



الخاصة بالطرح الخاص بالمؤسسات المالية والأشخاص ذوي الخبرة والملاءة المالية للاكتتاب في
سندات توريق مقابل الحقوق المالية المحالة من شركة جلوبال كورب للخدمات المالية ش.م.م.

GlobalCorp For Financial Services S.A.E

ش.م.م الى شركة جلوبال كورب للتوريق ش.م.م.

الإصدار الثاني من البرنامج الثاني لإصدار سندات التوريق

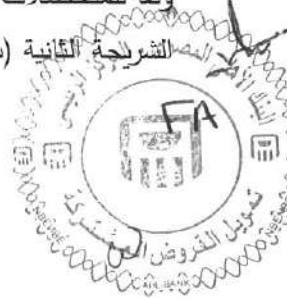
برنامج اصدار سندات توريق لمدة (٣) سنوات بمبلغ ١٠,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ مليار جنيه مصري (فقط عشرة مليار جنيه مصري)

الإصدار الثاني للبرنامج الثاني بقيمة إجمالية قدرها (2,324,000,000) جنيه مصري (فقط ملياران وثلاثمائة وأربعة وعشرون مليون جنيه مصري لا غير)

تصدر على ثلاث شرائح وذلك على النحو التالي:

سندات الشريحة الأولى (أ): سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل لمدة (25) شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها 1,036,000,000 جنيه مصري (فقط مليار وستة وثلاثون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة اسمية (١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً 25.35% (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٥/7/10 البالغ 25.00% + هامش 0.35%) ويحتسب الكوبون الأول اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً بدءاً من نوفمبر ٢٠٢٥ ، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الأولى (أ) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية بدءاً من نوفمبر ٢٠٢٥.

سندات الشريحة الثانية (ب): سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون (٢٤) الشهر رقم (٢٦) من عمر الإصدار ولمدة (37) شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٦٤٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ستمائة وثمانية وأربعون مليون جنيه مصري لا غير) وبقيمة اسمية قدرها (١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً 25.45% (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٥/7/10 البالغ 25.00% + هامش 0.45%) ويحتسب الكوبون الأول اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً بدءاً من نوفمبر ٢٠٢٥ ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية بدءاً من سبتمبر ٢٠٢٧ وبعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل، ويمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة الأولى (أ) وذلك في حالة وجود فائض وفقاً للمتحصلات الفعلية لمحظة التوريق وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات وبشروط في استهلاك الشريحة الثانية (ب) عدم استهلاكها كاملة إلا بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ).





سندات الشريحة الثالثة (ج): سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون (٢٤) الشهر رقم (٢٦) من عمر الإصدار ولمدة (٥٣) شهر تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٦٤٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ستمائة وأربعون مليون جنيه مصري لا غير) وبقيمة اسمية قدرها (١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً 25.60% (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٥/7/10 البالغ 25.00% + هامش 0.60%) ويحتسب الكوبون الأول اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً بدءاً من نوفمبر ٢٠٢٥ ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية بدءاً من سبتمبر ٢٠٢٨ وبعد تمام استهلاك الشريحة الأولى والثانية (أ، ب) بالكامل، ويمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة الأولى (أ) و/أو الثانية (ب) وذلك في حالة وجود فائض وفقاً للمتحصلات الفعلية لمحفظه التوريق وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات ويشترط في استهلاك الشريحة الثالثة (ج) عدم استهلاكها كاملة إلا بعد تمام استهلاك الشريحة الثانية (ب).



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

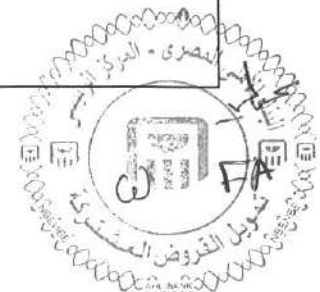
والمقصود بـ "سعر العائد السابق لتاريخ تحديد الكوبون: تاريخ بداية فترة العائد الجديد

وسيتم طرح ١٠٠٪ من قيمة الإصدار الثاني من البرنامج الثاني لشركة جلوبال كورب للتوريق للطرح الخاص بمراجعة ضوابط قرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٥٧ لسنة ٢٠٢١ وقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص للسندات وفقاً لما يلي:

- ٩٠٪ بحد أقصى من إجمالي سندات التوريق المطروحة للاكتتاب الخاص للأفراد والمؤسسات المالية والأشخاص ذوي الخبرة والملاءة المالية في مجال الأوراق المالية.
 - ١٠٪ بحد أدنى من إجمالي سندات التوريق المطروحة للاكتتاب للأشخاص الطبيعية أو الاعتبارية وبخلاف المكتتبين في نسبة ٩٠٪ الواردة أعلاه ولا تتقيد تلك النسبة بالحد الأدنى للاكتتاب المحددة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١.
- ويشار في هذه المذكرة فيما بعد إلى سندات التوريق - الإصدار الثاني للبرنامج الثاني - الشريحة (أ)، (ب)، (ج) "سندات التوريق".



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



DRENY & PARTNERS

الدريفي وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

DRENY & PARTNERS

الدريفي وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

(الإصدار الثاني من البرنامج الثاني)

الشركة المحيلة لمحفظة الإصدار الثاني من البرنامج

شركة جلوبال كورب للخدمات المالية ش.م.م. GlobalCorp Financial Services S.A.E.

GlobalCorp
Financial Services

اسم الموقع:

الصفة:

الشركة المحال اليها

شركة جلوبال كورب للتوريد ش.م.م.

اسم الموقع:

الصفة:

المستشار المالي والمرتب والمروج ومدير الاصدار الرئيسي

IB

اسم الموقع:

الصفة:

مدبر الادارة العامة والقروض المشتركة

AL AHLY PHAROS
الأهلي فاروس

اسم الموقع:

الصفة:

مدبر الادارة العامة والقروض المشتركة

SUEZ CANAL BANK
بنك قناة السويس

اسم الموقع:

الصفة:

IB

NATIONAL BANK OF EGYPT
البنك الأهلي المصري

AL AHLY PHAROS
الأهلي فاروس

اسم الموقع:

الصفة:

مدبر الادارة العامة والقروض المشتركة

مدبر الادارة العامة والقروض المشتركة

مدبر الادارة العامة والقروض المشتركة

مدبر الادارة العامة والقروض المشتركة

مدبر الادارة العامة والقروض المشتركة

مدبر الادارة العامة والقروض المشتركة

مدبر الادارة العامة والقروض المشتركة

مدبر الادارة العامة والقروض المشتركة

مدبر الادارة العامة والقروض المشتركة

مدبر الادارة العامة والقروض المشتركة

مدبر الادارة العامة والقروض المشتركة

مدبر الادارة العامة والقروض المشتركة

مدبر الادارة العامة والقروض المشتركة

مدبر الادارة العامة والقروض المشتركة

مدبر الادارة العامة والقروض المشتركة

مدبر الادارة العامة والقروض المشتركة

مدبر الادارة العامة والقروض المشتركة

مدبر الادارة العامة والقروض المشتركة

مدبر الادارة العامة والقروض المشتركة

مدبر الادارة العامة والقروض المشتركة

مدبر الادارة العامة والقروض المشتركة

مدبر الادارة العامة والقروض المشتركة

مدبر الادارة العامة والقروض المشتركة

مدبر الادارة العامة والقروض المشتركة

مدبر الادارة العامة والقروض المشتركة

مدبر الادارة العامة والقروض المشتركة

مدبر الادارة العامة والقروض المشتركة

مدبر الادارة العامة والقروض المشتركة

مدبر الادارة العامة والقروض المشتركة

مدبر الادارة العامة والقروض المشتركة

مدبر الادارة العامة والقروض المشتركة

مدبر الادارة العامة والقروض المشتركة

مدبر الادارة العامة والقروض المشتركة

مدبر الادارة العامة والقروض المشتركة

مدبر الادارة العامة والقروض المشتركة

مدبر الادارة العامة والقروض المشتركة

مدبر الادارة العامة والقروض المشتركة

مدبر الادارة العامة والقروض المشتركة

DRENY & PARTNERS

الدريفي وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

مراقب حسابات الاصدار

bakertilly
HILAL & ABDEL GHAFFAR

مكتب بيكر تلي - محمد هلال و وجدي عبد الغفار

bakertilly

DRENY & PARTNERS

الدريفي وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

أطراف عملية التوريق

أولاً: البيانات الرئيسية للبرنامج الثاني لشركة جلوبال كورب للتوريق

▪ رقم البرنامج:

الثاني

▪ إجمالي قيمة البرنامج على إصدارات متعددة:

(١٠,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) جنيه مصري لا غير (فقط عشرة مليار جنيه مصري لا غير).

▪ إجمالي قيمة المحفظة المتوقعة للبرنامج:

(٢٠,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) جنيه مصري (فقط عشرون مليار جنيه مصري لا غير)

القيمة المتبقية من البرنامج قبل هذا الإصدار:

(٧,٤١٠,٠٠٠,٠٠٠) جنيه مصرياً (فقط سبعة مليارات وأربعمائة وعشرة ملايين جنيه مصري لا غير)

▪ مدة البرنامج:

(٣) سنوات من تاريخ موافقة مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية.

▪ حجم الإصدارات للبرنامج الثاني:

١٠ إصدارات بحد أقصى على مدار مدة البرنامج.

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

حصلت شركة جلوبال كورب للتوريق على موافقة مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية بموجب القرار رقم (١٣٢) لسنة ٢٠٢٥ بتاريخ ٢٠٢٥/٠٦/٤ على البرنامج الإجمالي لإصدار سندات توريق على عدة إصدارات شريطة الا تقل درجة التصنيف الائتماني لمحافظ التوريق الصادر مقابلها السندات طوال عمر البرنامج عن (BBB-) وهو المستوى الدال على القدرة على الوفاء بالالتزامات التي تضعها الهيئة.

• موافقة الجمعية العامة غير العادية للشركة المصدرة على البرنامج الثاني:

وافقت الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٠٢٥/٠٤/٠٦ على طرح برنامج متعدد الإصدارات لسندات توريق لمدة (٣) سنوات وبحد أقصى (١٠,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) جنيه مصري.

وقد تم تفويض مجلس إدارة الشركة في تحديد الشروط التفصيلية لكل إصدار من الإصدارات واتخاذ كافة الإجراءات والتوقيع على كافة المستندات والعقود اللازمة لإتمام إصدار سندات التوريق بما في ذلك إبرام عقد حوالة محفظة شركة (شركة جلوبال كورب للتمويل الاستهلاكي والعقاري أولين OLLIN ش.م.م وشركة جلوبال كورب للخدمات المالية Globalcorp For Financial Services ش.م.م. بصفتها محيلتان لمحفظة التوريق وما يتعلق بها من حقوق وضمائنات، وكذلك إجراء أي تعديلات لنشرة الطرح الخاص بما في ذلك تحديد سعر العائد النهائي للإصدار أو تأجيل أو إلغاء الإصدار حسب الأحوال السائدة في السوق وكذلك اعتماد نشرة الطرح الخاص التي سيتم الطرح بناء عليها.





DRENY & PARTNERS

البرقي وشركاء للمحاماة والاستشارات القانونية



■ محيلي محفظة البرنامج

١. شركة جلوبال كورب للتمويل الاستهلاكي والعقاري اولين OLLIN ش.م.م، خاضعة لأحكام قانون التمويل الاستهلاكي رقم ١٨ لسنة ٢٠٢٠، وقانون التمويل العقاري رقم ١٤٨ لسنة ٢٠٠١، ومقيدة بالسجل التجاري برقم ٢٨٧٢٣ مكتب سجل تجاري العبور المميز، وحاصلة على ترخيص بمزاولة نشاط التمويل الاستهلاكي من الهيئة العامة للرقابة المالية برقم ٢٨ بتاريخ ٢٨/٩/٢٠٢١. وحاصلة على ترخيص بمزاولة نشاط التمويل العقاري من الهيئة العامة للرقابة المالية برقم ٢١ بتاريخ ٢٠٢٣/٦/٤.

٢. شركة جلوبال كورب للخدمات المالية Globalcorp For Financial Services ش.م.م، خاضعة لأحكام قانون التأجير التمويلي والتخصيم رقم ١٧٦ لسنة ٢٠١٨، ومقيدة بسجل تجاري رقم ٨٠٩٥٦ صادر من مكتب سجل تجاري استثمار القاهرة، وحاصلة على ترخيص بممارسة نشاط التأجير التمويلي رقم ٢٨٣ من الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ٢٠١٥/٤/٧. وحاصلة على الترخيص رقم ٢٠ بممارسة نشاط التخصيم.

■ توصيف المحفظة المتوقعة للبرنامج الثاني:

تتمثل محفظة التوريق المزمع حوالتها خلال مدة البرنامج الثاني في قيام شركة جلوبال كورب للتمويل الاستهلاكي والعقاري اولين OLLIN ش.م.م وشركة جلوبال كورب للخدمات المالية Globalcorp For Financial Services ش.م.م بحوالة المستحقات المالية الآجلة، المستحقة لها والمشغولة بها ذمة المدينين مع شركة جلوبال كورب للتمويل الاستهلاكي والعقاري اولين OLLIN ش.م.م وشركة جلوبال كورب للخدمات المالية Globalcorp For Financial Services ش.م.م والتي تتمثل في حقوقا مالية ومستحقات آجلة الدفع (محفظة التوريق) ناتجة عن محفظة التوريق المزمع حوالتهما عند كل إصدار من إصدارات البرنامج (الثاني) في حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع مضمونة بضمانات لصالح المحيل قبل المدينين وذلك بموجب عقود تمويل استهلاكي وعقود تمويل عقاري وعقود التأجير التمويلي بالنسبة لشركة جلوبال كورب للتمويل الاستهلاكي والعقاري اولين OLLIN ش.م.م وشركة جلوبال كورب للخدمات المالية Globalcorp For Financial Services ش.م.م المبرمة مع العملاء والتي تعد الاتفاقات المنشئة للحقوق المحالة وكذلك المستندات المثبتة للضمانات المحالة والتي تتضمن الأوراق التجارية (شيكات) بالإضافة إلى وثائق التأمين التي أصدرها المدينين لصالح الشركتان المحيلتان.

■ الإصدارات السابق تنفيذها من خطة البرنامج:

• الإصدار الأول من البرنامج الثاني

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون (25) ولمدة (60) شهر بقيمة إجمالية قدرها 2,590,000,000 جنيه مصري (فقط ملياران وخمسمائة وتسعون مليون جنيه مصري لا غير) ولم يتم تنفيذ أي استهلاك حتى الان.

وقد بلغت القيمة الاجمالية لمحفظة التوريق الصادر مقابلها الإصدار الأول من البرنامج الثاني مبلغ ٤,٣٤٥,٢٣٠,١٧٥ جنيه مصري (فقط أربعة مليار وثلاثمائة وخمسة واربعون ومائتان وثلاثون ألف ومائة وخمسة وسبعون قرشاً جنيهاً مصرياً).

DRENY & PARTNERS

البرقي وشركاء للمحاماة والاستشارات القانونية

MED





التعديلات التي تمت على مذكرة المعلومات المعتمدة من الهيئة خلال الفترة من صدور موافقة الهيئة على البرنامج الإجمالي وحتى تاريخ تقديم طلب الإصدار الثاني من البرنامج الثاني:

لا يوجد أي تعديلات على مذكرة المعلومات الخاصة بالبرنامج المعتمدة من الهيئة وما تضمنته من بيانات إلزامية لأطراف عملية التوريق. ووفقا لذلك فإن كافة البيانات والالتزامات والتعهدات السابق الإشارة إليها بمذكرة المعلومات الخاصة بالبرنامج سارية ويمكن الاطلاع على مذكرة المعلومات المتضمنة شروط وأحكام البرنامج والمخاطر وإقرارات جهات الترويج ومدير الإصدار والشركة المصدرة.

وللمكتتبين حق الرجوع إلى مذكرة المعلومات الخاصة بالبرنامج الثاني لشركة جلوبال كورب للتوريق في حالة الرغبة في الاطلاع على أية بيانات تخص البرنامج أو بيانات لم يتم ذكرها بمذكرة الإصدار الثاني من البرنامج الثاني سالفة الذكر ببرنامج التوريق وذلك لدى الشركة المصدرة و(البنك التجاري الدولي - مصر) بصفته أمين الحفظ.

• تعهدات الشركة المصدرة:

تتعهد وتضمن الشركة المصدرة لحملة كل اصدار من اصدارات البرنامج الثاني سندات التوريق على عدة إصدارات ومن ضمن تلك الإصدارات الإصدار الثاني من البرنامج طوال مدة كل اصدار وحتى سداد قيمته بالكامل بالآتي:

أ. أن الشركة قائمة ومنشأة وفقا لاحكام القوانين السارية في جمهورية مصر العربية وان لها الصلاحية والأهلية لقبول إحالة محفظة التوريق ولاصدار سندات توريق في مقابلها لصالح حملة سندات التوريق دون أي قيود أو شروط وذلك حتى تاريخ إنتهاء مدة سندات التوريق وأنه قد حصل على جميع الموافقات والتراخيص اللازمة لذلك. وأنه لا توجد على الشركة أي مخالفات بشأن هذه التراخيص والموافقات.

ب. ان الشركة قد حصلت على جميع الموافقات والتراخيص اللازمة لاصدار السندات وفقا للنظام الأساسي للشركة والقوانين السارية بما في ذلك قانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية.

ت. الشركة حائزة على التراخيص والموافقات الحكومية اللازمة لمباشرة نشاطها ولا يوجد على الشركة اية مخالفات بشأن هذه التراخيص.

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

الحفاظ على وجود الشركة من خلال الحفاظ على أصولها والشكل القانوني والتراخيص الممنوحة لها ومكانتها في السوق ومزاولة نشاطها بدون أي تعطيل. والحفاظ على وضع واستمرارية الشركة من خلال عدم اتخاذ أي قرار يوقف نشاط الشركة.

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

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





DRENY & PARTNERS
البرقي وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

DRENY & PARTNERS
البرقي وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

د. أن إبرام عقد الحوالة لا يتعارض أو يخالف أي قوانين أو لوائح أو قرارات سارية في جمهورية مصر العربية أو نظامه الأساسي أو أي موافقات أو تراخيص حاصل عليها.

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

ر. انها مسئولة عن صحة البيانات والمستندات والقرارات المقدمة الى الهيئة وكذلك ان كافة البيانات

والمعلومات الواردة بالمذكرة محل العرض وكذلك أية مذكرات خاصة بكل اصدار من إصدارات البرنامج

صحيحة وكاملة ودقيقة، كما تقر بانها لم تغفل عمدا ايه وقائع او اعتبارات أخرى قد تجعل هذه البيانات

الواردة بمذكرة المعلومات مضللة وان التوقعات المالية المستقبلية لمحفظه التوريق مصدق عليها من مراقبي

الحسابات.

ز. لا يحق للشركة المصدرة إجراء أية تعديلات على مذكرة المعلومات لكل إصدار من إصدارات البرنامج او

اجراء اى تعديل على تلك المذكرات والعقود المرتبطة بها إلا بعد الحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة

المالية وجماعة حملة السندات وشركة التصنيف الإنتماني.

س. الالتزام بمتابعة اداء أطراف عملية التوريق واطار الهيئة فور حدوث اى إخلال بالالتزامات والواجبات الملقة

عليهم.

ش. اخطار الهيئة العامة للرقابة المالية فور حدوث اى حالة من حالات إخلال المحصل أو أمين الحفظ

بالتزاماتهم، وعدم قيام المحصل بالإجراءات المنصوص عليها في حالة إخلال المحصل.

ص. اخطار الهيئة العامة للرقابة المالية ببيانات الاستهلاك الجزئي لسندات التوريق قبل ١٥ يوما على الأقل من

التاريخ المحدد للاستهلاك طبقا لاحكام وشروط كل شريحة على حدة.

ض. الالتزام بتقديم القوائم المالية السنوية المعتمدة والمدققة خلال ٩٠ يوما من انتهاء العام المالي إلى الهيئة

العامة للرقابة المالية وذلك مع عدم الاخلال بالمواعيد المقررة قانونا لإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية

بالقوائم المالية قبل اعتمادها من الجمعية العامة للشركة لاداء الرأى.

ط. تتعهد الشركة باخطار الهيئة العامة للرقابة المالية والبورصة المصرية وشركة مصر للمقاصة والإيداع والقيد

المركزي ببيان العوائد المستحقة لحملة السندات لكل إصدار من إصدارات البرنامج قبل خمسة عشر يوما

على الأقل من التاريخ المحدد للاستهلاك.

ظ. أن حصيلة السندات لن تستخدم في اى غرض يتعارض مع اى من القوانين واللوائح السارية وانه سيتم

استخدامه في الغرض الوارد بهذه المذكرة او المذكرات الخاصة بكل اصدار من إصدارات البرنامج.

الالتزام بتقديم ما يفيد سداد الكوبونات في مواعيدها القانونية وموافاة الهيئة العامة للرقابة المالية بالتقارير

التورية المطلوبة التي تضعها الهيئة العامة للرقابة المالية وإرسالها بالبريد الالكتروني للإدارة المختصة، مع

مراعاة تسليمها ورقياً بمقر الهيئة العامة للرقابة المالية.

٤٦٦٤ غ. تلتزم الشركة المصدرة أن تقوم برد كافة الحقوق المتعلقة بالعقود محل محفظة التوريق وما يتعلق بهم من

حقوق وضمانات إلى المحيل فور سداد كافة مستحقات حملة سندات التوريق من أصل وعائد والمصاريف

المستحقة على المحفظة.



١١٥

[7]





DRENY &

DRENY &
PARTNERS

الدريش وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية

شركة المحاسبة
MED

- ف. تلتزم الشركة المصدرة أو من ينوب عنها قانوناً بكافة أحكام قانون سوق رأس المال وقانون القيد والإيداع المركزي رقم ٩٣ لسنة ٢٠٠٠ ولائحتيهما التنفيذية والقواعد والقرارات الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن.
- ق. تلتزم الشركة المصدرة بإخطار أمين الحفظ بتاريخ تغطية الإكتتاب في سندات التوريق بالكامل كتابياً. كما تلتزم الشركة المصدرة فور الحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية، بأن يودع لدى أمين الحفظ المستندات المشار إليها في هذه المذكرة "المستندات المودعة لدى أمين الحفظ". خلال ثلاث أيام.
- ك. متابعة قيام أمين الحفظ والمحصل تجاه المبالغ التي قد ترد جراء الرجوع على الضمانات المقدمة من المدينين في حالة اخلالهم.
- ل. الالتزام بمتابعة أداء أطراف عملية التوريق وإخطار الهيئة فور حدوث أي إخلال بالالتزامات والواجبات الملقة عليهم.
- م. تتعهد الشركة المصدرة بالتأكد من التزام الجهة المسؤولة عن التحصيل وأمين الحفظ لكل إصدار من إصدارات البرنامج وفقاً لما سيحدد بمذكرة المعلومات أو العقود المبرمة معهم لكل إصدار من إصدارات البرنامج، وإخطار الهيئة في حالة وجود أي إخلال لتلك الالتزامات.
- ن. الالتزام بكافة الكتب الدورية الصادرة عن الهيئة المتعلقة بسندات التوريق / ضوابط حوالة المحافظ.
- هـ. الالتزام بالتأكد قبل قبول حوالة محفظة كل إصدار من إصدارات البرنامج أنه لم يسبق حوالتها في أي إصدار سابق، ولا توجد عليها أي رهونات أو منازعات أو قضايا أو تعد ضمانات لدى الغير مقابل أي قروض أو تسهيلات ائتمانية من قبل المحيل.
- و. تلتزم الشركة المصدرة خلال عملية التجديد السنوي للتصنيف الائتماني بتقديم نموذج مالي محدث من قبل المستشار المالي ومدقق من قبل مراقبي الحسابات لعملية التوريق.
- ي. تقديم التجديد السنوي لشهادة تصنيف ائتماني لكل من المحفظة وسندات التوريق طوال عمر الإصدار إلى الهيئة العامة للرقابة المالية معد من أحدي الشركات المصرح لها بتقييم وتصنيف الشركات المعتمدة لدى الهيئة وفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٥٥ لسنة ٢٠٢١.
- أ. تلتزم الشركة المصدرة بالفصل التام بين محفظة التوريق وأية محافظ توريق أخرى وبإمسك دفاتر مستقلة تقيّد بها البيانات المالية للتدفقات النقدية الخاصة بكل محفظة توريق وكذا القيام بتوريد أي مبالغ يقوم المدينون بسدادها وذلك في حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ.

ب. الالتزام باتخاذ إجراءات القيد بالبورصة المصرية على النحو الوارد تفصيلاً بهذه المذكرة.

ب. موافقة شركة التصنيف الائتماني بنسخة من محاضر اجتماعات جماعة حملة السندات فور انعقادها.

القوانين السارية:

القوانين السارية بجمهورية مصر العربية.



• أحكام عامة:

تخضع بنود هذه المذكرة لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية والقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وتعديلاتهم والقرارات الصادرة تنفيذاً لهما بالأخص قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٥٤ لسنة ٢٠١٤ وتعديلاته بالقرار رقم ١٥٥ لسنة ٢٠٢١ وكذلك قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط الطرح العام والخاص للسندات.

**DRENY & PARTNERS**

الدري وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

MEP

Local corp -
reorganizationGlobal Corp -
Financial Services

٤٦١٦٠





DRENY & PARTNERS

الدريش وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

ثانياً: البيانات الخاصة بأطراف الإصدار

١- شركة التوريد (المحال إليه):

• اسم الشركة:

شركة جلوبال كورب للتوريد ش.م.م.

• تاريخ التأسيس:

2021/07/14

• الشكل القانوني:

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

• غرض الشركة:

توريد الحقوق المالية وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية.

• رقم السجل التجاري ومكانه وتاريخه:

سجل تجاري رقم (28836) - مكتب سجل تجاري العبور بتاريخ ٢٠٢١/٠٧/١٤.

• المركز القانوني وعنوان المراسلات:

القاهرة الجديدة الدور الأول فوق الأرضي المبنى الإداري التجاري - كمبوند ريفروك قطعة ٢١ مستثمرين الدور الأول

فوق الأرضي.

• رقم الترخيص بمزاولة النشاط وتاريخه:

ترخيص لمزاولة نشاط توريد الحقوق المالية رقم (٨٤٥) لسنة ٢٠٢١ الصادر عن الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ

٢٠٢١/١١/٢١.

• رأس المال المصدر والمدفوع:

٥,٠٠٠,٠٠٠ جم (فقط خمسة ملايين جنيه مصري لا غير).

• عدد ونوع الأسهم المصدرة:

٥٠٠,٠٠٠ سهم عادي نقدي بقيمة إسمية ١٠٠ جنيه مصري للسهم الواحد.

• مسؤول علاقات المستثمرين:

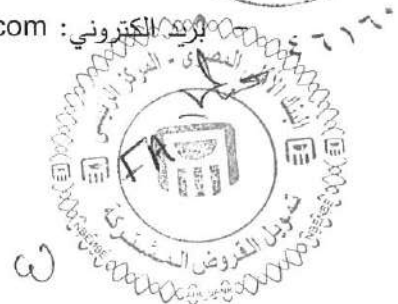
الأستاذ/ محمد حجازي

عنوان: القاهرة - القاهرة الجديدة الدور الأول فوق الأرضي المبنى الإداري التجاري كمبوند ريفروك قطعة ٢١

مستثمرين الدور الأول فوق الأرضي

تليفون: ٠١١٤١٧١٦١٣٥

بريد الكتروني: mhegazy@globalcorp-fin.com





DRENY & PARTNERS

الدري وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية



المحيل (منشئ محفظة التوريق) الإصدار الثاني من البرنامج الثاني:

شركة جلوبال كورب للخدمات المالية Globalcorp For Financial ش.م.م، خاضعة لأحكام قانون التأجير التمويلي والتخصيم رقم ١٧٦ لسنة ٢٠١٨، ومقيدة بسجل تجاري رقم ٨٠٩٥٦ صادر من مكتب سجل تجاري استثمار القاهرة، وحاصلة على ترخيص بممارسة نشاط التأجير التمويلي رقم ٢٨٣ من الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ٢٠١٥/٤/٧. وحاصلة على الترخيص رقم ٢٠ بممارسة نشاط التخصيم.

المقر وعنوان المراسلات: ويقع مقر الشركة في القاهرة الجديدة الدور الأول فوق الأرضي المبني الإداري التجاري - كمبوند ريفرووك قطعة ٢١ مستثمرين الدور الأول فوق الأرضي.

غرض الشركة: التأجير التمويلي والتخصيم وفقا لأحكام القانون رقم ١٧٦ لسنة ٢٠١٨ مع مراعاة أحكام القوانين واللوائح والقرارات السارية وبشرط استصدار التراخيص اللازمة لممارسة هذه الأنشطة. ويجوز للشركة ان تكون لها مصلحة وتشارك بأي وجه من الوجوه مع الشركات وغيرها التي تزاول اعمالا شبيهه بأعمالها او التي قد تعاونها على تحقيق غرضها في مصر أو في الخارج كما يجوز لها أن تندمج في الهيئات السالفة او تشتريها او تلحقها بها وذلك طبقا لأحكام القانون ولائحته التنفيذية.

هيكل مساهمين الشركة المحيلة وشركة التوريق وكذلك أعضاء مجلس إدارة لكل من الشركتين:

- هيكل مساهمين الشركة المحيلة:

م	الاسم	عدد الأسهم الاسمية	القيمة الاسمية	عملة الوفاء	نسبة المساهمة
١	شركة حورابي بي في HAMMURABIBV - هولندي الجنسية	154,207,800	1,542,078,000	جم	٩٢.٣٤%
٢	أي أي أف جواتيمالا AIF GUATEMALA - موريشيوس الجنسية	4,442,200	44,422,000	جم	٢.٦٦%
٣	حاتم محمد سمير عبد الحميد عبد الحميد - مصري الجنسية	8,350,000	83,500,000	جم	٥%
	الإجمالي	167,000,000	1,670,000,000	جم	١٠٠%

- هيكل مساهمين شركة التوريق:

م	الاسم	عدد الأسهم الاسمية	القيمة الاسمية	عملة الوفاء	نسبة المساهمة
١	شركة جلوبال كورب للخدمات المالية Global Corp For Financial Services	٤٩٩,٠٠٠	٤,٩٩٠,٠٠٠	جم	٩٩.٨%
٢	حاتم محمد سمير عبد الحميد	٥٠٠	٥,٠٠٠	جم	٠.١%
٣	أيالا سعيد محمد نورالدين	٥٠٠	٥,٠٠٠	جم	٠.١%
	الإجمالي	٥٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	جم	١٠٠%

DRENY & PARTNERS

الدري وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

MEP



٢١٥

٣

- أعضاء مجلس إدارة الشركة المحيلة وشركة التوريد:
- أعضاء مجلس إدارة الشركة المحيلة:

م	اسم العضو	صفته	جهة التمثيل
١.	لورينت فابريس ديمي (فرنسي)	رئيس مجلس الإدارة	عن شركة/ حمورابي بي في
٢.	حاتم محمد سمير عبد الحميد (مصري)	العضو المنتدب	عن نفسه
٣.	ديالا سعيد محمد نور الدين (مصرية)	عضو مجلس إدارة	عن نفسها
٤.	علاء الدين صلاح الدين عبد الحليم (مصري)	عضو مجلس إدارة	عن شركة/ حمورابي بي في
٥.	مهدي شرفي (فرنسي)	عضو مجلس إدارة	عن شركة/ حمورابي بي في
٦.	احمد حسين عبدالحكي العربي (مصري)	عضو مجلس إدارة	عن شركة/ حمورابي بي في
٧.	ايكاترينا لاهير (فرنسي)	عضو مجلس إدارة	عن شركة/ حمورابي بي في
٨.	كريم احمد نصرت نعيم (مصري)	عضو مجلس إدارة	مستقل من ذوي الخبرة
٩.	شريف احمد السيد عبدالعال (مصري)	عضو مجلس إدارة	مستقل من ذوي الخبرة
١٠.	ستيوارت كيلوك برني (بريطاني)	عضو مجلس إدارة	مستقل من ذوي الخبرة
١١.	كونتر كاتلاي (تركي)	عضو مجلس إدارة	مستقل من ذوي الخبرة

- أعضاء مجلس إدارة شركة التوريد:

م	اسم العضو	صفته	جهة التمثيل
١.	حاتم محمد سمير عبد الحميد	رئيس مجلس الإدارة	عن نفسه
٢.	وائل محمد ضياء الدين عزيز الرشيدي	العضو المنتدب	ممثل عن شركة/ جلوبال كورب للخدمات المالية Global Corp For Financial Services
٣.	ديالا سعيد محمد نور الدين	عضو مجلس إدارة	عن نفسها
٤.	باسيل الطوحي	عضو مجلس إدارة	مستقل
٥.	شريف احمد السيد عبدالعال	عضو مجلس إدارة	مستقل

* يوجد عناصر ارتباط مباشر بين كلاً من شركة جلوبال كورب للخدمات المالية ش.م.م GlobalCorp For Financial Services وشركة جلوبال كورب للتوريد ش.م.م (المحال إليه) حيث تساهم شركة/جلوبال كورب للخدمات المالية GlobalCorp For Financial Services في شركة جلوبال كورب للتوريد. بنسبة (٩٩.٨)%. وأن المساهم السيد/



حاتم محمد سمير عبدالحميد مساهم في كلا الشركتين بنسبة ٠.١٪ في شركة جلوبال كورب للتوريد وبنسبة ٥٪ في شركة جلوبال كورب للخدمات المالية GlobalCorp For Financial Services

كما تشهد الشركة بأنه لا توجد اية عناصر ارتباط بينها وبين أي من الأطراف الأخرى لعملية التوريد. وتشهد الشركة المحيلة والمحال إليه أنه لا يوجد أية عقود معاوضة بين أي من أطراف عملية التوريد.

الجهة التي ستقوم بتحصيل المبالغ المحققة من محفظة التوريد الإصدار الثاني من البرنامج الثاني:

شركة جلوبال كورب للخدمات المالية Global Corp For Financial Services شركة مساهمة مصرية خاضعة لقانون التأجير التمويلي رقم ١٧٦ لسنة ٢٠١٨، والشركة مقيدة بمكتب سجل تجاري استثمار القاهرة تحت رقم ٨٠٩٥٦ بتاريخ ٢٠١٥/٠٣/١٢ ومجدد بتاريخ ٢٠٢٠/٠٢/١١، والشركة مرخص لها بممارسة نشاط التأجير التمويلي بموجب الترخيص الصادر برقم (٢٨٣) بتاريخ ٢٠١٥/٤/٧ ونشاط التخصيم بموجب الترخيص الصادر برقم (٢٠) لسنة ٢٠٢٠ بتاريخ ٢٠٢٠/٠٩/٠٨.

طرق التحصيل

تتم عملية التحصيل للقيمة الإيجارية المستحقة لشركة جلوبال كورب للخدمات المالية Global Corp For Financial Services عن طريق قيام المحصل بتحصيل قيم الإيجارات المستحقة على المستأجرين (شهرية، ربع سنوية) مباشرة من حساباتهم البنكية من خلال صرف الشيكات المحررة منهم لصالح المحصل بصفته "المحيل" في المواعيد المحددة لذلك. فإن القيمة الإيجارية ذات عائد متغير وتتم على النحو التالي:

وفي حالة تغير سعر العائد بالزيادة وفقا لتغير سعر الكوريدور المعلن من البنك المركزي، يتم تعديل القيم الإيجارية الخاصة بعقود التأجير التمويلي حيث يتم احتساب القيمة الإيجارية المعدلة بعد تطبيق الزيادة على ان تطبيق التغيرات اعتبارا من تاريخ تعديل سعر الكوريدور وفقا لتوقيت قرار لجنة السياسات النقدية بالبنك المركزي المصري ثم يتم ابلاغ المدين وأمين الحفظ بالقيمة الإيجارية الجديدة. ويتم تسوية فروق المبالغ المستحقة فور اخطار المستأجر بها. وذلك من خلال قيام المحيل إما باستبدال الأوراق التجارية (الشيكات) المرتبطة بعقود التأجير التمويلي بأوراق تجارية جديدة، أو بأوراق تجارية تمثل الفرق في التغير في القيمة الإيجارية وفقاً للزيادة في سعر الكوريدور إما تحصيل الفروق نقداً مع مبلغ الإيجار أو من خلال تحويلات بنكية.

وفي حالة انخفاض سعر العائد وفقا لتغير سعر الكوريدور المعلن من البنك المركزي يتم احتساب القيمة الإيجارية المعدلة بعد تطبيق التخفيض ثم يتم ابلاغ المدين وأمين الحفظ بالقيمة الإيجارية الجديدة، وتكون الأوراق التجارية الموجودة لدى أمين الحفظ في هذه الحالة أكبر من القيم الإيجارية الفعلية وفي هذه الحالة يحق للمحيل "المحصل" إما سحب الأوراق التجارية المستحقة السداد في تواريخ استحقاقها بغرض التحصيل حيث يقوم بتحصيل القيمة الإيجارية الجديدة بعد التخفيض وتوريدها إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ فور التحصيل ورد ما زاد للمدينين وذلك في حالة انخفاض سعر العائد. وإما استبدال الأوراق التجارية الحالية لدى أمين الحفظ بأوراق تجارية جديدة بالقيمة الإيجارية الجديدة بعد التخفيض يجب على المحيل "المحصل" تسليم الأوراق التجارية الجديدة إلى أمين الحفظ قبل سحب الأوراق التجارية الحالية لكل مدين المودعة لدى أمين الحفظ فور الحصول عليها بموجب محضر تسليم ولا تبرأ ذمته من هذا الالتزام إلا بموجب هذا المحضر، ويقع على شركة التوريد التزام بمتابعة هذا الالتزام، وتعد مخالفة الالتزامات الواردات بمذكرة المعلومات حال مخالفة هذا الالتزام.





DRENY & PARTNERS

الدري و شركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

حالات تأخر المدين عن سداد القيمة الإيجارية لعقود محفظة التوريق.

من المنفق عليه في عقود محفظة التوريق أنه في حالة تأخر المستأجر عن سداد أي دفعة إيجارية في المواعيد المستحقة أو أية مبالغ أخرى واجبة السداد لصالح المحيل، يتم احتساب غرامة تأخير تتراوح بين (٢) % الي (٣) % شهريا تحسب على قيمة الإيجار وكذلك على في حالة تأخره في السداد عن المواعيد المذكورة في العقود وهذه الغرامة تسري من تاريخ الاستحقاق حتى تاريخ السداد الفعلي.

حالات الاخلال المنصوص عليها في عقود محفظة التوريق.

وفقا لعقود محفظة التوريق فان المدينين يكونون في حالة إخلال في الحالات الآتية:

- وفقا لعقود التأجير التمويلي المكون للمحفظة المحالة فان المدين يعتبر في حالة إخلال وذلك في حالة تأخره عن سداد أي من الأقساط المستحقة عليه في مواعيدها المحددة وممرور (٣٠) يوما على هذه المواعيد أو أية مبالغ أخرى مستحقة ويكون في هذه الحالة العقد مفسوخاً من تلقاء نفسه دون الحاجة إلى إعدار أو إتخاذ أية إجراءات قضائية.
- في حالة قيام المستأجر بالإخلال بأياً من الالتزامات التأمينية المنصوص عليها في عقد التأجير التمويلي.
- في حالة اتضاح أن أية معلومات أو تأكيدات أو ضمانات قام بإعطائها المستأجر بموجب العقد المبرم غير صحيحة.
- في حالة أن أصبح المستأجر في حالة تعثر مالي أو أن توقف نشاطه عن العمل كنشاط مستمر.
- إذا كان المستأجر قد دخل أو بصدد الدخول في مفاوضات لإعادة الجدولة أو إعادة الهيكلة مع دائنيه أو إذا لم يصبح قادراً وتم الإعلان بأنه غير قادر على سداد مديونياته في مواعيد إستحقاقها أو إذا تم رفع دعوى قضائية بإفلاسه.
- إذا قام المستأجر خلال فترة سريان عقد التأجير التمويلي المكون للمحفظة ببيع كل أو غالبية أصوله أو إذا توقف عن ممارسة نشاطه التجاري أو إتخذ خطوات في سبيل ذلك أو في حالة وقوع حدث من شأنه أن يقنع المؤجر بأن المستأجر لن يقوم بالوفاء بالتزاماته الرئيسية بموجب العقد.

يكون للمحصل في حالة إخلال المستأجر وعدم القيام بإصلاحها خلال سبعة أيام عمل مصرفي الحق في القيام

بالاتي:

- أن يطلب من المستأجر إعادة الأصول المؤجرة.

- أن يقوم بإسترداد الحيازة وبالإستحواذ على الأصول المؤجرة مباشرة بنفسه أو بواسطة وكلاؤه.

- أن ينهي عقد التأجير التمويلي بدون الحاجة إلى إتخاذ أية إجراءات قضائية أو إصدار أحكام قضائية بالإضفاء للقانونية

معد

إلى سقوط كافة آجال بقية الأقساط الأخرى وتصبح مستحقة السداد فوراً.

- أن يطلب من المستأجر كافة التعويضات لمقابلة الخسائر والاضرار عن عدم السداد.

- أن يطلب من المستأجر القيمة الحالية لقيمة الأصول المؤجرة المتوقعة في نهاية المدة الأصلية للعقد وأية ضرائب أو رسوم أو مصاريف أو تكاليف قد تكبدها المؤجر نتيجة لإخلال المستأجر.

في حالة حدوث أي من الحالات الإخلال المذكورة بعالية يكون للمحصل الحق في القيام بالاتي:

إبلاغ أمين الحفظ بحالات التأخير أو الامتناع عن السداد من قبل المستأجرين والإجراءات القانونية التي قام بها

للمطالبة واستيفاء المبالغ التي تأخر المستأجرين عن سدادها وكذلك اقتضاء التعويضات الواردة في عقود التأجير

التمويلي وتوريدها إلى حساب الجنيبلة لدى أمين الحفظ.





DRENY & PARTNERS

الريفي وشركاء للمحاسبة والاستشارات القانونية



ب. يعتبر عقد التأجير التمويلي مفسوخا من تلقاء نفسه دون الحاجة الى أي تنبيه او اذار او اتخاذ أي إجراءات قانونية بالإضافة إلى سقوط كافة آجال بقية الأقساط الأخرى وتصبح مستحقة السداد فوراً.

ج. فور قيام المحصل بتحصيل المبالغ المتأخرة يتم توريدها إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ.
د. كما يلتزم المحصل في حالة اخفاق اي من المدينين عن السداد باتخاذ الإجراءات المنصوص عليها بعقود التأجير التمويلي (والخاصة بحالات عدم سداد أي من المدينين للقيم الإيجارية المستحقة عليهم) مع التزام المحصل بالتوجه لأمين الحفظ لاستلام أصل الشيك الخاص بالقيمة الإيجارية محل الإخفاق وصورة من عقد التأجير التمويلي وذلك في موعد أقصاه سبعة (٧) أيام عمل مصرفي من تاريخ الإخفاق لاتخاذ الإجراءات القانونية تجاه المدين، وإبلاغ أمين الحفظ بما تم من إجراءات في هذا الشأن.

التزامات المحصل:

تلتزم شركة جلوبال كورب للخدمات المالية Global Corp For Financial Services بصفتها المحصل بموجب عقد الخدمة والتحصيل المبرم بينها وبين الشركة المصدرة بتاريخ ٢٠٢٥/٠٨/١٧ بعودة التزامات أهمها الآتي:

أ. تحصيل حقوق الشركة المصدرة لدى المستأجرين نيابة عنها وما يرتبط بها من التزامات وإيداع المبالغ التي يتم تحصيلها من محفظة التوريق سواء تحصيلات شهرية أو ربع سنوية أو مبالغ الوفاء المعجل أو غرامات تأخير أو اية مبالغ تخص محفظة التوريق المحالة وذلك في حساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ ولحساب جماعة حملة السندات فور تحصيلها مصحوبة بكشف يوضح المبالغ والشيكات التي تم تحصيلها لحساب الحصيلة بنهاية كل شهر طوال مدة الإصدار وبيان بتقرير المتأخرات الخاصة بالمستأجرين الذين لم يسددوا المبالغ المستحقة عليهم وفقاً للنموذج المعد لدى الهيئة العامة للرقابة المالية.

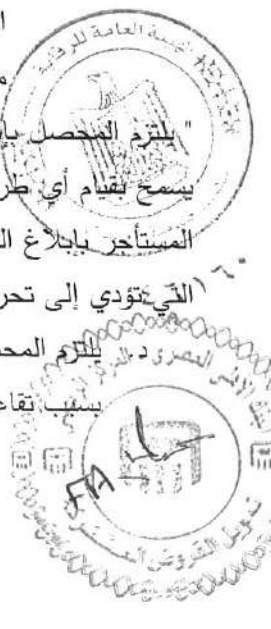
ب. بذل عناية الرجل الحريص في أداء التزاماته الواردة بعقد الخدمة والتحصيل والواردة بقانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية والقرارات الصادرة تنفيذاً لهما، وطبقاً للقواعد والسياسات المتعارف عليها في عقود الخدمة والتحصيل.

ج. إبلاغ أمين الحفظ في حالة حدوث أي حالة من الحالات الآتية:

- الهلاك الكلي أو الجزئي للأصول المؤجرة محل محفظة التوريق؛
- حالات الإخلال بشروط عقود التأجير التمويلي محل محفظة التوريق من قبل المستأجرين؛
- حالات التأخير/الامتناع عن السداد من قبل المستأجرين، وبالإجراءات التي قام بها تنفيذاً لعقود التأجير التمويلي للمطالبة بالسداد واستيفاء المبالغ التي تأخر المستأجرين عن سدادها وتوريدها إلى حساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ فور تحصيلها.

"يلتزم المحصل بإصدار إقرار بأن المستأجر لن يقوم بأي عمل قد يؤثر على ملكية المؤجر الخالصة بالأصل المؤجر ولن يسمح بقيام أي طرف آخر بالاستحواذ على الأصول المؤجرة أو استخدامها، وفي حالة وقوع أي حدث من هذا النوع سيقوم المستأجر بإبلاغ المؤجر فوراً بهذا الحدث ويكون المستأجر ملزماً على نفقته الخاصة وبدون تأخير باتخاذ كافة الإجراءات التي تؤدي إلى تحرير الأصل المؤجر".

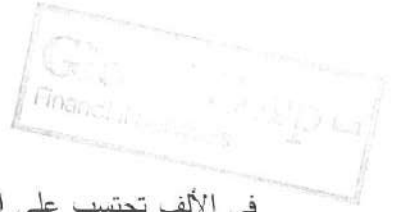
يلتزم المحصل بتعويض شركة التوريق فوراً عن أي تأخير في توريد الحقوق المحصلة من المدينين إلى أمين الحفظ بسبب تقاعس المحصل عن أداء التزاماته الواردة بعقد الحوالة وعقد الخدمة والتحصيل، وذلك بسداد عائد قدره نصف





DRENY & PARTNERS

الدريفي وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية



في الألف تحتسب على المبلغ المتأخر عن كل سبعة أيام عمل مصرفي غرامة تأخير في التوريد ويتم سداد تلك التعويض في حساب حصيلة محفظة التوريد لدى أمين الحفظ.

هـ. مطالبة المستأجرين بتنفيذ التزاماتهم وفقاً لعقود التأجير التمويلي في حالة إخلالهم بذلك، أو إنهاء عقود التأجير التمويلي وتحصيل غرامة التأخير والتي تمثل نسبة تتراوح بين ٢٪ و ٣٪ واتخاذ الإجراءات القانونية لاسترداد الأصل المؤجر على النحو الوارد بعقود التأجير التمويلي والتنازل عنها، وإعطاء المخالفات للمستأجرين، ويحق للمحصل في هذه الحالة، وإيضاً في حالة عدم ممارسة المستأجرين حق شراء الأصل المؤجر طبقاً للعقود، وبناءً على تصريح كتابي مسبق من جماعة حملة السندات وإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني اتخاذ الإجراءات التالية:

- بيع الأصل المؤجر وتوريد صافي حصيلة البيع إلى حساب حصيلة محفظة التوريد لدى أمين الحفظ (بعد خصم المصروفات المباشرة المرتبطة بالاستحواذ على الأصل المؤجر وبيعه) فور التحصيل في حساب حصيلة محفظة التوريد لدى أمين الحفظ، أو
- إعادة تأجير الأصل المؤجر تأجيراً تمويلياً بشرط ألا تكون تلك الشروط تتعارض مع معايير وسمات العقود المكونة للمحفظة، وأن تتضمن ذات الضمانات محل محفظة التوريد بما في ذلك الأوراق التجارية ووثائق التأمين المرتبطة بها ضد مخاطر الحريق والسطو والهلاك الكلي، وإيداع عقود التأجير التمويلي بعد توثيقها بسجل عقود التأجير التمويلي من الهيئة العامة للرقابة المالية، والأوراق التجارية ووثائق التأمين المتعلقة بها لدى أمين الحفظ بحد أقصى خمسة أيام عمل مصرفي من تاريخ الحصول عليها من المستأجر الجديد واستلام العقود الموثقة من الهيئة العامة للرقابة المالية، وتوريد حصيلة التأجير التمويلي فور تحصيلها لحساب حصيلة محفظة التوريد لدى أمين الحفظ، وذلك بعد خصم المصروفات المباشرة المرتبطة بالاستحواذ على الأصل المؤجر وإعادة تأجيره.



DRENY & PARTNERS

الدريفي وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

ب. كما أنه لن يقوم بإدخال تعديلات على عقود التأجير التمويلي فيما عدا تغير القيم الإيجارية المسجلة وفقاً لسعر الكورنر موضوع هذا العقد أو اتخاذ أية إجراءات وفقاً لهذه العقود من شأنها الإضرار بالتدفقات النقدية المتوقعة من محفظة التوريد أو الإضرار بحقوق حملة السندات. كما أن إعادة تأجير الأصل سوف تكون بذات الشروط ولن تؤدي إلى أي تعديل لميعاد استحقاق الأقساط أو تقليل قيمة الأقساط أو نقص عدد الأقساط. وأي أموال تزيد عن سعر الأصل قبل تأجيره سوف تكون من حق حملة السندات وكذا الغرامات المحصلة من المدينين.

ج. يلتزم المحصل وفقاً للكتاب الدوري رقم (٢) لسنة ٢٠٢٣ الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية، بعد نفاذ الحوالة (بعد تغطية الاكتتاب في سندات التوريد) - في الإقرار عن أرصدة مديونية العملاء بنظام تسجيل الائتمان بالبنك المركزي ولدى شركات الاستعلام الائتماني فور توقيع الاتفاق ونفاذه وذلك في حدود المحفظة التي تم توريدها وما يستجد عليها من مستحقات ائتمانية وحتى تمام سداد تلك المديونيات أو انتهاء مدة العقد على أن يتم إيضاح إن تلك المديونيات تم توريدها وليست ضمن محفظة ائتمان المحصل ، ويتم النص على ذلك بعقد الخدمة والتحصيل المبرم بين شركة التوريد والجهة المسؤولة عن التحصيل.

إسنادك بقاتر مستقلة لمحفظة التوريد - الإصدار الثاني من البرنامج الثاني لشركة التوريد - عن الحسابات الخاصة





DRENY & PARTNERS

الدريفي وشركاء المحاسبة والاستشارات القانونية



مستقبلاً.

ز. عقود محفظة التوريق سعر العائد فيها متغير وفقاً لسعر الكوريدور المعلن من البنك المركزي المصري، وعددها (19) عقد تأجير تمويلي حيث أن القيمة الإيجارية تحتسب بواقع عائد متغير تختلف نسبتها من عقد إلى آخر، ويتغير بالزيادة أو النقصان نتيجة تغير سعر عائد الإيداع والإقراض المعلن من البنك المركزي وتتم تسوية فروق المبالغ المستحقة للمؤجر فور إخطار المستأجر بها وذلك على النحو التالي:

• في حالة تغير سعر العائد بالزيادة وفقاً لتغير سعر الكوريدور المعلن من البنك المركزي، يحق للمحيل "المحصل" تعديل القيم الإيجارية الخاصة بعقود التأجير التمويلي حيث يتم احتساب القيمة الإيجارية المعدلة بعد تطبيق الزيادة على أن تطبق التغيرات اعتباراً من تاريخ تعديل سعر الكوريدور طبقاً لقرار لجنة السياسات النقدية بالبنك المركزي المصري ثم يتم ابلاغ المدين وأمين الحفظ بالقيمة الإيجارية الجديدة. وتتم تسوية فروق المبالغ المستحقة ويستحق سدادها في مواعيد استحقاق الإيجارات. وذلك من خلال قيام المحيل (المحصل) إما باستبدال الأوراق التجارية (الشيكات) المرتبطة بعقود التأجير التمويلي بأوراق تجارية جديدة، أو بأوراق تجارية تمثل الفرق في التغير في القيمة الإيجارية وفقاً للزيادة في سعر الكوريدور وإما تحصيل الفروق نقداً أو من خلال تحويلات بنكية واردة مع مبلغ الإيجار.

- وفي حالة انخفاض سعر العائد وفقاً لتغير سعر الكوريدور المعلن من البنك المركزي يتم احتساب القيمة الإيجارية المعدلة بعد تطبيق التخفيض ثم يتم ابلاغ المدين وأمين الحفظ بالقيمة الإيجارية الجديدة، وتكون الأوراق التجارية الموجودة لدى أمين الحفظ في هذه الحالة أكبر من القيم الإيجارية الفعلية وفي هذه الحالة يحق للمحيل "المحصل" إما سحب الأوراق التجارية المستحقة السداد في تواريخ استحقاقها بغرض التحصيل حيث يقوم بتحصيل القيمة الإيجارية الجديدة بعد التخفيض وتوريدها إلى حساب الحويلة لدى أمين الحفظ فور التحصيل ورد ما زاد للمدينين وذلك في حالة انخفاض سعر العائد. وإما استبدال الأوراق التجارية الحالية لدى أمين الحفظ بأوراق تجارية جديدة بالقيمة الإيجارية الجديدة بعد التخفيض يجب على المحيل "المحصل" تسليم الأوراق التجارية الجديدة إلى أمين الحفظ قبل سحب الأوراق التجارية الحالية إلى مدين المودعة لدى أمين الحفظ. ويجب على المحيل (المحصل) تسليم الأوراق التجارية الجديدة إلى أمين الحفظ قبل سحب الأوراق التجارية الحالية لكل مدين. المودعة لدى أمين الحفظ فور الحصول عليها بموجب محضر تسليم ولا تبراؤمه من هذا الالتزام إلا بموجب هذا المحضر، ويقع على شركة التوريق التزام بمتابعة هذا الالتزام، وتعد مخالفة لالتزاماتها وتعهدها الواردة بمذكرة المعلومات حال مخالفة هذا الالتزام.

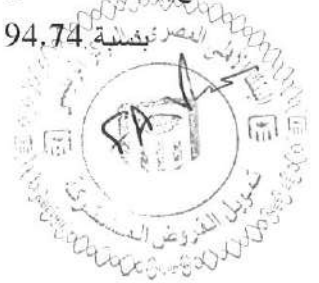
- وتتم موافاة أمين الحفظ برصيد المحفظة القائم وكذلك المبالغ المفترض تحصيلها وفقاً للتغيرات التي تمت نتيجة تغيير سعر الكوريدور أو الوفاء المعجل الكلي أو الجزئي للاقساط.

ح. المحافظة على التغطية التأمينية على الأصول المؤجرة المكونة لمحفظة التوريق (وثائق تأمين على عدد (18) عقد بحصة 94,74 % من عدد عقود محفظة التوريق) ضد الحريق والسطو والهلاك الكلي، من أصل ١٩ عقد باستثناء



١-١٥

[17]





DRENY & PARTNERS

الدري وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية



(١) عقد تأجير تمويلي لا يحتوي على وثيقة تأمين نظراً لأن الأصل المؤجر أرض فضاء. ومتابعة قضاة
المستأجرين بتجديد وثائق التأمين على الأصول المؤجرة دورياً وذلك ضماناً لعدم حدوث تأثير سلبي على الحقوق
والضمانات المكونة لمحفظه التوريق والصادر في مقابلها سندات التوريق، وفي حالة إخفاق أي من المستأجرين في
تجديد أي وثيقة طبقاً لأحكام وثائق التأمين، يلتزم المحصل بتنفيذ الشروط الواردة في عقد التأجير التمويلي واعتبار
المستأجر في حالة إخلال وإخطار أمين الحفظ بما اتخذه من إجراءات في هذا الشأن، وقيامه بالتجديد على نفقة
المستأجر؛

ط. يجوز للمحيل بصفته "المحصل" تقديم طلب كتاب للشركة المصدرة للقيام باستبدال بعض أو كل الأصول محل
العقود المحالة والمكونة لمحفظه التوريق وفي هذه الحالة يجب الالتزام بالآتي:
• وجوب أن يكون الأصل محل الاستبدال عقاراً فقط (أراضي أو عقارات ذات أدوار متعددة).
• تقدم الشركة المحيلة للمستشار القانوني للإصدار وأمين الحفظ تقريرين من خبيرين مستقلين مقيدين بسجلات الهيئة
لتحديد القيمة السوقية للأصل محل محفظه التوريق وفقاً لمعايير التقييم الصادرة عن الهيئة خلال مدة لا تتعدى فترة
شهر سابقة على تاريخ إبرام العقد الجديد وكذلك الأصل الجديد المراد اضافته للمحفظه على أن يتم الأخذ بالتقييم
الأقل حالة استبدال الأصل، كما يتعين الالتزام بالشروط الواجب توافرها لصحة اصدار تقارير التقييم العقاري وفقاً
لمتطلبات الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن.

• استعلام ائتماني عن العميل الجديد للتأكد من قدرته على السداد.

• التوقيع على عقد تأجير تمويلي جديد لنفس العميل على الأصل الجديد ويتم مراجعته من قبل المستشار القانوني
للإصدار للتأكد من عدم مخالفته للقوانين واللوائح المطبقة وعلى أن يعتمد من الهيئة ويستوفي كافة متطلبات القانون
والهيئة العامة للرقابة المالية.

• استيفاء كافة المستندات المطلوب استيفاءها وفقاً لأحكام القانون وقرارات الهيئة العامة للرقابة المالية على أن يتم
عرضها على المستشار القانوني للإصدار لإقرارها قبل استبدال الأصل.

• ألا تقل قيمة الأصل الجديد عن قيمة الأصل المراد استبداله في تاريخ بداية عقد التأجير التمويلي.

• أن تكون مواعيد وقيمة الأقساط على الأصل الجديد هي نفس مواعيد وقيم الأقساط المستحقة على الأصل المراد
استبداله وأن تتوافر ذات الضمانات والتأمينات المتعلقة بالعقود القديمة محل الاستبدال.

• الحصول على موافقة المدين على تحويل كافة الأوراق التجارية الصادرة منه بشأن الأصل المراد استبداله والمودعة
على أمين الحفظ وكذلك المبالغ المسددة حتى تاريخه لتكون لصالح الأصل العقاري الجديد.

• أن يكون الأصل الجديد خالي من أي رهون أو امتيازات أو أي تصرفات قانونية أخرى.

• تقديم ما يفيد بأن الأصل الجديد قد تم التأمين عليه ضد مخاطر الهلاك الكلي والجزئي والحريق والسطو تغطي
الفترة حتى نهاية عمر الإصدار.

• إصدار تعهد من المحيل يفيد عدم وجود حالات إخلال للمدين بأي التزامات / وشروط التعاقد منذ تاريخ التعاقد مع





- يتم إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية بأسباب الاستبدال.
 - يتم تسجيل العقد / العقود محل الاستبدال لدى السجل التأجير التمويلي المخصص لذلك بالهيئة العامة للرقابة المالية.
 - تطابق العقد/ العقود محل الاستبدال مع معايير وسمات المحفظة المفصح عنها بمذكرة المعلومات. والضمانات الخاصة بالعقود أو المدينين وكذلك عدم وجود أى اختلاف بين شروط تلك العقود الجديدة محل الاستبدال وبين بنود مذكرة المعلومات والعقود المرتبطة بالاصدار.
 - وطبقاً لما سبق، سيقوم المحيل بإعداد المستندات المشار إليها أعلاه وكذلك اعداد التعهدات/البيانات المطلوبة وتقديمها للمستشار القانوني لمراجعتها وتقديم تقريره في هذا الشأن لأمين الحفظ قبل التنفيذ.
 - ويقوم المستشار القانوني للإصدار بمراجعة المستندات والبيانات للتأكد من توافر الاشتراطات المشار إليها أعلاه قبل إتمام عملية الاستبدال.
 - وتقوم الشركة المحيلة بإخطار كلا من ممثل جماعة حملة السندات وشركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التوريق بالحالات المذكورة عند كل عملية استبدال.
- مع الأخذ في الاعتبار أن هذا البند هو على سبيل الاستثناء لأخذ متطلبات تجارية وبيع للمحيل وكذلك لمتطلبات حماية مصلحة حملة سندات التوريق وذلك كضمانة لتأكيد مرونة وسهولة سداد مستحقاتهم قبل شركة التوريق ومن ثم فمن المتفق عليه ألا تزيد القيمة الإجمالية للأصول المستبدلة "الأصل دون العائد" طبقاً لما هو وارد أعلاه عن مبلغ وقدره (٤٣٧,٥٠٠,٠٠٠) جنيه مصري مع الحفاظ على ذات نسبة التمويل للدين وقت الإصدار (أيهما أقل)، علي أن يقوم أمين الحفظ بمراجعة ذلك المبلغ قبل كل عملية استبدال ويلتزم أمين الحفظ بإبلاغ الهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني في حالة عدم الالتزام المحصل بدوره في تحصيل الأقساط المستحقة من المدينين وتوريدها لحساب الحصيلة فور تحصيلها و/أو عند سداد ٨٠٪ أو اقل من المبالغ المفترض تحصيلها شهرياً، على ان يلتزم أمين الحفظ بمخاطبة المحصل لمعرفة أسباب تأخر توريد الأقساط المستحقة الي حساب الحصيلة وإبلاغ الهيئة العامة للرقابة المالية برد المحصل.

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

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



١٩٥





ل. كما يلتزم المحصل بموافاة أمين الحفظ بتقرير يوضح المتأخرات الخاصة بالمدينين والإجراءات القانونية التي تتخذها ضد العملاء وفقاً للنموذج المعد لدى الهيئة.

م. وتلتزم شركة التوريد بإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية فور حدوث أي حالة من حالات إخلال المحصل بالتزاماته الواردة في عقد الخدمة والتحصيل.

ن. تقديم تقرير شهري إلى أمين الحفظ موضحاً به بيان تفصيلي بالمتحصلات الناتجة عن عقود التأجير التمويلي المكونة لمحفظه التوريد موضحاً طبيعة المتحصلات (سداد إيجارات، سداد متأخرات، تأمين، الوفاء المعجل... الخ)؛ س. تقديم تقرير إلى أمين الحفظ كل ثلاثة أشهر موضحاً به بيان تفصيلي بأية تعديلات أو تجديدات على وثائق التأمين على الأصول المؤجرة محل عقود التأجير التمويلي المكونة لمحفظه التوريد على أن يتم إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية به ضمن التقرير الشهري؛ و

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

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

إخلال المحصل وإنهاء عقد الخدمة والتحصيل

ويعد المحصل طبقاً لأحكام عقد الخدمة والتحصيل في حالة إخلال وعدم تصحيحها خلال مدة (٣٠) يوم في أي من الحالات الآتية

١. إخلال المحصل في القيام بالتزامه بالتحصيل وفقاً لعقد الخدمة والتحصيل،

٢. في حالة بلوغ إجمالي نسبة الإخلال في سداد المدينين للمستحقات الناشئة عن عقود التأجير التمويلي محل محفظة التوريد ٨٠٪ من إجمالي الحقوق محل محفظة التوريد القائمة عند تاريخ الإخلال على أن يلتزم أمين الحفظ بمخاطبة المحصل لمعرفة أسباب تأخر توريد الأقساط المستحقة الي حساب الحصيلة وإبلاغ الهيئة برد المحصل.

٣. في حالة عدم التزام المحصل بدوره في تحصيل الأقساط المستحقة من المدين وتوريدها لحساب الحصيلة فور تحصيلها بعد أقصى ثلاث أيام عمل أو في حال انخفاض نسب التحصيل الفعلية مضافاً إليها قيمة التعزيز الائتمانية القائمة للإصدار عن ٧٥٪ من قيمة المبالغ المفترض تحصيلها خلال الشهر المعني، أو في حال انخفاض التحصيل التراكمي للإصدار عن ٩٠٪ من المبلغ المفترض تحصيلها، على أن يلتزم أمين الحفظ بمخاطبة المحصل لمعرفة أسباب تأخر توريد الأقساط المستحقة الي حساب الحصيلة وإبلاغ الهيئة وشركة





DRENY & PARTNERS

الدريفي وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية

DRENY & PARTNERS



التصنيف الائتماني بحد المحصل. وعلى شركة التوريد مراعاة حماية لحقوق حملة السندات تنفيذ الإجراءات الواجبة في هذا الشأن في حالة عدم التزام المحصل بالتوريد وفقا لعقد الخدمة والتحصيل المبرم بينها وبين الجهة المسؤولة عن التحصيل.

٤. صدور حكم نهائي باعتبار المحصل معسراً أو مقلساً أو إذا أقر المحصل كتابه بعدم قدرته على سداد ديونه القائمة عند استحقاقها؛

٥. عدم قيام المحصل بأي ترتيبات لإبرام صلح واق من الإفلاس؛

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

وفي حالة وجود أي من حالات إخلال من قبل المحصل المذكورة بعالية يحق لشركة التوريد أن تقوم بإصدار المحصل خلال إخطار كتابي موصى عليه بعلم الوصول وإعطاء المحصل فترة ٣٠ يوم لتصحيح/معالجة هذا الإخلال. وفي حالة عدم قيام المحصل بتصحيح هذا الإخلال في الفترة المذكورة يعد المحصل في حالة إخلال جوهري وعليه يحق لشركة التوريد إنهاء عقد الخدمة والتحصيل بناء على إخطار كتابي خلال ١٥ يوماً يرسله إلى المحصل بكتاب موصى عليه بعلم الوصول. وتلتزم شركة التوريد في جميع الأحوال بإخطار أمين الحفظ وشركة التصنيف الائتماني وممثل جماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية فوراً بانتهاء عقد الخدمة والتحصيل ولن ينتج طلب شركة التوريد إنهاء العقد لأثاره إلا بعد تقديم ما يفيد موافقة جماعة حملة سندات التوريد وشركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية على الإنهاء وتعيين المحصل الاحتياطي وإبلاغه بالبدهاء في القيام بدور المحصل فور انتهاء عقد الخدمة والتحصيل بحيث لا يوجد أي تأثير على تحصيل الأقساط من المدينين في مواعيدها خلال نقل عملية التحصيل من المحصل/المحيل الي المحصل الاحتياطي وتسليمه المستندات المطلوبة حتى يتسنى له القيام بالدور المنوط له.

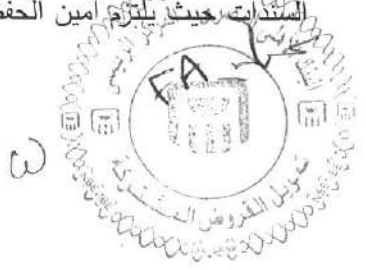
كما يجوز لشركة جلوبال كورب للتوريد ش.م.م في حالة تعثر المحصل أو إخفاقه الجسيم في أداء التزاماته أو بناءً على طلب جماعة حملة السندات أو الهيئة العامة للرقابة المالية، أن تقوم بإنهاء عقد الخدمة والتحصيل وتفعيل عقد المحصل الاحتياطي، وإخطار المحصل باسم وعنوان طرف ثالث يناط به القيام بدور المحصل الاحتياطي بعد موافقة شركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية، ويلتزم المحصل فور إبلاغه باسم المحصل الاحتياطي بإبلاغه على الإجراءات التنفيذية المتعلقة بالتحصيل وفي حالة امتناع المحصل أو تأخره في تسليم أي من المستندات المتعلقة بمحفظه التوريد للمحصل الاحتياطي، يعتبر مخلأً بالتزاماته بموجب عقد الخدمة والتحصيل. وقد اتفق الأطراف على تعيين (البنك التجاري الدولي - مصر) كمحصل احتياطي للقيام بأعمال التحصيل للحقوق الناشئة عن محفظة التوريد.

أ) أمين الحفظ الإصدار الثاني من البرنامج الثاني:

البنك التجاري الدولي - مصر (أمين الحفظ) حاصل على ترخيص رقم (٥) من الهيئة العامة للرقابة المالية بممارسة نشاط أمناء الحفظ بتاريخ ٢٠٠٢/٠٨/٢٠ ويتعهد أمين الحفظ بالالتزام بقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية فيما يتعلق بواجباته والتزاماته الواردة في عقد أمين الحفظ المؤرخ ٢٠٢٥/٠٨/١٧ وعدم قيامه بأعمال تخل بحقوق حملة السندات حيث يلتزم أمين الحفظ بما يلي:



١٨٤





DRENY & PARTNERS

الدري، وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية

MED



التزامات أمين الحفظ خلال الإصدار الثاني من البرنامج الثاني:

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

٢. أي حقوق أو دخل يتحصل عليها أمين الحفظ في تنفيذه لأوامر شركة التوريق الكتابية تكون لصالح حملة سندات التوريق ويتم إضافتها إلى حساب حصيلة محفظة التوريق في نفس يوم تحصيلها وبعد أقصى يوم العمل التالي، بما في ذلك التحصيل لأية أقساط يتم سدادها سداداً معجلاً طبقاً لعقود التأجير التمويلي.

٣. يلتزم أمين الحفظ بموافاة الهيئة بالتقرير الشهري وإبلاغ الهيئة وشركة التصنيف الائتماني فور حدوث أي حالة إخلال من قبل المحصل أو في حالة عدم التزام المحصل بدوره في تحصيل الأقساط المستحقة من المدين وتوريدها لحساب الحصيلة فور تحصيلها بعد أقصى ثلاث أيام عمل وانخفاض نسب التحصيل الفعلية مضافاً إليها قيمة التعزيز الائتمانية القائمة للإصدار عن ٧٥٪ من قيمة المبالغ المفترض تحصيلها خلال الشهر المعني، أو في حال انخفاض التحصيل التراكمي للإصدار عن ٩٠٪ من المبلغ المفترض تحصيلها، على أن يلتزم أمين الحفظ بمخاطبة المحصل لمعرفة أسباب تأخر توريد الأقساط المستحقة إلى حساب الحصيلة وإبلاغ الهيئة وشركة التصنيف الائتماني برد المحصل.

٤. يلتزم أمين الحفظ بإخطار شركة التوريق بعد تنفيذ أي عملية على أي من حسابات محفظة التوريق طبقاً للتعليمات الصادرة منها مباشرة. وإذا لم تعترض شركة التوريق على الأرصدة الواردة في كشوف حسابات محفظة التوريق في خلال (٣) أيام عمل مصرفي من تاريخ إرسالها كتابياً، فإنه تعتبر قابلة لها ومتنازلة عن الاعتراض عليها في مواجهة أمين الحفظ في حدود ما ورد بها.

٥. أي عملية يتم قيدها في حساب شركة التوريق يجب أن تكون مطابقة للتعليمات الكتابية الصادرة منها ويجب أن تتم مراجعتها فنياً وقانونياً من جانب أمين الحفظ.

٦. استحقاق حصيلة الحقوق الناشئة عن محفظة التوريق لسداد مستحقات حملة سندات التوريق وذلك بعد خصم العمولات والمصاريف بناءً على عقد الحفظ وإدارة الأوراق المالية المبرم مع أمين الحفظ بتاريخ ٢٠٢٥/٠٨/١٧.

يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ لمجابهة النقص في التدفقات النقدية (ويشار إلى هذا الحساب بـ "الحساب الاحتياطي") ليودع به مبلغ يمثل 6.50% من الرصيد القائم للسندات، ويشار إلى هذا الرصيد بـ ("رصيد الحساب الاحتياطي")، ويتم تمويله تدريجياً/دورياً خلال ستة أشهر من عمر الإصدار عن طريق خصم مبلغ شهري قيمته ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصري في الشهر الأول ، ومبلغ ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصري الشهر الثاني، ومبلغ ١٥,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصري الشهر الثالث، ٤٠,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصري الشهر الرابع، ومبلغ ٢٥,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصري الشهر الخامس ومبلغ ٣١,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصري الشهر السادس من حصيلة السندات حتي يصل رصيد





الخصم إلى مبلغ ١٥١,٠٦٠,٠٠٠ جنية مصري ، ويتم الحفاظ على نسبة 6.50% من الرصيد القائم للسندات بحد أدنى 1,000,000 جنية مصري طوال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك/سداد السندات. علي ان يلتزم أمين الحفظ بإخطار شركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التوريق في حالة وجود ما يعوق استمرار تمويل الحساب دورياً/تدريجياً والحفاظ علي الحد الأدنى المشار إليه أعلاه. وفي حالة تجاوز قيمة الحساب الاحتياطي تلك النسبة يتم رد الفائض عن تلك النسبة لحساب الحصيلة. وفي حالة وجود عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات والفوائد المستحقة لحملة السندات يتم تمويل هذا العجز من خلال الحساب الاحتياطي، وفي حالة استخدام الحساب الاحتياطي لتمويل العجز في أصل السندات يشترط أن يكون ذلك في تاريخ الاستحقاق النهائي القانوني لكل شريحة، بشرط سداد كافة المصروفات والفوائد المستحقة لحملة السندات أولاً، على أن يتم رد المبالغ المحولة من الحساب الاحتياطي لسداد هذا العجز إليه مرة أخرى من حساب الحصيلة المحصلة في الشهر التالي. ويتم تكرار تحويل مبالغ العجز من الحساب الاحتياطي إلى حساب الحصيلة ورد هذه المبالغ إلى الحساب الاحتياطي كلما وجد عجز وسيتم إضافة عائد استثمار هذا الحساب لرصيد الحصيلة ويستخدم في المدفوعات الشهرية من مصروفات وكوبونات واستهلاك للسندات.

٨. يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ "حساب خدمة التعثر"، وسيتم تمويل هذا الحساب عن طريق خصم مبلغ (٣٢٥,٣٦٠,٠٠٠) جنية مصري (فقط ثلاثمائة وخمسة وعشرون مليون وثلاثمائة وستون ألف جنية مصري لا غير) يساوي نسبة ١٤.٠٠٪ من إجمالي قيمة السندات عند تاريخ الإصدار من حصيلة السندات فور نفاذ الحوالة في حالة عدم اصدار خطاب ضمان حتى ذلك التاريخ أو عن طريق خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للإلغاء لدى أمين الحفظ صادر من محيل محفظة التوريق لشركة جلوبال كورب للتوريق لصالح حملة السندات (الإصدار الثاني من البرنامج الثاني). وتستخدم المبالغ القائمة في حساب خدمة التعثر / خطاب ضمان لمجابهة أي عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات والفوائد المستحقة لحملة السندات ، حيث يتم تمويل هذا العجز من خلال حساب خدمة التعثر / خطاب ضمان وذلك بعد استهلاك رصيد الحساب الاحتياطي. حيث يحق للمحيل سحب المبالغ المودعة لدي أمين الحفظ بحساب خدمة التعثر متضمناً العوائد المتولدة عن استثمار ذلك المبلغ فور تسليم أمين الحفظ خطاب الضمان ويلتزم أمين الحفظ بالإفراج عن أصل المبلغ المودع بحساب خدمة التعثر الي المحيل فور تسلمه خطاب الضمان. على أن تقوم شركة ميريس للتصنيف الائتماني بمراجعة حساب خدمة التعثر / خطاب الضمان سنوياً خلال عملية تجديد التصنيف الائتماني للسندات ويتم تخفيض/الحفاظ على المبلغ بناءً على أداء المحفظة/السندات خلال الفترة محل المراجعة بما لا يؤثر على مستوى التعزيز الائتماني المطلوب للسندات، على أن يتم خفض قيمة المبلغ بما تم الإتفاق عليه مع شركة ميريس للتصنيف الائتماني وإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية وأمين الحفظ وحملة السندات بشهادة التصنيف الائتماني. أي عملية في الحساب يجب أن تتم طبقاً لتعليمات كتابية صادرة من العميل لأمين الحفظ أو من يوكله أو يفوضه ويجب أن يتم مراجعتها فنياً وقانونياً من جانب أمين الحفظ.

٩. يجوز لأمين الحفظ - بناءً على تعليمات شركة التوريق في حينه ويعد الحصول على موافقتها - استثمار الفائض المبالغ المودعة لديه والمبالغ المودعة في الحساب الاحتياطي وحساب الحصيلة وحساب الفائض وحساب خدمة





التعثر في أذون خزانة أو في ودائع لدي البنوك المسجلة لدي البنك المركزي المصري أو في صناديق استثمار أسواق النقد أو صناديق استثمار أدوات الدين وذلك مع مراعاة تجنب تعارض المصالح. على أن يتم مراعاة الحد الأدنى المنصوص عليه لحساب الاحتياطي طوال عمر الإصدار وأن يتضمن التقرير الشهري في قسم التعزيزات الائتمانية إيضاح للمبالغ التي تم استثمارها بحيث يتم التفرقة بين الرصيد آخر المدة ورصيد آخر المدة بعد احتساب الاستثمارات بأنواعها المتاحة.

١٠. سداد الجزء المستهلك من القيمة الإسمية للسندات والعائد المقرر عليها في تواريخ الاستحقاق لحملة سندات التوريد من حساب الحصيلة والحساب المخصص لسداد أصل سندات التوريد والعائد عليها في تواريخ الاستحقاق لحملة سندات التوريد، بناء على التعليمات المستلمة من شركة التوريد في حينه لأمين الحفظ وطبقا لما ورد في مذكرة المعلومات.

١١. إخطار شركة جلوبال كورب للتوريد ش.م.م. وكذلك حملة سندات التوريد وشركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية والمحصل فور حدوث ما يمكن أن يعوق أو يعطل سداد مستحقاتهم في المواعيد المحددة لذلك.

١٢. الاحتفاظ بحسابات مستقلة لمحفظة التوريد عن جميع الحسابات الأخرى، بما في ذلك محافظ التوريد المختلفة للشركة جلوبال كورب للخدمات المالية ولا يجوز له الخلط أو الدمج أو المزج بين حساباته الخاصة وبين حسابات عمليات التوريد السابقة والمستقبلية أو بين بعضها البعض أو أي حسابات أخرى وفي سبيل ذلك يلتزم أمين الحفظ بالاحتفاظ بالحسابات الآتية:

- حساب حصيلة محفظة التوريد.
- حساب سداد أصل قيمة سندات التوريد.
- حساب سداد العائد المستحق على سندات التوريد.
- حساب لإدارة استثمار الفائض من حصيلة محفظة التوريد.
- حساب الرصيد الاحتياطي لمجابهة النقص وتغطية العجز في التدفقات النقدية لسداد حقوق حملة السندات.
- حساب خدمة التعثر لحين إصدار خطاب الضمان.

١٣. الاحتفاظ بالدفاتر والسجلات الآتية:

- سجل تحليلي للمدينين بالحقوق المحالة حسب تواريخ الاستحقاق ونوع الضمانات المقدمة من كل منهم وفقا لما يرد من المحصل في هذا الشأن.
- دفتر أستاذ مساعد يوضح المبالغ المستحقة على كل مدين والمبالغ المسددة منه والرصيد المستحق عليه وفقا لبيان صافي مراكز العملاء الذي يرد من المحصل في هذا الشأن.
- سجل الأوراق التجارية التي استحق موعد تحصيلها ولم تحصل.
- بيان بالمبالغ المحصلة.
- حساب إيرادات أمين الحفظ عن متابعة حسابات محفظة التوريد محل مذكرة المعلومات.

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





DRENY & PARTNERS

الدريفي وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية

DRENY & PARTNERS
الدريفي وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية
MED



١٥. لا يكون إنهاء الاتفاق المبرم بين الشركة وأمين الحفظ أو تعديل شروطه نافذاً ومنتجاً لآثاره إلا بعد الحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وجماعة حملة السندات وشركة التصنيف الائتماني.

١٦. إعداد تقرير شهري معتمد من مراقب حسابات أمين الحفظ عن محفظة التوريد وفقاً للنموذج المعد لدى الهيئة العامة للرقابة المالية متضمناً طبيعة المتحصلات (سداد إيجارات، سداد متأخرات، تأمين، الوفاء المعجل... الخ) ورصيد المحفظة القائم والمبالغ المفترض تحصيلها بعد مراعاة الوفاء المعجل ونسبة التحصيل التراكمي وتخطر به شركة جلوبال كورب للتوريد ش.م.م. والمحيل والهيئة العامة للرقابة المالية وممثل جماعة حملة سندات التوريد وشركة التصنيف الائتماني على أن يتضمن هذا التقرير كافة البيانات المقررة في قانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية وقرارات الهيئة العامة للرقابة المالية وما يرد عليهم من تعديلات ومع الأخذ في الاعتبار إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية من خلال البريد الإلكتروني عن ذلك التقرير وكذلك أي تغييرات على العقود الواردة في الملحق رقم (١) من عقد الحوالة كما يتم إرسال نسخة ورقية من هذا التقرير للهيئة العامة للرقابة المالية. علي أن يلتزم أمين الحفظ بموافقة الهيئة العامة للرقابة المالية بنقارير شهرية للمحفظة خلال ثلاثة أيام عمل من انتهاء فترة الشهر وذلك بالبريد الإلكتروني على أن تتم موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية بتلك التقارير الشهرية بعد اعتمادها من مراقب الحسابات. مع مراعاة ان يتم ارسال التقرير الشهري غير المعتمد بالبريد الإلكتروني خلال ثلاثة أيام عمل من انتهاء فترة الشهر لحين اعتماد التقرير من مراقب الحسابات وموافقة الهيئة العامة للرقابة المالية به بعد الاعتماد.

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

١٨. في حالة وجود عجز في حساب حصيلة محفظة التوريد لسداد كافة المصروفات والعمولات ومستحقات حاملي السندات من فوائد وسداد إستهلاك أصل السندات يحق لأمين الحفظ الخصم من الحساب الإحتياطي، على أن يتم تغطية المبالغ المحولة من الحساب الإحتياطي لسداد هذا العجز مرة أخرى من حساب الحصيلة من المتحصلات المودعة في الشهر التالي. وفي حالة استخدام الحساب الإحتياطي لتمويل العجز في أصل السندات يشترط أن يكون ذلك في تاريخ الاستحقاق النهائي القانوني لكل شريحة، بشرط سداد كافة المصروفات والفوائد المستحقة لحملة السندات أولاً. ويتم تكرار تحويل مبالغ العجز من الحساب الإحتياطي إلى حساب حصيلة محفظة التوريد ورد هذه المبالغ إلى الحساب الإحتياطي كلما وجد عجز، ويتم توجيه المبلغ الفائض إلى حساب حصيلة محفظة التوريد. وفي حالة عدم كفاية رصيد الحساب الإحتياطي لتغطية العجز في حساب حصيلة محفظة التوريد يتم الخصم من حساب خدمة التعثر / تسيل خطاب الضمان البنكي جزئياً بالقدر اللازم لتغطية هذا العجز وذلك بناء على تعليمات العميل وذلك بعد إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات.

١٩. يلتزم أمين الحفظ وبعد موافقة شركة التوريد على رد أي مستندات أو أوراق تجارية تتعلق بأي من عقود التأجير التمويلي والتي انتهت مدتها وقام المستأجر بممارسة حق شراء الأصل المؤجر وفقاً لعقود التأجير التمويلي إلى





DRENY & PARTNERS

الدريش وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية



العائد وبالتالي تعديل مبالغ الأوراق التجارية. على أن تتم موافاة أمين الحفظ بالمستندات الجديدة في حالة الاستبدال أو تعديل سعر عائد الكوريدور.

٢٠. يلتزم أمين الحفظ بتحديث رصيد المحفظة القائم والمبالغ المفترض تحصيلها شهرياً وفقاً لمبالغ الوفاء المعجل التي يتم توريدها لصالح المدينين، وعلى شركة التوريق موافاة أمين الحفظ بهذه البيانات.

٢١. يلتزم البنك أمين الحفظ بإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية بقيام شركة التوريق بإيداع المستندات المذكورة في المادة الرابعة فقرة ٣ من عقد حفظ وإدارة أوراق مالية لدى أمين الحفظ خلال أسبوع من تاريخ إيداع هذه المستندات.

٢٢. لا يسجل البنك أي عملية في حساب شركة التوريق تكون غير متطابقة مع التعليمات الكتابية الصادرة من العميل وبعد مراجعتها فنياً وقانونياً من جانب البنك.

٢٣. يقوم البنك بإخطار شركة التوريق بكشوف الحسابات شهرياً طبقاً لتعليمات مكتوبة وصادرة من العميل لأمين الحفظ في حينه والتي بها كافة العمليات التي تم تنفيذها طبقاً للتعليمات الصادرة منه مباشرة وإذا لم تعترض شركة التوريق على الأرصدة الواردة في كشف الحساب خلال خمسة أيام عمل مصرفي من تاريخ إرسال الكشف فإن ذلك يعني قبوله وتنازله عن أي اعتراض تجاه البنك بشأن ما ذكر.

٢٤. يلتزم البنك بتسليم المحصل كافة المستندات اللازمة للقيام بمهام التحصيل كل في حينه وذلك قبل ميعاد التحصيل ب ٣٠ يوم للقيام باتخاذ الإجراءات اللازمة للتحصيل.

٢٥. القيمة الإيجارية تحتسب بواقع عائد متغير تختلف نسبتها من عقد إلى آخر، ويتغير بالزيادة أو النقصان نتيجة تغير سعر عائد الإيداع والإقراض المعلن من البنك المركزي وتتم تسوية فروق المبالغ المستحقة للمؤجر فور إخطار المستأجر بها وذلك على النحو التالي:

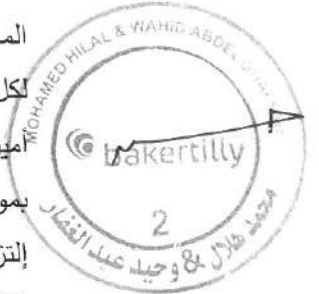
• في حالة تغير سعر العائد بالزيادة وفقاً لتغير سعر الكوريدور المعلن من البنك المركزي، يحق للمحصول "المحصل" تعديل القيم الإيجارية الخاصة بعقود التأجير التمويلي حيث يتم احتساب القيمة الإيجارية المعدلة بعد تطبيق الزيادة على أن تطبق التغيرات اعتباراً من تاريخ تعديل سعر الكوريدور طبقاً لقرار لجنة السياسات النقدية بالبنك المركزي المصري ثم يتم ابلاغ المدين وأمين الحفظ بالقيمة الإيجارية الجديدة. وتتم تسوية فروق المبالغ المستحقة ويستحق سدادها في مواعيد استحقاق الإيجارات. وذلك من خلال قيام المحصول (المحصل) إما باستبدال الأوراق التجارية (الشيكات) المرتبطة بعقود التأجير التمويلي بأوراق تجارية جديدة، أو بأوراق تجارية تمثل الفرق في التغير في القيمة الإيجارية وفقاً للزيادة في سعر الكوريدور وإما تحصيل الفرق نقداً أو من خلال تحويلات بنكية واردة مع مبلغ الإيجار.

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





الحفظ فور التحصيل ورد ما زاد للمدينين وذلك في حالة انخفاض سعر العائد. وإما استبدال الأوراق التجارية الحالية لدى أمين الحفظ بأوراق تجارية جديدة بالقيمة الإيجارية الجديدة بعد التخفيض يجب على المحيل "المحصل" تسليم الأوراق التجارية الجديدة الى أمين الحفظ قبل سحب الأوراق التجارية الحالية لكل مدين المودعة لدى أمين الحفظ. ويجب على المحيل (المحصل) تسليم الأوراق التجارية الجديدة الى أمين الحفظ قبل سحب الأوراق التجارية الحالية لكل مدين. المودعة لدى أمين الحفظ فور الحصول عليها بموجب محضر تسليم ولا تبرأ ذمته من هذا الالتزام إلا بموجب هذا المحضر، ويقع على شركة التوريق التزام بمتابعة هذا الالتزام، وتعد مخالفة لالتزاماتها وتعهدها الواردة بمذكرة المعلومات حال مخالفة هذا الالتزام.



- وتتم موافاة أمين الحفظ من قبل شركة التوريق بناء على ما يرد إليها من المحصل برصيد المحفظة القائم وفقا للتغيرات التي تمت نتيجة تغيير سعر الكوريدور أو الوفاء المعجل الكلي أو الجزئي للاقساط.

٢٦. يلتزم أمين الحفظ باستخدام حصيلة محفظة التوريق محل الإصدار الثاني للبرنامج الثاني لسداد مستحقات حملة سندات التوريق وذلك بعد خصم العمولات والمصاريف المشار إليها في مذكرة معلومات الطرح الخاص هذه بناء على عقد الحفظ وإدارة الأوراق المالية.

٢٧. على أمين الحفظ إخطار شركة جلوبال كورب للتوريق وشركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية وجماعات حملة سندات التوريق وذلك فور إخطار المحصل بحدوث ما يمكن أن يعوق أو يعطل سداد مستحقاتهم في التواريخ المقررة لذلك.

٢٨. مراعاة تعديل قيمة محفظة التوريق القائمة وفقا لأي تعديل بالعائد الخاص بعقود التاجير التمويلي محل المحفظة وذلك وفقا لأي تعديل بطراً على سعر عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة (كوريدور) في اجتماعات لجنة السياسات بالبنك المركزي على ان ينعكس ذلك في بيانات التقرير الشهري فيما يخص المبالغ المفترض تحصيلها والرصيد القائم للمحفظة وكذلك حسابات التعزيزات الائتمانية وفقا للنسب الواردة بمذكرة المعلومات. كما يتم تعديل قيمة محفظة التوريق في حالة الوفاء المعجل الكلي أو الجزئي للأقساط المستحقة على المدينين بعد ابلاغهم من شركة التحصيل.

٢٩. يلتزم البنك متلقي الاكتتاب فور نفاذ الحوالة بخصم المبالغ المحصلة فعلياً من المتحصلات الناشئة عن الحقوق المالية المتولدة عن محفظة التوريق المحالة من حساب حصيلة اصدار السندات خلال الفترة من ٢٠٢٥/08/01 وحتى تاريخ نفاذ الحوالة (تاريخ غلق باب الاكتتاب) وتحويلها لحساب الحصيلة لدى أمين الحفظ لصالح حملة السندات. كما يتم خصم مبلغ حساب خدمة التعتير البالغ (٣٢٥,٣٦٠,٠٠٠) جنيه مصري (فقط ثلاثمائة وخمسة وعشرون مليوناً وثلاثمائة وستون ألف جنيه مصري لا غير) يساوي نسبة (١٤,٠٠) % وذلك في حالة عدم تسليم أمين الحفظ أصل خطاب الضمان بما يساوي نسبة (١٤,٠٠) % من قيمة السندات قبل غلق باب الاكتتاب، يتم خصم تلك المبالغ من مقابل الحوالة قبل سدادها للمحيل بناءً على تعليمات شركة التوريق.

المستندات المودعة من شركة التوريق لدى أمين الحفظ للإصدار الثاني من البرنامج الثاني:

تلتزم شركة التوريق بإيداع المستندات التالية لدى أمين الحفظ بحد أقصى خلال ثلاثة أيام من تاريخ تغطية الاكتتاب في





السندات بالكامل (تاريخ نفاذ الحوالة):

(أ) نسخة أصلية من عقد حوالة محفظة التوريد بين شركة جلوبال كورب للخدمات المالية ش.م.م. Global Corp For Financial Services وشركة جلوبال كورب للتوريد ش.م.م. المؤرخ ٢٠٢٥/٠٨/١٧.

(ب) نسخة أصلية من عقد الخدمة والتحصيل المبرم بين شركة جلوبال كورب للخدمات المالية ش.م.م. Global Corp For Financial Services وشركة جلوبال كورب للتوريد ش.م.م. بغرض تحصيل الحقوق الناشئة عن محفظة التوريد المؤرخ ٢٠٢٥/٠٨/١٧.

(ج) نسخة أصلية من عقد المحصل الاحتياطي المبرم بين شركة جلوبال كورب للتوريد ش.م.م. والبنك التجاري الدولي - مصر.

(د) أصول الإتفاقات المنشئة للحقوق المحالة والتي تتمثل في عدد (19) عقد تأجير تمويلي وملحقاتهم المبرمة بين شركة جلوبال كورب للخدمات المالية ش.م.م. Global Corp For Financial Services والمدنيين.

(هـ) المستندات المثبتة للحقوق والضمانات المحالة والتي تتمثل على سبيل الحصر في:

- أصول الشيكات بعدد 782 شيك بنكي قابل للتظهير على (100% من عقود محفظة التوريد) وعددهم (19) عقد.

- أصول ووثائق التأمين ضد مخاطر الحريق والسطو والهلاك الكلي وعددهم (٢٣) وثيقة تأمين على الأصول المؤجرة المكونة لمحفظة التوريد (وثائق تأمين على (٩٤.٧٤) % من عدد عقود محفظة التوريد) على عدد ١٨ عقد تأجير تمويلي من أصل عدد (١٩) عقد، ما عدا عدد (١) عقد تأجير تمويلي حيث ان الأصل المؤجر أرض فضاء غير مؤمن عليها. على أن يتم تغيير المستفيد ليصبح شركة التوريد لصالح حملة السندات وذلك خلال ٣٠ يوما من تاريخ غلق باب الاكتتاب.

(و) إقرار مذيل بختم شركة التوريد يصرح بموجبه لأمين الحفظ بتسليم الجهة المسئولة عن التحصيل جميع المستندات اللازمة لتمكينها من القيام بالتحصيل للقسط المستحق قبل ميعاد التحصيل ب ٣٠ يوما.

(ز) صورة طبق الأصل من مذكرة المعلومات للطرح الخاص لسندات التوريد الإصدار الثاني من البرنامج الثاني معتمدة من الهيئة العامة للرقابة المالية.

(ح) مستخرج ساري وحديث من السجل التجاري لشركة جلوبال كورب للتوريد وشركة جلوبال كورب للخدمات المالية Global Corp For Financial Services ش.م.م.

(ط) تعهد صادر من شركة جلوبال كورب للخدمات المالية ش.م.م. Global Corp For Financial Services (الشركة المحيلة) بالقيام بتحويل المبالغ الناشئة من مبالغ التأمين فور الحصول عليها في حساب الحصيلة لدي أمين الحفظ لصالح حملة السندات. فيما عدا أي مبالغ تعويضات جزئية يتم تحصيلها من شركات التأمين المؤمن لديها على الأصول المؤجرة، فإنه في حالة تحصيل المحصل لأية مبالغ تعويض جزئية من شركات التأمين المؤمن لديها على الأصول المؤجرة للمستأجرين وذلك عن أية أضرار تصيب الأصول المؤجرة وفقاً لمحفظة التوريد فيتم توريدها إلى المدنيين وذلك لإصلاح الضرر اللاحق بالأصل المؤجر.





DRENY & PARTNERS
الدريفي وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

DRENY & PARTNERS



(ي) تعهد صاير من شركة جلوبال كورب للخدمات المالية ش.م.م. Global Corp For Financial Services (الشركة المحيلة) تقديم تقرير إلى أمين الحفظ كل ثلاثة أشهر موضحاً به بيان تفصيلي بأية تعديلات أو تجديدات على وثائق التأمين على الأصول المؤجرة محل عقود التأجير التمويلي المكونة لمحفظه التوريق على أن يتم اخطار الهيئة العامة للرقابة المالية به ضمن التقرير الشهري.

حالات إنهاء عقد أمين الحفظ

لا يكون إنهاء عقد أمين الحفظ أو تعديل شروطه نافذاً ومرتباً لآثاره إلا بعد الحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني وممثل جماعة حملة السندات مع مراعاة كافة القواعد والشروط التي تحددها الهيئة العامة للرقابة المالية.

في حالة رغبة أمين الحفظ في الإنهاء، فإنه يلتزم وبعد الحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات بإخطار العميل والمحصل وذلك بالبريد المسجل المصحوب بعلم الوصول برغبته في إنهاء التعاقد وذلك قبل ثلاثة أشهر من تاريخ الإنهاء ليتسنى للعميل القيام بتحديد البنك الذي يرغب في التعامل معه كأمين للحفظ. في حالة رغبة العميل 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 والمحيل بكتاب مسجل بعلم الوصول قبل ٧ أيام من تاريخ الإنهاء مذيلاً بالتوقيع المعتمد للعميل أو من ينوب عنه قانوناً برغبته في إنهاء العقد موضحاً به اسم أمين الحفظ الجديد الذي يريد تحويل حساب حصيلة محفظة التوريق اليه وعنوانه ورقم حسابه لديه. ويترتب على إغلاق الحساب إنهاء جميع العمليات التي يمكن أن تتم في حساب محفظة التوريق لدى أمين الحفظ (البنك التجاري الدولي "مصر") وذلك عدا العمليات التي تمت ومازالت تحت التنفيذ ولم يتم تسويتها بعد وحتى تمام تسوية أي مديونية قائمة على العميل لصالح البنك.

ب) المستشار القانوني:

مكتب الدريفي وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية.

عنوان: مبني ١٠، مباني بوليجون بيزنيس بارك، بيفيرلي هيلز، الشيخ زايد.

تليفون: 38653877 (+202).

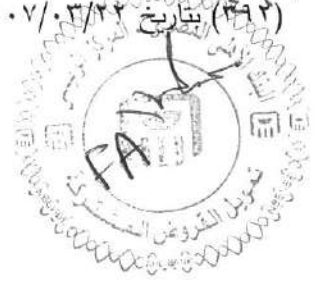
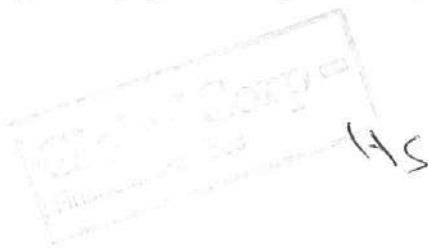
ج) مراقبا الحسابات شركة التوريق:

السيد/ حسن بسيوني حسن البشه (المقيد بسجل مراقبي الحسابات بالهيئة العامة للرقابة المالية تحت رقم (٩٨)) والسيد /عزترو وحيد عبد الغفار (المقيد بسجل مراقبي الحسابات بالهيئة العامة للرقابة المالية تحت رقم (٤٠٦)) ، مراقبا الحسابات من مكتب بيكر تلي - محمد هلال و وحيد عبد الغفار الكائن في س ٦١ قطعة ١١ - الشطر العاشر امام كارفور المعادي - القاهرة.

د) المستشار المالي ومدير ومروج إكتتاب الإصدار الثاني من البرنامج الثاني:

الأهلي فاروس لترويج وتغطية الاكتتاب المرخص له بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب والحاصلة على ترخيص رقم

(٣٩٢) بتاريخ ٢٢/٠٣/٢٠٠٧.





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

٢٠١٩ بتاريخ ٢٢/٠٧/٢٠١٩

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

- يلتزم مدير الإصدار بالتحقق والاثبات والاحتفاظ بالسجلات والمستندات المؤيدة لها وذلك على النحو الآتي:

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

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

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

- الإفصاح عن أية معلومات جوهرية طارئة أو جديدة من شأنها التغيير في أية بيانات وردت بمذكرة المعلومات وردت إليه أو تمكن من الاطلاع عليها.

- تحديد الفئة المستهدفة من المستثمرين مع المصدر ونسبة وطريقة التخصيص للأفراد والمؤسسات.

- إخطار المصدر بكافة قواعد الطرح الخاص وأية متطلبات قانونية وإجرائية متعلقة بالطرح.

(هـ) ضامنو تغطية الاكتتاب في الإصدار الثاني من البرنامج الثاني:

■ الأهلي فاروس لترويج وتغطية الاكتتاب المرخص له بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب والحاصلة على ترخيص رقم (٣٩٢) بتاريخ ٢٢/٠٣/٢٠٠٧.

■ البنك التجاري الدولي - (مصر)، المرخص له بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب والحاصلة على ترخيص رقم (٨٦٩) لسنة ٢٠١٩ بتاريخ ٢٢/٠٧/٢٠١٩.

■ البنك الأهلي المصري المرخص له بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب وفقاً للترخيص الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية برقم (٩٦٨) بتاريخ ٠٧/٠٨/٢٠١٩.

■ بنك قناة السويس المرخص له بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب والمقيد بسجل الهيئة رقم ٥٤٣ لسنة ٢٠٢٠ بتاريخ ٠٨/٠٤/٢٠٢٠.

■ ينحصر دور والتزامات ضامنو تغطية الاكتتاب على الإصدار الثاني من البرنامج الثاني محل هذه المذكرة وفقاً للشروط والأحكام المنصوص عليها بمذكرة المعلومات، كما يلتزمون بالضوابط الواردة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط الطرح الخاص للسندات، حيث يلتزمون بالاكتتاب في السندات التي لم يتم تغطيتها.

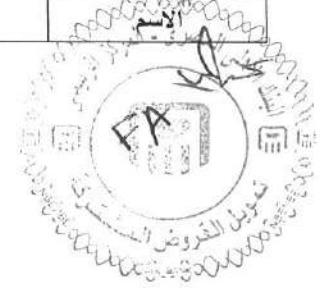
(و) متلقي الاكتتاب في الإصدار الثاني من البرنامج الثاني:

البنك الأهلي المصري من خلال فرع البرج

(ز) مسؤولي الاتصال الخاص بالإصدار الثاني من البرنامج الثاني:

الاسم	شركة التوريد	المحصل	أمين الحفظ
كريم رضا	شركة التوريد	نور المرسي	سحر زينة

١٨٥





MED
DRENY &
PARTNER

DRENY &
PARTNERS
البرقي وشركاء للمحاماة والاستشارات القانونية



Sahar.zelfa@Cibeg.com	NEImersy@globalcorp-fin.com	KReda@globalcorp-fin.com	البريد الإلكتروني
01012467009	٠١٠٦٦١٣٤١٦٦	01062699887	رقم المحمول
مدير إدارة عمليات الاستثمار، خدمات سوق المال والاوراق المالية - أمناء الحفظ	مدير عام الخزنة والتمويل	مسؤول المالية والخزنة	المسمى الوظيفي
B211/F2 الحي المالي قطعة رقم القرية الذكية - طريق مصر اسكندرية الصحراوي	القاهرة - القاهرة الجديدة الدور الأول فوق الأرضي المبنى الإداري التجاري كمبوند ريفرودك قطعة ٢١ مستثمرين الدور الأول فوق الأرضي	القاهرة - القاهرة الجديدة الدور الأول فوق الأرضي المبنى الإداري التجاري كمبوند ريفروك قطعة ٢١ مستثمرين الدور الأول فوق الأرضي	عنوان المراسلات

ثالثاً: بيانات الإصدار الثاني من البرنامج الثاني

١. رقم الإصدار:

الإصدار الثاني من البرنامج الثاني لشركة جلوبال كورب للتوريق.

٢. قرار مجلس إدارة الشركة المصدرة على أحكام الإصدار وشروط الإصدار الثاني من البرنامج الثاني:

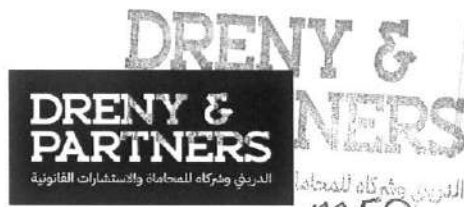
وافق مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٢٠٢٥/٠٨/١٧ على إصدار سندات توريق الإصدار الثاني من البرنامج الثاني (بنظام البرنامج متعدد الإصدارات) و ذلك علي النحو التالي:

سندات الشريحة الأولى (أ) سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل لمدة (25) شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها 1,036,000,000 جنيه مصري (فقط مليار وستة وثلاثون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة اسمية (١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً 25.35% (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٥/٧/١٠ البالغ 25.00% + هامش 0.35%) ويحتسب الكوبون الأول اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً بدءاً من نوفمبر ٢٠٢٥ ، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الأولى (أ) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية بدءاً من نوفمبر ٢٠٢٥.

سندات الشريحة الثانية (ب) سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون (٢٤) الشهر رقم (٢٦) من عمر الإصدار ولمدة (37) شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٦٤٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ستمائة وثمانية وأربعون مليون جنيه مصري لا غير) وبقيمة اسمية قدرها (١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً 25.45% (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٥/٧/١٠ البالغ 25.00% + هامش 0.45%) ويحتسب الكوبون الأول اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً بدءاً من نوفمبر ٢٠٢٥ ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية بدءاً من سبتمبر ٢٠٢٧ وبعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل، ويمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة الأولى (أ) وذلك في حالة وجود فائض

١٢٦





وفقا للمتحصلات الفعلية لمحفظة التوريق وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات ويشترط في استهلاك الشريحة الثانية (ب) عدم استهلاكها كاملة الا بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ).

سندات الشريحة الثالثة (ج) سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون (٢٤) الشهر رقم (٢٦) من عمر الإصدار ولمدة (٥٣) شهر تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٦٤٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ستمائة وأربعون مليون جنيه مصري لا غير) وبقيمة اسمية قدرها (١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً 25.60% (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٥/٧/١٠ البالغ 25.00% + هامش 0.60%) ويحتسب الكوبون الأول اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً بدءاً من نوفمبر ٢٠٢٥ ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية بدءاً من سبتمبر ٢٠٢٨ وبعد تمام استهلاك الشريحة الأولى والثانية (أ، ب) بالكامل، ويمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة الأولى (أ) و/أو الثانية (ب) وذلك في حالة وجود فائض وفقاً للمتحصلات الفعلية لمحفظة التوريق وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات ويشترط في استهلاك الشريحة الثالثة (ج) عدم استهلاكها كاملة الا بعد تمام استهلاك الشريحة الثانية (ب).

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

تم تفويض رئيس مجلس إدارة الشركة أو العضو المنتدب في تحديد الشروط التفصيلية للإصدار وإتخاذ كافة الإجراءات والتوقيع على كافة المستندات والعقود اللازمة لإتمام إصدار سندات التوريق (الإصدار الثاني من البرنامج الثاني) بنظام البرنامج متعدد الإصدارات) بما في ذلك إبرام عقد حوالة محفظة شركة جلوبال كورب للخدمات المالية ش.م.م. GlobalCorp For Financial Services بصفتها محيلة لمحفظة التوريق وما يتعلق بها من حقوق وضمائمات، وكذلك إجراء أى تعديلات لنشرة الطرح الخاص بما في ذلك تحديد سعر العائد النهائي للإصدار أو تأجيل أو إلغاء الإصدار حسب الأحوال السائدة في السوق وكذلك اعتماد نشرة الطرح الخاص التي سيتم الطرح بناءً عليها.

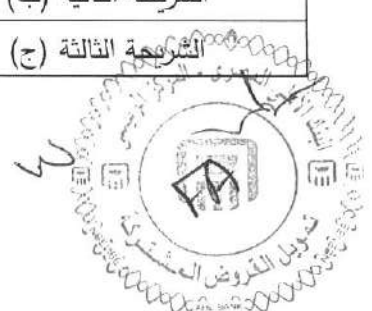
٣. قيمة وعدد السندات المصدرة محل الإصدار الثاني من البرنامج الثاني:

إجمالي عدد السندات المصدرة يبلغ (23,240,000) سند بقيمة إسمية ١٠٠ جنيه مصري للسند موزعة على ثلاث شرائح كما هو موضح في القسم الخاص بأحكام والشروط.

٤. قيمة الإصدار وعدد السندات المطروحة محل الإصدار الثاني من البرنامج الثاني:

تبلغ قيمة الإصدار الإجمالية (2,324,000,000) جنيه مصري لا غير. موزع على عدد (23,240,000) سند موزع على شرائح الثلاثة على النحو الآتي:

رقم الشريحة	قيمة الشريحة من مبلغ الإصدار	عدد السندات محل الشريحة
الشريحة الأولى (أ)	1,036,000,000	10,360,000
الشريحة الثانية (ب)	648,000,000	6,480,000
الشريحة الثالثة (ج)	640,000,000	6,400,000





MED
DRENY &
PARTNERS

DRENY &
PARTNERS

المصري وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

إقامة والاستشارات القانونية

23,240,000

2,324,000,000

الإجمالي

٥. القيمة الاسمية للسند:

قيمة إسمية ١٠٠ جنيه مصري للسند الواحد.

٦. مدة الإصدار الثاني من البرنامج الثاني:

53 شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب على أن تكون مدة الاصدار بالنسبة إلى شرائح هذا الإصدار وفقاً للآتي:

رقم الشريحة	مدة الاصدار بالشهور بالنسبة الى الشريحة
الشريحة الأولى (أ)	25
الشريحة الثانية (ب)	37
الشريحة الثالثة (ج)	٥٣

٥. نوع الإصدار:

سندات توريق اسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل بالنسبة إلى الشريحة الأولى (أ) فقط وقابلة للاستدعاء المعجل بالنسبة لكل من الشريحتين الثانية (ب) والثالثة (ج) بدءاً من الكوبون رقم 24 اعتباراً من الشهر 26 من عمر الإصدار وذات عائد سنوي متغير يبدأ احتسابه من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب. ويصرف الكوبون الأول بدءاً من نوفمبر ٢٠٢٥ ثم كل شهر بعد الكوبون الأول خلال عمر الشريحة الأولى وشهرياً بدءاً من الشهر (الثالث) لتاريخ غلق باب الاكتتاب على أن يتم إعادة احتساب العائد السنوي المتغير للشرائح الثلاثة وفقاً لآخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري السابق لتاريخ تحديد الكوبون.

نوع الاكتتاب

سيتم طرح ١٠٠٪ من قيمة الإصدار للطرح الخاص بمراعاة ضوابط قرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٥٧ لسنة ٢٠٢١ وقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١.

٦. الغرض من الإصدار:

إصدار سندات توريق مقابل حوالة محفظة التوريق والتي تتضمن حقوقاً مالية ومستحقات آجلة الدفع بضماناتها المستحقة لشركة جلوبال كورب للخدمات المالية ش.م.م. GlobalCorp For Financial Services والتي تم حوالتها إلى شركة جلوبال كورب للتوريق ش.م.م. بموجب عقد حوالة المبرم في ٢٠٢٥/٠٨/١٧ والمنشور ملخصه في هذه المذكرة وسيتم استخدام الشركة المحيلة مبلغ السندات في سداد جزء من مديونات قائمة على الشركة لدى عدد من البنوك وفتح مجالات تمويل جديدة لجذب قاعدة عملاء جدد تساهم في تعزيز وضع الشركة وخطط توسعتها المستقبلية

٧. كيفية استخدام حصيلة السندات:

فور صدور موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية على الإصدار، سيقوم البنك المتلقي للاكتتاب بناءً على تعليمات شركة جلوبال كورب للتوريق ش.م.م. بالإفراج عن حصيلة الاكتتاب وسداد مقابل محفظة التوريق المحالة من المحيل (شركة جلوبال كورب للخدمات المالية ش.م.م. GlobalCorp For Financial Services) والبالغ قدرها (2,324,000,000) جنيه مصري



DRENY & PARTNERS
الدريفي وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

DRENY & PARTNERS
الدريفي وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

(فقط ملياران وثلاثمائة وأربعة وعشرون مليون جنيه مصري لا غير) بعد خصم المبالغ المحصلة فعلياً من المتحصلات الناشئة عن الحقوق المالية المتولدة عن محفظة التوريق المحالة من حساب حصيلة الاكتتاب في السندات خلال الفترة من 2025/08/01 وحتى تاريخ نفاذ الحوالة (تاريخ غلق باب الاكتتاب) وتحويلها إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ لصالح حملة السندات. ويقوم أمين الحفظ بالتأكد من ايداعها في حساب الحصيلة لصالح حملة السندات بالإضافة إلى خصم مبلغ (٣٢٥,٣٦٠,٠٠٠) جنيه مصري (فقط ثلاثمائة وخمسة وعشرون مليون وثلاثمائة وستون ألف جنيه مصري لا غير) يساوي نسبة (١٤,٠٠) % والخاص بمبلغ حساب خدمة التعثر في حالة عدم تقديم خطاب الضمان.

٨. سعر العائد بالنسبة للشرائح الثلاثة:

رقم الشريحة	سعر العائد
الشريحة الأولى (أ)	ذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً (25.35%) (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٥/07/10 (٢٥) % + هامش 0.35%).
الشريحة الثانية (ب)	- ذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً 25.45% (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٥/07/10 (٢٥) % + هامش 0.45%
الشريحة الثالثة (ج)	ذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً (25.60%) (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٥/07/10 (٢٥) % + هامش 0.60%).

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

٩. أسلوب احتساب العائد:

تم احتساب عائد السندات الحالي طبقاً لسعر اقراض البنك المركزي المصري المعلن بتاريخ ٢٠٢٥/07/10. ويتم احتساب العائد المستحق على أساس عدد الأيام الفعلية المنقضية بين تاريخي استحقاق كوبونين متتاليين ويتم ذلك وفقاً للمعادلة التالية:

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

٣٦٥

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

١٠. فترة العائد ومواعيد سداذه:

يخسب العائد من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويستحق ويصرف شهرياً بدءاً من (نوفمبر ٢٠٢٥) ويستحق و





DRENY & PARTNERS

الدريني وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

DRENY & PARTNERS

الدريني وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

يصرف الكوبون في يوم ١٥ من الشهر المعني شريطة ان يتم قيد السندات لدى شركة مصر المقاصة والإيداع والقيد المركزي والبورصة المصرية وفي حالة عدم قيدها يتم تأجيل استحقاق هذا الكوبون الي الكوبون التالي لحين الانتهاء من اجراءات القيد، مع مراعاة أنه في حالة إنتهاء أي فترة من فترات العائد في غير يوم عمل رسمي يتم مد تلك الفترة بحيث تنتهي في أول يوم عمل رسمي تال.

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

١١. مكان سداد الكوبونات:

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

١٢. التسجيل في الحفظ المركزي:

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

- الإصدار الثاني من البرنامج الثاني الشريحه (أ): بقيمة (١,٠٣٦,٠٠٠,٠٠٠) جنيه مصري (فقط مليار وستة وثلاثون مليون جنيه مصري لا غير) ومدتها (٢٥) شهر ذات عائد سنوي متغير يبلغ 25.35% (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٥/07/10 (٢٥)٪ + هامش 0.35%).

- الإصدار الثاني من البرنامج الثاني الشريحه (ب): بقيمة (٦٤٨,٠٠٠,٠٠٠) جنيه مصري (فقط ستمائة وثمانية وأربعون مليون جنيه مصري لا غير) ومدتها (٣٧) شهر ذات عائد سنوي متغير يبلغ 25.45% (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٥/07/10 (٢٥)٪ + هامش 0.45%).

- الإصدار الثاني من البرنامج الثاني الشريحه (ج): بمبلغ (٦٤٠,٠٠٠,٠٠٠) جنيه مصري (فقط ستمائة وأربعون مليون جنيه مصري لا غير) ومدتها (٥٣) شهر ذات عائد سنوي متغير يبلغ 25.60% (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٥/07/10 (٢٥)٪ + هامش 0.60%).

١٣. القيد بالبورصة المصرية:

تبدأ إجراءات قيد السندات بالبورصة المصرية اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب وستتم موافاة الهيئة بما يفيد تخليم طلب القيد بالبورصة خلال شهر من تاريخ غلق باب الاكتتاب مع مراعاة أن يكون القيد قبل تاريخ توزيع أول كوبون، على أن تتم موافاة الهيئة بما يفيد تمام القيد في موعد أقصاه (ثلاثة) أشهر من تاريخ غلق باب الاكتتاب. وفقاً لقواعد القيد والشطب للأوراق المالية.

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



١٢٦



MED
DRENY &
PARTNERS

شركاء للمحاماة والاستشارات القانونية

DRENY &
PARTNERS

الدريش وشركاء للمحاماة والاستشارات القانونية

- الاصدار الثاني من البرنامج الثاني الشريحة (أ): بقيمة (١,٠٣٦,٠٠٠,٠٠٠) جنيه مصري (فقط مليار وسبعة وثلاثون مليون جنيه مصري لا غير) ومدتها (٢٥) شهر ذات عائد سنوي متغير يبلغ 25.35% (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٥/07/10 + هامش 0.35%).
- الاصدار الثاني من البرنامج الثاني الشريحة (ب): بقيمة (٦٤٨,٠٠٠,٠٠٠) جنيه مصري (فقط ستمائة وثمانية وأربعون مليون جنيه مصري لا غير) ومدتها (٣٧) شهر ذات عائد سنوي متغير يبلغ 25.45% (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٥/07/10 + هامش 0.45%).
- الاصدار الثاني من البرنامج الثاني الشريحة (ج): بمبلغ (٦٤٠,٠٠٠,٠٠٠) جنيه مصري (فقط ستمائة وأربعون مليون جنيه مصري لا غير) ومدتها (٥٣) شهر ذات عائد سنوي متغير يبلغ 25.60% (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٥/07/10 + هامش 0.60%).

١١. سعر الإصدار:

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

١٢. مصاريف الإصدار:

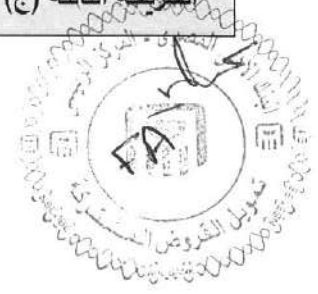
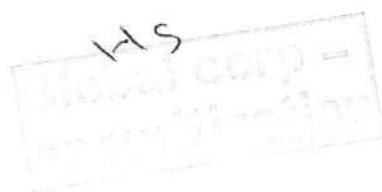
بالنسبة للشريحة أ ١٠ قروش، والشريحة ب ١٥ قروش، والشريحة ج ١٥ قرش للسند الواحد يتم سدادها بواسطة المكتتبين ويتم توريد تلك المصاريف الى حساب الحويلة فور غلق باب الاكتتاب.

• إجمالي المبلغ المطلوب سداده عند الاكتتاب:

(١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري لا غير) للسند الواحد يضاف إليها ١٠ قروش للشريحة الاولى (أ)، ١٥ قرش للشريحة الثانية (ب)، ١٥ قرش للشريحة الثالثة (ج) كمصاريف إصدار للسند الواحد يقوم المكتتب بسدادها.

تصنيف الملاءة الائتمانية للشرائح:

رقم الشريحة	تصنيف الملاءة المالية
الشريحة الأولى (أ)	"AA+ (sf)"
الشريحة الثانية (ب)	"AA (sf)"
الشريحة الثالثة (ج)	"A- (sf)"



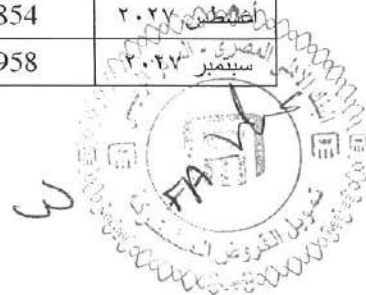


أحكام وشروط الشريحة (أ)

السداد/ الاستهلاك:

تسدد/تستهلك الشريحة (أ) في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة بحيث يبدأ الاستهلاك القسط الأول بدءاً من (نوفمبر ٢٠٢٥) ثم كل شهر 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 هذه المذكرة -أولويات استخدام المبالغ المحصلة وبناء عليه فإن جدول السداد/الاستهلاك الفعلي للشريحة (أ) هو جدول استرشادي قد يختلف عن جدول السداد/الاستهلاك الآتي:

الفترة	الاستهلاك	القيمة المتبقية	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
أغسطس ٢٠٢٥	0	1,036,000,000	0%	100%
سبتمبر ٢٠٢٥	0	1,036,000,000	0%	100%
أكتوبر ٢٠٢٥	0	1,036,000,000	0%	100%
نوفمبر ٢٠٢٥	3,487,748	1,032,512,252	0%	100%
ديسمبر ٢٠٢٥	1,483,225	1,031,029,026	0.3%	99.7%
يناير ٢٠٢٦	2,458,632	1,028,570,394	0.1%	99.5%
فبراير ٢٠٢٦	44,038,783	984,531,611	0.2%	99.3%
مارس ٢٠٢٦	48,454,560	936,077,051	4.3%	95.0%
أبريل ٢٠٢٦	33,406,244	902,670,807	4.7%	90.4%
مايو ٢٠٢٦	82,054,613	820,616,194	3.2%	87.1%
يونيو ٢٠٢٦	49,764,708	770,851,485	7.9%	79.2%
يوليو ٢٠٢٦	38,565,207	732,286,279	4.8%	74.4%
أغسطس ٢٠٢٦	84,346,774	647,939,505	3.7%	70.7%
سبتمبر ٢٠٢٦	51,055,681	596,883,824	8.1%	62.5%
أكتوبر ٢٠٢٦	43,676,987	553,206,837	4.9%	57.6%
نوفمبر ٢٠٢٦	88,412,105	464,794,732	4.2%	53.4%
ديسمبر ٢٠٢٦	58,857,487	405,937,244	8.5%	44.9%
يناير ٢٠٢٧	46,739,849	359,197,396	5.7%	39.2%
فبراير ٢٠٢٧	25,709,418	333,487,978	4.5%	34.7%
مارس ٢٠٢٧	59,129,651	274,358,327	2.5%	32.2%
أبريل ٢٠٢٧	49,215,557	225,142,770	5.7%	26.5%
مايو ٢٠٢٧	30,308,753	194,834,016	4.8%	21.7%
يونيو ٢٠٢٧	58,894,254	135,939,762	2.9%	18.8%
يوليو ٢٠٢٧	53,202,951	82,736,811	5.7%	13.1%
أغسطس ٢٠٢٧	32,449,854	50,286,958	5.1%	8.0%
سبتمبر ٢٠٢٧	50,286,958	0	3.1%	4.9%





100%

1,036,000,000

الإجمالي

شهر أغسطس يمثل تاريخ غلق باب الاكتتاب ويكون السداد الفعلي لمستحقات حملة السندات من أصل وعائد في ضوء المتحصلات الفعلية الناشئة عن محفظة التوريق وذلك خلال عمر الشريحة (أ) والبالغ (٢٥) شهر من اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب، ويشير الصفر الوارد بالجدول اعلاه الي اليوم الذي تم فيه غلق باب الاكتتاب ويعد "سبتمبر ٢٠٢٥" هو الشهر الأول للإصدار.

١. تواريخ استهلاك السندات:

تستهلك السندات في يوم 15 من الشهر المعني (تاريخ استحقاق وصرف الكوبون) كما هو موضح في بند أحكام شروط الشريحة (أ) مع مراعاة أنه في حالة وقوع يوم السداد في غير يوم عمل رسمي فيستحق السداد في أول يوم عمل تال ١٥ و١٦ و١٧ و١٨ و١٩ و٢٠ و٢١ و٢٢ و٢٣ و٢٤ و٢٥ و٢٦ و٢٧ و٢٨ و٢٩ و٣٠ و٣١ و١ من الشهر التالي. وحيد عبد الفتاح

أحكام وشروط الشريحة (ب)

السداد/ الاستهلاك:

تسدد/تستهلك الشريحة الثانية (ب) في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة على أن يبدأ الاستهلاك شهريا بدءا من الشهر (الثالث) من عمر الاصدار ويعد الجدول التالي جدول استرشادي للاستهلاكات المتوقعة على الشريحة على أن يتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة وفقا لأولويات السداد المشار إليها في بند (أولويات استخدام المبالغ المحصلة) تحت بيانات المحفظة الحالية وبناء عليه فإن جدول السداد/الاستهلاك الفعلي للشريحة (ب) هو جدول استرشادي قد يختلف عن جدول السداد/الاستهلاك الاسترشادي الاتي:

الفترة	الاستهلاك	القيمة المتبقية	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
أغسطس ٢٠٢٥	0	648,000,000	0.0%	100%
سبتمبر ٢٠٢٥	0	648,000,000	0.0%	100%
أكتوبر ٢٠٢٥	0	648,000,000	0.0%	100%
نوفمبر ٢٠٢٥	0	648,000,000	0.0%	100%
ديسمبر ٢٠٢٥	0	648,000,000	0.0%	100%
يناير ٢٠٢٦	0	648,000,000	0.0%	100%
فبراير ٢٠٢٦	0	648,000,000	0.0%	100%
مارس ٢٠٢٦	0	648,000,000	0.0%	100%
أبريل ٢٠٢٦	0	648,000,000	0.0%	100%
مايو ٢٠٢٦	0	648,000,000	0.0%	100%
يونيو ٢٠٢٦	0	648,000,000	0.0%	100%
يوليو ٢٠٢٦	0	648,000,000	0.0%	100%
أغسطس ٢٠٢٦	0	648,000,000	0.0%	100%
سبتمبر ٢٠٢٦	0	648,000,000	0.0%	100%
أكتوبر ٢٠٢٦	0	648,000,000	0.0%	100%
نوفمبر ٢٠٢٦	0	648,000,000	0.0%	100%
ديسمبر ٢٠٢٦	0	648,000,000	0.0%	100%
يناير ٢٠٢٧	0	648,000,000	0.0%	100%

100%	0.0%	648,000,000	0	
100%	0.0%	648,000,000	0	مارس ٢٠٢٧
100%	0.0%	648,000,000	0	أبريل ٢٠٢٧
100%	0.0%	648,000,000	0	مايو ٢٠٢٧
100%	0.0%	648,000,000	0	يونيو ٢٠٢٧
100%	0.0%	648,000,000	0	يوليو ٢٠٢٧
100%	0.0%	648,000,000	0	أغسطس ٢٠٢٧
98.6%	1.4%	638,705,434	9,294,566	سبتمبر ٢٠٢٧
89.6%	9.0%	580,684,135	58,021,299	أكتوبر ٢٠٢٧
84.1%	5.5%	544,771,153	35,912,982	نوفمبر ٢٠٢٧
73.8%	10.2%	478,413,104	66,358,048	ديسمبر ٢٠٢٧
64.4%	9.4%	417,561,609	60,851,495	يناير ٢٠٢٨
58.4%	6.1%	378,183,819	39,377,790	فبراير ٢٠٢٨
47.5%	10.9%	307,664,216	70,519,603	مارس ٢٠٢٨
38.2%	9.2%	247,724,828	59,939,387	أبريل ٢٠٢٨
32.4%	5.9%	209,813,077	37,911,751	مايو ٢٠٢٨
22.2%	10.2%	143,566,319	66,246,758	يونيو ٢٠٢٨
15.0%	7.2%	96,888,484	46,677,835	يوليو ٢٠٢٨
8.9%	6.1%	57,366,267	39,522,216	أغسطس ٢٠٢٨
0.0%	8.9%	0	57,366,267	سبتمبر ٢٠٢٨
	100%		648,000,000	الإجمالي

يكون السداد الفعلي لاستهلاك سندات حملة السندات في ضوء المتحصلات الفعلية الناشئة عن محفظة التوريق وذلك خلال عمر الشريحة الثانية (ب) والبالغ (37) شهر من اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب ويمكن استهلاك الشريحة الثانية (ب) خلال عمر الشريحة الأولى (أ) وذلك في حالة وجود فائض وفقا للمتحصلات الفعلية لمحفظة التوريق وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات ويشترط في استهلاك الشريحة الثانية (ب) عدم استهلاكها كاملة إلا بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ)، ويشير الصفر الوارد بالجدول أعلاه إلى اليوم الذي تم فيه غلق باب الاكتتاب ويعد "سبتمبر ٢٠٢٨" هو الشهر الأول للإصدار.

١. تاريخ استهلاك السندات:

تستهلك السندات في يوم (15) من كل شهر (تاريخ استحقاق وصرف الكوبون) كما هو موضح في بند أحكام شروط الشريحة (أ) مع مراعاة أنه في حالة وقوع يوم السداد في غير يوم عمل رسمي فيستحق السداد في أول يوم عمل تال.

أحكام وشروط الشريحة (ج)

١. السداد/ الاستهلاك:

تستهلك الشريحة الثالثة (ج) في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة بحيث يبدأ الاستهلاك (سبتمبر ٢٠٢٨) بدءاً





DRENY & PARTNERS

الدري وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية

DRENY & PARTNERS

الدري وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية



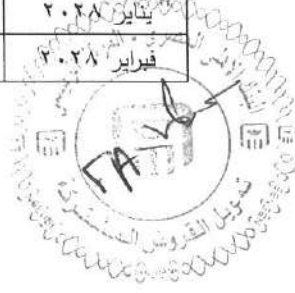
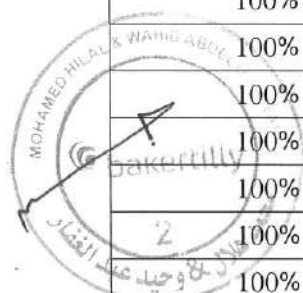
من الشهور (37) ويعد الجدول التالي جدول استرشادي للاستهلاكات المتوقعة على الشريحة على أن يتم تحديد نسب

الاستهلاك الفعلية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة وفقا لأولويات السداد المشار إليها في بند (أولويات استخدام

المبالغ المحصلة) تحت بيانات المحفظة المحالة وبناء عليه فإن جدول السداد/الاستهلاك الفعلي للشريحة (ج) هو جدول

استرشادي قد يختلف عن جدول السداد/الاستهلاك الاسترشادي الآتي:

الفترة	الاستهلاك	القيمة المتبقية	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
اغسطس ٢٠٢٥	0	640,000,000	0%	100%
سبتمبر ٢٠٢٥	0	640,000,000	0%	100%
أكتوبر ٢٠٢٥	0	640,000,000	0%	100%
نوفمبر ٢٠٢٥	0	640,000,000	0%	100%
ديسمبر ٢٠٢٥	0	640,000,000	0%	100%
يناير ٢٠٢٦	0	640,000,000	0%	100%
فبراير ٢٠٢٦	0	640,000,000	0%	100%
مارس ٢٠٢٦	0	640,000,000	0%	100%
أبريل ٢٠٢٦	0	640,000,000	0%	100%
مايو ٢٠٢٦	0	640,000,000	0%	100%
يونيو ٢٠٢٦	0	640,000,000	0%	100%
يوليو ٢٠٢٦	0	640,000,000	0%	100%
أغسطس ٢٠٢٦	0	640,000,000	0%	100%
سبتمبر ٢٠٢٦	0	640,000,000	0%	100%
أكتوبر ٢٠٢٦	0	640,000,000	0%	100%
نوفمبر ٢٠٢٦	0	640,000,000	0%	100%
ديسمبر ٢٠٢٦	0	640,000,000	0%	100%
يناير ٢٠٢٧	0	640,000,000	0%	100%
فبراير ٢٠٢٧	0	640,000,000	0%	100%
مارس ٢٠٢٧	0	640,000,000	0%	100%
أبريل ٢٠٢٧	0	640,000,000	0%	100%
مايو ٢٠٢٧	0	640,000,000	0%	100%
يونيو ٢٠٢٧	0	640,000,000	0%	100%
يوليو ٢٠٢٧	0	640,000,000	0%	100%
أغسطس ٢٠٢٧	0	640,000,000	0%	100%
سبتمبر ٢٠٢٧	0	640,000,000	0%	100%
أكتوبر ٢٠٢٧	0	640,000,000	0%	100%
نوفمبر ٢٠٢٧	0	640,000,000	0%	100%
ديسمبر ٢٠٢٧	0	640,000,000	0%	100%
يناير ٢٠٢٨	0	640,000,000	0%	100%
فبراير ٢٠٢٨	0	640,000,000	0%	100%





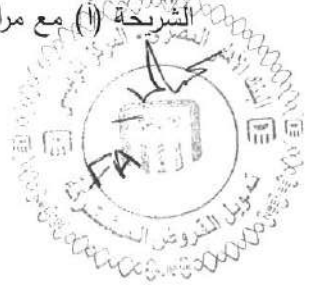
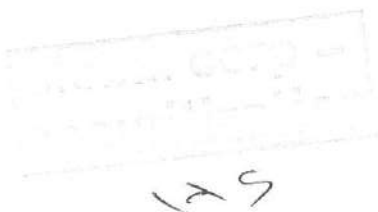
DRENY & PARTNERS
الدريبي وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

100%	0%	640,000,000	0	٢٠٢٨ مارس
100%	0%	640,000,000	0	٢٠٢٨ أبريل
100%	0%	640,000,000	0	٢٠٢٨ مايو
100%	0%	640,000,000	0	٢٠٢٨ يونيو
100%	0%	640,000,000	0	٢٠٢٨ يوليو
100%	0%	640,000,000	0	٢٠٢٨ أغسطس
98.5%	1.5%	630,291,283	9,708,717	٢٠٢٨ سبتمبر
90.3%	8.1%	578,227,770	52,063,512	٢٠٢٨ أكتوبر
83.6%	6.8%	534,995,417	43,232,353	٢٠٢٨ نوفمبر
72.1%	11.5%	461,370,343	73,625,074	٢٠٢٨ ديسمبر
63.4%	8.7%	405,804,004	55,566,339	٢٠٢٩ يناير
56.1%	7.3%	358,810,967	46,993,037	٢٠٢٩ فبراير
43.9%	12.2%	280,955,094	77,855,873	٢٠٢٩ مارس
34.6%	9.3%	221,384,453	59,570,641	٢٠٢٩ أبريل
31.8%	2.8%	203,203,152	18,181,301	٢٠٢٩ مايو
22.3%	9.5%	142,610,252	60,592,900	٢٠٢٩ يونيو
15.5%	6.8%	98,999,434	43,610,818	٢٠٢٩ يوليو
14.3%	1.2%	91,221,048	7,778,386	٢٠٢٩ أغسطس
10.6%	3.6%	68,099,743	23,121,305	٢٠٢٩ سبتمبر
5.8%	4.9%	36,814,964	31,284,778	٢٠٢٩ أكتوبر
4.5%	1.3%	28,563,244	8,251,720	٢٠٢٩ نوفمبر
0.8%	3.7%	5,057,383	23,505,862	٢٠٢٩ ديسمبر
0.0%	0.8%	0	5,057,383	٢٠٣٠ يناير
	100%		640,000,000	الإجمالي

يكون السداد الفعلي لاستهلاك سندات حملة السندات في ضوء المتحصلات الفعلية الناشئة عن محفظة التوريد وذلك خلال عمر الشريحة الثالثة (ج) والبالغ (53) شهر من اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب ويمكن استهلاك الشريحة الثالثة (ج) خلال عمر الشريحة الأولى (أ) و/أو الثانية (ب) وذلك في حالة وجود فائض وفقا للمتحصلات الفعلية لمحفظة التوريد وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات ويشترط في استهلاك الشريحة الثالثة (ج) عدم استهلاكها كاملا إلا بعد تمام استهلاك الشريحة الثانية (ب).

٢. تواريخ استهلاك السندات:

١٦- تستهلك السندات في يوم (15) من الشهر المعني (تاريخ استحقاق وصرف الكوبون) كما هو موضح في بند أحكام شروط الشريحة (أ) مع مراعاة أنه في حالة وقوع يوم السداد في غير يوم عمل رسمي فيستحق السداد في أول يوم عمل تال.





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

يكون للشركة الحق في الاستدعاء المعجل للشرائح (ب، ج) فقط وذلك لكامل رصيد السندات القائم أو جزء من هذا الرصيد لا يقل عن (١٠%) أو مضاعفاتها من الرصيد القائم إعتباراً من تاريخ إستحقاق الكوبون (24) الشهر (26) من عمر الإصدار على أن تقوم الشركة بالإعلان عن الاستدعاء المعجل بوسائل النشر المحددة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٥٥ لسنة ٢٠١٨ قبل (٣٠) يوماً من تاريخ الاستدعاء المعجل المختار، وبعد الحصول علي موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية على مشروع الإعلان الخاص بالاستدعاء المعجل على أن يتضمن الإعلان المبلغ المراد سداده وتاريخ هذا السداد ورقم الكوبون على أن يوافق ذلك التاريخ يوم صرف الكوبون.

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

٤. مصادر سداد السندات:

أ. المتحصلات من الحقوق المالية المحالة؛

ب. ما يسدده المكتتبين من مبالغ مقابل مصاريف الإصدار؛

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

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

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

للتوريق ش.م.م لصالح حملة السندات؛

و. مبالغ تعويضات التأمين الكلية؛

ز. المبالغ المتحصلة من التنفيذ على أو بيع أصول المحفظة

٥. معدل حالات الإخلال:

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

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

٦. أولويات استخدام المبالغ المحصلة:

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

ثانياً: تمويل الحساب الاحتياطي من التدفقات النقدية الشهرية في حساب الحصيلة/أقساط المدينين عن طريق الخصم القانوني

مبلغ شهري قيمته (20,000,000) جنية مصري في الشهر الأول ، ومبلغ (20,000,000) جنية مصري الشهر

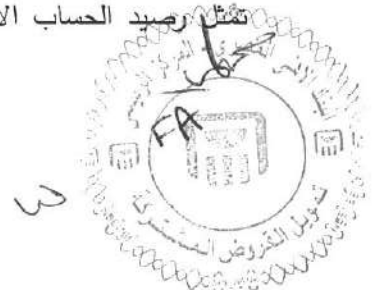
الثاني، ومبلغ (15,000,000) جنية مصري الشهر الثالث، (40,000,000) جنية مصري الشهر الرابع، ومبلغ

(25,000,000) جنية مصري الشهر الخامس ومبلغ (31,060,000) جنية مصري الشهر السادس من حصيلة

السندات حتي يصل رصيد الحساب إلي مبلغ (151,060,000) جنية مصري ، ويتم الحفاظ علي نسبة (6.50)%

من الرصيد القائم للسندات طوال عمر الإصدار وفي حالة تجاوز المبالغ القائمة في الحساب الاحتياطي للمبالغ التي

تشكل رصيد الحساب الاحتياطي (6.50)% من الرصيد الشهري القائم للسندات) يتم تحويل الفائض إلى حساب





DRENY & PARTNERS

DRENY & PARTNERS
الدريش وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية

إمامة والاستشارات القانونية



الحصيلة لدى أمين الحفظ كل شهر على ألا يقل الحد الأدنى للمبلغ في الرصيد الاحتياطي عن (1,000,000) جنيه

مصري خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك/سداد السندات

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

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

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

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

سابعاً: سداد أصل الشريحة الثانية (ب) في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة حيث يمكن استهلاكها خلال عمر

الشريحة الأولى (أ) وذلك في حالة وجود فائض وفقاً للمتحصلات الفعلية لمحفظة التوريق وبعد سداد كافة العمولات

والمصاريف وحقوق حملة السندات ويشترط في استهلاك الشريحة الثانية (ب) عدم استهلاكها كاملة إلا بعد تمام

استهلاك الشريحة الأولى (أ)؛

ثامناً: سداد أصل الشريحة الثالثة (ج) في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة حيث يمكن استهلاكها خلال عمر

الشريحة الأولى (أ) و/أو الثانية (ب) وذلك في حالة وجود فائض وفقاً للمتحصلات الفعلية لمحفظة التوريق وبعد سداد

كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات ويشترط في استهلاك الشريحة الثالثة (ج) عدم استهلاكها كاملة إلا

بعد تمام استهلاك الشريحة الثانية (ب)؛

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

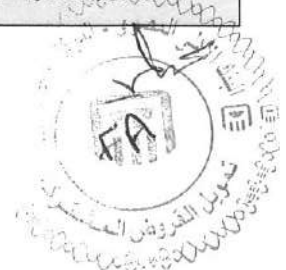
شركة التوريق تمهيداً لردها إلى الشركة المحيلة بعد استهلاك كامل رصيد السندات من أصل وعائد بالكامل وسداد

جميع مستحقات حملة السندات وأية مصروفات مستحقة لم يتم سدادها خلال فترة الإصدار.

١. الضمانات النقدية:

١. تعزيز ائتماني:

القيمة الحالية للمحفظة طبقاً لتقرير مراقبي حسابات شركة التوريق	2,511,925,111
القيمة الحالية للعمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة	56,466,251
القيمة الحالية بعد الأخذ في الحسبان القيمة الحالية للعمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة	2,455,458,860
يضاف: مقابل مصاريف الإصدار	2,968,000
القيمة الحالية بعد الأخذ في الحسبان القيمة الحالية للعمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة وإضافة مصاريف الإصدار المتوقع تحصيلها من حملة السندات على قيمة الإصدار	2,458,426,860
قيمة الإصدار	2,324,000,000





تعزير ائتماني داخلي نسبته 5.78%، المحسوب من القيمة الحالية للمحفظة بعد الأخذ في الحسبان القيمة الحالية للعمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيللة المحفظة على قيمة الإصدار وصافي مصاريف الإصدار المتوقع تحصيلها من حملة السندات	5.78%
القيمة الحالية لمحفظة التوريق بعد الأخذ في الحسبان تأثير كل من العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيللة المحفظة وكذا الافتراضات المتمثلة في معدلات الإخفاق، ومعدل الوفاء المعجل ومصاريف الإصدار المحصلة من المكتتبين، والعائد المتوقع على الأموال المستثمرة	2,499,707,174

تعزير ائتماني داخلي نسبته 5.78% من قيمة الإصدار محتسب على أساس أن القيمة الحالية للمحفظة تبلغ ٢,٤٥٨,٤٢٦,٨٦٠ جنيه مصري، وذلك بعد الأخذ في الاعتبار تأثير كل من العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيللة المحفظة ومقابل مصروفات الإصدار، والذي يمثل ضماناً إضافية لمواجهة أي عجز في التحصيل.

٢. الحساب الاحتياطي

يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ لمجابهة النقص في التدفقات النقدية ويشار إلى ذلك الحساب بـ "الحساب الاحتياطي" ليودع به مبلغ يمثل 6.50% من الرصيد القائم للسندات طوال عمر الإصدار بمبلغ 151,060,000 جنيه مصري ("رصيد الحساب الاحتياطي")، ويتم تمويله تدريجياً/دورياً خلال ستة أشهر من عمر الإصدار عن طريق خصم مبلغ شهري قيمته ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري في الشهر الأول، ومبلغ ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري الشهر الثاني، ومبلغ ١٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري الشهر الثالث، ٤٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري الشهر الرابع، ومبلغ ٢٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري الشهر الخامس ومبلغ ٣١,٠٦٠,٠٠٠ جنيه مصري الشهر السادس من حصيللة السندات حتي يصل رصيد الحساب إلي مبلغ ١٥١,٠٦٠,٠٠٠ جنيه مصري، ويتم الحفاظ على نسبة ٦.٥٠% من الرصيد القائم للسندات بحد أدنى ١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك/سداد السندات. علي أن يلتزم أمين الحفظ باخطار شركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التوريق في حالة وجود ما يعوق استمرار تمويل الحساب دورياً/تدريجياً والحفاظ علي الحد الأدنى المشار اليه أعلاه. ومن الجدير بالذكر أنه إذا تم استخدام الحساب الاحتياطي في تمويل العجز في حساب الحصيللة لسداد كافة المصروفات والفوائد المستحقة لحملة السندات، ويتم رد المبالغ المحولة من الحساب الاحتياطي لسداد هذا العجز إليه مرة أخرى من حساب الحصيللة/أقساط المدينين من المتحصلات المودعة في الشهر التالي. وفي حالة استخدام الحساب الاحتياطي لتمويل العجز في أصل السندات يشترط أن يكون ذلك في تاريخ الاستحقاق النهائي القانوني لكل شريحة، بشرط سداد كافة المصروفات والفوائد المستحقة لحملة السندات أولاً. وفي حالة استمرار العجز وعدم كفاية الحساب الاحتياطي يتم التمويل من خلال حساب خدمة التعثر /تسييل خطاب الضمان بالقدر اللازم لسداد العجز وذلك من قبل أمين الحفظ مباشرة بعد اخطار شركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة

المالية وجماعة حملة السندات.





٣. حساب خدمة التعثر

يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ لحساب خدمة التعثر، وسيتم تمويل هذا الحساب عن طريق خصم مبلغ يساوي نسبة (١٤,٠٠) % من إجمالي قيمة السندات عند تاريخ الإصدار من حصيلة السندات عند تاريخ نفاذ الحوالة بمبلغ (٣٢٥,٣٦٠,٠٠٠) جنيه مصري (فقط ثلاثمائة وخمسة وعشرون مليون وثلاثمائة وستون ألف جنيه مصري لا غير) وذلك في حالة عدم تسليم أمين الحفظ أصل خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للإلغاء لدى أمين الحفظ صادر من محيل محفظة التوريق لشركة جلوبال كورب للتوريق ش.م.م. لصالح حملة السندات (الإصدار الثاني من البرنامج الثاني) بذات قيمة حساب خدمة التعثر. وتستخدم المبالغ القائمة في حساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان لمجابهة أي عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل وكوبونات، حيث يتم تمويل هذا العجز من خلال حساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان وذلك بعد استهلاك رصيد الحساب الاحتياطي بالكامل.

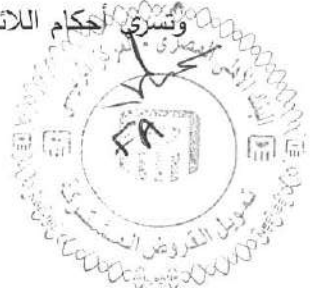
٤. خطاب الضمان:

يتم تخصيص خطاب ضمان نهائي غير قابل للإلغاء بذات قيمة حساب خدمة التعثر وإيداعه لدى أمين الحفظ والصادر من المحيل لشركة جلوبال كورب للتوريق ش.م.م. لصالح حملة السندات لمجابهة حالات التعثر المدينين والتي قد تنشأ خلال 2 عام الإصدار بما يساوي نسبة (١٤,٠٠) % من قيمة السندات عند تاريخ الإصدار والذي يتم تسليمه خلال شهر من تاريخ غلق باب الاكتتاب، وعلى أن تقوم شركة التصنيف الائتماني بمراجعة مبلغ خطاب الضمان سنوياً خلال عملية التجديد السنوي للتصنيف الائتماني للسندات ويتم الحفاظ على/ تخفيض مبلغ خطاب الضمان بناءً على أداء المحفظة/ السندات خلال الفترة محل المراجعة بما لا يؤثر على مستوى التعزيز الائتماني المطلوب للحفاظ على نفس درجة التصنيف الائتماني للسندات. على أن يتم إخطار أمين الحفظ والهيئة العامة للرقابة المالية وجماعة حملة السندات بموافقة شركة التصنيف الائتماني في حالة تخفيض قيمة خطاب الضمان. ويستخدم خطاب الضمان لمجابهة أي عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من كوبونات وأصل قيمة السند وذلك بعد استنفاد رصيد الحساب الاحتياطي. ويحق للمحيل سحب أصل المبالغ المودعة بحساب خدمة التعثر في حالة صدور خطاب الضمان خلال شهرين من تاريخ غلق باب الاكتتاب فيتم رد مبلغ حساب خدمة التعثر للمحيل بنفس مبلغ خطاب الضمان الصادر. متضمنة العوائد المستحقة على تلك المبالغ عن طريق طلب الإفراج عن أصل المبالغ المودعة لدى أمين الحفظ بحساب خدمة التعثر فور تسليم أمين الحفظ خطاب الضمان السالف ذكره ويلتزم أمين الحفظ بالإفراج عن أصل المبلغ المودع بحساب خدمة التعثر الي المحيل فور تسليمه خطاب الضمان.

٥. جماعة حملة السندات:

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

وتسري أحكام اللائحة التنفيذية للقانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية بشأن الأوضاع والإجراءات الخاصة بتشكيل



DRENY & PARTNERS

الدريفي وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

جماعة حملة السندات ولدعوة الجماعة للانعقاد ومن له حق الحضور وكيفية الانعقاد ومكانه والتصويت وعلاقة الجماعة بالشركة والهيئة العامة للرقابة المالية، كذا شروط اختيار الممثل القانوني ونائبه وعزلهم واختصاصاتهم.



DRENY & PARTNERS

الدريفي وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

MED





DRENY & PARTNERS
الدري وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية

رابعاً: بيانات المحفظة المحالة الخاصة بالإصدار الثاني من البرنامج الثاني

١. معايير وسمات تحديد محفظة التوريق:

١-١ تبلغ القيمة الاجمالية لمحفظة التوريق ٣,٦٧٩,٢٣٨,١٦٩ جنيه مصري (فقط ثلاثة مليارات وستمائة وتسعة وسبعون مليوناً ومائتان وثمانية وثلاثون ألفاً ومائة وتسعة وستون جنيهاً مصرياً لا غير)، وقيمتها الحالية بعد الأخذ في الحسابان تأثير كل من العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة ٢,٤٥٥,٤٥٨,٨٦٠ جم (فقط ملياران وأربعمائة وخمسة وخمسون مليوناً وأربعمائة وثمانية وخمسون ألفاً وثمانمائة وستون جنيهاً مصرياً لا غير).

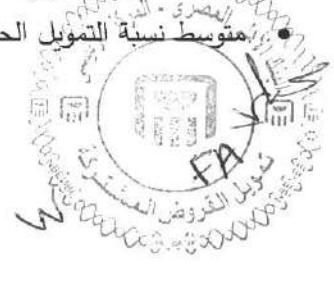
٢-١ تتمثل محفظة التوريق في حقوق مالية ومستحقات آجلة مضمونة بضمانات مختلفة للمحيل قبل المستأجرين وتتكون من عدد (١٩) عقد تأجير تمويلي والتي تعد الاتفاقات المنشئة للحقوق المالية والمستحقات آجلة الدفع، والمستندات المثبتة للضمانات المحالة وتتمثل على سبيل الحصر في أوراق تجارية (شيكات) بنكية بعدد (782) شيك على عدد (19) عقد من عقود المحفظة بنسبة (100)%. وعدد (٢٣) وثيقة تأمين (وثائق التأمين ضد الحريق والسطو والهلاك الكلي)، والخاصة بعدد ١٨ عقد تأجير تمويلي من أصل عدد (١٩) عقداً باستثناء عدد (١) عقد تأجير تمويلي ليس له وثيقة تأمين حيث أن الأصل المؤجر قطعة أرض والتي أصدرها المستأجرون لصالح المحيل، وتبلغ القيمة الاجمالية لمحفظة التوريق (٣,٦٧٩,٢٣٨,١٦٩) جنيه مصري (فقط ثلاثة مليارات وستمائة وتسعة وسبعون مليوناً ومائتان وثمانية وثلاثون ألفاً ومائة وتسعة وستون جنيهاً مصرياً لا غير)، وقيمتها الحالية بعد الأخذ في الحسابان تأثير كل من العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة ٢,٤٥٥,٤٥٨,٨٦٠ جم (فقط ملياران وأربعمائة وخمسة وخمسون مليوناً وأربعمائة وثمانية وخمسون ألفاً وثمانمائة وستون جنيهاً مصرياً لا غير)، ويسدد مقابل الحوالة إلى المحيل عند تاريخ نفاذ الحوالة فور استلام الموافقة النهائية للهيئة العامة للرقابة المالية وذلك بعد خصم المبالغ المحصلة من تاريخ ٢٠٢٥/08/01 وحتى تاريخ غلق باب الاكتتاب. ومبلغ حساب خدمة التعثر والبالغ (٣٢٥,٣٦٠,٠٠٠) جنيه مصري (فقط ثلاثمائة وخمسة وعشرون مليون وثلاثمائة وستون ألف جنيه مصري لا غير) يساوي نسبة (١٤,٠٠) % في حالة عدم تسليم أمين الحفظ خطاب الضمان قبل غلق باب الاكتتاب.

٣-١ وتتكون محفظة التوريق من عدد (19) عقد تأجير تمويلي تم اختيارها وفقاً للمعايير التالية:

• لا يزيد متوسط معدل التأخير في سداد قيم الإيجارات التمويلية المستحقة منذ تاريخ توقيع عقود التأجير التمويلي حتى تاريخ توقيع عقد الحوالة عن (٣٠) يوم.
• لا توجد حالات أي حالات إخلال من قبل المستأجرين منذ تاريخ التوقيع على العقود وحتى تاريخ توقيع عقد الحوالة، ويقصد بالإخلال التوقف النهائي للمستأجر عن سداد المستحقات الناشئة عن عقود التأجير التمويلي التي تتضمنها محفظة التوريق وهو ذلك التوقف عن السداد الذي يتم معه البدء في اتخاذ إجراءات التنفيذ القانونية على المدين طبقاً لعقود التأجير التمويلي. كما لا يوجد أية حالة من حالات الإخلال المنصوص عليها في

عقود التأجير التمويلي.

• متوسط نسبة التمويل الحالية في عقود التأجير التمويلي الى القيمة السوقية للأصول تبلغ ٦٧.٢ %.





- تتكون المحفظة من عدد (19) عقد تأجير تمويلي، بقيمة إجمالية ٣,٦٧٩,٢٣٨,١٦٩ جنيه مصري (فقط ثلاثة مليارات وستمائة وتسعة وسبعون مليوناً ومائتان وثمانية وثلاثون ألفاً ومائة وتسعة وستون جنيهاً مصرياً لا غير)، وقيمتها الحالية بعد الأخذ في الحسبان تأثير كل من العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصة المحفظة ٢,٤٥٥,٤٥٨,٨٦٠ جم (فقط ملياران وأربعمائة وخمسة وخمسون مليوناً وأربعمائة وثمانية وخمسون ألفاً وثمانمائة وستون جنيهاً مصرياً لا غير) وذلك وفقاً لشهادة مراقبي حسابات الشركة المصدرة محسوبة على أساس متوسط معدل خصم يتراوح ما بين 25.45% و 25.60% سنوياً طوال عمر المحفظة ويتم تحصيل الإيجارات بشكل شهري أو ربع سنوي، وبعد الأخذ في الحسبان عند حساب القيمة الحالية لمحفظة التوريق ومكوناتها تأثير كل من العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصة المحفظة وكذا الافتراضات المتمثلة في معدلات الإخفاق، ومصاريف الإصدار المحصلة من المكتبتين والعائد المتوقع على الأموال المستثمرة لتصبح صافي القيمة الحالية لمحفظة التوريق هي ٢,٤٩٩,٧٠٧,١٧٤ جم (فقط ملياران وأربعمائة وتسعة وتسعون مليوناً وسبعمائة وسبعة آلاف ومائة وأربعة وسبعون جنيهاً مصرياً لا غير) وتجدر الإشارة إلى أن محفظة التوريق المحالة بموجب عقد الحوالة والصادر بشأنها سندات التوريق غير محملة بأية حقوق أو التزامات للغير.



- أن الضمانات محل عقود محفظة التوريق تشمل حوالة واحدة فقط وغير مجزئة.
- عملاء محفظة التوريق محل الإصدار منتظمين في السداد.

٤-١ تتسم محفظة التوريق بالآتي:

- أ. تمتلك شركة جلوبال كورب للخدمات المالية ش.م.م. GlobalCorp For Financial Services كافة الأصول موضوع المحفظة، وتقوم بتأجيرها تأجيراً تمويلياً لعملائها وفقاً لقواعد قانون التأجير التمويلي رقم ١٧٦ لسنة ٢٠١٨، وقرارات الهيئة العامة للرقابة المالية.
- ب. إنها قد نشأت بموجب عقود تأجير تمويلي في نطاق النشاط المعتاد للمحيل والمبرمة مع المستأجرين طبقاً للأحكام والقوانين المطبقة.
- ج. تم إجراء استعلام ائتماني لعملاء محفظة التوريق وقد اسفر ذلك عن وجود عدد (١) عميل لا تتوافر له أية بيانات.

- د. يتم الوفاء بالمستحقات الواردة بعقود التأجير التمويلي بالجنيه المصري بصورة شهرية أو ربع سنوية.
- هـ. أنه في حالة رغبة المستأجر بسداد القيمة الإيجارية قبل مواعيد استحقاقها فإنه يلتزم بسداد عمولة سداد معجل بمقدار ٣% أو ٥% تحتسب على المبلغ المعجل سداده، باستثناء عدد (١) عقد تطبيق عمولة سداد معجل قدرها ٥% تحتسب على المبلغ المعجل سداده. و عدد (٨) عقود يقوم المستأجر بسداد كامل القيمة الإيجارية بالنسبة للسنة الأولى والثانية والثالثة ثم يلتزم بعمولة سداد معجل بالنسبة للسنة الرابعة والخامسة قدرها ٥%. وعدد (٢) عقود يلتزم المستأجر بسداد عمولة سداد معجل قدرها ٣% في السنة الأولى، و ٢% في السنة الثانية و ١% في السنة الثالثة و ٠.٥% بالنسبة للسنة الرابعة والخامسة. و عدد (١) عقد يلتزم المستأجر بسداد (٣%) من السنة الأولى حتى السنة الثالثة ثم يلتزم بسداد (٥%) بالنسبة للسنة الرابعة والخامسة.

عقود التأجير التمويلي الواردة بالمحفظة تتضمن حق المستأجرين (المدينين) في اختيار شراء الأصل المؤجر





كله أو بعضه في الموعد وبالثمن المحدد في العقد تطبيقاً للمادة التاسعة من قانون التأجير التمويلي رقم ١٧٦ لسنة ٢٠١٨ على أن هذه الحوالة تتضمن حق المحال إليه في نقل ملكية الأصول المؤجرة والمحالة إليه، في الوقت الذي يرغب فيه المحال إليه تنفيذ ذلك، على أن ينظم عقد التحصيل الآلية التي يتم بها بيع الأصول المؤجر أو إعادة تأجير الأصل المؤجر لحساب المحال إليه وذلك في حالة إخلال المدينين.

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

ح. جميع العقود محل المحفظة لم يسبق حوالتها في أي عملية توريق سابقة وغير محملة بأي رهونات أو حقوق لدى الغير.

ط. الشركة تلتزم بكافة أحكام الكتاب الدوري رقم ٦ و٧ لسنة ٢٠٢٤ الصادرين من الهيئة العامة للرقابة المالية بما في ذلك تحديث البيانات الخاصة بكل عميل في نظم الاستعلام الانتمائي وفق الضوابط المسارية لنشاط المحيل وبمراعاة متطلبات وإجراءات جهات الاستعلام الانتمائي المسجلة لدى البنك المركزي المصري ٨٠ وحيد عبد الفتاح

ي. جميع عقود التأجير التمويلي التي تتضمنها محفظة التوريق تم إبرامها في الفترة من يناير ٢٠٢٤ حتى مارس ٢٠٢٥ وجميع عقود التأجير التمويلي محل المحفظة مقيدة بسجل التأجير التمويلي لدى الهيئة العامة للرقابة المالية.

ك. مدة استحقاق عقود التأجير التمويلي التي تتضمنها محفظة التوريق لا تتجاوز 62 شهر من تاريخ توقيعها.

ل. أن القيمة الإيجارية تحتسب بواقع عائد سنوي متغير تختلف نسبته من عقد إلى آخر، ويتغير بالزيادة أو النقصان نتيجة تغير سعر الاقتراض عن السعر المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ١٠/07/٢٠٢٥ وتتم تسوية فروق المبالغ المستحقة فور إخطار المستأجر، وذلك على النحو التالي:

- في حالة تغير سعر العائد بالزيادة وفقاً لتغير سعر الكوريدور المعلن من البنك المركزي، يتم تعديل القيم الإيجارية الخاصة بعقود التأجير التمويلي حيث يتم احتساب القيمة الإيجارية المعدلة بعد تطبيق الزيادة على أن تطبق التغيرات وفقاً لتوقيت قرار لجنة السياسات النقدية بالبنك المركزي المصري ثم يتم إبلاغ المدين وأمين الحفظ بالقيمة الإيجارية الجديدة. وتتم تسوية فروق المبالغ المستحقة فور إخطار المستأجر بها. وذلك من خلال قيام المحيل إما باستبدال الأوراق التجارية (الشيكات) المرتبطة بعقود التأجير التمويلي بأوراق تجارية جديدة، أو بأوراق تجارية تمثل الفرق في التغير في القيمة الإيجارية وفقاً للزيادة في سعر الكوريدور أو تحصيل الفروق نقداً مع مبلغ الإيجار أو من خلال تحويلات بنكية.

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





DRENY & PARTNERS
الدريش وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

لدى أمين الحفظ بأوراق تجارية جديدة بالقيمة الاجارية الجديدة بعد التخفيض يجب على المحيل المحصل تسليم الأوراق التجارية الجديدة إلى أمين الحفظ قبل سحب الأوراق التجارية الحالية لكل مدين المودعة لدى أمين الحفظ فور الحصول عليها بموجب محضر تسليم ولا تبرأ ذمته من هذا الالتزام إلا بموجب هذا المحضر، ويقع على شركة التوريد الالتزام بمتابعة هذا الالتزام، وتعد مخالفة لالتزاماتها وتعهدها الواردة بمذكرة المعلومات حال مخالفة هذا الإلتزام.

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

م. تولد محفظة التوريد تدفقات نقدية تتمثل في تحصيل المبالغ المستحقة على المستأجرين وفقاً لعقود التأجير التمويلي التي تتضمنها محفظة التوريد والتي تبدأ 2025/08/01 وتنتهي في 2029/12/31 بالنسبة لجميع عقود المحفظة.

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

- العام المالي المنتهي في 2025: مبلغ وقدره ٤٠١,٢٨٢,٠٤٩ جنيه مصري.
- العام المالي المنتهي في 2026: مبلغ وقدره ١,١٥٣,٦٢١,٩٤٣ جنيه مصري.
- العام المالي المنتهي في 2027: مبلغ وقدره ٨٩٥,٦١٨,١٥٩ جنيه مصري.
- العام المالي المنتهي في 2028: مبلغ وقدره ٧٩٩,٢٠٨,٩٢٥ جنيه مصري.
- العام المالي المنتهي في 2029: مبلغ وقدره ٤٢٩,٥٠٧,٠٩٣ جنيه مصري.

ن. تتضمن محفظة التوريد عدة ضمانات تتمثل على سبيل الحصر في:

أوراق تجارية/ شيكات بنكية بعدد 782 شيك بخصوص عدد (19) عقود من عقود المحفظة بنسبة (100)% من إجمالي عدد عقود المحفظة.

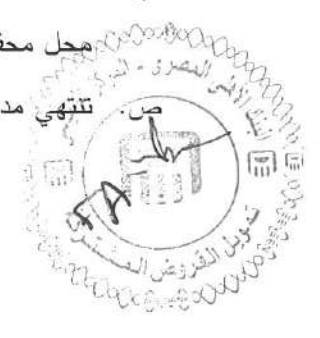
عدد (23) وثيقة تأمين لعدد (18) عقد تأجير تمويلي من أصل 19 عقد على الأصول المؤجرة المكونة لمحفظة التوريد (وثائق تأمين بنسبة 94.74% من عدد عقود محفظة التوريد) ضد مخاطر الحريق والسطو والهلاك الكلي ما عدا عدد (1) عقد تأجير تمويلي ليس له وثيقة تأمين حيث أن الأصل المؤجر قطعة أرض فضاء.

تبليغ نسبة الاصول العقارية الممولة داخل المحفظة 92.8% من إجمالي قيمة المحفظة وبعدد عقود تبلغ 13 ن. تبليغ نسبة الاصول العامة عقد والتي تمثل 68.4% من إجمالي عدد العقود.

م. يبلغ الحد الأقصى للتمويل للعميل الواحد مبلغ ٨٩٤,٦٤٩,٥٢٢ جنيه مصري بنسبة 24.3% من إجمالي المحفظة والذي يمثل عدد 1 عقد. كما يبلغ الحد الأقصى لعدد عقود لعميل واحد 5 عقود بقيمة إجمالية لتلك العقود بمبلغ ٣٣٢,٢٥٢,٦٣٣ جنيه مصري والتي تمثل نسبة ٢٦% من إجمالي قيمة عقود المحفظة.

١٦٦. لا توجد أي رهونات أو امتيازات أو ضمانات، أو حقوق للغير على محفظة التوريد أو على الأصول المؤجرة محل محفظة التوريد.

ص. تنتهي مدة محفظة التوريد بانتهاء مدة سندات التوريد أو بسبب سدادها سداداً معجلاً أيهما أقرب وتؤول كافة





الحقوق المتبقية والمتعلقة بعقود التأجير التمويلي (قيم التأجير التمويلي المستحقة على المستأجرين المتبقية حتى نهاية مدة عقود التأجير التمويلي بعد انتهاء مدة سندات التوريق) وما يتعلق بها من حقوق وضمانات إلى المحيل بعد سداد كافة مستحقات حملة سندات التوريق وسداد كافة المصروفات الخاصة بالإصدار.

ق. قام المحيل بتسليم المستأجرين الأصول المؤجرة موضوع عقود التأجير التمويلي المكونة لمحفظه التوريق بتاريخ سابقة لعقد الحوالة بموجب محاضر الاستلام موقعة من كل مستأجر.

ر. يحق لشركة جلوبال كورب للخدمات المالية تعديل القيم الإيجارية المستحقة فيما يخص العقود محفظة التوريق ذات العائد المتغير ويتعين على المحيل (المحصل) إبلاغ أمين الحفظ برصيد المحفظة القائم والمبالغ المفترض تحصيلها استناداً للتغيرات التي تطرأ على سعر الكوريدور الخاص بعقود التأجير التمويلي.

أ. تبلغ نسبة الأصول التي يمكن الرجوع عليها بالمحفظة ١٠٠٪ من إجمالي عقود محفظة التوريق.

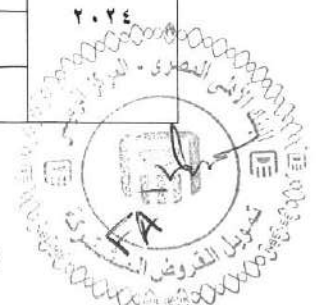
٢. توصيف محفظة الإصدار الثاني من البرنامج الثاني:

تتكون المحفظة من عدد (19) عقد تأجير تمويلي، بقيمة إجمالية ٣,٦٧٩,٢٣٨,١٦٩ جنيه مصري (فقط ثلاثة مليارات وستمائة وتسعة وسبعون مليوناً ومائتان وثمانية وثلاثون ألفاً ومائة وتسعة وستون جنيهاً مصرياً لا غير)، وقيمتها الحالية بعد الأخذ في الحساب تأثير كل من العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيله المحفظة ٢,٤٥٥,٤٥٨,٨٦٠ جم (فقط ملياران وأربعمائة وخمسة وخمسون مليوناً وأربعمائة وثمانية وخمسون ألفاً وثمانمائة وستون جنيهاً مصرياً لا غير) وذلك وفقاً لشهادة مراقبي حسابات الشركة المصدرة محسوبة على أساس متوسط معدل خصم يتراوح ما بين 25.45% و 25.60% سنوياً طوال عمر المحفظة ويتم تحصيل الإيجارات بشكل شهري أو ربع سنوي، وبعد الأخذ في الحساب عند حساب القيمة الحالية لمحفظه التوريق ومكوناتها تأثير كل من العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيله المحفظة وكذا الافتراضات المتمثلة في معدلات الإخفاق، ومصاريف الإصدار المحصلة من المكتتبين والعائد المتوقع على الأموال المستثمرة لتصبح صافي القيمة الحالية لمحفظه التوريق هي ٢,٤٩٩,١٧٥,١٧٥ جم (فقط ملياران وأربعمائة وتسعة وتسعون مليوناً وسبعمائة وسبعة آلاف ومائة وأربعة وسبعون جنيهاً مصرياً لا غير) وتجدر الإشارة إلى أن محفظة التوريق المحالة بموجب عقد الحوالة والصادر بشأنها سندات التوريق غير محملة بأي حقوق أو التزامات للغير.

٣. تحليل المحفظة

١. تحليل المحفظة حسب تاريخ إبرام عقود محفظة التوريق:

السنة	الشهر	عدد العقود	القيمة	النسبة إلى العدد	النسبة إلى القيمة
٢٠٢٤	يناير	1	2,788,224	5.3%	0.1%
	أبريل	1	692,581,488	5.3%	18.8%
	مايو	1	194,962,151	5.3%	5.3%





DRENY & PARTNERS

الدريش وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية



0.1%	5.3%	3,870,873	1	يوليو	٢٠٢٥
10.0%	10.5%	369,672,592	2	سبتمبر	
9.0%	26.3%	332,252,633	5	أكتوبر	
30.9%	15.8%	1,135,738,076	3	ديسمبر	
5.7%	10.5%	209,453,631	2	يناير	
9.1%	5.3%	333,954,523	1	فبراير	
11.0%	10.5%	403,963,979	2	مارس	
100%	100%	3,679,238,169	19	الاجمالي	

(ب) تحليل المحفظة حسب آجال السداد:

السنة	العقود	القيمة	النسبة إلى العدد	النسبة إلى القيمة
2026	5	332,252,633	26.3%	9.0%
2028	2	197,750,375	10.5%	5.4%
2029	9	1,742,814,676	47.4%	47.4%
2030	3	1,406,420,486	15.8%	38.2%
الاجمالي	19	3,679,238,169	100%	100%

(ج) تحليل المحفظة حسب ميعاد استحقاق تحصيل الإيجار:

دورية السداد	العقود	القيمة	النسبة إلى العدد	النسبة إلى القيمة
شهري	8	1,159,742,317	42.1%	31.5%
ربع سنوي	11	2,519,495,852	57.9%	68.5%
الاجمالي	19	3,679,238,169	100%	100%

(د) تحليل المحفظة حسب القيمة المتبقية على المستأجرين:

القيمة (مليون جم)	العقود	القيمة	النسبة إلى العدد	النسبة إلى القيمة
اقل من ١٥٠	10	426,634,871	52.6%	11.6%
١٥٠ إلى ٢٠٠	4	736,878,175	21.1%	20.0%
٢٠٠ إلى ٣٠٠	1	226,147,538	5.3%	6.1%
أكبر من ٣٠٠	4	2,289,577,585	21.1%	62.2%
الاجمالي	١٩	3,679,238,169	100%	100%

(هـ) تحليل المحفظة حسب نوع الأصل المؤجر:

نوع الأصل المستأجر	العقود	القيمة	النسبة إلى العدد	النسبة إلى القيمة
عقارات	13	3,414,130,353	68.4%	92.79%



DRENY & PARTNERS

الدريش وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية



1.44%	15.8%	52,865,962	3	سيارات تجارية
1.13%	10.5%	41,516,277	2	سيارات ركوب
4.64%	5.3%	170,725,578	1	ألات ومعدات
100%	100%	3,679,238,169	19	الاجمالي

(و) تحليل المحفظة حسب نسبة التمويل:

النسبة إلى القيمة	النسبة إلى العدد	القيمة	عدد العقود	النسبة %
49%	26%	1,816,037,753	5	اقل من ٦٠ %
9%	26%	332,252,633	5	من ٦٠ % إلى ٦٥ %
5%	5%	170,725,578	1	من ٦٥ % إلى ٧٠ %
29%	26%	1,080,405,599	5	من ٧٠ % إلى ٨٠ %
8%	16%	279,816,607	3	أكبر من ٨٠ %
100%	100%	3,679,238,169	19	الاجمالي

(ز) تحليل المحفظة من حيث العملاء المالكين لنسبة ٢٠ % أو أكثر من اجمالي المحفظة

النسبة إلى القيمة	النسبة إلى العدد	القيمة	عدد العقود	النسبة
24.3%	5%	894,649,522	١	أكثر من ٢٠ %
75.7%	95%	2,784,588,648	18	أقل من ٢٠ %
100%	100%	3,679,238,169	19	الاجمالي

(ح) تحليل المحفظة حسب توزيع شركات التأمين

م	اسم شركة التأمين	عدد العقود	عدد الوثائق	النسبة إلى عدد العقود	النسبة إلى عدد الوثائق
1	شركة جي أي مصر	1	1	5.56%	4.35%
2	شركة إسكان للتأمين	5	5	27.78%	21.74%
3	شركة مصر للتأمين	1	1	5.56%	4.35%
4	شركة مصر للتأمين التكافلي	1	1	5.56%	4.35%
5	شركة المهندس للتأمين	4	5	22.22%	21.74%
6	شركة رويال للتأمين	1	1	5.56%	4.35%
7	شركة أليانز للتأمين	2	6	11.11%	26.09%
8	شركة وثاق للتأمين التكافلي	1	1	5.56%	4.35%
9	شركة قناة السويس للتأمين	2	2	11.11%	8.70%
10	شركة جي أي مصر	1	1	5.56%	4.35%
	الإجمالي	١٨	٢٣	100%	100%



DRENY & PARTNERS
الدريش وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية

DRENY & PARTNERS
الدريش وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية



(ط) تحليل المحفظة وفقا لنتائج الاستعلام الائتماني لعملاء محفظة التوريق:

تم إجراء استعلام ائتماني لجميع عملاء محفظة التوريق (عدد ١٢ عميل) ويوضح الجدول التالي التفاصيل ذات الصلة.

نتيجة الاستعلام	عدد العملاء	القيمة	النسبة الي العدد	النسبة الي القيمة
عملاء توفرت لهم بيانات	١١	3,484,276,018	92%	95%
عملاء لم تتوفر لهم بيانات	١	194,962,151	8%	5%
الاجمالي	12	3,679,238,169.	100%	100%

(ي) تحليل محفظ التوريق وفقا لضمانات المحفظة:

نوع الضمانة	عدد الشيكات/ وثائق التأمين	عدد العقود
شيكات بنكية	٧٨٢	١٩
التأمين ضد مخاطر الحريق والسطو والهلاك الكلي	٢٣	١٨

تم التصديق على التدفقات النقدية الخاصة بالمحفظة وفقا لعقد الحوالة المؤرخ ٢٠٢٥/٠٨/١٧ من السادة مراقبي الحسابات في أغسطس ٢٠٢٥.

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

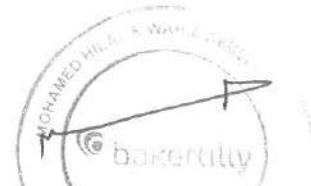
السنة	إجمالي التدفقات النقدية	إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	إجمالي تسديد الأصل وعائد السندات	العمولات والمصاريف التي يتم خصمها	احتساب إعادة استثمار	صافي تمويل حساب الرصيد الاحتياطي	رصيد نهاية العام
2025	401,282,049	401,282,049	238,942,037	49,683,499	7,343,487	120,000,000	0
2026	1,153,621,943	1,153,621,943	1,184,598,423	4,198,326	25,280,728	(9,894,079)	0
2027	895,618,159	895,618,159	945,625,315	3,590,789	16,188,876	(37,409,069)	0
2028	799,208,925	799,208,925	847,783,053	3,063,655	8,930,003	(42,707,779)	0
2029	429,507,093	429,507,093	446,939,448	2,597,775	2,731,835	(29,989,072)	12,690,777
الإجمالي	3,679,238,169	3,679,238,169	3,663,888,276	63,134,044	60,474,928	0	12,690,777

تم تعديل التدفقات النقدية للمحفظة وتم التصديق عليها من مراقب الحسابات لشركة التوريق في أغسطس ٢٠٢٥ وفقا لما يلي:

البيان	2025	2026	2027	2028	2029	الأجمالي
اجمالي التدفقات النقدية	401,282,049	1,153,621,943	895,618,159	799,208,925	429,507,093	3,679,238,169
اجمالي التدفقات النقدية المعدلة	401,282,049	1,153,621,943	895,618,159	799,208,925	429,507,093	3,679,238,169
حساب الخصيلة في نهاية الفترة	0	0	0	0	0	0
اجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (أ)	7,429,606	669,372,998	359,197,396	0	0	1,036,000,000
اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (أ)	102,712,135	186,469,425	34,707,941	0	0	323,889,501
اجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (ب)	0	0	230,438,391	417,561,609	0	648,000,000
اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ب)	64,610,926	164,916,000	157,441,587	39,377,194	0	426,345,708
اجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (ج)	0	0	0	234,195,996	405,804,004	640,000,000
اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ج)	64,189,370	163,840,000	163,840,000	156,648,253	41,135,444	589,653,068
العمولات و المصاريف التي يتم خصمها	49,683,499	4,198,326	3,590,789	3,063,655	2,597,775	63,134,044
عائد الاستثمار والإيرادات الأخرى	0	0	0	0	0	0
تمويل الحساب الاحتياطي	120,000,000	30,577,076	0	0	0	150,577,076



DRENY & PARTNERS
الدريش وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية



(150,577,076)	(29,989,072)	(42,707,779)	(37,409,069)	(40,471,155)	0	رد المبالغ الفائضة من الحساب الاحتياطي لحساب الحصيلة قبل عا
12,690,777	12,690,777	0	0	0	0	رصيد حساب الحصيلة في آخر الفترة

تم تعديل التدفقات النقدية للمحفظة وتم التصديق عليها من مراقب حسابات شركة التوريق بتاريخ في أغسطس وفقاً لما يلي:

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

- تم احتساب متوسط عائد استثمار سنوي بواقع (17%) خلال عام ٢٠٢٥ و ١٥.٥% خلال عام ٢٠٢٦ و ١٣.٥% خلال عام ٢٠٢٧ و ١١.٥% خلال عام ٢٠٢٨ و ١٠% خلال عامي ٢٠٢٩ و ٢٠٣٠ وذلك على كافة المبالغ المودعة في حساب الحصيلة بصورة شهرية.

- ومعدل خصم يتراوح ما بين 25.45% و 25.60% سنوياً طوال عمر المحفظة

٢. المخاطر المرتبطة بمحفظة التوريق

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

أولاً: المخاطر الائتمانية لمحفظة التوريق:

١. تتمثل المخاطر الائتمانية في عدم قيام المستأجرين بموجب عقود التأجير التمويلي بسداد الإيجارات المتفق عليها. علماً بأنه لتجنب تلك المخاطر فإن محفظة التوريق تتكون من عقود تأجير تمويلي مع شركات (حيث لا يوجد تعامل مع الأفراد) وتتضمن شركات على درجة عالية من الجودة الائتمانية.

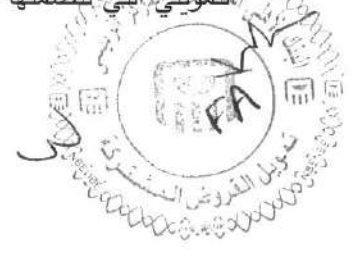
٢. وتعتمد عملية منح الائتمان لدى شركة جلوبال كورب للخدمات المالية ش.م.م. GlobalCorp For Financial Services على عمل دراسات إئتمانية مفصلة لكل عملية على حدى تشمل دراسة الأداء المالي للعميل في السنوات المالية الثلاثة السابقة مع دراسة التوقعات المالية والتدفقات النقدية المستقبلية للعميل. ويتم تسجيل ملكية الأصول موضوع التمويل باسم شركة جلوبال كورب للخدمات المالية ش.م.م. GlobalCorp For Financial Services

التي تحتفظ بالملكية خلال فترة سريان العقد.

٣. وتوجد لدى الشركة سياسة إدارة مخاطر تعتمد على وجود قواعد لسياسة الائتمان Credit Policy Guide المعتمدة من مجلس الإدارة مع وجود ضوابط لمنح الائتمان تتمثل في حدود قصوى لكل عميل ولكل نوع من الأصول... الخ.

ولم تعاني الشركة حتى تاريخه من وجود أية حالات إخلال في التوقف النهائي للمستأجرين عن سداد المستحقات الناشئة عن عقود التأجير التمويلي التي تتضمنها محفظة التوريق منذ نشأة العقود المكونة لها وحتى تاريخ التوقيع

على المذكرة. ويقصد بالإخلال هنا التوقف النهائي للمستأجر عن سداد المستحقات الناشئة عن عقود التأجير التمويلي التي تتضمنها محفظة التوريق.





٤. تحتفظ الشركة بملكية الأصول التي يتم تمويلها 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 إصلاحه، الأمر الذي يؤدي في النهاية إلى الحد من التأثير السلبي للتدفقات النقدية للمحفظة.

٥. بما أن المحفظة التي تقوم الشركة بحوالتها وبتوريقها تتميز بالتوازن من حيث نوع الأصول الممولة مما يقلل من مخاطر الخسائر في حالة الإضطرار لتسييل أحد الأصول.



ثانياً: المخاطر التجارية لمحفظة التوريق:

أن الشركة تتبع سياسة متحفظة في تحديد نسب التمويل للأصول محل عقود التأجير التمويلي وذلك للتقليل من المخاطر الثانوية في حالة إخلال العملاء وتحديدًا فإن متوسط نسبة التمويل في عقود التأجير التمويلي إلى القيمة السوقية للأصول وقت إبرام عقود التأجير التمويلي تبلغ 79% بالنسبة إلى القيمة السوقية للأصول وقت إبرام عقود التأجير التمويلي. تتأثر أسعار العقارات تأثراً طردياً بأسعار مواد البناء والتشييد وقيمة الأراضي، بحيث ترتفع مع ارتفاعهم وتنخفض بانخفاضهم، ولا يشكل أي ارتفاع في تلك التكاليف أية مخاطر جوهرية على القدرة على التحصيل بل قد يؤدي إلى تعزيز محفظة التوريق في حالة إعادة تأجير الوحدة مرة أخرى في حالة إخلال المدينين بتنفيذ التزاماتهم المالية. فوفقاً للتطورات الاقتصادية فالقيمة السوقية لتلك الأصول تظل ثابتة أو مرتفعة. وبالنسبة لنسبة التركيز في العقارات ومدى تأثير ذلك على في حالة انخفاض القيمة السوقية لتلك الأصول فهذا يتم مواجهته من خلال الضمانات النقدية المشار إليها في هذه المذكرة ويوفر التعزيز الائتماني لدى الشركة الوارد في هذه المذكرة كضمانة إضافية لمواجهة مثل هذه الحالات. أما تقلب أسعار السيارات فوفقاً للتطورات الاقتصادية فجميع المؤشرات تشير إلى الارتفاع المستمر لها وأيضاً يتم مواجهته هذه المخاطر من خلال الضمانات النقدية المشار إليها في هذه المذكرة ويوفر التعزيز الائتماني لدى الشركة الوارد في هذه المذكرة كضمانة إضافية لمواجهة مثل هذه الحالات.

ثالثاً: مخاطر الوفاء المعجل لعقود التأجير التمويلي

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

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

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





رابعاً: مخاطر التحصيل والتوريد لحساب الحصيلة:

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

(أ) عدم قدرة بعض المستأجرين على الوفاء بالتزاماتهم بالسداد مما قد يؤدي إلى التأخير في الوفاء بأصل السندات أو العائد عليها إلى حملة السندات ويحق للشركة مواجهة هذا الخطر من خلال سحب الأصل المؤجر وإعادة تأجيره، أو

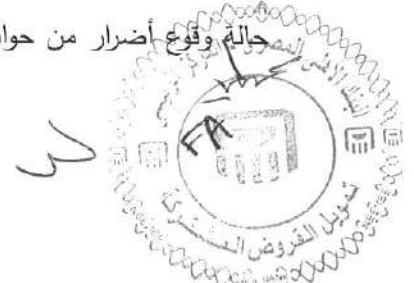
(ب) إخفاق المحصل في القيام بالتزاماته بالتحصيل وعجزه عن توريد المبالغ إلى أمين الحفظ فور تحصيلها، ولمواجهة ذلك تقوم الشركة المصدرة بالنص في عقد التحصيل المبرم بين الشركة والمحصل على حق الشركة في إنهاء العقد المذكور متى أخل المحصل بالتزاماته الجوهرية في العقد ولم يعالجها خلال مدة ثلاثين يوماً من تاريخ إخطاره بهذا الإخلال، وتلتزم الشركة بإخطار أمين الحفظ وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات فوراً بإنهاء العقد بموجب خطاب مسجل يعلم الوصول بإنهاء العقد على ألا يكون هذا الإنهاء منتجاً لآثاره إلا بعد تقديم ما يفيد موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات.

أيضاً يتضمن عقد التحصيل المذكور سلفاً نصاً يخول شركة جلوبال كورب للتوريد ش.م.م. في أي وقت بإختيار محصل احتياطي وذلك في حالة إخلال "المحصل" شركة جلوبال كورب للخدمات المالية ش.م.م. GlobalCorp For Financial Services، وبما لا يخل بحقوق حملة السندات. ومن المتفق عليه أن يجوز لشركة جلوبال كورب للتوريد ش.م.م. في حالة تعثر المحصل أو إخفاقه الجسيم في أداء التزاماته أو بناءً على طلب جماعة حملة السندات أو الهيئة العامة للرقابة المالية، أن تقوم بإنهاء عقد الخدمة والتحصيل وتفعيل عقد المحصل الاحتياطي، وإخطار المحصل باسم وعنوان طرف ثالث يتناط به القيام بدور المحصل الاحتياطي بعد موافقة شركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية، ويلتزم المحصل فور إبلاغه باسم المحصل الاحتياطي بإطلاعه على الإجراءات التنفيذية المتعلقة بالتحصيل وفي حالة امتناع المحصل أو تأخره في تسليم أي من المستندات المتعلقة بمحفظة التوريد للمحصل الاحتياطي، يعتبر مخالاً بالتزاماته بموجب عقد الخدمة والتحصيل.

وللحد من هذه المخاطر قامت الشركة المصدرة بالاتفاق مع البنك التجاري الدولي -مصر للقيام بدور المحصل الاحتياطي في حالة عدم قيام شركة جلوبال كورب للخدمات المالية ش.م.م. GlobalCorp For Financial Services بالتحصيل ويلتزم في هذه الحالة بصفتها المحيل بإخطار المستأجرين بهذا الاتفاق عند نفاذه بموجب خطاب مسجل يعلم الوصول على عناوينهم المسجلة لدى المحصل عملاً بأحكام المادة رقم (٤١ مكرراً ١) من قانون سوق رأس المال. وبالإضافة إلى ما سبق تجدر الإشارة إلى وجود الحساب الاحتياطي النقدي لدى أمين الحفظ لصالح جماعة حملة السندات لسداد أي عجز في التحصيل والبالغ 6.50% من الرصيد القائم للسندات.

خامساً: مخاطر الهلاك الجزئي أو الكلي للأصل المؤجر

وفقاً لطبيعة الأصل المؤجر يسترد المستأجر من شركة التأمين قيمة إصلاح الأصل موضوع عقود التأجير التمويلي في حالة وقوع أضرار من حوادث (التعويض الجزئي)، أما في حالة الهلاك الكلي للأصل، يقوم المحصل بتحصيل مبلغ





التعويض من شركة التأمين المختصة وتوريده إلى أمين الحفظ فور تحصيل مبلغ التعويض من شركة التأمين. وذلك بعد خصم لإستيفاء إلتزامات المستأجر، وإذا ما تجاوز مبلغ التأمين إلتزامات المستأجر تعين سداد هذا الفائض له وذلك بعد خصم المصروفات الفعلية التي تكبدها المحصل في هذا الشأن.

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

هذا وتتعهد شركة جلوبال كورب للخدمات المالية ش.م.م. GlobalCorp For Financial Services بتغطية تأمينية على الأصول المؤجرة المكونة لمحفظه التوريق ومتابعة قيام المستأجرين بتجديد وثائق التأمين على الأصول المؤجرة دورياً وذلك ضماناً لعدم حدوث تأثير سلبي على الحقوق والضمانات المكونة لمحفظه التوريق والصادر في مقابلها سندات التوريق، وفي حالة إخفاق أي من المستأجرين في تجديد أي وثيقة طبقاً لأحكام وثائق التأمين، يلتزم المحصل بتنفيذ الشروط الواردة في عقد التأجير التمويلي وإعتبار المستأجر في حالة إخلال ويقوم المحصل بتجديد وثيقة التأمين علي الأصل علي نفقته الخاصة على أن تضاف تكلفة التأمين المسددة على الأقساط المستحقة علي المدين مع التزام المدين بسدادها ويلتزم المحصل بإخطار أمين الحفظ بما اتخذه من إجراءات في هذا الشأن، وقيامه بالتجديد على نفقة المستأجر.

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 محفظه التوريق.

وحيث أن شركة جلوبال كورب للخدمات المالية ش.م.م. GlobalCorp For Financial Services تحتفظ بملكية الأصول التي يتم تأجيرها بما يؤدي إلى عدم وجود مشكلة فيما يخص الإستحواذ على تلك الأصول وإمكانية تسهيلها في وقت قصير نسبياً.

سابعاً: مخاطر تغير سعر العائد:

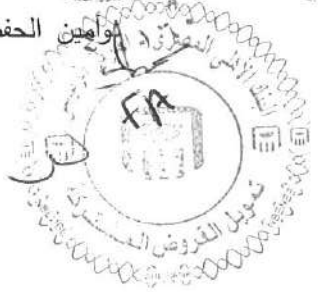
يعتبر العائد على سندات التوريق عائد متغير ومرتببط بسعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري والذي يتم مراجعته بصفة دورية كل اجتماع للجنة السياسات النقدية بالإضافة إلى هامش الخاص بها.

أ. وحيث يحق لشركة جلوبال كورب للخدمات المالية ش.م.م. GlobalCorp For Financial Services

(المحلي) تعديل القيمة الإيجارية الخاصة بكافة عقود التأجير التمويلي في حالة حدوث تغير في سعر عائد الإيداع والإقراض المعلن من البنك المركزي المصري وعليه يتم إخطار المستأجر بهذا التعديل

ب. ويتم تسوية فروق المبالغ المستحقة فور إخطار المستأجر، وذلك على النحو التالي:

- في حالة تغير سعر العائد بالزيادة وفقاً لتغير سعر الكوريدور المعلن من البنك المركزي، يتم تعديل القيم الإيجارية الخاصة بعقود التأجير التمويلي حيث يتم احتساب القيمة الإيجارية المعدلة بعد تطبيق الزيادة على أن تطبق التغيرات وفقاً لتوقيت قرار لجنة السياسات النقدية بالبنك المركزي المصري ثم يتم إبلاغ المدين بالزيادة في القيمة الإيجارية الجديدة. ويتم تسوية فروق المبالغ المستحقة ويستحق سدادها في مواعيد





استحقاق الإيجارات. وذلك من خلال قيام المحيل إما باستبدال الأوراق التجارية (الشيكات) المرتبطة بعقود التأجير التمويلي بأوراق تجارية جديدة، أو بأوراق تجارية تمثل الفرق في التغير في القيمة الإيجارية وفقاً للزيادة في سعر الكوريدور إما تحصيل الفروق نقداً مع مبلغ الإيجار.

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

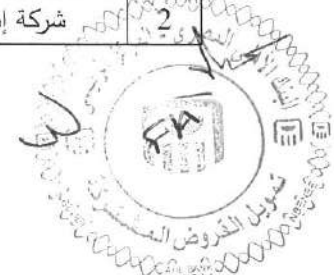
ثامناً: مخاطر تركيز العملاء

تتمثل مخاطر تركيز العملاء في بلوغ عدد (١) عقد بقيمة إجمالية لتلك العقود بمبلغ ٨٩٤,٦٤٩,٥٢٢ جنيه مصري، كما يبلغ الحد الأقصى لعدد عقود لعميل واحد ٥ عقود بقيمة إجمالية لتلك العقود بمبلغ ٣٣٢,٢٥٢,٦٣٣ جنيه مصري والتي تمثل نسبة ٢٦٪ من إجمالي قيمة عقود المحفظة. ، وقد قدم هذا العميل الضمانات الكافية من خلال الشيكات بالقيمة الإيجارية المستحقة عليه بالإضافة إلى وثائق التأمين على الأصول المؤجرة ضد مخاطر الهلاك الكلي والحريق والسطو. وفي جميع الأحوال قدم هؤلاء العملاء الضمانات التي تمكن من تحصيل القيمة الإيجارية سواء من خلال شيكات. بالإضافة إلى حق المؤجر "المحصل" في حالة إخلال المدينين بتنفيذ التزاماتهم باتخاذ إجراءات استرداد الأصل وإعادة بيعه مرة أخرى أو إعادة تأجيره. بالإضافة إلى وجود تعزيز ائتماني داخلي بنسبة (5.78%) وخطاب الضمان.

تاسعاً: مخاطر تركيز شركات التأمين

تتمثل مخاطر تركيز شركات التأمين من أن التأمين على الأصول المؤجرة يكون لصالح شركة تأمين واحدة، إلا أن الشركة المحيلة تفادت هذا التركيز عن طريق توزيع وثائق التأمين على عدة شركات حيث تم التأمين على الأصول المؤجرة من جانب المستأجرين لصالح الشركة المحيلة من خلال عدة شركات تأمين بالتالي تفادت الشركة مخاطر هذا التركيز. ويوضح الجدول التالي القيم التأمينية على الخاصة بعقود محفظة التوريق والشركات المؤمن لديها:

٤٦١	اسم شركة التأمين	عدد العقود	عدد الوثائق	النسبة الي عدد العقود	النسبة الي عدد الوثائق
1	شركة جي أي جي مصر	1	1	5.56%	4.35%
2	شركة إسكان للتأمين	5	5	27.78%	21.74%





DRENY & PARTNERS
الدريش وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية

4.35%	5.56%	1	1	شركة مصر للتأمين	3
4.35%	5.56%	1	1	شركة مصر للتأمين التكافلي	4
21.74%	22.22%	5	4	شركة المهندس للتأمين	5
4.35%	5.56%	1	1	شركة رويال للتأمين	6
26.09%	11.11%	6	2	شركة أليانز للتأمين	7
4.35%	5.56%	1	1	شركة وثاق للتأمين التكافلي	8
8.70%	11.11%	2	2	شركة قناة السويس للتأمين	9
4.35%	5.56%	1	1	شركة جى أى جى مصر	10
100%	100%	23	18	الإجمالي	

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

العمولات والمصاريف المشار إليها في قائمة التدفقات النقدية أعلاه والبالغ قيمتها مبلغ ٦٣,١٣٤,٠٤٤ جنيه مصري (فقط ثلاثة وستون مليوناً ومائة وأربعة وثلاثون ألفاً وأربعة وأربعون جنيهاً مصرياً لا غير) ، والوارد تفصيلها بعقد حفظ وإدارة أوراق مالية والناشئة عن العقود المبرمة مع الأطراف المرتبطة بعملية التوريق سوف يتم خصمها من حساب الحصيلة لتغطية المصروفات المباشرة الخاصة بالإصدار وسوف يتم خصمها من حساب الحصيلة لصالح الجهات الآتية:

- أتعاب أمين الحفظ؛
- مصاريف قيد السندات وتجديد ضمها واستمرار قيدها بالجدول الرسمية في البورصة المصرية؛
- أتعاب شركة التصنيف الائتماني عند الإصدار وعند التجديد السنوي خلال مدة السندات؛
- أتعاب المستشار القانوني؛
- أتعاب المحصل؛
- أتعاب مرتبي ومديري الإصدار وضامن التغطية؛
- أتعاب مراقبي الحسابات؛
- رسوم الهيئة العامة للرقابة المالية؛
- رسوم شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي والتجديد السنوي؛
- أتعاب شركة التوريق؛
- تكلفة مباشرة خاصة بحالة المحفظة
- أتعاب المحصل الاحتياطي.

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





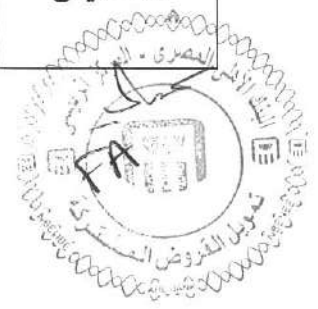
DRENY & PARTNERS
الدري وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

خامساً: البيانات الخاصة بالاككتاب في الإصدار الثاني من البرنامج الثاني

• نوع الاككتاب:

طرح خاص لسندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون 24 الشهر رقم 26 من عمر الإصدار وذلك على النحو التالي:

بيان	الفئة الأولى (طرح خاص)	الفئة الثانية (طرح خاص)
حجم الطرح	حد أقصى ٩٠٪	حد أدنى ١٠٪
الأشخاص الذين لهم الحق في المشاركة في الطرح	تخصص للمستثمرين التاليين: ▪ المؤسسات ذات الملاءة المالية وفقاً لتعريف المؤسسات المالية الوارد بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ وقرار رقم ١٧٧ لسنة ٢٠٢٤ ▪ المستثمرين الأفراد ذوي الملاءة المالية.	يخصص للأشخاص الطبيعيين والاعتباريين بخلاف المكتتبين في الفئة الأولى ولا تتقيد بالنسبة المذكورة بالحد الأدنى للاككتاب وفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم (٥٧) لسنة ٢٠٢١ وقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١.
الحد الأدنى والحد الأقصى للاككتاب	وفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط الطرح الخاص للسندات يكون الحد الأدنى للاككتاب بالنسبة للمستثمرين الأفراد ذوي الملاءة بنسبة (٥٠٪) من قيمة الطرح أو مليون جنيه مصري أيهما أقل وبعد أقصى نسبة ٩٠٪ المخصصة لتلك الفئة. وبالنسبة للمؤسسات المالية بنسبة (١٪) من قيمة الطرح أو ١٠ مليون جنيه مصري أيهما أقل وبعد أقصى نسبة ٩٠٪ المخصصة لتلك الفئة.	وفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط الطرح الخاص للسندات ولا تتقيد تلك النسبة بالحد الأدنى للاككتاب لا يوجد حد أقصى للاكتاب.
طريقة التخصيص ووزن المستحقات	يكون التخصيص وفقاً للأولويات التي تحددها الشركة مع مراعاة الحد الأدنى للاككتاب.	مراعاة جبر الكسور لصالح صغار المكتتبين، وذلك في حالة زيادة إجمالي كميات طلبات الشراء عن الكمية المعروضة بحيث يتم التخصيص لكل طالب شراء بالنسبة والتناسب بين إجمالي السندات المطروحة للبيع وإلى إجمالي السندات المطلوبة للشراء.
إصدار خطابات التخصيص	في خلال فترة لا تتجاوز سبعة (٧) أيام عمل رسمي من تاريخ غلق باب الاككتاب، يتم تسليم المكتتبين خطابات تخصيص وذلك من خلال فروع البنك الذي تم الاككتاب من خلاله، علماً بأن هذه الخطابات غير قابلة للتداول أو التسجيل.	





DRENY & PARTNERS
الدريفي وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

• إجمالي المبلغ المطلوب سداده عند الاكتتاب.

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

• تاريخ فتح وغلق باب الاكتتاب:

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

• البنك متلقى الاكتتاب:

البنك الأهلي المصري من خلال فرع البرج

• حق الرجوع في الاكتتاب واسترداد القيمة المكتتب فيها:

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



DRENY & PARTNERS

الدريفي وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

MED



سادساً: تصنيف الملاءة الائتمانية

١. تصنيف الملاءة الائتمانية للإصدار:

منحت شركة ميريس "الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين" في ١٨ أغسطس ٢٠٢٥ التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) للسندات المزمع إصدارها من قبل "شركة جلوبال كورب للتوريد ش.م.م." (الإصدار الثاني من البرنامج الثاني)، والمنشئة من قبل "شركة جلوبال كورب للخدمات المالية ش.م.م."، بإجمالي قيمة السندات ٢,٣٢٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير مضمونة بمحفظة حقوق مالية آجلة قيمتها الحالية تبلغ ٢,٤٥٨,٤٢٦,٨٦٠ جنيه مصري فقط لا غير بعد خصم إجمالي القيمة الحالية للمصاريف والنفقات الخاصة بعملية التوريد وحتى نهاية عمر الإصدار وبعد إضافة مصاريف الإكتتاب. ومحالة قانوناً بصفة نافذة وناجزة وناقلة لجميع الحقوق والضمانات بعد تغطية الإكتتاب بالكامل إلى "شركة جلوبال كورب للتوريد ش.م.م.". وهي سندات إسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من السنة الثالثة للإصدار وتاريخ استحقاق الكوبون رقم (٢٤)، وهي ذات عائد سنوي متغير. وقد تم منح هذه الدرجة بناءً على الدراسات التي قامت بها شركة ميريس من واقع البيانات المنشورة في مسودة مذكرة المعلومات، وأيضاً للجوانب المالية والقانونية لمحفظة الحقوق الآجلة والمحالة قانوناً والتي تم إمدادها لميريس في أغسطس ٢٠٢٥ وأخذاً في الاعتبار القواعد الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية والمعمول بها حتى تاريخه بشأن تنظيم شركات وعمليات التوريد.

وتتميز السندات بتعزيز إئتماني داخلي نسبته حوالي ٥,٧٨٪ - بناءً على القيمة الحالية للمحفظة بعد خصم إجمالي مصاريف الإصدار - لمجابهة المخاطر التي قد تواجه المحفظة ومنها أي عجز قد ينشأ عن السداد المبكر أو التعثر في السداد، إلى جانب الدعم الهيكلي/الضميني الممنوح من الشرائح التالية في السداد إلى الشرائح ذات الأولوية في السداد. كما سيتم فتح "الحساب الاحتياطي" لدى أمين الحفظ وسيودع به ما يمثل ٦٠.٥٠٪ من الرصيد الشهري القائم من قيمة السندات وبعد أدنى ١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير خلال عمر الإصدار حتى تمام استهلاك/سداد السندات، وذلك لمجابهة النقص في التدفقات النقدية، ويتم تمويله من حساب الحصيلة خلال أول ٦ أشهر من تاريخ الإصدار وحتى استكمال رصيد الحساب الاحتياطي طبقاً لما هو مذكور بمذكرة المعلومات. ومن الجدير بالذكر أنه إذا تم استخدام الحساب الاحتياطي في تمويل العجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات والفوائد المستحقة لحملة السندات، يتم رد المبالغ المحولة من الحساب الاحتياطي لسداد هذا العجز إليه مرة أخرى من حساب الحصيلة/أقساط المدينين من المتحصلات المودعة في الشهر التالي، وفي حالة استخدام الحساب الاحتياطي لتمويل العجز في أصل السندات يشترط أن يكون ذلك في تاريخ الاستحقاق النهائي القانوني لكل شريحة، بشرط سداد كافة المصروفات والفوائد المستحقة لحملة السندات أولاً، علي أن يتم رد المبالغ المحولة للحساب الاحتياطي في الشهر التالي من حساب الحصيلة/أقساط المدينين مرة أخرى والحفاظ علي الحد الأدنى المشار إليه أعلاه علي مدار عمر الإصدار. وفي حالة استمرار العجز وعدم كفاية رصيد الحساب الاحتياطي يتم التمويل من خلال حساب خدمة التعثر/تسويل خطاب الضمان بالقدر اللازم لسداد العجز وذلك من قبل أمين الحفظ مباشرة بعد إخطار شركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية وجماعة حملة السندات.

هذا بالإضافة إلى فتح حساب خدمة التعثر وسيتم تمويله بخصم مبلغ قيمته ٣٢٥,٣٦٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير (١٤,٠٠٠٪ من قيمة السندات عند تاريخ الإصدار) من حصيلة السندات فور نفاذ الحوالة أو عن طريق إصدار خطاب ضمان





DRENY & PARTNERS
الدريفي وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية



بنكي نهائي وغير قابل للإلغاء من المحيل لصالح شركة جلوبال كورب للتوريد بصفقتها وكيلاً عن حملة السندات (الإصدار الثاني من البرنامج الثاني)، على أن تقوم شركة ميريس بمراجعة قيمة حساب خدمة التعثر/خطاب الضمان سنوياً خلال عملية التجديد السنوي للتصنيف الائتماني للسندات، ويتم تخفيض/الحفاظ على قيمة حساب خدمة التعثر/خطاب الضمان بناءً على أداء المحفظة/السندات خلال الفترة محل المراجعة بما لا يؤثر على مستوى التعزيز الائتماني المطلوب للحفاظ على نفس درجة التصنيف الائتماني الممنوحة للسندات.

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

الشريحة الأولى (أ): تبلغ قيمتها ١,٠٣٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة "AA+ (sf)". وهي تمثل ٤٤,٥٨٪ من قيمة الإصدار ومدتها ٢٥ شهراً تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الأولى (أ) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية بدءاً من شهر نوفمبر ٢٠٢٥. وهي ذات عائد سنوي متغير مرتبط بعائد الإقراض الليلة الواحدة المعلن من لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بالإضافة إلى هامش بنسبة ٠,٣٥٪. هذا ويبلغ العائد المتغير حالياً نسبة ٢٥,٣٥٪ سنوياً ويصرف شهرياً بدءاً من شهر نوفمبر ٢٠٢٥. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل.

الشريحة الثانية (ب): تبلغ قيمتها ٦٤٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة "AA (sf)". وهي تمثل ٢٧,٨٨٪ من قيمة الإصدار ومدتها ٣٧ شهراً تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية بدءاً من شهر سبتمبر ٢٠٢٧ وبعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل أو في حالة وجود فائض في التدفقات النقدية وبعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل. وهي ذات عائد سنوي متغير مرتبط بعائد الإقراض الليلة الواحدة المعلن من لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بالإضافة إلى هامش بنسبة ٠,٤٥٪. هذا ويبلغ العائد المتغير حالياً نسبة ٢٥,٤٥٪ سنوياً ويصرف شهرياً بدءاً من شهر نوفمبر ٢٠٢٥. وهذه الشريحة قابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون (٢٤) الشهر رقم (٢٦) من عمر الإصدار.

الشريحة الثالثة (ج): تبلغ قيمتها ٦٤٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة "A- (sf)". وهي تمثل ٢٧,٥٤٪ من قيمة الإصدار ومدتها ٥٣ شهراً تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية بدءاً من شهر سبتمبر ٢٠٢٨ وبعد تمام استهلاك الشريحة الأولى والثانية (أ، ب) بالكامل أو في حالة وجود فائض في التدفقات النقدية وبعد تمام استهلاك الشريحة الثانية (ب) بالكامل. وهي ذات عائد سنوي متغير مرتبط بعائد الإقراض الليلة الواحدة المعلن من لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بالإضافة إلى هامش بنسبة ٠,٦٠٪. هذا ويبلغ العائد المتغير حالياً نسبة ٢٥,٦٠٪ سنوياً ويصرف شهرياً بدءاً من شهر نوفمبر ٢٠٢٥. وهذه الشريحة قابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون (٢٤) الشهر رقم (٢٦) من عمر الإصدار.

وتجدر الإشارة إلى أن درجة "AA" تعني أن الإصدار مصنف محلياً على أنه درجة استثمار وأنه من الناحية الائتمانية وقدرته على سداد الأقساط والفوائد في مواعيدها ذو جودة عالية جداً Very-Strong Creditworthiness، كما أن درجة المخاطر التي يتعرض لها الإصدار متواضعة جداً مقارنة بالإصدارات الأخرى في الدولة نفسها.

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

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

٢. تصنيف الملاءة الائتمانية للمحفظة:

منحت شركة ميريس "الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين" في ١٨ أغسطس ٢٠٢٥ التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لمحفظة توريق بقيمة إجمالية تبلغ ٣,٦٧٩,٢٣٨,١٦٩ جنيه مصري فقط لا غير وقيمتها الحالية تبلغ ٢,٤٥٨,٤٢٦,٨٦٠ جنيه مصري فقط لا غير بعد خصم إجمالي القيمة الحالية للمصاريف والنفقات الخاصة بعملية التوريق وحتى نهاية عمر الإصدار وبعد إضافة مصاريف الإكتتاب، لعدد ١٩ عقد تأجير تمويلي، والمحالة قانوناً لشركة جلوبال كورب للتوريق ش.م.م. (الحالة الخاصة بالإصدار الثاني من البرنامج الثاني) درجة "BBB" وذلك للمستحقات المالية الآجلة المتعلقة بهذه المحفظة المنشئة من قبل شركة جلوبال كورب للخدمات المالية ش.م.م..

وتجدر الإشارة إلى أن هذه المستحقات الآجلة تحظى بالعديد من الضمانات (Secured Assets) والتي تتمثل في عدة ضمانات مثل أوراق تجارية، ووثائق التأمين المرتبطة بها طبقاً لما هو مذكور بمذكرة المعلومات. 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 أغسطس ٢٠٢٥، 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 الإكتتاب في السندات بالكامل إلى شركة جلوبال كورب للتوريق ش.م.م.. وذلك بناءً على الرأي القانوني المقدم من قبل المستشار القانوني لعملية التوريق.

وتجدر الإشارة إلى أن درجة "BBB" تعني أن المحفظة مصنفة محلياً على أنها درجة استثمار وأنها من الناحية الائتمانية وقدرتها على سداد الأقساط والفوائد في مواعيدها ذات جودة متوسطة Average Creditworthiness، كما أن درجة المخاطر التي تتعرض لها المحفظة متوسطة مقارنة بالمحافظ الأخرى في الدولة نفسها. كما تشير علامة (+/-) إلى نقص أو زيادة في مستوى المخاطر في نفس الدرجة.





DRENY & PARTNERS

الدريني وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

سابعاً: إقرار مدير الإصدار ومروج الاكتتاب

MED

يلتزم مدير الإصدار ومروج الاكتتاب بالتحقق والإثبات والاحتفاظ بالسجلات والمستندات المؤيدة لها وذلك على النحو الآتي:

- (أ) بيان الملاءة المالية لعملاء الطرح واستيفائهم للتعريف والمواصفات الواردة بمذكرة المعلومات
- (ب) سلامة واكتمال كافة الأوامر وصفة وشخصية الموقع على الأمر.
- (ت) بيان الأشخاص والشركات والجهات التي تم توجيه إخطار لها بغرض الاكتتاب في الطرح.

- الإفصاح عن أية معلومات جوهرية طارئة أو جديدة من شأنها التغيير في أية بيانات وردت بمذكرة المعلومات وردت إليه أو تمكن من الاطلاع عليها.

- تحديد الفئة المستهدفة من المستثمرين مع المصدر ونسبة وطريقة التخصيص للأفراد والمؤسسات.

- الالتزام بإعداد النموذج المالي للمحفظة المحالة وتم التأكد من قدرة التدفقات النقدية في المحفظة المحالة على سداد مستحقات حملة السندات وتم مراجعة كلاً منهما من قبل مراقب الحسابات.

- ويتعهدون بأنهم المسؤولين عن القيام بأعمال الترويج الخاصة بهذا الطرح وببذل عناية الرجل الحريص في هذا الشأن ويلتزمون بكافة الضوابط والالتزامات الواردة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط وإجراءات

الطرح العام والخاص للسندات

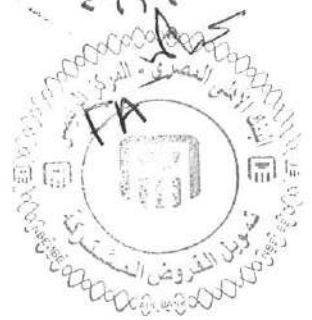


ثامناً: تقرير المستشار القانوني

نقر نحن معتر عبد العزيز الدريني، المحامي والشريك المؤسس بمكتب الدريني وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية، وذلك بصفتنا المستشار القانوني لعملية إصدار شركة جلوبال كورب للتوريق ش.م.م. لبرنامج إصدار سندات توريق على عدة إصدارات لمدة (٣) سنوات قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم (الإصدار الثاني من البرنامج الثاني) وقابلة للاستدعاء المعجل بالنسبة للشرائح الثانية (ب) والثالثة (ج) بدءاً من الكوبون رقم 24 الشهر 26 للإصدار بقيمة اجمالية (٢,٣٢٤,٠٠٠,٠٠٠) جنيه مصري (فقط ملياران وثلاثمائة وأربعة وعشرون مليون جنيه مصري لا غير) تصدر على ثلاث شرائح، وتستهلك بدءاً من نوفمبر ٢٠٢٥ وفقاً للمتحصلات الفعلية، والصادرة في مقابل محفظة حقوق ومستحقات أجله السداد،

ونقر بفحص وصحة كافة العقود المكونة لمحفظة التوريق وعددها (١٩) عقد والتي تم ابرامها وفقاً لقانون التأجير التمويلي وكذلك فحص كامل المستندات الخاصة بالضمانات والتي تم مراجعتها بالكامل وتحت المسؤولية الكاملة لنا ومتفقة مع ما ورد من بيانات بمذكرة المعلومات وعقد الحوالة. حيث تشمل محفظة التوريق على عدة ضمانات وهو ما يتفق مع ما تم اخطار شركة التصنيف الائتماني به وهي على سبيل الحصر: أوراق تجارية "شيكات" على عدد (19) عقود تأجير تمويلي بنسبة (100)% من إجمالي عقود محفظة التوريق بعدد (782) شيك بنكية قابل للتظهير، وعدد (٢٣) وثيقة تأمين على الأصول المؤجرة المكونة لمحفظة التوريق (وثائق تأمين بنسبة 94.74 % من عدد عقود محفظة التوريق) (ضد مخاطر الحريق والسطو والهلاك الكلي) على عدد (١٨) عقد تأجير تمويلي من أصل ١٩ عقد، ما عدا عدد (١) عقد تأجير تمويلي ليس لديه وثيقة تأمين حيث أن الأصل المؤجر أرض فضاء من العقود المكونة للمحفظة والمحالة من شركة جلوبال كورب للخدمات المالية ش.م.م. GlobalCorp For Financial Servicer (المحيل) إلى شركة جلوبال كورب للتوريق ش.م.م. (المحال إليه) بموجب عقد حوالة محفظة توريق المبرم ٢٠٢٥/٠٨/١٧، (ويشار إليه فيما بعد بـ "عقد الحوالة"). وأنه قد أعد وفقاً لقانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية والقانون رقم ١٤٣ لسنة ٢٠٠٤ بشأن تعديل بعض احكام قانون سوق رأس المال وقانون الإيداع والقيود المركزي وأن الحوالة بموجبه نافذة لجميع الحقوق والضمانات المحالة وأنها لن تكون نافذة وناجزة إلا بعد تغطية الاكتتاب في السندات بالكامل وتكون غير معلقة على شرط.

كما نقر بأن كافة العقود محل محفظة التوريق الخاصة بالإصدار الثاني من البرنامج الثاني تتفق مع أحكام القانون والضوابط القانونية للهيئة العامة للرقابة المالية والمنشورة بالوقائع المصرية والموقع الإلكتروني للهيئة العامة للرقابة المالية وقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ وقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٥٤ لسنة ٢٠١٤ وتعديلاته الصادرة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٥٥ لسنة ٢٠٢١ وما ورد من بيانات بمذكرة المعلومات. وأن كافة العقود محل الحوالة مقيدة بسجل التأجير التمويلي لدى الهيئة العامة للرقابة المالية. وتتفق مع الضوابط القانونية المنظمة للنشاط.





DRENY & PARTNERS

الدريني وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

ووفق للفحص النافي للجهالة تبين عدم وجود تعارض بين تلك العقود وبين البنود المذكورة بمذكرة المعلومات وعقد الحوالة وعقد الخدمة والتحصيل، كما ان محفظة التوريق مملوكة ملكية خالصة للمحيل ولا يوجد أية رهون أو امتيازات حالية مترتبة عليها للغير ولا يوجد أي قضايا أو منازعات قضائية أو تحكيمية حتى تاريخ هذه المذكرة قد تؤثر على ملكية المحيل لمحفظة التوريق أو حقه في التصرف فيها وغير معلقة على شرط وإنه لم يسبق حوالتها في أي إصدارات سندات توريق سابقة أو لأي جهة أخرى. ونقر بان الحقوق المالية محل عقود المحفظة لم يسبق حوالتها في أي إصدار توريق أو لأي جهة تمويل أو بنك وقت نفاذ الحوالة كما ان محفظة التوريق ليست محل أي من القروض والتسهيلات الائتمانية، كما نقر بعدم وجود أي رهونات أو امتيازات مترتبة لصالح الغير على محفظة التوريق،

وحيث أن شركة الاهلي فاروس لترويج وتغطية الاكتتاب والبنك التجاري الدولي - مصر قاما بدور المستشار المالي ومدير الإصدار والمروج، وأن البنك الاهلي المصري هو البنك متلقي الاكتتاب و البنك التجاري الدولي - مصر هو أمين الحفظ. وإننا نتعهد بأن نقوم بإبلاغ الهيئة العامة للرقابة المالية ومدير الإصدار فور علمنا بأية تغيرات جوهرية قد تظهر خلال الفترة من تاريخ اعتماد مذكرة المعلومات من قبل الهيئة وحتى تاريخ غلق باب الاكتتاب قد يكون لها تأثير على عملية الاكتتاب في سندات التوريق.



٤٦١٦٠

القاهرة في ٢٠٢٥/٠٨/١٧

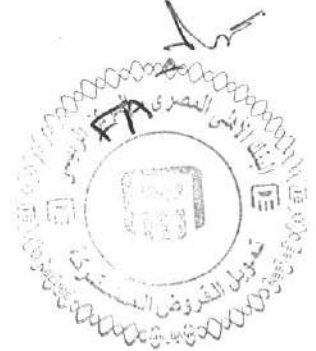
DRENY & PARTNERS

الدريني وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

المستشار القانوني المعين لعملية التوريق

مكتب الدريني وشركاه

للمحاماة والاستشارات القانونية



DRENY & PARTNERS

الدريفي وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية



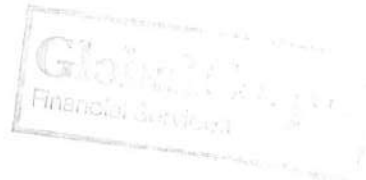
تاسعاً: تقرير مراقب الحسابات عن المعلومات المالية المستقبلية للإصدار الثاني من البرنامج الثاني
وفقاً لمعيار ٣٤٠٠



DRENY & PARTNERS

الدريفي وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

MED



تاسعاً: تقرير عن المعلومات المالية المستقبلية لشركة جلوبال كورب للتوريق (ش.م.م)

الواردة بمذكرة المعلومات للطرح الخاص في سندات التوريق التي ستصدرها الشركة الإصدار الثاني من البرنامج الثاني

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

كما قمنا باختبار المعلومات المالية المستقبلية لشركة جلوبال كورب للتوريق "شركة مساهمة مصرية" المتمثلة في قائمة التدفقات النقدية التقديرية لمحظة التوريق الإصدار الثاني من البرنامج الثاني عن الفترة من ١ أغسطس ٢٠٢٥ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٩ وفقاً لمعيار المراجعة المصري الخاص بفحص المعلومات المالية المستقبلية، وقد أعدت هذه المعلومات المالية بمعرفة إدارة الشركة المصدرة للسندات (شركة جلوبال كورب 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 توريق إسمية (الإصدار الثاني) من البرنامج الثاني قابلة للتداول غير قابلة للتحويل إلى أسهم (سندات التوريق) بقيمة اسمية ٢,٣٢٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (بقيمة إسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد) وتصدر على ثلاث شرائح وذلك في مقابل حقوق مالية كالتالي:

سندات الشريحة الأولى (أ)

سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل لمدة (٢٥) شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ١,٠٣٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مليار وستة وثلاثون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة اسمية (١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٢٥.٣٥% (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ١٠/٧/٢٠٢٥ البالغ ٢٥.٠٠% + هامش ٠.٣٥%) ويحتسب الكوبون الأول اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً بدءاً من نوفمبر ٢٠٢٥ ، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الأولى (أ) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية بدءاً من نوفمبر ٢٠٢٥.

سندات الشريحة الثانية (ب)

سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون (٢٤) الشهر رقم (٢٦) من عمر الإصدار ولمدة (٣٧) شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٦٤٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ستمائة وثمانية وأربعون مليون جنيه مصري لا غير) وبقيمة اسمية قدرها (١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٢٥.٤٥% (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ١٠/٧/٢٠٢٥ البالغ ٢٥.٠٠% + هامش ٠.٤٥%) ويحتسب الكوبون الأول اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً بدءاً من نوفمبر ٢٠٢٥ ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية بدءاً من سبتمبر ٢٠٢٧ وبعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل، ويمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة الأولى (أ) وذلك في حالة وجود فائض وفقاً للمتحصلات الفعلية لمحظة التوريق وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات ويشترط في استهلاك الشريحة الثانية (ب) عدم استهلاكها كاملة إلا بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ).

سندات الشريحة الثالثة (ج)

سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون (٢٤) الشهر رقم (٢٦) من عمر الإصدار ولمدة (٥٣) شهر تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٦٤٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ستمائة وأربعون مليون جنيه مصري لا غير) وبقيمة اسمية قدرها (١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٢٥.٦٠% (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٥/٧/١٠ البالغ ٢٥.٠٠% + هامش ٠.٦٠%) ويحتسب الكوبون الأول اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً بدءاً من نوفمبر ٢٠٢٥ ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية بدءاً من سبتمبر ٢٠٢٨ وبعد تمام استهلاك الشريحة الأولى والثانية (أ، ب) بالكامل، ويمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة الأولى (أ) و/أو الثانية (ب) وذلك في حالة وجود فائض وفقاً للمتحصلات الفعلية لمحفظة التوريق وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات ويشترط في استهلاك الشريحة الثالثة (ج) عدم استهلاكها كاملة إلا بعد تمام استهلاك الشريحة الثانية (ب).

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

وقد أعدت المعلومات المالية المستقبلية باستخدام مجموعة من الافتراضات النظرية والتي تتضمن افتراضات عن أحداث مستقبلية وعن تصرفات من قبل إدارة الشركة المصدرة وليس من الضروري أن تتحقق تلك الافتراضات ، وبناءً على ذلك فإن هذه المعلومات المالية المستقبلية قد لا تكون مناسبة للاستخدام في أغراض أخرى بخلاف غرض إصدار سندات التوريق وحيث أن هذا التقرير للإستخدام الخاص فإنه غير مسموح بتوزيع هذا التقرير علي أية أطراف بخلاف الهيئة العامة للرقابة المالية.

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

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

مراقبا الحسابات


حسن بسيوني البشة

سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٩٨)
BT محمد هلال و وحيد عبد الغفار
محاسبون قانونيون ومستشارون





عمرو وحيد الدين عبد الغفار

سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٤٠٦)

BT محمد هلال و وحيد عبد الغفار
محاسبون قانونيون ومستشارون



القاهرة في ١٧ أغسطس ٢٠٢٥



عاشراً: التدفقات النقدية التقديرية للمحفظة والافتراضات التي بنيت عليها

السنة	إجمالي التدفقات النقدية	إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	إجمالي تسديد الأصل وعائد السندات	العمولات والمصاريف التي يتم خصمها	احتساب إعادة استثمار	صافي تمويل حساب الرصيد الاحتياطي	رصيد نهاية العام
2025	401,282,049	401,282,049	238,942,037	49,683,499	7,343,487	120,000,000	0
2026	1,153,621,943	1,153,621,943	1,184,598,423	4,198,326	25,280,728	(9,894,079)	0
2027	895,618,159	895,618,159	945,625,315	3,590,789	16,188,876	(37,409,069)	0
2028	799,208,925	799,208,925	847,783,053	3,063,655	8,930,003	(42,707,779)	0
2029	429,507,093	429,507,093	446,939,448	2,597,775	2,731,835	(29,989,072)	12,690,777
الإجمالي	3,679,238,169	3,679,238,169	3,663,888,276	63,134,044	60,474,928	0	12,690,777

تم تعديل التدفقات النقدية للمحفظة وتم التصديق عليها من مراقب الحسابات لشركة التوريق في أغسطس ٢٠٢٥ وفقاً لما يلي:

البيان	2025	2026	2027	2028	2029	الأجمالي
اجمالي التدفقات النقدية	401,282,049	1,153,621,943	895,618,159	799,208,925	429,507,093	3,679,238,169
إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	401,282,049	1,153,621,943	895,618,159	799,208,925	429,507,093	3,679,238,169
حساب الحصيلة في بداية الفترة	0	0	0	0	0	0
اجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (أ)	7,429,606	669,372,998	359,197,396	0	0	1,036,000,000
اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (أ)	102,712,135	186,469,425	34,707,941	0	0	323,889,501
اجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (ب)	0	0	230,438,391	417,561,609	0	648,000,000
اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ب)	64,610,926	164,916,000	157,441,587	39,377,194	0	426,345,708
اجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (ج)	0	0	0	234,195,996	405,804,004	640,000,000
اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ج)	64,189,370	163,840,000	163,840,000	156,648,253	41,135,444	589,653,068
العمولات و المصاريف التي يتم خصمها	49,683,499	4,198,326	3,590,789	3,063,655	2,597,775	63,134,044
عائد الاستثمار والإيرادات الأخرى	7,343,487	25,280,728	16,188,876	8,930,003	2,731,835	60,474,928
تمويل الحساب الاحتياطي	120,000,000	30,577,076	0	0	0	150,577,076
رد المبالغ الفائضة من الحساب الاحتياطي لحساب الحصيلة	0	(40,471,155)	(37,409,069)	(42,707,779)	(29,989,072)	(150,577,076)
رصيد حساب الحصيلة في آخر الفترة	0	0	0	0	12,690,777	12,690,777

تم تعديل التدفقات النقدية للمحفظة وتم التصديق عليها من مراقب الحسابات لشركة التوريق في أغسطس ٢٠٢٥ وفقاً لما يلي:

تم إجراء دراسة نقدية للمحفظة وفقاً للدراسة النقدية المعدة من قبل الشركة والتعاقدات المبرمة في هذا الشأن وفقاً لتقرير مراقبي الحسابات.

تم احتساب متوسط عائد استثمار سنوي بواقع 17% خلال عام ٢٠٢٥ و ١٥.٥% خلال عام ٢٠٢٦ و ١٣.٥% خلال عام ٢٠٢٧ و ١١.٥% خلال عام ٢٠٢٨ و ١٠% خلال عامي ٢٠٢٩ و ٢٠٣٠ وذلك على كافة المبالغ المودعة في حساب الحصيلة بصورة شهرية.

معدل خصم يتراوح ما بين 25.45% و 25.60% سنوياً طوال عمر المحفظة

يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ لمجابهة النقص في التدفقات النقدية (ويشار إلى هذا الحساب بـ "الحساب الاحتياطي") ليودع به مبلغ يمثل (6.50%) من الرصيد القائم للسندات، ويشار إلى هذا الرصيد بـ ("رصيد الحساب الاحتياطي"). ويتم تمويله تدريجياً/دورياً عن طريق خصم مبلغ شهري قيمته (20,000,000) جنية مصري في الشهر الأول، ومبلغ



(20,000,000) جنية مصري الشهر الثاني، ومبلغ (15,000,000) جنية مصري الشهر الثالث، (40,000,000) جنية مصري الشهر الرابع، ومبلغ (25,000,000) جنية مصري الشهر الخامس ومبلغ (31,060,000) جنية مصري الشهر السادس من حصيللة السندات حتي يصل رصيد الحساب إلي مبلغ (151,060,000) جنية مصري ، ويتم الحفاظ علي نسبة (6.50)% من الرصيد القائم للسندات طوال عمر الاصدار وفي حالة تجاوز المبالغ القائمة في الحساب الاحتياطي للمبالغ التي تمثل رصيد الحساب الاحتياطي (6.50)% من الرصيد الشهري القائم للسندات) يتم تحويل الفائض إلى حساب الحصيللة لدى أمين الحفظ كل شهر على ألا يقل الحد الأدنى للمبلغ في الرصيد الاحتياطي عن (1,000,000) جنية مصري خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك/سداد السندات. مع الأخذ في الاعتبار ألا يتم البدء في استهلاك أصل السندات في أي شريحة من الشرائح إلا بعد تمام تكوين الحساب الاحتياطي. علي ان يلتزم أمين الحفظ باخطار شركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التوريق في حالة وجود ما يعوق استمرار تمويل الحساب دورياً/تدريجياً والحفاظ علي الحد الأدنى المشار اليه أعلاه. وفي حالة وجود عجز في حساب الحصيللة لسداد كافة المصروفات والفوائد المستحقة لحملة السندات يتم تمويل هذا العجز من خلال الحساب الاحتياطي، على أن يتم رد المبالغ المحولة من الحساب الاحتياطي لسداد هذا العجز إليه مرة أخرى من حساب الحصيللة المحصلة في الشهر التالي. وفي حالة استخدام الحساب الاحتياطي لتمويل العجز في أصل السندات يشترط أن يكون ذلك في تاريخ الاستحقاق النهائي القانوني لكل شريحة، بشرط سداد كافة المصروفات والفوائد المستحقة لحملة السندات أولاً. ويتم تكرار تحويل مبالغ العجز من الحساب الاحتياطي إلى حساب الحصيللة ورد هذه المبالغ إلى الحساب الاحتياطي كلما وجد عجز مستمر إضافة عائد استثمار هذا الحساب لرصيد الحصيللة ويستخدم في المدفوعات الشهرية من مصروفات وكوتونيات واستهلاك للسندات.



DRENY & PARTNERS

الدريفي وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

MED





DRENY & PARTNERS
الدريش وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية



الحادي عشر: إقرار الشركة المحيلة

نقر نحن شركة جلوبال كورب للخدمات المالية ش.م.م. GlobalCorp For Financial Services بصفتنا المحيل لمحفظة التوريق محل الإصدار الثاني من البرنامج الثاني للشركة جلوبال كورب للتوريق ش.م.م.، بأن محفظة التوريق المزمع حوالتها المتمثلة في عدد 19 عقد تأجير تمويلي ان قد تم تسليم أصل عدد (19) عقد تم ايداعها ضمن مستندات الإصدار الثاني من البرنامج الثاني لسندات توريق شركة جلوبال كورب ش.م.م طرف أمين الحفظ وقد تم إيداع عدد (782) مستندات الضمان الخاصة بتلك العقود طرف أمين الحفظ (شيكات) بنكية قابلة للتظهير والتي تمثل مبلغ وقدره ٣,٩١٠,٩٠٩,٩٤٤ بنسبة ١٠٦٪ من حجم محفظة الإصدار الثاني من البرنامج الثاني.

وكذلك نقر أنه بالنسبة إلى الحقوق المالية محل عقود المحفظة الخاصة بالإصدار الثاني من البرنامج الثاني:

- (١) لم يسبق حوالتها في أي إصدارات توريق قائمة أو لأي جهة أخرى وقت نفاذ الحوالة،
- (٢) نتعهد بعدم حوالة أي من الحقوق المالية المكونة لمحفظة التوريق مستقبلاً طوال مدة هذا الإصدار،
- (٣) أن محفظة التوريق ليست موضوعاً لضمان أي من القروض والتسهيلات الائتمانية التي حصلت عليها الشركة وقت نفاذ الحوالة لشركة التوريق،
- (٤) ونقر بأن الحقوق المالية المكونة لمحفظة التوريق لن تكون موضوعاً لأياً من القروض أو التسهيلات الائتمانية التي تحصل عليها الشركة مستقبلاً وذلك طوال مدة الإصدار،
- (٥) نقر بأن الحقوق المالية محل عقود المحفظة لم يسبق حوالتها في أي إصدار توريق أو لأي جهة تمويل أو بنك وقت نفاذ الحوالة كما ان محفظة التوريق ليست محل أي من القروض والتسهيلات الائتمانية، كما نقر بعدم وجود أي رهونات أو امتيازات مترتبة لصالح الغير على محفظة التوريق،
- (٦) كما نلتزم بعدم ترتيب أي رهونات أو امتيازات مستقبلاً قد تكون مستحقة لطرف آخر بخلاف حملة سندات توريق الإصدار الثاني من البرنامج الثاني وذلك طوال مدة هذا الإصدار.
- (٧) أن الضمانات محل عقود محفظة التوريق تشمل حوالة واحدة فقط وغير مجزئة.
- (٨) عملاء محفظة التوريق محل الإصدار منتظمين في السداد.

(٩) نقر بتفويض المستشار القانوني بإبلاغ الهيئة العامة للرقابة المالية ومدير الإصدار بأية تغيرات جوهرية قد تظهر خلال الفترة من تاريخ موافقة الهيئة على اعتماد مذكرة المعلومات وحتى تاريخ غلق باب الاكتتاب والتي قد يكون لها تأثير على عملية الاكتتاب في سندات التوريق وكذلك بالإفصاح عن أية تغيرات جوهرية قد تطرأ على البيانات الواردة بمذكرة المعلومات محل الاعتماد من الهيئة.

(١٠) نلتزم بكافة أحكام الكتاب الدوري رقم ٦ و٧ لسنة ٢٠٢٤ الصادرين من الهيئة العامة للرقابة المالية بما في ذلك تحديث البيانات الخاصة بكل عميل في نظم الاستعلام الائتماني وفق الضوابط السارية لنشاط المحيل وبمراعاة متطلبات وإجراءات جهات الاستعلام الائتماني المسجلة لدى البنك المركزي المصري.

DRENY & PARTNERS

الدريش وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية
M&P





DRENY & PARTNERS
الدريفي وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

(١١) نقر بأن المعايير المالية الخاصة بالشركة متوافقة مع المعايير المالية والضوابط الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية، كما نتعهد بالحفاظ عليها طوال مدة الإصدار.

(١٢) نقر بعد وجود أي جزاءات أو تدابير تم اتخاذها من قبل أي من الجهات ذات الولاية ونقر بعدم قيام تلك الجهات بتحريك أية دعاوى ضد الشركة.

(١٣) التعهد بأن كافة البيانات الواردة بمذكرة المعلومات تتطابق مع نموذج البيانات الخاص بالمحفظه محل هذا الإصدار والمرسل إلى قطاع التمويل غير المصرفي لدى الهيئة.

(١٤) إقرار الشركة المحيلة بعدم قيام المستأجرين في عقود التأجير التمويلي بأي عمل قد يؤثر على ملكية المؤجر الخالصة بالأصل المؤجر ولن يسمح بقيام أي طرف آخر بالاستحواذ على الأصول المؤجرة أو استخدامها، وفي حالة وقوع أي حدث من هذا النوع سيقوم المستأجر بإبلاغ المؤجر فوراً بهذا الحدث ويكون المستأجر ملزماً على نفقته الخاصة وبدون تأخير باتخاذ كافة الإجراءات التي تؤدي إلى تحرير الأصل المؤجر".

(١٥) ان الشركة قد قامت بالالتزام بقواعد قانون التأجير التمويلي والتخصيم المنظم للنشاط رقم (١٧٦) لسنة ٢٠١٨ في كافة بنوده وكذا جميع القرارات والكتب الدورية المنظمة لممارسة نشاط التأجير التمويلي والتخصيم.

(١٦) التزام الشركة بالكتب الدورية ارقام (٦) و (٧) لسنة ٢٠٢٤ الصادرين عن الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ٢٠٢٤/١٠/١٧ بشأن ضوابط حوالة المحافظ الائتمانية لأنشطته التمويل الغير مصرفي.

(١٧) التزام الشركة بالتحقق من أن رخصة الانشاءات الصادرة لكافة الأصول العقارية المؤجرة محل عقود التأجير التمويلي بالمحفظه المحالة هي رخصة "غير سكني". باستثناء الوحدات التي تستخدم لسكن العاملين أو لإدارات الشركة.

(١٨) التزام الشركة بفحص ومتابعة حالة الأصول محل عقود التأجير التمويلي بالمحفظه المحالة بشكل دوري واعداد تقارير عنها بذلك يتم الاحتفاظ بنسخة منها في ملف كل عميل على حده ضماناً لعدم استخدام الوحدات المؤجرة في أية أغراض أخرى لصالح الغير بخلاف شغلها في مزاولة نشاط المستأجر وبذاته، وذلك لحين تمام نهاية فترة عقد التأجير التمويلي المعني بكل منهم.



MED
DRENY & PARTNERS

الدريفي وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية



HS

س



DRENY & PARTNERS
الدريش وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية



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

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

ب. يقر المحيل أن الأصول المؤجرة المتعلقة بها الحقوق والضمانات محل محفظة التوريق لم تتم حوالتها أو التنازل عنها للغير. لأي جهة أخرى أو إصدار سندات توريق سابقة في مقابلها، وأن كافة العقود المذكورة 19 عقد تأجير تمولي تخص إصدار سندات التوريق محل تلك المذكرة.

ج. أن محفظة التوريق غير محملة بأية رهونات أو امتياز أو أي حقوق أخرى.
د. أن له كامل السلطة في حوالة محفظة التوريق وفقاً لعقد الحوالة دون أي قيود أو شروط.
هـ. إبرام عقد الحوالة لا يتعارض أو يخالف أي قوانين أو لوائح أو قرارات بجمهورية مصر العربية أو النظام الأساسي للمحيل أو أي موافقات أو تراخيص لازمة لذلك.

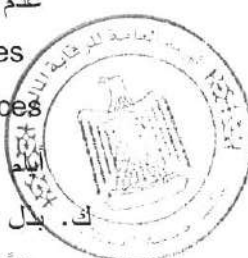
و. لا توجد أي دعاوى أو مطالبات أو منازعات تحكيمية مقامة ضد المحيل أو يكون المحيل طرفاً فيها، قد تؤثر على محفظة التوريق تأثيراً جوهرياً.

ز. يتعهد المحيل أنه يلتزم بمعايير الملاءة المالية الخاصة بنشاط التأجير التمويلي ومعيار كفاية رأس المال.
ح. أن يسلم المحال إليه في تاريخ نفاذ الحوالة كافة العقود والمستندات التي تمثل محفظة التوريق والمبينة بالملحق رقم (١) من عقد الحوالة.

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

ي. أنه لا يلزم إخطار المستأجرين بعقد الحوالة وذلك لقيام شركة جلوبال كورب للخدمات المالية ش.م.م GlobalCorp For Financial Services بمهام التحصيل بموجب عقد الخدمة والتحصيل المبرم مع المحال إليه، وفي حالة عدم إبرام عقد التحصيل مع شركة جلوبال كورب للخدمات المالية ش.م.م GlobalCorp For Financial Services والتعاقد مع طرف آخر للقيام بالتحصيل، تلتزم شركة جلوبال كورب للخدمات المالية ش.م.م GlobalCorp For Financial Services بإخطار المستأجرين بالعقد قبل تعيين المحصل الاحتياطي ب (٥) أيام عمل واتباع الإجراءات التي يتطلبها القانون في هذا الشأن.

ك. بذل عناية الرجل الحريص في أداء التزاماته الواردة في عقود عملية الإصدار (عقد الخدمة والتحصيل وعقد الحوالة) وفقاً لقانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية والقرارات الصادرة تنفيذاً لهما. ويلتزم باتخاذ كافة الإجراءات المنصوص عليها بالعقود في حالة إخلال أي من أطراف عملية التوريق بالتزاماتهم المنصوص عليها بمذكرة المعلومات والعقود المرتبطة بعملية الإصدار. وأنه لن يقوم بإفخال تعديلات على عقود التأجير التمويلي موضوع عقد الحوالة أو اتخاذ



١٨٦

[75]



DRENY & PARTNERS
البرقي وشركاء للمحاسبة والاستشارات القانونية



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

م. يتعهد المحيل بتوريد أية مبالغ قد يحصل عليها من وثائق التأمين محل محفظة التوريق إلى حساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ مباشرة فور تحصيلها.

ن. يضمن المحيل بصفته الجهة المسؤولة عن التحصيل سريان كافة وثائق التأمين الخاصة بالأصول المؤجرة، عن طريق متابعة قيام المستأجرين بتجديد وثائق التأمين وفي حالة عدم قيام المستأجرين بتجديدها يلتزم المحيل بتجديدها على نفقة المستأجرين الخاصة، على أن يكون المستفيد من وثائق التأمين هو شركة التوريق لصالح حملة السندات على أن يتم تحصيل مبالغ التأمين من شركة التأمين وتحويلها فور تحصيلها لحساب الحصيلة لدى أمين الحفظ لصالح حملة السندات، مع التزام المحيل بتقديم مخالصة من شركات التأمين المتعاقد معها تفيد استلامها كافة تكلفة هذه الوثائق سنوياً طوال مدة العقود المبرمة مع المستأجرين.

س. يلتزم المحيل، في حالة الوفاء المعجل للمديونيات المستحقة على العملاء (الوفاء الكلي أو الجزئي) وممارسة حق شراء الأصل المؤجر من قبل المستأجرين وفقاً لشروط عقد التأجير التمويلي، بنقل ملكية الأصول المؤجرة إلى المستأجرين طبقاً لشروط التأجير التمويلي وتوريد مبلغ الوفاء المعجل إلى حساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ فور تحصيلها، وإجراء مخالصة نهائية مع المدين بعد تمام الوفاء الكلي وتقديم ما يفيد ذلك إلى أمين الحفظ وإبلاغ أمين الحفظ برصيد المحفظة القائم والمبالغ المفترض تحصيلها بعد الأخذ في الاعتبار مبالغ الوفاء المعجل.

ع. يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ لمجابهة النقص في التدفقات النقدية (ويشار إلى هذا الحساب بـ "الحساب الاحتياطي") ليودع به مبلغ يمثل 6.50% من الرصيد القائم للسندات، ويشار إلى هذا الرصيد بـ ("رصيد الحساب الاحتياطي")، ويتم تمويله تدريجياً/دورياً خلال ستة أشهر من عمر الإصدار عن طريق خصم مبلغ شهري قيمته ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصري في الشهر الأول، ومبلغ ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصري الشهر الثاني، ومبلغ ١٥,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصري الشهر الثالث، ٤٠,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصري الشهر الرابع، ومبلغ ٢٥,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصري الشهر الخامس ومبلغ ٣١,٠٦٠,٠٠٠ جنية مصري الشهر السادس من حصيلة السندات حتي يصل رصيد الحساب إلي مبلغ ١٥١,٠٦٠,٠٠٠ جنية مصري، ويتم الحفاظ على نسبة 6.50% من الرصيد القائم للسندات بحد أدنى 1,000,000 جنية مصري طوال عمر الإصدار وفي حالة تجاوز قيمة الحساب الاحتياطي تلك النسبة يتم

إزالة الفائض عن تلك النسبة لحساب الحصيلة، وفي حالة وجود عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات





DRENY & PARTNERS

الدري وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية



والفوائد المستحقة لحملة السندات يتم تمويل هذا العجز من خلال الحساب الاحتياطي، على أن يتم رد المبالغ المحولة من الحساب الاحتياطي لسداد هذا العجز إليه مرة أخرى من حساب الحصيلة المحصلة في الشهر التالي. وفي حالة استخدام الحساب الاحتياطي لتمويل العجز في أصل السندات يشترط أن يكون ذلك في تاريخ الاستحقاق النهائي القانوني لكل شريحة، بشرط سداد كافة المصروفات والفوائد المستحقة لحملة السندات أولاً. ويتم تكرار تحويل مبالغ العجز من الحساب الاحتياطي إلى حساب الحصيلة ورد هذه المبالغ إلى الحساب الاحتياطي كلما وجد عجز وسيتم إضافة عائد استثمار هذا الحساب لرصيد الحصيلة ويستخدم في المدفوعات الشهرية من مصروفات وكوبونات واستهلاك للسندات.

ف. يلتزم المحيل بفتح حساب لدى أمين الحفظ "حساب خدمة التعثر"، وسيتم تمويل هذا الحساب عن طريق خصم مبلغ (٣٢٥,٣٦٠,٠٠٠) جنيه مصري (فقط ثلاثمائة وخمسة وعشرون مليون وثلاثمائة وستون ألف جنيه مصري لا غير) يساوي نسبة (١٤,٠٠) % من إجمالي قيمة السندات عند تاريخ الإصدار من حصيلة السندات فور نفاذ الحوالة أو عن طريق خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للإلغاء لدى أمين الحفظ صادر من محيل محفظة التوريق لشركة جلوبال كورب للتوريق ش.م.م. لصالح حملة السندات (الإصدار الثاني من البرنامج الثاني). وتستخدم المبالغ القائمة في حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان لمجابهة أي عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل وعائد، حيث يتم تمويل هذا العجز من خلال حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان وذلك بعد استهلاك رصيد الحساب الاحتياطي. حيث يحق للمحيل سحب المبالغ المودعة لدى أمين الحفظ بحساب خدمة التعثر فور تسليم أمين الحفظ خطاب الضمان ويلتزم أمين الحفظ بالإفراج عن المبلغ المودع بحساب خدمة التعثر إلى المحيل فور تسلمه خطاب الضمان.

ص. يتم خصم المبالغ المحصلة فعلياً من المتحصلات الناشئة عن الحقوق المالية المتولدة عن محفظة التوريق المحالة من حساب حصيلة الاكتتاب في السندات خلال الفترة من 2025/08/01 وحتى تاريخ نفاذ الحوالة (تاريخ غلق باب الاكتتاب). وتحويلها لحساب الحصيلة لدى أمين الحفظ لصالح حملة السندات. كما يتم خصم مبلغ حساب خدمة التعثر البالغ (٣٢٥,٣٦٠,٠٠٠) جنيه مصري (فقط ثلاثمائة وخمسة وعشرون مليون وثلاثمائة وستون ألف جنيه مصري لا غير) يساوي نسبة (١٤,٠٠) % وذلك في حالة عدم تسليم أمين الحفظ أصل خطاب الضمان (٣٢٥,٣٦٠,٠٠٠) جنيه مصري لا غير) يساوي نسبة (١٤,٠٠) % من قيمة السندات قبل غلق باب الاكتتاب، يتم خصم تلك المبالغ من مقابل الحوالة قبل سدادها للمحيل بناءً على أمر من شركة التوريق إلى البنك متلقى الاكتتاب قبل الحصول على مقابل الحوالة.

تلتزم المحيل بتوفير كافة البيانات اللازمة الخاصة بمحفظة التوريق لأمين الحفظ لاسيما البيانات والمعلومات المتعلقة بالاستعلام الائتماني عن العملاء وأرصدهم وذلك وفقاً للكتاب الدوري رقم (٢) لسنة ٢٠٢٢ الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية.

ك. يتعهد المحيل بعدم قيام المستأجرين في عقود التأجير التمويلي بأي عمل قد يؤثر على ملكية المؤجر الخالصة بالأصل المؤجر ولن يسمح بقيام أي طرف آخر بالاستحواذ على الأصول المؤجرة أو استخدامها، وفي حالة وقوع أي حدث من هذا النوع سيقوم المستأجر بإبلاغ المؤجر فوراً بهذا الحدث ويكون المستأجر ملزماً على نفقته الخاصة وبدون تأخير باتخاذ كافة الإجراءات التي تؤدي إلى تحرير الأصل المؤجر".



٢٠١٨ لسنة ١٧٦) رقم (١٧٦) لسنة ٢٠١٨
في كافة بنوده وكذا جميع القرارات والكتب الدورية المنظمة لممارسة نشاط التأجير التمويلي والتخصيص.
غ. التزام الشركة بالكتب الدورية ارقام (٦) و (٧) لسنة ٢٠٢٤ الصادرين عن الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ
١٧/١٠/٢٠٢٤ بشأن ضوابط حوالة المحافظ الائتمانية لأنشطته التمويل الغير مصرفي.

ف. التزام الشركة بالتحقق من أن رخصة الانشاءات الصادرة لكافة الأصول العقارية المؤجرة محل عقود التأجير
التمويلي بالمحظة المحالة هي رخصة "غير سكني". باستثناء الوحدات التي تستخدم لسكن العاملين أو لإدارات
الشركة.

م. التزام الشركة بفحص ومتابعة حالة الأصول محل عقود التأجير التمويلي بالمحظة المحالة بشكل دوري واعداد
تقارير عنها بذلك يتم الاحتفاظ بنسخة منها في ملف كل عميل على حده ضماناً لعدم استخدام الوحدات المؤجرة في
أية أغراض أخرى لصالح الغير بخلاف شغلها في مزاوله نشاط المستأجر وبذاته، وذلك لحين تمام نهاية فترة عقد
التأجير التمويلي المعني بكل منهم.

ق. يجوز للمحيل تقديم طلب كتاب للشركة المصدرة للقيام باستبدال بعض أو كل الأصول محل العقود المحالة والمكونة لمحظة التوريق وفي هذه الحالة
يجب الالتزام بالآتي:

- وجوب أن يكون الأصل محل الاستبدال عقاراً فقط (أراضي أو عقارات ذات أدوار متعددة).
- تقدم الشركة المحيلة للمستشار القانوني للإصدار وأمين الحفظ تقريرين من خبيرين مستقلين بمقيدين بسجلات الهيئة لتحديد القيمة السوقية للأصل
محل محظة التوريق خلال مدة لا تتعدى فترة شهر سابقة على تاريخ ابرام العقد الجديد وكذلك الأصل الجديد المراد اضافته للمحظة على أن يتم
الأخذ بالتقييم الأقل حالة استبدال الأصل، كما يتعين الالتزام بالشروط الواجب توافرها لصحة اصدار تقارير التقييم العقاري وفقاً لمتطلبات الهيئة العامة
للرقابة المالية في هذا الشأن.
- التوقيع على عقد تأجير تمويلي جديد لنفس العميل على الأصل الجديد ويتم مراجعته من قبل المستشار القانوني للإصدار للتأكد من عدم مخالفته
للقوانين واللوائح المطبقة وعلى أن يعتمد من الهيئة ويستوفي كافة متطلبات القانون والهيئة العامة للرقابة المالية.
- استيفاء كافة المستندات المطلوب استيفاءها وفقاً لأحكام القانون وقرارات الهيئة العامة للرقابة المالية على أن يتم عرضها على المستشار القانوني
للإصدار لإقرارها قبل استبدال الأصل.
- ألا تقل قيمة الأصل الجديد عن قيمة الأصل المراد استبداله في تاريخ بداية عقد التأجير التمويلي.
- أن تكون مواعيد وقيمة الأقساط على الأصل الجديد هي نفس مواعيد وقيم الأقساط المستحقة على الأصل المراد استبداله وأن تتوافر ذات الضمانات
والتأمينات المتعلقة بالعقود القديمة محل الاستبدال.
- الحصول على موافقة المدين على تحويل كافة الأوراق التجارية الصادرة منه بشأن الأصل المراد استبداله والمودعة لدى أمين الحفظ وكذلك الغائغ
المستددة حتى تاريخه لتكون لصالح الأصل العقاري الجديد.
- أن يكون الأصل الجديد خالي من أي رهون أو امتيازات أو أي تصرفات قانونية أخرى.
- تقديم بيان جديد بأن الأصل الجديد قد تم التأمين عليه ضد مخاطر الهلاك الكلي والجزئي والحريق والسطو تغطي الفترة حتى نهاية عمر الإصدار.
- إصدار تعهد من المحيل ببيع عدم وجود حالات اخلال للمدين بأي التزامات / وشروط التعاقد منذ تاريخ التعاقد مع المحيل.
- يتم إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية بأسباب الاستبدال.
- يتم تسجيل العقد / العقود محل الاستبدال لدى السجل التأجير التمويلي المخصص لذلك بالهيئة العامة للرقابة المالية.
- تطابق العقد/ العقود محل الاستبدال مع معايير وسمات المحظة المفصّل عنها بمذكرة المعلومات. والضمانات الخاصة بالعقود أو المدينين وكذلك
عدم وجود أي اختلاف بين شروط تلك العقود الجديدة محل الاستبدال وبين بنود مذكرة المعلومات والعقود المرتبطة بالإصدار.





DRENY & PARTNERS
الدري وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية

- وطبقاً لما سبق، سيقوم المحيل بإعداد المستندات المشار إليها أعلاه وكذلك أعداد التعهدات/البيانات المطلوبة وتقديمها للمستشار القانوني لمراجعتها وتقديم تقريره في هذا الشأن لأمين الحفظ قبل التنفيذ.
 - ويقوم المستشار القانوني للإصدار بمراجعة المستندات والبيانات للتأكد من توافر الاشتراطات المشار إليها عالية قبل إتمام عملية الاستبدال.
 - وتقوم الشركة المحيلة بإخطار كلا من ممثل جماعة حملة السندات وشركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التوريق بالحالات المذكورة عند كل عملية استبدال.
- مع الأخذ في الاعتبار أن هذا البند هو على سبيل الاستثناء لأخذ متطلبات تجارية وبيعية للمحيل في الاعتبار وكذلك لمتطلبات حماية مصلحه حملة سندات التوريق وذلك كضمانه لتأكيد مرونة وسهولة سداد مستحقاتهم قبل شركة التوريق ومن ثم فمن المتفق عليه ألا تزيد القيمة الإجمالية للأصول المستبدلة "الأصل دون العائد" طبقاً لما هو وارد أعلاه عن مبلغ وقدره (٤٣٧,٥٠٠,٠٠٠) مليون جنيه مصري مع الحفاظ على ذات نسبة التمويل للدين وقت الإصدار (أيهما أقل)، علي أن يقوم أمين الحفظ بمراجعة ذلك المبلغ قبل كل عملية استبدال ويلتزم أمين الحفظ بإبلاغ الهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني في حالة عدم الالتزام المحصل بدوره في تحصيل الأقساط المستحقة من المدينين وتوريدها لحساب الحصيلة فور تحصيلها و/أو عند سداد (٨٠) % او اقل من المبالغ المفترض تحصيلها شهرياً، على ان يلتزم أمين الحفظ بمخاطبة المحصل لمعرفة أسباب تأخر توريد الأقساط المستحقة الي حساب الحصيلة وإبلاغ الهيئة العامة للرقابة المالية برد المحصل.

يقر المحال إليه بالآتي:

- ان له كامل السلطة وكامل الأهلية لقبول حوالة محفظة التوريق وإصدار سندات توريق في مقابلها لصالح حملة السندات دون أي قيود أو شروط وذلك حتى تاريخ انتهاء مدة سندات التوريق أو بسدادها سداداً معجلاً أيهما أقرب، وأنه قد حصل على جميع الموافقات والتراخيص اللازمة لذلك.
- أن إبرام هذا عقد الحوالة لا يتعارض أو يخالف أي قوانين أو لوائح أو قرارات سارية بجمهورية مصر العربية أو للنظام الأساسي للمحال إليه أو أي موافقات أو تراخيص قد حصل عليها الأخير .
- أنه مرخص له قانوناً بإصدار سندات التوريق مقابل محفظة حقوق مالية محالة وفقاً لأحكام هذا عقد الحوالة.
- لا توجد أي مطالبات أو دعاوى قضائية أو تحكيمية مقامة ضده قد تؤثر على نفاذ أو صحة هذه الحوالة. يتعهد ويلتزم المحال إليه في تاريخ نفاذ الحوالة على أن يصدر تعليماته إلى البنك متلقى الاكتتاب في سندات التوريق بسداد حصيلة الاكتتاب بالكامل إلى المحيل فور استلام الموافقة النهائية للهيئة العامة للرقابة المالية وذلك بعد خصم المبالغ المحصلة فعلياً من تاريخ 2025/08/01 حتي تاريخ نفاذ الحوالة وذلك من مقابل الحوالة قبل سدادها للمحيل بناءً على أمر من شركة التوريق إلى البنك متلقى الاكتتاب فور غلق باب الاكتتاب.

- يتعهد ويلتزم المحال إليه بإمسك دفاتر وحسابات لسندات التوريق مستقلة ومنفصلة تماماً عن أية سندات أخرى أصدرتها أو قد تصدرها الشركة المحال إليها مستقبلاً.



الدري وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية

يقر المحال إليه أن له كامل السلطة في إبرام وتوقيع وتنفيذ عقد حفظ وإدارة محفظة التوريق مع أمين الحفظ.

• يتعهد ويلتزم المحال إليه بالنص في عقد أمين الحفظ المبرم مع البنك التجاري الدولي - مصر بصفته أميناً للحفظ على أن كافة المبالغ والمستندات والأوراق المالية والتجارية المودعة لدى أمين الحفظ والمتعلقة بسندات التوريق تكون ملكاً لحملة سندات التوريق دون غيرهم ولا تدخل في الذمة المالية لشركة التوريق ولا في الضمان العام لدائني المحيل أو شركة التوريق وحيث أن الرابط الوحيد بين حملة السندات وشركة التوريق أو المحيل هو المحفظة، وأن يلتزم أمين الحفظ بأن يمسك 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.

• الالتزام بمتابعة مدى التزام أطراف عملية التوريق بالالتزامات والواجبات المحددة بالعقود المبرمة عنهم والمفصح عنها بمذكرة المعلومات وإبلاغ شركة التصنيف الائتماني والهيئة فور حدوث أي خلل أو انتهاك للالتزامات.

• موافقة شركة التصنيف الائتماني بصور من محاضر جماعة حملة السندات للإصدار القائم بعد اعتمادها من الهيئة.

• يتعهد ويلتزم المحال إليه بعد انتهاء مدة السندات وفور سداد كافة مستحقات حملة سندات التوريق والمصاريف المستحقة على المحفظة بحوالة كافة الحقوق والضمانات والمستحقات المالية والأوراق التجارية، ووثائق التأمين المتعلقة بمحفظة التوريق إلى المحيل، بالإضافة إلى تسليم الأخير المستندات المثبتة لتلك الحقوق والضمانات وإصدار تعليماته إلى أمين الحفظ بذلك.

• الالتزام ببيع السندات لشركة مصر للمقاصة والبورصة المصرية في المواعيد المحددة بمذكرة المعلومات وقبل تاريخ توزيع أول كوبون.

• ويتعهد المحال إليه بعدم تسهيل خطاب الضمان البنكي إلا وفقاً للشروط والاحكام المذكورة في مذكرة المعلومات بما لا يؤثر على مستوى التعزيز الائتماني المطلوب للحفاظ على نفس درجة التصنيف الائتماني الممنوحة لمحفظة التوريق وللسندات.

• تقديم شهادتي تصنيف ائتماني سنوي لكل من المحفظة وسندات التوريق طوال عمر الإصدار الي جماعة حملة السندات الهيئة العامة للرقابة المالية معدة من أحدي الشركات المصرح لها بتقييم وتصنيف الشركات المعتمدة لدى الهيئة وفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٥٥ لسنة ٢٠٢١.

• يلتزم الشركة المصدرة خلال عملية التجديد السنوي للتصنيف الائتماني بتقديم نموذج مالي محدث من قبل المستشار المالي ومدقق من قبل مراقبي الحسابات لعملية التوريق.

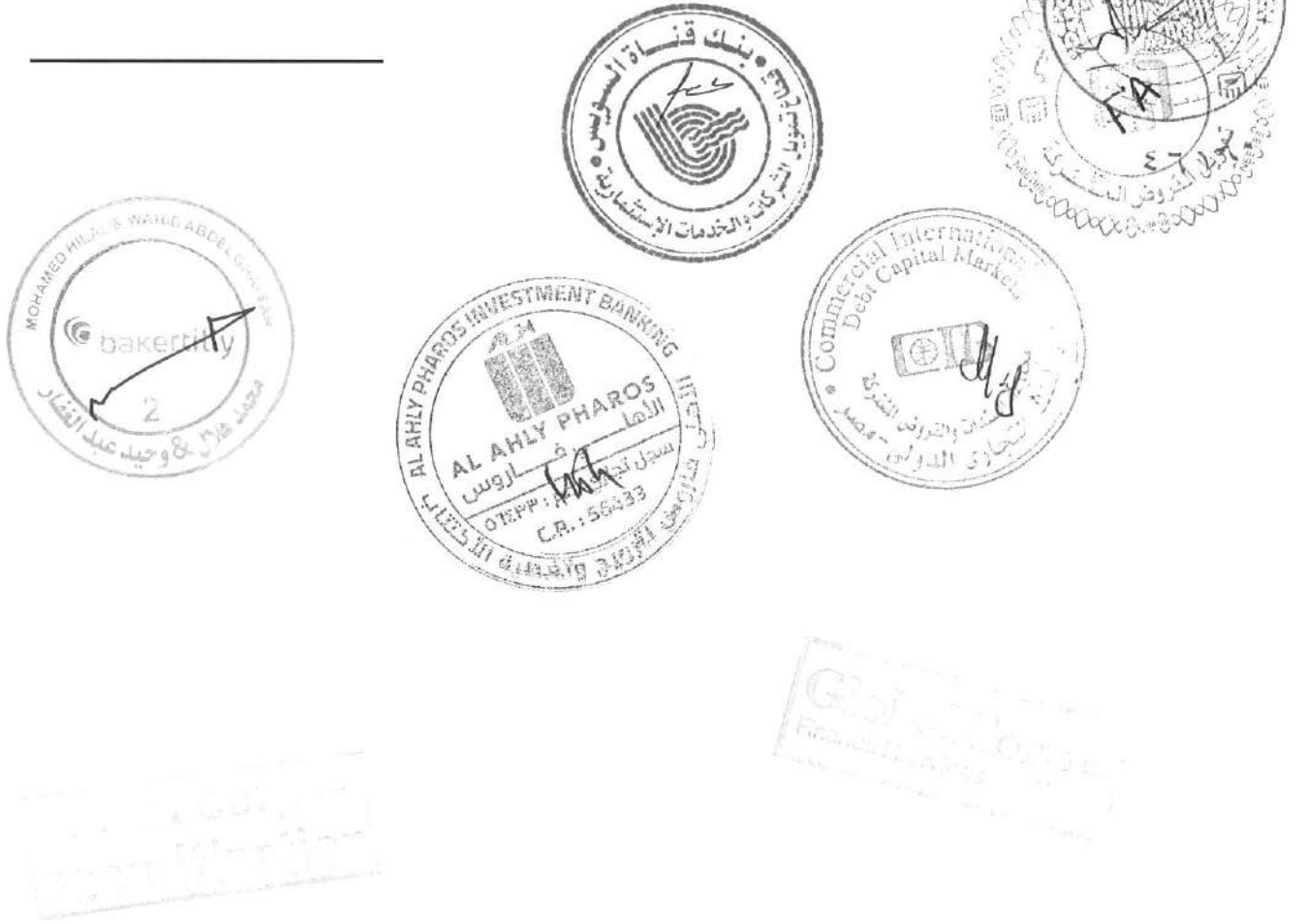
• بعدم إجراء أية تعديلات على أحكام وشروط سندات التوريق إلا بعد الحصول على موافقة جماعة حملة السندات وموافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وإخطار شركة التصنيف الائتماني.

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



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

يكون لكل ذي مصلحة طلب الاطلاع لدى شركة جلوبال كورب للتوريد ش.م.م. ومروج الطرح مع عدم الإخلال بأحكام المواد ٧ و ٧١ من القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ كما يمكن الاستفسار من شركة جلوبال كورب للتوريد ش.م.م. عن طريق الاتصال بالسيد/ (محمد حجازي) مسئول علاقات المستثمرين.





DRENY & PARTNERS
الدريش وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية



الثالث عشر: أحكام عامة

١- تسري على هذه المذكرة أحكام قانون سوق رأس المال واللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال، وقرارات مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية الصادرة بشأن إصدار السندات التوريق أو ضوابط حوالة المحافظ من جهات التمويل غير المصرفي يقتصر الاكتتاب في سندات التوريق على المستثمرين المؤهلين للاستثمار وهم المؤسسات المالية المؤهلة للاستثمار والأفراد ذوي الملاءة المالية بالإضافة إلى الفئات المنصوص عليها بقرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ وقرار رقم ٥٧ لسنة ٢٠٢١.

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

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

٤- تلتزم الجهة المصدرة في حالة برنامج إصدار سندات التوريق متعدد الإصدارات بمراعاة ما يلي:

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

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

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

٧- الإصدارات السابقة لشركة التوريق 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 الثاني من البرنامج الثاني للشركة.



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

٩- تلتزم شركة التوريق بإيداع المستندات الدالة على الحوالة محفظة التوريق والمبالغ التي تم تحصيلها بعد خصم مستحقات شركة التوريق، ومصاريف عملية التوريق وذلك لدى أمين الحفظ لحساب حملة السندات خلال ثلاثة أيام بعد اقصى. كما إن المحفظة محل الإصدار الثاني من البرنامج الثاني مستقلة تماماً عن المحافظ محل الإصدارات السابقة ويتمثل ذلك في عدة صور:

أولاً: إنه تطبيقاً لنص المادة (٤١) مكرر (٢) من القانون فإن كافة المبالغ والمستندات والأوراق المالية والتجارية المودعة لدى أمين الحفظ والمتعلقة بالإصدارات السابقة ملكا 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 يفرد حسابات مستقلة لكل عملية توريق ولا يجوز له الخلط أو الدمج أو المزج بين حساباته الخاصة وبين حسابات عمليات التوريق أو بين حسابات محافظ التوريق المختلفة بعضها البعض.

ثالثاً: تلتزم الشركة المصدرة بالفصل بين حساباتها الخاصة والإصدارات السابقة والحسابات الخاصة بالإصدار الثاني من البرنامج الثاني.

رابعاً: يلتزم المحصل بالفصل في حسابات التحصيل الخاصة بالإصدارات السابقة وحسابات التحصيل الخاصة بالإصدار الثاني من البرنامج الثاني.

١٠- تقديم التجديد السنوي لشهادة تصنيف ائتماني لكل من المحفظة وسندات التوريق طوال عمر الإصدار إلى الهيئة العامة للرقابة المالية معد من أحدي الشركات المصرح لها بتقييم وتصنيف الشركات المعتمدة لدى الهيئة وفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٥٥ لسنة ٢٠٢١.

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

١٢- مذكرة المعلومات هي دعوة المؤسسات المالية المؤهلة للاستثمار والأشخاص ذوي الخبرة والملاءة المالية للاكتتاب في سندات التوريق محل الإصدار الثاني من البرنامج الثاني، وتشمل كافة المعلومات والبيانات المتعلقة بإصدار سندات التوريق وبيانات المحفظة المحالة والتزامات اطراف عملية التوريق، كما ان تلك المعلومات والبيانات مدققة تم إعدادها من قبل الشركة المصدرة وتحت مسؤوليتها وتم مراجعتها من المستشار القانوني للإصدار ومراقبي حسابات شركة التوريق والشركة المحيلة، ويتحمل اطراف عملية التوريق كامل المسؤولية عن دقة وصحة المعلومات الواردة في مذكرة المعلومات والملاحق الواردة بها وفقاً للالتزامات والاختصاصات المحددة لكلا منهم وذلك كله دون أدني مسؤولية تقع على الهيئة العامة للرقابة المالية.



هذه المذكرة المتضمنة الإصدار الثاني من ذلك البرنامج أعدت من قبل شركة جلوبال كورب للتوريد وعلى مسؤوليتها وروجعت من قبل المستشار القانوني ومدير الإصدار وتم مراجعتها من مراقبا الحسابات وعلى مسؤوليتهم الكاملة عن صحة كافة البيانات والمعلومات الواردة بمذكرة المعلومات وبقروا بصحتها وأنه لم يتم اغفال او عدم الإفصاح عن ايه بيانات او معلومات متوافرة لديهم او يتطلبها القانون من شأنها ان تؤثر على قرار الاستجابة للاكتتاب في الإصدار الثاني من برنامج سندات التوريد من عدمه وذلك في ضوء المستندات المقدمة لهم ويقتصر دور الهيئة على التحقق من توافر الافصاحات اللازمة التي اعدت على مسؤولية الشركة والأطراف المرتبطة بها دون ادنى مسؤولية على الهيئة العامة للرقابة المالية.

التذييل

بيان بموقف الاصدارات القائمة لشركة جلوبال كورب للتوريد في تاريخ ٢٠٢٥/٧/٣١

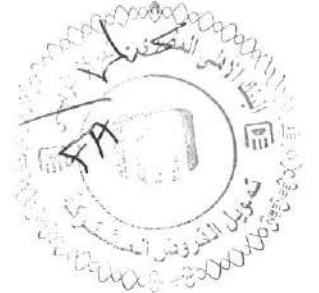
نسبة التعزيز الائتماني الداخلي الحالية	الرصيد القائم حالياً لمحفظه التوريد	التصنيف الائتماني القائم لكل شريحة	إجمالي المسدد من عائد السندات بالنسبة لكل شريحة	الجزء المستهلك من الاصدار / ٧-٧-٢٠٢٥	حجم الاصدار	أمين الحفظ	المحصل	محيل المحفظه	حجم كل شريحة وتاريخ استحقاقها	رقم الإصدار
13.25%	242,086,685	AA+ - أ AA - ب A - ج	أ - ١٠,٤٧٣,٣١٠ ب - ١٤٥,٤٣١,٨٨٤ ج - ٢٦١,٦٨٥,٠٠١	762,602,825	٩٨٥,٠٠٠,٠٠٠	بنك مصر	جلوبال كورب للخدمات المالية	جلوبال كورب للخدمات المالية	أ - ١١٨,٠٠٠,٠٠٠ (٢٠٢٣/٠٢/٠٧) ب - ٤٥٨,٠٠٠,٠٠٠ (٢٠٢٥/٠١/٠٧) ج - ٤٠٩,٠٠٠,٠٠٠ (٢٠٢٧/٠١/٠٧)	الأول
٨,١١%	938,262,110	AA+ - أ AA - ب A+ - ج A - د	أ - ٢٧,٠٩٩,٢٣٤ ب - ٢٤٦,٤٠٦,٦٣٩ ج - ٣١٠,٤٤٠,٩١٠ د - ٤٢,٢٤٣,٠٣٢	607,923,594	١,٢٨٤,٠٠٠,٠٠٠	بنك التجاري الدولي	جلوبال كورب للخدمات المالية	جلوبال كورب للخدمات المالية	أ - ٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠ (٢٠٢٣/١١/٠٧) ب - ٥٣٣,٠٠٠,٠٠٠ (٢٠٢٥/٠٨/٠٧) ج - ٢٣٠,٠٠٠,٠٠٠ (٢٠٢٧/٠١/٠٧) د - ٤٥,٠٠٠,٠٠٠ (٢٠٢٨/٠٨/٠٧)	الثاني
٦,٨٧%	1,053,219,818	A+ - أ A+ - ب A+ - ج	أ - ٦٦,٢٨٨,٧٠٣ ب - ١٣٤,٦١٠,٦٦٧ ج - ٣٧٥,٠٠٣,٣٤٢	231,129,999	١,٠٢٣,٠٠٠,٠٠٠	بنك الأهلي المصري	جلوبال كورب للخدمات المالية	جلوبال كورب للخدمات المالية	أ - ١٨٨,٠٠٠,٠٠٠ (٢٠٢٥/٠١/٠٥) ب - ٢٢٤,٠٠٠,٠٠٠ (٢٠٢٦/٠١/٠٥) ج - ٦١١,٠٠٠,٠٠٠ (٢٠٢٨/٠١/٠٥)	الثالث



DRENY & PARTNERS

الدريفي وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية

2,159,587,325	AA+ - أ AA - ب A - ج	أ - ٦١,٠٩٦,٥٤١ ب - ٦٢٩,٦٥٥,٣٠١ ج - ٣٧٨,٧٠٧,٢٤٤	843,950,000	٢,٥٤٠,٠٠٠,٠٠٠	بنك العربي الأفريقي	جلوبال كوب للخدمات المالية	جلوبال كوب للخدمات المالية	أ - ٣٩١,٠٠٠,٠٠٠ (٢٠٢٤/٠٩/٠٧) ب - ١,٣٧٧,٠٠٠,٠٠٠ (٢٠٢٦/٠٩/٠٧) ج - ٧٧٢,٠٠٠,٠٠٠ (٢٠٢٧/١١/٠٧)	الرابع
1,576,740,432	AA+ - أ AA - ب A - ج	أ - ١١٢,٨١٥,٨٣٣ ب - ١٣١,٨٧٥,٥٩٥ ج - ٢٠٨,٠٦٣,٧٩٤	155,580,000	١,٣٤٦,٥٠٠,٠٠٠	بنك التجاري الدولي	جلوبال كوب للخدمات المالية	جلوبال كوب للخدمات المالية	أ - ٣٦١,٠٠٠,٠٠٠ (٢٠٢٦/٠٢/١٠) ب - ٣٨٤,٠٠٠,٠٠٠ (٢٠٢٧/٠٣/١٠) ج - ٦٠١,٠٠٠,٠٠٠ (٢٠٢٨/٠٩/١٠)	الخامس
1,369,724,146	AA+ - أ AA - ب A - ج	أ - ١٧٨,٠٩٢,٧٢٩ ب - ١٠٠,٥٠٧,١٥١ ج - ٥٠,١٢٥,٦٤٤	224,550,000	١,٣٢٠,٠٠٠,٠٠٠	بنك مصر	جلوبال كوب للخدمات المالية	جلوبال كوب للخدمات المالية	أ - ٧٤٥,٠٠٠,٠٠٠ (٢٠٢٦/٠٩/١٠) ب - ٣٨٥,٠٠٠,٠٠٠ (٢٠٢٧/٠٩/١٠) ج - ١٩٠,٠٠٠,٠٠٠ (٢٠٢٨/٠٨/١٠)	السادس



DRENY & PARTNERS

الدريفي وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية

MEP

١٢٩