نشرة الإكتتاب

دعوة للإكتتاب العام فى سندات توريق

الشركة المصرية للتوريق (شركة مساهمة مصرية)

(الإصدار الثانى)

بمبلغ ٣٦٠ مليون جنيها مصرياً – آخر إستحقاق فى ديسمبر ٢٠١٤

سندات أسمية فى مقابل حقوق مالية (سندات التوريق) قابلة للتداول غير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للإستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون رقم ١٨(منتصف السنة الثانية للإصدار) ولمدة خمس سنوات بقيمة إجمالية قدرها ٣٦٠ مليون جنيه مصرى بقيمة أسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد تستهلك شهرياً وذات عائد سنوى ثابت قدره ١٠,٥٠% يصرف شهرياً. يتم طرح ١٠٠% من السندات للإكتتاب العام.

محيل المحفظة

Corporate Leasing Company Egypt S.A.E

شركة كوربليس للتأجير التمويلى – مصر (ش.م.م.)

CORPLEASE

المرتب والمنسق العام ومدير الإصدار ومروج الإكتتاب

البنك التجارى الدولى
Commercial International Bank

المستشار القانوني لعملية التوريق

العربية للاستشارات القانونية
ALC
ARAB LEGAL CONSULTANTS

الشركة المصرية للتوريق
س ت ١٨٩٨٠٣

أولاً: البيانات العامة لأطراف التوريق

أ. **المحيل ومنشئ محفظة التوريق**

شركة كوربليس للتأجير التمويلى – مصر (ش.م.م) خاضعة لقانون التأجير التمويلى رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٥ وتم قيدها بالسجل التجارى بتاريخ ٢٠٠٣/١٢/١٦ تحت رقم ١٥٦٨٣١ وحاصلة على ترخيص بمزاولة نشاط التأجير التمويلى فى يناير ٢٠٠٤ ويبلغ رأسمالها المصدر ١٥٠,٠٠٠,٠٠٠جنيه مصرى (فقط مائة وخمسون مليون جنيه مصرى) و المرخص به ٢٧٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصرى (فقط مائتان وسبعون مليون جنيه مصرى) ومركزها الرئيسى فى٩٢ شارع التحرير، برج ساريدار – الدقى.

تزاول شركة كوربليس للتأجير التمويلى – مصر(ش.م.م) العمل فى كافة مجالات وأنشطة التأجير التمويلى، وبموجب عقود التأجير التمويلى تتملك شركة كوربليس للتأجير التمويلى – مصر(ش.م.م) قبل المستأجرين ("المدين" أو "المدينين") حقوقاً مالية ومستحقات آجلة الدفع مضمونة بضمانات مختلفة ("محفظة التوريق") وبموجب عقد حوالة مؤرخ فى ٢٠٠٩/١١/١ مع الشركة المصرية للتوريق ش.م.م والمنشور ملخصه فى هذه النشرة تمت حوالة محفظة التوريق إلى الشركة المصرية للتوريق ش.م.م وذلك لأغراض إصدار سندات قابلة للتداول فى مقابلها.

ب. **المحال اليه أو شركة التوريق(الشركة)**

١. **إسم الشركة:**

الشركة المصرية للتوريق (ش.م.م.) .

٢. **تاريخ التأسيس:**

١٧ أكتوبر ٢٠٠٧.

٣. **الشكل القانونى:**

شركة مساهمة مصرية منشأة وفقا لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية.

٤. **غرض الشركة:**

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

٥. **السنة المالية:**

تبدأ السنة المالية للشركة فى أول يناير وتنتهى فى آخر ديسمبر من كل سنة.

٦. **رقم السجل التجارى ومكانه وتاريخه:**

١٨٩٨٠٣ سجل تجارى القاهرة ٢٠٠٧/١١/٢٦

الشركة المصرية للتوريق
س ت ١٨٩٨٠٣

٧. **مقر النشاط وعنوان المراسلات:**

عنوان المركز الرئيسى: ٩٢ شارع التحرير –برج ساريدار– الدقى.

تليفون: ٢٧٢٨٤٩٠٠

٨. **مسئول علاقات المستثمرين:**

الأستاذ / حسين شريف خفاجى.

٩٢ شارع التحرير، برج ساريدار – الدقى.

تليفون: ٤٩٠٠ ٢٧٢٨

٩. **رقم الترخيص بمزاولة النشاط وتاريخه:**

ترخيص رقم ٤٣١ بتاريخ ٢٠٠٧/١٢/٢٣

١٠. **مدة الشركة:**

خمسة وعشرون عاماً تبدأ من تاريخ قيدها بالسجل التجارى.

١١. **رأس المال المرخص به:**

خمسة وعشرون مليون جنيه مصرى.

١٢. **رأس المال المصدر والمدفوع:**

خمسة مليون جنيه مصرى.

١٣. **عدد وأنواع الأسهم المصدرة:**

٥٠,٠٠٠ (خمسون ألف سهم)، أسهم إسمية عادية نقدية.

١٤. **بيان المساهمات فى رأس المال المصدر وتوزيعاته:**

الإسم	الجنسية	عدد الأسهم	القيمة الإسمية بالجنيه المصرى	العملة التى تم الوفاء بها	النسبة
شركة كوربليس للتأجير التمويلى – مصر (ش.م.م)	مصرية	٤٩,٩٠٠	٤,٩٩٠,٠٠٠	الجنيه المصرى	%٩٩.٨
رفيق محمد عبد الخالق مدكور	مصرى	٥٠	٥,٠٠٠	الجنيه المصرى	%.١
طارق عمر السيد عزمى	بريطانى	٥٠	٥,٠٠٠	الجنيه المصرى	%.١
الإجمالى		٥٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠		%١٠٠

الشركة المصرية للتوريق
س ت ١٨٩٨٠٣

١٥. أسماء المؤسسين ونسبة كل منهم عند التأسيس:

الإسم	الجنسية	عدد الأسهم	القيمة الإسمية بالجنيه المصرى	العملة التى تم الوفاء بها	النسبة
المؤسسون:					
شركة كوربليس للتأجير التمويلى – مصر (ش.م.م)	مصرية	٤٩,٩٠٠	٤,٩٩٠,٠٠٠	الجنيه المصرى	%٩٩.٨
رفيق محمد عبد الخالق مدكور	مصرى	٥٠	٥,٠٠٠	الجنيه المصرى	%.١
طارق عمر السيد عزمى	بريطانى	٥٠	٥,٠٠٠	الجنيه المصرى	%.١
الإجمالى		٥٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠		%١٠٠

وقد حصلت الشركة المصرية للتوريق على إعفاء من تطبيق القيد الوارد فى 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 فى ٢٠٠٧/١١/٢٨

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

الإسم	الجنسية	عدد الأسهم	القيمة الإسمية بالجنيه المصرى	نسبة المشاركة
شركة كوربليس للتأجير التمويلى – مصر (ش.م.م)	مصرية	٤٩,٩٠٠	٤,٩٩٠,٠٠٠	%٩٩.٨
الإجمالي		٤٩,٩٠٠	٤,٩٩٠,٠٠٠	%٩٩.٨

١٧. أسماء السادة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة:

الإسم	الجنسية	الصفة	الجهة التى يمثلها
رفيق محمد عبد الخالق مدكور	مصرى	رئيس مجلس الإدارة	عن شخصه
طارق عمر السيد عزمى	بريطانى	العضو المنتدب	عن شخصه
عمرو فاروق الأعصر	مصرى	عضو مجلس الإدارة	عن شركة كوربليس للتأجير التمويلى – مصر (ش.م.م)
على حامد محمد	مصرى	عضو مجلس الإدارة	عن شركة كوربليس للتأجير التمويلى – مصر (ش.م.م)

الشركة المصرية للتوريق
س ت ٢٨٩٨٠٣

١٨. أسماء المديرين المسئولين:

الإسم	الجنسية	القطاع/الإدارة
طارق عمر السيد عزمى	بريطانى	العضو المنتدب
حسين شريف خفاجى	مصرى	مدير علاقات المستثمرين

١٩. مراقبى الحسابات:

السادة عماد حافظ راغب وعبد المحسن أحمد تاج الدين من مكتب المتضامنون للمحاسبة والمراجعة (إرنست آند يونغ) المقيدين بسجل مراقبى الحسابات بالهيئة تحت رقم٤٢ و٨٦ على التوالى.
٣٧ شارع الأحرار – الدقى – الجيزة.

٢٠. المستشار القانوني:

الدكتور / بهاء على الدين– العربية للإستشارات القانونية
١ ميدان بن عفان – الدقى – الجيزة.

٢١. قيمة صافى أصول الشركة (حقوق المساهمين):

وفقاً لشهادة مراقبى الحسابات المؤرخة فى ٢٠٠٩/١١/١ تبلغ قيمة صافى أصول الشركة مبلغ ١,٧٨٦,٦٨٥ جنيه مصرى (فقط مليون سبعمائة ستة وثمانون ألف ستمائة خمسة وثمانون جنيها مصريا)
وفقاً للقوائم المالية للشركة فى ٣٠ / ٦ / ٢٠٠٩

٢٢. الموقف الضريبي :

وفقاً لشهادة مراقبى الحسابات المؤرخة فى ٢٣ / ١١ / ٢٠٠٩ فإن الشركة خاضعة لما يلى :

أولا: الضرائب على أرباح شركات الأموال

الشركة خاضعة لضريبة أرباح شركات الأموال وفقاً لقانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥، و قد تم تقديم الإقرار الضريبى عام ٢٠٠٨ ولم يتم فحص الشركة حتى تاريخه.

ثانياً: ضريبة كسب العمل

تلتزم الشركة بسداد ضريبة كسب العمل المستحقة عليها وفقا لقانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولم يتم فحص الشركة حتى تاريخه.

ثالثاً: ضريبة الدمغة

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

٢٣. الموقف من القضايا:

وفقاً لشهادة المستشار القانونى للشركة، لا توجد أي قضايا مرفوعة من أوضد الشركة.

٢٤. التأمين علي أصول الشركة:

لا يوجد أي تأمين على أصول الشركة الأخرى بخلاف محفظة التوريق المحالة إلى الشركة فى ٢٠٠٩/١١/١ والتى تتضمن تأمينا على الأصول المؤجرة تمويليا.

الشركة المصرية للتوريق
ش.م.م ١٨٩٨٠٣

٢٥. <u>بيان عن طريقة توزيع الربح الصافي للشركة:</u>

توزع أرباح الشركة الصافية سنويا بعد خصم جميع المصروفات العمومية والتكاليف الأخرى كما يلى:-

أ. يبدأ باقتطاع مبلغ يوازى ٥% من الأرباح لتكوين الإحتياطى القانونى ويقف هذا الإقتطاع متى بلغ مجموع الإحتياطى قدرا يوازى نصف رأسمال الشركة المصدر (ومتى نقص الإحتياطى عن هذا الحد تعين العودة إلى الإقتطاع). ويكون للعاملين نصيب فى الأرباح التى يتقرر توزيعها نقدا فى حدود ١٠% على الأقل وبشرط ألا يزيد على مجموع الأجور السنوية للعاملين.

ب. يقتطع 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 بها من أرباح السنين التالية.

ج. يخصص بعد ما تقدم١٠% (عشرة فى المائة على الأكثر) من الباقى كمكافأة مجلس الإدارة.

د. يوزع الباقي من الأرباح بعد ذلك على المساهمين (فى الحدود والنسب المقررة فى النظام) كحصة إضافية فى الأرباح أو يرحل بناءا على إقتراح مجلس الإدارة إلى السنة المقبلة أو يكون له إحتياطى غير عادى أو مال إستهلاك غير عادى.

٢٦. <u>تصنيف الملاءة الائتمانية للإصدار:</u>

٢٠٠٩/١٠/٢٧

منحت شركة **ميريـــس**" الشرق الأوســـــط للتصنيف الائتمـــاني وخدمة المستثمرين" بتاريخ التصنيف والترتيب المحلى للملاءة الإئتمانية (تصنيف الجدارة) للسندات التى تزمع إصدارها "<u>الشركة المصريه للتوريق ش.م.م.</u>" (الإصدار الثانى) درجة +A وتجدر الإشاره إلى أن هذه السندات بقيمة ٣٦٠ مليون جنيه مصرى (ثلاثمائة وستون مليون جنيها مصريا فقط لاغير) ولمدة خمس سنوات قابلة للتداول والاستدعاء المعجل وغير قابله للتحويل إلى أسهم وذات عائد سنوى ثابت يبلغ ١٠,٥٠% يدفع شهريا. وهذه السندات مضمونه بمحفظة حقوق ماليه آجله ومحاله قانونا بصفة ناقله ونافذه وناجزه لجميع الحقوق والضمانات بعد تغطية الإكتتاب بالكامل، و تتميز أيضا بغطاء نقدى نسبته ٣,٥٩% - بناءا على القيمه الحاليه للمحفظه - لتغطية المصروفات المباشرة الخاصة بالإصدار ولمواجهة المخاطر التى قد تواجه المحفظه ومنها أى عجز قد ينشأ عن السداد المبكر أو التعثر فى السداد، بالإضافة إلي <u>خطاب ضمان لتعزيز الائتمان لمواجهة أي عجز في التحصيل وقيمته</u> ٤٥ مليون جنيها مصريا (فقط خمسة وأربعون مليون جنيها مصريا لاغير) ويمثل ١٢,٥٠% من قيمة السندات المزمع إصدارها. وقد تم منح هذه الدرجه بناءًا على الدراسات التى قامت بها شركة ميريـــس من واقع البيانات المنشوره فى نشرة الإكتتاب، وأيضا للجوانب الماليه والقانونيه لمحفظة الحقوق الآجـــله والمحـــاله قانونا والتى تم إمدادها لميريـــس بتاريخ ١ أكتوبر ٢٠٠٩ وأخذا فى الإعتبار القواعد الصادره من الهيئه العامه للرقابة المالية والمعمول بها حتى تاريخه بشأن تنظيم شركات وعمليات التوريق.

وتجدر الإشارة إلى أن درجة "A" تعنى أن الإصدار مصنف محليا على درجة إستثمار وأنه من الناحية الائتمانية ذو جودة فوق المتوسطة (Above-Average Creditworthiness)، كما أن درجة المخاطر التى يتعرض لها الإصدار متواضعة مقارنة بالإصدارات المحلية الأخرى فى الدولة نفسها. وتشير علامة (+/-) إلى نقص أو زيادة فى مستوى المخاطر فى نفس الدرجة.

كما تتناول درجة تصنيف الجدارة مخاطر الخسارة المتوقعة على المستثمرين حتى وقت إستحقاق السندات. وهو ما يعنى أن هيكل الإصدار يسمح بسداد الفوائد فى التوقيت المحدد لها وكذا سداد أصل الدين فى تاريخ إستحقاق السندات.

٢٧. **موافقة الجمعية العمومية غير العادية على الإصدار :**

وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة فى إجتماعها المنعقد فى ١٢ مايو ٢٠٠٩ وفى ١٧ سبتمبر ٢٠٠٩ على ما يلى:

- إصدار سندات توريق إسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للإستدعاء المعجل لمدة خمس سنوات أو أقل بحد اقصى ٤٠٠ مليون جنيه وقيمة أسمية قدرها ١٠٠ جنية للسند الواحد تستهلك شهرياً وذات عائد سنوى ثابت يصرف شهرياً ويتم طرح ١٠٠% من هذه السندات للإكتتاب العام.
- وفوضت الجمعية مجلس إدارة الشركة فى تحديد قيمة العائد السنوى وقيمتها الحالية التى سيتم الطرح بناءاً عليها و كذلك معدل الخصم السنوى وذلك فى ضوء أسعار السوق السائدة وقت الطرح وكذلك فوضت الأستاذ/ طارق عمر السيد عزمى العضو المنتدب أو من يرى سيادته فى إتخاذ كافة الإجراءات اللازمة والتوقيع على المستندات المتعلقة بذات الموضوع.

٢٨. **قرار مجلس الإدارة:**

قرر مجلس إدارة الشركة المنعقد في ٢٠٠٩/٥/١٢ و فى ٢٠٠٩/٦/١٤ الموافقة على إصدار سندات توريق إسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للإستدعاء المعجل لمدة خمس سنوات أوأقل بحد أقصى ٤٠٠ مليون جنية وقيمة أسمية قدرها ١٠٠ جنية للسند الواحد تستهلك شهرياً وذات عائد سنوى ثابت يصرف شهرياً ويتم طرح ١٠٠% من هذه السندات للإكتتاب العام.

وفوض مجلس إدارة الشركة السيد الأستاذ/ طارق عمر السيد عزمى – العضو المنتدب أو ما يراه سيادته فى تحديد قيمة العائد السنوى و القيمة الحالية التى سيتم بها الطرح و كذلك معدل الخصم السنوى وذلك فى ضوء أسعار السوق السائدة وقت الطرح وكذلك فى التعامل مع الجهات الرقابية و الحكومية و إتخاذ كافة الإجراءات اللازمة والتوقيع على المستندات المتعلقة بذات الموضوع.

و قد تم تحديد سعر العائد السنوى على السندات المصدرة و هو نسبة ١٠,٥٠%.

٢٩. **موقف أسهم الشركة من القيد بالبورصة:**

الأسهم الحالية للشركة غير مقيدة بالبورصة المصرية.

الشركة المصرية للتصريق
ت ت ١٨٩٨٠٣

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

شركة كوربليس للتأجير التمويلى – مصر (ش.م.م) بموجب عقد الخدمة والتحصيل المبرم بينها وبين الشركة المصرية للتوريق بتاريخ ١ / ٢٠٠٩/١١ تلتزم بموجبه بتحصيل حقوق الشركة نيابة عنها وما يرتبط بها من إلتزامات فى مواجهة المستأجرين وتوريد تلك الحصيلة إلى حساب شركة التوريق لدى أمين الحفظ لصالح حملة السندات. كما تلتزم شركة كوربليس للتأجير التمويلى – مصر (ش.م.م) بإبلاغ أمين الحفظ بحالات التأخير أو الإمتناع عن السداد من قبل المستأجرين والإجراءات التى قامت بها تنفيذاً لعقود التأجير التمويلى للمطالبة بالسداد وإستيفاء المبالغ التي تأخر المستأجرين عن سدادها وتوريدها إلى حساب حملة السندات لدى أمين الحفظ.

كذلك يلتزم المحصل بإمساك دفاتر مستقلة لمحفظة التوريق عن الحسابات الخاصة بالنشاط المعتاد للمحصل و ذلك وفقاً للسياسات والقواعد المتعارف عليها فى عقود الخدمات والتحصيل مع إلتزامه ببذل عناية الشخص الحريص في أداء إلتزاماته.

ولحماية حملة السندات من أية مخاطر فى التحصيل قد تؤثر فى حقوق حملة السندات فقد قامت الشركة بالإتفاق مع الإدارة القانونية بالبنك التجارى الدولى بالقيام بدور المحصل الإحتياطى، وفى هذه الحالة تلتزم شركة كوربليس للتأجير التمويلى – مصر (ش.م.م) بصفتها محيل المحفظة بإخطار المستأجرين بهذا الإتفاق بموجب كتاب مسجل بعلم الوصول فى حالة نفاذه كما قامت شركة كوربليس للتأجير التمويلى – مصر (ش.م.م) بإصدار خطاب ضمان بمبلغ ٤٥ مليون جنيه مصرى (فقط خمسة وأربعون مليون جنيه مصرى) كتعزيز إئتمانى إضافى لصالح الشركة المصرية للتوريق ش.م.م لمواجهة أى عجز فى التحصيل ومن المتفق عليه أن يجوز للشركة فى حالة تعثر المحصل أو إخفاقه الجسيم في أداء إلتزاماته أو بناء على طلب جماعة حملة السندات، إخطار المحصل بإسم وعنوان طرف ثالث يناط به القيام بدور المحصل الإحتياطى بعد موافقة شركة التصنيف الإئتمانى وجماعة حملة السندات ، ويلتزم المحصل فور إبلاغه بإسم المحصل الإحتياطى بإطلاعه على الجوانب التنفيذية المتعلقة بالتحصيل شريطة ألا يقل التصنيف الإئتمانى عن درجة -BBB.

د. **أمين الحفظ:**

البنك التجارى الدولى ش.م.م. بموجب عقد حفظ وإدارة أوراق مالية المبرم بينه وبين الشركة بتاريخ ٢٠٠٩/١١/١ والمرخص له القيام بنشاط أمين الحفظ بترخيص من الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ٢٠٠٢/٨/٢٠.

١. **التزامات أمين الحفظ**

يتعهد أمين الحفظ بالإلتزام بقانون سوق رأس المال فيما يتعلق بواجباته وإلتزاماته الواردةفى عقد أمين الحفظ حيث يلتزم أمين الحفظ بما يلى:-

- حفظ وإمساك حسابات محفظة التوريق وإدارتها بإسم ولصالح حملة سندات التوريق ونيابة عن الشركة ووفقاً لتعليماتها وفى حدودها مع إلتزامه ببذل أقصى درجات عناية الرجل الحريص فى تنفيذ أوامر الشركة أثناء أدائه لأعماله المرتبطه بحقوق حملة سندات التوريق.
- أي حقوق أو دخل يتحصل عليها أمين الحفظ فى تنفيذه لأوامر الشركة تكون لصالح حملة سندات التوريق ويتم إضافتها (فى نفس اليوم الذى يتم الحصول عليها فيه) إلى الحساب، بما فى ذلك التحصيل المعجل للأقساط.
- أي عملية فى الحساب يجب أن تتم طبقاً لتعليمات كتابية صادرة من الشركة أو من توكله أو تفوضه.
- عدم قيام أمين الحفظ بتسجيل أى عملية فى حساب الشركة تكون غير متطابقة مع التعليمات الصادرة من الشركة وبعد مراجعتها فنيا وقانونيا من جانب أمين الحفظ.

- إخطار الهيئة بقيام شركة التوريق بإيداع المستندات المنوه عنها بالفقرة الثانية وذلك خلال إسبوع من تاريخ إيداع هذه المستندات.
- سداد القيمة الإسمية للسندات والعائد المقرر عليها فى تواريخ الإستحقاق لحملة سندات التوريق .
- يلتزم أمين الحفظ بأن يمسك حسابات مستقلة لمحفظة التوريق عن جميع الحسابات الأخرىولا يجوز له الخلط أوالدمج أوالمزج بين حساباته الخاصة وبين حسابات عمليات التوريق أو بين بعضها البعض أو أية حسابات أخرى وفى سبيل ذلك يلتزم أمين الحفظ بالآتى:
- إمساك حساب لحصيلة محفظة التوريق.
- إمساك حساب لسداد أصل قيمة سندات التوريق.
- إمساك حساب لسداد العائد المستحق على سندات التوريق.
- إمساك حساب لإدارة إستثمار الفائض من حصيلة محفظة التوريق.

كما يلتزم أمين الحفظ بإمساك الدفاتر والسجلات الآتية:

- سجل تحليلى للمستأجرين بالحقوق المحالة حسب تواريخ الإستحقاق ونوع الضمانات المقدمة من كل منهم.
- دفتر أستاذ مساعد يوضح المبالغ المستحقة على كل مستأجر والمبالغ المسددة منه والرصيد المستحق عليه.
- سجل الأوراق التجارية التى إستحق موعد تحصيلها ولم تحصل.
- بيان بالمبالغ المحصلة.
- حساب إيرادات أمين الحفظ عن مزاولة نشاط متابعة التوريق.

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

مع عدم الإخلال بأى من الإلتزامات التى نصت عليها القوانين المصرية بشأن الإفصاح يلتزم أمين الحفظ بإعداد تقرير شهرى معتمد من مراقب الحسابات عن محفظة التوريق يتم إخطار الشركة والهيئة العامة للرقابة المالية وممثل حملة سندات التوريق وشركة التصنيف الائتمانى به على أن يتضمن هذا التقرير كافة البيانات المقررة فى قانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية وقرارات الهيئة العامة للرقابة المالية.

يلتزم البنك بصفته أميناً للحفظ بالفصل التام بين حسابات محفظة التوريق والحسابات الخاصة بالنشاط المعتاد للشركة وذلك وفقاً للقواعد والسياسات المتعارف عليها فى الفصل بين الحسابات مع إلتزام البنك ببذل عناية الرجل الحريص فى أداء إلتزاماته.

يقوم أمين الحفظ بإستخدام حصيلة الحقوق الناشئة عن محفظة التوريق لسداد مستحقات حملة سندات التوريق وذلك بعد خصم العمولات والمصاريف بناءاً على عقد الحفظ وعلى أمين الحفظ إخطار المحيل و كذلك حملة سندات التوريق فور حدوث ما يمكن أن يعوق أو يعطل سداد مستحقاتهم فى المواعيد المحددة لذلك. و يقوم أمين الحفظ (بعد موافقة شركة التوريق) بإستثمار فائض المبالغ المودعة لديه وفقاً لعقد الحفظ فى أذون للخزانة أو فى ودائع لدى البنوك المسجلة لدى البنك المركزى المصرى .

لايكون إنهاء الإتفاق المبرم بين شركة التوريق وأمين الحفظ أو تعديل شروطه نافذاً و منتجاً لآثاره إلا بعد الحصول على موافقة الهيئه العامه للرقابة المالية.

الشركة المصرية للتوريق
ش ت ١٨٩٨٠٢

٢. <u>المستندات المودعة لدي أمين الحفظ:</u>

تلتزم شركة التوريق بإيداع المستندات التالية لدى أمين الحفظ خلال ثلاثة أيام من تاريخ تغطية الإكتتاب فى السندات بالكامل (تاريخ نفاذ الحوالة):

- نسخة أصلية من إتفاق حوالة محفظة التوريق المبرم بين شركة كوربليس للتأجير التمويلى – مصر (ش.م.م) والشركة المصرية للتوريق (ش.م.م).
- نسخة أصلية من إتفاق الخدمة والتحصيل المبرم بين الشركة المصرية للتوريق ش.م.م وشركة كوربليس للتأجير التمويلى – مصر(ش.م.م) القائمة على تحصيل الحقوق الناشئة عن محفظة التوريق على أن يتضمن التكليف بتوريد الحصيلة إلى أمين الحفظ فور تحصيلها.
- نسخة أصلية من إتفاق الخدمة والتحصيل المبرم بين الشركة المصرية للتوريق ش.م.م والبنك التجارى الدولى – مصر(ش.م.م) القائم على تحصيل الحقوق الناشئة عن محفظة التوريق فى حالة عدم قيام شركة كوربليس للتأجير التمويلى – مصر(ش.م.م) بالتحصيل.
- الإتفاقات المنشئة للحقوق المحالة والتى تتمثل في عقود التأجير التمويلى.
- المستندات المثبتة للحقوق والضمانات المحالة بما فى ذلك الأوراق التجارية ووثائق التأمين.
- إقرار مذيل بختم شركة التوريق يصرح بموجبه لأمين الحفظ بتسليم الجهة المسئولة عن التحصيل جميع المستندات اللازمة لتمكينها من القيام بالتحصيل.
- صورة من نشرة الإكتتاب فى سندات التوريق المعتمدة من الهيئة العامة للرقابة المالية.
- خطاب ضمان نهائى عند الطلب غير قابل للإلغاء صادر من شركة كوربليس للتأجير التمويلى – مصر (ش.م.م) لصالح الشركة المصرية للتوريق ش.م.م والبالغ قيمته ٦،١٥٧،٣٩٨ جنيه مصرى (فقط ستة ملايين مائة سبعة وخمسون ألف ثلاثمائة ثمانية وتسعون جنيه مصرى) لتغطية قيمة الإيجارات النقدية المسددة مقدما تحت بعض العقود المكونة للمحفظة المحالة ويتم تخفيضه سنويا بقيمة الإيجارات التى أستحقت والمتعلقة بتلك بالعقود التى يتم إقفالها خلال العام.
- خطاب ضمان نهائى عند الطلب غير قابل للإلغاء المتعلق بالتعزيز الإئتمانى الجزئى الصادر من شركة كوربليس للتأجير التمويلى – مصر (ش.م.م) لصالح الشركة المصرية للتوريق ش.م.م لمواجهة أى عجز فى التحصيل والبالغ قيمته ٤٥ مليون جنيه مصرى (فقط خمسة وأربعون مليون جنيه مصرى).
- خطاب ضمان نهائى عند الطلب غير قابل للإلغاء صادر من شركة كوربليس للتأجير التمويلى – مصر (ش.م.م) لصالح الشركة المصرية للتوريق ش.م.م بمبلغ ٦٧٣،٩٥٨ جنيها مصريا (فقط ستمائة ثلاثة وسبعون ألف تسعمائة ثمانية وخمسون جنيها مصريا) لمواجهة تكاليف تجديد بوالص التأمين للأصول محل بعض العقود المكونة لمحفظة التوريق والتى يتعين تجديدها بشكل دورى للمحافظة على إستمرار نفاذ ضمانات محفظة التوريق وذلك بمعرفة المحصل وفقا لأحكام وشروط عقد الخدمة والتحصيل والذى يتم تخفيضه بالقيمة المساوية لما قام المحصل بتجديده من بوالص تأمين على الأصول محل بعض العقود المكونة للمحفظة.

٥. <u>علاقات مرتبطة:</u>

تساهم شركة كوربليس للتأجير التمويلى – مصر (ش.م.م) فى ٩٩،٨٠% من أسهم الشركة المصرية للتوريق، وقد حصلت الشركة المصرية للتوريق على إعفاء من تطبيق القيد الوارد فى 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 فى هذه النشرة لا يوجد أى عقود أو معاملات أخرى أو علاقات مرتبطة حتى تاريخ هذه النشرة تؤثر تأثيرا جوهريا على جملة السندات.

ثانيا: بيانات المحفظة المحالة

ERROR: syntaxerror
OFFENDING COMMAND: cvt < :fpgm Ł"(Ł glyf·¢=2 S ¥ head

١. معايير وسمات إختيار محفظة التوريق

تتمثل محفظة التوريق محل هذا العقد فى حقوق مالية و مستحقات آجلة مضمونة بضمانات مختلفة للمحيل قبل المستأجرين وتتكون من عقود تأجير تمويلى والتى تعد الإتفاقات المنشئة للحقوق المحالة ومشتملاتها كوثائق التأمين وكذلك المستندات المثبتة للضمانات المحالة وتتضمن الأوراق التجارية وضمانات نقدية فى بعض العقود تبلغ إجمالى قيمتها ٦،١٥٧،٣٩٨ جنيه مصرى (فقط ستة ملايين مائة سبعة وخمسون ألف ثلاثمائة ثمانية وتسعون جنيه مصرى) والتى أصدرها المستأجرين لصالح المحيل وذلك على النحو الوارد تفصيلا فى عقد الحوالة المنشور ملخصه بهذه النشرة.

و تتكون محفظة التوريق من عدد (٥٦٣) عقد تأجير تمويلى تم إختيارها وفقا للمعايير التالية:

تم إختيار محفظة التوريق بناءا على المعايير الآتية:

أ. لا يوجد حاليا ولم يسبق حدوث أى حالات إخلال من قبل المستأجرين ويقصد بالإخلال التوقف النهائى عن السداد من جانب المستأجرين.

ب. يبلغ معدل التأخير فى سداد الأقساط المستحقة منذ تاريخ توقيع عقود الإيجار التمويلى وحتى تاريخ توقيع عقد الحوالة ما يعادل ٣،٣٦ أيام فى المتوسط .

ج . جميع العقود التى تتضمنها محفظة التوريق (الإصدار الثانى) تم إبرامها في الفترة من ٢٠٠٦/٧/١٧ حتى ٢٠٠٩/٧/١٤ و يصل متوسط العائد السنوى على عقود التأجير التمويلى التى تتضمنها المحفظة ١٥%.

تتسم محفظة التوريق بالآتى:

أ. أنهـا قـد نـشأت بمـوجب عقـود إيجار تمويلى فى نطاق النشاط العادى للمحيل والتى أطرافها بنوك ومؤسسات وشركات.

ب.يتم الوفاء بالمستحقات الواردة بعقود الإيجار التمويلى بالجنيه المصرى.

ج. الأقساط الشهرية أو ربع سنوية أو نصف السنوية التى يلتزم المستأجرين بسدادها وفقا لعقود التأجير التمويلى تغطى المبالغ المستحقة على المستأجرين من أصل وعائد وتكلفة تأمين.

د. مدة إستحقاق عقود التأجير التمويلى لا تتجاوز ست سنوات من تاريخ توقيعها.

ه. تمـتلك شركة كوربليس للتأجير التمويلى – مصر(ش.م.م) كافة الأصول موضوع المحفظة وتقوم بتأجيـرها تأجيـرا تمويليا لعملائها وفقا لقواعد قانون التأجير التمويلى رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٥ وذلك حتى تمام سداد الإيجارات المتفق عليها فى عقود التأجير التمويلى .

و. لا توجد أى رهونات أو تأمينات أو إمتيازات على محفظة التوريق.

ز. تتـضمن المحفظـة عدة ضمانات مثل: التأمين على الأصول المؤجرة ، أوراق تجارية، الإيجارات النقدية المسددة مقدما لبعض العقود يبلغ إجماليها ٦،١٥٧،٣٩٨ جنيه مصرى (فقط ستة ملايين مائة سبعة وخمسون ألف ثلاثمائة ثمانية وتسعون جنيه مصرى)

ح. تم تمويل متوسط ٩١% من قيمة المال المؤجر كحد أقصى عند التعاقد .

تتولد تدفقات نقدية تتمثل فى تحصيل المبالغ المستحقة على المستأجرين تبدأ فى ٢٠٠٩/١٢/١ وتنتهى فى ١ /٢٠١٤/٧ .

٢. توصيف المحفظة

تتكون المحفظة من عدد ٥٦٣ عقد (خمسمائة ثلاثة وستون) بقيمة إجمالية ٤٣٦،٤٥٧،٥٠٧ جنيه مصرى (فقط أربعمائة ستة وثلاثون مليون أربعمائة ستة وخمسون ألف خمسمائة وسبعة جنيه مصرى) وقيمتها الحالية ٣٧٢،٩٣٤،٥٧٧ جنيه مصرى (فقط ثلاثمائة اثنان وسبعون مليون تسعمائة أربعة وثلاثون ألف خمسمائة سبعة

وسبعون جنيه مصرى) وذلك وفقا لشهادة مراقبى حسابات الشركة محسوبة على أساس إستخدام معدل خصم شهرى فعلى قدره ٠,٨٢% (١٠,٥٠% سنويا) طوال عمر المحفظة ويتم تحصيل الإيجارات مقدما شهريا أو ربع سنويا أو نصف سنويا. وبعد الأخذ فى الحسبان عند حساب القيمة الحالية لمحفظة التوريق ومكوناتها تأثير كل من العمولات والمصاريف المقدرة التى سيتم خصمها من حصيلة المحفظة وكذا الإفتراضات المتمثلة فى كل من معدلات السداد المعجل والإخفاق والعائد المتوقع على الأموال المستثمرة تصبح القيمة الحالية لمحفظة التوريق ٣٧٢,٩٣٤,٥٧٧ جنيه مصرى (فقط ثلاثمائة إثنان وسبعون مليون تسعمائة أربعة وثلاثون ألف خمسمائة سبعة وسبعون جنيه مصرى) .

تحليل المحفظة حسب تاريخ انتهاء عقود الإيجار التمويلى:

السنة	ألعقود	ألقيمة	النسبة إلى العدد	النسبة إلى القيمة
٢٠١٠	٣٨	١٠,٠٤٩,٤٦٦	%٦.٧٥	%٢.٣٠
٢٠١١	٨٨	٤٠,٨٧١,٧٥٠	%١٥.٦٣	%٩.٣٦
٢٠١٢	١٦١	١٠٩,٣٢٤,١٣٢	%٢٨.٦٠	%٢٥.٠٥
٢٠١٣	٢١٨	٢٠٦,٢٤٩,٠٥٤	%٣٨.٧٢	%٤٧.٢٦
٢٠١٤	٥٨	٦٩,٩٦٣,٣٠٥	%١٠.٣٠	%١٦.٠٣
الإجمالي	**٥٦٣**	**٤٣٦,٤٥٧,٥٠٧**	**%١٠٠**	**%١٠٠**

تحليل المحفظة حسب ميعاد إستحقاق تحصيل الإيجار :

الوقت المحدد	العقود	القيمة	النسبة إلى العدد	النسبة إلى القيمة
شهرى	٣٦٢	٢٤١,٩٩٧,٦٥١	%٦٤	%٥٥.٤٥
ربع سنوى	١٩٨	١٩١,٧٤٤,٦٢٦	%٣٥	%٤٣.٩٣
نصف سنوى	٣	٢,٧١٥,٢٣٠	%١	%٠.٦٢
الإجمالى	**٥٦٣**	**٤٣٦,٤٥٧,٥٠٧**	**%١٠٠**	**%١٠٠**

تحليل المحفظة حسب القيمة المتبقية على المستأجرين:

القيمة في الألف	العقود	القيمه	النسبة إلى العدد	النسبة إلى القيمة
أقل من ٩٩	٩١	٥,٨٩٠,٩٣٥	%١٦.١٦	%١.٣٥
١٠٠-٤٩٩	٢٧٢	٦٨,٣٤٤,٠٢٢	%٤٨.٣١	%١٥.٦٦
٥٠٠-١٠٠٠	٨٧	٦٠,٠٩٠,٧٣٨	%١٥.٤٦	%١٣.٧٧
١٠٠٠ـ٥٠٠٠	١٠٢	٢٠٢,٨٩٧,٣٤٩	%١٨.١٢	%٤٦.٤٩
٥٠٠٠-١٠٠٠٠	٨	٥٨,٣٤٩,٥٩٥	%١.٤٢	%١٣.٣٧
فوق ١٠٠٠٠	٣	٤٠,٨٨٤,٨٦٨	%٠.٥٣	%٩.٣٦
الإجمالي	**٥٦٣**	**٤٣٦,٤٥٧,٥٠٧**	**%١٠٠**	**%١٠٠**

الشركة المصرية للتوريق
ش.م.م ١٨٩٨٠٣

تحليل المحفظة حسب القطاع

القطاع	العقود	القيمة	النسبة إلى العدد	النسبة إلى القيمة
بنوك	٢٢	٦،٣٨٣،٧٠٢	%٣,٩١	%١,٥٠
موارد عامة	٦	٣،٧٩١،٢٩٧	%١,٠٧	%٠,٩٠
كيماويات	٦٩	٣٤،٠٤١،٧٧٢	%١٢,٢٦	%٧,٨٠
تشييد وبناء	٦٤	٦٩،٧٣١،٣٥٢	%١١,٣٧	%١٦
مؤسسات مالية عدا البنوك	١	٦٦٩،٣٣٠	%٠,١٨	%٠,٢٠
خدمة أغذيه ومشروبات	٦٨	٩٠،٣٨٤،٦٥٧	%١٢,٠٨	%٢٠,٧٠
جهات حكومية و سفارات	٦	٤،١١٨،١٥٠	%١,٠٧	%٠,٩٠
صناعات دوائية	٨٠	٤٧،٥٠٥،٧٥٧	%١٤,٢١	%١٠,٩٠
خدمات و منتجات صناعية	٥٣	٣٠،٦٥٤،١٦٤	%٩,٤١	%٧
إعلام	٧	٣،٧٤٧،١٨٧	%١,٢٤	%٠,٩٠
قطاع البترول و الغاز	٢٠	٤،٩٦٧،٤٧٤	%٣,٥٥	%١,١٠
أدوات منزلية	٢٢	١٣،٧٨٣،٧٧٨	%٣,٩١	%٣,٢٠
عقارات	٧	١،٣٣٠،١١٥	%١,٢٤	%٠,٣٠
التجزئة	٨	١٧،٦٠٠،٤٦٧	%١,٤٢	%٤
خدمات	٧٦	٦٨،٠٣٦،٦٨٤	%١٣,٥٠	%١٥,٥٠
تكنولوجيا المعلومات	١١	٣،٣٦٦،١٥١	%١,٩٥	%٠,٨٠
اتصالات	٢٤	٣١،٥٠٥،٨١٥	%٤,٢٦	%٧,٢٠
خدمات سياحية	١٥	٣،٩٣٩،٣٣٧	%٢,٦٦	%٠,٩٠
مرافق	٤	٩٠٠،٣١٨	%٠,٧١	%٠,٢٠
الإجمالي	**٥٦٣**	**٤٣٦،٤٥٧،٥٠٧**	**%١٠٠**	**%١٠٠**

تحليل المحفظة حسب نوع الأصل المستأجر :

نوع الأصل المستأجر	العقود	القيمة	النسبة إلى العدد	النسبة إلى القيمة
سيارات تجارية	١٢٧	٨٥،٢٩٦،٣٩٥	%٢٢,٥٠	%١٩,٥٥
معدات تكنولوجيا المعلومات	٣	٩٠٧،٠٧٥	%٠,٥٠	%٠,٢١
معدات أخرى	٦٨	١٩،٠٧٣،٩٦٩	%١٢	%٤,٣٧
سيارات ركاب	٢٢١	٨٨،٤٨٥،٣٥٧	%٣٩	%٢٠,٢٧
ماكينات	١٢٤	١٧٢،٥٧٠،٠٢٢	%٢٢	%٣٩,٥٤
أدوات بناء	١٧	٥٧،٩٢١،٤١٢	%٣	%١٣,٢٧
أراضي عقارية	٣	١٢،٢٠٣،٢٧٧	%١	%٢,٧٩
الإجمالي	**٥٦٣**	**٤٣٦،٤٥٧،٥٠٧**	**%١٠٠**	**١٠٠٪**

قائمة التدفقات النقدية للمحفظة: (بالجنيه المصري)

السنة	إجمالى التدفقات النقدية	إجمالى التدفقات النقدية (المعدلة)	إجمالى تسديد أصل و عائد السندات	العمولات و المصاريف التى يتم خصمها	حساب إعادة الاستثمار	حساب الحصيلة في أخر السنة
٢٠٠٩	١٣,٧٥٦,٥٤٢					
٢٠١٠	١٥٥,٩٢٥,٤٩٩	١٥٦,٧٤٠,٠٨٣	١٥١,٤٧٩,٦٨٦	٣,٥٤٣,٧٠٥	١٠٠,٠٢٦	١,٨١٦,٧١٨
٢٠١١	١٢٥,٠٢٥,٢١٢	١٢٧,٤٨٢,٥٠٨	١٢٧,٢٢١,٣٥٣	٦٩١,٩٤٥	٩٥,٦٨٥	١,٤٨١,٦١٣
٢٠١٢	٩٣,١٥٥,٦٧٨	٩٦,٦٩٠,٩٠٢	٩٦,٦١٨,١١٧	٥١٠,٤٣٤	٧٧,٧٠١	١,١٢١,٦٦٥
٢٠١٣	٤٤,٣٣٠,٢٤٢	٤٧,٥٩٤,٨٠٨	٤٨,٠٠٧,٣٢٤	٣٨٧,٨١٧	٤٢,٢٦٦	٣٦٣,٥٩٨
٢٠١٤	٤,٢٦٤,٣٣٤	٥,٧٦٦,٩١٩	٢,١٢٠,٥٠٥	٢٩١,٧١٤	١٧١,٤٩٤	٣,٨٨٩,٧٩٢
الإجمالي	**٤٣٦,٤٥٧,٥٠٧**	**٤٣٤,٢٧٥,٢٢٠**	**٤٢٥,٤٤٦,٩٨٥**	**٥,٤٢٥,٦١٥**	**٤٨٧,١٧٢**	

قائمة التدفقات النقدية للمحفظة والتى يبلغ إجماليها ٤٣٦,٤٥٧,٥٠٧ جنيه مصرى (فقط أربعمائة ستة وثلاثون مليون أربعمائة سبعة وخمسون ألف خمسمائة وسبعة جنيه مصرى) تشمل مايلى:

* تم تعديل التدفقات النقدية بناءا على ٠,٥% سنويا كنسبة تقديرية متوسطة للتخلف عن السداد.
* تم إحتساب العائد على حساب الحصيلة بناءا علي (٦%) كنسبة سنوية تقديرية متوسطة للعائد على الإستثمار.
* تستحق سندات التوريق بالكامل فى ديسمبر ٢٠١٤ .

الهيئة العامة للرقابة المالية

٤٦١٦٠

الشركة المصرية للتوريق
ش م ت ١٨٩٨٠٣

تصنيف الملاءة الإئتمانية لمحفظة التوريق:

وتجدر الإشارة إلى أن درجة+A تعني أن المحفظة مصنفة محلياً على درجة إستثمار وأنها من الناحية الإئتمانية ذات جودة فوق المتوسطة (Above-Average Creditworthiness)، كما أن درجة المخاطر التى تتعرض لها المحفظة متواضعة. كما تشير علامة (+/-) إلي نقص أو زيادة في مستوى المخاطر في نفس الدرجة.

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

٣. **المخاطر المرتبطة بمحفظة التوريق:**

إن المخاطر التى قد تؤثر علي التحصيل والوفاء بالإلتزامات المرتبطة بمحفظة التوريق أو على التعزيز الإئتمانى تتمثل فى المخاطر التجارية ومخاطر الوفاء المعجل ومخاطر التحصيل و مخاطر الهلاك الكلى و الجزئى ومخاطر التركز وذلك على النحو التالى:

أولا: المخاطر الإئتمانية لمحفظة التوريق:

تتمثل المخاطر الإئتمانية فى عدم قيام المستأجرين تحت عقود التأجير التمويلى بسداد الإيجارات المتفق عليها. كما توجد المخاطرة فى تقلب قيمة الأصول التى تم تمويلها عن طريق المحفظة فى حالة حدوث حالة إخلال تحت أى من عقود التأجير التمويلى.

وتتكون المحفظة الإئتمانية من عقود تأجير تمويلى مع شركات وبنوك (حيث لايوجد تعامل مع الأفراد) وتتضمن شركات وبنوك على درجة عالية من الجودة الإئتمانية.

وتعتمد عملية منح الإئتمان لدى شركة كوربليس للتأجير التمويلى – مصر (ش.م.م) على عمل دراسات إئتمانية مفصلة لكل عملية على حدة تشمل دراسة الأداء المالى للعميل فى السنوات المالية الثلاثة السابقة مع دراسة التوقعات المالية والتدفقات النقدية المستقبلية. ويحتوى عدد كبير من عقود التأجير التمويلى على تعهدات مالية متفق عليها. ويتم تسجيل ملكية الأصول موضوع التمويل بإسم شركة كوربليس للتأجير التمويلى – مصر (ش.م.م) التى تحتفظ بالملكية خلال فترة سريان العقد.

وتوجد لدى الشركة سياسة إدارة مخاطر تعتمد على وجود قواعد لسياسة الإئتمان Credit Policy Guide المعتمد من مجلس الإدارة مع وجود ضوابط لمنح الإئتمان تتمثل فى حدود قصوى لكل عميل ولكل نوع من الأصول ... الخ. ولم تعانى الشركة حتى تاريخه من وجود أية حالات عدم سداد للإيجارات المتولدة عن المحفظة منذ نشأة العقود المكونة لها.

وتحتفظ الشركة بملكية الأصول التى يتم تمويلها (خلافاً للتمويل من البنوك) بما يؤدى إلى عدم وجود مشكلة فيما يخص الإستحواذ على تلك الأصول وإمكانية تسييلها فى وقت أقل نسبياً فى حالة وجود إخلال من المستأجر لم يتمكن من إصلاحة، الأمر الذى يؤدى فى النهاية إلى الحد من التأثير السلبى للتدفقات النقدية للمحفظة.

وبما أن المحفظة التى تقوم الشركة بتوريقها تتميز بالتوازن من حيث نوع الأصول الممولة مما يقلل من مخاطر الخسائر فى حالة الإضطرار لتسييل أحد الأصول.

ثانياً: المخاطر التجارية لمحفظة التوريق:

أن الشركة تتبع سياسة متحفظة فى تحديد نسب التمويل للأصول محل عقود التأجير التمويلى وذلك للتقليل من المخاطر فى حالة إخلال العملاء وتحديداً فإن حوالى ٤٥% من المحفظة ممولة بنسب تتراوح ما بين ٦٠% إلى٩٠% من القيمة السوقية للأصول وقت إبرام عقود التأجير التمويلى.

أن الأصول الممولة محل التأجير التمويلى- عدا العقارات – غير معرضة للتقلبات الحادة فى قيمتها السوقية لكونها أصول ومعدات ذات طبيعة متخصصة فى العمليات الصناعية والإنتاجية.

وفيما يتعلق بالعقارات الممولة محل التأجير التمويلى فإن الشركة المحيلة للمحفظة قد أسندت كل أعمال التقييم إلى الشركة الدولية لأعمال التقييم والتحصيل (إحدى شركات البنك التجارى الدولى – مصر) وهذه الشركة تتبع البنياتات والنظم المتعارف عليها لدى البنوك التجارية عند تقييم مثل هذه الأصول من حيث الحيطة و

الشركة المصرية للتوريق
س ت ١٨٩٨٠٢

الحذر، وعليه فإن خطر تقييم الأصول العقارية بأكبر من قيمتها السوقية وقت التعاقد غير قائم وذلك لقيام طرف ثالث محايد ومشهود له بالكفاءة والإستقلالية بأعمال التقييم قبل إبرام العقود المتضمنة أصولا عقارية .

ثالثاً: مخاطر الانهاء المبكر:

للمستأجر الحق فى شراء الأموال المؤجرة خلال مدة سريان العقد وذلك بالثمن والشروط التى يتفق عليها الطرفين على أن يأخذ المؤجر في الإعتبار عند تحديد الثمن القيمة الإيجارية التى قام المستأجر بسدادها. ويجب أن يتم سداد ثمن الشراء بالكامل قبل نقل الملكية مضافاً إليه كافة المصاريف والتكاليف والضرائب والرسوم والدمغات وأية مدفوعات أخرى مما يحد من مخاطر الإنهاء المبكر.

رابعاً: مخاطر التحصيل والتوريد لحساب الحصيلة:

الشركة القائمة بالتحصيل قد تواجه معوقات فى تحصيل المبالغ المتعلقة بمحفظة التوريق نتيجة لما يلى:

عدم قدرة بعض المستأجرين على الوفاء بإلتزاماتهم مما قد يؤدى إلى التأخير فى الوفاء بأصل السندات أوالعائد إلي حاملى السندات أو إخفاق المحصل فى القيام بإلتزاماته بالتحصيل وعجزه عن توريد المبالغ إلى أمين الحفظ فى الوقت المتفق عليه وتقوم الشركة بمواجهة هذه المخاطر من خلال:

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

  وتجدر الإشارة إلى وجود خطاب ضمان نهائى غير قابل للالغاء عند الطلب متعلق بالتعزيز الإئتمانى الجزئى الصادر من شركة كوربليس للتأجير التمويلى – مصر (ش.م.م) لصالح الشركة المصرية للتوريق ش.م.م لمواجهة أى عجز فى التحصيل والبالغ قيمته ٤٥ مليون جنيه مصرى (فقط خمسة وأربعون مليون جنيه مصرى).

  أيضاً يتضمن عقد التحصيل وتقديم الخدمات المذكورة بنداً يفيد قيام الشركة فى أى وقت بإختيار شركة تحصيل إلى جانب شركة كوربليس للتأجير التمويلى – مصر (ش.م.م). وذلك كمحصل إحتياطى. ومن المتفق عليه أن يجوز للعميل فى حالة تعثر المحصل او إخفاقه الجسيم فى أداء إلتزاماته أو بناء على طلب جماعة حملة السندات، إخطار المحصل بإسم وعنوان طرف ثالث يناط به القيام بدور المحصل الاحتياطى بعد موافقة شركة التصنيف الائتمانى و جماعة حملة السندات على ألا يقل التصنيف الإئتمانى عن درجة -BBB ، ويلتزم المحصل فور إبلاغه بإسم المحصل الإحتياطى بإطلاعه على الجوانب التنفيذية المتعلقة بالتحصيل. للحد من هذه المخاطر قامت شركة التوريق بالإتفاق مع بالبنك التجارى الدولى– مصر – ش.م.م للقيام بدور المحصل الإحتياطى فى حالة عدم قيام شركة كوربليس للتأجير التمويلى – مصر (ش.م.م) بالتحصيل وتلتزم شركة كوربليس للتأجير التمويلى – مصر (ش.م.م) فى هذه الحالة بصفتها المحيل بإخطار المستأجرين بهذا الإتفاق عند نفاذه بموجب خطاب مسجل بعلم الوصول.

- **إفلاس المحصل** وتم مواجهة هذا الخطر عن طريق النص بعقد التحصيل وتقديم الخدمات المذكور أعلاه على إلتزام المحصل بتوريد المبالغ إلى أمين الحفظ عند تحصيلها مصحوبة بكشف يوضح المبالغ التى تم تحصيلها لحساب الشركة ويخطر بها أمين الحفظ خلال فترة لا تتعدى ثلاثة أيام مع إلتزام المحصل بإتخاذ كافة الإجراءات التأمينية ضد مخاطر الحريق والسطو والضياع لهذه المبالغ و/أو الشيكات خلال الفترة المذكورة.

و بناءاً على ما سبق: فقد قامت شركة التوريق بالإتفاق مع الإدارة القانونية بالبنك التجارى الدولى– مصر (ش.م.م) بالقيام بدور المحصل الإحتياطى، ومن المتفق عليه أنه يجوز للعميل فى حالة تعثر المحصل أو إخفاقه الجسيم فى أداء إلتزاماته أو بناءاً على طلب جماعة حملة السندات، إخطار المحصل بإسم وعنوان

طرف ثالث يناط به القيام بدور المحصل الإحتياطى بعد موافقة شركة التصنيف الإئتمانى وجماعة حملة السندات على ألا يقل التصنيف الإئتمانى عن درجة -BBB ، ويلتزم المحصل فور إبلاغه بإسم المحصل الإحتياطى بإطلاعه على الجوانب التنفيذية المتعلقة بالتحصيل.

خامسا : مخاطر الهلاك الجزئى أوالكلى للمال المؤجر

وفقا لطبيعة المال المؤجر يسترد المستأجر من شركة التأمين قيمة إصلاح الأصل موضوع عقود التأجير التمويلى فى حالة وقوع أضرار من حوادث وفى حالة الهلاك الكلى يقوم المحصل بتحصيل مبلغ التعويض من شركة التأمين المختصة وتوريده إلى أمين الحفظ لإستيفاء إلتزامات المستأجر في يوم توريد مبلغ التعويض ، وإذا ما تجاوز مبلغ التامين إلتزامات المستأجر تعين سداد هذه الفوائض له وذلك بعد خصم المصروفات الفعلية التي تكبدها المحصل فى هذا الشأن. وطبقا لقواعد التأمين السائدة، لا يغطى التأمين حالات الكوارث الطبيعية، والإرهاب، والفعل المتعمد من المستأجر وكذلك حالات العصيان المدنى. هذا و تتعهد شركة كوربليس للتأجير التمويلى – مصر ش.م.م بموجب عقد الخدمة والتحصيل بإستمرار التغطية التأمينية على الاصول موضوع عقود التأجير التمويلى طوال أجل العقود أو السند أيهما أقرب، وذلك بالتجديد المباشر لبعض العقود وبمتابعة المستأجرين للتأكد من قيامهم بالتجديد فى المواعيد المحددة والحصول على الوثائق الدالة على ذلك.

٤.العمولات والمصاريف التى يتم خصمها من حصيلة محفظة التوريق ومواعيد خصمها:

وفقا لقائمة التدفقات النقدية المشار إليها فى هذه النشرة، فهناك عمولات ومصاريف تبلغ ٥،٤٢٥،٦١٥ جنيه مصرى (فقط خمسة ملايين أربعمائة خمسة وعشرون ألف ستمائة وخمسة عشر جنيه مصرى) ناشئة عن العقود المبرمة مع الأطراف المرتبطة بعملية التوريق لتغطية المصروفات المباشرة الخاصة بالإصدار و سوف يتم خصمها من حساب الحصيلة لصالح الجهات التالية:

- أتعاب أمين الحفظ.
- مصاريف قيد السندات وتجديد ضمها وإستمرار قيدها بالجداول الرسمية للبورصة المصرية .
- أتعاب شركة التصنيف الإئتمانى عند الإصدار و سنويا خلال أجل السند.
- أتعاب المحصل .
- أتعاب المستشار المالى.
- أتعاب مراقب الحسابات.
- أتعاب المستشار القانونى.
- مصاريف الهيئة العامة للرقابة المالية.
- مصاريف شركة مصر للمقاصة والتسوية والحفظ المركزى.
- مصاريف الإعلان فى الصحف عن الإصدار والكوبون الشهرى للسند.

و يتضمن العقد المبرم مع أمين الحفظ البيان التفصيلى لهذه المبالغ ومواعيد خصمها.

٥. مصادر سداد السندات:

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

٦. **أولويات إستخدام المبالغ المحصلة:**

أولا:. سداد كافة العمولات والمصاريف المشار إليها فى البند (٤)

ثانيا:. سداد عائد السندات

ثالثا:. سداد أصل السندات

رابعا:. تودع المبالغ المتبقية فى حساب الحصيلة.

و يرد ما يكون فائضا من أموال إلى الشركة المحيلة بعد إستهلاك السندات من أصل وعائد بالكامل

٧. **الضمانات النقدية:**

أ. لما كانت شركة كوربليس للتأجير التمويلى – مصر ش.م.م (المحيل) قد حصلت من بعض المستأجرين وفقا لبعض عقود التأجير التمويلى المكونة للمحفظة المحالة على إيجارات تدفع مقدما كضمان للوفاء بإلتزاماتهم تبلغ قيمتها ٦،١٥٧،٣٩٨ جنيه مصرى (فقط ستة ملايين مائة سبعة وخمسون ألف ثلاثمائة ثمانية وتسعون جنيه مصرى) ، وتلتزم الشركة المحيلة بتوريد هذه الإيجارات إلى أمين الحفظ حال إستحقاقها وفقا لعقود التأجير التمويلى. وضمانا للوفاء بهذا الإلتزام قامت شركة كوربليس للتأجير التمويلى – مصر (المحيل) باصدار خطاب ضمان نهائى عند الطلب غير قابل للالغاء بمبلغ ٦،١٥٧،٣٩٨ جنيه مصرى (فقط ستة ملايين مائة سبعة وخمسون ألف ثلاثمائة ثمانية وتسعون جنيه مصرى) لصالح الشركة المصرية للتوريق لإيداعه لدى أمين الحفظ لتغطية تلك الضمانات النقدية الخاصة ببعض العقود المكونة للمحفظة المحالة ويتم تخفيضه سنويا بقيمة الإيجارات النقدية التى أستحقت والمتعلقة بالعقود التى يتم إقفالها خلال العام.

ب. التعزيز الائتماني:

- تم حوالة المحفظة بقيمة إجمالية تبلغ ٤٣٦،٤٥٧،٥٠٧ جنيه مصرى (فقط أربعمائة ستة وثلاثون مليون أربعمائة سبعة وخمسون ألف خمسمائة وسبعة جنيه مصرى) وقيمتها الحالية حتي تاريخ إنتهاء العقود ٣٧٢،٩٣٤،٥٧٧ جنيه مصرى (فقط ثلاثمائة إثنان وسبعون مليون تسعمائة أربعة وثلاثون ألف خمسمائة سبعة وسبعون جنيه مصرى) والتى تمثل القيمة الحالية للأقساط المستقبلية المستحقة على المستأجرين من أصل الدين والعائد على أن يتم إصدار سندات فى مقابلها بقيمة ٣٦٠،٠٠٠،٠٠٠ جنيه مصرى (فقط ثلاثمائة وستون مليون جنيه مصرى) أى ما يمثل ٩٦،٥٣% (حتى نهاية عمر المحفظة)، مما يعنى أن حجم التعزيز الإئتمانى يعادل ٣،٥٩% من قيمة الإصدار (حتى نهاية عمر السندات) ويمثل ضمانة إضافية لمواجهة أى عجز فى التحصيل. يتم إيداع المبالغ المحصلة من الضمانة الإضافية فى حساب الحصيلة ويتم إستثمارها عن طريق أمين الحفظ. يتم إعادة إستثمار تراكمات المبالغ الفائضة شهريا بعد سداد أصل السند والعائد و أى عمولات ومصاريف من قبل أمين الحفظ وفقا للمادة رقم ٣١٠ من اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال .
- تعزيز إئتمانى إضافى بمبلغ ٤٥،٠٠٠،٠٠٠ جنيه مصرى (فقط خمسة وأربعون مليون جنيه مصرى) فى صورة خطاب ضمان نهائى وتحت الطلب وغير قابل للإلغاء قامت شركة كوربليس للتأجير التمويلى – مصر (ش.م.م) بإصداره لصالح الشركة المصرية للتوريق ش.م.م وإيداعه لدى أمين الحفظ لمواجهة أى عجز فى التحصيل.

ج. خطاب ضمان نهائى عند الطلب غير قابل للإلغاء صادر من شركة كوربليس للتأجير التمويلى - مصر (ش.م.م) لصالح الشركة المصرية للتوريق ش.م.م بمبلغ ٦٧٣،٩٥٨ جنيها مصريا (فقط ستمائة ثلاثة وسبعون ألف تسعمائة ثمانية وخمسون جنيها مصريا) لمواجهة تكاليف تجديد بوالص التأمين للأصول محل بعض العقود المكونة لمحفظة التوريق والتى يتعين تجديدها بشكل دورى للمحافظة على إستمرار نفاذ ضمانات محفظة التوريق وذلك بمعرفة المحصل وفقا لأحكام وشروط عقد الخدمة والتحصيل والذى يتم تخفيضه بالقيمة المساوية لما قام المحصل بتجديده من بوالص تأمين على الأصول محل بعض العقود المكونة للمحفظة .

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 ومستحقات آجلة الدفع مستحقة لشركة كوربليس للتأجير التمويلى – مصر (ش.م.م). والتى تم حوالتها إلى الشركة بموجب عقد حوالة مبرم في ٢٠٠٩/١١/١ والمنشور ملخصه فى هذه النشرة.

٣. **مدة السندات:**

خمس سنوات تبدأ من اليوم التالى لتاريخ غلق باب الاكتتاب.

٤. **نوع الإصدار:**

سندات توريق أسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل ذات عائد ثابت بالجنيه المصرى ومضمونة بمحفظة توريق يتم سداد عوائدها وقيمتها الإسمية من المتحصلات التي تتضمنها محفظة التوريق وتستهلك شهريا.

٥. **قيمة الإصدار:**

إصدار واحد قيمته ٣٦٠ مليون جنيه مصري (فقط ثلاثمائة وستون مليون جنيه مصرى).

٦. **الإكتتاب فى السندات:**

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

٧. **عدد السندات:**

٣,٦٠٠,٠٠٠ سند (فقط ثلاثة مليون و ستمائة ألف سند)

٨. **القيمة الإسمية للسند:**

١٠٠ جنيه مصرى (مائة جنيه مصرى) للسند الواحد يسدد بالكامل عند الإكتتاب ويستهلك شهريا حسب الجدول الموضح بالبند ١٨ من شروط وأحكام الإصدار .

٩. **سعر الإصدار:**

مائة فى المائة (١٠٠%) من القيمة الأسمية للسند بواقع مبلغ ١٠٠ جنيه مصرى (مائة جنيه مصرى) للسند الواحد يسدد بالكامل عند الإكتتاب.

١٠. **مصاريف الإصدار:**

٢,٥ فى الألف من القيمة الإسمية للسند والتى تمثل ٠,٢٥ جنيه مصرى (فقط خمسة وعشرون قرشا لا غير) للسند الواحد يتم سدادها بواسطة المكتتبين ويتم توريد هذه المصاريف إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ فور تحصيلها من متلقى الإكتتاب.

الشركة المصرية للتوريق
س ت ١٨٩٨٠٢

١١. **إجمالى المبلغ المطلوب سداده عند الإكتتاب:**

١٠٠ جنيه مصرى (مائة جنيه مصرى) للسند الواحد يضاف إليها ٢٥ قرشا (خمسة وعشرون قرشا) كمصاريف إصدار بإجمالي ١٠٠,٢٥ جنيه مصرى (مائة جنيه مصرى وخمسة وعشرون قرشا) للسند الواحد يقوم المكتتب بسدادها.

١٢. **كيفية استخدام حصيلة السندات:**

في اليوم التالى لغلق باب الإكتتاب، سيقوم البنك المتلقى للإكتتاب بناء على أمر من الشركة المصرية للتوريق ش.م.م بسداد مقابل محفظة التوريق إلى شركة كوربليس للتأجير التمويلى – مصر (ش.م.م) بصفتها محيلة المحفظة.

١٣. **الحد الأدنى والحد الأقصى للإكتتاب:**

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

١٤. **سعر العائد:**

تصدر السندات المطروحة للإكتتاب العام ذات عائد سنوى ثابت قدره ١٠,٥٠% يصرف كل شهر.

١٥. **فترة العائد ومواعيد سداده:**

يحتسب العائد شهريا، حيث يستحق ويصرف الكوبون في يوم ١٠ من كل شهر إبتداءاً من١٠ يناير ٢٠١٠ ، ويحتسب الكوبون الأول إبتداءاً من اليوم التالى لغلق باب الإكتتاب ويصرف فى خلال مدة لا تتجاوز خمسة أيام عمل من تاريخ قيد السندات لدى شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيد المركزى ويتم إعلان هذا القيد فى جريدتين صباحيتين يوميتين رسميتين واسعتى الإنتشار أحدهما على الأقل باللغة العربية موضحاً به تاريخ صرف الكوبون الأول وفى حالة إنتهاء أى فترة من فترات العائد في غير يوم عمل رسمى يتم مد تلك الفترة بحيث تنتهى في أول يوم عمل رسمى تال.

١٦. **مكان سداد الكوبونات:**

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

١٧. **أسلوب إحتساب العائد:**

يتم إحتساب العائد المستحق على أساس عدد الأيام الفعلية المنقضية بين تاريخى إستحقاق كوبونين متتاليين وذلك وفقاً للمعادلة التالية:

القيمة الإسمية للسند في تاريخ الكوبون × سعر العائد × عدد الأيام الفعلية
٣٦٥ يوم

الشركة المصرية للتوريق
ش م م ١٨٩٨٠٣

١٨. <u>السداد / الإستهلاك:</u>

تسدد/ تستهلك السندات على ٦٠ قسط / دفعة شهرية، موضحة سنويا وفقا للجدول التالى:-

الأقساط	بالجنيه مصرى		
	قيمة إستهلاك الأقساط (سنوياً)	الرصيد المتبقى آخر المدة من قيمة السندات	نسبةالإستهلاك السنوى للسندات
١-١٢	١١٨,٢٢٧,٨٦٩	٢٤١,٧٧٢,١٣١	%٣٢.٨٤
١٣-٢٤	١٠٧,٢٢٢,٥٣٥	١٣٤,٥٤٩,٥٩٦	%٢٩.٧٨
٢٥-٣٦	٨٦,٨٢٠,٦١٤	٤٧,٧٢٨,٩٨٢	%٢٤.١٢
٣٧-٤٨	٤٥,٦٣٣,٣٠٢	٢,٠٩٥,٦٨٠	%١٢.٦٨
٤٩-٦٠	٢,٠٩٥,٦٨٠	٠	%٠.٥٨
الإجمالي			%١٠٠

أ. فى حالة وقوع أية من تواريخ السداد فى غير يوم عمل رسمى فيستحق السداد فى أول يوم عمل تال.

ب. مبالغ ونسب الإستهلاك المبينة فى الجدول السابق إسترشادية وقابلة للزيادة أو النقصان فى ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة. يتم إستهلاك السندات وفقاً للجدول السابق بحيث تصل نسبة السداد / الإستهلاك إلى ١٠٠% من القيمة الإسمية للسند بعد خمس سنوات من تاريخ اليوم التالى لغلق باب الإكتتاب العام، نسب السداد للسندات يلتزم أمين الحفظ بتنفيذها فى مواعيدها لحملة السندات حيث أنه فى حالة عدم كفاية المتحصلات الواردة من محفظة التوريق فيمكن لأمين الحفظ الرجوع إلى التعزيز الإئتمانى أو خطابات الضمان.

ج. يتم إستهلاك السندات وفقاً للتدفقات الفعلية للمحفظة. يتم خصم العمولات والمصاريف والكوبون من حصيلة المحفظة أولاً ثم يتم تخصيص ٨٥% من التدفقات النقدية المتبقية لاستهلاك أصل السند.

د. لا تخل أحكام السداد / الإستهلاك على الأقساط المبينة بهذا البند بأن للشركة المصدرة حق إختيارى للسداد المعجل لكل قيمة السندات قبل تاريخ الإستحقاق إعتبارا من الكوبون رقم ١٨ منتصف السنة الثانية للإصدار كما هو موضح فى البند الخاص بحق السداد المعجل قبل تاريخ الإستحقاق.

١٩. <u>تواريخ استهلاك السندات:</u>

تستهلك السندات في يوم ١٠ من كل شهر بداية من ١٠ يناير ٢٠١٠ بصورة متدرجة متناقصة كما هو موضح فى الجدول المبين بالبند (١٨) من شروط وأحكام الإصدار مع مراعاة أنه فى حالة وقوع يوم السداد في غير يوم عمل رسمى فيستحق السداد فى أول يوم عمل تال.

٢٠. <u>سعر استهلاك السندات:</u>

تسدد/ تستهلك السندات بصورة متدرجة وفقاً للجدول المبين بالبند (١٨) من أحكام وشروط الإصدار بحيث تصل نسبة السداد/ الإستهلاك إلى ١٠٠% من القيمة الإسمية للسند أى ١٠٠ جنيه مصرى (مائة جنيه مصرى لكل سند) بعد خمس سنوات من تاريخ اليوم التالى لغلق باب الإكتتاب.

٢١. **حق الشركة فى السداد المعجل قبل تاريخ الإستحقاق النهائى:**

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 أى تاريخ من تواريخ إستحقاق الكوبونات إعتباراً من تاريخ إستحقاق الكوبون رقم ١٨ بدءاً من منتصف السنة الثانية للإصدار.

ب. في حالة إختيار الشركة مباشرة حقها فى السداد المعجل قبل تاريخ الإستحقاق فإنه يجب عليها أن تعلن عن ذلك فى جريدتين يوميتين صباحيتين رسميتين واسعتى الإنتشار قبل ٣٠ يوم من تاريخ السداد المعجل المختار. ويجب أن يبين الإعلان المذكور المبلغ المراد سداده 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 تلتزم بسداد أى مبالغ أو تعويضات لحملة السندات نظير ذلك السداد المعجل.

٢٢. **حق الرجوع فى الإكتتاب واسترداد القيمة المكتتب فيها:**

يحق للمكتتبين إسترداد القيمة المكتتب فيها وذلك فى خلال فترة الإكتتاب طالما لم يتم غلق باب الإكتتاب. ويتم إسترداد القيمة المكتتب فيها بالإضافة إلى مصاريف الإصدار عن طريق فروع البنوك التى تم الإكتتاب عن طريقها.

٢٣. **طريقة التخصيص ورد المستحقات:**

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

٢٤. **إصدار خطابات التخصيص:**

في خلال فترة لا تتجاوز سبعة أيام عمل رسمى من تاريخ غلق باب الإكتتاب العام، يتم تسليم المكتتبين خطابات تخصيص وذلك من خلال فروع البنوك التى تم الإكتتاب من خلالها، علما 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 قانونى من بين أعضائها يتم إختياره خلال أربعة أشهر من تاريخ غلق باب الإكتتاب وفقاً للشروط والأوضاع المبينة فى اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢، ويشترط ألا يكون للممثل القانونى 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 فى مواجهة الشركة أو الغير أو أمام القضاء ويتعين إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية بتشكيل هذه الجماعة وأسم ممثلها وصورة من قراراتها ويكون إجتماع الجماعة صحيحاً بحضور الأغلبية الممثلة لقيمة السندات فإذا لم يتوافر هذا النصاب فى الإجتماع الأول يكون الإجتماع الثانى صحيحاً أيا كان عدد الحاضرون وتصدر القرارات بما فى ذلك القرارات المتعلقة باتخاذ الإجراءات باسم الجماعة ضد الشركة المصدرة بأغلبية ٧٥% من السندات الممثلة في الإجتماع.

الشركة المصرية للتسويق
س ت ١٨٩٨٠٣

٤٦١٦٠

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

٢٦. **التسجيل فى الحفظ المركزى:**

تتم إجراءات تسجيل السندات المصدرة فى نظام الحفظ المركزى لدى شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيد المركزى فورغلق باب الإكتتاب وسوف يتم الإشارة إلى هذا السند والكوبونات الخاصة به على نحو يميزه عن أية سندات توريق أخرى قد تصدرها الشركة فى المستقبل، و تتمثل هذه الاشارة فى ذكر القيمة الإجمالية للسند عند الإصدار وآخر تاريخ إستحقاق.

٢٧. **القيد بالبورصة:**

تتم إجراءات قيد السندات بالبورصة المصرية خلال مدة ٣ أشهر من تاريخ غلق باب الإكتتاب. ويكون القيد في جدول قيد الاوراق المالية المصرية.

٢٨. **تاريخ فتح وغلق باب الإكتتاب:**

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

٢٩. **البنك متلقي الإكتتاب:**

البنك التجاري الدولى من خلال فروع:

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

(الدقى) ، ٩٤ شارع التحرير برج المغربى بلازا

المعادى ، ٦٧ شارع ٩ سرايات المعادى

الغرفه الألمانيه ، ٢١ سليمان أباظه المهندسين

عباس العقاد بمدينة نصر ، ٥٣ شارع عباس العقاد

هليوبوليس ، ٢٤ شارع الميرغنى

السلطان حسين بالإسكندريه ، ٦١ شارع السلطان حسين

رشدى بالإسكندريه ، ٤٥٧ شارع الحريه بولكلى رشدى

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

٣٠. **أماكن الحصول على نشرة الإكتتاب:**

البنك التجاري الدولى: في فروعه متلقية الإكتتاب

الشركة المصرية للتوريق

٣١- تعهدات والتزامات الشركة المصدرة:

تتعهد وتضمن الشركة المصدره لحملة سندات التوريق المطروحة للإكتتاب العام طوال مدة السندات وحتى سداد قيمتها بالكامل ما يلى:

أ. أن الشركة قائمة ومنشأة وفقاً للأحكام السارية فى جمهورية مصر العربية ولها صلاحية وأهلية تملك محفظة التوريق وتلتزم بالقيام بالنشاط الوحيد المرخص لها به وفقا لما هو مبين بهذه النشرة

ب. أن الشركة تحوز كافة التراخيص والموافقات الحكومية لمباشرة نشاطها ، وأنه لا توجد على الشركة أى مخالفات بشأن هذه التراخيص والموافقات.

ج. أن الشركة قد حصلت على كافة الموافقات اللازمة لإصدار سندات التوريق وفقاً للنظام الأساسى للشركة، والقوانين السارية بما فى 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 وأنها خالية من أى أعباء أو رهون أوضمانات أوحقوق للغير.

ه. الحفاظ على وجود الشركة من خلال الحفاظ على أصولها وشكلها القانونى والتراخيص الممنوحة لها و مكانتها فى السوق ومزاولة نشاطها بدون أى تعطيل.

و. الحفاظ على وضع وإستمرارية الشركة من خلال عدم إتخاذ أى قرار بوقف نشاط الشركة.

ز. الإلتزام بتقديم القوائم المالية المعتمدة والمدققه خلال ٩٠ يوماً من إنتهاء العام المالى.

ح. أن كافة البيانات الواردة بهذه النشرة صحيحة وكاملة ودقيقة. كما تقر الشركة بأنها لم تغفل عمداً أية وقائع أو إعتبارات أخرى قد تجعل أى من هذه البيانات مضللة أو ناقصة أو غير سليمة.

ط. أن تستخدم الشركة حصيلة سندات التوريق وفقاً للغرض من الإصدار الموضح بالبندين ٢ و١٢ من القسم الثالث من النشره (أحكام و شروط الإصدار).

ي. ألا تقوم بتوزيع أية أرباح إلا بعد سداد كامل مستحقات حملة سندات التوريق التى تتم من خلال أمين الحفظ و ذلك دون الإخلال بحقها في توزيع أرباح ناشئة عن فوائض محافظ توريق اخرى.

ك. لايحق لشركة التوريق (المصدر) إجراء أية تعديلات على أحكام وشروط سندات التوريق إلا بعد الحصول على موافقة حملة السندات وإتباع الضوابط الصادرة فى هذا الشأن من الهيئة العامه للرقابة المالية.

ل. تتعهد الشركة بتقديم شهادة تصنيف إئتمانى سنوى لكل من المحفظة وسندات التوريق طوال عمر الإصدار إلى المنسق العام والممثل القانونى لحملة سندات التوريق والهيئة العامة للرقابة المالية معد من إحدى الشركات المصرح لها بتقييم و تصنيف الشركات.

م. تتعهد الشركة بموافاة الهيئة العامة للرقابة المالية والبورصة المصرية ببيان بالعوائد المستحقة لحملة السندات أو الصكوك وما يتم سداده منها وذلك قبل الصرف بخمسة عشر يوماً على الأقل.

٣٢- القوانين السارية:

هي القوانين السارية بجمهورية مصر العربية.

٣٣- المرتب والمنسق العام:

البنك التجاري الدولى - مصر (ش.م.م).

٣٤- مدير الإصدار ومروج الإكتتاب :

يقوم البنك التجاري الدولى - مصر (ش.م.م) بإدارة ترويج الإكتتاب.

الشركة المصرية للتوريق
ش م م ٣٨٩٨٠٣

رابعاً: قائمة التدفقات النقديه لمحفظة التوريق

السنة	إجمالى التدفقات النقدية	إجمالى التدفقات النقدية (المعدلة)	إجمالى تسديد أصل و عائد السندات	العمولات و المصاريف التى يتم خصمها	حساب إعادة الاستثمار	حساب الحصيلة في أخر السنة
٢٠٠٩	١٣,٧٥٦,٥٤٢					
٢٠١٠	١٥٥,٩٢٥,٤٩٩	١٥٦,٧٤٠,٠٨٣	١٥١,٤٧٩,٦٨٦	٣,٥٤٣,٧٠٥	١٠٠,٠٢٦	١,٨١٦,٧١٨
٢٠١١	١٢٥,٠٢٥,٢١٢	١٢٧,٤٨٢,٥٠٨	١٢٧,٢٢١,٣٥٣	٦٩١,٩٤٥	٩٥,٦٨٥	١,٤٨١,٦١٣
٢٠١٢	٩٣,١٥٥,٦٧٨	٩٦,٦٩٠,٩٠٢	٩٦,٦١٨,١١٧	٥١٠,٤٣٤	٧٧,٧٠١	١,١٢١,٦٦٥
٢٠١٣	٤٤,٣٣٠,٢٤٢	٤٧,٥٩٤,٨٠٨	٤٨,٠٠٧,٣٢٤	٣٨٧,٨١٧	٤٢,٢٦٦	٣٦٣,٥٩٨
٢٠١٤	٤,٢٦٤,٣٣٤	٥,٧٦٦,٩١٩	٢,١٢٠,٥٠٥	٢٩١,٧١٤	١٧١,٤٩٤	٣,٨٨٩,٧٩٢
الإجمالي	٤٣٦,٤٥٧,٥٠٧	٤٣٤,٢٧٥,٢٢٠	٤٢٥,٤٤٦,٩٨٥	٥,٤٢٥,٦١٥	٤٨٧,١٧٢	

٤٦١٦٠

الشركة المصرية للتوريق
س ت ١٨٩٨٠٣

خامساً : تقرير مراقبا الحسابات
عن المعلومات المالية المستقبلية لمحفظة التوريق
للشركة المصرية للتوريق ش.م.م
و الواردة بنشرة الإكتتاب العام فى سندات التوريق التى ستصدرها الشركة (الإصدار الثانى)

أطلعنا على نشرة الاكتتاب الموضحة أعلاه وراجعنا ما تتضمنه من بيانات ومعلومات ووجدناها صحيحة ومطابقة لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ والقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحتيهما التنفيذيتين.

كما قمنا بإختبار المعلومات المالية المستقبلية للشركة المصرية للتوريق – شركة مساهمة مصرية – المتمثلة فى قائمة التدفقات النقدية التقديرية لمحفظة التوريق عن الفتره من ٢٠٠٩/١٢/١ حتى ٢٠١٤/٠٧/١ وفقاً لمعايير المراجعة المصرية الخاصة بفحص المعلومات المالية المستقبلية ، وقد أعدت هذه المعلومات المالية بمعرفة إدارة الشركة المصدرة للسندات (الشركة المصرية للتوريق) ، وهذه المعلومات المالية المستقبلية هى مسئولية إدارة الشركة المصدرة للسندات بما فى ذلك الافتراضات التى تم بناء التقديرات عليها.

وقد تم إعداد هذه المعلومات المالية المستقبلية بغرض إصدار سندات أسمية قابلة للتداول غير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للإستدعاء المعجل (سندات التوريق) مدتها خمس سنوات بقيمة اسمية ٣٦٠ مليون جنيه مصرى و بقيمة إسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد تستهلك شهريا وذات عائد سنوى ثابت قدره ١٠،٥٠% يصرف شهريا وذلك مقابل حقوق مالية.

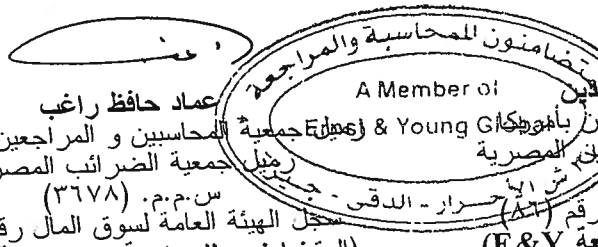
وطبقا لنص المادة ٤١ مكرر (٢) من قانون سوق راس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ فان الوفاء بحقوق حملة سندات التوريق يكون من حصيلة محفظة التوريق فقط ولا يكون لهم حق التنفيذ علي أصول الشركة . وقد أعدت المعلومات المالية المستقبلية باستخدام مجموعة من الإفتراضات, والتى تتضمن افتراضات عن أحداث مستقبلية وعن قرارات ستصدرها إدارة الشركة وليس من الضرورى أن تتحقق تلك الإفتراضات ، وبناءً على ذلك فإن هذه المعلومات المالية المستقبلية قد لا تكون مناسبة للاستخدام فى أغراض أخرى بخلاف غرض إصدار سندات التوريق.

وبناءاً على أختبارنا للأدلة المؤيدة للافتراضات ، لم ينم إلى علمنا ما يدعو للاعتقاد بأن هذه الافتراضات لا توفر اساساً معقولاً للمعلومات المالية المستقبلية ، و من رأينا أيضا أن المعلومات المالية المستقبلية المشار اليها أعلاه قد تم إعدادها بصورة ملائمة على أساس هذه الافتراضات وتم عرضها وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

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

القاهرة فى: ٢٣ نوفمبر ٢٠٠٩

مراقبا الحسابات



عبد المحسن أحمد تاج الدين
زميل جمعية المحاسبين القانونين بأمريكا
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
س.م.م. (١٥٠٥٨)
سجل الهيئة العامة لسوق المال رقم (٣٦٦)
(المتضامنون للمحاسبة و المراجعة E&Y)

عماد حافظ راغب
زميل جمعية المحاسبين و المراجعين المصرية
زميل جمعية الضرائب المصرية
س.م.م. (٣٦٧٨)
سجل الهيئة العامة لسوق المال رقم (٤٢)
(المتضامنون للمحاسبة و المراجعة E&Y)

سادساً: أحكام عامة

تخضع بنود هذه النشرة لأحكام القانونين ١٥٩ لسنة ١٩٨١ و٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحتيهما التنفيذيتين.

طارق عمر السيد عزمي
عضو مجلس الإدارة المنتدب

سابعاً: تقرير المستشار القانونى

المستشار القانونى

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 التمويلى- 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 التمويلى- مصر ش.م.م المؤرخ ٢٠٠٩/١١/١ 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 يقوم بدور المستشار المالي و مدير الاصدار و المروج و متلقي الاكتتاب وفقا للعقود المبرمة بين البنك التجارى الدولى وبين 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 فى : ٢٠٠٩/١١/٢٢

Arab Legal Consultants

٤٦١٦٠

العربية للاستشارات القانونية
ALC
ARAB LEGAL CONSULTANTS

الشركة المصرية للتوريق
س ت ١٨٩٨٠٣

ثامناً: ملخص عقد حوالة محفظة توريق

١- حرر عقد حوالة محفظة التوريق (عقد الحوالة) فى ٢٠٠٩/١١/١
٢- أطراف العقد هم:

١- شركة كوربليس للتأجير التمويلى - مصر- ش. م. م. سجل تجارى رقم ١٥٦٨٣١ صادر بتاريخ ٢٠٠٣/١٢/١٦ ومقرها الرئيسى فى ٩٢ شارع التحرير - الدقى ويمثلها في هذا العقد:

السيد/ على حامد محمد بصفته مساعد العضو المنتدب ورئيس القطاع المالى

طرف أول يشار إليه بـــ "المحيل"

٢- الشركة المصرية للتوريق ش.م.م. مؤسسة وفقاً للقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ سجل تجارى رقم ١٨٩٨٠٣ صادر بتاريخ ٢٠٠٧/١١/٢٦ ومقرها الرئيسى فى ٩٢ شارع التحرير - الدقى يمثلها في هذا العقد:

السيد/ طارق عمر السيد عزمى بصفته عضو مجلس الإدارة المنتدب

طرف ثان يشار إليه " بالمحال إليه"

٣- إتفق الطرفان على أن يحيل المحيل إلى المحال إليه حقوقاً مالية ومستحقات آجلة الدفع مضمونة بضمانات مختلفة (محفظة التوريق) يمتلكها المحيل قبل المستأجرين (المدينيين) بموجب عقود التأجير التمويلى على أن يضمن المحيل وجود محفظة التوريق وقت الحوالة بكامل أوصافها وذلك لإصدار سندات قابلة للتداول فى مقابلها ("سندات التوريق")التى يكون الوفاء بقيمتها الإسمية والعائد عليها من حصيلة محفظة التوريق وفقاً لقانون رأس المال ولائحته التنفيذية والقواعد التى يقررها مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية على ألا تكون هذه الحوالة نافذة و ناجزة إلا بعد تغطية الإكتتاب فى سندات التوريق بالكامل"تاريخ نفاذ الحوالة".

٤- تتمثل محفظة التوريق فى حقوق مالية ومستحقات آجلة مضمونة بضمانات مختلفة للمحيل قبل المستأجرين (المدينين) وتتكون من عقود تأجير تمويلى والتى تعد الإتفاقات المنشئة للحقوق المحالة ومشتملاتها كوثائق التأمين وكذلك المستندات المثبتة للضمانات المحالة وتتضمن الأوراق التجارية وضمانات نقدية تحت بعض عقود التأجير التمويلى والتى أصدرها المستأجرين (المدينين) لصالح المحيل.

٥- يسدد مقابل الحوالة إلى المحيل عند تاريخ نفاذ الحوالة.

٦- فى حالة إكتشاف المحال إليه فى تاريخ نفاذ الحوالة عدم مطابقة أى حق من الحقوق المكونة لمحفظة التوريق محل الحوالة لما قرره المحيل فى التعهدات والضمانات التى قررها فى هذا العقد فإن المحيل يلتزم بإعادة شراء الحقوق التى لا تطابق المواصفات بمبلغ نقدى يساوى المبلغ الذى دفعه المحال إليه دون الإخلال بحق المحال إليه وحملة السندات فى المطالبة بالتعويض عما أصابهم من أضرار.

٧- يتعهد المحيل بالآتى :

الشركة المصرية للتوريق
ش م ت ١٨٩٨٠٣

أ) بأنه يمتلك محفظة التوريق ملكية تامة وأن كافة تفاصيل محفظة التوريق الواردة بالملحق رقم (١) لعقد الحوالة كاملة ودقيقة وصحيحة حتى تاريخ نفاذ الحوالة ولم يتم إختيار محفظة التوريق بطريقة قد تؤثر بأى شكل على حقوق حملة السندات.

ب)أن محفظة التوريق خالية من أى رهونات أو إمتياز أو أى حقوق أخرى قد تؤثر على مصالح حملة السندات.

ج)أنه له كامل السلطة فى إبرام وتوقيع وتنفيذ هذا العقد وفى حوالة محفظة التوريق دون أى قيود أو شروط.

د) أن إبرام هذا العقد لا يتعارض أو يخالف أى قوانين أو لوائح أو قرارات بجمهورية مصر العربية أو للنظام الأساسى للمحيل أو أى موافقات أو تراخيص.

ه) لا توجد أى دعاوى أو مطالبات قد تؤثر على محفظة التوريق تأثيراً جوهرياً.

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

ز) أنه لا يلزم إخطار المستأجرين (المدينين) بهذا العقد وذلك لقيام شركة كوربليس للتأجير التمويلى – مصر ش.م.م بمهام التحصيل بموجب عقد تحصيل بين شركة كوربليس للتأجير التمويلى – مصر ش.م.م والمحال إليه، و فى حالة عدم إبرام عقد التحصيل مع شركة كوربليس للتأجير التمويلى – مصر ش.م.م والتعاقد مع طرف آخر للقيام بالتحصيل، تلتزم شركة كوربليس للتأجير التمويلى – مصر ش.م.م بإخطار المستأجرين (المدينين) بهذا العقد وإتباع الإجراءات التى يتطلبها القانون فى هذا الشأن.

س) يلتزم المحيل ببذل عناية الشخص الحريص فى تحصيل الحقوق المحالة لحساب المحال إليه.

٨- يكون هذا العقد مفسوخاً من تلقاء نفسه إذا أخفق المحيل فى حوالة محفظة التوريق بموجب حوالة نافذة وناجزة فى تاريخ نفاذ الحوالة وإذا تجاوزت نسبة الحقوق غيرالمطابقة للمواصفات ٥% (خمسة فى المائة) من الحقوق المكونة للمحفظة مع حفظ حق المحال إليه وحملة السندات فى المطالبة بالتعويض على أن يتم سداد المبالغ المذكورة الخاصة بحملة السندات لدى أمين الحفظ لإضافتها لصالحهم.

٩- يخضع هذا العقد ويفسر وفقاً لقوانين جمهورية مصر العربية وفى حالة حدوث أى نزاع بشأنه يتم تسويته عن طريق التحكيم وفقاً لقواعد مركز القاهرة الإقليمي للتحكيم التجارى الدولى ("المركز") بواسطة ثلاثة محكمين يتم إختيارهم وفقاً لقواعد المركز وتكون مدينة القاهرة مقر إنعقاد جلسات التحكيم ويكون التحكيم باللغة العربية ويكون حكم المحكمين نهائياً وملزماً وغير قابل للطعن فيه.

******

تطبيقاً لأحكام قانون رأس المال ولائحته التنفيذية وقرارات مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية فإن المحفظة محل هذا الإصدار الثانى مستقلة تماماً عن المحفظة محل الإصدار الأول، ويتمثل ذلك فى عدة صور هى: أولاً. أنه تطبيقاً لنص المادة ٤١ مكرر (٢) من القانون فإن كافة المبالغ والمستندات والأوراق المالية والتجارية المودعة لدى أمين الحفظ والمتعلقة بالإصدار الأول ملكاً لحملة سندات التوريق دون غيرهم ولا تدخل فى الذمة المالية لشركة التوريق ولا فى الضمان العام لدائنى المحيل أو الشركة. ثانياً.يلتزم أمين الحفظ بان يفرد حسابات مستقلة لكل عملية توريق

الشركة المصرية للتوريق
س ت ٢٠٣٠٨٩٨

ولا يجوز له الخلط أو الدمج أو المزج بين حساباته الخاصة وبين حسابات عمليات التوريق أو بين حسابات محافظ التوريق المختلفة بعضها البعض. ثالثاً.يلتزم المحصل بأن يفصل فى عملياته بين حساباته الخاصة وبين التحصيل لصالح محفظة التوريق محل الإصدار الأول.
وعليه فإن كل ما يتعلق بمحفظة التوريق محل الإصدار الأول من فائض أو عجز عن الوفاء بحقوق حملة سندات التوريق لن يؤثر بالسلب أو الإيجاب على حقوق حملة سندات هذا الإصدار الثانى والعكس بالعكس.
وتجدر الإشارة إلى أن الإصدار الأول (بمبلغ إجمالى ٣٦٠ مليون جنيها إستحقاق ديسمبر ٢٠١٢) قد تم إستهلاك مبلغ ١٧٣,٩٨٨,٠٠٠ جنيها مصريا من أصل السندات حتى ٢٠٠٩/٠٩/٣٠ بسدادها فى مواعيد إستحقاقها الأصلية مع التسعة عشر كوبون التى تم سدادها و بدون أى تأخير.

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 مسئول علاقات المستثمرين بالشركة.

******

هذة النشرة تم مراجعتها من الهيئة العامة للرقابة المالية و وجدت متمشية مع أحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ و لائحته التنفيذية و القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ و لائحته التنفيذية و تم إعتمادها برقم ٣٧٨ بتاريخ ٨/١٢/٢٠٠٩ علماً بأن إعتماد الهيئة للنشرة ليس إعتماداً للجدوى التجارية للنشاط موضوع النشرة و لا لقدرته على تحقيق نتائج معينة.

******

تذييل:

موقف السندات القائمة في ٢٠٠٩/٩/٣٠:

- **الإصدار الأول (بمبلغ إجمالى ٣٦٠ مليون جنيها إستحقاق ديسمبر ٢٠١٢):**

محيل المحفظة: شركة كوربليس للتأجير التمويلى – مصر (ش.م.م)
أمين الحفظ: البنك التجارى الدولى (مصر) .
المحصل: شركة كوربليس للتأجير التمويلى – مصر (ش.م.م) (محيل المحفظة).
القيمة الإسمية للسندات عند الإصدار: ٣٦٠ مليون جنيها مصريا .
رصيد السندات فى ٢٠٠٩/٩/٣٠: ١٨٦,٠١٢,٠٠٠ جنيها مصريا .
آخر تصنيف إئتمانى للسندات: AA
موقف سداد عائد السندات: تم سداد مبلغ ٤٠,٥١٩,٠١٧ جنيها مصريا تمثل ١٩ كوبون حتى ٢٠٠٩/٠٩/٣٠ من العائد على السندات فى مواعيدها الأصلية و بدون أى تأخير.
موقف سداد أصل السندات: تم استهلاك مبلغ ١٧٣,٩٨٨,٠٠٠ جنيها مصريا من أصل السندات حتى ٢٠٠٩/٠٩/٣٠ بسدادها فى مواعيد إستحقاقها الأصلية مع التسعة عشر كوبون التى تم سدادها و بدون أى تأخير.

الشركة المصرية للتوريق
س ت ١٨٩٨٠٢