

نشرة الاكتتاب
دعوة للاكتتاب العام في سندات توريق
الشركة المصرية للتوريق (شركة مساهمة مصرية)

بمبلغ ٣٦٠ مليون جنيها مصرية - آخر استحقاق في ٢٠١٢/١٢/١

سندات اسمية في مقابل حقوق مالية (سندات التوريق) قابلة للتداول غير قابلة للتحويل إلى أسهم و قابلة للاستدعاء السجل من السنة الثالثة للإصدار بدءاً من أكتوبر رقم ٢٥ و لمدة أربع سنوات و عشرة أشهر بقيمة إجمالية قدرها ٣٦٠ مليون جنيه مصري بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد تستهلك شهريا و ذات عائد سنوي ثابت قدره ٩.٧٥% يصرف شهريا يتم طرح ١٠٠% من السندات للاكتتاب العام.

محيل المحفظة

Corporate Leasing Company Egypt S.A.E

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

CORPLEASE


المرتب و المنسق العام و مدير الإصدار و مروج الاكتتاب

 البنك التجاري الدولي
Commercial International Bank

مدير الإصدار و مروج الاكتتاب

HSBC 

المستشار القانوني لعملية التوريق

الجمعية للاستشارات القانونية

ARAB LEGAL CONSULTANTS


الإدارة العامة للشركة
مصر

أولاً: البيانات العامة لأطراف التوريق

أ. المحيل و منشئ محفظة التوريق

شركة كوربليس للتأجير التمويلي (مصر) ش.م.م حاصلة لتأجير التوريق رقم ١٩٥ لسنة ١٩٩٥ وتم قيدها بالسجل التجاري بتاريخ ٢٠٠٣/١٢/١٦ تحت رقم ١٥٦٨٣١ وحاصلة على ترخيص بمزاولة نشاط التأجير التمويلي في يناير ٢٠٠٤ و يبلغ رأسمالها المصدر ٥٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط أربعة و خمسون مليون جنيه مصري) و المرخص به ٢٧٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائتان و سبعون مليون جنيه مصري) ومركزها الرئيسي في ٩٢ شارع التحرير، برج ساريدار - الدقي.

تزاول شركة كوربليس للتأجير التمويلي (مصر) ش.م.م. العمل في كافة مجالات و أنشطة التأجير التمويلي، و بموجب عقود التأجير التمويلي تمتلك شركة كوربليس قبل المستأجرين ("المدين" أو "المدينين") حقوقاً مالية و مستحقات أجله الدفع مضمونة بضمانات مختلفة ("محفظة التوريق") و بموجب عقد حوالة مؤرخ في الاتنين ٢٠٠٧/١٢/٣١ مع الشركة المصرية للتوريق ش.م.م. و المنشور ملخصه في هذه النشرة تمت حوالة محفظة التوريق إلى الشركة المصرية للتوريق ش.م.م. و ذلك لأغراض إصدار سندات قابلة للتداول في مقابلها.

ب. المحال اليه أو شركة التوريق (الشركة)

١. اسم الشركة:

الشركة المصرية للتوريق (ش.م.م.) .

٢. تاريخ التأسيس:

١٧ أكتوبر ٢٠٠٧.

٣. الشكل القانوني:

شركة مساهمة مصرية منشأة وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢.

٤. غرض الشركة:

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

٥. السنة المالية:

تبدأ السنة المالية للشركة في أول يناير و تنتهي في آخر ديسمبر من كل سنة على أن السنة المالية الأولى تشمل المدة التي تنقضي من تاريخ تأسيس الشركة حتى تاريخ انتهاء السنة المالية التالية.

٦. رقم السجل التجاري و مكانه وتاريخه:

١٨٩٨٠٣ سجل تجاري القاهرة ٢٦/١١/٢٠٠٧.

الشركة المصرية للتوريق
١٨٩٨٠٣

٧. مقر النشاط وعنوان المراسلات:

عنوان المركز الرئيسي: ٩٢ شارع التحرير - برج ساريدار - الدقي.
تليفون: ٢٧٢٨ ٤٩٠٠.

٨. مسئول علاقات المستثمرين:

الأستاذ / حسين شريف خفاجي.
٩٢ شارع التحرير، برج ساريدار - الدقي.
تليفون: ٢٧٢٨ ٤٩٠٠.

٩. رقم الترخيص بمزاولة النشاط و تاريخه:

ترخيص رقم ٤٣١ بتاريخ ٢٣/١٢/٢٠٠٧

١٠. مدة الشركة:

خمسة و عشرون عاما تبدأ من تاريخ قيدها بالسجل التجارى.

١١. رأس المال المرخص به:

خمسة وعشرون مليون جنيه مصري.

١٢. رأس المال المصدر والمدفوع:

خمسة مليون جنيه مصري.

١٣. عدد وأنواع الأسهم المصدرة:

٥٠,٠٠٠ (خمسون الف سهم)، اسهم اسمية.

١٤. بيان المساهمات في رأس المال المصدر و توزيعاته:

الاسم	الجنسية	عدد الأسهم	القيمة الاسمية بالجنيه المصرى	العملة التي تم الوفاء بها	النسبة
شركة كوريليس للتاجير التمويلي مصر	مصرية	٤٩,٩٠٠	٤,٩٩٠,٠٠٠	الجنيه المصرى	٩٩.٨%
رفيق محمد عبد الخالق مذكور	مصري	٥٠	٥,٠٠٠	الجنيه المصرى	٠.١%
طارق عمر السيد عزمى	بريطاني	٥٠	٥,٠٠٠	الجنيه المصرى	٠.١%
الإجمالي		٥٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠		١٠٠%

الشركة المصرية للتأجير

١٨٤٨٠٢

١٥. أسماء المؤسسين ونسبة كل منهم عند التأسيس:

النسبة	العملية التي تم الوفاء بها	القيمة الاسمية بالجنيه المصري	عدد الأسهم	الجنسية	الاسم
المؤسسون:					
٩٩.٨%	الجنيه المصري	٤,٩٩٠,٠٠٠	٤٩,٩٠٠	مصرية	شركة كوربليس للتأجير التمويلي مصر
٠.١%	الجنيه المصري	٥,٠٠٠	٥٠	مصري	رفيق محمد عبد الخالق مذكور
٠.١%	الجنيه المصري	٥,٠٠٠	٥٠	بريطاني	طارق عمر السيد عزمي
١٠٠%		٥,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠		الإجمالي

وقد حصلت الشركة المصرية للتوريد على إعفاء من تطبيق القيد الوارد في المادة ٣٠٢ من اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال (قانون ٩٥ لسنة ٩٢) وذلك بموجب قرار مجلس ادارة الهيئة العامة لسوق المال بجلسة رقم ١٠٧ المنعقدة في ٢٨/١١/٢٠٠٧

١٦. أسماء حاملي الأسهم الحاليين الذين يمتلك كل منهم ٥% على الأقل من أسهم الشركة:

نسبة المشاركة	القيمة الاسمية بالجنيه المصري	عدد الأسهم	الجنسية	الاسم
٩٩.٨%	٤,٩٩٠,٠٠٠	٤٩,٩٠٠	مصرية	شركة كوربليس للتأجير التمويلي مصر
٩٩.٨%	٤,٩٩٠,٠٠٠	٤٩,٩٠٠		الإجمالي

١٧. أسماء السادة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة:

الاسم	الجنسية	الصفة	الجهة التي يمثلها
رفيق محمد عبد الخالق مذكور	مصري	رئيس مجلس الإدارة	عن شخصه
طارق عمر السيد عزمي	بريطاني	العضو المنتدب	عن شخصه
عمرو فاروق الأعصر	مصري	عضو مجلس الإدارة	عن شركة كوربليس للتأجير التمويلي
يحيى زكريا أبو حذيفة	مصري	عضو مجلس الإدارة	عن شركة كوربليس للتأجير التمويلي



الشركة المصرية للتوريد
١٨١٨٠٣

١٨. أسماء المديرين المسئولين:

الاسم	الجنسية	القطاع/الإدارة
طارق عمر السيد عزمي	بريطاني	العضو المنتدب
حسين شريف خفاجي	مصري	مدير علاقات المستثمرين

١٩. مراقبي الحسابات:

السادة عماد حافظ راغب و عبد المحسن أحمد تاج الدين من مكتب المتضامنون للمحاسبة و المراجعة (ارنست اند يونغ) المقيدين بسجل مراقبي الحسابات بالهيئة تحت رقم ٤٢ و ٨٦ على التوالي. ٣٧ شارع الأحرار - الدقي - الجيزة.

٢٠. المستشار القانوني:

الدكتور / بهاء علي الدين - العربية للاستشارات القانونية
١ ميدان بن عفان - الدقي - الجيزة.

٢١. قيمة صافي أصول الشركة (حقوق المساهمين):

وفقاً لشهادة مراقبي الحسابات تبلغ قيمة صافي أصول الشركة مبلغ ٥,٠١٢,٨٢٦ جنيه مصري (فقط خمسة مليون و اثني عشر الف و ثماني مائة و ستة و عشرون جنيه مصري) وفقاً للمركز المالي للشركة في ٢٥/١٢/٢٠٠٧.

٢٢. الموقف الضريبي:

وفقاً لشهادة مراقبي الحسابات فإن الشركة خاضعة لما يلي :

أولاً: الضرائب على أرباح شركات الأموال

الشركة خاضعة لضريبة أرباح شركات الأموال وفقاً لقانون الضرائب علي الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥، ولم تبدأ الشركة بعد في مزاوله النشاط ، و تلتزم بتقديم الأقرارات الضريبية في المواعيد القانونية.

ثانياً: ضريبة كسب العمل

لم تبدأ الشركة النشاط بعد ، و تلتزم الشركة بسداد ضريبة كسب العمل المستحقة عليها وفقاً لقانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥.

ثالثاً: ضريبة الدمغة

الشركة معفاة بموجب نص المادة ٤١ مكرر (٦) من قانون سوق رأس المال من الدمغة المستحقة علي حوالة محفظة التوريق و تلتزم الشركة بسداد أي ضريبة دمغة مستحقة عليها وفقاً للقانون.

٢٣. الموقف من القضايا:

وفقاً لشهادة المستشار القانوني، لا توجد أي قضايا مرفوعة من أو ضد الشركة.

٢٤. التأمين على أصول الشركة:

لا يوجد أي تأمين علي أصول الشركة الأخرى بخلاف محفظة التوريق المحالة إلى الشركة في ٣١/١٢/٢٠٠٧ و التي تتضمن تأميناً على الأصول المؤجرة تمويلاً.

الشركة المصرية للتأمين

١٥١٨٠٠٠٠

٢٥. بيان عن طريقة توزيع الربح الصافي للشركة:

- توزع أرباح الشركة الصافية سنويا بعد خصم جميع المصروفات العمومية والتكاليف الأخرى كما يلي:-
- أ. يبدأ باقتطاع مبلغ يوازي ٥% من الأرباح لتكوين الاحتياطي القانوني ويقف هذا الاقتطاع متى بلغ مجموع الاحتياطي قدرا يوازي نصف رأسمال الشركة المصدر (ومتى نقص الاحتياطي عن هذا الحد تعين العوده إلى الاقتطاع). ويكون للعاملين نصيب في الأرباح التي يدرر برزيعها بعدا في حدود ١٠% على الأقل وبشرط ألا يزيد على مجموع الأجر السنوية للعاملين.
 - ب. يقطع المبلغ اللازم لتوزيع حصة أولى من الأرباح قدرها (٥% على الأقل) للمساهمين عن المدفوع من قيمة أسهمهم والعاملين. على أنه إذا لم تسمح أرباح سنة من السنين بتوزيع هذه الحصة فلا يجوز المطالبة ببا من أرباح السنين التالية.
 - ج. يخصص بعد ما تقدم (عشرة في المائة على الأكثر) من الباقي كمكافأة لمجلس الإدارة.
 - د. يوزع الباقي من الأرباح بعد ذلك على المساهمين (في الحدود والنسب المقررة في النظام) كحصة إضافية في الأرباح أو يرحل بناء على اقتراح مجلس الإدارة إلى السنة المقبلة أو يكون له احتياطي غير عادي أو مال استهلاك غير عادي.

٢٦. تصنيف الملاءة الائتمانية للإصدار:

منحت شركة ميريس "الشرق الأوسط" للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين بتاريخ ٢٩ يناير ٢٠٠٨ التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) للسندات التي تزمع إصدارها "الشركة المصرية للتوريق ش.م.م." (الإصدار الأول) درجة "AA". وتجدد الإشاره إلى أن هذه السندات بقيمة ٣٦٠ مليون جنيه مصري (ثلاثمائة وستون مليون جنيبيا مصرياً فقط لاغير) ولمدة أربع سنوات و عشرة أشهر قابلة للتداول والاستدعاء المعجل وغير قابله للتحويل إلى أسهم وذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٩.٧٥% يدفع شهريا. وهذه السندات مضمونه بمحفظه حقوق ماليه أجله ومحاله قانونا بصفة ناقله ونافذه وناجزه لجميع الحقوق والضمانات بعد تغطية الاكتتاب بالكامل، و تتميز أيضا بغطاء نقدي نسبته ٢٠.٧٨% - بناء على القيمة الحالية للمحفظه - لتغطية المصروفات المباشرة الخاصة بالإصدار و لمواجهة المخاطر التي قد تواجه المحفظه ومنها أي عجز قد ينشأ عن السداد المبكر أو التعثر في السداد، بالإضافة إلى خطاب ضمان لتعزيز الائتمان لمواجهة أي عجز في التحصيل وقيمه ٣٦ مليون جنيبيا مصرياً (ستة وثلاثون مليون جنيبيا مصرياً فقط لاغير) ويمثل ١٠% من قيمة السندات المزمع إصدارها. وقد تم منح هذه الدرجة بناء على الدراسات التي قامت بها شركة ميريس من واقع البيانات المنشوره في نشرة الاكتتاب، وأيضا للجوانب الماليه والقانونيه لمحفظه الحقوق الأجله والمحاله قانونا و التي تم إمدادها لميريس بتاريخ ١ ديسمبر ٢٠٠٧ وأخذاً في الاعتبار القواعد الصادره من الهيئه العامه لسوق المال والمعمول بها حتى تاريخه بشأن تنظيم شركات وعمليات التوريق.

AA

وتجدد الإشارة إلى أن درجة AA تعني أن الإصدار مصنف محليا على درجة استثمار وأنه من الناحية الائتمانية ذو جودة عالية جدا (Very Strong Creditworthiness)، كما أن درجة المخاطر التي يتعرض لها الإصدار متواضعة مقارنة بالإصدارات المحلية الأخرى في الدولة نفسها. وتشير علامة (+/-) إلى نقص أو زيادة في مستوى المخاطر في نفس الدرجة.

وتتناول درجة تصنيف الجدارة مخاطر الخسارة المتوقعة على المستثمرين حتى وقت استحقاق السندات. وهو ما يعني أن هيكل الإصدار يسمح بسداد الفوائد في التوقيت المحدد لها وكذا سداد أصل الدين في تاريخ استحقاق السندات.

شركة ميريس للتوريق

١٨٩٨٠٢٠٥

٢٧. موافقة الجمعية العمومية غير العادية على الإصدار:

وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة في اجتماعها المنعقد ٢٠٠٧/١٢/١٦ على ما يلي:

- إصدار سندات توريق اسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم بقيمة إجمالية ٣٦٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثلاثمائة و ستون مليون جنيه مصري) تستهلك شهريا وذات عائد سنوي ثابت يصرف شهريا ويتم طرح ١٠٠% من هذه السندات للاكتتاب العام على أن تكون هذه السندات مقابل محفظة توريق تبلغ قيمتها الإجمالية ٤٤١,٢٧٠,٢١٢ جنيه مصري (فقط أربعمائة واحد واربعون مليون مائتان و سبعون الف مائتان و اثني عشر جنيه مصري) وقيمتها الحالية ٣٧٢,٠٦٢,٥٧٦ جنيه مصري (فقط ثلاثمائة و أثنان وسبعون مليون و أثنان و ستون الف و خمسمائة ست و سبعون جنيه مصري) (على أساس معدل خصم ٩.٧٥% سنويا).

وفوضت الجمعية مجلس إدارة الشركة ورئيس مجلس الإدارة و العضو المنتدب في وضع الشروط التفصيلية لإصدار السندات واتخاذ كافة الإجراءات اللازمة لإتمام الإصدار و إجراء أي تعديلات أخرى تراها أي من الجهات الحكومية في هذا الشأن.

٢٨. قرار مجلس الإدارة:

قرر مجلس إدارة الشركة المنعقد في ٢٠٠٧/١٢/٢٣ و في ٢٠٠٨/٢/١٤ الموافقة على إصدار سندات توريق اسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم و قابلة للاستدعاء المعجل لمدة أربع سنوات و عشرة أشهر بقيمة اجمالية قدرها ٣٦٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثلاثمائة و ستون مليون جنيه مصري) و قيمة اسمية قدرها ١٠٠ جنيها للسند الواحد تستهلك شهريا وذات عائد سنوي ثابت قدره ٩.٧٥% يصرف شهريا ويتم طرح ١٠٠% من هذه السندات للاكتتاب العام على أن تكون هذه السندات مقابل محفظة توريق تبلغ قيمتها الإجمالية ٤٤١,٢٧٠,٢١٢ جنيه مصري (فقط أربعمائة واحد و اربعون مليون مائتان و سبعون الف مائتان و اثني عشر جنيه مصري) وقيمتها الحالية ٣٧٢,٠٦٢,٥٧٦ جنيه مصري (فقط ثلاثمائة و أثنان و سبعون مليون و أثنان و ستون الف و خمسمائة ست و سبعون جنيه مصري) على أساس معدل خصم سنوي قدره ٩.٧٥% وذلك طبقا للشروط الآتية:

- الغرض من إصدار السندات هو سداد قيمة محفظة التوريق التي تتضمن حقوقا مالية و مستحقات اجلة الدفع مستحقة لشركة كوربليس للتأجير التمويلي - مصر ش.م.م. (محفظة التوريق) و التي تم حوالتها إلى الشركة في ٢٠٠٧/١٢/٣١.
- يتم طرح سندات توريق اسمية قابلة للتداول و غير قابلة للتحويل إلى أسهم و قابلة للاستدعاء المعجل بدءا من السنة الثالثة، الكوبون رقم ٢٥ و علي أن يتم طرح ١٠٠% للاكتتاب العام بقيمة إجمالية قدرها ٣٦٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثلاثمائة و ستون مليون جنيه مصري) مدتها أربع سنوات و عشرة أشهر تستهلك شهريا و بعائد ثابت قدره ٩.٧٥% سنويا و يصرف شهريا.
- الموافقة على مشروع نشرة الاكتتاب مع تفويض السيد رئيس مجلس الإدارة و العضو المنتدب في إدخال التعديلات اللازمة وفقا لما تتطلبه الجهات الإدارية المعنية وذلك في ضوء قرارات الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٠٠٧/١٢/١٦ و الشروط المذكورة أعلاه.

٢٩. موقف أسهم الشركة من القيد بالبورصة:

الأسهم الحالية للشركة غير مقيدة ببورصتي الأوراق المالية بالقاهرة والإسكندرية.

الإدارة العامة للشركة
١٨١٨٠٠٠

ج. الجهة التي ستقوم بتحصيل المبالغ المتحققة من محفظة التوريق:

شركة كوربليس للتأجير التمويلي (مصر) بموجب عقد الخدمة و التحصيل المبرم بينها و بين الشركة المصرية للتوريق بتاريخ ٢٧/١/٢٠٠٨، تلتزم بموجبه بتحصيل حقوق الشركة نيابة عنها و ما يرتبط بها من التزامات في مواجهة المدينين وتوريد تلك الحداثة الى حساب شركة التوريق لدى أمين الحفظ لصالح حملة السندات. كما تلتزم شركة كوربليس للتأجير التمويلي مصر ش.م.م. بإبلاغ أمين الحفظ بحالات التأخير أو الامتناع عن السداد من قبل المدينين و الاجراءات التي قامت بها تنفيذاً لعقود التأجير التمويلي للمطالبة بالسداد و استيفاء المبالغ التي تأخر المدينين عن سدادها و توريدها الي امين الحفظ. كذلك يلتزم المحصل بإمسك دفاتر مستقلة لمحفظة التوريق عن الحسابات الخاصة بالنشاط المعتاد للمحصل و ذلك وفقاً للسياسات و القواعد المتعارف عليها في عقود الخدمات و التحصيل مع التزامه ببذل عناية الشخص الحريص في أداء التزاماته.

ولحماية حملة السندات من اية مخاطر في التحصيل قد تؤثر في حقوق حملة السندات فقد قامت الشركة بالاتفاق مع الإدارة القانونية بالبنك التجاري الدولي بالقيام بدور المحصل الاحتياطي، ومن المتوقع عليه أن يجوز للشركة في حالة تعثر المحصل أو إخفاقه الجسيم في أداء التزاماته أو بناء على طلب جماعة حملة السندات، إخطار المحصل باسم وعنوان طرف ثالث يناط به القيام بدور المحصل الاحتياطي بعد موافقة شركة التصنيف الائتماني و جماعة حملة السندات علي ألا يقل التصنيف المحلي الائتماني للمحصل الاحتياطي عن درجة -BBB، و يلتزم المحصل فور إبلاغه باسم المحصل الاحتياطي باطلاعه على الجوانب التنفيذية المتعلقة بالتحصيل.

د. أمين الحفظ:

البنك التجاري الدولي ش.م.م. بموجب عقد حفظ و ادارة اوراق مالية المبرم بينه و بين الشركة بتاريخ ٢٧/١/٢٠٠٨ والمرخص له القيام بنشاط أمين الحفظ بترخيص من الهيئة العامة لسوق المال بتاريخ ٢٠/٨/٢٠٠٢.

١. التزامات أمين الحفظ

- يقوم أمين الحفظ بحفظ وإمسك حسابات محفظة التوريق وإدارتها باسم ولصالح حملة السندات للتوريق ونيابة عن الشركة و وفقاً لتعليماتها وفي حدودها مع التزامه ببذل أقصى درجات عناية الرجل الحريص في تنفيذ أوامر الشركة أثناء أدائه لأعماله المرتبطة بحقوق حملة سندات التوريق.
- أي حقوق أو دخل يتحصل عليها أمين الحفظ في تنفيذه لاوامر الشركة تكون لصالح حملة سندات التوريق و يتم إضافتها (في نفس اليوم الذي يتم الحصول عليها فيه) إلى الحساب، بما في ذلك التحصيل المعجل للاقساط.
- أي عملية في الحساب يجب أن تتم طبقاً لتعليمات كتابية صادرة من الشركة أو من توكله أو تفوضه.
- لا يسجل أمين الحفظ أي عملية في حساب الشركة تكون غير متطابقة مع التعليمات الصادرة من الشركة وبعد مراجعتها فنياً وقانونياً من جانب أمين الحفظ.
- سداد القيمة الإسمية للسندات والعائد المقرر عليها في تواريخ الاستحقاق لحملة سندات التوريق .
- يلتزم أمين الحفظ بأن يمسك حسابات مستقلة لمحفظة التوريق عن جميع الحسابات الأخرى وفي سبيل ذلك يلتزم أمين الحفظ بالآتي:
- إمساك حساب لسداد أصل قيمة سندات التوريق.
- إمساك حساب لسداد العائد المستحق على سندات التوريق.
- إمساك حساب لإدارة استثمار الفائض من حصيلة محفظة التوريق.

شركة كوربليس للتأجير التمويلي
مصر

كما يلتزم أمين الحفظ بإمسك الدفاتر والسجلات الآتية:

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

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

مع عدم الإخلال بأي من الالتزامات التي نصت عليها القوانين المصرية بشأن الإفصاح يلتزم أمين الحفظ بإعداد تقرير شهري معتمد من مراقب الحسابات عن محافظة التوريد يتم إخطار الشركة والهيئة العامة لسوق المال وممثل حملة سندات التوريد و شركة التصنيف الائتماني به على أن يتضمن هذا التقرير كافة البيانات المقررة في قانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية وقرارات الهيئة العامة لسوق المال.

يلتزم البنك بصفته أميناً للحفظ بالفصل التام بين حسابات محافظة التوريد و الحسابات الخاصة بالنشاط المعتاد للشركة وذلك وفقاً للقواعد و السياسات المتعارف عليها في الفصل بين الحسابات مع التزام البنك ببذل عناية الرجل الحريص في أداء التزاماته.

يقوم أمين الحفظ باستخدام حصيلة الحقوق الناشئة عن محافظة التوريد لسداد مستحقات حملة سندات التوريد و ذلك بعد خصم العمولات و المصاريف بناء على عقد الحفظ و على أمين الحفظ إخطار المحيل و كذلك حملة سندات التوريد فور حدوث ما يمكن أن يعوق أو يعطل سداد مستحقاتهم في المواعيد المحددة لذلك. و يقوم أمين الحفظ (بعد موافقة شركة التوريد) باستثمار فائض المبالغ المودعة لديه وفقاً لعقد الحفظ في أذون للخزينة أو في ودائع لدى البنوك المسجلة لدى البنك المركزي المصري أو أن يعهد بها إلى إحدى شركات إدارة محافظ الأوراق المالية.

لا يكون إنهاء الاتفاق المبرم بين شركة التوريد و أمين الحفظ أو تعديل شروطه نافذاً و منتجاً لآثاره إلا بعد الحصول على موافقة الهيئة العامة لسوق المال.

٢. المستندات المودعة لدى أمين الحفظ:

تقوم الشركة بإيداع المستندات التالية لدى أمين الحفظ خلال ثلاثة أيام من تاريخ تغطية الاكتتاب في السندات بالكامل (تاريخ نفاذ الحوالة):

- نسخة أصلية من اتفاق حوالة محافظة التوريد المبرم بين شركة كوربليس للتأجير التمويلي (مصر) ش.م.م والشركة.
- نسخة أصلية من اتفاق الخدمة و التحصيل المبرم بين الشركة و شركة كوربليس للتأجير التمويلي (مصر) ش.م.م القائمة على تحصيل الحقوق الناشئة عن محافظة التوريد على أن يتضمن التكليف بتوريد الحصيلة إلى أمين الحفظ فور تحصيلها.
- الاتفاقات المنشئة للحقوق المحالة و التي تتمثل في عقود إيجار تمويلي.
- المستندات المثبتة للحقوق و الضمانات المحالة بما في ذلك الأوراق التجارية ووثائق التأمين.
- إقرار منيل بختم شركة التوريد يصرح بموجبه لأمين الحفظ بتسليم الجهة المسئولة عن التحصيل جميع المستندات اللازمة لتمكينها من القيام بالتحصيل.
- صورة من نشرة الاكتتاب في سندات التوريد المعتمدة من الهيئة العامة لسوق المال.

البنك المصري للتأمين
١٨٨٨٠٢٣

- خطاب ضمان نهائي تحت أول طلب غير قابل للإلغاء يمثل قيمة الضمانات النقدية المسددة تحت بعض العقود المكونة للمحفظة و البالغ قيمتها ٩,٣٠٩,٠٠٥ جنيه مصري (فقط تسعة مليون ثلاثمائة و تسع الف و خمس جنيه مصري).
- خطاب الضمان المتعلق بالتعزيز الائتماني الجزئي و البالغ قيمته ٣٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ست و ثلاثون مليون جنيه مصري).
- خطاب ضمان نهائي تحت أول طلب غير قابل للإلغاء بمبلغ ٢,٥٥٥,٢٢٥ جنيه مصري (أثنان مليون خمسمائة خمس و خمسون الف مائتان خمس و عشرون جنية مصري) و الخاص بالتأمين على الأصول محل بعض العقود المكونة للمحفظة.

٥. علاقات مرتبطة:

تساهم شركة كوربليس للتاجير التمويلي (مصر) في ٩٩,٨% من اسهم اشركة المصرية للتوريق، وقد حصلت الشركة المصرية للتوريق على اعفاء من تطبيق القيد الوارد في المادة ٣٠٢ من اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال وذلك بموجب قرار مجلس ادارة الهيئة العامة لسوق المال بجلسة رقم ١٠٧ المنعقدة في ٢٠٠٧/١١/٢٨ و بخلاف ما ورد ذكره في هذه النشرة لا توجد أى عقود أو معاملات أخرى أو علاقات مرتبطة حتى تاريخ هذه النشرة تؤثر تأثيرا جوهريا على حملة السندات.

٦. مدير الإصدار و ترويج الاكتتاب:

يقوم البنك التجاري الدولي ش.م.م. وبنك HSBC (مصر) بإدارة و ترويج عملية الإصدار.

الشركة المصرية للتوريق
١٨٩٨٠٢٠٢

ثانيا: بيانات المحفظة المحالة

١. معايير و سمات اختبار محفظة التوريق

تتمثل محفظة التوريق محل هذا العقد في حقوق مالية و مستحقات أجله مضمونة بضمانات مختلفة للمحيل قبل المدينين و تتكون من عقود تأجير تمويلي والتي تعد الائتمانات الممنوحة لتحتوي المالك و مشتقاتها كوثائق التأمين و كذلك المستندات المثبتة للضمانات المحالة وتتضمن الأوراق التجارية و ضمانات نقدية في بعض العقود تبلغ إجمالي قيمتها ٩,٣٠٩,٠٠٥ جنيه مصري (فقط تسعة مليون ثلاثمائة و تسع الف و خمس جنيه مصري) والتي أصدرها المدينين لصالح المحيل وذلك على النحو الوارد تفصيلا في عقد الحوالة المنشور ملخصه بهذه النسبة.

و تتكون محفظة التوريق من عدد ٥١٦ (خمسائة و ستة عشر) عقد تأجير تمويلي تم اختيارها وفقا للمعايير التالية:

تم اختيار محفظة التوريق بناء على المعايير الآتية:

- لا يوجد حاليا و لم يسبق حدوث أى حالات إخلال من قبل المدينين و يقصد بالإخلال التوقف النهائي عن السداد من جانب المدينين.
- يبلغ معدل التأخير في سداد الأقساط المستحقة منذ تاريخ توقيع عقود الإيجار التمويلي و حتى تاريخ توقيع عقد الحوالة نسبة صفر %.
- جميع العقود التي تتضمنها محفظة التوريق تم إبرامها في الفترة من ٢٠٠٤/٦/١ حتى ٢٠٠٧/١٠/٢٠
- يصل متوسط العائد السنوي على عقود التأجير التمويلي التي تتضمنها محفظة التوريق ١٣.٥ %

تتسم محفظة التوريق بالآتي:

- أ. أنها قد نشأت بموجب عقود إيجار تمويلي في نطاق النشاط العادي للمحيل والتي أطرافها بنوك ومؤسسات وشركات.
- ب. يتم الوفاء بالمستحقات الواردة بعقود الإيجار التمويلي بالجنيه المصري.
- ج. الأقساط الشهرية أو ربع سنوية التي يلتزم المستأجر بسدادها وفقا لعقود الإيجار التمويلي تغطي المبالغ المستحقة على المدينين من أصل و عائد.
- د. مدة استحقاق عقود الإيجار التمويلي لا تتجاوز سبع سنوات من تاريخ توقيعها.
- هـ. تمتلك شركة كوريليس للتأجير التمويلي (مصر) ش.م.م. كافة الأصول موضوع المحفظة و تقوم بتأجيرها تأجيرا تمويليا لعملائها وفقا لقواعد قانون التأجير التمويلي رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٥.
- و. لا توجد أي رهونات أو تأمينات أو امتيازات على محفظة التوريق
- ز. تتضمن المحفظة عدة ضمانات مثل: التأمين على الأصول المؤجرة ، أوراق تجارية، ضمانات نقدية لبعض العقود يبلغ إجماليها ٩,٣٠٩,٠٠٥ جنيه مصري (فقط تسعة مليون ثلاثمائة و تسع الف و خمس جنيه مصري).
- ح. تم تمويل متوسط ٩٤% من قيمة المال المؤجر كحد أقصى عند التعاقد .

٢. توصيف المحفظة

تتكون المحفظة من عدد ٥١٦ عقد (خمسائة و ستة عشر) بقيمة إجمالية ٤٤١,٢٧٠,٢١٢ جنيه مصري (فقط أربعمائة واحد و أربعون مليون مائتان و سبعون ألف مائتان و اثني عشر جنيه مصري) و قيمتها الحالية ٣٧٢,٠٦٢,٥٧٦ جنيه مصري (فقط ثلاثمائة و اثنان و سبعون مليون و اثنان و ستون ألف و خمسمائة ست و سبعون جنيه مصري) و ذلك وفقا لشهادة مراقبي حسابات الشركة محسوبة على أساس استخدام معدل خصم شهري قدره ٠.٨١٢٥ % (٩.٧٥% سنويا) طوال عمر المحفظة ويتم تحصيل الايجارات مقدما شهريا أو ربع سنويا. وبعد الأخذ في الحسبان عند حساب القيمة الحالية لمحفظة التوريق ومكوناتها تأثير كل من العمولات

و المصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة وكذا الإقتراضات المتمثلة في كل من معدلات السداد المعجل و الإخفاق و العائد المتوقع علي الأموال المستثمرة تصبح القيمة الحالية لمحفظة التوريد:

تحليل المحفظة حسب تاريخ انتهاء عقود الإبحار التمويلي:

السنة	العقود	القيمة	النسبة إلى العدد	النسبة إلى القيمة
٢٠٠٨	٢٨	٦,٣٧٠,٧٥٣	٥.٤٣%	١.٤٤%
٢٠٠٩	٨٥	٥٠,٥٨٦,٤٥١	١٦.٤٧%	١١.٤٦%
٢٠١٠	٩٨	٥٣,٨٤٦,٢١٧	١٨.٩٩%	١٢.٢٠%
٢٠١١	٢٠٨	١٩٢,٦٧٨,٠٩٥	٤٠.٣١%	٤٣.٦٦%
٢٠١٢	٩٢	١١٤,٤٠٤,٧٣٩	١٧.٨٣%	٢٥.٩٣%
٢٠١٣	٥	٢٣,٣٨٣,٩٥٨	٠.٩٧%	٥.٣٠%
الإجمالي	٥١٦	٤٤١,٢٧٠,٢١٣	١٠٠.٠٠%	١٠٠.٠٠%

تحليل المحفظة حسب ميعاد استحقاق تحصيل الإبحار:

الوقت المحدد	العقود	القيمة	النسبة إلى العدد	النسبة إلى القيمة
شهر	٣٨٩	٢٧٦,٣٤٥,٩١٠	٧٥.٣٩%	٦٢.٦٣%
ربع سنوي	١٢٧	١٦٤,٩٢٤,٣٠٣	٢٤.٦١%	٣٧.٣٧%
الإجمالي	٥١٦	٤٤١,٢٧٠,٢١٣	١٠٠.٠٠%	١٠٠.٠٠%

تحليل المحفظة حسب القيمة المتبقية على المستأجرين:

القيمة في الألف	العقود	القيمة	النسبة إلى العدد	النسبة إلى القيمة
١٠٠,٠٠٠	١٥٢	١٠,٦١٠,٨٨٥	٢٩.٤٦%	٢.٤٠%
٥٠٠,٠٠٠	٢١٦	٤٨,٦٤٣,٣٨٨	٤١.٨٦%	١١.٠٢%
١,٠٠٠,٠٠٠	٦١	٤٢,٧٦٣,١٩٩	١١.٨٢%	٩.٦٩%
٥,٠٠٠,٠٠٠	٦٤	١٤٦,٩٠٣,٥٧٣	١٢.٤٠%	٣٣.٢٩%
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٨	١٢٣,٣٠٠,١٣٢	٣.٤٩%	٢٧.٩٤%
أكثر من ١٠,٠٠٠,٠٠٠	٥	٦٩,٠٤٩,٠٣٦	٠.٩٧%	١٥.٦٥%
الإجمالي	٥١٦	٤٤١,٢٧٠,٢١٣	١٠٠.٠٠%	١٠٠.٠٠%

تحليل المحفظة حسب القطاع

الوظيفة	العقود	القيمة	النسبة إلى العدد	النسبة إلى القيمة
التعليم	٢٩	٤٦,٢٦٧,٥٣٤	٥.٦٢%	١٠.٤٩%
الخدمات مالية	٢٧	٦٥,٧٩٣,٧١٠	٥.٢٣%	١٤.٩١%
صناعة الأغذية و المشروبات	٦٧	٦٢,١٠٠,١٠٧	١٢.٩٨%	١٤.٠٧%
التصنيع	٢٠٥	٩٤,٩٥٢,٥٧٤	٣٩.٧٣%	٢١.٥٢%
الصناعات الدوائية	٤١	٢٢,٦٢٩,٦٧٨	٧.٩٥%	٥.١٣%
الخدمات	٥٦	٦٧,٤١٧,٤٤٦	١٠.٨٥%	١٥.٢٨%
الاتصالات	٣٩	١٦,٩١٨,٧٨٥	٧.٥٦%	٣.٨٣%
السياحة	٢	٨٣٠,٧٨١	٠.٣٩%	٠.١٩%

التوقيع: 
 التاريخ: ١٤/١٢/٢٠١٣

النسبة إلى القيمة	النسبة إلى العدد	القيمة	العقود	الوظيفة
٠.٨٨%	٣.١٠%	٣,٨٩٥,٥٢٠	١٦	التجارة
١٢.٠٧%	٣.١٠%	٥٣,٢٦٢,٢٥١	١٦	المواصلات
١.٦٣%	٣.٤٩%	٧,٢٠١,٨٢٧	١٨	قطاعات أخرى
١٠٠.٠٠%	١٠٠.٠٠%	٤٤١,٢٧٠,٢١٣	٥١٦	إجمالي

تحليل المحفظة حسب نوع الأصل المستأجر:

النسبة إلى القيمة	النسبة إلى العدد	القيمة	العقود	نوع الأصل
١٩.٨٣%	١٠.٤٧%	٨٧,٥٠٥,٩٢١	٥٤	ماكينات تصوير و معدات مكتبية
٢٠.١٣%	٨.٥٣%	٨٨,٨١٥,١١٢	٤٤	الات و معدات صناعية
٣٣.٨٨%	٢٦.٣٦%	١٤٩,٤٨٠,٤٨٤	١٣٦	سيارات - تجارية
١٦.٩٩%	٥٢.٣٣%	٧٤,٩٧٠,٧٧٣	٢٧٠	سيارات - ركاب
١.٠٦%	١.٥٥%	٤,٦٩٧,٢٠٧	٨	حاسبات الي
٨.١١%	٠.٧٨%	٣٥,٨٠٠,٧١٦	٤	عقارات
١٠٠%	١٠٠%	٤٤١,٢٧٠,٢١٣	٥١٦	أجمالي

قائمة التدفقات النقدية للمحفظة: (بالجنيه المصري)

السنة	إجمالي التدفقات النقدية	إجمالي التدفقات النقدية المعدلة*	إجمالي تسديد قسط و عائد السندات	العمولات و المصاريف التي يتم خصمها	عوائد أخرى	حساب الحصيلة (آخر السنة)**
٢٠٠٨	١٣٢,٠٦١,١٩٣,١٤	١٣١,٤٠٠,٨٨٧,١٧	(١١٣,٣٣٠,١٣٦,٩٩)	(٣,٨٨٢,٦٢٩,٤٠)	٥١٠,٩٩٣,٦٥	١٤,٦٩٩,١١٤,٤٤
٢٠٠٩	١٢٥,٦٦٦,٥٧٤,١٤	١٢٥,٠٣٨,٢٤١,٢٧	(١٣٠,٠٧٧,٧٣٩,٧٣)	(٨٨٢,٤٦٨,٠٢)	٥٢٩,٥٦٠,٠٣	٩,٣٠٦,٧٠٨,٠٠
٢٠١٠	٩٤,٧٨٢,٣٧٦,١٤	٩٤,٣٠٨,٤٦٤,٢٦	(٩٠,٨٩٠,٠٣٤,٢٥)	(٦٨٣,٦٢٥,٩٣)	٥٦٨,٨١١,٨٧	١٢,٦١٠,٣٢٣,٩٥
٢٠١١	٧٠,١٣٩,١٠٥,١٤	٦٩,٧٨٨,٤٠٩,٦١	(٧٧,٤٠٧,١٠٩,٥٩)	(٤٩٥,٤١٣,٦٤)	٤٤٨,٢٣٥,٣٧	٤,٩٤٤,٤٤٥,٧٠
٢٠١٢	١٤,٦٥٥,٠١٢,٤٣	١٤,٥٨١,٧٣٧,٣٦	(١٨,٦٢٤,١٣٣,٥٦)	(٣٩٥,١٢٦,٥٥)	١٠٦,٦٩٧,٦١	٦١٣,٦٢٠,٥٦
٢٠١٣	٣,٦٣٩,٧٥٠,٠٠	٣,٦٢١,٥٥١,٢٥	٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠
٢٠١٤	٣٢٦,٢٠٢,٠٠	٣٢٤,٥٧٠,٩٩	٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠
الإجمالي	٤٤١,٢٧٠,٢١٢,٩٨	٤٣٩,٠٦٣,٨٦١,٩١	(٤٣٠,٣٢٩,١٥٤,١٢)	(٦,٣٣٩,٢٦٣,٥٤)	٢,١٦٤,٢٩٨,٥٣	٢,١٦٤,٢٩٨,٥٣

قائمة التدفقات النقدية للمحفظة و التي يبلغ إجماليها ٤٤١,٢٧٠,٢١٢ جنيه مصري (فقط ربعمئة واحد و اربعون مليون مائتان و سبعون الف مائتان و اثني عشر جنيه مصري) تشمل مايلي:

* تم تعديل التدفقات النقدية بناءا على ٠.٥% سنويا كنسبة تقديرية متوسطة للتخلف عن السداد، و نسبة قدرها ١٠٠% منها يتم تحصيلها بعد مرور ٢٥ يوم من تاريخ الاستحقاق.

** تم احتساب العائد على حساب الحصيلة بناءا على ٦% (و هو ما يعادل العائد على أذون الخزانة لفترة ٣٦٤) كنسبة سنوية تقديرية متوسطة للعائد على الإستثمار

تستحق السندات بالكامل في ٢٠١٢/١٢/١

الإدارة العامة للمصرف
١٨٨٨٣٣٣٣

٣. تصنيف الملاءة الائتمانية لمحفظة التوريق:

A-

وتجدر الإشارة إلى أن درجة A- تعني أن المحفظة مصنفة محليا على درجة استثمار وأنها من الناحية الائتمانية ذات جودة عالية جدا (Strong Creditworthiness)، كما أن درجة المخاطر التي تتعرض لها المحفظة متواضعة. كما تشير علامة (+/-) إلى نقص أو زيادة في مستوى المخاطر في نفس الدرجة.

تتناول درجة تصنيف الجدارة مخاطر الخسارة المتوقعة على المستثمرين حتى وقت استحقاق السندات. وهو ما يعني سداد الفوائد في التوقيت المحدد لها وكذا سداد أصل الدين في تاريخ استحقاق السندات.

٤. المخاطر المرتبطة بمحفظة التوريق:

إن المخاطر التي قد تؤثر على التحصيل و الوفاء بالالتزامات المرتبطة بمحفظة التوريق أو على التعزيز الائتماني تتمثل في المخاطر التجارية و مخاطر الوفاء المعجل و مخاطر التحصيل و مخاطر الهلاك الكلي و الجزئي و مخاطر التركيز و ذلك على النحو التالي:

أولاً: المخاطر الائتمانية لمحفظة التوريق:

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

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

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

وتوجد لدى الشركة سياسة ادارة مخاطر تعتمد على وجود قواعد لسياسة الائتمان Credit Policy Guide المعتمد من مجلس الادارة مع وجود ضوابط لمنح الائتمان تتمثل في حدود قصوى لكل عميل ولكل نوع من الأصول ... الخ. ولم تعاني الشركة حتى تاريخه من وجود اية حالات عدم سداد للايجارات المتولدة عن المحفظة منذ نشأة العقود المكونة لها.

وتحتفظ الشركة بملكية الأصول التي يتم تمويلها بما يؤدي الى تحسن الصورة الائتمانية في حالة وقوع أي من حالات الاخلال حيث يقلل ذلك من المخاطر المرتبطة بتسييل الأصول في حالات الاخلال وذلك لاستغراق عملية التسييل وقتاً أقل نسبياً بما يحد من التأثير السلبي على التدفقات النقدية للمحفظة. علماً بأن القيمة السوقية لأى من الأصول عند التسييل في حالات الإخلال تكون عرضة لتقلبات اسعار الأصول في السوق. وتتكون المحفظة من ٥١% سيارات وهي أصول يسهل بيعها و ٤٩% اصول متنوعة اخرى.

ثانياً: المخاطر التجارية لمحفظة التوريق:

تمثل السيارات ٥١% من إجمالي المحفظة و تمثل العقارات ٨,١١% من إجمالي المحفظة، و في حالة حدوث حالات إخلال يتم بموجبها إعادة الإستحواذ على السيارات لبيعها فتكون قيمة البيع حسب السعر السائد في السوق و الذي يتأثر بأى تعديل في التعريفات الجمركية وسعر ضريبة المبيعات و سعر الصرف بحيث ترتفع مع ارتفاعها و تنخفض بانخفاضها. ولا يشكل أى ارتفاع في التعريفات الجمركية أو سعر ضريبة المبيعات أو سعر الصرف أية مخاطر بل سيؤدي إلى تعزيز محفظة التوريق في حالة بيع هذه السيارات موضوع المحفظة عند إخلال مستأجر هذه السيارات بالتزاماته المالية حيث أن ارتفاع أسعار هذه السيارات في السوق يؤدي ألي ارتفاع أسعار السيارات موضوع المحفظة. أما في حالة انخفاض التعريفات الجمركية أو سعر ضريبة المبيعات أو سعر الصرف أو إجراء أي تعديل في التشريعات الحالية يؤدي إلى انخفاض سعر السيارات و الجدير بالذكر أن جميع هذه السيارات مؤمن عليها بالكامل لصالح الشركة و يوفر التعزيز الائتماني لدى الشركة الوارد بالبند (٨) من بيانات محفظة التوريق، ضمانة لمواجهة مثل هذه الحالات.

ثالثاً: مخاطر الإنهاء المبكر:
للمستأجر الحق في شراء الأموال المؤجرة خلال مدة سريان هذا العقد وذلك بالثمن و الشروط التي يتفق عليها الطرفين علي أن يأخذ المؤجر في الاعتبار عند تحديد الثمن القيمة الإيجارية التي قام المستأجر بسدادها. ويجب أن يتم سداد ثمن الشراء بالكامل قبل نقل الملكية مضافاً إليه كافة المصاريف و التكاليف و الضرائب و الرسوم و الدمغات و أية مدفوعات أخرى مما يحد من مخاطر الإنهاء المبكر.

رابعاً: مخاطر التحصيل و التوريد لحساب الحصيلة:

أ- مخاطر التحصيل:

الشركة القائمة بالتحصيل قد تواجه معوقات في تحصيل المبالغ المتعلقة بمحفظة التوريد نتيجة لما يلي:
عدم قدرة بعض المدينين على الوفاء بالتزاماتهم مما قد يؤدي إلى التأخير في الوفاء بأصل السندات أو العائد إلى حاملي السندات و تقوم الشركة بمواجهة هذه المخاطر من خلال:

- إخفاق المحصل في القيام بالتزاماته بالتحصيل وعجزه عن توريد المبالغ إلى أمين الحفظ في الوقت المتفق عليه. و قد تم مواجهة هذا الخطر عن طريق النص بعقد التحصيل و تقديم الخدمات المبرم بين الشركة و المحصل علي حق الشركة في إنهاء العقد المذكور متى أخذ المحصل بالتزاماته الجوهرية في العقد و لم يعالجها خلال مدة ثلاثين يوماً من تاريخ إخطاره بهذا الإخلال و تلتزم الشركة بإخطار أمين الحفظ فوراً بإنهاء العقد على ألا يكون هذا الإنهاء منتجاً لأثاره إلا بعد تقديم ما يفيد موافقة حملة السندات أو من يمثلهم على ذلك.

أيضاً يتضمن عقد التحصيل و تقديم الخدمات المذكورة بندا يفيد قيام الشركة في اي وقت باختيار شركة تحصيل الي جانب شركة كوريليس للتأجير التمويلي - مصر ش.م.م. و ذلك كمحصل احتياطي.

- إفلاس المحصل و تم مواجهة هذا الخطر عن طريق النص بعقد التحصيل و تقديم الخدمات المذكور أعلاه على التزام المحصل بتوريد المبالغ إلى أمين الحفظ عند تحصيلها مصحوبة بكشف يوضح المبالغ التي تم تحصيلها لحساب الشركة و تخطر به أمين الحفظ خلال فترة لا تتعدى ثلاثة أيام مع التزام المحصل باتخاذ كافة الإجراءات التأمينية ضد مخاطر الحريق و السطو و الضياع لهذه المبالغ و/أو الشيكات خلال الفترة المذكورة.

- و بنا على ما سبق: فقد قامت شركة التوريد بالاتفاق مع الإدارة القانونية بالبنك التجاري الدولي بالقيام بدور المحصل الاحتياطي، و من المتفق عليه أن يجوز للعميل في حالة تعثر المحصل او إخفاقه الجسيم في أداء التزاماته أو بناء على طلب جماعة حملة السندات، إخطار المحصل باسم و عنوان طرف ثالث يناط به القيام بدور المحصل الاحتياطي بعد موافقة شركة التصنيف الائتماني و جماعة حملة السندات علي ألا يقل التصنيف الائتماني عن درجة -BBB، و يلتزم المحصل فور إبلاغه باسم المحصل الاحتياطي بإطلاعهم على الجوانب التنفيذية المتعلقة بالتحصيل.

خامساً : مخاطر الهلاك الجزئي أو الكلي للمال المؤجر

وفقاً لطبيعة المال المؤجر يسترد المدين من شركة التأمين قيمة إصلاح الاصل موضوع عقود التأجير التمويلي في حالة وقوع أضرار من حوادث و في حالة الهلاك الكلي يقوم المحصل بتحصيل مبلغ التعويض من شركة التأمين المختصة و توريده إلى أمين الحفظ لاستيفاء التزامات المدين في يوم توريد مبلغ التعويض ، وإذا ما تجاوز مبلغ التأمين التزامات المدين تعين سداد هذه الفوائض له و ذلك بعد خصم المصروفات الفعلية التي تكبدها المحصل في هذا الشأن. و طبقاً لقواعد التأمين السائدة لا يغطي التأمين حالات الكوارث الطبيعية، و الإرهاب، و الفعل المتعمد من المدين وكذلك حالات العصيان المدني. هذا و تتعهد شركة كوريليس للتأجير التمويلي ش.م.م بموجب عقد الخدمة و التحصيل باستمرار التغطية التأمينية على الاصول موضوع عقود التأجير التمويلي طوال اجل العقود أو السند أيهما أقرب، و ذلك بالتجديد المباشر لبعض العقود و بمتابعة المستأجرين للتأكد من قيامهم بالتجديد في المواعيد المحددة و الحصول على الوثائق الدالة على ذلك.

٥. العمولات و المصاريف التي يتم خصمها من حصة محفظة التوريق و مواعيد خصمها:

وفقا لقائمة التدفقات النقدية المشار إليها في هذه النشرة ، فهناك عمولات و مصاريف تبلغ ٦,٢٢٩,٢٦٤ جنيه مصري (فقط ستة ملايين ثلاثمائة تسعة و ثلاثون الف مئتان أربعة وستون جنيه مصري) ناشئة عن العقود المبرمة مع الأطراف المرتبطة بعملية التوريق لتغطية المصروفات المباشرة الخاصة بالإصدار و سوف يتم خصمها من حساب الخصم المبرممة للمبالغ الجاهزة التالية:

- أتعاب أمين الحفظ.
- مصاريف قيد السندات و تجديد ضمها إلى الجداول الرسمية لبورصتي الأوراق المالية بالقاهرة و الإسكندرية.
- أتعاب شركة التصنيف الائتماني عند الإصدار و سنويا خلال أجل السند.
- أتعاب المحصل .
- أتعاب المستشار المالي.
- أتعاب مراقب الحسابات.
- أتعاب المستشار القانوني.
- مصاريف الهيئة العامة لسوق المال.
- مصاريف مصر للمقاصة و التسوية.
- مصاريف الإعلان في الصحف عن الإصدار و الكوبون الشهري للسند.

و يتضمن العقد المبرم مع أمين الحفظ البيان التفصيلي لهذه المبالغ و مواعيد خصمها.

٦. مصادر سداد السندات:

- المتحصلات من الحقوق المالية المحالة.
- المبالغ المحصلة من التنفيذ -بالبيع- علي أصول المحفظة وكذلك تعويضات التأمين.
- عائد الاستثمارات التي قد يقوم بها أمين الحفظ.

٧. أولويات استخدام المبالغ المحصلة:

- أولاً: سداد أصل السندات و العائد
- ثانياً: سداد كافة العمولات و المصاريف المشار إليها في البند (٥) اعلاه.
- ثالثاً: تودع المبالغ المتبقية في حساب الحصيلة.
- و يرد ما يكون فائضاً من اموال الى الشركة بعد استهلاك السندات من اصل وعائد بالكامل.

شركة مصرية للتأمين
١٨٩٨٠٠٢

٨. الضمانات النقدية:

لما كانت شركة كوربليس للتأجير التمويلي (مصر) المحيل قد حصلت من بعض المستأجرين وفقاً لبعض العقود التأجير التمويلي المكونة للمحفظة المحالة على ودائع ضمانات لدفع التزاماتهم تبلغ ٩,٣٠٩,٠٠٥ جنيه مصري (فقط تسعة مليون ثلاثمائة و تسع الف و خمس جنيه مصري) ، و تلتزم الشركة المحيلة بتوريد هذه الودائع الى أمين الحفظ حال استحقاقها وفقاً لعقود التأجير التمويلي و ضماناً للوفاء بهذا الإلتزام قامت الشركة المحيلة بإصدار خطاب ضمان بمبلغ ٩,٣٠٩,٠٠٥ جنيه مصري (فقط تسعة مليون ثلاثمائة و تسع الف و خمس جنيه مصري) لصالح الشركة المصرية للتوريق باجمالى مبلغ الودائع النقدية لايداعه لدى أمين الحفظ.

أ. التعزيز الائتماني: تم حوالة المحفظة بقيمة اجمالية تبلغ ٤٤١,٢٧٠,٢١٢ (فقط ربعمائة واحد و اربعون مليون مائتان و سبعون الف مائتان و اثني عشر جنيه مصري) وقيمتها الحالية حتى تاريخ انتهاء العقود ٣٧٢,٠٦٢,٥٧٦ جنيه مصري (فقط ثلاثمائة و اثنان و سبعون مليون و اثنان و ستون الف و خمسمائة ست و سبعون جنيه مصري) و التي تمثل القيمة الحالية للاقساط المستقبلية المستحقة على المدينين من اصل الدين و العائد على ان يتم اصدار سندات فى مقابلها بقيمة ٣٦٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثلاثمائة و ستون مليون جنيه مصري) اى ما يمثل ٩٦.٧٥% (حتى نهاية عمر المحفظة)، مما يعنى ان حجم التعزيز الائتماني يعادل ٢,٨٧% من قيمة الاصدار (حتى نهاية عمر السندات) ويمثل ضماناً إضافية لمواجهة اى عجز فى التحصيل. يتم ايداع المبالغ المحصلة من الضمانة الإضافية فى حساب الحصيلة ويتم استثمارها عن طريق أمين الحفظ. يتم إعادة استثمار تراكمات المبالغ الفائضة شهرياً بعد سداد اصل السند والعائد و أي عمولات و مصاريف من قبل أمين الحفظ وفقاً للمادة رقم ٣١٠ من اللائحة التنفيذية لقانون سوق راس المال .

ب. تعزيز ائتماني إضافي بمبلغ ٣٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ست و ثلاثون مليون جنيه مصري) في صورة خطاب ضمان نهائي و تحت الطلب و غير قابل للإلغاء قامت شركة كوربليس للتأجير التمويلي بإصداره لصالح الشركة المصرية للتوريق و إيداعه لدى أمين الحفظ لمواجهة أي عجز فى التحصيل.

شركة كوربليس للتأجير
١٨٩٨٠٣٠٣
H

ثالثا: أحكام وشروط الإصدار

١. الشركة المصدرة:

الشركة المصرية للتوريق ش.م.م.

٢. الغرض من الإصدار:

الغرض من الإصدار هو سداد قيمة محفظة التوريق التي تتضمن حقوقا مالية و مستحقات أجله الدفع مستحقة لشركة كورنيليس للتاجير التمويلي ش.م.م. والتي تم حوالتها إلى الشركة بموجب عقد حوالة مبرم في ٢٠٠٧/١٢/٣١ والمنشور ملخصه في هذه النشرة.

٣. مدة السندات:

أربع سنوات و عشرة أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب.

٤. نوع الإصدار:

سندات توريق اسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم و قابلة للاستدعاء المعجل ذات عائد ثابت بالجنيه المصري ومضمونة بمحفظة توريق يتم سداد عوائدها و قيمتها الاسمية من المتحصلات التي تتضمنها محفظة التوريق و تستهلك شهريا.

٥. قيمة الإصدار:

إصدار واحد قيمته ٣٦٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثلاثمائة و ستون مليون جنيه مصري).

٦. الاكتتاب في السندات:

١٠٠% من قيمة السندات يتم طرحها بالكامل من خلال اكتتاب عام.

٧. عدد السندات:

٣,٦٠٠,٠٠٠ سند (فقط ثلاثة ملايين ستمائة الف سند)

٨. القيمة الاسمية للسند:

١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتتاب و يستهلك شهريا حسب الجدول الموضح بالبند (١٨) من شروط وأحكام الإصدار.

٩. سعر الإصدار:

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

١٠. مصاريف الإصدار:

٢,٥ في الألف من القيمة الاسمية للسند والتي تمثل ٠,٢٥ جنيه مصري (فقط خمسة و عشرون قرشا لا غير) للسند الواحد يتم سدادها بواسطة المكتتبين.

الشركة المصرية للتوريق
١٢١٥٠٠٠٠٠٠

١١. إجمالي المبلغ المطلوب سداده عند الاككتاب:

١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد يضاف إليها ٢٥ قرشا (خمسة و عشرون قرشا) كمصاريف إحدار بإجمالي ١٠٠,٢٥ جنيه مصري (مائة جنيه مصري و خمسة وعشرون قرشا) للسند الواحد يقوم المكتتب بسدادها.

١٢. كيفية استخدام حصيلة السندات:

في اليوم التالي لغلق باب الاككتاب، ستقوم البنوك المتلقية للاككتاب بناء على أمر من الشركة المصرية للتوريق بسداد مقابل محفظة التوريق الي شركة كوربليس للتاجير التمويلي (مصر) بصفتها محيلة المحفظة.

١٣. الحد الأدنى والحد الأقصى للاككتاب:

الحد الأدنى للاككتاب عدد ١٠ سندات بقيمة ١,٠٠٠ جنيه مصري (ألف جنيه مصري) ولا يوجد حد أقصى.

١٤. سعر العائد:

- تصدر السندات المطروحة للاككتاب العام ذات عائد سنوي ثابت قدره ٩.٧٥ % يصرف كل شهر.

١٥. فترة العائد ومواعيد سداده:

يحتسب العائد شهريا، حيث يستحق و يصرف الكوبون في يوم ١ من كل شهر ابتداءا من أول ابريل ٢٠٠٨ ، ويحتسب الكوبون الأول ابتداء من اليوم التالي لغلق باب الاككتاب و في حالة انتهاء أي فترة مسن فترات العائد في غير يوم عمل رسمي يتم مد تلك الفترة بحيث تنتهي في أول يوم عمل رسمي تال.

١٦. مكان سداد الكوبونات:

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

١٧. أسلوب احتساب العائد:

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

$$\frac{\text{القيمة الاسمية للسند في تاريخ الكوبون} \times \text{سعر العائد} \times \text{عدد الأيام الفعلية}}{٣٦٥ \text{ يوم}}$$

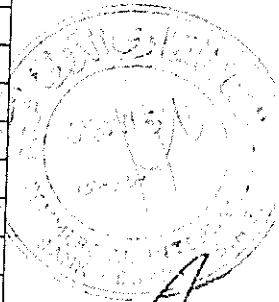
شركة مصر للتوريق
١٨٩٨٠٣



١٨. السداد / الاستهلاك:

تسدد/ تستهلك السندات على ٥٨ قسط / دفعة شهرية، موضحة سنويا وفقا للجدول التالي:-

التاريخ	الرصيد القائم للسندات	قيمة الاستهلاك	نسبة الاستهلاك	مجموع الاستهلاك
١ مارس ٢٠٠٨	١٠٠		٠%	٠%
١ أبريل ٢٠٠٨	٩٦.٦٧	٣.٣٣	٣.٣٣%	٣.٣٣%
١ مايو ٢٠٠٨	٩٤.١٧	٢.٥٠	٢.٥٠%	٥.٨٣%
١ يونيو ٢٠٠٨	٩١.٦٧	٢.٥٠	٢.٥٠%	٨.٣٣%
١ يوليو ٢٠٠٨	٨٩.١٧	٢.٥٠	٢.٥٠%	١٠.٨٣%
١ أغسطس ٢٠٠٨	٨٦.٦٧	٢.٥٠	٢.٥٠%	١٣.٣٣%
١ سبتمبر ٢٠٠٨	٨٤.١٧	٢.٥٠	٢.٥٠%	١٥.٨٣%
١ أكتوبر ٢٠٠٨	٨١.٦٧	٢.٥٠	٢.٥٠%	١٨.٣٣%
١ نوفمبر ٢٠٠٨	٧٩.١٧	٢.٥٠	٢.٥٠%	٢٠.٨٣%
١ ديسمبر ٢٠٠٨	٧٦.٦٧	٢.٥٠	٢.٥٠%	٢٣.٣٣%
١ يناير ٢٠٠٩	٧٤.١٧	٢.٥٠	٢.٥٠%	٢٥.٨٣%
١ فبراير ٢٠٠٩	٧١.٦٧	٢.٥٠	٢.٥٠%	٢٨.٣٣%
١ مارس ٢٠٠٩	٦٩.١٧	٢.٥٠	٢.٥٠%	٣٠.٨٣%
١ أبريل ٢٠٠٩	٦٦.٦٧	٢.٥٠	٢.٥٠%	٣٣.٣٣%
١ مايو ٢٠٠٩	٦٤.١٧	٢.٥٠	٢.٥٠%	٣٥.٨٣%
١ يونيو ٢٠٠٩	٦١.٦٧	٢.٥٠	٢.٥٠%	٣٨.٣٣%
١ يوليو ٢٠٠٩	٥٩.١٧	٢.٥٠	٢.٥٠%	٤٠.٨٣%
١ أغسطس ٢٠٠٩	٥٦.٦٧	٢.٥٠	٢.٥٠%	٤٣.٣٣%
١ سبتمبر ٢٠٠٩	٥٤.١٧	٢.٥٠	٢.٥٠%	٤٥.٨٣%
١ أكتوبر ٢٠٠٩	٥١.٦٧	٢.٥٠	٢.٥٠%	٤٨.٣٣%
١ نوفمبر ٢٠٠٩	٤٩.١٧	٢.٥٠	٢.٥٠%	٥٠.٨٣%
١ ديسمبر ٢٠٠٩	٤٦.٦٧	٢.٥٠	٢.٥٠%	٥٣.٣٣%
١ يناير ٢٠١٠	٤٤.٨٦	١.٨١	١.٨١%	٥٥.١٤%
١ فبراير ٢٠١٠	٤٣.٠٦	١.٨١	١.٨١%	٥٦.٩٤%
١ مارس ٢٠١٠	٤١.٢٥	١.٨١	١.٨١%	٥٨.٧٥%
١ أبريل ٢٠١٠	٣٩.٤٤	١.٨١	١.٨١%	٦٠.٥٦%
١ مايو ٢٠١٠	٣٧.٦٤	١.٨١	١.٨١%	٦٢.٣٦%
١ يونيو ٢٠١٠	٣٥.٨٣	١.٨١	١.٨١%	٦٤.١٧%
١ يوليو ٢٠١٠	٣٤.٠٣	١.٨١	١.٨١%	٦٥.٩٧%
١ أغسطس ٢٠١٠	٣٢.٢٢	١.٨١	١.٨١%	٦٧.٧٨%
١ سبتمبر ٢٠١٠	٣٠.٤٢	١.٨١	١.٨١%	٦٩.٥٨%
١ أكتوبر ٢٠١٠	٢٨.٦١	١.٨١	١.٨١%	٧١.٣٩%
١ نوفمبر ٢٠١٠	٢٦.٨١	١.٨١	١.٨١%	٧٣.١٩%
١ ديسمبر ٢٠١٠	٢٥.٠٠	١.٨١	١.٨١%	٧٥.٠٠%
١ يناير ٢٠١١	٢٣.١٩	١.٨١	١.٨١%	٧٦.٨١%
١ فبراير ٢٠١١	٢١.٣٩	١.٨١	١.٨١%	٧٨.٦١%
١ مارس ٢٠١١	١٩.٥٨	١.٨١	١.٨١%	٨٠.٤٢%
١ أبريل ٢٠١١	١٧.٧٨	١.٨١	١.٨١%	٨٢.٢٢%
١ مايو ٢٠١١	١٥.٩٧	١.٨١	١.٨١%	٨٤.٠٣%
١ يونيو ٢٠١١	١٤.١٧	١.٨١	١.٨١%	٨٥.٨٣%
١ يوليو ٢٠١١	١٢.٦٤	١.٥٣	١.٥٣%	٨٧.٣٦%



التاريخ	الرصيد القائم للسندات	قيمة الاستهلاك	نسبة الاستهلاك	مجموع الاستهلاك
١ أغسطس ٢٠١١	١١.١١	١.٥٣	١.٥٣%	٨٨.٨٩%
١ سبتمبر ٢٠١١	٩.٥٨	١.٥٣	١.٥٣%	٩٠.٤٢%
١ أكتوبر ٢٠١١	٨.٠٦	١.٥٣	١.٥٣%	٩١.٩٤%
١ نوفمبر ٢٠١١	٦.٥٣	١.٥٣	١.٥١%	٩٣.٤٢%
١ ديسمبر ٢٠١١	٥.٠٠	١.٥٣	١.٥٣%	٩٥.٠٠%
١ يناير ٢٠١٢	٤.٠٣	٠.٩٧	٠.٩٧%	٩٥.٩٧%
١ فبراير ٢٠١٢	٣.٠٦	٠.٩٧	٠.٩٧%	٩٦.٩٤%
١ مارس ٢٠١٢	٢.٠٨	٠.٩٧	٠.٩٧%	٩٧.٩٢%
١ أبريل ٢٠١٢	١.٨١	٠.٢٨	٠.٢٨%	٩٨.١٩%
١ مايو ٢٠١٢	١.٥٣	٠.٢٨	٠.٢٨%	٩٨.٤٧%
١ يونيو ٢٠١٢	١.٢٥	٠.٢٨	٠.٢٨%	٩٨.٧٥%
١ يوليو ٢٠١٢	٠.٩٧	٠.٢٨	٠.٢٨%	٩٩.٠٣%
١ أغسطس ٢٠١٢	٠.٦٩	٠.٢٨	٠.٢٨%	٩٩.٣١%
١ سبتمبر ٢٠١٢	٠.٤٢	٠.٢٨	٠.٢٨%	٩٩.٥٨%
١ أكتوبر ٢٠١٢	٠.٢٨	٠.١٤	٠.١٤%	٩٩.٧٢%
١ نوفمبر ٢٠١٢	٠.١٤	٠.١٤	٠.١٤%	٩٩.٨٦%
١ ديسمبر ٢٠١٢	٠.٠٠	٠.١٤	٠.١٤%	١٠٠.٠٠%
الإجمالي		١٠٠	١٠٠%	

أ. وفي حالة وقوع أية من تواريخ السداد في غير يوم عمل رسمي فيستحق السداد في أول يوم عمل تال.

ب. يتم استهلاك السندات وفقا للجدول السابق بحيث تصل نسبة السداد / الاستهلاك إلى ١٠٠% من القيمة الاسمية للسند بعد أربع سنوات و عشرة أشهر من تاريخ اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب العام.

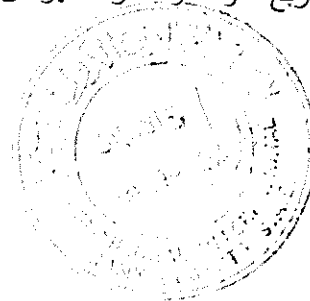
ج. لا تخل أحكام السداد / الاستهلاك على الأقساط المبينة بهذا البند بأن الشركة المصدرة حق اختياري للسداد المعجل لكل قيمة السندات قبل تاريخ الاستحقاق اعتبارا من بداية السنة الثالثة من عمر الإصدار كما هو موضح في البند الخاص بحق السداد المعجل قبل تاريخ الاستحقاق.

١٩. تواريخ استهلاك السندات:

تستهلك السندات في يوم ١ من كل شهر بداية من ١ ابريل ٢٠٠٨ بصورة متدرجة متناقصة كما هو موضح في الجدول المبين بالبند (١٨) من شروط وأحكام الإصدار مع مراعاة أنه في حالة وقوع يوم السداد في غير يوم عمل رسمي فيستحق السداد في أول يوم عمل تال.

٢٠. سعر استهلاك السندات:

تسدد/ تستهلك السندات بصورة متدرجة وفقا للجدول المبين بالبند (١٨) من أحكام وشروط الإصدار بحيث تصل نسبة السداد/ الاستهلاك إلى ١٠٠% من القيمة الاسمية للسند أي ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري لكل سند) بعد أربع سنوات و عشرة أشهر من تاريخ اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب.



الشركة المصرية للتأمين
٢٠١٨.٠٣

٢١. حق الشركة في السداد المعجل قبل تاريخ الاستحقاق النهائي:

- أ. للشركة الحق في السداد المعجل لكامل رصيد السندات القائم أو جزء من هذا الرصيد لا يقل عن ١٠% أو مضاعفتها من الرصيد القائم في أي تاريخ من تواريخ استحقاق الكوبونات اعتباراً من تاريخ استحقاق الكوبون رقم ٢٥ بدء من السنة الثالثة للإصدار.
- ب. في حالة امتياز الشركة مباشرة سدادها في السداد المعجل قبل تاريخ الاستحقاق فإنه يجب عليها أن تعلن عن ذلك في جريدين رسميتين واسعتي الانتشار قبل ٣٠ يوم من تاريخ السداد المعجل المختار. ويجب أن يبين الإعلان المذكور المبلغ المراد سداه وتاريخ هذا السداد وعلى أن يوافق ذلك التاريخ يوم صرف أحد الكوبونات.
- ج. في حالة قيام الشركة بالسداد المعجل وفقاً لأحكام هذا البند فإنها لا تلزم بسداد أي سبلخ أو تعويضات لحملة السندات نظير ذلك السداد المعجل.

٢٢. حق الرجوع في الاكتتاب واسترداد القيمة المكتتب فيها:

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

٢٣. طريقة التخصيص ورد المستحقات:

في حالة تجاوز الاكتتاب في السندات عدد السندات المطروحة للاكتتاب العام يتم توزيع السندات على المكتتبين بتخصيص عدد من السندات لكل مكتتب على أساس نسبة إجمالي السندات المطروحة للاكتتاب العام إلى السندات المكتتب فيها، مع مراعاة جبر الكسور لصالح صغار المكتتبين وذلك كله دون إخلال بالحد الأدنى للاكتتاب المنصوص عليه بالبند (١٣) من أحكام وشروط الإصدار. ويرد إلى المكتتب ما دفعه عند الاكتتاب بالزيادة عما خصص له بالفعل في فترة لا تتجاوز ٧ أيام عمل رسمية من تاريخ غلق باب الاكتتاب العام من خلال فروع البنوك التي تم الاكتتاب بها.

٢٤. إصدار خطابات التخصيص:

في خلال فترة لا تتجاوز سبعة أيام عمل رسمي من تاريخ غلق باب الاكتتاب العام، يتم تسليم المكتتبين خطابات تخصيص وذلك من خلال فروع البنوك التي تم الاكتتاب من خلالها، علماً بأن هذه الخطابات غير قابلة للتداول أو التسجيل.

٢٥. جماعة حملة السندات:

تتكون من حملة السندات جماعة يكون غرضها حماية المصالح المشتركة لأعضائها ويكون لها ممثل قانوني من بين أعضائها يتم اختياره خلال أربعة أشهر من تاريخ غلق باب الاكتتاب وفقاً للشروط والأوضاع المبينة في اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢، ويشترط ألا يكون للممثل القانوني لجماعة حملة السندات أية علاقة مباشرة أو غير مباشرة بالشركة وألا تكون له مصلحة متعارضة مع مصلحة أعضاء الجماعة.

ويباشر ممثل الجماعة ما تقتضيه حماية المصالح المشتركة لها سواء في مواجهة الشركة أو الغير أو أمام القضاء ويتعين إخطار الهيئة العامة لسوق المال بتشكيل هذه الجماعة واسم ممثلها وصورة من قراراتها ويكون اجتماع الجماعة صحيحاً بحضور الأغلبية الممثلة لقيمة السندات فإذا لم يتوافر هذا النصاب في الاجتماع الأول يكون الاجتماع الثاني صحيحاً أي كان عدد الحاضرون وتصدر القرارات بما في ذلك القرارات المتعلقة باتخاذ الإجراءات باسم الجماعة ضد الشركة المصدرة بأغلبية ٧٥% من السندات الممثلة في الاجتماع.

وتسرى أحكام اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ بشأن الأوضاع والإجراءات الأخرى لدعوة الجماعة للانعقاد ومن له حق الحضور وكيفية الانعقاد ومكانه والتصويت وعلاقة الجماعة بالشركة والهيئة.

٢٦. التسجيل في الحفظ المركزي:

تتم إجراءات تسجيل السندات المصدرة في نظام الحفظ المركزي لدى شركة مصر للمقاصة و الإيداع والقيود المركزي فور غلق باب الاكتتاب و سوف يتم الإشارة الى هذا السند و الكوبونات الخاصة به على نحو يميزه عن أية سندات توريق أخرى قد تصدرها الشركة في المستقبل، و تتمثل هذه الإشارة في ذكر القيمة الاجمالية للسند من الإصدار و آخر تاريخ استحقاقه.

٢٧. القيد بالبورصة:

تتم إجراءات قيد السندات بالبورصة خلال مدة ٣ أشهر من تاريخ غلق باب الاكتتاب. ويكون القيد في الجدول الرسمي شريطة ألا يقل عدد المكنبيين عن ١٥٠ مكنبياً.

٢٨. تاريخ فتح و غلق باب الاكتتاب:

يبدأ الاكتتاب العام بعد ١٥ يوم من تاريخ النشر ويستمر لمدة شهرين اعتباراً من تاريخ فتح باب الاكتتاب العام. وفي حالة تغطية الإصدار بالكامل يحق للشركة المصدرة غلق باب الاكتتاب بعد عشرة أيام من تاريخ فتح باب الاكتتاب العام.

٢٩. البنك متلقي الاكتتاب:

البنك التجاري الدولي من خلال فروع:

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

(الدقي)، ٩٤ شارع التحرير برج المغربي بلازا

المعادي، ٦٧ شارع ٩ سرايات المعادي

الغرفة الالمانية، ٢١ سليمان أياظه المهندسين

عباس العقاد بمدينة نصر، ٥٣ شارع عباس العقاد

هليوبوليس، ٢٤ شارع الميرغني السلطان حسين بالاسكندرية، ٦١ شارع السلطان حسين

رشدي بالاسكندرية، ٤٥٧ شارع الحريه بولكلي رشدي

بورسعيد، ٢٣ تقاطع شارع ٢٣ يوليو مع شارع ابو الفدا قسم شرق

أسيوط، ١٠٧ شارع الجمهورية، أسيوط

أسوان، ١ شارع عباس فريد

المنصورة، ٦ شارع الجيش، أمام مبنى المحافظة

بنك اتش اس بي سي (مصر)، ش.م.م. من خلال فروع:

الزمالك (المركز الرئيسي)، ٣ شارع أبو الفدا

هليوبوليس، ١ ميدان روكسي

مدينة نصر، ٢٩ شارع البطرانوي

المعادي، ١ب شارع ٢٥٦

وسط البلد، ١٣ شارع قصر النيل

الإسكندرية، ٤٧ شارع السلطان حسين

المنصورة، ١٨٢ شارع تنظيم الجيش

الأقصر، شارع خالد بن الوليد، كورنيش النيل
شرم الشيخ، الشمندورة مول، خليج نعمة
الغردقة، وست سايد مول

العاشرين من رمضان، القاهرة، قبة الجوهرة خلف نادي الرواد

٣٠. أماكن الحصول على نشرة الاكتتاب:

البنك التجاري الدولي: في فروعه متلقية الاكتتاب
بنك آتش أس بي سي (HSBC): في فروعه متلقية الاكتتاب

٣١- تعهدات والتزامات الشركة المصدرة:

- تتعهد وتضمن الشركة المصدرة لحملة سندات التوريق المطروحة للاكتتاب العام طوال مدة السندات وحتى سداد قيمتها بالكامل ما يلي:
- أ. أن الشركة قائمة ومنتشأة وفقا للأحكام السارية في جمهورية مصر العربية ولها صلاحية وأهلية تملك محفظة التوريق و تلتزم بالقيام بالنشاط الوحيد المرخص لها به وفقا لما هو مبين بهذه النشرة
 - ب. أن الشركة تحوز كافة التراخيص و الموافقات الحكومية لمباشرة نشاطها ، و أنه لا توجد على الشركة أي مخالفات بشأن هذه التراخيص و الموافقات.
 - ج. أن الشركة قد حصلت على كافة الموافقات اللازمة لإصدار سندات التوريق وفقا للنظام الأساسي للشركة، والقوانين السارية بما في ذلك القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية والقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية.
 - د. أن كافة أصول الشركة مملوكة لها ملكية صحيحة نافذه و أنها خالية من أي أعباء أو رهون أو ضمانات أو حقوق للغير.
 - هـ. الحفاظ على وجود الشركة من خلال الحفاظ على أصولها و شكلها القانوني و التراخيص الممنوحة لها و مكانتها في السوق و مزاولة نشاطها بدون أي تعطيل.
 - و. الحفاظ على وضع و استمرارية الشركة من خلال عدم اتخاذ أي قرار بوقف نشاط الشركة.
 - ز. الالتزام بتقديم القوائم المالية المعتمدة و المدققة خلال ٩٠ يوما من انتهاء العام المالي.
 - ح. أن كافة البيانات الواردة بهذه النشرة صحيحة وكاملة ودقيقة. كما تقر الشركة بأنها لم تغفل عمدا أية وقائع أو اعتبارات أخرى قد تجعل أي من هذه البيانات مضللة أو ناقصة أو غير سليمة.
 - ط. ان تستخدم الشركة حصيلة سندات التوريق وفقا للغرض من الاصدار الموضح بالبندين ٢ و ١٢ من القسم الثالث من النشرة (أحكام و شروط الاصدار).
 - ي. الا تقوم بتوزيع أية أرباح إلا بعد سداد كامل مستحقات حملة سندات التوريق التي تتم من خلال أمين الحفظ و ذلك دون الاخلال بحقها في توزيع أرباح ناشئة عن فوائض محافظ توريق اخرى.
 - ك. لا يحق لشركة التوريق (المصدر) اجراء أية تعديلات على أحكام و شروط سندات التوريق الا بعد الحصول على موافقة حملة السندات و اتباع الضوابط الصادرة في هذا الشأن من الهيئة العامة لسوق المال.
 - ل. تتعهد الشركة بتقديم شهادة تصنيف ائتماني سنوي لكل من المحفظة و سندات التوريق طوال عمر الاصدار الى المنسق العام و الممثل القانوني لحملة سندات التوريق و الهيئة العامة لسوق المال معد من إحدى الشركات المصرح لها بتقييم و تصنيف الشركات.

٣٢- القوانين السارية:

هي القوانين السارية بجمهورية مصر العربية.

٣٣- المرتب و المنسق العام:

البنك التجاري الدولي (مصر) ش.م.م

٣٤ - مدير الإصدار:

البنك التجاري الدولي (مصر) ش.م.م

بنك اتش اس بي سي (مصر) ش.م.م

رابعاً: قائمة التدفقات النقدية لمحفظه التوريق

السنة	إجمالي التدفقات النقدية	إجمالي التدفقات النقدية المعدلة*	إجمالي تسديد قسط و عائد السندات	العمولات و المصاريف التي يتم خصمها	عوائد أخرى	حساب الخصم (آخر السنة)**
٢٠٠٨	١٣٢,٠٦١,١٩٣,١٤	١٣١,٤٠٠,٨٨٧,١٧	(١١٣,٣٣٠,١٣٦,٩٩)	(٣,٨٨٢,٦٢٩,٤٠)	٥١٠,٩٩٣,٦٥	١٤,٦٩٩,١١٤,٤٤
٢٠٠٩	١٢٥,٦٦٦,٥٧٤,١٤	١٢٥,٠٣٨,٢٤١,٢٧	(١٣٠,٠٧٧,٧٣٩,٧٣)	(٨٨٢,٤٦٨,٠٢)	٥٢٩,٥٦٠,٠٣	٩,٣٠٦,٧٠٨,٠٠
٢٠١٠	٩٤,٧٨٢,٣٧٦,١٤	٩٤,٣٠٨,٤٦٤,٢٦	(٩٠,٨٩٠,٠٣٤,٢٥)	(٦٨٣,٦٢٥,٩٣)	٥٦٨,٨١١,٨٧	١٢,٦١٠,٣٢٣,٩٥
٢٠١١	٧٠,١٣٩,١٠٥,١٤	٦٩,٧٨٨,٤٠٩,٦١	(٧٧,٤٠٧,١٠٩,٥٩)	(٤٩٥,٤١٣,٦٤)	٤٤٨,٢٣٥,٣٧	٤,٩٤٤,٤٤٥,٧٠
٢٠١٢	١٤,٦٥٥,٠١٢,٤٣	١٤,٥٨١,٧٢٧,٣٦	(١٨,٦٢٤,١٣٣,٥٦)	(٣٩٥,١٢٦,٥٥)	١٠٦,٦٩٧,٦١	١١٣,٦٢٠,٥٦
٢٠١٣	٣,٦٣٩,٧٥٠,٠٠	٣,٦٢١,٥٥١,٢٥	٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠
٢٠١٤	٣٢٦,٢٠٢,٠٠	٣٢٤,٥٧٠,٩٩	٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠
الإجمالي	٤٤١,٢٧٠,٢١٢,٩٨	٤٣٩,٠٦٣,٨٦١,٩١	(٤٣٠,٣٢٩,١٥٤,١٢)	(٦,٣٣٩,٢٦٣,٥٤)	٢,١٦٤,٢٩٨,٥٣	٢,١٦٤,٢٩٨,٥٣

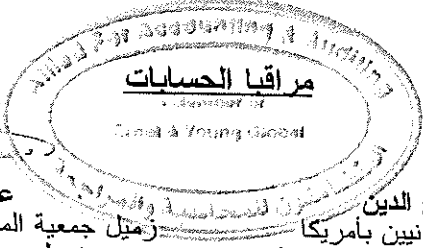
الشركة المصرية للتوريق

٢٠١٨

خامسا : تقرير مراقب الحسابات
عن المعلومات المالية المستقبلية لمحفظه التوريق
للشركة المصرية للتوريق (ش.م.م.)
و الواردة بنشرة الاكتتاب العام في سندات التوريق التي ستصدرها الشركة (الاصدار الأول)

أطلعنا على نشرة الاكتتاب الموضحة أعلاه و راجعنا ما تتضمنه من بيانات و معلومات و وجدناها صحيحة و مطابقة لاحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ و القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ و لائحتهما التنفيذية. كما قمنا باختبار المعلومات المالية المستقبلية للشركة المصرية للتوريق - شركة مساهمة مصرية - المتمثلة في قائمة التدفقات النقدية التقديرية لمحفظه التوريق عن الفترة من ٢٠٠٨/١/١ حتى ٢٠١٣/١٢/٢٠ وفقا لمعايير المراجعة المصرية الخاصة بفحص المعلومات المالية المستقبلية، و قد أعدت هذه المعلومات المالية بمعرفة إدارة الشركة المصدرة للسندات (الشركة المصرية للتوريق)، و هذه المعلومات المالية المستقبلية هي مسؤولة إدارة الشركة المصدرة للسندات بما في ذلك الافتراضات التي تم بناء التقديرات عليها. و قد تم إعداد هذه المعلومات المالية المستقبلية بغرض إصدار سندات إسمية قابلة للتداول و غير قابلة للتحويل إلي أسهم و قابلة للدناء المعجل (سندات للتوريق) مدتها أربع سنوات و عشرة أشهر - بقيمة اسمية ٣٦٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثلاثمائة و ستون مليون جنيه مصري) و بقيمة إسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد تستهلك شهريا و ذات عائد سنوي ثابت قدره ٩.٧٥% و يصرف شهريا و ذلك في مقابل حقوق مالية. و طبقا لنص المادة ٤١ مكرر (٢) من قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ فإن الوفاء بحقوق حملة سندات التوريق يكون من حصيلة محفظه التوريق فقط و لا يكون لهم حق التنفيذ على أصول الشركة. و قد أعدت المعلومات المالية المستقبلية باستخدام مجموعة من الافتراضات، و التي تتضمن افتراضات عن أحداث مستقبلية و عن قرارات ستصدرها إدارة الشركة و ليس من الضروري أن تتحقق تلك الافتراضات، وبناءا على ذلك فإن هذه المعلومات المالية المستقبلية قد لا تكون مناسبة للإستخدام في أغراض أخرى بخلاف غرض إصدار سندات توريق. و بناءا على اختبارنا للأدلة المؤيدة للإفتراضات، لم ينم إلي علمنا ما يدعو للإعتقاد بأن هذه الإفتراضات لا توفر أساس معقولا للمعلومات. و من رأينا أيضا أن المعلومات قد تم إعدادها بصورة ملائمة على أساس الإفتراضات و تم عرضها بما يتفق مع معايير المحاسبة المصرية. و تجدر الإشارة إلي أنه حتى في حالة تحقق الأحداث المتوقعة في ظل الإفتراضات المستخدمة، فقد تختلف النتائج الفعلية عن التقديرات حيث أنه غالبا ما لا تتحقق أحداث أخرى متوقعة كما كان مفترضا و قد يكون الإختلاف جوهريا.

القاهرة في: ١٨ / ٤ / ٢٠٠٨



<p>عماد حافظ راغب رئيس جمعية المحاسبين و المراجعين المصرية رئيس جمعية الضرائب المصرية س.م.م. (٣٦٧٨) سجل الهيئة العامة لسوق المال رقم (٤٢) (المتضامنون للمحاسبة و المراجعة E&Y)</p>	<p>عبد المحسن أحمد تاج الدين رئيس جمعية المحاسبين القانونيين بأمريكا رئيس جمعية المحاسبين و المراجعين المصرية س.م.م. (١٥٠٥٨) سجل الهيئة العامة لسوق المال رقم (٨٦) (المتضامنون للمحاسبة و المراجعة E&Y)</p>
--	---

سادسا: أحكام عامة

تخضع بنود هذه النشرة لاحكام القانونين ١٥٩ لسنة ١٩٨١ و ٩٥ لسنة ١٩٩٢ و لائحتهما التنفيذية.

طارق عبد السيد عزمي
عضو مجلس الإدارة المنتدب

سابعاً: تقرير المستشار القانوني

المستشار القانوني

نقر نحن مكتب العربية للاستشارات القانونية (د. بهاء على الدين) بصفتنا المستشار القانوني لعملية إصدار الشركة المصرية للتوريق ش.م.م، لسندات توريق و بعد إطلاعنا على كافة المستندات المتعلقة بعملية التوريق بأن جميع الحقوق و الضمانات المحالة من شركة كوربليس للتاجير التمويلي- مصر (المحيل) الى الشركة المصرية للتوريق ش.م.م (المحال اليه) هي ملكية خالصة للمحيل ولا يوجد اى قضايا او منازعات حتى تاريخ هذه النشرة قد تؤثر على ملكية المحيل لها و حقها فى التصرف فيها، وأن اتفاق عقد الحوالة المبرم بين الشركة المصرية للتوريق ش.م.م و شركة كوربليس للتاجير التمويلي- مصر ش.م.م المؤرخ ٢٠٠٧/١٢/٣١ قد اعد وفقا لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ و لائحته التنفيذية و أن الحوالة بموجبه ناقلة لجميع الحقوق والضمانات المحالة و انها لن تكون نافذة و ناجزة الا بعد تغطية الاكتتاب فى السندات بالكامل وان البنك التجاري الدولي وبنك اتش اش بى سى يقومان بدور المستشار المالي و مدير الاصدار و المروج و متلقي الاكتتاب وفقا للعقود المبرمة بينهما و بين الشركة المصرية للتوريق. و نتعهد بان نقوم بابلاغكم فور علمنا بأية تغيرات جوهرية قد تظهر خلال الفترة من تاريخ نشرة الاكتتاب و حتى تاريخ قفل باب الاكتتاب قد يكون لها تأثير على عملية الاكتتاب فى سندات التوريق.

القاهرة في ١٤/٢/٢٠٠٨


Arab Legal Consultants

الجمعية للاستشارات القانونية

ARAB LEGAL CONSULTANTS

ثامنا: ملخص عقد حوالة محفظة توريق

١. حرر عقد حوالة محفظة توريق (عقد الحوالة) في ٢٠٠٧/١٢/٣١

٢. إضراف العقد سم.

١- شركة كوريليس للتأجير التمويلي ش.م.م. سجل تجاري رقم ١٥٦٨٣١ صادر بتاريخ ١٦/١٢/٢٠٠٣ ومقرها الرئيسي في ٩٢ شارع التحرير - الدقي ويمثلها في هذا العقد:

- السيد/ يحيى زكريا ابو حذيفة بصفته مفوض بالتوقيع
- السيد/ هشام فاروق شرابي بصفته مفوض بالتوقيع

طرف اول يشار إليه بـ "المحيل"

٢- الشركة المصرية للتوريق ش.م.م. مؤسسة وفقا للقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ سجل تجاري رقم ١٨٩٨٠٣ صادر بتاريخ ٢٦/١١/٢٠٠٧ ومقرها الرئيسي في ٩٢ شارع التحرير - الدقي ويمثلها في هذا العقد:

- السيد/ طارق عمر السيد عزمي بصفته عضو مجلس الادارة المنتدب

طرف ثان يشار إليه " بالمحال إليه"

٣. اتفق الطرفان على ان يحيل المحيل الي المحال اليه حقوقا مالية و مستحقات اجلة الدفع مضمونة بضمانات مختلفة (محفظة التوريق) يمتلكها المحيل قبل المستاجرين (المدنين) بموجب عقود التأجير التمويلي على ان يضمن المحيل وجود محفظة التوريق وقت الحوالة بكامل اوصافها و ذلك لاصدار سندات قابلة للتداول في مقابلها ("سندات التوريق") التي يكون الوفاء بقيمتها الاسمية و العائد عليها من حصيلة محفظة التوريق و فقا لقانون سوق راس المال ولائحته التنفيذية والقواعد التي يقرها مجلس ادارة هيئة سوق المال. على الا تكون هذه الحوالة نافذة و ناجزة الا بعد تغطية الاكتتاب في سندات التوريق بالكامل "تاريخ نفاذ الحوالة".

٤. تتمثل محفظة التوريق في حقوق مالية و مستحقات اجلة مضمونة بضمانات مختلفة مملوكة للمحيل قبل المدنين و تتكون من عقود تاجير تمويلي والتي تعد الاتفاقات المنشئة للحقوق المحالة و مشتملتها كووثائق التأمين و كذلك المستندات المثبتة للضمانات المحالة وتتضمن الاوراق التجارية والكفالات والتأمينات والتي اصدرها المدنين لصالح المحيل.

٥. يسدد مقابل الحوالة الي المحيل عند تاريخ نفاذ الحوالة.

٦. في حالة إكتشاف المحال إليه في تاريخ نفاذ الحوالة عدم مطابقة أي حق من الحقوق المكونه لمحفظة التوريق محل الحوالة لما قرره المحيل في التعهدات والضمانات التي قرررها في عقد الحوالة فان المحيل يلتزم باعادة شراء الحقوق التي لا تطابق المواصفات بمبلغ نقدي يساوي المبلغ الذي دفعه المحال اليه دون الاخلال بحق المحال اليه و حملة السندات في المطالبة بالتعويض عما اصابهم من اضرار.

٧. يتعهد المحيل بالآتي:

أ- بانه يملك محفظة التوريق ملكية تامة وان تفاصيل محفظة التوريق الواردة بالملاحق رقم (١) لعقد الحوالة كاملة و دقيقة و صحيحة حتي تاريخ نفاذ الحوالة و لم يتم اختيار محفظة التوريق بطريقة قد تؤثر علي حقوق حملة السندات.

ب- أن محفظة التوريق خالية من أي رهونات أو امتياز أو أي حقوق أخرى قد تؤثر علي مصالح حملة السندات.

الشركة المصرية للتأجير التمويلي
١٨٩٨٠٣
٢٠٠٧

ت- أنه له كامل السلطة في ابرام و توقيع وتنفيذ هذا العقد و في حوالة محفظة التوريق دون أي قيود أو شروط.

ث- أن ابرام هذا العقد لا يتعارض أو يخالف أي قوانين أو لوائح أو قرارات بجمهورية مصر العربية أوللنظام الأساسي للمحيل أو أي موافقات أو تراخيص.

ج- لا توجد أي دعاوي أو مطالبات علي حد علمه قد تؤثر علي محفظة التوريق تأثيرا جوهريا.

ح- ان يسلم المحال اليه في تاريخ نفاذ الحوالة كافة العقود و المستندات التي تمثل محفظة التوريق و المبينة بالملحق رقم (١) من هذا العقد.

خ- أنه لا يلزم اخطار المدنيين بهذا العقد و ذلك لتقيام شركة كوربليس للتاجير التمويلي ش.م.م بمهام التحصيل بموجب عقد تحصيل بين شركة كوربليس للتاجير التمويلي ش.م.م. و المحال اليه، و في حالة عدم ابرام عقد التحصيل مع شركة كوربليس للتاجير التمويلي ش.م.م. و التعاقد مع طرف آخر للقيام بالتحصيل، تلتزم شركة كوربليس للتاجير التمويلي ش.م.م. باخطار المدنيين بهذا العقد و اتباع الاجراءات التي يتطلبها القانون في هذا الشأن.

٨- يكون هذا العقد مفسوخا من تلقاء نفسه اذا اخفق السحيل في حوالة محفظة التوريق بموجب حوالة نافذة و ناجزة في تاريخ نفاذ الحوالة و اذا تجاوزت نسبة الحقوق غير المطابقة للمواصفات ٥% من الحقوق المكونة للمحفظة مع حفظ حق المحال اليه و حملة السندات في المطالبة بالتعويض على ان يتم سداد المبالغ المذكورة الخاصة بحملة السندات لدى امين الحفظ لاضافتها لصالحهم.

٩- يخضع هذا العقد و يفسر وفقا لقوانين جمهورية مصر العربية و في حالة حدوث أي نزاع بشأنه يتم تسويته عن طريق التحكيم وفقا لقواعد مركز القاهرة الاقليمي للتحكيم التجاري الدولي بواسطة ثلاثة محكمين يتم اختيارهم وفقا لقواعد المركز المشار اليه و تكون مدينة القاهرة مقر انعقاد جلسات التحكيم و يكون التحكيم باللغة العربية يكون حكم المحكمين نهائيا و ملزما و غير قابل للطعن فيه.

يجوز لكل ذي مصلحة طلب الإطلاع لدى الهيئة على الوثائق و الاتفاقات المتعلقة بعملية التوريق و ذلك وفقا لأحكام المواد ٧٠ و ٧١ من القانون رقم ٩٢/٩٥ كما يمكن الاستفسار من الشركة المصرية للتوريق عن طريق الاتصال بالأستاذ حسين شريف خفاجي مسؤل علاقات المستثمرين بالشركة.

هذه النشرة تمت مراجعتها من الهيئة العامة لسوق المال و وجدت متماشية مع أحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ و لائحته التنفيذية و القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ و لائحته التنفيذية، و تم اعتمادها برقم ١٠١٤ بتاريخ ١٤/٤/٢٠٠٤ علما بأن اعتماد الهيئة للنشرة ليس اعتمادا للجدوى التجارية للنشاط موضوع النشرة و لا لقدرته على تحقيق نتائج معينة

شركة استثمارية للتوريق
١٨٩٨٠٢