اعتباراً من الشهر الثالث من تاريخ غلق باب الاكتتاب).

- ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (ج) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة، ويمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة الأولى (أ) و/ أو الشريحة الثانية (ب) وذلك في حالة وجود فائض وفقاً للمتحصلات الفعلية لمحظة التوريق وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات ويشترط في استهلاك الشريحة الثالثة (ج) عدم استهلاكها كاملة إلا بعد تمام استهلاك الشريحة الثانية (ب)

- **سندات الشريحة الرابعة (د)** هي سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون (13) الشهر رقم (14) من عمر الإصدار ولمدة حدها الأقصى (51) شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها (376,800,000) جنيه مصري (فقط ثلاثمائة وستة وسبعون مليوناً وثمانمائة ألف) جنيه مصري لا غير) وبقيمة اسمية قدرها (100) جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً (29.15)% (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ (21)/(11)/2024 البالغ (28.25)% + هامش (0.90)% ويحتسب اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً اعتباراً من الشهر الثالث من تاريخ غلق باب الاكتتاب).

- ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (د) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة، ويمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة الأولى (أ) و/ أو الشريحة الثانية (ب) و/ أو الشريحة الثالثة (ج) وذلك في حالة وجود فائض وفقاً للمتحصلات الفعلية لمحظة التوريق وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات ويشترط في استهلاك الشريحة الثالثة (د) عدم استهلاكها كاملة إلا بعد تمام استهلاك الشريحة الثانية (ج).

على أن يتم إعادة احتساب العائد السنوي المتغير للشرائح الأربعة وفقاً لآخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري السابق لتاريخ تحديد الكوبون.

وطبقاً لنص المادة 41 مكرر (2) من قانون سوق رأس المال رقم 95 لسنة 1992 فإن الوفاء بحقوق حملة سندات التوريق يكون من حصيلة محفظة التوريق فقط ولا يكون لهم حق التنفيذ على أصول الشركة.

وقد أعدت المعلومات المالية المستقبلية باستخدام مجموعة من الافتراضات النظرية، والتي تتضمن افتراضات عن أحداث مستقبلية وعن 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 لإدارة الشركة فإنه غير مسموح بتوزيع هذا التقرير على أية أطراف أخرى بخلاف الهيئة العامة للرقابة المالية.

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

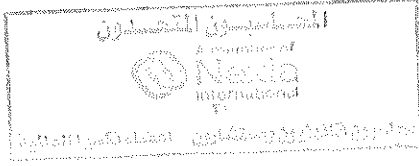
وتجدر الإشارة إلى أنه حتى في حالة تحقق الأحداث المتوقعة في ظل الافتراضات المستخدمة، فقد تختلف النتائج الفعلية عن التقديرات حيث أنه غالباً ما لا تتحقق أحداث أخرى متوقعة كما كان مفترضاً وقد يكون الاختلاف جوهرياً .

2024/12/23

القاهرة في:

### مراقبا الحسابات

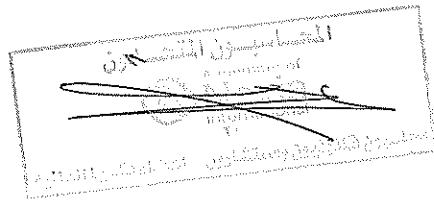
اشرف علي حافظ  
عضو جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية  
عضو المعهد الامريكى للمحاسبين القانونيين (AICPA)  
س.م.م 12341  
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (222)



احمد يحيى احمد نيازي  
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية  
زميل جمعية الضرائب المصرية  
س.م.م 5494  
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (177)

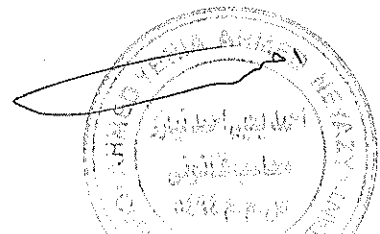






## DRENY & PARTNERS

الدريفي وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية



	٤٦١,٩٨ ٩	٥٩,٤٩٥ ,٤٤٠	١٠٩,٨٣ ٧,٢٠٠	١٠٩,٨٣ ٧,٢٠٠	١٠٣,٥١ ٧,٧٩٩	٠	أجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (د)
	٢,٢٣٨, ٦٤٦	٢,٤٤٨, ٠٣٨	٢,٧٩٥, ٦٢٩	٣,٢٦٢, ٨٣٩	١٥,٠٨٩ ,٠٢٨	٠	العمولات و المصاريف التي يتم خصمها
	٣٢٠,٤٥ ٥	١,٣٤٦, ٨٩٤	١,٧٦٦, ٢٦٥	٢,٣٩٥, ٧١١	٢,٤٢٤, ٨٨٢	٠	عائد الاستثمار والإيرادات الأخرى
	٠	٠	٠	٠	٠	٠	تمويل الحساب الاحتياطي
	٠	٠	٠	٠	٠	٠	السحب من الحساب الاحتياطي
	٠	٠	٠	٠	٠	٠	رد المبالغ الفائضة من الحساب الاحتياطي لحساب الحصيلة
	١٥٦,٤٣ ٦,٤٦٥	٨٠,٧١٦ ,٥٠٨	٦٨,٥٢٩ ,٥٤٩	٨٣,٣٠٠ ,٤٠٦	٩٥,٠٦٣ ,٤٣٩	٤٣,٩٠ ٨,٨٧٥	رصيد حساب الحصيلة في اخر الفترة

تم تعديل التدفقات النقدية للمحفظة وتم التصديق عليها من مراقب الحسابات لشركة التوريق بتاريخ (٢٠٢٤/١٢/١٠) وفقاً لما يلي:

- تم احتساب العمولات والمصاريف المتعلقة بالمحفظة وفقاً للدراسة التقديرية المعدة من قبل الشركة والتعاقدات المبرمة في هذا الشأن وفقاً لتقرير مراقب الحسابات.
- تم احتساب متوسط عائد استثمار سنوي بواقع (١٧.٦٩)% على مدار سنوات الإصدار وذلك على كافة المبالغ المودعة في حساب الحصيلة بصورة شهرية.
- فور غلق باب الاكتتاب، يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ لمجابهة النقص في التدفقات النقدية (ويشار إلى هذا الحساب بـ "الحساب الاحتياطي") ليودع به مبلغ يمثل (٣)% من إجمالي مبلغ الإصدار ويشار إلى هذا الرصيد بـ "رصيد الحساب الاحتياطي" ويتم تمويله خصماً من مبلغ حصيلة الاكتتاب. ويتم الحفاظ على رصيد الحساب الاحتياطي بنسبة تمثل (٣)% من مبلغ الإصدار طوال عمر الإصدار. على أن تقوم شركة ميريس بمراجعة مبلغ الحساب الاحتياطي سنوياً خلال عملية التجديد السنوي للتصنيف الائتماني للسندات، ويتم تخفيض/الحفاظ على مبلغ الحساب الاحتياطي بناءً على أداء المحفظة/السندات خلال الفترة محل المراجعة بما لا يؤثر على مستوى التعزيز الائتماني المطلوب للسندات. وفي حالة وجود عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل السندات وكوبونات يتم تمويل هذا العجز من خلال الحساب الاحتياطي، على أن يتم رد المبالغ المحولة من الحساب الاحتياطي لسداد هذا العجز إليه مرة أخرى من حساب الحصيلة المحصلة في الشهر التالي. ويتم تكرار تحويل مبالغ العجز من الحساب الاحتياطي إلى حساب الحصيلة ورد هذه المبالغ إلى الحساب الاحتياطي كلما وجد عجز وسيتم إضافة عائد استثمار هذا الحساب لرصيد الحصيلة شهرياً ويستخدم في المدفوعات الشهرية من مصروفات وكوبونات واستهلاك للسندات.

عبدالله

Y.M



## DRENY & PARTNERS

الدريفي وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية

MED

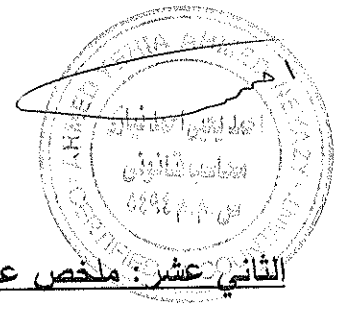
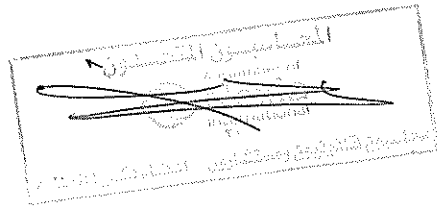
[٧٧]



M.y



1/2



## الثاني عشر: ملخص عقد حوالة محفظة توريق الصادر مقابل سندات الإصدار الأول من البرنامج

### الحادي عشر

تم إبرام عقد حوالة محفظة التوريق ("عقد الحوالة") في يوم (الثلاثاء) الموافق (١٠)/(١٢)/(٢٠٢٤).  
أطراف العقد هم:

شركة جي بي للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م. **G.B.LEASE & FACTORING SAE.** شركة مساهمة مطرية خاضعة لأحكام القانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ و ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحتها التنفيذية، والشركة مقيدة بكتاب سجل تجاري استثمار القاهرة تحت رقم ١٦٥٦ بتاريخ ١٥/١٢/١٩٩٧، والشركة مقيدة في سجل قيد المؤجرين بالهيئة العامة للرقابة المالية برقم ٢٥٥ بتاريخ ٠٧/٠٥/٢٠٠٨، ويقع مقر الشركة الإداري في ٣ شارع الزهور - الدقي - الجيزة. (طرف أول يشار إليه بـ "المحيل")

شركة كابيتال للتوريق، ش.م.م.م، مؤسسة وفقاً لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية، سجل تجاري رقم ٣٣٧٢٠، مكتب سجل تجاري العبور، صادر بتاريخ ١٧/١٢/٢٠١٨، والحاصلة على الترخيص رقم (٧٧٢) بتاريخ ٣١/٠٣/٢٠١٩ بمزاولة نشاط التوريق من الهيئة العامة للرقابة المالية ويقع مركزها الرئيسي كائن في ٣ شارع الزهور - المهندسين - الجيزة.

(طرف ثان يشار إليه بـ "المحال إليه")

اتفق الطرفان على أن يحيل المحيل إلى المحال إليه حقوقاً مالية ومستحقات آجلة مضمونة بضمانات مختلفة (محفظة التوريق) صادرة لصالح المحيل من قبل عملائه بموجب عقود تأجير تمويلي وضمانات متمثلة في الأوراق التجارية ووثائق تأمين علي الأصول محل عقود التأجير التمويلي (ضد مخاطر الحريق والهلاك الكلي والسطو)، على أن يضمن المحيل وجود محفظة التوريق وقت الحوالة بكامل أوصافها وذلك لإصدار سندات قابلة للتداول في مقابلها (الإصدار الأول من البرنامج الحادي عشر) (و يشار إليها بـ "سندات التوريق") التي يكون الوفاء بقيمتها الإسمية والعائد عليها من حصيله محفظة التوريق وفقاً لقانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية والقواعد التي يقرها مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية على ألا تكون هذه الحوالة نافذة وناجزة إلا بعد تغطية الاكتتاب في سندات التوريق بالكامل "تاريخ نفاذ الحوالة".

تتمثل محفظة التوريق في حقوق مالية ومستحقات آجلة مضمونة بضمانات مختلفة للمحيل قبل المستأجرين وتتكون من عدد (٧٥) عقد تأجير تمويلي والتي تعد المستندات المثبتة للضمانات المحالة وتتضمن الأوراق علي سبيل الحصر:

(١) الأوراق التجارية الشيكات البنكية بعدد (٢٨١٧) شيك / سندات اذنية (٦٠) سند علي عدد (٧٤) عقد بنسبة (٩٨.٧%) من عدد عقود محفظة التوريق قابلة للتظهير.

(٢) تفويض بالخصم المباشر علي (عدد ١) عقد بنسبة (١.٣%) من عدد عقود محفظة التوريق) الصادر من المدين الي البنك الخاص به لتحويل القيم الاجارية الي حساب الحصيله في ميعد استحقاقها.

(٣) عدد (٨٠) وثائق التأمين المرتبطة بالعقود (وثائق التأمين ضد الحريق والهلاك الكلي والسطو) علي عدد (٧٤) عقد بنسبة (٩٨.٧%) من عدد عقود المحفظة نظراً لوجود عدد (١) عقد الأصل المؤجر أرض فضاء لا يؤمن عليهم كمثل بنسبة (١.٣%)

من عدد عقود محفظة التوريق، والتي أصدرها المستأجرين لصالح الشركة المحيلة علي أنه تم تعديل المستفيد من هذه الوثائق لتكون لصالح شركة التوريق.

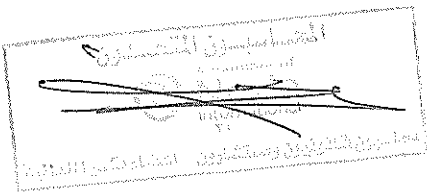
Emad

DRENY & PARTNERS [٧٨]

MED

م.م.م. وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية





تبلغ القيمة الإجمالية لمحفظة التوريق (٢,٩٨٧,٩٣٧,٣٢١) جنيه مصري (فقط) اثنان مليار وتسعمائة وثمانية وسبعة ملايين مصري .  
وتسعمائة وسبعة وثلاثون ألفاً وثلاثمائة وواحد وعشرون) جنيه مصري لا غير)، وقيمتها الحالية بعد الأخذ في الحسبان تأثير  
كل من العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة (١,٩٥٣,٣٨٢,١٨٧) جم (فقط) مليار وتسعمائة  
وثلاثة وخمسون مليوناً وثلاثمائة وثمانية وألفين ومائة وسبعة وثمانون جنيهاً مصرياً لا غير) ، ويسدد مقابل الحوالة إلى  
المحيل عند تاريخ نفاذ الحوالة في اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب وذلك بعد خصم نسبة ٣% من مبلغ الإصدار الخاص  
بمبلغ الحساب الاحتياطي وبعد خصم المبالغ المحصلة من تاريخ (٠١)/(١٢)/(٢٠٢٤) وحتى تاريخ غلق باب الاكتتاب ومبلغ  
حساب خدمة التعثر والبالغ (٤٤٥,١٧٢,٠٠٠) جنيه مصري فقط لا غير (بما يمثل نسبة (٢٤,٤٦)% من قيمة السندات عند  
تاريخ الإصدار) في حالة عدم تسليم أمين الحفظ خطاب الضمان قبل غلق باب الاكتتاب.

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 عقد الحوالة فإن المحيل يلتزم بإعادة شراء الحقوق التي لا تطابق  
الإقرارات بمبلغ نقدي يساوي المبلغ الذي يكون قد دفعه إلى المحال إليه.  
يقر المحيل بالآتي:

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

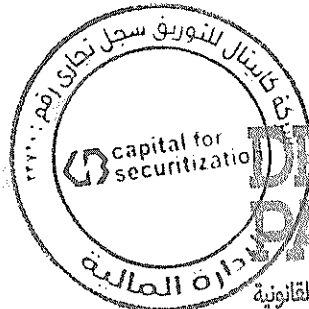
ب. التزام المحيل بكافة الضوابط والاحكام المنظمة لنشاط التاجير التمويلي وعدم وجود اي مخالفات على الشركة.  
ج. يقر المحيل أن الأصول المؤجرة المتعلقة بها الحقوق والضمانات محل محفظة التوريق لم يتم حوالتها أو التنازل عنها  
للغير ويتعهد بعدم حوالة أي من الحقوق المالية المكونة لمحفظة التوريق مستقبلاً طوال مدة هذا الإصدار..

د. أن كافة عقود محفظة التوريق مسجلة بسجل التاجير التمويلي لدى الهيئة.  
هـ. أن محفظة التوريق غير محملة بأية رهونات أو امتياز أو أي حقوق أخرى كما يلتزم بعدم ترتيب أي رهونات أو امتيازات  
مستقبلاً قد تكون مستحقة لطرف آخر بخلاف حملة سندات توريق الإصدار الاول وذلك طوال مدة هذا الإصدار..

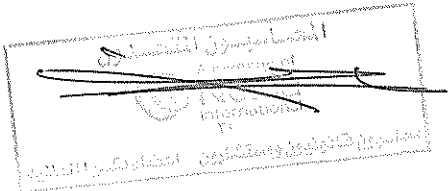
و. أن له كامل السلطة في حوالة محفظة التوريق وفقاً لعقد الحوالة دون أي قيود أو شروط.  
ز. إبرام عقد الحوالة لا يتعارض أو يخالف أي قوانين أو لوائح أو قرارات بجمهورية مصر العربية أو للنظام الأساسي  
للمحيل أو أي موافقات أو تراخيص لازمة لذلك.

ح. لا توجد أي دعاوى أو مطالبات أو منازعات تحكيمية مقامة ضد المحيل أو يكون المحيل طرفاً فيها، قد تؤثر على  
محفظة التوريق تأثيراً جوهرياً. وأن محفظة التوريق ليست موضوعاً لضمان أي من القروض والتسهيلات الائتمانية التي  
حصلت عليها الشركة وقت نفاذ الحوالة لشركة التوريق، وأن الحقوق المالية المكونة لمحفظة التوريق لن تكون موضوعاً لأياً  
من القروض أو التسهيلات الائتمانية التي تحصل عليها الشركة مستقبلاً وذلك طوال مدة الإصدار.  
ط. أن الضمانات محل عقود محفظة التوريق تشمل حوالة واحدة فقط وغير مجزئة.

ي. أن عملاء محفظة التوريق محل الإصدار منتظمين في السداد  
ك. يتعهد المحيل أنه يلتزم بمعايير الملاءة المالية الخاصة بنشاط التاجير التمويلي.



الدريني وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية



ل. أن ينسلم المحال إليه في تاريخ نفاذ الحوالة كافة العقود والمستندات التي تمثل محفظة التوريد والمبينة بالملحق رقم (١) من عقد الحوالة.

م. فيما عدا التعويضات الجزئية الواردة بالفقرة ١٤ من تعهدات المحال إليه، يتعهد المحيل بصفته المحصل بتوريد أية مبالغ قد يتحصل عليها من وثائق التأمين محل محفظة التوريد إلى حساب حصيلة محفظة التوريد لدى أمين الحفظ مباشرة فور تحصيلها ويحد أقصى (٣) أيام عمل مصرفي من تاريخ التحصيل.

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

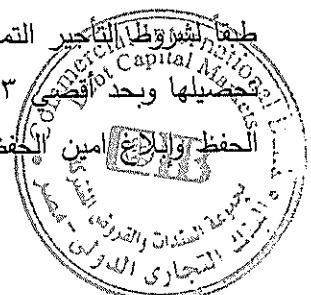
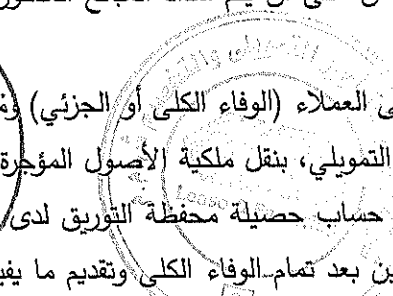
س. أنه لا يلزم إخطار المستأجرين بعقد الحوالة وذلك لقيام شركة جي بي للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م G.B.LEASE & FACTORING SAE بمهام التحصيل بموجب عقد الخدمة والتحصيل المبرم مع المحال إليه، وفي حالة عدم إبرام عقد التحصيل مع شركة جي بي للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م G.B.LEASE & FACTORING SAE والتعاقد مع طرف آخر للقيام بالتحصيل، تلتزم شركة جي بي للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م G.B.LEASE & FACTORING SAE بإخطار المستأجرين بالعقد قبل تعيين المحصل الاحتياطي ب (٥) أيام عمل واتباع الإجراءات التي يتطلبها القانون في هذا الشأن.

ع. بذل عناية الرجل الحريص في أداء التزاماته الواردة في عقود عملية الإصدار (عقد الخدمة والتحصيل وعقد حوالة محفظة حقوق مالية) وفقاً لقانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية والقرارات الصادرة تنفيذاً لهما. ويلتزم باتخاذ كافة الإجراءات المنصوص عليها بالعقود في حالة إخلال أي من أطراف عملية التوريد بالتزاماتهم المنصوص عليها بمذكرة المعلومات والعقود المرتبطة بعملية الإصدار.

ف. لن يقوم بإدخال تعديلات على عقود التأجير التمويلي موضوع عقد الحوالة أو اتخاذ أية إجراءات من شأنها الإضرار بالتدفقات النقدية المتوقعة من محفظة التوريد أو الإضرار بحقوق حملة السندات فيا عدا (ما ورد بعقد الحوالة بالبند (٢) فقرة (٥-ي)). ويقع باطلاً كل تعديل في عقود التأجير التمويلي المحالة بمحفظة التوريد يؤدي إلى الإضرار بحملة السندات.

ص. 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 التزام 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.

ق. يلتزم المحيل، في حالة الوفاء المعجل للمديونيات المستحقة على العملاء (الوفاء الكلي أو الجزئي) وفقاً لصفحة ١٥ من شروط الأصل المؤجر من قبل المستأجرين وفقاً لشروط عقد التأجير التمويلي، بنقل ملكية الأصول المؤجرة إلى المستأجرين طبقاً للشروط والتأجير التمويلي وتوريد مبلغ الوفاء المعجل إلى حساب حصيلة محفظة التوريد لدى أمين الحفظ فور تحصيلها ويحد أقصى ٣ أيام عمل، وإنهاء المديونية مع المدين بعد تمام الوفاء الكلي وتقديم ما يفيد ذلك إلى أمين الحفظ وإبراع أمين الحفظ برصيد المحفظة القائم والمبالغ المفترض تحصيلها بعد الأخذ في الاعتبار مبالغ الوفاء



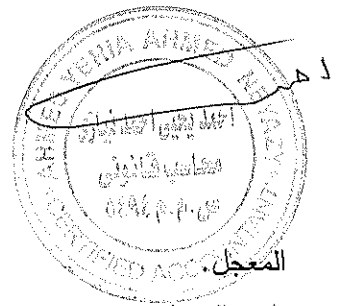
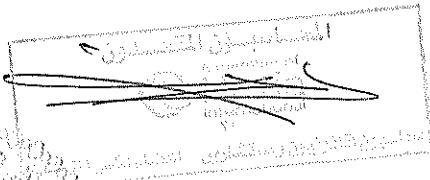
Handwritten signature/initials.

DRENY & PARTNERS

[٨٠]

Handwritten signature/initials.

Handwritten mark.



ر. يلتزم المحيل بفتح حساب لدى أمين الحفظ "حساب خدمة التعثر"، وسيتم تمويل هذا الحساب عن طريق خصم مبلغ (٤٤٥,١٧٢,٠٠٠) جنيه مصري فقط لا غير (بما يمثل نسبة (٢٤,٤٦)% من 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 التوريق لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م. لصالح حملة السندات (الإصدار الأول من البرنامج الحادي عشر). وتستخدم المبالغ القائمة في حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان لمجابهة أي عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل وعائد، حيث يتم تمويل هذا العجز من خلال حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان وذلك بعد استهلاك رصيد الحساب الاحتياطي. حيث يحق للمحيل سحب المبالغ المودعة لدى أمين الحفظ بحساب خدمة التعثر (متضمنا العوائد المتولدة عن استثمار ذلك المبلغ) فور تسليم أمين الحفظ خطاب الضمان بذات القيمة. وفي حالة صدور خطاب الضمان بقيمة أقل من مبلغ حساب خدمة التعثر فيتم رد مبلغ حساب خدمة التعثر للمحيل بنفس مبلغ خطاب الضمان الصادر لحين استكمال باقي المبلغ. ويلتزم أمين الحفظ بالإفراج عن المبلغ المودع بحساب خدمة التعثر الي المحيل فور تسلمه خطاب الضمان.

ش. يتم خصم المبالغ المحصلة فعلياً من المتحصلات الناشئة عن الحقوق المالية المتولدة عن محفظة التوريق المحالة من حساب الحصيلة خلال الفترة من (٠١)/(١٢)/٢٠٢٤ وحتى تاريخ نفاذ الحوالة (تاريخ غلق باب الاكتتاب). وتحويلها لحساب الحصيلة لصالح حملة السندات. كما يتم خصم مبلغ حساب خدمة التعثر البالغ (٤٤٥,١٧٢,٠٠٠) جنيه مصري فقط لا غير (بما يمثل نسبة (٢٤,٤٦)% من قيمة السندات عند تاريخ الإصدار) وذلك في حالة عدم تسليم أمين الحفظ أصل خطاب الضمان بما يساوي نسبة (٢٤,٤٦)% من قيمة السندات فور غلق باب الاكتتاب، يتم خصم تلك المبالغ من مقابل الحوالة قبل سدادها للمحيل بناءً على أمر من شركة التوريق إلى البنك متلقى الاكتتاب قبل الحصول على مقابل الحوالة.

ت. يلتزم، وفقاً للكتاب الدوري رقم (٢) لسنة ٢٠٢٣ الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية، بعد نفاذ الحوالة (بعد تغطية الاكتتاب في سندات التوريق) - بالإقرار عن أرصدة مديونية العملاء بنظام تسجيل الائتمان بالبنك المركزي ولدى شركات الاستعلاء الائتماني فور توقيع علي عقد الحوالة ونفاذ الحوالة وذلك في حدود المحفظة التي تم توريقها وما يستجد عليها من مستحقات ائتمانية وحتى تمام سداد تلك المديونيات أو انتهاء مدة العقد أو انتهاء مدة الإصدار، علماً بأن تلك المديونيات التي تم توريقها ليست ضمن محفظة ائتمان المحصل.

ث. يلتزم المحيل بالالتزام بتطبيق الكتاب الدوري الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٨) لسنة ٢٠٢١ فيما يتعلق بمخاطبة البنك المركزي المصري وشركة المصرية للاستعلاء الائتماني SCORE - فيما يخص موقف العمل على حساب التوريق المتأخرين عن السداد وفقاً للضوابط الخاصة بعمود التأجير التمويلي.

- تعهدات المحال اليه:

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

Edouard

DRENY & MED  
PARTNERS

الدريفي وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية





١٣. الالتزام بقيد السندات بشركة مصر للمقاصة والبورصة المصرية في المواعيد المحددة بمذكرة المعلومات وقبل تاريخ توزيع اول كوبون. يتعهد المحال اليه بعدم تسجيل خطاب الضمان البنكي الا وفقاً للشروط والاحكام المذكورة في مذكرة المعلومات بما لا يؤثر على مستوى التعزيز الائتماني المطلوب للحفاظ على نفس درجة التصنيف الائتماني الممنوحة لمحفظة التوريق والسندات على أن يتم اخطار جماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية بذلك والغائه فور سداد كامل حقوق حملة سندات التوريق وانتهاء الغرض منها.

١٤. فيما عدا التعويضات الجزئية التي تحصل عليها شركة التوريق وذلك في حالة حدوث أي ضرر بالأصل المؤجر والذي يتم توريده الي المدين لإصلاح الأصل محل العقد والحفاظ علي حاله الاصل، تتعهد الشركة بتوريد أية مبالغ قد تتحصل عليها من وثائق التأمين محل محفظة التوريق إلى حساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ مباشرة فور تحصيلها وبعد أقصى ٣ أيام عمل على أنه إذا ما تجاوز مبلغ التأمين التزامات المستأجر وفقاً لعقد التأجير التمويلي المعنى، تعين سداد هذا الفائض للمستأجر وذلك بعد خصم المصروفات الفعلية التي تكبدها المحصل في هذا الشأن.

١٥. يضمن سريان كافة وثائق التأمين الخاصة بالأصول المؤجرة، عن طريق متابعة قيام المستأجرين بتجديد وثائق التأمين وفي حالة عدم قيام المستأجرين بتجديدها يلتزم المحال اليه بتجديدها على نفقة المستأجرين الخاصة، على أن يكون المستفيد من وثائق التأمين هو شركة التوريق وتحويلها فور تحصيلها لحساب الحصيلة لدي أمين الحفظ لصالح حملة السندات، مع التزام المحيل بتقديم ما يفيد ان شركات التأمين المتعاقد معها قامت باستلام كافة تكلفة هذه الوثائق سنوياً وذلك طوال مدة العقود المبرمة مع المستأجرين.

تلتزم الشركة المصدرة بإخطار أمين الحفظ بممثل جماعة حملة السندات وتحديد طريقة التواصل معه حتى يتسنى اخطاره بالتقرير الشهري.

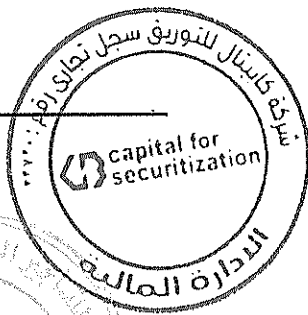
الالتزام بكافة الكتب الدورية الصادرة عن الهيئة المتعلقة بسندات التوريق / ضوابط حوالة المحافظ.

الالتزام بالتأكد قبل قبول حوالة محفظة كل اصدار من إصدارات البرنامج انه لم يسبق حوالتها في اي اصدار سابق، ولا توجد عليها اي رهونات او منازعات او قضايا او تعد ضمانات لدى الغير مقابل اي قروض او تسهيلات ائتمانية من قبل المحيل.

يكون لكل ذي مصلحة طلب الاطلاع لدى شركة كابييتال للتوريق ش.م.م. ومروج الطرح مع عدم الإخلال بأحكام المواد ٧٠ و٧١ من القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ كما يمكن الاستفسار من شركة كابييتال للتوريق ش.م.م. عن طريق الاتصال بالسيد/ محمد علاء اسماعيل رسمي مسئول علاقات المستثمرين.

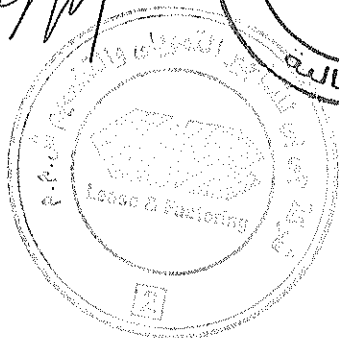
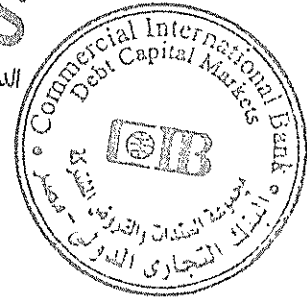
عبدالله

٤/١١



**DRENY & MED PARTNERS**

الدري وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية  
d.y-



### الثالث عشر: أحكام عامة

١- تسري على هذه المذكرة أحكام قانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وقرارات مجلس إدارة الهيئة الصادرة في هذا الشأن.

٢- يقتصر الاككتاب في سندات التوريق على المستثمرين المؤهلين للاستثمار وهم المؤسسات المالية المؤهلة للاستثمار والافراد ذوي الملاءة المالية بالإضافة إلى الفئات المنصوص عليها بقرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ وقرار رقم ٥٧ لسنة ٢٠٢١.

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

٤- تلتزم الشركة المصدرة طوال فترة البرنامج الأول بمراعاة أحكام قرار مجلس إدارة الهيئة رقم (٥٤) لسنة ٢٠١٤ بشأن القواعد والإجراءات المنظمة لطرح إصدار السندات على دفعات للشركات المساهمة وشركات التوصية بالأسهم وغيرها من الأشخاص الاعتبارية وتعديله الوارد بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٥٥ لسنة ٢٠٢١، وكذلك قرار مجلس ادار الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط الطرح الخاص وكذلك الاحكام المنظمة لسندات التوريق بقانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية.

٥- تلتزم الجهة المصدرة في حالة برنامج اصدار سندات التوريق متعدد الإصدارات بمراعاة ما يلي:

- الا يتجاوز مجموع مبلغ الإصدارات الحد الأقصى السابق موافقة الهيئة عليه لإصدارات البرنامج.
- الا تكون الإصدارات مخالفة لأحكام والشروط العامة السابقة للبرنامج والمحددة بتلك المذكرة.
- ألا يقل أجل إستحقاق إصدار كل دفعة عن ثلاثة عشر شهراً. ولا يجوز تعديل سداد هذه الدفعة او جزء منها الا بموافقة جماعة حملة السندات.

٦- تلتزم الجهة المصدرة بإخطار الهيئة بشروط كل اصدار وبمذكرة المعلومات المحدثة مرفقا بها المستندات الدالة على التحديث قبل يومين عمل على الأقل من توزيع مذكرة المعلومات على المستثمرين وفقا لقرار ٥٤ لسنة ٢٠١٤ الخاص بضوابط طرح السندات على دفعات وتعديلاته الواردة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٥٥ لسنة ٢٠٢١.

٧- تلتزم الجهة المصدرة بالإفصاح عن الالتزامات المقررة وفقا لأحكام قانون سوق رأس المال، والالتزام طوال فترة الإصدار بأحكام قرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٥٥ لسنة ٢٠١٨ بشأن ضوابط ووسائل النشر للشركات التي طرحت أوراق مالية في اكتتاب عام او المقيد لها أوراق مالية في البورصة المصرية، فيما يتعلق بنشر القوائم المالية السنوية والدورية ونشر الإفصاحات عن الاحداث الجوهرية وقرار ٥٤ لسنة ٢٠١٤ الخاص بضوابط طرح السندات على دفعات وتعديلاته الواردة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٥٥ لسنة ٢٠٢١.

٨- الإفصاح عن أية تغيرات جوهرية أو تعديل بيانات خطة الاصدار السابق الموافقة عليها من جانب الهيئة بعد الحصول على موافقة الهيئة عليها وقرار ٥٤ لسنة ٢٠١٤ الخاص بضوابط طرح السندات على دفعات وتعديلاته الواردة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٥٥ لسنة ٢٠٢١.



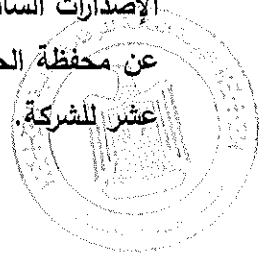
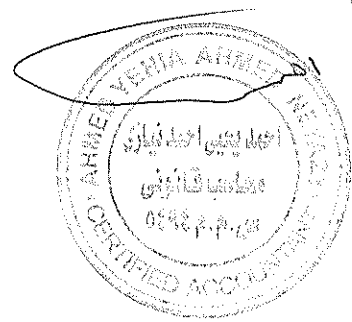
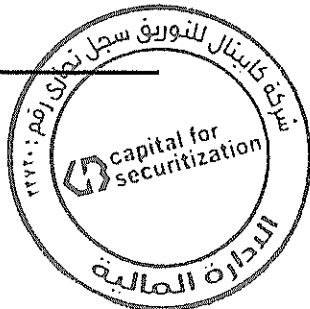
يعد الاكتتاب في اصدار سندات التوريق قبولاً لجميع بنود مذكرة المعلومات هذه وإقراراً من المكتب بقبوله الاستثمار في تلك السندات وإقراره بتحمل كافة المخاطر الواردة بالبند رابعاً بمذكرة المعلومات.

هذه المذكرة المتضمنة البرنامج الحادي عشر والإصدار الأول من البرنامج الحادي عشر قد أعدت من قبل شركة كابييتال للتوريق ش.م.م. وعلى مسئوليتها وروجعت من قبل المستشار القانوني ومدير الإصدار ومروج الاكتتاب كل فيما يخصه، ويقروا بصحتها وأنه 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.

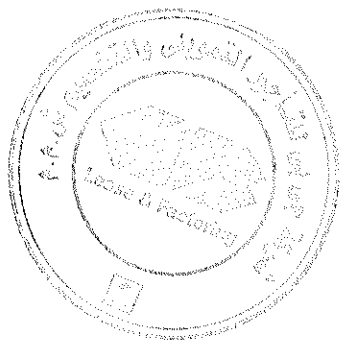
الإصدارات السابقة صدرت في مقابل محافظ لحقوق مالية مختلفة ومستقلة عن بعضها البعض وكذلك مختلفة ومستقلة عن محفظة الحقوق المالية الحالية التي سوف يصدر في مقابلها سندات توريق الإصدار الأول من البرنامج الحادي عشر للشركة.

*[Handwritten signature]*

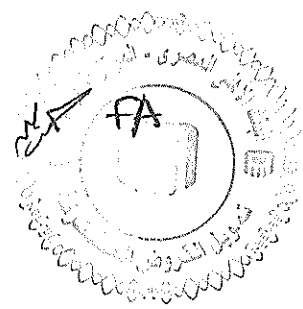
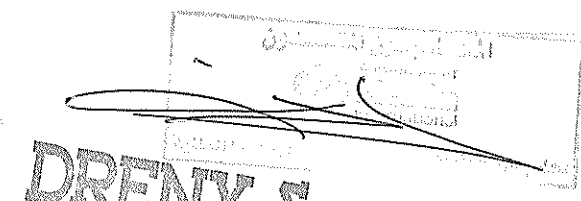
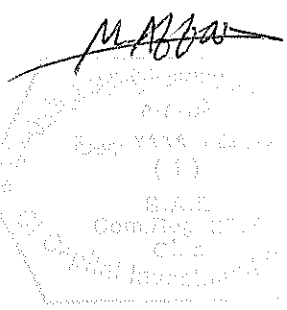
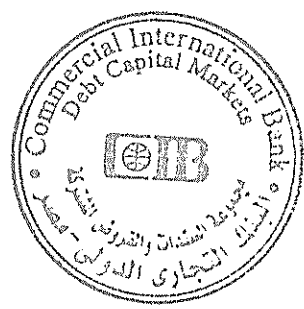
*[Handwritten signature]*



*[Handwritten signature]*



*[Handwritten signature]*



*[Handwritten signature]*

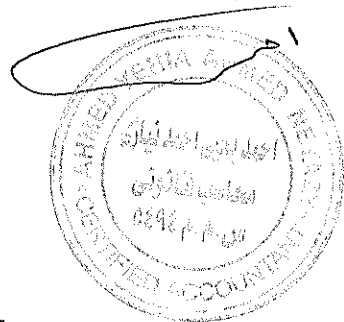
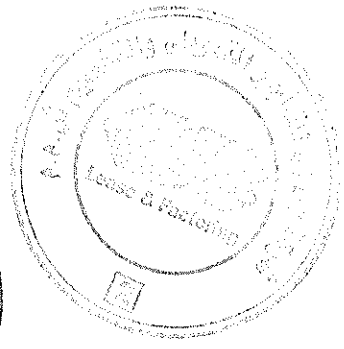


# DRENY & PARTNERS

الدري وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية

٤.١٤%	١,١٧٠,٧٨٨,٨٠٠	١٦%	٢٣١,٢١١,٢٠٠	١,٤٠٢,٠٠٠,٠٠٠	الثاني من البرنامج الخامس
%٣.٨٤	١,٤٣٥,٧٤٠,٠٠٠	١١%	١٨٣,٢٦٠,٠٠٠	١,٦١٩,٠٠٠,٠٠٠	الثاني من البرنامج السابع
٥.٢٨%	٦١٣,٥٠٢,١١٨.٠٩	٣٤.٢٨%	٣١٩,٩٩٧,٨٨١.٩١	٩٣٣,٥٠٠,٠٠٠	الاول من البرنامج الثامن
%٥.٧٦	٤٧٨,٠٠٠,٠٠٠	-	-	٤٧٨,٠٠٠,٠٠٠	الاول من البرنامج التاسع

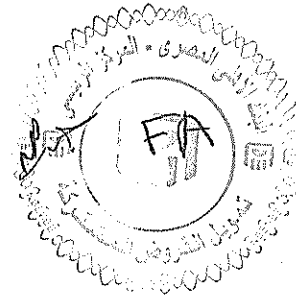
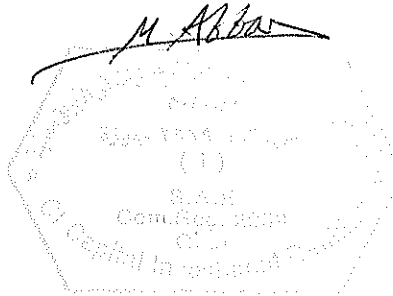
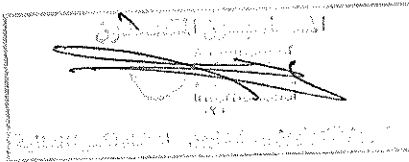
*Handwritten signature*



*Handwritten initials*



*Handwritten signature*



MED  
DRENY & PARTNERS  
الدري وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية