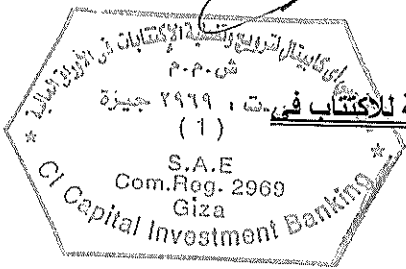


مكتب
دكتور زكية هاشم وشركاه
حامون ومستشارون قانونيون
مذكرة المعلومات

أحمد بدر
شريك



لنظر الخاص للمؤسسات المالية وللجهات ذوي الخبرة والملاءة المالية للاكتتاب في ١٠ ٢٩٦٩ جيزة (١)
S.A.E
Com.Reg. 2969
Giza
سندات توريق
الشركة المصرية للتوريق شركة مساهمة مصرية
الإصدار العاشر بمبلغ ٢,٧١٨,٣٢٠,٠٠٠ جنيهاً مصرية
وتصدر على أربع شرائح على النحو التالي:



شريحة (أ) بمبلغ وقدرة ٥٧٦,٢٠٠,٠٠٠ جم (فقط خمسمائة ستة وسبعون مليون مائتي ألف جنيهاً مصرية) آخر استحقاق ١٣ شهر تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب.
شريحة (ب) بمبلغ وقدرة ١,٢٧٧,١٢٠,٠٠٠ جم (فقط واحد مليار مائتان سبعة وسبعون مليون ومائة وعشرون ألف جنيهاً مصرية) آخر استحقاق ٣٧ شهر تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب.
شريحة (ج) بمبلغ وقدرة ٧٠٢,٥٠٠,٠٠٠ جم (فقط سبعمائة وإثنان مليون خمسمائة ألف جنيهاً مصرية) آخر استحقاق ٦١ شهر تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب.
شريحة (د) بمبلغ وقدرة ١٢٢,٥٠٠,٠٠٠ جم (فقط مائة إثنان وستون مليون خمسمائة ألف جنيهاً مصرية) آخر استحقاق ٨٤ شهر تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب.
وجميعها سندات إسمية في مقابل حقوق مالية (سندات التوريق) قابلة للتداول غير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من السنة الثانية للإصدار (تاريخ استحقاق الكوبون رقم ١٤) ولمدة ٧ سنوات بقيمة إجمالي ٢,٧١٨,٣٢٠,٠٠٠ جنيهاً مصرية (فقط إثنان مليار سبعمائة وثمانية عشر مليون ثلاثمائة وعشرون ألف جنيهاً مصرية) بقيمة إسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد تصدر على ٤ شرائح وتستهلك شهرياً.

• سندات الشريحة أ:

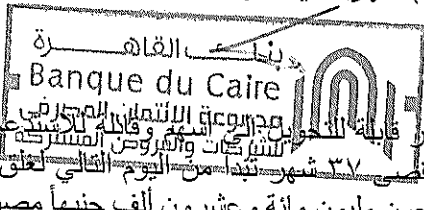
هي سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل لمدة ١٣ شهر تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٥٧٦,٢٠٠,٠٠٠ جم (فقط خمسمائة ستة وسبعون مليون مائتي ألف جنيهاً مصرية) بقيمة إسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد وذات عائد سنوي متغير قدره ٩,٤٠% حالياً (سعر عائد الإقراض الليلة الواحدة المعلن من لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بتاريخ ١٢/١١/٢٠٢٠ البالغ ٩,٢٥% + هامش ربح ٠,١٥%) ويحتسب الكوبون الأول بدءاً من اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً بدءاً من شهر فبراير ٢٠٢١ على أن يتم إعادة إحتساب العائد السنوي المتغير وفقاً لسعر إقراض البنك المركزي المصري بعد أن يعاد تسعيره كل اجتماع للجنة السياسات النقدية على أن يطبق من يوم العمل التالي ويتم سداد/استهلاك الشريحة (أ) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة بدءاً من شهر فبراير ٢٠٢١ وتستحق في شهر فبراير ٢٠٢٢.

• سندات الشريحة ب:

هي سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل اعتباراً من السنة الثانية (تاريخ استحقاق الكوبون رقم ١٤) ولمدة حداً الأقصى ٣٧ شهر تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية ١,٢٧٧,١٢٠,٠٠٠ جم (فقط واحد مليار مائتان سبعة وسبعون مليون مائة وعشرون ألف جنيهاً مصرية) بقيمة إسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد ذات عائد سنوي متغير قدره ٩,٥٥% حالياً (سعر عائد الإقراض الليلة الواحدة المعلن من لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بتاريخ ١٢/١١/٢٠٢٠ البالغ ٩,٢٥% + هامش ربح ٠,٣٠%) ويحتسب الكوبون الأول بدءاً من اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً بدءاً من شهر فبراير ٢٠٢١ على أن يتم إعادة إحتساب العائد السنوي المتغير وفقاً لسعر إقراض البنك المركزي المصري بعد أن يعاد تسعيره كل اجتماع للجنة السياسات النقدية على أن يطبق من يوم العمل التالي ويتم سداد/استهلاك الشريحة (ب) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية لمحفظة التوريق بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل أو قبل ذلك في حالة الوفاء المعجل وتستحق في شهر فبراير ٢٠٢٤.

• سندات الشريحة ج:

هي سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل اعتباراً من السنة الثانية (تاريخ استحقاق الكوبون رقم ١٤) ولمدة حداً الأقصى ٦١ شهر تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية ٧٠٢,٥٠٠,٠٠٠ جم (فقط سبعمائة وإثنان مليون خمسمائة ألف جنيهاً مصرية) بقيمة إسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد وذات عائد سنوي متغير قدره ٩,٨٥% حالياً (سعر عائد الإقراض الليلة الواحدة المعلن من لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بتاريخ ١٢/١١/٢٠٢٠ البالغ ٩,٢٥% + هامش ربح ٠,٦٠%) ويحتسب الكوبون الأول بدءاً من اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً بدءاً من شهر فبراير ٢٠٢١ على أن يتم إعادة إحتساب العائد السنوي المتغير وفقاً لسعر إقراض البنك المركزي المصري بعد أن يعاد تسعيره كل اجتماع للجنة السياسات النقدية على أن يطبق من يوم العمل التالي ويتم سداد/استهلاك الشريحة



أحمد بدر
شريك
مذكرة المعلومات
١٠ ٢٩٦٩ جيزة
S.A.E
Com.Reg. 2969
Giza

وكتورز كته هاشم وشركاه مأمون ومستشارون تانزيمون

(ج) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية لمحفظه التوريد بعد تمام استهلاك الشريحة الثانية (ب) بالكامل او قبل ذلك في حالة الوفاء المعجل وتستحق في شهر فبراير ٢٠٢٦.

سندات الشريحة د:

هي سندات توريق اسمية في مقابل حقوق قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل اعتباراً من السنة الثانية (تاريخ استحقاق الكوبون رقم (١٤) ولمدة حدها الاقصى ٨٤ شهر تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية ١٦٢,٥٠٠,٠٠٠ جم (فقط مائة إثنان وستون مليون وخمسمائة ألف جنيهاً مصرياً) بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد وذات عائد سنوي متغير قدره ١٠,٠٥% حالياً (سعر عائد الإقراض لليلة الواحدة المعلن من لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٠/١١/١٢ البالغ ٩,٢٥% + هامش ربح ٠,٨٠%) ويحتسب الكوبون الاول بدءاً من اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً بدءاً من شهر فبراير ٢٠٢١ على أن يتم إعادة احتساب العائد السنوي المتغير وفقاً لسعر اقراض البنك المركزي المصري بعد ان يعاد تسعيره كل اجتماع للجنة السياسات النقدية علي ان يطبق من يوم العمل التالي ويتم سداد/استهلاك الشريحة (د) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية لمحفظه التوريد بعد تمام استهلاك الشريحة الثالثة (ج) بالكامل او قبل ذلك في حالة الوفاء المعجل وتستحق في شهر ديسمبر ٢٠٢٧.

يتم طرح ١٠٠% من سندات التوريد الشرائح (أ) و(ب) و(ج) و(د) للاكتتاب الخاص للمؤسسات المالية والجهات ذوي الخبرة والملاءة المالية في مجال الأوراق المالية.

وفي هذه المذكرة عندما يتم الاشارة الى "سندات التوريد" فيقصد بها سندات الشريحة الاولي (أ) والشريحة الثانية (ب) والشريحة الثالثة (ج) والشريحة الرابعة (د) عندما يقتضي النص خلاف ذلك يتم الاشارة الي كل شريحة على حده.

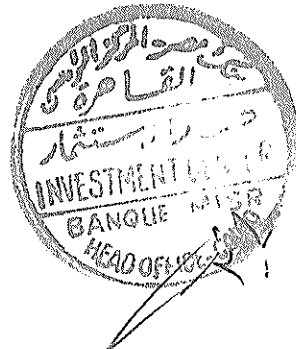
Handwritten signature

Handwritten signature: Aly Hoss

حامد
طارق يوسف

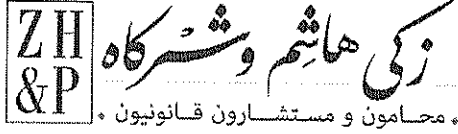


مستشار
مستشار
مستشار





المستشار القانوني لعملية التوريق



مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون
هلال محمد محمود الحصري
المحامي لدى النقض - شريك



٤٦٦٦٠

مراقب الحسابات لعملية التوريق



Grant Thornton

Mohamed Hilal

An instinct for growth™

هاشم هلال

حسام محمد هلال

س.م.م. ٥١٠١

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية ١٤٧

عضو جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

Grant Thornton محمد هلال

طارق يوسف

محمد طارق يوسف

س.م.م. ٤٢٨٦

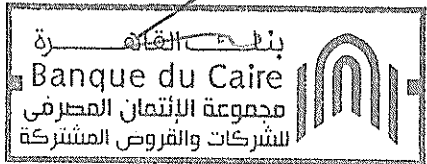
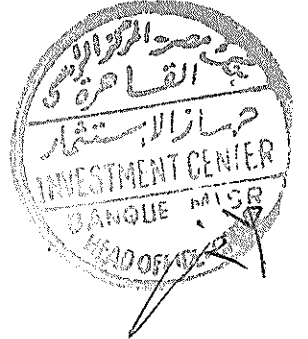
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية ١٦٣

زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

Grant Thornton محمد هلال

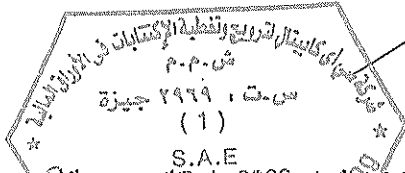
(Handwritten signature)

(Handwritten signature)





مكتب
مكتوز كوت هاشم وشركاه
مناولة البيانات العامة لأطراف التوريق



1. المحيل ومنشئ محفظة التوريق:

شركة كوربليس للتأجير التمويلي مصر (كوربليس) ش.م.م. مؤسسة وفقاً للقانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ الخاص بضاد وقانون ضماناتك وحوافز الاستثمار ولائحته التنفيذية والخاضعة لأحكام قانون التأجير التمويلي رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٥ ولائحته التنفيذية وأحكام القانون رقم ١٦ لسنة ٢٠٠١ والذين تم استبدالهم بقانون التأجير التمويلي والتخصيم رقم ١٧٦ لسنة ٢٠١٨ والصادر في ٢٠١٨/٨/١٤ وقراراته التنفيذية، برأسمال مرخص به قدره ٢,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جم (إثنان مليار جنيهاً مصرياً)، ورأسمال مصدر قدره ٦٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جم (ستمائة وخمسون مليون جنيهاً مصرياً) مسدد بالكامل، والكاين مقرها ومركزها الرئيسي في مبنى B2112 القرية الذكية الكيلو ٢٨ طريق القاهرة الإسكندرية الصحراوي، محافظة الجيزة. ومقيدة بسجل تجاري استثمار القاهرة تحت رقم ٥٠٨٠٣ بتاريخ ٩ مارس ٢٠١١ برقم إيداع ٤٠٢٢، ومجدد بتاريخ ٢٠/١٠/٢٠٢٠ وحاصلة على ترخيص بمزاولة نشاط التأجير التمويلي من الهيئة العامة للرقابة المالية.

وتعمل الشركة في كافة مجالات وأنشطة التأجير التمويلي وفقاً لأحكام القانون رقم ١٧٦ لسنة ٢٠١٨ بإصدار قانون التأجير التمويلي، وبموجب عقود التأجير التمويلي تمتلك شركة كوربليس للتأجير التمويلي مصر ش.م.م قبل المستأجرين ("المدين" أو "المدينين") حقوقاً مالية ومستحقات أجله الدفع مضمونة بضمانات مختلفة ("محفظة التوريق").

وبموجب عقد الحوالة المؤرخ ٢٢ ديسمبر ٢٠٢٠ والمبرم مع الشركة المصرية للتوريق ش.م.م والمنشور ملخصه في هذه المذكرة تمت حوالة محفظة التوريق إلى الشركة المصرية للتوريق ش.م.م وذلك لغرض إصدار سندات توريق (الإصدار العاشر) قابلة للتداول في مقابلها وغير قابلة للتحويل إلى أسهم.

وتجدر الإشارة إلى أن الحقوق المحالة بموجب عقد الحوالة والصادر بشأنها سندات توريق (الإصدار العاشر) لا يوجد عليها أي حقوق أو التزامات للغير كما تجدر الإشارة إلى أن محفظة الحقوق محل هذا الإصدار يبلغ إجمالي قيمتها ٣,٤٣٢,٥٣٥,٠٩٣ جنيهاً مصرياً (فقط ثلاثة مليارات أربعمائة إثنان وثلاثون مليون وخمسمائة خمسة وثلاثون ألف وثلثة وتسعون جنيهاً مصرياً).

2. المحال إليه أو شركة التوريق (الشركة):

1- اسم الشركة:

الشركة المصرية للتوريق ش.م.م.

2- تاريخ التأسيس:

٢٦ نوفمبر ٢٠٠٧.

3- الشكل القانوني:

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

4- غرض الشركة:

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

5- السنة المالية:

تبدأ السنة المالية للشركة في أول يناير وتنتهي في آخر ديسمبر من كل سنة في القاهرة.

6- رقم السجل التجاري ومكانه وتاريخه:

١٨٩٨٠٣ سجل تجاري الجيزة في ٢٦ نوفمبر ٢٠٠٧ ومجلد في ١٨/١٠/٢٠٠٧ لإثبات المطرفي للشركات والمروص المشتركة

7- مقر النشاط وعنوان المراسلات والتليفون:

عنوان المركز الرئيسي B ٢١١٢ القرية الذكية الكيلو ٢٨ طريق القاهرة - الإسكندرية الصحراوي الجيزة.

تليفون: ٣٥٣١١٠٠٠

8- مسئول علاقات المستثمرين:

الأستاذ/ حسين شريف خفاجي

العنوان: B ٢١١٢ القرية الذكية الكيلو ٢٨ طريق القاهرة - الإسكندرية الصحراوي الجيزة.

تليفون: ٣٥٣١١١٥٥

فاكس: ٣٥٣٧٠٦٩٣

بريد إلكتروني: Hussein.Khafagui@corpplease.com.eg



Handwritten signature and stamp of the company representative.

Handwritten signature of Hussein Khafagui.

Handwritten notes and stamps at the bottom left corner.

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون



9- رقم الترخيص بمزاولة النشاط وتاريخه:

ترخيص رقم ٤٣١ بتاريخ ٢٣ ديسمبر ٢٠٠٧ الصادر عن الهيئة العامة للرقابة المالية بمزاولة نشاط التوريق. والترخيص بإصدار سندات توريق "الإصدار العاشر" بموجب قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١٩٤ بجلسته المنعقدة بتاريخ ٢٠٢٠/١٢/٩.

10- رأس المال المصدر والمدفوع:

٥,٠٠٠,٠٠٠ جم (خمسة مليون جنيهاً مصرياً) مسدد بالكامل.

11- مراقب الحسابات:

السيد الأستاذ/ حسام محمد هلال (سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١٤٧) والسيد الأستاذ/ محمد طارق يوسف (سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١٦٣)، مراقبي الحسابات من مكتب Grant Thornton محمد هلال، والكاتب مكتبهما ٨٧ شارع رمسيس القاهرة.

المستشار القانوني:

السيد الأستاذ/ ياسر زكي هاشم - المحامي بالنقض والشريك التنفيذي بمكتب الدكتور زكي هاشم وشركاه - محامون ومستشارون قانونيون - ٢٣ شارع قصر النيل - القاهرة.
السيد الأستاذ/ هلال محمد محمود الحصري - المحامي لدى النقض والشريك بمكتب لدكتور زكي هاشم وشركاه - محامون ومستشارون قانونيون - ٢٣ شارع قصر النيل - القاهرة.



12- تصنيف الملاءة الائتمانية للإصدار:

منحت شركة ميريس "الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين" بتاريخ ٢٢ ديسمبر ٢٠٢٠ التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) للسندات المزمع إصدارها من قبل الشركة المصرية للتوريق ش.م.م. " (الإصدار العاشر) والمحفظة المنشئة من قبل شركة "كوريليس للتأجير التمويلي مصر (كوريليس) ش.م.م. " بإجمالي قيمة السندات ٢,٧١٨,٣٢٠,٠٠٠ جنيهاً مصرياً فقط لا غير مضمونة بمحفظه حقوق مالية آجلة قيمتها الحالية تبلغ ٢,٧٦٣,٠٧٧,٨٦٦ جنيهاً مصرياً فقط لا غير بعد خصم إجمالي القيمة الحالية للمصاريف والنققات الخاصة بعملية التوريق وحتى نهاية عمر الإصدار. ومحالة قانوناً بصفة نافذة وناجزة وناقلة لجميع الحقوق والضمانات بعد تغطية الاكتتاب بالكامل إلى "الشركة المصرية للتوريق ش.م.م." وهي سندات إسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم، وهي ذات عائد سنوي متغير يصرف شهرياً. وقد تم منح هذه الدرجة بناءً على الدراسات التي قامت بها شركة ميريس من واقع البيانات المنشورة في مسودة مذكرة المعلومات، وأيضاً للجوانب المالية والقانونية لمحفظه الحقوق الآجلة والمحالة قانوناً والتي تم إعدادها لميريس في شهر نوفمبر ٢٠٢٠ وأخذاً في الاعتبار القواعد الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية والمعمول بها حتى تاريخه بشأن تنظيم شركات وعمليات التوريق.

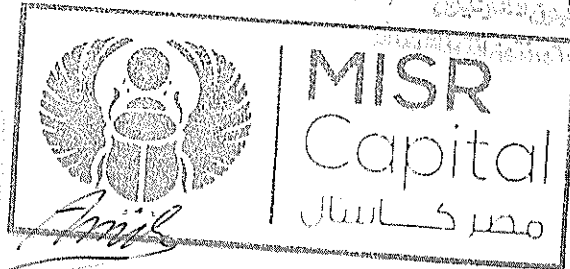
تتميز السندات بتعزيز ائتماني داخلي نسبته ١,٦٥% من إجمالي قيمة السندات -بناءً على القيمة الحالية للمحفظه بعد خصم إجمالي القيمة الحالية للمصاريف والنققات الخاصة بعملية التوريق وحتى نهاية عمر الإصدار واستخدام معدل خصم بناءً على المتوسط المرجح الشهري للسندات المصدره -لمجابهة المخاطر التي قد تواجه المحفظه ومنها أي عجز قد ينشأ عن السداد المبكر أو التعثر في السداد، إلى جانب الدعم الهيكلي/الضماني الممنوح من الشرائح التالية في السداد إلى الشرائح ذات الأولوية في السداد.

كما يتميز الإصدار بتعزيز ائتماني خارجي نسبته ١٦% من إجمالي قيمة السندات عند تاريخ الإصدار، وينقسم إلى جزئين:

1- خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للرجوع فيه وغير قابل للإلغاء بما يمثل ١٣% من قيمة السندات عند تاريخ الإصدار

بمبلغ ٣٥٣,٣٨١,٦٠٠ جنيهاً مصرياً فقط لا غير ويتم تمويله في تاريخ الإصدار وتقوم شركة كوريليس للتأجير التمويلي مصر (كوريليس) (ش.م.م.) بصفتها المحيل بإصداره لصالح الشركة المصرية للتوريق ش.م.م. ويتم إيداعه لدى أمين الحفظ، وذلك لمجابهة أي عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل وفوائد، علي أن تقوم شركة ميريس بمراجعة مبلغ خطاب الضمان سنوياً خلال عملية التجديد السنوي للتصنيف الائتماني للسندات ويتم تخفيض/الحفاظ علي المبلغ بناءً على أداء المحفظه/السندات خلال الفترة محل المراجعة بما لا يؤثر على مستوى التعزيز الائتماني المطلوب للحفاظ على نفس درجة التصنيف الائتماني للممورح للسندات.

للشركات والفروض المشتركة





مكتب دكتور زكية هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

وتجدر الإشارة إلى أن درجة (BBB) تعني أن الإصدار مصنف محلياً على أنه دون درجة استثمار واثثة من الباحية الائتمانية * وقدرته على سداد الأقساط والفوائد في مواعيدها ذو جودة متوسطة **Average Creditworthiness**، كما إن درجة المخاطر التي يتعرض لها الإصدار مرتفعة جداً مقارنة بالإصدارات الأخرى في الدولة نفسها.

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

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



13- موافقة الجمعية العمومية غير العادية على الإصدار العاشر:

بتاريخ ٢٠٢٠/١٢/٧ انعقدت الجمعية العامة غير العادية للشركة المصدرة وقررت الآتي:

وافقت الجمعية بالإجماع علي إقتراح إصدار سندات توريق (الإصدار العاشر) إسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للسداد المعجل بدءاً من السنة الثانية للإصدار (الكوبون رقم ١٤) ولمدة لا تزيد عن ٧ سنوات بحد أقصى ٢,٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيهاً (فقط إثنان مليار وثمانمائة مليون جنيهاً مصرياً لاغير) على أربع شرائح أ، ب، ج، د بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ جنيه للسند الواحد تستهلك شهرياً وبعائد على الكوبون متغير مرتبط بسعر عائد الإقراض لليلة واحدة والمعلن من البنك المركزي المصري في حدود هامش ربح اضافي كما هو موضح قرين كل شريحة بالجدول التالي:

الشريحة	وزن الشريحة	مبلغ الشريحة	مدة الشريحة (سنة)	نوع الكوبون	هامش الربح
(أ)	19.50%	531,690,000	1.08	متغير	0.15%
(ب)	47.02%	1,282,260,000	3.08	متغير	0.30%
(ج)	27.07%	738,175,000	5.08	متغير	0.60%
(د)	6.42%	175,150,000	7	متغير	0.80%

ويتم طرح ١٠٠% من السندات طرحاً خاصاً على أن تكون هذه السندات مقابل محفظة توريق في حدود مبلغ ٣,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيهاً (ثلاثة مليار وخمسمائة مليون جنيهاً مصرياً لاغير) (على أساس معدل خصم يتراوح بين ٩% إلى ١٠% سنوياً)

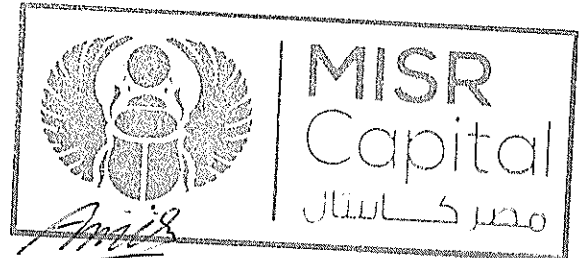
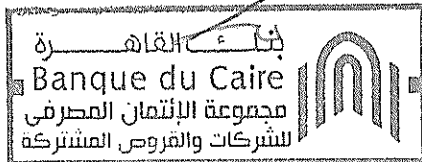
وقد فوضت الجمعية الأستاذ/ طارق عمر السيد عزمي رئيس مجلس الإدارة والأستاذ/ علي حامد محمد حسن عضو مجلس الإدارة مجتمعين أو منفردين في تحديد الشروط التفصيلية للإصدار وتحديد وتعديل حجم كل شريحة ونسبة العائد عليها والتوقيع نيابة عن الشركة فيما يخص مستندات عملية التوريق وتحديد الشروط التفصيلية للإصدار واتخاذ كافة الإجراءات والتوقيع على كافة العقود والمستندات والقرارات والشهادات اللازمة لعملية التوريق بما في ذلك عقد حوالة المحفظة وعقد الخدمة والتحصيل وما يتعلق بها من حقوق و ضمانات وكذلك اجراء اي تعديلات لنشرة الطرح الخاص بالاصدار بما في ذلك تأجيل او الغاء الاصدار حسب الاحوال السائدة في السوق وكذلك اعتماد نشرة الطرح الخاص بالاصدار ولها تفويض من يروه في كل او بعض هذه الإختصاصات.

14- موقف أسهم الشركة من القيد بالبورصة:

أسهم الشركة الحالية غير مقيدة بالبورصة المصرية



م.م. هلال هادي حليم



3. الجهة التي ستقوم بتحصيل المبالغ المتحققة من محفظة التوريد:

1- اسم المحصل:

شركة كوربليس للتأجير التمويلي مصر (كوربليس) ش.م.م.

2- التزامات جهة التحصيل:

تلتزم شركة كوربليس للتأجير التمويلي ش.م.م. (يشار إليها في هذا البند بـ "المحصل") بموجب عقد الخدمة والتحصيل المبرم بينها وبين الشركة المصرية للتوريد ش.م.م. (يشار إليه فيما يلي هذا البند بـ "العميل") بتاريخ ٢٠٢٠/١٢/٢٢ تلتزم بموجبه بتحصيل حقوق الشركة نيابة عنها وما يرتبط بها من التزامات في مواجهة المستأجرين وتوريد تلك الحصيلة فور تحصيلها وبعد أقصى ثلاثة أيام عمل إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ "بنك مصر" لصالح حملة السندات والذي قامت الشركة المصرية للتوريد بالتعاقد معه بموجب عقد حفظ وإدارة أوراق مالية مؤرخ ٢٠٢٠/١٢/٢٢.

كما تلتزم شركة كوربليس للتأجير التمويلي (ش.م.م.) (المحصل) بإبلاغ أمين الحفظ بحالات التأخير أو الامتناع عن السداد من قبل المدينين والإجراءات التي قامت بها تنفيذاً لعقود التأجير التمويلي للمطالبة بالسداد واستيفاء المبالغ التي تأخر المستأجرين عن سدادها، كما يلتزم بتعويض شركة التوريد لصالح حملة السندات عن أي تأخير في توريد الحقوق المحصلة من المدينين إلى أمين الحفظ بسبب يرجع للمحصل، وفقاً ما هو وارد بعقد الخدمة والتحصيل.

يكون للمحصل - تنفيذاً لشروط عقود التأجير التمويلي ووفقاً لأحكام المادة رقم ٧ من عقد الخدمة والتحصيل - مطالبة المدين المتأخر عن الوفاء بالتزاماته برد المال المؤجر محل عقد التأجير التمويلي فوراً والاستحواذ عليه مباشرة وإنهاء عقد التأجير التمويلي على النحو الوارد بعقد التأجير التمويلي، وفي هذه الحالة، يقوم المحصل - بناء على تصريح كتابي مسبق من الشركة المصرية للتوريد بالآتي:

بيع هذه الأموال المؤجرة وتوريد صافي حصيلة بيعها (بعد خصم المصروفات المباشرة المرتبطة بالاستحواذ على المال المؤجر وبيعه) فوراً إلى أمين الحفظ لحساب حصيلة محفظة التوريد، أو إعادة تأجير المال المؤجر تأجيراً تمويلياً بشروط يوافق عليها العميل وتوريد حصيلة التأجير التمويلي فوراً لأمين الحفظ لحساب حصيلة محفظة التوريد حتى تاريخ الاستحقاق النهائي لسندات التوريد، بعد خصم المصروفات المباشرة المرتبطة بالاستحواذ على المال المؤجر وإعادة تأجيره وبما لا يضر بحقوق حملة السندات.

كذلك يلتزم المحصل بإمسك دفاتر حسابات مستقلة لمحفظة التوريد عن الحسابات الخاصة بالنشاط المعتاد للمحصل وعن أية محافظ توريد أخرى قد يكون قد أبرم عقد خدمة وتحصيل بشأنها وذلك وفقاً للسياسات والقواعد المتعارف عليها في عقود الخدمات والتحصيل مع التزامه ببذل عناية الرجل الحريص في أداء التزاماته المنصوص عليها في عقد الخدمة والتحصيل.

يلتزم المحصل بمتابعة تجديد بوالص التأمين على الأموال المؤجرة دورياً من قبل العميل وذلك لضمان استمرار التأمين وتأثير سلمي جوهري على الحقوق والضمانات المكونة لمحفظة التوريد والصادر في مقابلها سندات التوريد وغيره من عقود التأجير التمويلي الأخرى تتضمن التزام المستأجرين بتجديدها وذلك على النحو التالي:

1. بالنسبة لعقود التأجير التمويلي التي تنص على قيام المستأجرين بتجديد بوالص التأمين على الأموال المؤجرة محل هذه العقود، فيلتزم المحصل بمتابعة تجديد وثائق التأمين الخاصة بها من قبل المستأجرين في المواعيد المقررة بها.
2. ويلتزم المحصل، في حالة إخفاق المستأجرين في تجديدها طبقاً لأحكام بوالص التأمين، بتنفيذ الشروط الواردة في عقد التأجير التمويلي واعتبار المستأجر في حالة إخلال وإخطار أمين الحفظ بما اتخذته من إجراءات في هذا الشأن.
3. وفي جميع الأحوال يلتزم المحصل بتقديم تقرير دوري إلى شركة التوريد موضحاً فيه بيان تفصيلي ببوالص التأمين على الأموال المؤجرة محل عقود التأجير التمويلي المكونة لمحفظة التوريد محل التجديد الدوري.

ويجوز لشركة التوريد في حالة إخلال المحصل أو إخفاقه الجسيم في أداء التزاماته أو بناء على طلب جماعة حملة السندات، إنهاء عقد الخدمة والتحصيل في حالة إخلال المحصل، ويعد المحصل في حالة إخلال وفقاً للمادة ١٦ من عقد الخدمة والتحصيل في الحالات الآتية:

1. عند قيامه بالإخلال بأي من التزاماته الجهرية بموجب عقد الخدمة والتحصيل.
2. عند إخلاله بأي من مديونيته القائمة تجاه البنوك الدائنة ولم يتم تصحيح هذا الإخلال خلال فترة السماح المطبقة في العقود المبرمة مع كل بنك على حدة.

مكتوب
مكتوب
مكتوبمكتوب
مكتوب
مكتوب

مكتب
مكتبة زكية هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

3. عندما يصبح المحصل بمقتضى حكم نهائي معسراً أو مفلساً أو إذا أقر كتابه بعدم قدرته على سداد ديونه القائمة عند استحقاقها.
4. قيام المحصل بأي ترتيبات لإبرام صلح واق من الإفلاس.
5. إذا قام المحصل بتعيين حارس قضائي أو مصف على أصوله أو إذا وقع حجز تنفيذي على أي من الأصول الجوهرية للمحصل، أو إذا تم التنفيذ على أي من أصول المحصل بموجب رهن أو تأمين تم ترتيبه من قبل المحصل لصالح البنوك الدائنه، أو
6. في حالة بلوغ إجمالي نسبة الإخلال في سداد المدينين للمستحقات الناشئة عن عقود التأجير التمويلي محل محافظة التوريق ٥٠% من إجمالي الحقوق محل محافظة التوريق، ويقوم شركة التوريق بإخطار ممثلي جماعات حملة السندات وامين الحفظ والمحصل وشركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية كتابة بوجود حالة الإخلال وذلك بموجب أخطار كتابي مسجل عليه بعلم الوصول.
7. ولحماية حملة سندات التوريق من أية مخاطر في التحصيل قد تؤثر على حقوق حملة السندات فقد قامت الشركة المصرية للتوريق بالاتفاق مع قطاع الاسواق المالية والإستثمار ببنك مصر بالقيام بدور المحصل الاحتياطي بموجب عقد المحصل الاحتياطي المؤرخ في ٢٧ ديسمبر ٢٠٢٠.
8. ومن المتفق عليه أنه يجوز للشركة المصرية للتوريق في حالة تعثر المحصل أو إخفاقه الجسيم في أداء التزاماته أو بناء على طلب جماعة حملة السندات أن تقوم بإنهاء عقد التحصيل وتفعيل عقد المحصل الاحتياطي وذلك بعد موافقة جماعة حملة السندات وشركة التصنيف الائتماني والادارة المختصة بالهيئة العامة للرقابة المالية، علي الأقل التصنيف المحلي الائتماني للمحصل الاحتياطي عن درجة -BBB طوال مدة الاصدار، ويلتزم المحصل فور إبلاغه باسم المحصل الاحتياطي باطلاعه على الجوانب التنفيذية المتعلقة بالتحصيل وتسليمه كافة المستندات والبيانات اللازمة لتمكينه من أداء التحصيل على الوجه الأمثل ويتم إخطار المستأجرين بتفعيل عقد التحصيل مع المحصل الاحتياطي وذلك بموجب خطاب مسجل بعلم الوصول على عنوانه الإلكتروني المثبتة لدي المحصل وأن يتم اتخاذ كافة الاجراءات القانونية في هذا الشأن.



4. أمين الحفظ:

1- اسم أمين الحفظ وعنوانه:

بنك مصر " إدارة أمناء الحفظ بفرع البنك محافظه القاهرة " سجل تجاري رقم ٣ مكتب سجل تجارى القاهرة بموجب عقد حفظ وإدارة أوراق مالية المبرم بينه وبين شركة المصرية للتوريق ش.م.م. بتاريخ ٢٠٢٠/١٢/٢٢ (عقد أمين الحفظ) والمرخص له القيام بنشاط أمين الحفظ بترخيص من الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ٢٠٠٢/١/١٥ والكاين مقره ١١٨٧ شارع كورنيش النيل مبنى كايرو بلازا.

2- التزامات أمين الحفظ:

- يتعهد أمين الحفظ بالالتزام بقانون سوق رأس المال فيما يتعلق بواجباته والتزاماته الواردة في عقد أمين الحفظ وفيما يلي نبذة عن بعض التزامات امين الحفظ الواردة بعقد حفظ وإدارة أوراق مالية:
- حفظ وإمساك حسابات مستقلة لمحافظة التوريق وإدارتها باسم ولصالح حملة سندات التوريق ونيابة عن الشركة المصرية للتوريق ووفقاً لتعليماتها وفي حدودها مع التزامه ببذل أقصى درجات عناية الرجل الحريص في تنفيذ أوامر الشركة أثناء أدائه لأعماله المرتبطة بحقوق حملة سندات التوريق.
- أية حقوق أو دخل يتحصل عليه أمين الحفظ في تنفيذه لأوامر الشركة المصرية للتوريق يكون لصالح حملة سندات التوريق ويتم إضافته (في نفس اليوم الذي يتم الحصول عليه فيه) في حساب حصيلة محافظة التوريق، بما في ذلك الوفاء المعجل لأقساط عقود التأجير التمويلي المكونة لمحافظة التوريق.
- أي عملية على حسابات محافظة التوريق يجب أن تتم طبقاً لتعليمات كتابية صادرة من الشركة المصرية للتوريق أو من توكله أو تفوضه.
- عدم قيام أمين الحفظ بتسجيل أي عملية في حسابات محافظة التوريق تكون غير متطابقة مع التعليمات الصادرة من العميل وبعد مراجعتها فنياً وقانونياً من جانب أمين الحفظ.
- إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية بقيام العميل بإيداع المستندات المنوه عنها بالفقرة رقم ٤ التالية "المستندات المودعة لدى أمين الحفظ" وذلك خلال اسبوع من تاريخ إيداع هذه المستندات.
- سداد القيمة الاسمية لسندات التوريق، من حساب محافظة التوريق المخصص لسداد أصل سندات التوريق والعائد المقرر عليها في تواريخ الاستحقاق لحملة سندات التوريق بناءً على التعليمات الصادرة من شركة التوريق في حينه وطبقاً لما ورد في مذكرة معلومات الطرح الخاص هذه.



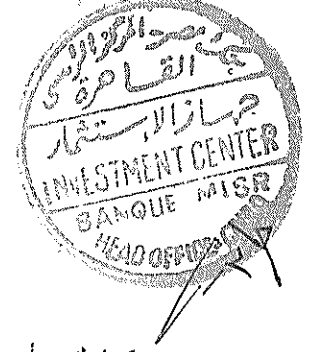
هاتم الكمال
طارق يوسف

مكتب دكتور زكية هاشم وشركاه حامون ومستشارون قانونيون



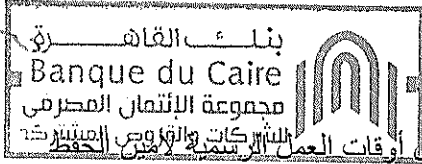
يلتزم أمين الحفظ بأن يمسك حسابات مستقلة لمحفظه التوريق عن جميع الحسابات الأخرى ولا يجوز له الخلط أو الدمج أو المزج بين حساباته الخاصة وبين حسابات عمليات التوريق أو بين بعضها البعض أو أية حسابات أخرى وفي سبيل ذلك يلتزم أمين الحفظ بالآتي:

- إمساك حساب لحصيلة محفظه التوريق.
- إمساك حساب لسداد أصل قيمة سندات التوريق.
- إمساك حساب لسداد العائد المستحق لسندات التوريق.
- إمساك حساب لإدارة استثمار الفائض من حصيلة محفظه التوريق.
- إمساك حساب الرصيد الاحتياطي (3%) من الرصيد الشهري القائم للسندات) لمجابهة حالات التعثر للمدينين والتي قد تنشأ خلال عمر الإصدار
- إمساك حساب الفائض عن الرصيد الإحتياطي (ما يزيد عن 3% من الرصيد الشهري القائم للسندات)
- إمساك حساب لإدارة استثمار الرصيد الإحتياطي والفائض عن الرصيد الإحتياطي.



كما يلتزم أمين الحفظ بإمساك الدفاتر والسجلات الآتية:

1. سجل تحليلي للمستأجرين بالحقوق المحالة حسب تواريخ الاستحقاق ونوع الضمانات المقدمة من كل منهم.
2. دفتر أستاذ مساعد يوضح المبالغ المستحقة على كل مستأجر والمبالغ المسددة منه والرصيد المستحق عليه.
3. سجل الأوراق التجارية التي استحق موعد تحصيلها ولم تحصل.
4. سجل بالمبالغ المحصلة.
5. حساب إيرادات أمين الحفظ عن مزاولة نشاط متابعة حسابات محفظه التوريق.



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

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 محفظه التوريق وفقاً للنموذج المعد لدى الهيئة ، ويتم إخطار الشركة المصرية للتوريق والهيئة العامة للرقابة المالية وممثل جماعة سندات التوريق وشركة التصنيف الائتماني به على أن يتضمن هذا التقرير كافة البيانات المقررة في قانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية وقرارات الهيئة العامة للرقابة المالية المنظمة لتلك التقارير الشهرية مع مراعاة تقديم أمين الحفظ بالبريد الإلكتروني وورقياً للإدارة المختصة ذلك التقرير.

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

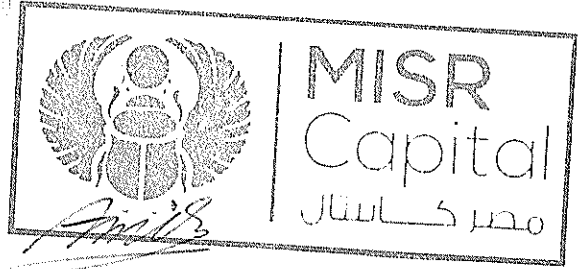
يقوم أمين الحفظ باستخدام حصيلة محفظه التوريق لسداد مستحقات حملة سندات التوريق من أصل قيمة السند وقيمة العائد المستحق عليه وذلك بعد خصم العمولات والمصاريف المشار إليها في مذكرة معلومات الطرح الخاص هذه بناءً على عقد الحفظ وإدارة الأوراق المالية وعلى أمين الحفظ إخطار الشركة المصرية للتوريق وشركة التصنيف الائتماني وحملة سندات التوريق والهيئة فور حدوث ما يمكن أن يعوق أو يعطل سداد مستحقاتهم في التواريخ المقررة لذلك،

ويقوم أمين الحفظ بعد موافقة شركة التوريق باستثمار فائض المبالغ المودعة لديه وفقاً لعقد الحفظ في أذون الخزانة أو في ودائع لدى البنوك المسجلة لدى البنك المركزي المصري طبقاً لأعلى سعر عائد ، وفي حالة إذا لم تختلف الفائدة بين بنك أمين الحفظ والبنوك الأخرى وقت قرار الاستثمار فالأولوية تكون لبنك أمين الحفظ وذلك ضماناً لحسن استثمار فائض المبالغ الموجودة بالحساب وبما لا يتعارض مع المبالغ التي تستحق لحملة سندات التوريق وسداد المصروفات المقررة، وذلك على مسئولية أمين الحفظ. وتكون هذه المستندات والمبالغ ملكاً لحملة سندات التوريق والمودعة لدى أمين الحفظ.

يلتزم أمين الحفظ برد فائض محفظه التوريق إلى المحيل عند انتهاء مدة سندات التوريق أو بسدادها سداداً معجلاً كلياً وبعد سداد كامل مستحقات حملة سندات التوريق من أصل وعائد.



م. هلال
طارق يوسف



مكتب
وكتوزكت هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

3- حالات إنهاء التعاقد:

لا يكون إنهاء عقد أمين الحفظ خلال مدة السندات أو تعديل شروطه نافذا ومرتباً لآثاره إلا بعد الحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وموافقة جماعة حملة السندات وشركة التصنيف الائتماني وفقاً للقواعد والشروط التي تحددها الهيئة. ويكون لأي طرف من طرفي هذا العقد الحق في إنهائه من تاريخ تسلم الطرف الآخر ما يفيد الإنهاء أو في التاريخ المحدد في طلب الإنهاء بعد الالتزام بالحصول على تلك الموافقات اللازمة لذلك.

في حالة رغبة أمين الحفظ في الإنهاء، يلتزم أمين الحفظ وبعد الحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية، وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات بإخطار العميل بالبريد المسجل المصحوب بعلم الوصول مذيلاً بالتوقيع المعتمد للعميل أو من ينوب عنه قانوناً برغبته في إنهاء التعاقد وذلك قبل ثلاثة أشهر من تاريخ الإنهاء ليتسنى للعميل القيام بتحديد أمين حفظ آخر يرغب في التعامل معه.

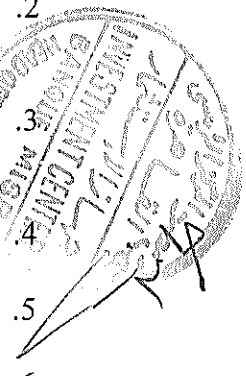
في حالة رغبة شركة التوريق في الإنهاء، يجب وبعد مراعاة ما تقدم من وجوب الحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات، أن يقوم العميل بإخطار البنك بكتاب مسجل بعلم الوصول مذيلاً بالتوقيع المعتمد لشركة التوريق أو من ينوب عنها قانونياً برغبته في إنهاء العقد موضحاً به اسم الجهة التي يريد تحويل حساب محفظة التوريق إليها وعنوانها ورقم حسابها لديها. ويترتب على إغلاق الحساب إنهاء جميع العمليات التي يمكن أن تتم في حساب محفظة التوريق وذلك عدا العمليات التي قيدت وما زالت تحت التنفيذ ولم يتم تسويتها بعد وحتى تمام تسوية أي مديونية قائمة على العميل لصالح البنك.

يقوم البنك بتنفيذ تعليمات العميل خلال ثلاثة أيام عمل مصرفي من تاريخ استلام الإخطار الموضح بالفقرة السابقة وتلتزم شركة التوريق بسداد أية مبالغ أو مستحقات قد تكون قائمة عليه لصالح البنك. وفي حالة رفض أمين الحفظ الجديد قبول التحويل يتحمل العميل العمولات الواردة بهذا العقد بالإضافة إلى تحمله كافة المسؤوليات أو الأضرار التي قد تنشأ عن هذا الرفض.

4- المستندات المودعة لدى أمين الحفظ:

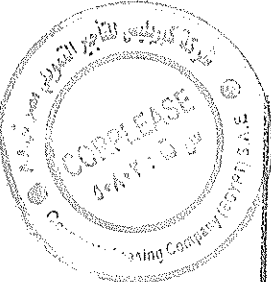
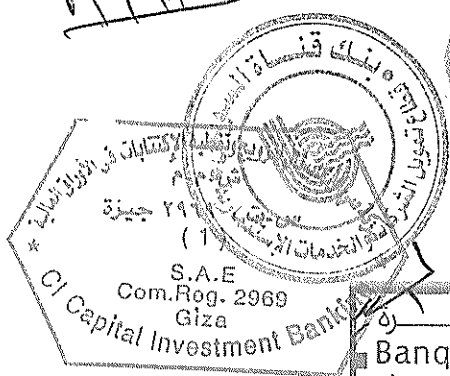
تلتزم الشركة المصرية للتوريق بإيداع المستندات التالية لدى أمين الحفظ خلال ثلاثة أيام من تاريخ تغطية الإكتتاب في السندات بالكامل (تاريخ نفاذ الحوالة).

1. نسخة أصلية من عقد حوالة محفظة التوريق المبرم بين شركة كوربليس للتأجير التمويلي مصر (كوربليس) ش.م.م. بصفتها المحيل والشركة المصرية للتوريق ش.م.م بصفتها المحال إليه المؤرخ في ٢٠٢٠/١٢/٢٢.
2. نسخة أصلية من عقد الخدمة والتحصيل المبرم بين الشركة المصرية للتوريق ش.م.م وشركة كوربليس للتأجير التمويلي مصر (كوربليس) ش.م.م بصفتها المحصل والملتزم بتحصيل الحقوق محل محفظة التوريق المؤرخ في ٢٠٢٠/١٢/٢٢ وعلى أن يتضمن التكليف بتوريد الحصيلة إلى أمين الحفظ فور تحصيلها في خلال ثلاثة أيام عمل.
3. نسخة أصلية من عقد المحصل الاحتياطي المبرم بين الشركة المصرية للتوريق قطاع الاسواق المالية والاستثمار بنك مصر والذي ينص على قيامه بدور المحصل الاحتياطي المؤرخ في ٢٠٢٠/١٢/٢٧ في حالة إخفاق المحصل لشركة كوربليس للتأجير التمويلي مصر (كوربليس) في تنفيذ التزاماته.
4. أصول الاتفاقات المنشئة للحقوق المالية محل محفظة التوريق والمتمثلة في عقود التأجير التمويلي وكافة ملحقاتها كوثائق التأمين وأي تعديلات لهذه العقود.
5. المستندات المثبتة للحقوق والضمانات المحالة من أوراق تجارية وكفالات ووثائق تأمين وأي ضمانات نقدية أخرى متعلقة بعقود التأجير التمويلي.
6. صورة من محاضر استلام الأصول المؤجرة (الأموال المؤجرة) موضوع عقود التأجير التمويلي المحالة والمذكورة أعلاه والموقعة من قبل المدينين بهذه العقود.
7. إقرار مذيلاً بختم الشركة المصرية للتوريق يصرح بموجبه للبنك بتسليم الجهة المسؤولة عن التحصيل جميع المستندات اللازمة لتمكينها من القيام بالتحصيل وفقاً لعقد الخدمة والتحصيل.
8. صورة ضوئية من مذكرة معلومات الطرح الخاص لسندات التوريق مستخرجة من الهيئة العامة للرقابة المالية.



Handwritten signature in the left margin.

Handwritten signature in the middle left margin.



S.A.E
Com.Reg. 2969
Giza
CI Capital Investment Bank

بنك القاهرة
Banque du Caire
مجموعة الإئتمان المصرفي
للشركات والمفروض المشتركة

Handwritten signature.

Handwritten text: "هذا كدال" and "طارق يوسف".

مكتب مستشارون وقانونيون مهامهم وشركاه

ثانياً: بيانات المحفظة المحالة

1- معايير وسمات اختيار محفظة التوريق:

تتمثل محفظة التوريق في حقوق ومستحقات آجلة الدفع مضمونة بضمانات مختلفة للمحيل فتن المستأجرين بموجب عقود التأجير التمويلي والتي تعد الاتفاقات المنشئة للحقوق المحالة وملحقاتها (كوثائق التأمين) وكذلك المستحقات المترتبة للضمانات المحالة وتتضمن على سبيل المثال لا الحصر الأوراق التجارية وضمانات نقدية والسندات الإذنيه والكفالات التضامنية بموجب بعض عقود التأجير التمويلي والبالغ قيمتها ٣,٤٣٢,٥٣٥,٠٩٣ جنيهاً مصرياً (فقط ثلاثة مليارات أربعمائة إثنان وثلاثون مليوناً وخمسمائة خمسة وثلاثون ألفاً وثلاثمائة وتسعون جنيهاً مصرياً) والتي أصدرها المدينين لصالح المحيل الملتزم بتوريدها نقداً إلى أمين الحفظ لإيداعها في حساب حصيلة محفظة التوريق في تواريخ استحقاقها. وذلك على النحو الوارد تفصيلاً في عقد الحوالة المنشور ملخصه بهذه المذكرة.

وتتكون محفظة التوريق من عدد ١٦٨ عقد تأجير تمويلي تم اختيارها وفقاً للمعايير التالية:

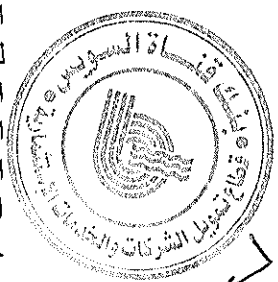
1. يصل متوسط معدل العائد على المحفظة إلى ١٤%.
2. لا يوجد أي حالات إخلال من قبل المستأجرين منذ تاريخ توقيع العقود وحتى تاريخ توقيع عقد الحوالة (ويقصد بالإخلال حالات التوقف النهائي عن سداد قيم الإيجارات التمويلية من جانب المستأجرين) الذي يتم معه البدء في اتخاذ الإجراءات القانونية على المدين طبقاً لعقود التأجير التمويلي.
- لا يزيد متوسط معدل التأخير في سداد قيم الإيجارات التمويلية المستحقة منذ تاريخ توقيع عقود التأجير التمويلي وحتى تاريخ توقيع عقد الحوالة عن ١٢ يوم.
- يحق لشركة التأجير التمويلي (المحيل) تعديل القيم الإيجارية الخاصة بعقود التأجير التمويلي في حالة حدوث تغير في سعر عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة (كوريديور) المعلن من البنك المركزي المصري على أن تطبق التغييرات اعتباراً من تاريخ صدور الإعلان وعلية يتم إخطار المستأجر بهذا التعديل.

تبلغ قيمة محفظة التوريق الإجمالية ٣,٤٣٢,٥٣٥,٠٩٣ جنيهاً مصرياً (فقط ثلاثة مليارات أربعمائة إثنان وثلاثون مليوناً وخمسمائة خمسة وثلاثون ألفاً وثلاثمائة وتسعون جنيهاً مصرياً) قيمتها الحالية حتى نهاية عمر السندات ٢,٧٩١,٦٤٨,٨٦١ جم (فقط إثنان مليار سبعمائة واحد وتسعون مليوناً وستمائة ثمانية وأربعون ألفاً ثمانمائة واحد وستون جنيهاً مصرياً) قبل تأثير كلاً من العمولات والمصاريف المقدرة والتي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة، وتبلغ القيمة الحالية حتى نهاية عمر السندات ٢,٧٥٨,٧٩٢,٧٣٢ جنيهاً مصرياً (فقط إثنان مليار سبعمائة ثمانية وخمسون مليوناً وسبعمائة إثنان وتسعون ألفاً سبعمائة إثنان وثلاثون جنيهاً مصرياً) وفقاً لتقرير مراقب الحسابات شركة التوريق بعد خصم العمولات والمصاريف المقدرة والتي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة وبعد الأخذ في الحساب الافتراضات المتمثلة في كلاً من معدلات الإخفاق والتأخر في السداد- على أساس معدل عائد "خصم" يحتسب شهرياً على أساس العائد السنوي على كل شريحة قائمة ذات الأولوية الأعلى في السداد لكل شهر ويتراوح بين ٩% و ١١% لمدة لا تزيد عن ٧ سنوات علماً بأن قيمتها الحالية تبلغ ٢,٧٦٣,٠٧٧,٨٦٦ جنيهاً مصرياً فقط لاغير بعد خصم إجمالي القيمة الحالية للمصاريف والنفقات الخاصة بعملية التوريق وحتى نهاية عمر الإصدار طبقاً لشهادة التصنيف الائتماني.

تتسم محفظة التوريق بالآتي:

1. أنها قد نشأت بموجب عقود التأجير التمويلي في نطاق النشاط المعتاد للمحيل والمبرومة مع بنوك ومؤسسات وشركات طبقاً لأحكام قانون التأجير التمويلي رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٥ والمستبدل بقانون رقم ١٧٦ لسنة ٢٠١٨.
2. يتم الوفاء بالمستحقات الواردة بعقود التأجير التمويلي والتي تمثل حصيلة محفظة التوريق في صورة مدفوعات شهرية أو ربع سنوية أو نصف سنوية بالجنيه المصري.
3. تظل شركة كوربليس للتأجير التمويلي مصر (ش.م.م.) (المحيل) مالكة للأموال المؤجرة محل عقود التأجير التمويلي الواردة حصرياً وتفصيلاً بالملحق رقم (١) بعقد الحوالة ووفقاً لقواعد قانون التأجير التمويلي رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٥ والمعدل بالقانون رقم ١٧٦ لسنة ٢٠١٨ وذلك حتى نهاية مدة عقود التأجير التمويلي أو تمام سداد الإيجارات التمويلية الآجلة المستحقة على المستأجرين أو بسدادها وفاء معجلاً أو بيع الأموال المؤجرة وفقاً لأحكام المادة (٤) من عقد الحوالة المنشور ملخصه بهذه المذكرة، أيهما أقرب. ويكون للمستأجرين الحق في شراء الأموال المؤجرة كلها أو بعضها طبقاً للشروط المحددة في عقود التأجير التمويلي، ومن ثم يقوم المحيل بنقل ملكية الأموال المؤجرة إلى المستأجرين طبقاً لشروط عقود التأجير التمويلي وتوريد صافي حصيلة البيع فور تحصيلها لحساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ.

بنك القاهرة
Banque du Caire
مجموعة الائتمان المصرفي
للشركات والفروع المشتركة
والمبرومة مع بنوك ومؤسسات



مكتب
دكتور زكية هاشم وشركاه

حامون ومستشارون قانونيون

4. قيم الإيجارات التمويلية التي يلتزم المدينون بسدادها وفقاً لعقود التأجير التمويلي تغطي المبالغ المستحقة عليهم من أصل وعائد.

5. أقصى مدة استحقاق لأي عقد من عقود التأجير التمويلي هي ٧ سنوات من تاريخ التوقيع عليه.

6. جميع عقود التأجير التمويلي التي تتضمنها محفظة التوريد تم إبرامها في الفترة من أغسطس ٢٠١٥ وحتى

سبتمبر ٢٠٢٠، ومسجلة بسجل قيد عقود التأجير التمويلي لدى الهيئة العامة للرقابة المالية. لهذا عدد ١١ حصة تولد محفظة التوريد تدفقات نقدية تتمثل في تحصيل المبالغ المستحقة على المدينين، تبدأ في شهر يناير ٢٠٢١

وتنتهي في شهر يونيو ٢٠٢٧.

أما فيما يخص التدفقات النقدية المتولدة من تحصيل المبالغ المستحقة على المدينين خلال عمر سندات التوريد فهي كالآتي:

- العام المالي المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١: مبلغ وقدره ٧٩٣,٢٧١,٤٧٩ جم.

- العام المالي المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: مبلغ وقدره ٨٠٣,٣٧٩,٦٣٦ جم.

- العام المالي المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: مبلغ وقدره ٧٩٦,٦٣٥,٣١٣ جم.

- العام المالي المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: مبلغ وقدره ٥٧٠,٥٥٧,٩٣٧ جم.

- العام المالي المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: مبلغ وقدره ٢٧٦,٩٩٦,٨٠٩ جم.

- العام المالي المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٦: مبلغ وقدره ١٥٣,١٢٩,٠٨٨ جم.

- العام المالي المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٧: مبلغ وقدره ٣٨,٥٩٤,٨٣١ جم.

١٠. تتضمن محفظة التوريد عدة ضمانات (مثل أوراق تجارية بنسبة ٩٥% من عدد العقود في صورة شيكات آجلة بالإضافة إلى سندات إذنيه و ضمانات نقدية وكفالات تضامنية).

متوسط نسبة التمويل عند بداية عقد التأجير التمويلي ٨٥% وعند إحالة المحفظة بلغ متوسط نسبة التمويل ٦٨,٠٣% من قيمة عقود التأجير التمويلي.

١١. لا توجد أي رهونات أو امتيازات على محفظة التوريد أو على الأموال المؤجرة موضوع محفظة التوريد في تاريخ نفاذ الحوالة.

١٢. تنتهي مدة محفظة التوريد بانتهاء مدة سندات التوريد أو بسبب سدادها سداداً معجلاً كلياً وتؤول كافة الحقوق المنبثقة والمتعلقة بعقود التأجير التمويلي (قيم التأجير التمويلي المستحقة على المستأجرين المتبقية حتى نهاية مدة عقود التأجير التمويلي بعد انتهاء مدة سندات التوريد) وما يتعلق بها من حقوق و ضمانات إلى شركة كوربليس للتأجير التمويلي مصر (ش.م.م) بعد سداد كافة مستحقات حملة سندات التوريد.

٢- توصيف المحفظة:

تتكون المحفظة من عدد ١٦٨ عقد تأجير تمويلي بقيمة إجمالية ٣,٤٣٢,٥٣٥,٠٩٣ جنيهاً مصرياً (فقط ثلاثين ملياراً وستة مائة وستة وثلاثون ألفاً وثلاثمائة وستون جنيهاً مصرياً) قيمتها الحالية

أربعمائة إثنان وثلاثون مليوناً وخمسمائة وخمسة وثلاثون ألفاً وتسعون مليوناً وستمئة ثمانية وأربعون ألفاً ثمانمائة واحد وستون جنيهاً مصرياً) قبل تأثير كلاً من العمولات والمصاريف المقدرة والتي سيتم خصمها من حصيل المحفظة، وتبلغ القيمة الحالية ٢,٧٥٨,٧٩٢,٧٣٢ جنيهاً مصرياً (فقط إثنان ملياراً وستمئة ثمانية وخمسون مليوناً وإثنان وتسعون ألف

سبعمائة إثنان وثلاثون جنيهاً مصرياً) وذلك وفقاً لشهادة مراقبي حسابات الشركة المؤرخة في ٢٧/١٢/٢٠٢٠.

تحليل المحفظة حسب تاريخ إبرام عقود الإيجار التمويلي:

السنة	عدد العقود	القيمة	النسبة إلى العدد (تقريباً)	النسبة إلى القيمة (تقريباً)
2015	3	53,288,246	2%	1.55%
2016	10	247,691,471	6%	7.22%
2017	19	212,483,501	11%	6.19%
2018	20	308,231,134	12%	8.98%
2019	61	1,095,846,514	36%	31.93%
2020	55	1,514,994,227	33%	44.14%
الاجمالي	168	3,432,535,093	100%	100.00%

بنك القاهرة

Banque du Caire

مجموعة الائتمان المصرفي

(فقط ثلاثين ملياراً وستة مائة وستة وثلاثون ألفاً وثلاثمائة وستون جنيهاً مصرياً)

التي ستم خصمها من حصيل المحفظة، وتبلغ القيمة الحالية

٢,٧٥٨,٧٩٢,٧٣٢ جنيهاً مصرياً (فقط إثنان ملياراً وستمئة ثمانية وخمسون مليوناً وإثنان وتسعون ألف

سبعمائة إثنان وثلاثون جنيهاً مصرياً) وذلك وفقاً لشهادة مراقبي حسابات الشركة المؤرخة في ٢٧/١٢/٢٠٢٠.

٢٧/١٢/٢٠٢٠

٢٧/١٢/٢٠٢٠

٢٧/١٢/٢٠٢٠

٢٧/١٢/٢٠٢٠

٢٧/١٢/٢٠٢٠

٢٧/١٢/٢٠٢٠

٢٧/١٢/٢٠٢٠

٢٧/١٢/٢٠٢٠

٢٧/١٢/٢٠٢٠

٢٧/١٢/٢٠٢٠

٢٧/١٢/٢٠٢٠

٢٧/١٢/٢٠٢٠

٢٧/١٢/٢٠٢٠

٢٧/١٢/٢٠٢٠

٢٧/١٢/٢٠٢٠

٢٧/١٢/٢٠٢٠

٢٧/١٢/٢٠٢٠

٢٧/١٢/٢٠٢٠

٢٧/١٢/٢٠٢٠

٢٧/١٢/٢٠٢٠

٢٧/١٢/٢٠٢٠

٢٧/١٢/٢٠٢٠

٢٧/١٢/٢٠٢٠

٢٧/١٢/٢٠٢٠

٢٧/١٢/٢٠٢٠

٢٧/١٢/٢٠٢٠

٢٧/١٢/٢٠٢٠

٢٧/١٢/٢٠٢٠

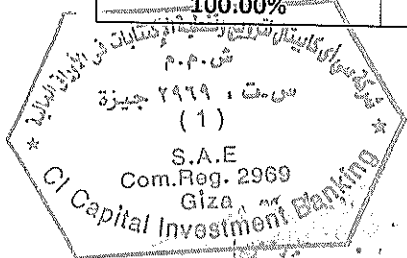
٢٧/١٢/٢٠٢٠

٢٧/١٢/٢٠٢٠

٢٧/١٢/٢٠٢٠

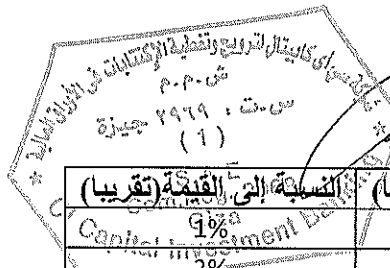
٢٧/١٢/٢٠٢٠

٢٧/١٢/٢٠٢٠



أحمد

طارق



مكتب
دكتور زكية هاشم وشركاه
مأمون ومستشارون قانونيون

تحليل المحفظة حسب آجال السداد:

السنة	عدد العقود	القيمة	النسبة إلى العدد (تقريباً)	النسبة إلى القيمة (تقريباً)
2021	٨	26,045,863	5%	9%
2022	23	66,846,401	14%	2%
2023	36	418,425,543	21%	12%
2024	47	1,021,268,152	28%	30%
2025	35	838,665,424	21%	24%
2026	11	472,521,043	7%	14%
2027	8	588,762,667	5%	17%
الاجمالي	168	3,432,535,093	100%	100%

تحليل المحفظة حسب ميعاد استحقاق تحصيل الإيجار:

وقت السداد	عدد العقود	القيمة	النسبة إلى العدد (تقريباً)	النسبة إلى القيمة (تقريباً)
شهري	67	857,979,348	40%	25%
ربع سنوي	99	2,454,460,961	59%	72%
نصف سنوي	2	120,094,784	1%	3%
الاجمالي	168	3,432,535,093	100%	100%

تحليل المحفظة حسب القيمة المتبقية على المستأجرين في عقود التأجير التمويلي:

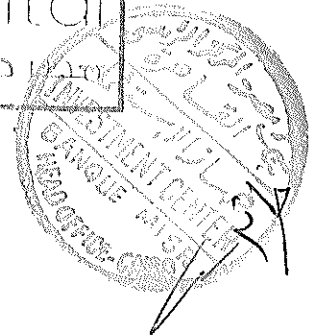
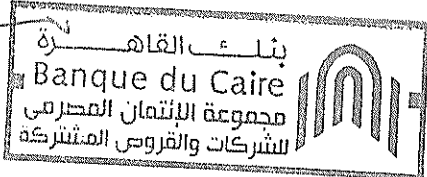
القيمة بالألف جنيه	عدد العقود	القيمة	النسبة إلى العدد (تقريباً)	النسبة إلى القيمة
<=30000	123	677,477,636	73%	20%
30000-60000	24	1,110,579,937	14%	32%
60000-90000	17	1,242,237,706	10%	36%
90000-120000	4	402,239,814	2%	12%
الاجمالي	168	3,432,535,093	100%	100%

تحليل المحفظة حسب التوزيع الجغرافي:

المنطقة الجغرافية	عدد العقود	القيمة	النسبة إلى العدد (تقريباً)	النسبة إلى القيمة (تقريباً)
القاهرة الكبرى	١٦٨	٣,٤٣٢,٥٣٥,٠٣	%١٠٠	%١٠٠
الاجمالي	١٦٨	٣,٤٣٢,٥٣٥,٠٩٣	%١٠٠	%١٠٠



مستشار
هشام هلال
طارق يوسف





تحليل المحفظة حسب القطاع

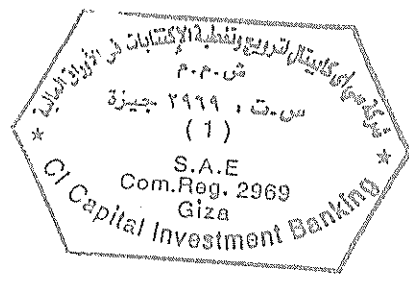
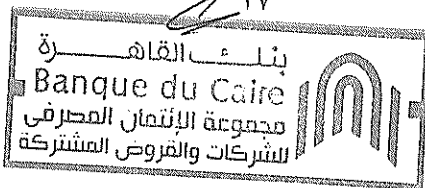
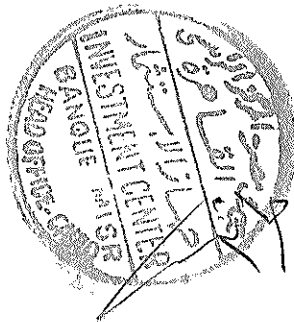
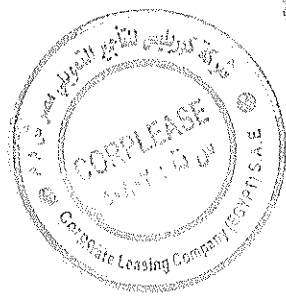
النسبة إلى القيمة	النسبة إلى العدد	القيمة	عدد العقود	القطاع
16.40%	20.24%	562,962,165	34	كيماويات
53.67%	27.98%	1,842,120,858	47	عقارات
3.45%	8.93%	118,317,935	15	رعاية صحية وصناعات دوائية
6.37%	6.55%	218,702,431	11	اغذية ومشروبات
0.08%	1.19%	2,578,532	2	بتترول
3.36%	14.29%	115,400,659	24	مقاولات ومواد بناء
0.68%	10.71%	23,211,602	18	سلع وخدمات صناعية
6.20%	2.98%	212,795,795	5	تجزئة
0.04%	0.60%	1,318,837	1	اتصالات
0.07%	0.60%	2,374,290	1	سياحة
2.26%	2.38%	77,697,781	4	خدمات
4.81%	1.79%	165,160,083	3	مواد اساسية
2.62%	1.79%	89,894,124	3	تعليم
100.00%	100.00%	3,432,535,093	168	الاجمالي

تحليل المحفظة حسب نوع الأصل المستأجر:

النسبة إلى القيمة	النسبة إلى العدد	القيمة	عدد العقود	نوع الأصل
82.42%	37.50%	2,829,089,272	63	عقارات
5.37%	14.29%	184,322,958	24	مصانع والآت
4.09%	17.26%	140,234,603	29	الآت اخري
0.06%	0.60%	2,003,253	1	معدات الكترونية
0.23%	7.14%	7,835,374	12	سيارات ركاب
2.37%	18.45%	81,199,234	31	سيارات تجارية
5.45%	4.17%	187,173,134	7	عقارات و اراضي
0.02%	0.60%	677,264	1	اصول اخري
100.00%	100.00%	3,432,535,093	168	الاجمالي

Handwritten signature and notes in Arabic.

من هذا
طابقه برنت



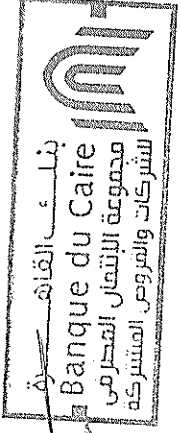
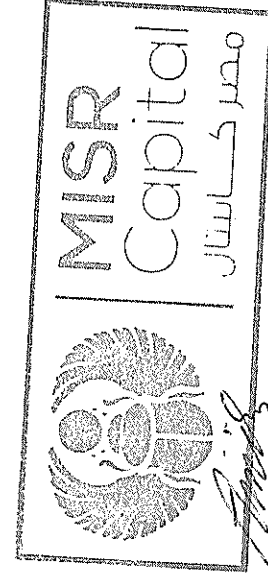
مكتب
مكثوب زكي هاشم وشركاه
حامون ومستشارون قانونيون

قائمة التدفقات المحفظة حتى نهاية عمر السندات:

السنة	إجمالي التدفقات النقدية	إجمالي التدفقات المعدلة	إجمالي تسديد الأصول وعائد السندات	المصروفات والمصاريف التي يتم خصمها	احتساب إعادة استثمار	رصيد نهاية العام
2021	793,271,474	697,837,698	682,586,070	15,251,628	0	0
2022	803,379,636	806,909,509	806,201,959	708,000	450	0
2023	796,635,313	761,038,426	760,337,926	700,500	0	0
2024	570,557,937	620,228,312	619,528,756	700,500	944	0
2025	276,966,809	308,476,879	307,783,879	693,000	0	0
2026	153,129,088	150,843,609	150,160,479	693,000	107,673	97,803
2027	38,594,831	59,181,611	58,331,068	520,167	68,857	497,036
2028	0	11,621	0	0	2,912	511,564
إجمالي	3,432,535,093	3,404,527,664	3,384,930,137	19,266,795	180,836	

* يقوم المحيل بتحويل مبلغ مماثل 3% من قيمة السندات التي حساب الإحتياطي لدى أمين الحفظ في الشهر التالي لغلق باب الإكتتاب لمجابهة حالات التعثر من قبل المدينين ويتم الحفاظ على تلك النسبة من رصيد السندات طوال عمر الإصدار. ويبلغ رصيد الحساب في نهاية كل سنة مالية كالتالي:

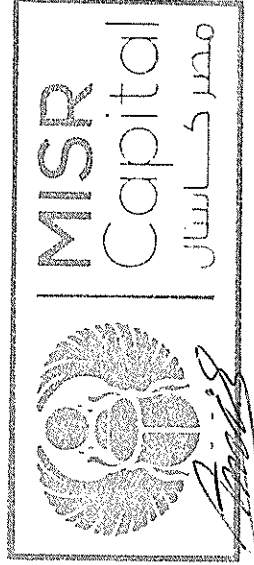
رصيد الحساب الإحتياطي	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
	68,830,037	50,346,329	31,484,051	15,023,585	6,130,155	1,714,029	0



مكتب
وكتوز كوت هاشم وشركاه
حاسبون ومستشارون قانونيون

قائمة التدفقات النقدية التقديرية للمحفظة حسب الشرائح:

البيانات	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
إجمالي التدفقات النقدية	793,271,479	803,379,636	796,635,313	570,557,937	276,966,809	153,129,088	38,594,831	-
إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	697,837,699	806,909,509	761,038,426	620,228,312	308,476,879	150,843,609	59,181,611	11,621
إجمالي حساب الخصصية في بداية الفترة	-	0	0	0	0	0	97,803	497,036
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (أ)	452,977,924	123,222,076	-	-	-	-	-	-
إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (أ)	34,053,605	1,297,547	-	-	-	-	-	-
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (ب)	-	492,520,318	630,112,761	154,486,920	-	-	-	-
إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ب)	114,947,798	103,634,518	44,697,665	1,491,765	-	-	-	-
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (ج)	-	-	-	393,765,349	276,728,680	32,005,971	-	-
إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ج)	65,215,096	69,196,250	69,196,250	53,453,472	14,723,949	313,738	-	-
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (د)	-	-	-	-	-	105,919,903	56,580,097	-
إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (د)	-	-	-	-	-	11,920,867	1,750,977	-
العوامل والمصاريف التي يتم خصمها	15,251,628	708,000	700,500	700,500	693,000	693,000	520,167	-
عائد الاستثمار والإيرادات الأخرى	-	450	-	944	-	107,673	68,857	2,912
رصيد حساب الخصصية في آخر الفترة	0	0	0	0	0	97,803	497,036	511,566



Handwritten signatures and stamps at the bottom of the page, including a large signature and a stamp with Arabic text.



* قائمة التدفقات النقدية المعدلة للمحفظة والتي يبلغ إجماليها ٣,٤٠٤,٥٢٧,٦٦٤ جم
* تم تعديل التدفقات النقدية بناء على معدل ١٠,٠% سنوياً كنسبة تقديرية متوسطة للتخلف عن السداد
* تم احتساب العائد على حساب الحصيلة بناء على ٧% كنسبة سنوية تقديرية متوسطة للعائد على الاستثمار
* هذه المبالغ تقديرية وقابلة للتغيير بالزيادة أو النقصان في ضوء المنحصلات الفعلية للمحفظة المحالة
* تم احتساب العمولات والمصاريف المتعلقة بالمحفظة وفقاً للدراسة التقديرية المعدة من قبل الشركة والتعاقدات المبرمة في هذا الشأن وهذا وفقاً لتقرير مراقبي الحسابات.



٣- تصنيف الملاءة الائتمانية لمحفظة التوريق:

منحت شركة ميريس "الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين" في ٢٢ ديسمبر ٢٠٢٠ التصنيف والتقييم المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لمحفظة توريق بقيمة إجمالية تبلغ ٣,٤٣٢,٥٣٥,٠٩٦ جنية مصري فقط لا غير وقيمة حالية تبلغ ٢,٧٦٣,٠٧٧,٨٦٦ جنية مصري فقط لا غير بعد خصم إجمالي القيمة الحالية للمصاريف والتدفقات الخاصة بعملية التوريق وحتى نهاية عمر الإصدار لعدد ١٦٨ عقد تأجير تمويلي، والمحالة قانوناً للشركة المصرية للتوريق ش.م.م. (الحالة العاشرة) درجة "BBB-" وذلك للمستحقات المالية الأجلة المتعلقة بهذه المحفظة المنشئة من قبل شركة كوريليس للتأجير التمويلي مصر (كوريليس) ش.م.م. (المحفظة التاسعة) وتجدر الإشارة إلى أن هذه المستحقات الأجلة تحظى بالعديد من الضمانات (Secured Assets) والتي تتمثل في عدة ضمانات مثل أوراق تجارية وضمانات نقدية وسندات اذنية وكفالات تضامنية. وقد تم منح هذه الدرجة بناءً على الدراسة التي قامت بها شركة ميريس لأداء المحفظة وهيكلها والتدفقات المالية المتوقعة، مستندة على المعلومات والبيانات التي تم إمدادها لميريس في نوفمبر ٢٠٢٠، وأخذاً في الاعتبار القواعد الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية والمعمول بها حتى تاريخه بشأن تنظيم شركات وعمليات التوريق، وأن الحوالة نافذة وناجزة وناقلة لجميع الحقوق والضمانات المحالة بعد تغطية الاكتتاب في السندات بالكامل إلى الشركة المصرية للتوريق ش.م.م. وذلك بناءً على الرأي القانوني المقدم من قبل المستشار القانوني لعملية التوريق. وتجدر الإشارة إلى أن درجة "BBB" تعني أن الإصدار مصنّف محلياً على أنه درجة استثمار وأنه من الناحية الائتمانية وقدرته على سداد الأقساط والفوائد في مواعيدها ذو جودة متوسطة **Average Creditworthiness**، كما أن درجة المخاطر التي يتعرض لها الإصدار متوسطة مقارنة بالإصدارات الأخرى في الدولة نفسها. كما تشير علامة (+/-) إلى نقص أو زيادة في مستوى المخاطر في نفس الدرجة.

بنك القاهرة

Banque du Caire

مجموعة الائتمان المصري

التعريف الائتماني المتوصل المشتركة



٤- المخاطر المرتبطة بمحفظة التوريق:

إن المخاطر التي قد تؤثر على التحصيل والوفاء بالالتزامات المرتبطة بمحفظة التوريق أو على التعريف الائتماني المتوصل المشتركة في المخاطر الائتمانية والتجارية ومخاطر الوفاء المعجل ومخاطر التحصيل والتوريد ومخاطر الهلاك الكلي والجري للمال المؤجر ومخاطر عدم القدرة على تسهيل الأصول المؤجرة ومخاطر تغير سعر العائد وذلك على النحو التالي:

أولاً: المخاطر الائتمانية لمحفظة التوريق:

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

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

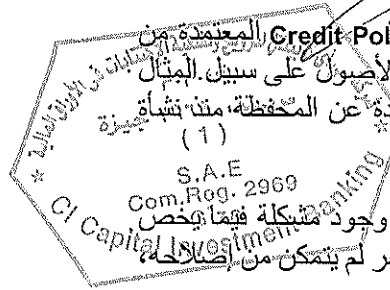
وتعتمد عملية منح الائتمان لدى شركة كوريليس للتأجير التمويلي مصر (كوريليس) (ش.م.م) على عمل دراسات ائتمانية مفصلة لكل عملية على حدة تشمل دراسة الأداء المالي للعميل في السنوات المالية الثلاثة السابقة مع دراسة التوقعات المالية والتدفقات النقدية المستقبلية. ويحتوي عدد كبير من عقود التأجير التمويلي على تعهدات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



م.م. هلال طارق يوسف



دكتورز كيه هاشم وشركاه حامون ومستشارون قانونيون



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 على سبيل المثال: ليس الحصر. ولم تعاني الشركة حتى تاريخه من وجود أية حالات عدم سداد للإيجارات المتولدة عن المحفظة، متنا تشابة ميزة العقود المكونة لها.

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

ثانياً: المخاطر التجارية لمحفظة التوريق:

توجد لدى الشركة سياسة إدارة مخاطر تعتمد على أن الشركة تتبع سياسة متحفظة في تحديد نسب التمويل للأصول محل عقود التأجير التمويلي وذلك للتقليل من المخاطر في حالة إخلال العملاء وتحديدًا فإن حوالي 82.70% من المحفظة ممولة بنسب تتراوح ما بين 33% إلى 90% من القيمة السوقية للأصول وقت إبرام عقود التأجير التمويلي.

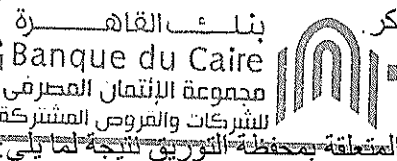
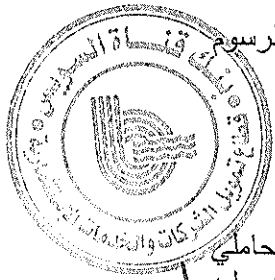


أن الأصول الممولة محل التأجير التمويلي - عدا العقارات - غير معرضة للتقلبات الحادة في قيمتها السوقية لكونها أصول ومعدات ذات طبيعة متخصصة في العمليات الصناعية والإنتاجية. علماً بأن العقارات الممولة محل التأجير التمويلي تكون معرضة لتقلبات في قيمتها السوقية.

ثالثاً: مخاطر الوفاء المعجل:

للمستأجر الحق في شراء الأموال المؤجرة طبقاً لأحكام عقد التأجير التمويلي وذلك بالثمن والشروط التي يتفق عليها الطرفان على أن يأخذ المؤجر في الاعتبار عند تحديد الثمن الإيجارية التي قام المستأجر بسدادها ويتم إيداع حصيلة بيع الأموال المؤجرة فوراً في حساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ.

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.



رابعاً: مخاطر التحصيل والتوريد لحساب الحصيلة:

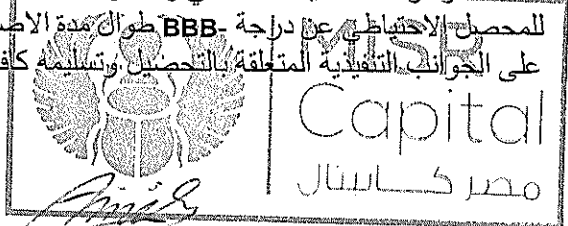
الشركة القائمة بالتحصيل قد تواجه معوقات في تحصيل المبالغ المستحقة بمحفظة التوريق نتيجة لما يلي:
عدم قدرة بعض المستأجرين على الوفاء بالتزاماتهم مما قد يؤدي إلى التأخير في الوفاء بأصل السندات أو العائد إلى حاملي السندات أو إخفاق المحصل في القيام بالتزاماته بالتحصيل وعجزه عن توريد المبالغ إلى أمين الحفظ في الوقت المتفق عليه وتقوم الشركة بمواجهة هذه المخاطر من خلال:

النص بعقد التحصيل وتقديم الخدمات 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 فوراً بإنهاء العقد ويكون ذلك القرار منتجاً لأثاره من تاريخ الإخطار به ويتولى المحصل عملية التحصيل؛ ويجب أن تحصل الشركة المصرية للتوريق على موافقة جماعة حملة السندات وشركة الاستثمار والتصنيف الائتماني والإدارة المختصة بالهيئة العامة للرقابة المالية على إنهاء العقد خلال مدة لا تتجاوز شهر من تاريخ إخطار المحصل بالإنهاء.

وتجدر الإشارة إلى وجود خطاب ضمان نهائي غير قابل للإلغاء عند الطلب متعلق بالتعزيز الائتماني الجزئي الصادر من شركة كوربليس للتأجير التمويلي مصر (كوربليس) (ش.م.م) لصالح الشركة المصرية للتوريق ش.م.م لمواجهة أي عجز في التحصيل والبالغ قيمته ٦٠٠,٣٨١,٣٥٣ جم (فقط ثلاثمائة ثلاثة وخمسون مليون ثلاثمائة واحد وثمانون ألف وستمائة جنيهاً مصرياً لا غير) وكذلك حساب الاحتياطي النقدي.

أيضاً يتضمن عقد الخدمة والتحصيل المذكور بنداً يفيد قيام الشركة المصرية للتوريق ش.م.م في أي وقت باختيار شركة تحصيل في حالة إخلال شركة كوربليس للتأجير التمويلي مصر (كوربليس) (ش.م.م). وذلك كمحصل احتياطي. ومن المتفق عليه أنه يجوز للشركة المصرية للتوريق في حالة تعثر المحصل أو إخفاقه الجسيم في أداء التزاماته أو بناء على طلب جماعة حملة السندات أن تقوم بإنهاء عقد التحصيل وتفعيل عقد المحصل الاحتياطي وذلك بعد موافقة جماعة حملة السندات وشركة التصنيف الائتماني والإدارة المختصة بالهيئة العامة للرقابة المالية، على الأقل التصنيف المحلي الائتماني للمحصل الاحتياطي عن درجة BBB- طوال مدة الإصدار، ويلتزم المحصل فور إبلاغه باسم المحصل الاحتياطي بإطلاعه على الجوانب التنفيذية المتعلقة بالتحصيل وتسليمه كافة المستندات والبيانات اللازمة لتمكينه من أداء التحصيل على الوجه



Handwritten signature in Arabic.

Handwritten signature in Arabic.

مطلب دكتور زكية هاشم وشركاه

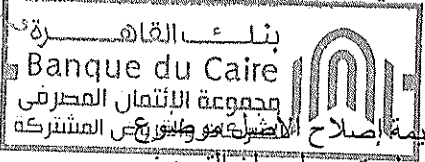
هامون ومستشارون قانونيون

على غناوينهم التابعة لدي المحصل وأن يتم اتخاذ كافة الاجراءات القانونية في هذا الشأن.



إفلاس المحصل وتم مواجهة هذا الخطر عن طريق النص بعقد الخدمة والتحصيل المذكور أعلاه على التزام المحصل بتوريد المبالغ إلى أمين الحفظ فور تحصيلها في خلال ثلاثة أيام عمل مصحوبة بكشف يوضح المبالغ التي تم تحصيلها لحساب الشركة المصرية للتوريق (ش.م.م.) ويخطر بها أمين الحفظ خلال فترة لا تتعدى خمسة أيام مع التزام المحصل باتخاذ كافة الإجراءات التأمينية ضد مخاطر الحريق والسطو والضياح لهذه المبالغ و/أو الشيكات خلال الفترة المذكورة.

وبناءً على ما سبق: فقد قامت الشركة المصرية للتوريق بالاتفاق مع قطاع الاسواق المالية والاستثمار ببنك مصر بالقيام بدور المحصل الاحتياطي، ومن المتوقع عليه أنه يجوز للشركة المصرية للتوريق في حالة تعثر المحصل أو إخفاقه الجسيم في أداء التزاماته أو بناءً على طلب جماعة حملة السندات، إخطار المحصل باسم وعنوان طرف ثالث يناط به القيام بدور المحصل الاحتياطي بعد موافقة شركة التصنيف الائتماني لجماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية بذلك، على الأقل التصنيف الائتماني عن درجة -BBB، ويلتزم المحصل فور الإلغاه باسم المحصل الاحتياطي باطلاعه على الجوانب التنفيذية المتعلقة بالتحصيل.



خامساً: مخاطر الهلاك الجزئي أو الكلي للمال المودع

وفقاً لطبيعة المال المودع يسترد المستأجر من شركة التأمين (بنسبة التغطية 100%) قيمة إصلاح الأصول المودعة ويخضع المستأجر عقود التأجير التمويلي في حالة وقوع أضرار من حوادث وفي حالة الهلاك الكلي يقوم المحصل بتحصيل مبلغ التعويض من شركة التأمين المختصة وتوريده إلى أمين الحفظ لاستيفاء التزامات المستأجر في حساب الحصيلة فور تحصيل مبلغ التعويض، وإذا ما تجاوز مبلغ التأمين التزامات المستأجر تعين سداد هذه الفوائض له وذلك بعد خصم المصروفات الفعلية التي تكبدها المحصل في هذا الشأن. وطبقاً لقواعد التأمين السائدة، لا يغطي التأمين حالات الكوارث الطبيعية، والإرهاب، والفعل المتعمد من المستأجر وكذلك حالات العصيان المدني.

هذا وتتعهد شركة كوربليس للتأجير التمويلي مصر (كوربليس) ش.م.م بموجب عقد الخدمة والتحصيل باستمرار التغطية التأمينية على الأصول المؤجرة موضوع عقود التأجير التمويلي - الأصول المؤجرة والتي يلتزم المحصل فيها بتجديد بوالص التأمين الخاصة بها - وذلك طوال أجل العقود أو سندات التوريق أيهما أقرب وذلك بالتجديد المباشر لبعض العقود، وبمتابعة المستأجرين للتأكد من قيامهم بالتجديد في المواعيد المحددة والحصول على الوثائق الدالة على ذلك، وذلك بالنسبة لعقود التأجير التمويلي التي تتضمن تأميناً على كافة الأصول المؤجرة فيها.

سادساً: مخاطر عدم القدرة على تسهيل الأصول المؤجرة:

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

وحيث تحتفظ شركة كوربليس للتأجير التمويلي مصر (كوربليس) ش.م.م بملكية الأصول التي يتم تمويلها بما يؤدي إلى عدم وجود مشكلة فيما يخص الاستحواذ على تلك الأصول وإمكانية تسهيلها في وقت قصير نسبياً.

سابعاً: مخاطر تغير سعر العائد:

يعتبر العائد على سندات التوريق عائد متغير ومرتبب بسعر عائد الإقراض لليلة الواحدة (كوريدور) والذي يتم مراجعته طبقاً لتواريخ انعقاد اجتماعات لجنة السياسات الخاصة بالبنك المركزي المصري وذلك لتحديد سعر العائد لكل شريحة بالإضافة إلى هامش الربح الخاص بها على أن تطبق التغييرات اعتباراً من يوم العمل التالي لتاريخ صدور الإعلان. وحيث يحق لشركة التأجير التمويلي (المحيل) تعديل القيم الإيجارية الخاصة بكافة عقود التأجير التمويلي في حالة حدوث تغير في سعر عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة (كوريدور) المعلن من البنك المركزي المصري على أن تطبق التغييرات اعتباراً من يوم العمل التالي لتاريخ صدور الإعلان وعليه يتم إخطار المستأجر بهذا التعديل مما يحد من مخاطر تغير سعر العائد على السندات دون التغير في التدفقات النقدية للمحفظة.



Handwritten signature and initials.

Handwritten signature.

Handwritten signature and text.



دكتور زكية هاشم وشركاه مأمون ومستشارون قانونيون



10 فترة العائد ومواعيد سداده:
يحتسب العائد شهرياً في الشرائح الأربعة حيث يستحق ويصرف الكوبون في يوم
على الكوبون الأول الذي يحتسب بدءاً من اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب وحتى يوم
انتهاء أي فترة من فترات العائد في غير يوم عمل رسمي يتم مد تلك الفترة بحيث تنتهي في أول يوم عمل رسمي
قال.

وتلتزم الشركة المصرية للتوريق ش.م.م بالإعلان عن تاريخ توزيع كل كوبون قبل خمسة عشر يوماً من تاريخ
سداد الكوبون وذلك من خلال جريديتين مصريتين يوميتين وأسعي الانتشار.

11- مكان سداد الكوبونات:

يتم سداد العائد (الكوبون) بالجنيه المصري ويكون السداد من خلال منافذ شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود
المركزي.
في حالة انتهاء أي فترة من فترات العائد في غير يوم عمل رسمي يتم مد تلك الفترة بحيث تنتهي في أول يوم عمل
تالي.

12- تعريف سعر العائد المتغير:

هو المعدل لسعر عائد الإقراض لليلة واحدة المعلن من لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بتاريخ
٢٠٢٠/١١/١٢ البالغ ٩,٢٥% مضافاً إليه هامش الربح الخاص بكل شريحة كما هو موضح بالمادة ١٣-ج.

13- كيفية احتساب سعر العائد المتغير:

(أ) يتم سداد الكوبونات لكافة الشرائح طبقاً لسعر العائد المعلن وقت غلق باب الاكتتاب على أن يتم مراجعته سعر
عائد الإقراض لليلة الواحدة في اليوم العمل التالي لإعلان قرارات إجتماع لجنة السياسات بالبنك المركزي
المصري والخاص بتحديد سعر عائد الإقراض لليلة واحدة.

(ب) وقد تم احتساب عائد السندات طبقاً لسعر عائد الإقراض لليلة الواحدة المعلن من لجنة السياسات النقدية للبنك
المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٠/١١/١٢ والبالغ ٩,٢٥%

(ج) هامش الربح:

الشريحة (أ): ٠,١٥%

الشريحة (ب): ٠,٣٠%

الشريحة (ج): ٠,٦٠%

الشريحة (د): ٠,٨٠%

14- المعادلة الخاصة باحتساب العائد:

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

$$\frac{\text{القيمة الاسمية للسند في تاريخ الكوبون} \times \text{سعر العائد المتغير} \times \text{عدد الأيام الفعلية}}{365 \text{ يوم}}$$

15- حق الرجوع في الاكتتاب واسترداد القيمة المكتتب فيها:

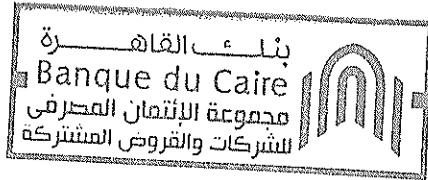
يحق للمكتتبين استرداد القيمة المكتتب فيها وذلك في خلال فترة الاكتتاب طالما لم يتم غلق باب الاكتتاب، ويتم
رد القيمة المكتتب فيها بالإضافة إلى مصاريف الإصدار عن طريق فروع البنك التي تم الاكتتاب من خلالها.

16- طريقة التخصيص ورد المستحقات:

في حالة تجاوز الاكتتاب في السندات عدد السندات المطروحة طرماً خاصاً يتم توزيع السندات على المكتتبين
بتخصيص عدد من السندات لكل مكتتب على أساس نسبة إجمالي السندات المطروحة الي السندات المكتتب فيها،
وذلك كله دون إخلال بالحد الأدنى للاكتتاب المنصوص عليه بالبند ٩ من الأحكام والشروط العامة للإصدار ويرد
الي المكتتب ما دفعه عند الاكتتاب بالزيادة عما خصص له بالفعل في فترة لا تتجاوز ٧ أيام عمل رسمية من تاريخ
الحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية على الاصدار من خلال فروع البنك التي تم الاكتتاب من خلالها.

17- اصدار خطابات التخصيص:

في خلال فترة لا تتجاوز سبعة ايام عمل من تاريخ غلق باب الاكتتاب للإصدار، يتم تسليم المكتتبين خطابات
تخصيص وذلك من خلال فروع البنك التي تم الاكتتاب من خلالها، علماً بأن هذه الخطابات غير قابلة للتداول أو
التسجيل (ويعتبر يوم العمل الفعلي هو اليوم التي تزاو في البورصة عملها).



مكتبة دكتور زكية الشاذلي

18- جماعة حملة السندات:

تتكون من حملة سندات كل شريحة من الشرائح الأربعة جماعات منفصلة يكون عرض كل منهم لحماية المصالح المشتركة لأعضائها ومتابعة الإصدار حتى انتهائه. ويقوم المكتتبين في السندات إبداء رغبتهم في الإشتراك في جماعة حملة السندات من عدمه على أن يرفق بسند الإكتتاب إقرار من المكتتبين يفيد إبداء رغبة المكتتبين في عضوية جماعة حملة السندات من عدمه ويقدم الى البنك متلقى الإكتتاب. ويلتزم البنك متلقى الإكتتاب بإرسال صورة هذا الإقرار الى الهيئة العامة للرقابة المالية.

وتسري أحكام اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ بشأن الأوضاع والإجراءات الأخرى لدعوة الجماعة للإنعقاد ومن له حق الحضور وكيفية الانعقاد ومكانه والتصويت وعلاقة الجماعة بالشركة والهيئة العامة للرقابة المالية، وكذا شروط اختيار الممثل القانوني ونائبه وعزلهم واختصاصاتهم.

19- التسجيل في الحفظ المركزي:

تتم إجراءات تسجيل السندات المصدرة للشرائح الأربعة في نظام الحفظ المركزي لدى شركة مصر للمقاصة للإيداع والقيود المركزي فور غلق باب الإكتتاب وسوف يتم الإشارة إلى السند الخاص بكل شريحة والكوبونات الخاصة به على نحو يميزه عن أية سندات توريق أخرى قد تصدرها الشركة في المستقبل، وتتمثل هذه الإشارة في ذكر القيمة الاجمالية للسند عند الإصدار وآخر تاريخ استحقاق كالاتي:

الشريحة الاولى (أ): بقيمة ٥٧٦,٢٠٠,٠٠٠ جم (فقط خمسمائة ستة وسبعون مليون مائتي ألف جنيهاً مصرياً) و آخر تاريخ استحقاق فبراير ٢٠٢٢ بعائد قدره ٩,٤٠%

الشريحة الثانية (ب): بقيمة ١,٢٧٧,١٢٠,٠٠٠ جم (فقط واحد مليار مائتان سبعة وسبعون مليون مائة وعشرون ألف جنيهاً مصرياً) آخر تاريخ استحقاق فبراير ٢٠٢٤ بعائد قدره ٩,٥٥%

الشريحة الثالثة (ج): بقيمة ٧٠٢,٥٠٠,٠٠٠ جم (فقط سبعمائة وإثنان مليون خمسمائة ألف جنيهاً مصرياً) آخر تاريخ استحقاق فبراير ٢٠٢٦ بعائد قدره ٩,٨٥%

الشريحة الرابعة (د): بقيمة ١٦٢,٥٠٠,٠٠٠ جم (فقط مائة إثنان وستون مليون خمسمائة ألف جنيهاً مصرياً) آخر تاريخ استحقاق ديسمبر ٢٠٢٧ بعائد قدره ١٠,٠٥%

20- القيد بالبورصة:

تتم إجراءات قيد السندات للشرائح الأربعة بالبورصة المصرية خلال مدة ٣ أشهر من تاريخ غلق باب الإكتتاب. وسوف يتم الإشارة الى هذا السند الكوبونات الخاصة به على نحو يميزه عن أية سندات توريق أخرى أصدرتها الشركة، وتتمثل هذه الإشارة في ذكر القيمة الإجمالية للسند عند الإصدار وآخر تاريخ استحقاق كما هو مشار إليه بالمادة ١٩

21- حق الشركة في السداد المعجل قبل تاريخ الاستحقاق النهائي:

أ- للشركة -بعد سداد كامل قيمة سندات الشريحة الاولى -الحق في السداد المعجل لكامل رصيد السندات القائم أو جزء من هذا الرصيد لا يقل عن ٢٠% من الرصيد القائم اعتباراً من تاريخ استحقاق الكوبون رقم (١٤) للإصدار (بداية من السنة الثانية للإصدار) على أن يتم السداد لجزء من الرصيد القائم من الشريحة ذات الأولوية الأعلى أو لكل من حاملي سندات الشرائح (ب) و(ج) و(د) وفقاً لوزن كل شريحة ويتم السداد في أي تاريخ من تواريخ استحقاق الكوبونات اعتباراً من بداية السنة الثانية للإصدار.

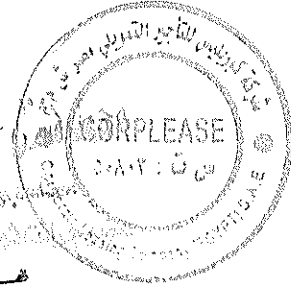
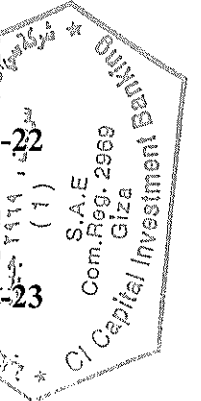
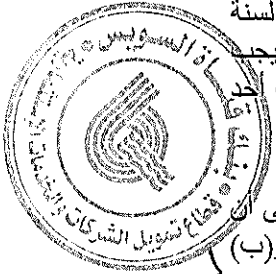
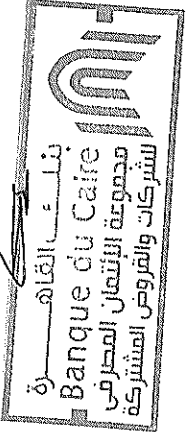
ب- في حالة اختيار الشركة مباشرة حقها في السداد المعجل قبل تاريخ الاستحقاق النهائي للسندات، فإنه يجب عليها أن تعلن عن ذلك بوسائل النشر المحددة بقرار مجلس إدارة الهيئة الخاص بضوابط النشر رقم ٥٥ لسنة ٢٠١٨ قبل ٣٠ يوم من تاريخ السداد المعجل المختار. وعلى ان تقوم باخطار الهيئة بالإعلان قبل النشر ويجب أن يبين الاعلان المذكور المبلغ المراد سداده وتاريخ هذا السداد وعلى أن يوافق ذلك التاريخ يوم صرف أحد الكوبونات ولا يوجد أي مبالغ أو تعويضات لحملة السندات نظير ذلك السداد المعجل.

22- المبالغ المعجل سداها من قبل المستأجرين طبقاً لعقود التأجير التمويلي محل محافظة التوريق:

يتم استخدام المبالغ المعجل سداها من قبل المستأجرين في سداد أصل الشرائح (أ) و(ب) و(ج) و(د)، على أن يتم السداد لجزء من الرصيد القائم من الشريحة ذات الأولوية الأعلى أو لكل من حاملي سندات الشرائح (أ) و(ب) و(ج) و(د) وفقاً لوزن كل شريحة.

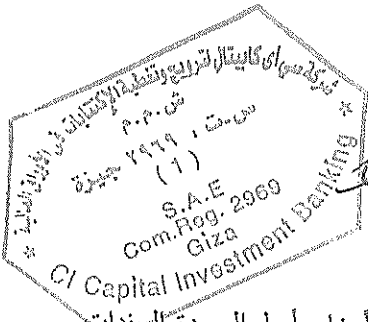
23- تاريخ فتح وغلق باب الإكتتاب:

يبدأ تلقي طلبات الإكتتاب لمدة خمسة أيام عمل تبدأ من ذات يوم الحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية على مذكرة المعلومات بإصدار سندات التوريق. وفي حالة تغطية الإكتتاب بالكامل يحق للشركة المصدرة غلق باب الإكتتاب قبل انتهاء تلك الفترة مع الأخذ في الاعتبار ان يكون تاريخ غلق باب الإكتتاب في يوم عمل رسمي.



تمام
طارح
يحت

A.B



مكتب
وكيل
محمود هاشم وشركاه
مأمون ومستشارون قانونيون
القاهرة - شارع محمد فريد - ١٥١

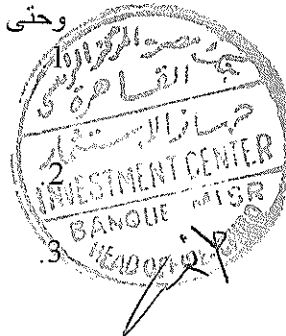
24- البنك متلقى الاكتاب:

بنك مصر والكائن مقره في ١٥١ شارع محمد فريد - القاهرة

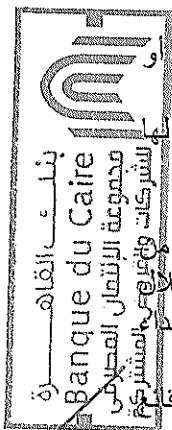
25- أماكن الحصول على مذكرة المعلومات:
عن طريق المرتبون ومديرو الإصدار ومروجو الاكتاب وشركة التوريق.

26- تعهدات والتزامات الشركة المصدرة:

تتعهد وتضمن الشركة المصدرة لحملة سندات التوريق المطروحة طرحاً خاصاً طوال مدة السندات وحتى سداد قيمتها بالكامل بما يلي:
1. أن الشركة قائمة ومنشأة وفقاً للأحكام السارية في جمهورية مصر العربية ولها صلاحية وأهلية لقبول إحالة محفظة التوريق اليها لإصدار سندات توريق مقابل محفظة التوريق وتلتزم بالقيام بالنشاط الوحيد المرخص لها به وفقاً لما هو مبين بهذه المذكرة.
2. أن الشركة تحوز كافة التراخيص والموافقات الحكومية لمباشرة نشاطها، وأنه لا توجد على الشركة أي مخالفات بشأن هذه التراخيص والموافقات.
3. أن الشركة قد حصلت على كافة الموافقات اللازمة لإصدار سندات التوريق وفقاً للنظام الأساسي للشركة، والقوانين السارية بما في ذلك القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية والقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية.



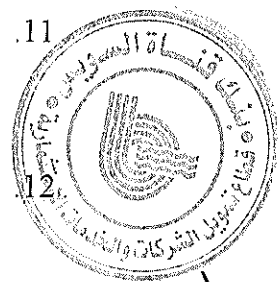
4. أن كافة أصول الشركة مملوكة لها ملكية صحيحة نافذة وأنها خالية من أي أعباء أو رهون أو ضمانات أو حقوق للغير
5. الحفاظ على وجود الشركة من خلال الحفاظ على أصولها وشكلها القانوني والتراخيص الممنوحة لها ومكانتها في السوق ومزاولة نشاطها بدون أي تعطيل.
6. الحفاظ على وضع واستمرارية الشركة من خلال عدم اتخاذ أي قرار بوقف نشاط الشركة.
7. الالتزام بتقديم القوائم المالية السنوية المعتمدة والمدققة خلال ٩٠ يوماً من انتهاء العام المالي إلى كل من الهيئة العامة للرقابة المالية وجماعة حملة السندات وشركة التصنيف الائتماني وذلك مع عدم الإخلال بالمواعيد المقررة قانوناً لإخطار الهيئة بالقوائم المالية قبل اعتمادها من الجمعية العامة للشركة لإبداء الرأي.



8. أن كافة البيانات الواردة بهذه المذكرة 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.
9. أن تستخدم الشركة حصيلة سندات التوريق وفقاً للغرض من الإصدار الموضح ببند هذه المذكرة وما قد يطرأ عليها من تعديلات.
10. ألا تقوم بتوزيع أية أرباح إلا بعد سداد كامل مستحقات حملة سندات التوريق التي تتم من خلال أمين الحفظ وذلك دون الإخلال بحقها في توزيع أرباح ناشئة عن فوائض محافظ توريق تم الوفاء بكامل الالتزامات الناشئة لحملة السندات الخاصه بها.



11. لا يحق لشركة التوريق (المصدر) إجراء أية تعديلات على أحكام وشروط سندات التوريق إلا بعد الحصول على موافقة جماعة حملة السندات واتباع الضوابط الصادرة في هذا الشأن من الهيئة العامة للرقابة المالية. وبعد الحصول على موافقة الهيئة في الحالات المقررة قانوناً او وفقاً لما ورد بمذكرة المعلومات والعقود المرتبطة بعملية التوريق وإخطار شركة التصنيف الائتماني.
12. تتعهد الشركة بتقديم شهادة تصنيف ائتماني سنوي لكل من المحفظة وسندات التوريق طوال عمر الإصدار إلى مرتبي الإصدار والممثل القانوني لحملة سندات التوريق والهيئة العامة للرقابة المالية معد من إحدى الشركات المصرح لها بتقييم وتصنيف الشركات.



13. تتعهد الشركة بالفصل التام بين محفظة التوريق وأي محافظ توريق أخرى وبإمسك دفاتر مستقلة يقيد بها البيانات المالية للتدفقات النقدية الخاصة بكل محفظة توريق، وتتعهد كذلك بالقيام بتوريد أي مبالغ يقوم المدينون بسدادها سواء بطريق الخصم المباشر أو بأوراق تجارية أجله في حسابات الشركة وذلك في حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ مع التزامها بالتوريد خلال ثلاثة أيام عمل.
14. تتعهد الشركة بإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية ببيانات الاستهلاك الجزئي لسندات التوريق وبيان العوائد المستحقة لحملة السندات قبل خمسة عشر يوماً على الأقل من التاريخ المحدد للاستهلاك طبقاً لأحكام وشروط كل شريحة على حدة، وتتعهد الشركة بإخطار البورصة ببيان العوائد المستحقة لحملة السندات قبل خمسة عشر يوماً على الأقل من التاريخ المحدد للاستهلاك والتعهد بموافقة الهيئة بالكوبونات الخاصة بالإصدار شهرياً.

15. تتعهد الشركة المصدرة فيما يتعلق بعقد الحوالة المؤرخ ٢٠٢٠/١٢/٢٢ بالآتي:

هناك ذلك
طابعه يردت



دكتور زكية هاشم وشركاه

محامون ومستشارون قانونيون



1. أن لها كامل السلطة في إبرام وتوقيع العقود المرتبطة بالتوريد وقبول حوالى محفظة التوريد لصالح حملة سندات التوريد دون أي قيود أو شروط وذلك حتى تاريخ انتهاء مدة سندات التوريد أو سدادها سداداً مبدئياً مبكراً كلما وانه قد حصل على جميع الموافقات والتراخيص اللازمة لذلك.
2. كافة تفاصيل العقود المحالة كاملة ودقيقة وصحيحة.
3. أن محفظة التوريد خالية من أي رهونات أو امتياز أو أي حقوق أخرى قد تؤثر على مصالح حملة سندات التوريد.
4. لا توجد أي دعاوي أو مطالبات قد تؤثر على محفظة التوريد تأثيراً جوهرياً.
5. أن تسلم كافة العقود والمستندات الخاصة بمحفظة التوريد والمحددة باللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال وعقد الحفظ خلال 3 أيام من تاريخ تغطية الاكتتاب (نفاذ الحوالة).
6. في حالة عدم مطابقة أي من بيانات المحفظة لما قرره الشركة في هذه المذكرة فإنها تلتزم باسترداد الحقوق التي لا تطابق المواصفات مقابل مبلغ نقدي يساوي المبلغ الذي تم سداؤه للشركة وذلك دون الإخلال بحق حملة سندات التوريد في المطالبة بالتعويض عما أصابهم من أضرار.

27- القوانين السارية:

هي القوانين السارية في جمهورية مصر العربية.

28- مدير الإصدار والمستشار المالي ومرتب ومروج الإصدار:

مصر المالية للاستثمارات ش.م.م. المرخص لها بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب والمقيد بسجل الهيئة رقم (10) لسنة 1994.

29- مرتبو ومروج الإصدار:

بنك مصر المرخص له بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب والمقيد بسجل الهيئة رقم (969) لسنة 2019 بتاريخ 2019/08/15 شركة سي أي كابيتال لترويج وتغطية الاكتتابات في الأوراق المالية المرخص له من الهيئة بالقيام بنشاط ترويج وضمن التغطية برقم 447 بتاريخ 2008/02/24

30- ضامني التغطية:

مصر المالية للاستثمارات ش.م.م. المرخص لها بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب والمقيد بسجل الهيئة رقم (10) لسنة 1994.

بنك مصر المرخص له بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب والمقيد بسجل الهيئة رقم (969) لسنة 2019 بتاريخ 2019/08/15

بنك القاهرة المرخص له بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب والمقيد بسجل الهيئة رقم (1546) لسنة 2019 بتاريخ 2019/12/9

بنك قناة السويس المرخص لها بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب والمقيد بسجل الهيئة رقم (453) لسنة 2020 بتاريخ 2020/04/08

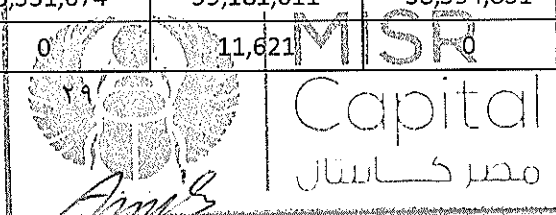
31- متلقى الاكتتاب:

بنك مصر والكاكن مقره في 101 شارع محمد فريد - القاهرة

رابعاً: قائمة التدفقات النقدية لمحفظة التوريد

السنة	إجمالي التدفقات النقدية	إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	إجمالي تسديد الأصل وعائد السندات	العمولات والمصاريف التي يتم خصمها	احتساب إعادة استثمار	رصيد نهاية العام
2021	793,271,476	697,837,695	682,586,077	15,251,628	0	0
2022	803,379,636	806,909,509	806,201,959	708,000	450	0
2023	796,635,313	761,038,426	760,337,926	700,500	0	0
2024	570,557,937	620,228,312	619,528,756	700,500	944	0
2025	276,966,809	308,476,879	307,783,879	693,000	0	0
2026	153,129,088	150,843,611	150,160,479	693,000	107,673	97,803
2027	38,594,831	59,181,611	58,331,074	520,167	68,857	497,036
2028	0	11,621	0	0	2,912	511,563

فان هذا
طرحه
أحمد هلال



مكتب
دكتور زكي محمد هاشم وشركاه
حامون ومستشارون قانونيون



1- أحكام وشروط الشريحة الأولى (أ)

1. قيمة الشريحة:

تبلغ قيمة الشريحة (أ) ٥٧٦,٢٠٠,٠٠٠ جم (فقط خمسمائة ستة وسبعون مليون مائتي ألف جنيه مصرياً) وتمثل ٢١,٢٠% من إجمالي قيمة الإصدار.

2. مدة السندات:

١٣ شهر تبدأ من اليوم التالي لخلق باب الاكتتاب.

3. عدد السندات:

٥,٧٦٢,٠٠٠ سند (فقط خمسة ملايين سبعمائة إثنان وستون ألف سند).

4. تصنيف الملاءة الائتمانية للشريحة (أ):

منحت شركة ميريس "الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين" الشريحة (أ) التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) درجة AA+

5. القيمة الإسمية للسند:

١٠٠ جم (فقط مائة جنيه مصرياً) للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتتاب.

6. سعر الإصدار:

مائة في المائة (١٠٠%) من القيمة الإسمية للسند بواقع مبلغ ١٠٠ جم (مائة جنيه مصرياً) للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتتاب.

7. مصاريف الإصدار:

نصف في الألف (٠,٠٥%) من القيمة الإسمية للسند والتي تمثل ٠,٠٥ جم للسند الواحد يتم سدادها بواسطة المكتتبين

8. إجمالي المبلغ المطلوب سداها عند الاكتتاب:

١٠٠ جم (مائة جنيه مصرياً) للسند الواحد يضاف إليها ٠,٠٥ جم كمصاريف إصدار بإجمالي ١٠٠,٠٥ جنيه مصرياً) للسند الواحد يقوم المكتتب بسداها.

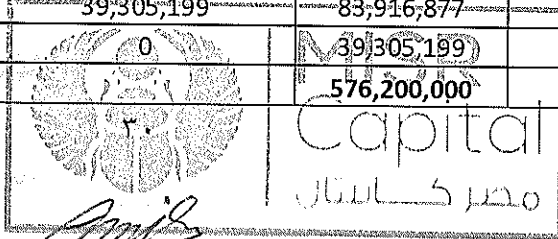
9. سعر العائد:

عائد سنوي متغير يصرف شهرياً ويبلغ ٩,٤٠% حالياً (سعر عائد الإقراض لليلة الواحدة المعلن من لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٠/١١/١٢ البالغ ٩,٢٥% + هامش ربح ٠,١٥%)

السداد/الاستهلاك:

تسدد/تستهلك الشريحة (أ) على ١٣ قسط / دفعة شهرية بدءاً من شهر فبراير ٢٠٢١ في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة ويعد 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 (٧) - أولويات استخدام المبالغ المحصلة تحت بيانات المحفظة الحالية وبناء عليه فإن جدول السداد/الاستهلاك الفعلي للشريحة (أ) قد يختلف اختلافاً جوهرياً عن جدول السداد/الاستهلاك الاسترشادي الآتي:

الفترة	الاستهلاك	القيمة المتبقية	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
٠	0	576,200,000	0%	100%
١	22,423,146	553,776,854	4%	96%
٢	29,625,143	524,151,711	5%	91%
٣	54,440,395	469,711,316	9%	82%
٤	36,467,538	433,243,778	6%	75%
٥	29,282,288	403,961,489	5%	70%
٦	82,287,623	321,673,866	14%	56%
٧	38,754,281	282,919,585	7%	49%
٨	17,719,321	265,200,264	3%	46%
٩	73,420,163	191,780,101	13%	33%
١٠	39,565,533	152,214,568	7%	26%
١١	28,992,496	123,222,072	5%	21%
١٢	83,916,877	39,305,199	15%	7%
١٣	39,305,199	0	7%	0%
إجمالي	576,200,000	576,200,000	100%	



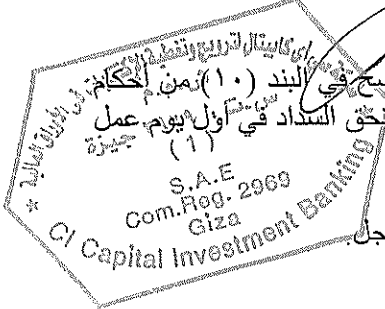
م. هاشم هاشم
ط. م. هاشم هاشم

Amir

Capital
مصر كاستان

A.B

ملف مستشارون وقانونيون مأمون ومشاركون وشركاه



10. تواريخ استهلاك السندات:

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

11. السداد المعجل للسندات:

لا يحق للشركة السداد المعجل لسندات الشريعة (أ) فهذه الشريعة غير القابلة للاستدعاء المعجل.



2- أحكام وشروط الشريعة الثانية (ب)

قيمة الشريعة:

تبلغ قيمة الشريعة (ب) ١,٢٧٧,١٢٠,٠٠٠ جم (فقط واحد مليار مائتان سبعة وسبعون مليون مائة وعشرون ألف جنيه مصرياً) وتمثل ٤٦,٩٨% من إجمالي قيمة الإصدار.

2. مدة السندات:

حداها الأقصى ٣٧ شهراً تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب.

3. عدد السندات:

١٢,٧٧١,٢٠٠ سند (فقط إثنا عشر مليون سبعمائة واحد وسبعون ألف ومائتي سند).

4. تصنيف الملاءة الائتمانية للشريعة (ب):

منحت شركة ميريس "الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين" الشريعة (ب) التصنيف والترتيب المطبق للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) درجة AA.

5. القيمة الاسمية للسند:

١٠٠ جم (فقط مائة جنيه مصرياً) للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتتاب.

6. سعر الإصدار:

مائة في المائة (١٠٠%) من القيمة الاسمية للسند بواقع مبلغ ١٠٠ جم (فقط مائة جنيه مصرياً) للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتتاب.

7. مصاريف الإصدار:

٢,٥ في الألف (٠,٢٥%) من القيمة الاسمية للسند والتي تمثل ٠,٢٥ جم (خمس وعشرون قرشاً) للسند الواحد يتم سدادها بواسطة المكتتبين.

8. إجمالي المبلغ المطلوب سداها عند الاكتتاب:

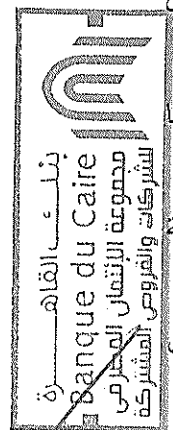
١٠٠ جم (مائة جنيه مصرياً) للسند الواحد يضاف إليها ٠,٢٥ جم كمصاريف إصدار (بإجمالي ١٠٠,٢٥ جنيه مصرياً وخمس وعشرون قرشاً) للسند الواحد يقوم المكتتب بسداها.

9. سعر العائد:

عائد سنوي متغير يصرف شهرياً ويقدر بـ ٩,٥٥% حالياً (سعر عائد الإقراض لليلة الواحدة المعدل من لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٠/١١/١٢ البالغ ٩,٢٥% + هامش ربح ٠,٣٠%)

10. السداد/الاستهلاك:

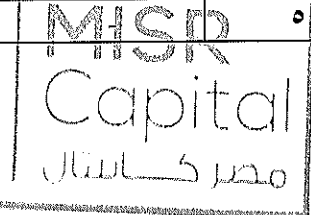
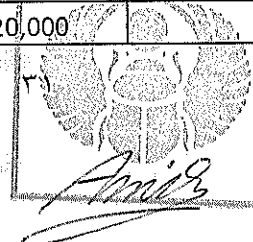
تسدد/تستهلك الشريعة (ب) بحد أقصى على ٣٧ قسط/دفعة شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة مع مراعاة أحكام السداد المعجل كما هو موضح بالمادة ٢١ والوفاء المعجل كما هو موضح بالمادة ٢٢ من مذكرة المعلومات. وبعد الجدول التالي جدول استرشادي للاستهلاكات المتوقعة على الشريعة على أن يتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة وفقاً لأولويات السداد المشار إليها في بند (٧) - أولويات استخدام المبالغ المحصلة تحت بيانات المحفظة المحالة وبناء عليه فإن جدول السداد/الاستهلاك الفعلي للشريعة (ب) قد يختلف اختلافاً جوهرياً عن جدول السداد/الاستهلاك الاسترشادي الآتي:



الفترة	الاستهلاك	القيمة المتبقية	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
٠	-	1,277,120,000	0%	100%
١	-	1,277,120,000	0%	100%
٢	-	1,277,120,000	0%	100%
٣	-	1,277,120,000	0%	100%
٤	-	1,277,120,000	0%	100%
٥	-	1,277,120,000	0%	100%

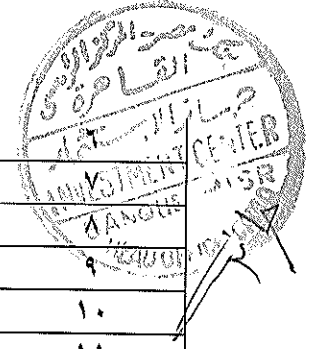
Handwritten signature of a representative.

Handwritten text: "طريقه صوت"

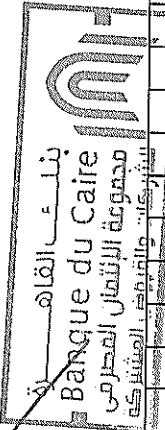


A.B

مكتوز كوت هاسم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون



100%	0%	1,277,120,000	-	
100%	0%	1,277,120,000	-	
100%	0%	1,277,120,000	-	
100%	0%	1,277,120,000	-	
100%	0%	1,277,120,000	-	١٠
100%	0%	1,277,120,000	-	١١
100%	0%	1,277,120,000	-	١٢
100%	0%	1,277,120,000	-	١٣
98%	2%	1,246,868,012	30,251,988	١٤
91%	6%	1,167,770,174	79,097,838	١٥
88%	3%	1,127,522,462	40,247,712	١٦
86%	3%	1,093,465,236	34,057,226	١٧
78%	7%	1,001,716,204	91,749,031	١٨
75%	3%	961,063,862	40,652,342	١٩
73%	2%	933,566,609	27,497,253	٢٠
67%	6%	853,437,627	80,128,982	٢١
64%	3%	813,210,952	40,226,676	٢٢
61%	2%	784,599,678	28,611,273	٢٣
54%	7%	692,548,910	92,050,768	٢٤
51%	3%	652,042,270	40,506,640	٢٥
49%	2%	621,241,357	30,800,913	٢٦
42%	7%	535,419,696	85,821,661	٢٧
38%	4%	486,861,087	48,558,609	٢٨
36%	2%	457,048,726	29,812,361	٢٩
28%	7%	363,806,605	93,242,121	٣٠
26%	3%	326,806,980	36,999,625	٣١
23%	2%	297,485,420	29,321,560	٣٢
17%	6%	219,108,157	78,377,264	٣٣
14%	3%	184,468,365	34,639,792	٣٤
12%	2%	154,486,917	29,981,448	٣٥
2%	10%	29,936,626	124,550,295	٣٦
0%	2%	-	29,936,626	٣٧
	100%		1,277,120,000	لإجمالي



11. السندات:

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

Handwritten signature



طار همدان
طار همدان

A.B

مسب
مأمون ومستشارون قانونيون
وكلاء شركة استثمار وشركاه

3- أحكام وشروط الشريحة الثالثة (ج)



قيمة الشريحة:
تبلغ قيمة الشريحة (ج) ٧٠٢,٥٠٠,٠٠٠ جم (فقط سبعمائة وإثنان مليون وخمسمائة ألف جنيهاً مصرياً) وتمثل ٢٥١٨٤٪ حيزة
من إجمالي قيمة الإصدار.



2. مدة السندات:
حداها الأقصى ٦١ شهراً تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب.

3. عدد السندات:
٧,٠٢٥,٠٠٠ سند (فقط سبعة ملايين وخمسة وعشرون ألف سند).

4. تصنيف الملاءة الائتمانية للشريحة (ج):
منحت شركة ميريس "الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين" الشريحة (ج) التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) درجة AA-

5. القيمة الاسمية للسند:
١٠٠ جم (فقط مائة جنيهاً مصرياً) للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتتاب.

6. سعر الإصدار:
١٠٠ في المائة (١٠٠٪) من القيمة الاسمية للسند بواقع مبلغ ١٠٠ جم (مائة جنيهاً مصرياً) للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتتاب.

7. مصاريف الإصدار:
٣ في الألف (٠,٣٪) من القيمة الاسمية للسند والتي تمثل ٠,٣٠ جم (ثلاثون قرشاً) للسند الواحد يتم سدادها بواسطة المكتتبين.

8. إجمالي المبلغ المطلوب سداه عند الاكتتاب:
١٠٠ جم (مائة جنيهاً مصرياً) للسند الواحد يضاف إليها ٠,٣٠ جم كمصاريف إصدار بإجمالي ١٠٠,٣٠ جم (مائة جم وثلاثون قرشاً) للسند الواحد يقوم المكتتب بسداها.

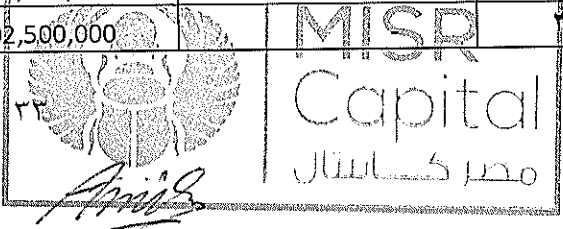
9. سعر العائد:
عائد سنوي متغير يصرف شهرياً ويقدر بـ ٩,٨٥٪ حالياً (سعر عائد الإقراض لليلة الواحدة المعلن من لجنة التقييمات النقدية للبنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٠/١١/١٢ البالغ ٩,٢٥٪ + هامش ربح ٠,٦٠٪)

10. السداد / الاستهلاك:
تسدد/ تستهلك الشريحة (ج) بحد أقصى على ٦١ قسط / دفعة شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة مع مراعاة أحكام السداد المعجل كما هو موضح بالمادة ٢١ والوفاء المعجل كما هو موضح بالمادة ٢٢. ويعد 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 (٧) - أولويات استخدام المبالغ المحصلة تحت بيانات المحفظة الحالية وبناء عليه فإن جدول السداد / الاستهلاك الفعلي للشريحة (ج) قد يختلف اختلافاً جوهرياً عن جدول السداد / الاستهلاك الاسترشادي الآتي:

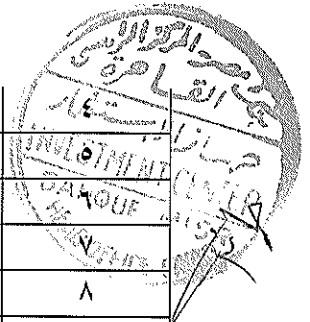
الفترة	الاستهلاك	القيمة المتبقية	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
٠	-	702,500,000	0%	100%
١	-	702,500,000	0%	100%
٢	-	702,500,000	0%	100%
٣	-	702,500,000	0%	100%

Handwritten signature

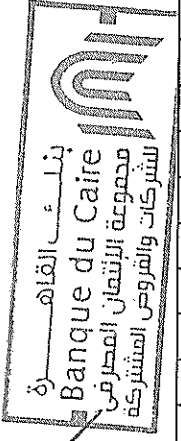
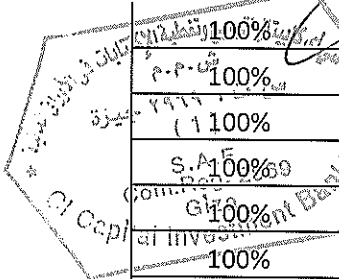
Handwritten signature and text: طارق يوسف



دكتور زكية هاشم وشركاه
مأمون ومستشارون قانونيين

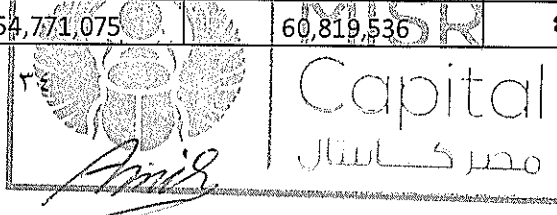


100%	0%	702,500,000	-	
100%	0%	702,500,000	-	
100%	0%	702,500,000	-	
100%	0%	702,500,000	-	
100%	0%	702,500,000	-	٨
100%	0%	702,500,000	-	٩
100%	0%	702,500,000	-	١٠
100%	0%	702,500,000	-	١١
100%	0%	702,500,000	-	١٢
100%	0%	702,500,000	-	١٣
100%	0%	702,500,000	-	١٤
100%	0%	702,500,000	-	١٥
100%	0%	702,500,000	-	١٦
100%	0%	702,500,000	-	١٧
100%	0%	702,500,000	-	١٨
100%	0%	702,500,000	-	١٩
100%	0%	702,500,000	-	٢٠
100%	0%	702,500,000	-	٢١
100%	0%	702,500,000	-	٢٢
100%	0%	702,500,000	-	٢٣
100%	0%	702,500,000	-	٢٤
100%	0%	702,500,000	-	٢٥
100%	0%	702,500,000	-	٢٦
100%	0%	702,500,000	-	٢٧
100%	0%	702,500,000	-	٢٨
100%	0%	702,500,000	-	٢٩
100%	0%	702,500,000	-	٣٠
100%	0%	702,500,000	-	٣١
100%	0%	702,500,000	-	٣٢
100%	0%	702,500,000	-	٣٣
100%	0%	702,500,000	-	٣٤
100%	0%	702,500,000	-	٣٥
100%	0%	702,500,000	-	٣٦
100%	0%	702,500,000	-	٣٧
96%	4%	671,144,438	31,355,562	٣٨
85%	10%	599,423,209	71,721,229	٣٩
81%	4%	570,334,575	29,088,634	٤٠
77%	4%	539,006,863	31,327,712	٤١
67%	9%	473,031,576	65,975,286	٤٢
63%	4%	444,340,421	28,691,155	٤٣
59%	4%	415,590,610	28,749,811	٤٤
51%	9%	354,771,075	60,819,536	٤٥



Handwritten signature

Handwritten signature and text in Arabic



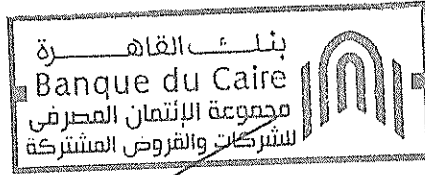
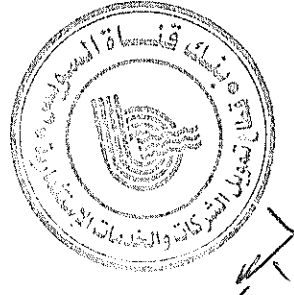
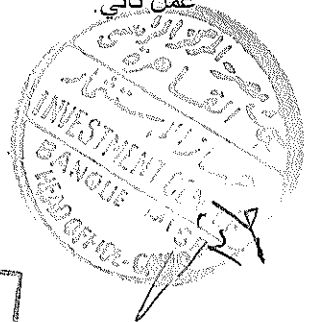
A-B

مجموعة البنك القاهري
مهام ومستشارون قانونيون

48%	2%	338,286,167	16,484,907	٤٦
44%	4%	308,734,647	29,551,521	٤٧
35%	9%	243,193,778	65,540,868	٤٨
32%	2%	227,701,195	15,492,583	٤٩
28%	4%	199,735,499	27,965,696	٥٠
23%	5%	164,580,866	35,154,633	٥١
22%	1%	155,574,188	9,006,677	٥٢
19%	4%	130,966,027	24,608,162	٥٣
14%	4%	99,615,707	31,350,320	٥٤
13%	1%	91,353,330	8,262,376	٥٥
12%	1%	81,899,283	9,454,048	٥٦
7%	4%	50,394,459	31,504,824	٥٧
6%	1%	41,838,484	8,555,975	٥٨
5%	1%	32,005,966	9,832,518	٥٩
1%	4%	5,496,649	26,509,322	٦٠
0%	1%	-	5,496,649	٦١
	100%		702,500,000	إجمالي

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

Handwritten signature

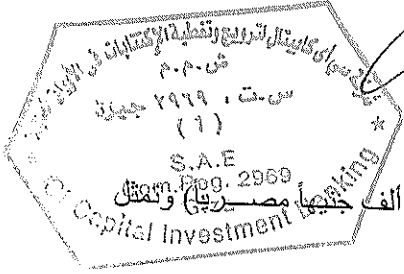


Handwritten text: "مصر كابتال" and "طرف يوست"



مكتب
مستشارون وقانونيون
مستشارون وقانونيون

4- أحكام وشروط الشريحة الرابعة (د)



1. قيمة الشريحة:

تبلغ قيمة الشريحة (د) ١٦٢,٥٠٠,٠٠٠ جم (فقط مائة إثنان وستون مليون خمسمائة ألف جنيه مصري) وتكافئ ٥,٩٨% من إجمالي قيمة الإصدار.

2. مدة السندات:

حداها الأقصى ٨٤ شهر تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب.

3. عدد السندات:

١,٦٢٥,٠٠٠ سند (فقط واحد مليون ستمائة خمسة وعشرون ألف سند).

4. تصنيف الملاءة الائتمانية للشريحة (د):

منحت شركة ميريس "الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين" الشريحة (د) التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) درجة BBB.

5. القيمة الإسمية للسند:

١٠٠ جم (فقط مائة جنيهاً مصرياً) للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتتاب.

6. سعر الإصدار:

١٠٠ في المائة (١٠٠%) من القيمة الإسمية للسند بواقع مبلغ ١٠٠ جم (فقط مائة جنيهاً مصرياً) بالكامل عند الاكتتاب.

7. مصاريف الإصدار:

٣,٥ في الألف (٠,٣٥%) من القيمة الإسمية للسند والتي تمثل ٠,٣٥ جم (٣٥ قرشاً) للسند الواحد يتم سدادها بواسطة المكتتبين.

8. إجمالي المبلغ المطلوب سداده عند الاكتتاب:

١٠٠ جم (مائة جنيهاً مصرياً) للسند الواحد يضاف إليها ٠,٣٥ جم كمصاريف إصدار بإجمالي ١٠٠,٣٥ جم (مائة وثلاثون قرشاً) للسند الواحد يقوم المكتتب بسداها.

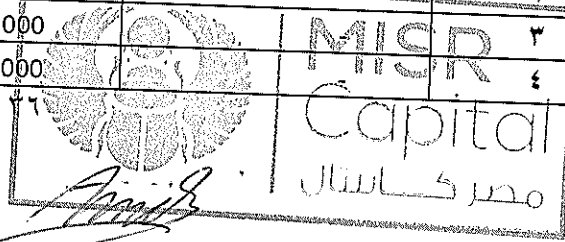
9. سعر العائد:

عائد سنوي متغير يصرف شهرياً ويقدر ب ١٠,٠٥% حالياً (سعر عائد الإقراض لليلة الواحدة المعلن من لجنة السعائيات النقدية للبنك المركزي المصري بتاريخ ١٢/١١/٢٠٢٠ البالغ ٩,٢٥% + هامش ربح ٠,٨٠%)

10. السداد / الاستهلاك:

تسدد/ تستهلك الشريحة (د) بحد أقصى على ٨٤ قسط / دفعة شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة مع مراعاة أحكام السداد المعجل كما هو موضح بالمادة ٢١ والوفاء المعجل كما هو موضح بالمادة ٢٢. 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 (٧) - أولويات استخدام المبالغ المحصلة تحت بيانات المحفظة المحالة وبناء عليه فإن جدول السداد/الاستهلاك الفعلي للشريحة (د) قد يختلف اختلافاً جوهرياً عن جدول السداد/الاستهلاك الاسترشادي الآتي:

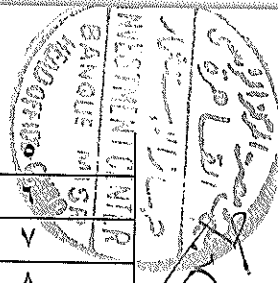
الفترة	الاستهلاك	القيمة المتبقية	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
٠	-	162,500,000	0%	100%
١	-	162,500,000	0%	100%
٢	-	162,500,000	0%	100%
٣	MISR	162,500,000	0%	100%
٤	Capital	162,500,000	0%	100%



Handwritten signature and text at the bottom left of the page.

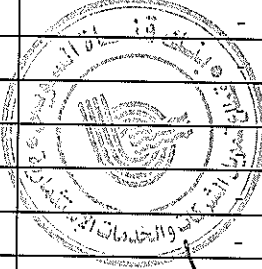
A.B

مكتبة
 دكتور زكية هاشم وشركاه
 مساهمة 162,500,000 قانونيون 0%



100%	0%	162,500,000	-	٧
100%	0%	162,500,000	-	٨
100%	0%	162,500,000	-	٩
100%	0%	162,500,000	-	١٠
100%	0%	162,500,000	-	١١
100%	0%	162,500,000	-	١٢
100%	0%	162,500,000	-	١٣
100%	0%	162,500,000	-	١٤
100%	0%	162,500,000	-	١٥
100%	0%	162,500,000	-	١٦
100%	0%	162,500,000	-	١٧
100%	0%	162,500,000	-	١٨
100%	0%	162,500,000	-	١٩
100%	0%	162,500,000	-	٢٠
100%	0%	162,500,000	-	٢١
100%	0%	162,500,000	-	٢٢
100%	0%	162,500,000	-	٢٣
100%	0%	162,500,000	-	٢٤
100%	0%	162,500,000	-	٢٥
100%	0%	162,500,000	-	٢٦
100%	0%	162,500,000	-	٢٧
100%	0%	162,500,000	-	٢٨
100%	0%	162,500,000	-	٢٩
100%	0%	162,500,000	-	٣٠
100%	0%	162,500,000	-	٣١
100%	0%	162,500,000	-	٣٢
100%	0%	162,500,000	-	٣٣
100%	0%	162,500,000	-	٣٤
100%	0%	162,500,000	-	٣٥
100%	0%	162,500,000	-	٣٦
100%	0%	162,500,000	-	٣٧
100%	0%	162,500,000	-	٣٨
100%	0%	162,500,000	-	٣٩
100%	0%	162,500,000	-	٤٠
100%	0%	162,500,000	-	٤١
100%	0%	162,500,000	-	٤٢
100%	0%	162,500,000	-	٤٣
100%	0%	162,500,000	-	٤٤
100%	0%	162,500,000	-	٤٥
100%	0%	162,500,000	-	٤٦
100%	0%	162,500,000	MISR	٤٧
100%	0%	162,500,000	MISR	٤٨

بنك القاهرة
 Banque du Caire
 مجموعة ائتمان المصرف
 القاهرة



MISR
 Capital
 مصر كابتال

Handwritten signature

Handwritten text: حارة فلان

Handwritten signature

A-B

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

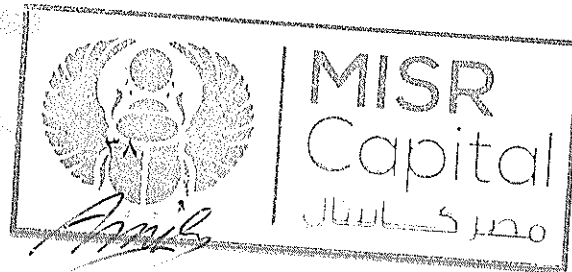
100%	0%	162,500,000	-	-
100%	0%	162,500,000	-	-
100%	0%	162,500,000	-	-
100%	0%	162,500,000	-	-
100%	0%	162,500,000	-	٥٣
100%	0%	162,500,000	-	٥٤
100%	0%	162,500,000	-	٥٥
100%	0%	162,500,000	-	٥٦
100%	0%	162,500,000	-	٥٧
100%	0%	162,500,000	-	٥٨
100%	0%	162,500,000	-	٥٩
100%	0%	162,500,000	-	٦٠
100%	0%	162,500,000	-	٦١
96%	4%	156,207,548	6,292,452	٦٢
82%	14%	133,796,697	22,410,851	٦٣
79%	3%	128,356,681	5,440,015	٦٤
75%	4%	121,402,648	6,954,033	٦٥
61%	14%	98,747,770	22,654,878	٦٦
57%	3%	93,087,482	5,660,288	٦٧
53%	4%	85,894,330	7,193,152	٦٨
39%	14%	63,047,324	22,847,006	٦٩
35%	4%	57,134,311	5,913,013	٧٠
35%	0%	56,580,092	554,219	٧١
23%	12%	37,656,039	18,924,052	٧٢
22%	2%	35,048,487	2,607,553	٧٣
21%	0%	34,847,278	201,208	٧٤
10%	11%	16,444,656	18,402,622	٧٥
8%	2%	13,783,772	2,660,884	٧٦
8%	0%	13,469,761	314,011	٧٧
1%	7%	1,664,337	11,805,430	٧٨
0%	1%		1,664,337	٧٩
0%	0%		-	٨٠
0%	0%		-	٨١
0%	0%		-	٨٢
0%	0%		-	٨٣
0%	0%		-	٨٤
	100%		162,500,000	إجمالي



11. تواريخ استهلاك السندات:

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

أحمد صلاح
طارق يوسف





تقرير مراقبا الحسابات

عن المعلومات المالية المستقبلية لمحفظه التوريق للشركة المصرية للتوريق ش.م.م
والواردة بمذكرة المعلومات الخاصة
بسندات التوريق التي ستصدرها الشركة (الإصدار العاشر)

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

وقد تم إعداد هذه المعلومات المالية المستقبلية بغرض إصدار سندات اسمية في مقابل حقوق مالية (سندات التوريق) قابلة للتداول غير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل (عدا الشريحة الأولى) بدءاً من السنة الثانية للإصدار (تاريخ استحقاق الكوبون رقم ١٤) ولمدة ٧ سنوات بقيمة إجمالية ٢,٧١٨,٣٢٠,٠٠٠ جنيهاً مصريةً (فقط إثنتان مليار سبعمائة وثمانية عشر مليون ثلاثمائة وعشرون ألف جنيهاً مصريةً) بقيمة إسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد تصدر على ٤ شرائح (أ) و (ب) و (ج) و (د) وتستهلك شهرياً بدءاً من شهر فبراير ٢٠٢١ وحتى ديسمبر ٢٠٢٧.

سندات الشريحة (أ):

هي سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل لمدة ١٣ شهر تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب و تنتهى في فبراير ٢٠٢٢ بقيمة إجمالية قدرها ٥٧٦,٢٠٠,٠٠٠ جم (فقط خمسمائة ستة وسبعون مليون مائتى ألف جنيهاً مصريةً) بقيمة إسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد وذات عائد سنوى متغير قدره ٩.٤٠% حالياً (سعر عائد الإقراض لليلة الواحدة المعلن من لجنة السياسات النقدية للبنك المركزى المصرى بتاريخ ١٢/١١/٢٠٢٠ و البالغ ٩.٢٥% + هامش ربح ٠.١٥%) ويحتسب الكوبون الاول بدءاً من اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً بدءاً من شهر فبراير ٢٠٢١ ويتم سداد/استهلاك الشريحة (أ) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظه بدءاً من شهر فبراير ٢٠٢١ وتستحق في شهر فبراير ٢٠٢٢.

سندات الشريحة (ب):

هى سندات توريق إسمية فى مقابل حقوق مالية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم و قابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من السنة الثانية (تاريخ استحقاق الكوبون رقم ١٤) ولمدة حدا الأقصى ٣٧ شهراً تنتهى في فبراير ٢٠٢٤ بقيمة إجمالية قدرها ١,٢٧٧,١٢٠,٠٠٠ جم (فقط واحد مليار مائتان سبعة وسبعون مليون مائة وعشرون ألف جنيهاً مصرياً) بقيمة إسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد ذات عائد سنوي متغير قدره ٩.٥٥% حالياً (سعر عائد الإقراض لليلة الواحدة المعلن من لجنة السياسات النقدية للبنك المركزى المصرى بتاريخ ٢٠٢٠/١١/١٢ و البالغ ٩.٢٥% + هامش ربح ٠.٣٠%) ويحتسب الكوبون الاول بدءاً من اليوم التالي لخلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً بدءاً من شهر فبراير ٢٠٢١ ويتم سداد/استهلاك الشريحة (ب) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية لمحفظه التوريق بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل او قبل ذلك فى حالة الوفاء المعجل وتستحق فى شهر فبراير ٢٠٢٤.

سندات الشريحة (ج):

هى سندات توريق إسمية فى مقابل حقوق مالية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم و قابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من السنة الثانية (تاريخ استحقاق الكوبون رقم ١٤) ولمدة حدا الأقصى ٦١ شهراً تنتهى في فبراير ٢٠٢٦ بقيمة إجمالية قدرها ٧٠٢,٥٠٠,٠٠٠ جم (فقط سبعمائة وإثنان مليون خمسمائة ألف جنيهاً مصرياً) بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد وذات عائد سنوي متغير قدره ٩.٨٥% حالياً (سعر عائد الإقراض لليلة الواحدة المعلن من لجنة السياسات النقدية للبنك المركزى المصرى بتاريخ ٢٠٢٠/١١/١٢ و البالغ ٩.٢٥% + هامش ربح ٠.٦٠%) ويحتسب الكوبون الاول بدءاً من اليوم التالي لخلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً بدءاً من شهر فبراير ٢٠٢١ ويتم سداد/استهلاك الشريحة (ج) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية لمحفظه التوريق بعد تمام استهلاك الشريحة الثانية (ب) بالكامل او قبل ذلك فى حالة الوفاء المعجل وتستحق فى شهر فبراير ٢٠٢٦.

سندات الشريحة (د):

هى سندات توريق إسمية فى مقابل حقوق مالية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم و قابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من السنة الثانية (تاريخ استحقاق الكوبون رقم ١٤) ولمدة حدا الأقصى ٨٤ شهراً تنتهى في ديسمبر ٢٠٢٧ بقيمة إجمالية ١٦٢,٥٠٠,٠٠٠ جم (فقط مائة إثنان وستون مليون خمسمائة ألف جنيهاً مصرياً) بقيمة إسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد وذات عائد سنوي متغير قدره ١٠.٠٥% حالياً (سعر عائد الإقراض لليلة الواحدة المعلن من لجنة السياسات النقدية للبنك المركزى المصرى بتاريخ ٢٠٢٠/١١/١٢ و البالغ ٩.٢٥% + هامش ربح ٠.٨٠%) ويحتسب الكوبون الاول بدءاً من اليوم التالي لخلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً بدءاً من شهر فبراير ٢٠٢١ ويتم سداد/استهلاك الشريحة (د) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية لمحفظه التوريق بعد تمام استهلاك الشريحة الثالثة (ج) بالكامل او قبل ذلك فى حالة الوفاء المعجل وتستحق فى شهر ديسمبر ٢٠٢٧.



٢٠٢٧

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

وقد أعدت المعلومات المالية المستقبلية بإستخدام مجموعة من الافتراضات 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 للإستخدام في أغراض أخرى بخلاف غرض إصدار سندات التوريق.

و تجدر الإشارة أنه من الأحداث المؤثرة والتي يمكن ان يكون لها تأثير جوهري على الاقتصاديات العالمية و المحلية والتي تتعرض لها جميع دول العالم ومنها جمهورية مصر العربية هي إنتشار جائحة كورونا والتي بدأ إنتشارها منذ النصف الثاني من شهر مارس ٢٠٢٠ والتي اضطرت الشركات الى وقف العمليات او الحد منها لفترات طويلة او غير محددة و تسببت التدابير المتخذة عالمياً ومحلياً لإحتواء انتشار الفيروس.

ولانزال مدة تأثير جائحة فيروس كورونا غير واضحة ولا يمكن تقدير مدة وشدة هذه العواقب علي أداء المحفظة بشكل موثوق.

وبناءً على إختبارنا للدلالة المؤيدة للافتراضات ، و فيما عدا حالة عدم التأكد للتأثير المحتمل و الغير محدد لجائحة كورونا المذكور بالتفصيل بعاليه فلم ينم إلى علمنا ما يدعو للاعتقاد بأن هذه الافتراضات لاتوفر أساساً معقولاً للمعلومات المالية المستقبلية ، و من رأينا أيضاً أن المعلومات المالية المستقبلية المشار إليها أعلاه قد تم إعدادها بصورة ملائمة على أساس هذه الافتراضات وتم عرضها وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

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.

القاهرة في ٢٧ ديسمبر ٢٠٢٠

مراقبا الحسابات

حسام محمد هلال

محمد طارق يوسف

حسام هلال

طارق يوسف

س.م.م ٥١٠١

س.م.م ٤٢٨٦

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية ١٤٧

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية ١٦٣

عضو جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

Grant Thornton محمد هلال

Grant Thornton محمد هلال

المحاسبين والمراجعين المصريين
جمعية المحاسبين والمراجعين المصريين
المحاسبين والمراجعين المصريين



٤٢٨٦



دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون قانونيون

سادساً: تقرير المستشار القانوني



بالإحالة إلى قيام الشركة المصرية للتوريد ش.م.م. بإصدار سندات إسمية في مقابل حقوق مالية (سندات توريد) لمدة ٧ سنوات قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من السنة الثانية (الشهر ١٤) بقيمة إجمالية ٢,٧١٨,٣٢٠,٠٠٠ جنيهاً مصرياً (فقط إثنان مليار سبعمائة وثمانية عشر مليون ثلاثمائة وعشرون ألف جنيهاً مصرياً) بقيمة ١٠٠ جنيه للسند الواحد وتصدر سندات التوريد على أربع شرائح وتستهلك شهرياً، والصادرة في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع بضماناتها (ويشار إليها فيما يلي بـ "محفظة التوريد") والمحاللة من شركة كوريليس للتأجير التمويلي ش.م.م. (ويشار إليها فيما يلي بـ "المحيل") إلى الشركة المصرية للتوريد ش.م.م. (ويشار إليها فيما يلي بـ "المحال إليه") بموجب عقد الحوالة المبرم يوم الثلاثاء الموافق ٢٢ ديسمبر ٢٠٢٠، وبعد اطلاعنا على كافة المستندات المتعلقة بعملية التوريد ش.م.م.

نقر نحن/ هلال محمد محمود الحصري، المحامي بالنقض والشريك بمكتب دكتور زكي هاشم وشركاه، محامون ومستشارون قانونيون، ٢٣ شارع قصر النيل القاهرة، وبصفتنا المستشار القانوني لعملية إصدار السندات (المصرية للتوريد - الإصدار العاشر)، بأن جميع الحقوق المالية والمستحقات آجلة الدفع بضماناتها مملوكة ملكية خاصة للمحيل ولا يوجد أية قضايا أو منازعات أو رهونات حتى تاريخ هذه المذكرة قد تؤثر على ملكية المحيل لمحفظة التوريد أو حقه في التصرف فيها وفقاً للشهادة الصادرة من المستشار القانوني العام للشركة المؤرخة ٢٠ ديسمبر ٢٠٢٠ وأن اتفاق عقد الحوالة قد أعد وفقاً لأحكام قانون رقم ١٣٤ لسنة ٢٠٠٤ وقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحتهما التنفيذية وأن الحوالة بموجبه نافذة وناقلة لجميع الحقوق والضمانات الواردة به وتكون الحوالة نافذة وناجزة فور تغطية الاكتتاب في سندات التوريد بالكامل، علماً بأن بنك مصر وشركة سي أي كابيتال لترويج وتغطية الاكتتاب في الأوراق المالية، مرتبي ومرجوا الإصدار. وشركة مصر المالية للاستثمارات ش.م.م، بنك مصر، وبنك القاهرة، وبنك قناة السويس، مسئولون عن عملية ضمان تغطية الاكتتاب؛ وأن كافة بنود مذكرة المعلومات الخاصة بإصدار سندات التوريد والعقود المرفقة بها متفقة مع أحكام القانون والقرارات التنظيمية الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية.

ونقر بأن كافة العقود (باستثناء: العقد رقم ٥٦٠١ مع شركة قويسنا للتنمية الزراعية ش.م.م، وشركة قويسنا لمستلزمات الإنتاج الزراعي والحيواني ش.م.م، وشركة الوطنية للأسمدة والصناعات الكيماوية، شركة نماء لصناعة الأعلاف، والعقد رقم ٥٤٠٩ مع شركة جيمناي إيجيبت جلوبال ديفلوبمنت ش.م.م، والعقد رقم ٥٥٧١ مع شركة أوراسكوم للإسكان ش.م.م، والعقد رقم ٥٥٧٢ مع شركة أوراسكوم للإسكان ش.م.م، والعقد رقم ٥٥٠١ مع شركة أوراسكوم للإسكان ش.م.م، والعقد رقم ٥٤٨٢ الشرق الأوسط للاستثمار والتنمية السياحية ش.م.م، والعقد رقم ٥٤٨٤ الشرق الأوسط للاستثمار والتنمية السياحية ش.م.م، والعقد رقم ٥٤٨٥ الشرق الأوسط للاستثمار والتنمية السياحية ش.م.م، والعقد رقم ٥٢٦٦ مع الشركة العربية لمنتجات الألبان أراب ديرى - باندا ش.م.م، والعقد رقم ٥٤٨٦ الشرق الأوسط للاستثمار والتنمية السياحية ش.م.م، والعقد رقم ٥١٤٥ شركة مستشفى الشبراويشي توصية بسيطة) مسجلة بسجل التأجير التمويلي لدى الهيئة وتم مراجعتها بالكامل وتحت المسؤولية الكاملة لنا، كما أن الاجراءات وبنود مذكرة المعلومات متفقة مع أحكام القانون والضوابط القانونية للهيئة العامة للرقابة المالية والمنشورة بالوقائع المصرية والموقع الإلكتروني للهيئة.

ونتعهد بأن نقوم بإبلاغ الهيئة العامة للرقابة المالية ومديرو الإصدار فور علمنا بأية تغييرات جوهرية قد تظهر خلال الفترة من تاريخ موافقة الهيئة على نشرة الطرح الخاص من قبل الهيئة العامة للرقابة المالية وحتى تاريخ غلق باب الاكتتاب قد يكون لها تأثير على عملية الاكتتاب في سندات التوريد.

المستشار القانوني لعملية التوريد

هلال الحصري

المحامي بالنقض - شريك

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون قانونيون

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

٤٠٠

دكتور كمال هاشم وشركاه
مستشارون قانونيون

ثامناً: موقف السندات القائمة

تطبيقاً لأحكام الفصل الثالث الباب الأول قانون سوق المال ولائحته التنفيذية وقرارات مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية فإن المحفظة محل هذا الإصدار العاشر مستقلة تماماً عن المحافظ محل برنامج هذا إصدار برنامج التوريق وأية إصدارات قد تصدر مستقبلاً ويتمثل ذلك في عدة صور هي:

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

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

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

ثالثاً: تلتزم شركة كوربليس للتأجير التمويلي ش.م.م. (المحصل) بفصل قي عملياتها بين حساباتها الخاصة وبين التحصيل لصالح محفظة التوريق وأية محافظ سبق إصدارها أو قد تصدر مقابلها إصدارات سندات مستقبلاً.

وعليه فإن كل ما يتعلق بمحفظة التوريق للإصدارات السابقة من فائض أو عجز عن الوفاء بحقوق حملة سندات التوريق لن يؤثر بالسلب أو الإيجاب على حقوق حملة سندات التوريق هذا الإصدار العاشر والعكس بالعكس.

يكون لكل ذي مصلحة طلب الإطلاع لدى شركة المصرية للتوريق ومروج الطرح مع عدم الإخلال بأحكام المواد ٧١ و٧٢ من القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ كما يمكن الإستفسار من الشركة المصرية للتوريق عن طريق الاتصال بالاستاذ حسين شريف خفاجي - مسئول علاقات المستثمرين بالشركة.

هذه المذكرة أعدت من قبل الشركة المصرية للتوريق وعلى مسؤوليتها وروجعت من قبل المستشار القانوني ومدير الإصدار وذلك طبقاً للتقارير الصادرة منهم كل فيما يخصه، ولم يتم إغفال أو عدم الإفصاح عن أية بيانات أو معلومات متوافرة لديهم أو يتطلبها القانون من شأنها أن تؤثر على قرار الإستجابة للإكتتاب لتلك السندات من عدمه وذلك في ضوء المستندات المقدمة لهم. ويقنصر دور الهيئة على التحقق من توافر الإفصاحات اللازمة التي (أعدت) على مسؤولية الشركة والأطراف المرتبطة بها دون أدنى مسؤولية على الهيئة العامة للرقابة المالية.

ملحوظة عامة:

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 العاشر للشركة.

تذييل:

موقف السندات القائمة في: ٢٠٢٠/١٢/١٥

الإصدار السابع (بمبلغ إجمالي ١,٠٧٢,٥٠٠ جنيهاً استحقاق شهر يونيو ٢٠٢٥):

محيل المحفظة: شركة كوربليس للتأجير التمويلي - مصر (ش.م.م.)

أمين الحفظ: البنك التجاري الدولي (مصر).

المحصل: شركة كوربليس للتأجير التمويلي - مصر (ش.م.م.) (محيل المحفظة).

القيمة الاسمية للسندات عند الإصدار: ١,٠٧٢,٥٠٠ جنيهاً مصرياً.

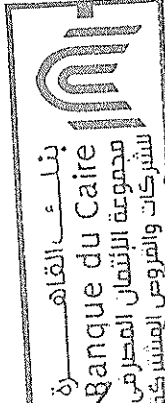
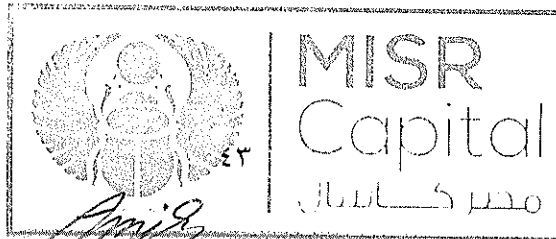
رصيد السندات في ٢٠٢٠/١٢/١٥: ٢٠٢٠,٤٧,١٠٥,٥٥٠,٥٥٧ جنيهاً مصرياً.

آخر تصنيف ائتماني للسندات:

الشريحة الأولى (أ) AA+

الشريحة الثانية (ب) AA

الشريحة الثالثة (ج) AA-



A-B

مركز هانم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

الشريحة الرابعة (د) A

موقف سداد عائد السندات: تم سداد مبلغ ١٦,١٢٦,٠٧٢,٠٤٠ جنيها مصريا تمثل ٣٠ كوبون حتى ٢٠٢٠/١٠/١٥ من العائد على السندات في مواعيدها الأصلية وبدون أي تأخير.

موقف سداد أصل السندات:

- تم استهلاك أصل سندات الشريحة الأولى (أ) بالكامل في ٢٠١٩/٠١/١٥ كما تم سداد جميع الاستهلاكات بالإضافة إلى العائد (١٢ كوبون) في مواعيد استحقاقها الأصلية وبدون أي تأخير.

- تم استهلاك مبلغ ٢٣,٧٢٢,٦٥٢,٤٠٢ جنيها مصريا من أصل سندات الشريحة الثانية (ب) حتى ٢٠٢٠/١٢/١٥ والتي تم سداد الاستهلاكات الخاصة بها في مواعيد استحقاقها الأصلية مع ٣٠ كوبونات وبدون أي تأخير

- تم استهلاك مبلغ ٣٧,٨٩٠,٦٠٥,٠٠٠ جنيها مصريا من أصل سندات الشريحة الثالثة (ج) حتى ٢٠٢٠/١٢/١٥ والتي تم سداد الاستهلاكات الخاصة بها في مواعيد استحقاقها الأصلية مع ٣٠ كوبونات وبدون أي تأخير

الإصدار الثامن (بمبلغ إجمالي ٢,٢٠٢,٩٩٥,٠٠٠ جنيها استحقاق شهر يونيو ٢٠٢٧):
محيل المحفظة: شركة كوربليس للتأجير التمويلي - مصر (ش.م.م)

أمين الحفظ: بنك مصر

المحصل: شركة كوربليس للتأجير التمويلي - مصر (ش.م.م) (محيل المحفظة).

القيمة الإسمية للسندات عند الإصدار: ٢,٢٠٢,٩٩٥,٠٠٠ جنيها مصريا.

رصيد السندات في ٢٠٢٠/١٢/١٠: ١,٩٤١,٨٩٣,٤٤٢,٧٧ جنيها مصريا.

آخر تصنيف ائتماني للسندات:

الشريحة الأولى (أ) AA+

الشريحة الثانية (ب) AA

الشريحة الثالثة (ج) AA-

الشريحة الرابعة (د) BBB

موقف سداد عائد السندات: تم سداد مبلغ ٦,٢٧,٧٠٦,٣٩٠,٤٨٩ جنيها مصريا تمثل ٨ كوبون حتى ٢٠٢٠/١٢/١٠ من العائد على السندات في مواعيدها الأصلية وبدون أي تأخير.

موقف سداد أصل السندات:

- تم استهلاك مبلغ ٧٣,٩٦٥,٩٧٨,٢٨٢ جنيها مصريا من أصل سندات الشريحة الأولى (أ) حتى ٢٠٢٠/١٢/١٠

تم استهلاك مبلغ ١٩,٠٨٣,١٩٩,٤٢٠ جنيها مصريا من أصل سندات الشريحة الثانية (ب) حتى ٢٠٢٠/١٢/١٠

تم استهلاك مبلغ ٣٨,٣٣٠,٦٥٣,٣٥٠ جنيها مصريا من أصل سندات الشريحة الثالثة (ج) حتى ٢٠٢٠/١٢/١٠

كما تم سداد جميع الاستهلاكات بالإضافة إلى العائد (٨ كوبون) في مواعيد استحقاقها الأصلية وبدون أي تأخير.

الإصدار التاسع ١,٢٤٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيها مصري (فقط واحد مليار مائتان ستة وأربعون مليون جنيها مصري):

محيل المحفظة:

(شركة شرق القاهرة الجديدة للتنمية العقارية ش.م.م وشركة بالم هيلز للتعمير ش.م.م وشركة

ركين ايجيبت للإستثمار العقاري (ركين) Rakeen Egypt for Real Estate Investment (Rakeen)

وشركة بالم هيلز الشرق الأوسط للإستثمار العقاري ش.م.م والشركة السعودية للتطوير العمراني وشركة بالم

هيلز للتطوير العقاري ش.م.م)

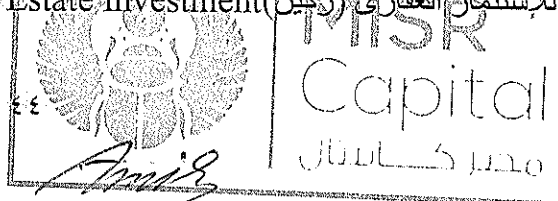
أمين الحفظ: البنك العربي الإفريقي الدولي

المحصل: (شركة شرق القاهرة الجديدة للتنمية العقارية ش.م.م وشركة بالم هيلز للتعمير ش.م.م وشركة ركين

ايجيبت للإستثمار العقاري (ركين) Rakeen Egypt for Real Estate Investment (Rakeen) وشركة

مصدق
١٤٤٠

أحمد

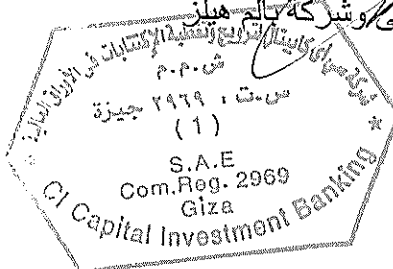


أحمد



A.B

مكتبة هاشم وشركاه مستشارون قانونيون



بالم هيلز الشرق الأوسط للإستثمار العقارى ش.م.م والشركة السعودية للتطوير العمرانى وشركة بالم هيلز للتطوير العقارى ش.م.م)

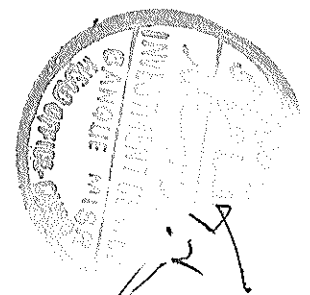
القيمة الاسمية للسندات عند الإصدار: ١,٢٤٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيها مصريا.
رصيد السندات في ٢٠٢٠/١٢/١٠: ١,٢٤٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيها مصريا.
آخر تصنيف ائتماني للسندات:
الشريحة الأولى (أ) AA+
الشريحة الثانية (ب) AA
الشريحة الثالثة (ج) A

موقف سداد عائد السندات: يتم سداد الكوبونات بدءاً من ١ مارس ٢٠٢١
موقف سداد أصل السندات: يتم سداد الإستهلاكات للشريحة الأولى بدءاً من ١ مارس ٢٠٢١

مذكرة المعلومات اعدت على مسئولية الممثل القانوني للشركة والمستشار المالي والقانوني ومراقبي الحسابات ومديرو الإصدار ويقرا بصحة كافة البيانات والمعلومات الواردة بتلك المذكرة وكذا عدم قيامهم بإغفال اية بيانات او افصاحات من شأنها ان تؤثر على قرار الاستجابة للاكتتاب في تلك السندات من عدمه ويقتصر دور الهيئة على التحقق من توافر الإفصاحات اللازمة والتي اعدت على مسئولية الشركة المصدرة والأطراف المرتبطة بها؛ ودون أدني مسئولية على الهيئة.

Handwritten signature on the left side of the page.

Handwritten signature in the middle of the page.



Handwritten text: 'م.م.مدد طارق يوسف' and other illegible text.

