

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

صورة المكرة



ملف رقم ٢٩٦٩ جيزة (١)
للطرح الخاص للمؤسسات المالية وللجهات ذوي الخبرة والملاءة المالية للاكتتاب في ت. ٢٩٦٩ جيزة (١)
S.A.E
Com.Reg. 2969
Giza

سندات توريق
الشركة المصرية للتوريق شركة مساهمة مصرية
الإصدار العاشر بمبلغ ٢,٧١٨,٣٢٠,٠٠٠ جنيهاً مصرية
وتصدر على أربع شرائح على النحو التالي:

- شريحة (أ) بمبلغ وقدرة ٥٧٦,٢٠٠,٠٠٠ جم (فقط خمسمائة ستة وسبعون مليون مائتي ألف جنيهاً مصرية) آخر استحقاق ١٣ شهر تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب.
- شريحة (ب) بمبلغ وقدرة ١,٢٧٧,١٢٠,٠٠٠ جم (فقط واحد مليار مائتان سبعة وسبعون مليون ومائة وعشرون ألف جنيهاً مصرية) آخر استحقاق ٣٧ شهر تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب.
- شريحة (ج) بمبلغ وقدرة ٧٠٢,٥٠٠,٠٠٠ جم (فقط سبعمائة وإثنان مليون خمسمائة ألف جنيهاً مصرية) آخر استحقاق ٦١ شهر تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب.
- شريحة (د) بمبلغ وقدرة ١٦٢,٥٠٠,٠٠٠ جم (فقط مائة إثنان وستون مليون خمسمائة ألف جنيهاً مصرية) آخر استحقاق ٨٤ شهر تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب.

وجميعها سندات إسمية في مقابل حقوق مالية (سندات التوريق) قابلة للتداول غير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء للمعجل بدءاً من السنة الثانية للإصدار (تاريخ استحقاق الكوبون رقم ١٤) ولمدة ٧ سنوات بقيمة إجمالي ٣٢٠,٠٠٠ / (٣٢٠ مليوناً مصرية) فقط إثنان مليار سبعمائة وثمانية عشر مليون ثلاثمائة وعشرون ألف جنيهاً مصرية) بقيمة إسمية ١٠٠ حصة للسند الواحد وتصدر على ٤ شرائح وتستهلك شهرياً.



• سندات الشريحة أ:

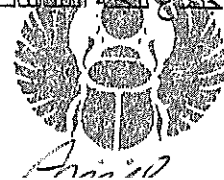
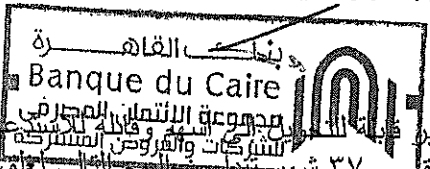
هي سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء للمعجل لمدة ١٣ شهر تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٥٧٦,٢٠٠,٠٠٠ جم (فقط خمسمائة ستة وسبعون مليون مائتي ألف جنيهاً مصرية) بقيمة إسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد وذات عائد سنوي متغير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

• سندات الشريحة ب:

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

• سندات الشريحة ج:

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



MISR
Capital
مصر كاستال

وكفوز زكاة هاشم وشركاه حامون ومستشارون تازنونيون

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

• سندات الشريحة د:

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

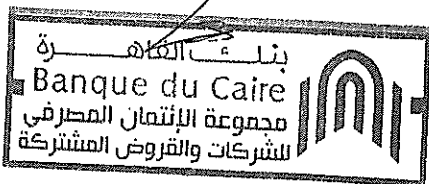
يتم طرح ١٠٠% من سندات التوريق الشرائح (أ) و(ب) و(ج) و(د) للاكتتاب الخاص للمؤسسات المالية والجهات ذوي الخبرة والملاءة المالية في مجال الأوراق المالية.

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



حام هاد
طاره جوف

٢٠٢٠/١١/١٢
٢٠٢٠/١١/١٢
٢٠٢٠/١١/١٢



مكتب
دكتورز كى هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون
مكمل المحفظة

Corporate Leasing Company Egypt S.A.E
شركة كوربليس للتأجير التمويلي - مصر (ش.م.م)



CORPLEASE

السيد/ طارق عمر عزمى - العضو المنتدب

مدير الإصدار والمستشار المالي ومرتب ومروج الإصدار



مرتبو ومروجو الإصدار



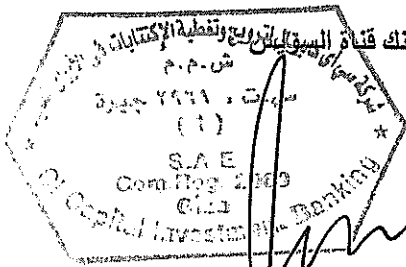
ضامنى التغطية



ونظمية الأكتابات في الأوراق المالية

مكتب
دكتورز كى هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون
مكمل المحفظة

السيد/ أمير احمد شريف - رئيس ادارة اسواق الدين - عن شركة مصر كابتال
السيد/ أحمد على محمد بدر - نائب رئيس خدمات بنوك الاستثمار - عن شركة سي أي كابتال لترويج
السيد/ احمد محمد صبحي - رئيس قطاع الاسواق المالية والاستثمار - عن بنك مصر
السيد/ محمد شاكر ابو العز - رئيس قطاع التمويل الهيكلي والقروض المشتركة - عن بنك القاهرة
السيد/ السيد عبد الحليم الفقي - نائب مدير عام قطاع تمويل الشركات والخدمات الاستثمارية - عن بنك قناة السويس



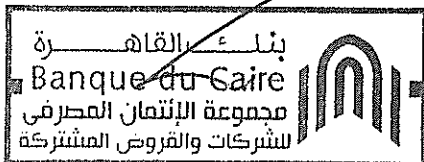
مكتب
دكتورز كى هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون
مكمل المحفظة

متلقى الاكتاب وامين الحفظ



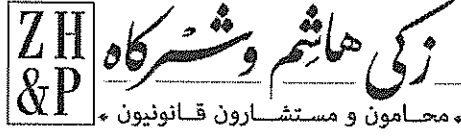
مكتب
دكتورز كى هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون
مكمل المحفظة

مكتب
دكتورز كى هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون
مكمل المحفظة





المستشار القانوني لعملية التوريق



مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

هلال محمد محمود الحصري
المحامي لدى النقض - شريك

مراقب الحسابات لعملية التوريق



Grant Thornton
Mohamed Hital

An instinct for growth™

حسام هلال

حسام محمد هلال

س.م.م ٥١٠١

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية ١٤٧

عضو جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

Grant Thornton محمد هلال

طارق يوسف

محمد طارق يوسف

س.م.م ٤٢٨٦

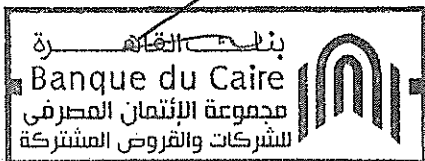
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية ١٦٣

زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

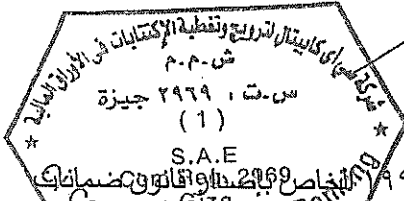
Grant Thornton محمد هلال

Handwritten signature of Mohamed Hital

Handwritten signature of Mohamed Hital



مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محالون للمساهمة بالطاولة المحررة للتوريق



1. المحيل ومنشئ محفظة التوريق:

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

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

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

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

2. المحال إليه أو شركة التوريق (الشركة):

1- اسم الشركة:

الشركة المصرية للتوريق ش.م.م.

2- تاريخ التأسيس:

٢٦ نوفمبر ٢٠٠٧.

3- الشكل القانوني:

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

4- غرض الشركة:

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

5- السنة المالية:

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

6- رقم السجل التجاري ومكانه وتاريخه:

١٨٩٨٠٣ سجل تجاري الجيزة في ٢٦ نوفمبر ٢٠٠٧ ومجدد في ٢٠٠٧ للشركات والفروع المشتركة.

7- مقر النشاط وعنوان المراسلات والتليفون:

عنوان المركز الرئيسي B ٢١١٢ القرية الذكية الكيلو ٢٨ طريق القاهرة - الإسكندرية الصحراوي الجيزة. تليفون: ٣٥٣١١٠٠٠

8- مسئول علاقات المستثمرين:

الأستاذ/ حسين شريف خفاجي

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

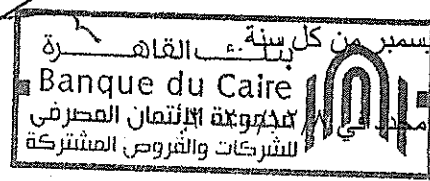
تليفون: ٣٥٣١١١٥٥

فاكس: ٣٥٣٧٠٦٩٣

بريد إلكتروني: Hussein.Khafaqui@corplesse.com.eg



MISR
Capital
JULY 2000



Handwritten notes and signatures at the bottom left of the page.

Handwritten signature: Aly Hani

A.B

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون



9- رقم الترخيص بمزاولة النشاط وتاريخه:

ترخيص رقم ٤٣١ بتاريخ ٢٣ ديسمبر ٢٠٠٧ الصادر عن الهيئة العامة للرقابة المالية بقرار من مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٩٤ بتاريخ ٢٠٢٠/١٢/٩.

10- رأس المال المصدر والمدفوع:

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

11- مراقب الحسابات:

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

المستشار القانوني:

السيد الأستاذ/ ياسر زكي هاشم- المحامي بالنقض والشريك التنفيذي بمكتب الدكتور زكي هاشم وشركاه- محامون ومستشارون قانونيون - ٢٣ شارع قصر النيل- القاهرة.

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

12- تصنيف الملاءة الائتمانية للإصدار:

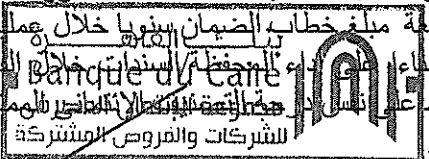
منحت شركة ميريس "الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين" بتاريخ ٢٢ ديسمبر ٢٠٢٠ التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) للسندات المزمع إصدارها من قبل الشركة المصرية للتوريق ش.م.م. (الإصدار العاشر) والمحفظة المنشئة من قبل شركة "كوربليس للتأجير التمويلي مصر (كوربليس) ش.م.م."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

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

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

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

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



مسب
وكشورزكتة انشم وشركاه
محامون وسنارره تانونيون

-2

كما يتم فتح "الحساب الاحتياطي" لدى امين الحفظ وسيودع به ما يمثل ٣% من الرصيد الشهري القائم من قيمة السندات حتى تمام استهلاك/سداد السندات، وذلك لمجابهة النقص في التدفقات النقدية، ويتم تمويل الحساب الاحتياطي عن طريق شركة كوريليس للتأجير التمويلي مصر (كوريليس) (منشأة المحفظة) مباشرة في الشهر التالي لغلق باب الإكتتاب بحيث يصل رصيد الحساب الاحتياطي لـ ٣% من الرصيد الشهري القائم للسندات خلال أول شهر من عمر الإصدار ويتم الحفاظ على تلك النسبة من رصيد الشهري القائم للسندات طوال عمر الإصدار. وعند تجاوز المبالغ القائمة في الحساب الاحتياطي للمبالغ التي تمثل رصيد الحساب الاحتياطي ٣% من الرصيد الشهري القائم للسندات، يتم تحويل الفائض إلى حساب الفائض لدى امين الحفظ على أن يتم سداد العمولة الشهرية لأمين الحفظ وأتعاب التجديد السنوي لشركة التصنيف الائتماني من رصيد حساب الفائض. ويتم استخدام الحساب الإحتياطي في تمويل العجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل وعائد. ومن الجدير بالذكر أنه إذا تم استخدام الحساب الإحتياطي في تمويل العجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات، يتم رد المبالغ المحولة من الحساب الاحتياطي لسداد هذا العجز إليه مرة أخرى من حساب الحصيلة/أقساط المدينين من المتحصلات المودعة في الشهر التالي.

وتجدر الإشارة إلى أن هذه السندات تنقسم إلى أربع شرائح، وتستهلك شهرياً بصورة تسلسلية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة، كالاتي:

الشريحة الأولى (أ): غير قابلة للاستدعاء المعجل وتبلغ قيمتها ٥٧٦,٢٠٠,٠٠٠ جنيهاً مصرياً فقط لا غير ودرجة التصنيف الائتماني والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة (AA+(sf)) وهي تمثل ٢١,٢٠% من قيمة الإصدار ومدتها ١٣ شهر وهي ذات عائد متغير مرتبط بعائد الإقراض لليلة الواحد المعطن من لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بالإضافة الي هامش ربح بنسبة ٠,١٥% وهذا ويبلغ العائد المتغير حالياً نسبة ٩,٤٠% سنوياً ويصرف شهرياً. وهذه الشريحة غير قابلة للإستدعاء المعجل.

الشريحة الثانية (ب): وتبلغ قيمتها ١,٢٧٧,١٢٠,٠٠٠ جنيهاً مصرياً فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة (AA (sf)) وهي تمثل ٤٦,٩٨% من قيمة الإصدار ومدتها ٣٧ شهر وهي ذات عائد متغير مرتبط بعائد الإقراض لليلة الواحد المعطن من لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بالإضافة الي هامش ربح بنسبة ٠,٣٠% وهذا ويبلغ العائد المتغير حالياً نسبة ٩,٥٥% سنوياً ويصرف شهرياً. وهذه الشريحة قابلة للإستدعاء المعجل بدءاً من السنة الثانية للإصدار.

الشريحة الثالثة (ج): وتبلغ قيمتها ٧٠٢,٥٠٠,٠٠٠ جنيهاً مصرياً فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة (AA-(sf)) وهي تمثل ٢٥,٨٤% من قيمة الإصدار ومدتها ٦١ شهر وهي ذات عائد متغير مرتبط بعائد الإقراض لليلة الواحد المعطن من لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بالإضافة الي هامش ربح بنسبة ٠,٦٠% وهذا ويبلغ العائد المتغير حالياً نسبة ٩,٨٥% سنوياً ويصرف شهرياً. وهذه الشريحة قابلة للإستدعاء المعجل بدءاً من السنة الثانية للإصدار.

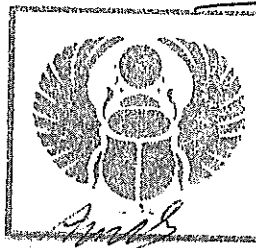
الشريحة الرابعة (د): وتبلغ قيمتها ١٦٢,٥٠٠,٠٠٠ جنيهاً مصرياً فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة (BBB (sf)) وهي تمثل ٥,٩٨% من قيمة الإصدار ومدتها ٨٤ شهر وهي ذات عائد متغير مرتبط بعائد الإقراض لليلة الواحد المعطن من لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بالإضافة الي هامش ربح بنسبة ٠,٨٠% وهذا ويبلغ العائد المتغير حالياً نسبة ١٠,٠٥% سنوياً ويصرف شهرياً. وهذه الشريحة قابلة للإستدعاء المعجل بدءاً من السنة الثانية للإصدار.

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

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



Handwritten signature and initials in the left margin.



MISR
Credit

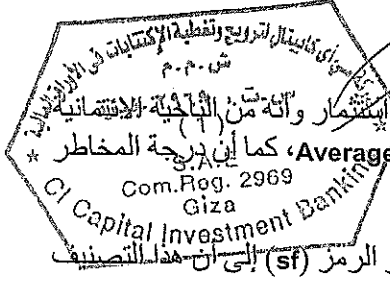


S.A.E
Com.Reg- 2969
Giza
Investment Banking



Handwritten notes and signatures at the bottom of the page.

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون



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

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

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



13- موافقة الجمعية العمومية غير العادية على الإصدار العاشر:

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

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

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

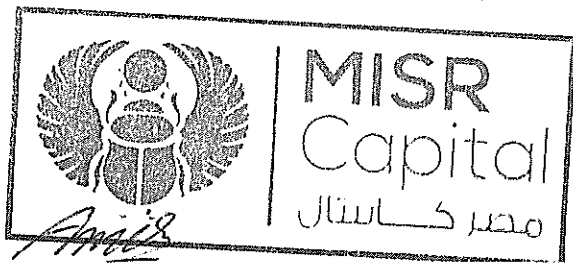
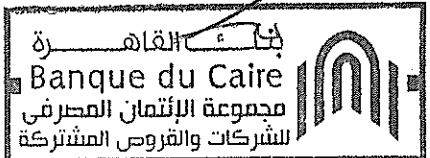
طرح ١٠٠% من السندات طرماً خاصاً على أن تكون هذه السندات مقابل محفظة توريق في حدود مبلغ ٣,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيهاً (ثلاثة مليار وخمسمائة مليون جنيهاً مصرياً لاغير) (على أساس معدل خصم يتراوح بين ٩% - ١٠% سنوياً)

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



14- موقف أسهم الشركة من القيد بالبورصة:

أسهم الشركة الحالية غير مقيدة بالبورصة المصرية



مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

3. الجهة التي ستقوم بتحويل المبالغ المتحققة من محفظة التوريق:

1- اسم المحصل:

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

2- الترامات جهة التحصيل:

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

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

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

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

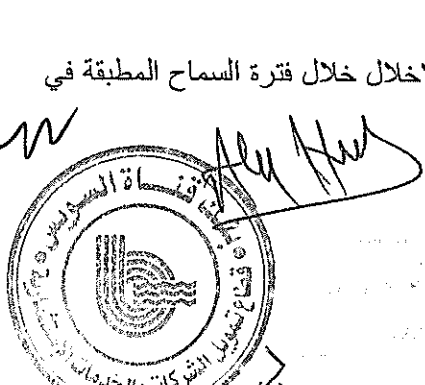
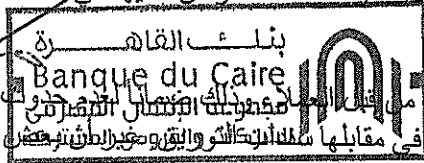
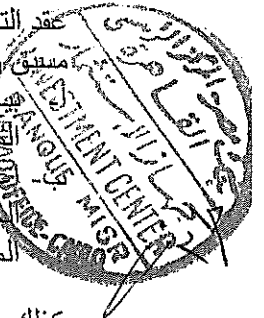
كذلك يلتزم المحصل بإسداء دفاتر حسابات مستقلة لمحفظة التوريق عن الحسابات الخاصة بالنشاط المعتاد للمحصل وعن أية محافظ توريق أخرى قد يكون قد أبرم عقد خدمة وتحصيل بشأنها وذلك وفقاً للسياسات والقواعد المتعارف عليها في عقود الخدمات والتحصيل مع التزامه ببذل عناية الرجل الحريص في أداء التزاماته المنصوص عليها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

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

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

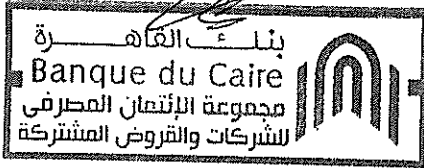
ويجوز لشركة التوريق في حالة إخلال المحصل أو إخفاقه الجسيم في أداء التزاماته أو بناء على طلب جماعة حملة السندات، إنهاء عقد الخدمة والتحصيل في حالة إخلال المحصل، وبعد المحصل في حاله إخلال وفقاً للمادة ١٦ من عقد الخدمة والتحصيل في الحالات الآتية:

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



ملتب
مكتوز كته هاشم وشركاه
مامون وستارون تانويون

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



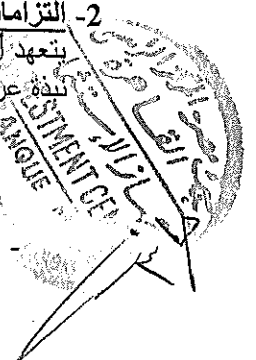
4. أمين الحفظ:

1- اسم أمين الحفظ وعنوانه:

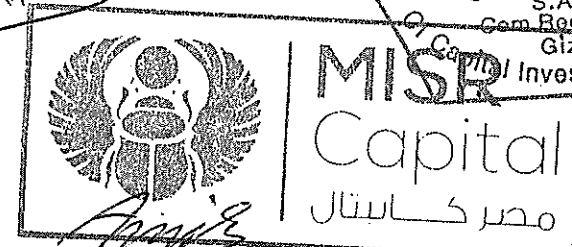
بنك مصر " إدارة أمناء الحفظ بفرع البنك محافظة القاهرة" سجل تجاري رقم ٣ مكتب سجل تجارى القاهرة بموجب عقد حفظ وإدارة أوراق مالية المبرم بينه وبين شركة المصرية للتوريق ش.م.م. بتاريخ ٢٠٢٠/١٢/٢٢ (عقد أمين الحفظ) والمرخص له القيام بنشاط أمين الحفظ بترخيص من الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ٢٠٠٢/١/١٥ والكاثن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

2- التزامات أمين الحفظ:

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



Handwritten signature or mark on the left side of the page.



مكتب دكتور زكية هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون



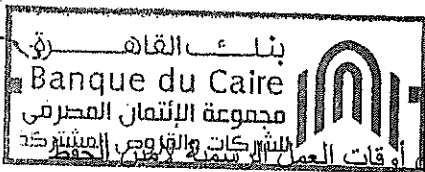
يلتزم أمين الحفظ بأن يمسك حسابات مستقلة لمحفظة التوريق عن جميع الحسابات الأخرى ولا يجوز الخلط أو الدمج أو المزج بين حساباته الخاصة وبين حسابات عمليات التوريق أو بين بعضها البعض أو أية حسابات أخرى وفي سبيل ذلك يلتزم أمين الحفظ بالآتي:

- إمساك حساب لحصيلة محفظة التوريق.
- إمساك حساب لسداد أصل قيمة سندات التوريق.
- إمساك حساب لسداد العائد المستحق لسندات التوريق.
- إمساك حساب لإدارة استثمار الفائض من حصيلة محفظة التوريق.
- إمساك حساب الرصيد الاحتياطي (3% من الرصيد الشهري القائم للسندات) لمجابهة حالات الصعوبات للمدينين والتي قد تنشأ خلال عمر الإصدار
- إمساك حساب الفائض عن الرصيد الاحتياطي (ما يزيد عن 3% من الرصيد الشهري القائم للسندات) ٤٦
- إمساك حساب لإدارة استثمار الرصيد الاحتياطي والفائض عن الرصيد الاحتياطي.



كما يلتزم أمين الحفظ بإمساك الدفاتر والسجلات الآتية:

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



يجوز لممثل جماعة سندات التوريق طلب الاطلاع على تلك الدفاتر والسجلات خلال أوقات العمل الرسمية والشعبية المشتركة للشركتين والشركتين والفرص المشتركة لبناء على إخطار كتابي لأمين الحفظ لا تقل مدته عن أسبوع.

مع عدم الإخلال بأي من الالتزامات التي نصت عليها القوانين المصرية بشأن الإفصاح يلتزم أمين الحفظ بإعداد تقرير شهري معتمد من مراقب حسابات أمين الحفظ عن محفظة التوريق وفقاً للنموذج المعد لدى الهيئة ، ويتم إخطار الشركة المصرية للتوريق والهيئة العامة للرقابة المالية وممثل جماعة سندات التوريق وشركة التصنيف الائتماني به على أن يتضمن هذا التقرير كافة البيانات المقررة في قانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية وقرارات الهيئة العامة للرقابة المالية المنظمة لتلك التقارير الشهرية مع مراعاة تقديم أمين الحفظ بالبريد الإلكتروني وورقياً للإدارة المختصة ذلك التقرير.

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

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

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

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



مكتسب
دكتور زكية هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

3- حالات إنهاء التعاقد:

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

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

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

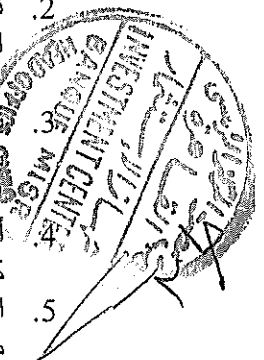
يقوم البنك بتنفيذ تعليمات العميل خلال ثلاثة أيام عمل مصرفي من تاريخ استلام الإخطار الموضح بالفقرة السابقة. وفي حالة رفض أمين الحفظ التوريق بسداد أية مبالغ أو مستحقات قد تكون قائمة عليه لصالح البنك. وفي حالة رفض أمين الحفظ التوريق يتحمل العميل العمولات الواردة بهذا العقد بالإضافة إلى تحمله كافة المسؤوليات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



4- المستندات المودعة لدى أمين الحفظ:

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

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



Handwritten signature in black ink.

Handwritten signature in black ink.

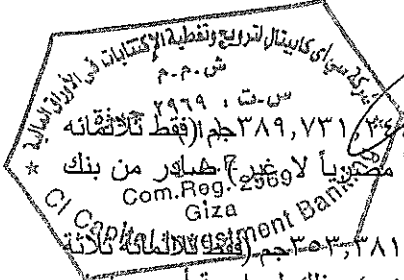
MISR Capital
مصر كابيتال

Banque du Caire
مجموعة الإئتمان المصرفي للشركات والقروض المشتركة

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

بنك القاهرة
مجموعة الإئتمان المصرفي للشركات والقروض المشتركة

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون



9. أصل خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للرجوع فيه وغير قابل للإلغاء بمبلغ تسعة وثمانون مليون سبعمائة واحد وثلاثون ألف مائتان أربعة وأربعون جنيهاً مصرياً لا غير محاسباً من بنك مصر لصالح الشركة المصرية للتوريق والمتعلق بكل من:

- التعزيز الائتماني الجزئي الصادر من المحيل لصالح العميل بمبلغ ٣٨١,٦٠٠,٠٠٠ ج.م (فقط سنة ثلاثمائة وستون مليون ثلاثمائة واحد وثمانون ألف وستمائة جنيهاً مصرياً لا غير) وذلك لمواجهة أي عجز في عملية تحصيل قيمة الإيجارات التمويلية محل محافظة التوريق المستحقة قبل المدينين.
- الاحتياطات النقدية المدفوعة مقدماً من قبل المدينين فيما يتعلق ببعض عقود التأجير التمويلي بمبلغ ٣٦,٣٤٩,٦٤٤ ج.م (فقط سنة وثلاثون مليون ثلاثمائة تسعة وأربعون ستمائة أربعة وأربعون جنيهاً مصرياً لا غير).



ه- علاقات مرتبطة:

تساهم شركة كوربليس للتأجير التمويلي مصر ش.م.م. بنسبة ٩٩,٨٠% في رأسمال الشركة المصرية للتوريق بخلاف ما ورد ذكره في مذكرة المعلومات هذه لا توجد أية عقود أو معاملات أخرى أو علاقات مرتبطة حتى تاريخ هذه المذكرة تؤثر تأثيراً جوهرياً على حقوق حملة السندات.

و- مدير الإصدار والمستشار المالي ومرتب والإصدار:

مصر المالية للاستثمارات ش.م.م. المرخص لها بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب والمقيد بسجل الهيئة رقم (١٠) لسنة ١٩٩٤.

ز- مرتب ومروج الإصدار:

بنك مصر المرخص له بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب والمقيد بسجل الهيئة رقم (٩٦٩) لسنة ٢٠١٩ بتاريخ ٢٠١٩/٠٨/١٥ شركة سي أي كابيتال لترويج وتغطية الاكتتابات في الأوراق المالية المرخص له من الهيئة بالقيام بنشاط ترويج وضمان التغطية برقم ٤٤٧ بتاريخ 24/02/2008

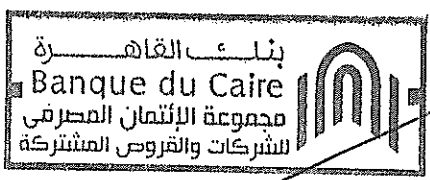
ح- ضامني التغطية:

مصر المالية للاستثمارات ش.م.م. المرخص لها بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب والمقيد بسجل الهيئة رقم (١٠) لسنة ١٩٩٤.
بنك مصر المرخص له بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب والمقيد بسجل الهيئة رقم (٩٦٩) لسنة ٢٠١٩ بتاريخ ٢٠١٩/٠٨/١٥
بنك القاهرة المرخص له بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب والمقيد بسجل الهيئة رقم (١٥٤٦) لسنة ٢٠١٩ بتاريخ ٢٠١٩/١٢/٩
بنك قناة السويس المرخص لها بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب والمقيد بسجل الهيئة رقم (٤٥٣) لسنة ٢٠٢٠ بتاريخ ٢٠٢٠/٠٤/٠٨

ط- متلقي الاكتتاب:

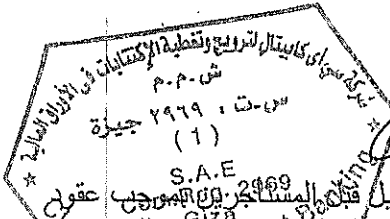
بنك مصر والكاين مقره في ١٥١ شارع محمد فريد - القاهرة

Handwritten signature and scribbles.



Handwritten signatures and scribbles at the bottom left.

مكتب دكتور زكية هاشم وشركاه مأمون ومستشارون قانونيون



ثانياً: بيانات المحفظة المحالة

معايير وسمات اختيار محفظة التوريق:

-1

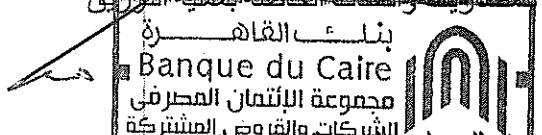
تتمثل محفظة التوريق في حقوق ومستحقات آجلة الدفع مضمونة بضمانات مختلفة للمحيل والتأجير التمويلي والتي تعد الاتفاقات المنشئة للحقوق المحالة وملحقاتها (كوثائق التأمين) وكذلك المستحقات المستحقة للمحيطة والضمانات المالية وتتضمن على سبيل المثال لا الحصر الأوراق التجارية وضمانات نقدية والسندات الإذنية والكفالات التضامنية بموجب بعض عقود التأجير التمويلي والبالغ قيمتها ٣,٤٣٢,٥٣٥,٠٩٣ جنيهاً مصرياً (فقط ثلاثة مليارات أربعمائة إثنان وثلاثون مليوناً وخمسة وثلاثون ألفاً وثلاثمائة وتسعون جنيهاً مصرياً) والتي أصدرها المدينين لصالح المحيل المتمتع بقرعة التوريق بتوريدها نقداً إلى أمين الحفظ لإيداعها في حساب حصيلة محفظة التوريق في تواريخ استحقاقها. وذلك على النحو المبين في التوضيح رقم ١٦٨ وتكون محفظة التوريق من عدد ١٦٨ عقد تأجير تمويلي تم اختيارها وفقاً للمعايير التالية:

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

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

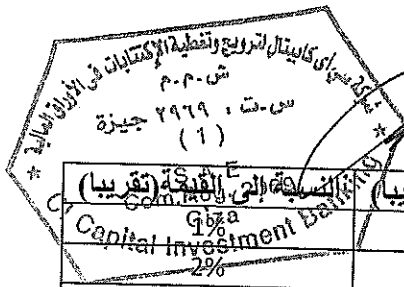
تتسم محفظة التوريق بالآتي:

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



Handwritten signature and date: ١٤





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

تحليل المحفظة حسب ميعاد استحقاق تحصيل الأرباح:

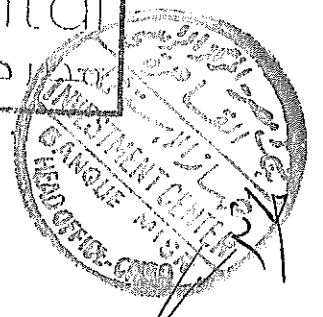
وقت السداد	عدد العقود	القيمة	النسبة إلى العدد (تقريباً)	النسبة إلى القيمة (تقريباً)
شهرى	67	857,979,348	40%	25%
ربع سنوي	99	2,454,460,961	59%	72%
نصف سنوي	2	120,094,784	1%	3%
الاجمالي	168	3,432,535,093	100%	100%

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

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

تحليل المحفظة حسب التوزيع الجغرافي:

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



مكتب
دكتور زكية هاشم زكي
حامون ومستشارون قانونيون

تحليل المحفظة حسب القطاع:

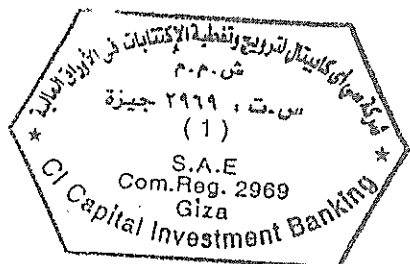
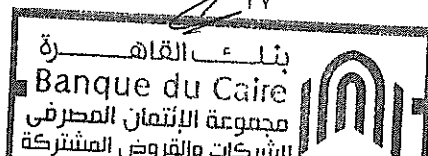
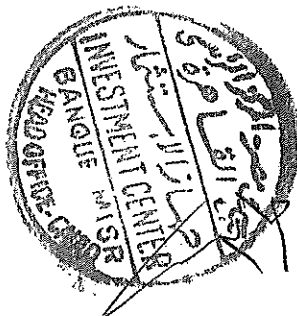
النسبة إلى القيمة	النسبة إلى العدد	القيمة	عدد العقود	القطاع
16.40%	20.24%	562,962,165	34	كيماويات
53.67%	27.98%	1,842,120,858	47	عقارات
3.45%	8.93%	118,317,935	15	رعاية صحية وصناعات دوائية
6.37%	6.55%	218,702,431	11	اغذية ومشروبات
0.08%	1.19%	2,578,532	2	بتترول
3.36%	14.29%	115,400,659	24	مقاولات ومواد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

تحليل المحفظة حسب نوع الأصل المستأجر:

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

Handwritten signature and notes on the left side of the page.

Handwritten notes: "من أصل طارئة بروت"



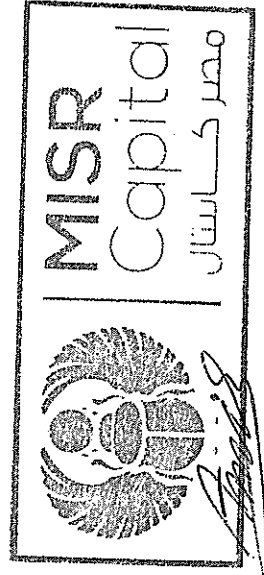
A.B

دكتور زكي هاشم وشركاه
 سامون ومستشارون قانونيون

قائمة التدفقات النقدية للمحفظة حسب الشرائح:
 قائمة التدفقات النقدية للمحفظة حسب الشرائح

البيانات في الأرقام المالية	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
إجمالي التدفقات النقدية	793,271,479	803,379,636	796,635,313	570,557,937	276,966,809	153,129,088	38,594,831	3,432,535,093
إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	697,837,699	806,909,509	761,038,426	620,228,312	308,476,879	150,843,609	59,181,611	3,404,527,661
إجمالي التدفقات النقدية المعدلة في بداية الفترة	-	0	0	0	0	0	97,803	594,831
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (أ)	452,977,924	123,222,076	-	-	-	-	-	576,200,000
إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (أ)	34,053,605	1,297,547	-	-	-	-	-	35,351,151
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (ب)	-	492,520,318	630,112,761	154,486,920	-	-	-	1,277,120,000
إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ب)	114,947,798	103,634,518	44,697,665	1,491,765	-	-	-	264,771,746
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (ج)	-	-	-	393,765,349	276,728,680	32,005,971	-	702,500,000
إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ج)	65,215,096	69,196,250	69,196,250	53,453,472	14,723,949	313,738	-	272,098,754
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (د)	-	-	-	-	-	105,919,903	56,580,097	162,500,000
إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (د)	-	-	-	-	-	11,920,867	1,750,977	94,388,488
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (هـ)	15,391,644	16,331,250	16,331,250	16,331,250	16,331,250	693,000	520,167	19,266,795
إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (هـ)	-	708,000	700,500	700,500	693,000	107,673	68,857	180,831
العصوبات والمصاريف التي يتم خصمها	15,251,628	708,000	700,500	700,500	693,000	107,673	68,857	180,831
عائد الاستثمار والإيرادات الأخرى	-	450	-	944	-	-	-	2,912
رصيد حساب الحصيلة في آخر الفترة	0	0	0	0	0	97,803	497,031	511,568

بنك القاهرة
 Banque du Caire
 مجموعة الإيثان العطر في
 الشركات والمؤسسات المشتركة



Handwritten signatures and notes at the bottom right of the page.

مكتب دكتور زكية هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

ش.م.م. ٢٩٦٩ جيزة
S.A.E
Com.Reg. 2969
Giza
CI Capital Investment Bank



* قائمة التدفقات النقدية المعدلة للمحفظة والتي يبلغ إجماليها ٣,٤٠٤,٥٢٧,٦٦٤ جم.
* تم تعديل التدفقات النقدية بناءً على معدل ١٠% سنوياً كنسبة تقديرية متوسطة للتخلف عن السداد.
* تحصيل ٨٥% من المبالغ التي تم التخلف عن سدادها بعد ستة أشهر من تاريخ التخلف عن السداد.
* تم احتساب العائد على حساب الحصيلة بناءً على ٧% كنسبة سنوية تقديرية متوسطة للعائد على الاستثمار.
* هذه المبالغ تقديرية وقابلة للتغيير بالزيادة أو النقصان في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة المحالة.
* تم احتساب العمولات والمصاريف المتعلقة بالمحفظة وفقاً للدراسة التقديرية المعدة من قبل الشركة والتعاقدات المبرمة.
* في هذا الشأن وهذا وفقاً لتقرير مراقبي الحسابات.

٣- تصنيف الملاءة الائتمانية لمحفظة التوريق:

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

بنك القاهرة
Banque du Caire
مجموعة الائتمان المصرفي
التعاون الائتماني بين البنوك المشتركة

٤- المخاطر المرتبطة بمحفظة التوريق:

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

أولاً: المخاطر الائتمانية لمحفظة التوريق:

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

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

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

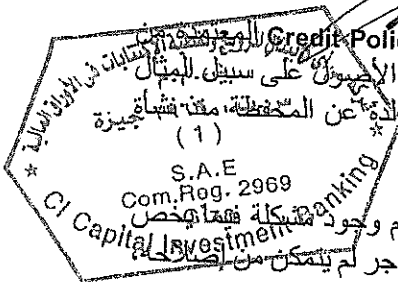
مركز الاستثمار
VESTMENT CENTER
BANQUE MISER
HEAD OFFICE

م.م. دلاله



دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون قانونيون



وتوجد لدى الشركة سياسة إدارة مخاطر تعتمد على وجود قواعد لسياسة الائتمان مجلس الإدارة مع وجود ضوابط لمنح الائتمان تتمثل في حدود قصوى لكل عميل ولكل نوع من الأصول على سبيل المثال ليس الحصر. ولم تعاني الشركة حتى تاريخه من وجود أية حالات عدم سداد للإيجارات المتولدة عن المحفظة، مفضة شياخ حبيزة العقود المكونة لها.



وتحتفظ الشركة بملكية الأصول التي يتم تمويلها (خلافاً للتمويل من البنوك) بما يؤدي إلى عدم وجود مشكلة قسماً يخص الأمر الذي يؤدي في النهاية إلى الحد من التأثير السلبي للتدفقات النقدية للمحفظة.

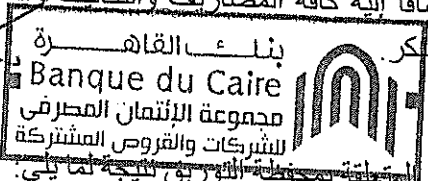
ثانياً: المخاطر التجارية لمحفظة التوريق:

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

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

ثالثاً: مخاطر الوفاء المعجل:

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



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

رابعاً: مخاطر التحصيل والتوريد لحساب الحصيلة:

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

النص بعقد التحصيل وتقديم الخدمات المبرم بين الشركة والمحصل على حق الشركة في إنهاء العقد المذكور متى أخل المحصل بالتزاماته الجوهرية في العقد ولم يعالجها خلال مدة ثلاثين يوماً من تاريخ إخطاره بهذا الإخلال.

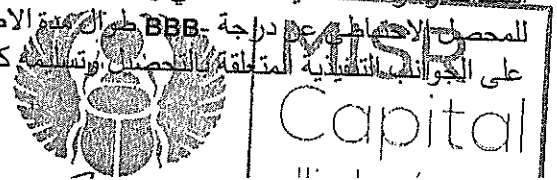


وتلتزم الشركة بإخطار أمين الحفظ فوراً بإنهاء العقد ويكون ذلك القرار منتجاً لأثاره من تاريخ الإخطار به ويتولى المحصل بقائه وشركائه استثمار التصنيف الائتماني والإدارة المختصة بالهيئة العامة للرقابة المالية على إنهاء العقد خلال مدة لا تتجاوز شهر من تاريخ الإخطار المحصل بالإنهاء.

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

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

Handwritten signature and scribbles on the left side of the page.

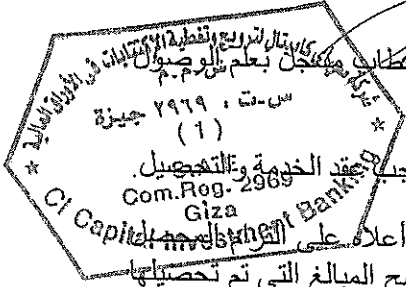


مساب

دكتور زكية هاشم وشركاه

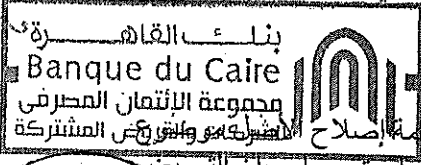
مأمون ومستشارون قانونيون

المستأجرين بتفعيل عقد التحصيل مع المحصل الاحتياطي وذلك بموجب خطاب مكمل بعلم الوصول
المحصل أو تأخره في تسليم أي من هذه المستندات، يعتبر مخالفاً بالتزاماته بموجب عقد التحصيل.



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

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



خامساً: مخاطر الهلاك الجزئي أو الكلي للمال المؤجر:

وفقاً لطبيعة المال المؤجر يسترد المستأجر من شركة التأمين (تبلغ نسبة التغطية ١٠٠%) قيمة اصلاح الأضرار والوقوف المشتركة التعويض، وإذا ما تجاوز مبلغ التأمين التزامات المستأجر تعين سداد هذه الفوائض له وذلك بعد خصم المصروفات الفعلية التي تكبدها المحصل في هذا الشأن. وطبقاً لقواعد التأمين السائدة، لا يغطي التأمين حالات الكوارث الطبيعية، والإرهاب، والفعل المتعمد من المستأجر وكذلك حالات العصيان المدني.



هذا وتتعهد شركة كوربليس للتأجير التمويلي مصر (كوربليس) ش.م.م بموجب عقد الخدمة والتحصيل باستمرار التغطية التأمينية على الأصول المؤجرة موضوع عقود التأجير التمويلي - الأصول المؤجرة والتي يلتزم المحصل فيها بتجديد - ٤٦٦ بوالص التأمين الخاصة بها - وذلك طوال أجل العقود أو سندات التوريق أيهما أقرب وذلك بالتجديد المباشر لبعض العقود، وبمتابعة المستأجرين للتأكد من قيامهم بالتجديد في المواعيد المحددة والحصول على الوثائق الدالة على ذلك، وذلك بالنسبة لعقود التأجير التمويلي التي تتضمن تأميناً على كافة الأصول المؤجرة فيها.



سادساً: مخاطر عدم القدرة على تسهيل الأصول المؤجرة:

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

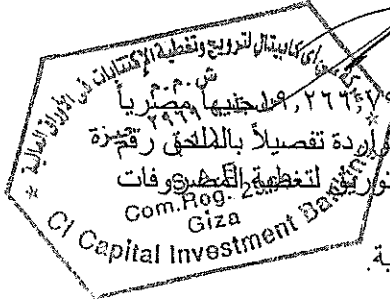
وحيث تحتفظ شركة كوربليس للتأجير التمويلي مصر (كوربليس) ش.م.م بملكية الأصول التي يتم تمويلها بما يؤدي إلى عدم وجود مشكلة فيما يخص الاستحواذ على تلك الأصول وإمكانية تسهيلها في وقت قصير نسبياً.

سابعاً: مخاطر تغير سعر العائد:

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



مكتب دكتور زكية هاشم وشركاه

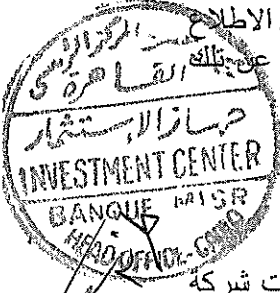


٥. العمولات والمصاريف التي سيتم خصمها من حسابات المحفظة التوريقية ولتوضيح خصمها:
وفقاً لقائمة التدفقات النقدية المشار إليها في هذه المذكرة فهناك عمولات ومصرفيات تبلغ
(فقط تسعة عشر مليوناً ستمائة ثلاثة وعشرون ألفاً ستمائة ثمانية وعشرون جنيهاً مصرياً) والواردة تفصيلاً بالملحق رقم (١)
لعقد حفظ وإدارة أوراق مالية والناشئة عن العقود المبرمة مع الأطراف المرتبطة بعملية التوريق لتغطية المصاريف والمصاريف
المباشرة الخاصة بالإصدار وسوف يتم خصمها من حساب الحصيلة لصالح الجهات التالية:



1. مصاريف قيد السندات وتجديد ضمها واستمرار قيدها بالجداول الرسمية للبورصة المصرية.
2. أتعاب شركة التصنيف الإئتماني عند الإصدار.
3. أتعاب المحصل.
4. أتعاب مرتبو ومديرو مروجو الاصدار ومستشار الهيكل.
5. أتعاب المحصل الإحتياطي.
6. أتعاب مراقب الحسابات.
7. أتعاب المستشار القانوني.
8. رسوم الهيئة العامة للرقابة المالية.
9. رسوم شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيد المركزي والتجديد السنوي.
10. مصاريف الإعلان في الصحف عن الكوبون الشهري للسند.
11. مصاريف ضمان التغطية.

وتجدر الإشارة الي أنه سيتم سداد العمولة الشهرية لأمين الحفظ وأتعاب التجديد السنوي لشركة التصنيف الإئتماني من
رصيد حساب الفائض الخاص بالمحيل.
ويتضمن العقد المبرم بين أمين الحفظ والشركة المصرية للتوريق (ش.م.م) البيان التفصيلي لهذه المبالغ ومواعيد خصمها
والتي لا يجوز تعديلها الا بعد اتخاذ الاجراءات المقررة قانوناً من موافقة جماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية
وكذلك إخطار شركة التصنيف الإئتماني بأي تعديل في المصاريف والعمولات خلال عمر الإصدار، كما انه يمكن الاطلاع
على البيان التفصيلي لهذه المبالغ ومواعيد خصمها لدى شركة التوريق في حاله طلب أي معلومات إضافية عن تلك
العمولات والمصاريف المقرر خصمها من حصيلة التوريق.



٦- مصادر سداد السندات:

1. المتحصلات من الحقوق المالية المحالة.
2. حساب الرصيد الإحتياطي.
3. عائد الاستثمارات على المتحصلات بحساب الحصيلة التي قد يقوم بها أمين الحفظ بناءً على تعليمات شركة التوريق.
4. المبالغ المحصلة من التنفيذ بالبيع-على أصول المحفظة وكذلك التعويضات التأمينية.

وقطاعا هو وار بالغير ائتماني
دكتور زكية هاشم وشركاه
حامون وسشاروه قانونيون



٧- أولويات استخدام المبالغ المحصلة: * خطاب - لتمام - ويتم تنفيذ الأرقام

- أولاً: سداد كافة العمولات والمصاريف المشار إليها في البند رقم ٥ أعلاه.
- أ) ثانياً: سداد عائد السندات على الشريحة (أ)
 - ب) ثالثاً: سداد عائد السندات على الشريحة (ب)
 - ج) رابعاً: سداد عائد السندات على الشريحة (ج)
 - د) خامساً: سداد عائد السندات على الشريحة (د)
 - هـ) سادساً: سداد أصل الشريحة (أ) في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة.
 - و) سابعاً: سداد أصل الشريحة (ب) بالكامل في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة. بعد تمام استهلاك الشريحة (أ) او قبل ذلك في حالة الوفاء المعجل.
 - ز) ثامناً: سداد أصل الشريحة (ج) بالكامل في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة. بعد تمام استهلاك الشريحة (ب) او قبل ذلك في حالة الوفاء المعجل.
 - ح) تاسعاً: سداد أصل الشريحة (د) بالكامل في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة. بعد تمام استهلاك الشريحة (ج) او قبل ذلك في حالة الوفاء المعجل.

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

Handwritten signature

Handwritten signature



A.B

دكتور زكية هاشم وشركاه حامون ومستشارون قانونيون

بالتاريخ 10 نوفمبر العائد ومواعيد سداده:



يحتسب العائد شهرياً في الشرائح الأربعة حيث يستحق ويصرف الكوبون في يوم
على الكوبون الأول الذي يحتسب بدءاً من اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب وحتى يوم
إتمام أي فترة من فترات العائد في غير يوم عمل رسمي يتم مد تلك الفترة بحيث تنتهي
وتلتزم الشركة المصرية للتوريق ش.م.م. بالإعلان عن تاريخ توزيع كل كوبون قبل خمسة عشر يوماً من تاريخ
سداد الكوبون وذلك من خلال جريديتين مصريتين يوميتين وأسعتي الانتشار.

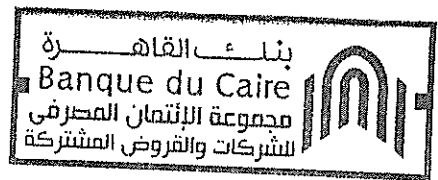


11- مكان سداد الكوبونات:
يتم سداد العائد (الكوبون) بالجنيه المصري ويكون السداد من خلال منافذ شركة مصر للمقاصة والإيداع والتوريد المركزي.
في حالة انتهاء أي فترة من فترات العائد في غير يوم عمل رسمي يتم مد تلك الفترة بحيث تنتهي في أول يوم عمل
تالي.

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

13- كيفية احتساب سعر العائد المتغير:
(أ) يتم سداد الكوبونات لكافة الشرائح طبقاً لسعر العائد المعلن وقت غلق باب الاكتتاب على أن يتم مراجعته سعر
عائد الإقراض لليلة الواحدة في اليوم العمل التالي لإعلان قرارات إجتماع لجنة السياسات بالبنك المركزي
المصري والخاص بتحديد سعر عائد الإقراض لليلة واحدة.
(ب) وقد تم احتساب عائد السندات طبقاً لسعر عائد الإقراض لليلة الواحدة المعلن من لجنة السياسات النقدية للبنك
المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٠/١١/١٢ والبالغ ٩,٢٥%
(ج) هامش الربح:
الشريحة (أ): ٠,١٥%
الشريحة (ب): ٠,٣٠%
الشريحة (ج): ٠,٦٠%
الشريحة (د): ٠,٨٠%

14- المعادلة الخاصة باحتساب العائد:
يتم احتساب العائد المستحق على أساس عدد الأيام الفعلية المنقضية بين تاريخي استحقاق كوبونين متتاليين وفقاً
للمعادلة التالية:
القيمة الاسمية للسند في تاريخ الكوبون × سعر العائد المتغير × عدد الأيام الفعلية
٣٦٥ يوم



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

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

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



Handwritten signature on the left side of the page.

Handwritten signature in the middle of the page.

Handwritten signature and text at the bottom center.



18- جماعة حملة السندات:

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

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

19- التسجيل في الحفظ المركزي:

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

- الشريحة الأولى (أ): بقيمة ٥٧٦,٢٠٠,٠٠٠ جم (فقط خمسمائة ستة وسبعون مليون مائتي ألف جنيهاً مصرياً) و آخر تاريخ استحقاق فبراير ٢٠٢٢ بعائد قدره ٩,٤٠%
- الشريحة الثانية (ب): بقيمة ١,٢٧٧,١٢٠,٠٠٠ جم (فقط واحد مليار مائتان سبعة وسبعون مليون مائة وعشرون ألفاً جنيهاً مصرياً) آخر تاريخ استحقاق فبراير ٢٠٢٤ بعائد قدره ٩,٥٥%
- الشريحة الثالثة (ج): بقيمة ٧٠٢,٥٠٠,٠٠٠ جم (فقط سبعمائة وإثنان مليون خمسمائة ألف جنيهاً مصرياً) آخر تاريخ استحقاق فبراير ٢٠٢٦ بعائد قدره ٩,٨٥%
- الشريحة الرابعة (د): بقيمة ١٦٢,٥٠٠,٠٠٠ جم (فقط مائة إثنان وستون مليون خمسمائة ألف جنيهاً مصرياً) آخر تاريخ استحقاق ديسمبر ٢٠٢٧ بعائد قدره ١٠,٠٥%

20- القيد بالبورصة:

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

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

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

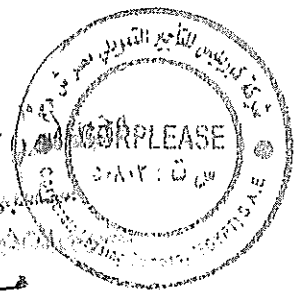
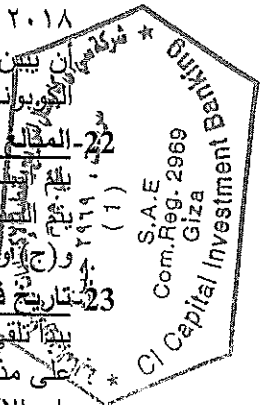
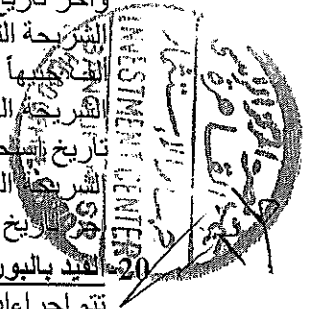
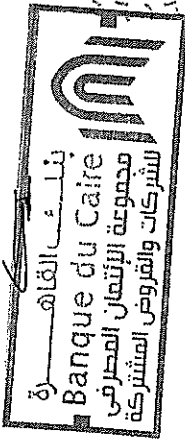
ب- في حالة اختيار الشركة مباشرة حقها في السداد المعجل قبل تاريخ الاستحقاق النهائي للسندات، فإنه يجب عليها أن تعلن عن ذلك بوسائل النشر المحددة بقرار مجلس إدارة الهيئة الخاص بضوابط النشر رقم ٥٥ لسنة ٢٠١٨ قبل ٣٠ يوم من تاريخ السداد المعجل المختار. وعلى ان تقوم باخطار الهيئة بالإعلان قبل النشر ويجب أن يبين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

22- المبالغ المعجل سدادها من قبل المستثمرين طبقاً لعقود التأجير التمويلي محل محفظة التوريق:

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

23- تاريخ فتح وغلق باب الإكتتاب:

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



A.B



مكتب
وكيل شركة هاشم وشركاه
سامون ومستشارون قانونيون
القاهرة - محمدي فريد - شارع ١٥١

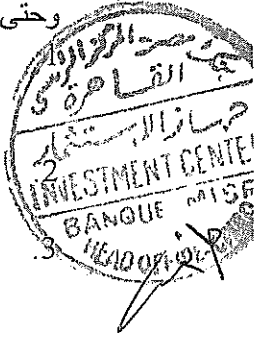
24- البنك متلقى الاكتتاب:

بنك مصر والكاين مقره في ١٥١ شارع محمدي فريد - القاهرة.
25- أماكن الحصول على مذكرة المعلومات:
عن طريق المرتبون ومديرو الإصدار ومروجو الاكتتاب وشركة التوريق.

26- تعهدات والتزامات الشركة المصدرة:

تتعهد وتضمن الشركة المصدرة لحملة سندات التوريق المطروحة طرحاً خاصاً طوال مدة السندات وحتى سداد قيمتها بالكامل بما يلي:

1. أن الشركة قائمة ومنشأة وفقاً للأحكام السارية في جمهورية مصر العربية ولها صلاحية وأهلية لقبول الاحتفاظ بحفظه التوريق إليها لإصدار سندات توريق مقابل محفظة التوريق وتلتزم بالقيام بالنشاط الوحيد المرجح لها به وفقاً لما هو مبين بهذه المذكرة.
2. أن الشركة تحوز كافة التراخيص والموافقات الحكومية لمباشرة نشاطها، وأنه لا توجد على الشركة أية مخالفات بشأن هذه التراخيص والموافقات.
3. أن الشركة قد حصلت على كافة الموافقات اللازمة لإصدار سندات التوريق وفقاً للنظام الأساسي للشركة، والقوانين السارية بما في ذلك القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية والقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية.



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

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

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

7. الالتزام بتقديم القوائم المالية السنوية المعتمدة والمدققة خلال ٩٠ يوماً من انتهاء العام المالي إلى كل من الهيئة العامة للرقابة المالية وجماعة حملة السندات وشركة التصنيف الائتماني وذلك مع عدم الإخلال بالمواعيد المقررة قانوناً لإخطار الهيئة بالقوائم المالية قبل اعتمادها من الجمعية العامة للشركة لإبلاغ الرأي.

8. أن كافة البيانات الواردة بهذه المذكرة صحيحة وكاملة ودقيقة. كما تقر الشركة بأنها لم تغفل عمداً أية وقائع أو اعتبارات أخرى قد تجعل أي من هذه البيانات مضللة أو ناقصة أو غير سليمة.

9. أن تستخدم الشركة حصيلة سندات التوريق وفقاً للغرض من الإصدار الموضح ببنود هذه المذكرة وما قد يطرأ عليها من تعديلات.

10. ألا تقوم بتوزيع أية أرباح إلا بعد سداد كامل مستحقات حملة سندات التوريق التي تتم من خلال أمين الحفظ وذلك دون الإخلال بحقوقها في توزيع أرباح ناشئة عن فوائض محافظ توريق تم الوفاء بكامل الالتزامات الناشئة لحملة السندات الخاصة بها.

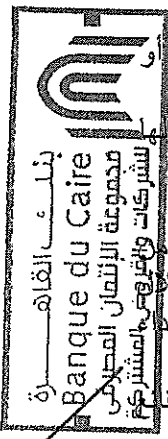
11. لا يحق لشركة التوريق (المصدر) إجراء أية تعديلات على أحكام وشروط سندات التوريق إلا بعد الحصول على موافقة جماعة حملة السندات واتباع الضوابط الصادرة في هذا الشأن من الهيئة العامة للرقابة المالية وبعد الحصول على موافقة الهيئة في الحالات المقررة قانوناً أو وفقاً لما ورد بمذكرة المعلومات والعقود المرتبطة بعملية التوريق وإخطار شركة التصنيف الائتماني.

12. تتعهد الشركة بتقديم شهادة تصنيف ائتماني سنوي لكل من المحفظة وسندات التوريق طوال عمر الإصدار إلى مرتبي الإصدار والممثل القانوني لحملة سندات التوريق والهيئة العامة للرقابة المالية معد من إحدى الشركات المصرح لها بتقييم وتصنيف الشركات.

13. تتعهد الشركة بالفصل التام بين محفظة التوريق وأي محافظ توريق أخرى وبإمسك دفاتر مستقلة يقيدها بالبيانات المالية للتدفقات النقدية الخاصة بكل محفظة توريق، وتتعهد كذلك بالقيام بتوريد أي مبالغ يقوم المدينون بسدادها سواء بطريق الخصم المباشر أو بأوراق تجارية أجله في حسابات الشركة وذلك في حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ مع التزامها بالتوريد خلال ثلاثة أيام عمل.

14. تتعهد الشركة بإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية ببيانات الاستهلاك الجزئي لسندات التوريق وبيان العوائد المستحقة لحملة السندات قبل خمسة عشر يوماً على الأقل من التاريخ المحدد للاستهلاك طبقاً لأحكام وشروط كل شريحة على حدة، وتتعهد الشركة بإخطار البورصة ببيان العوائد المستحقة لحملة السندات قبل خمسة عشر يوماً على الأقل من التاريخ المحدد للاستهلاك والتعهد بموافقة الهيئة بالكوبونات الخاصة بالإصدار شهرياً.

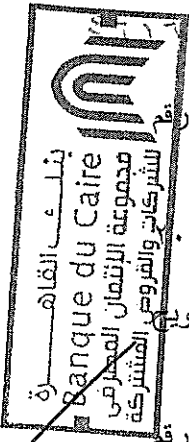
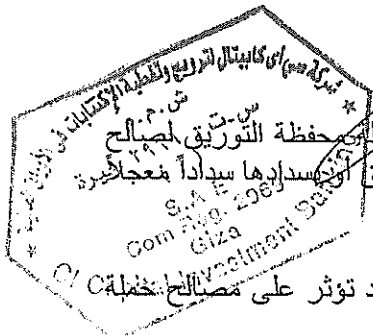
15. تتعهد الشركة المصدرة فيما يتعلق بعقد الحوالة المؤرخ ٢٠٢٠/١٢/٢٢ بالآتي:



Handwritten signature and stamp of the company.



دكتور زكية هاشم وشركاه حامون ومستشارون قانونيون



1. أن لها كامل السلطة في إبرام وتوقيع العقود المرتبطة بالتوريق وقبول حوالى محفظة التوريق لصالح العميل، وأنه قد حصل على جميع الموافقات والترخيص اللازمة لذلك.
2. كافة تفاصيل العقود المحالة كاملة ودقيقة وصحيحة.
3. أن محفظة التوريق خالية من أي رهونات أو امتياز أو أي حقوق أخرى قد تؤثر على مصالح محفظة التوريق.

4. لا توجد أي دعاوي أو مطالبات قد تؤثر على محفظة التوريق تأثيراً جوهرياً.

5. أن تسلم كافة العقود والمستندات الخاصة بمحفظة التوريق والمحددة باللائحة التنفيذية لقانون سوق المال وعقد الحفظ خلال 3 أيام من تاريخ تغطية الاكتتاب (نفاذ الحوالة).

6. في حالة عدم مطابقة أي من بيانات المحفظة لما قرره الشركة في هذه المذكرة فإنها تلتزم باسترداد الحقوق التي لا تطابق المواصفات مقابل مبلغ نقدي يساوي المبلغ الذي تم سداه للشركة وذلك دون الإخلال بحملة سندات التوريق في المطالبة بالتعويض عما أصابهم من أضرار.

27- القوانين السارية:

هي القوانين السارية في جمهورية مصر العربية.

28- مدير الإصدار والمستشار المالي ومرتب ومروج الإصدار:

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

29- مرتبو ومروج الإصدار:

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

30- ضامني التغطية:

مصر المالية للاستثمارات ش.م.م. المرخص لها بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب والمقيد بسجل الهيئة رقم (10) لسنة 1994
بنك مصر المرخص له بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب والمقيد بسجل الهيئة رقم (969) لسنة 2019 بتاريخ 2019/08/15
بنك القاهرة المرخص له بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب والمقيد بسجل الهيئة رقم (1566) لسنة 2019 بتاريخ 2019/12/9
بنك قناة السويس المرخص لها بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب والمقيد بسجل الهيئة رقم (453) لسنة 2020 بتاريخ 2020/04/08

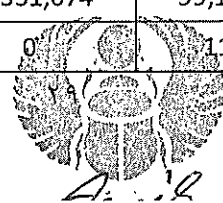
31- متلقى الاكتتاب:

بنك مصر والكاكن مقره في 101 شارع محمد فريد - القاهرة

رابعاً: قائمة التدفقات النقدية لمحفظة التوريق

السنة	إجمالي التدفقات النقدية	إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	إجمالي تسديد الأصل وعائد السندات	العمولات والمصاريف التي يتم خصمها	احتساب إعادة استثمار	رصيد نهاية العام
2021	793,271,470	697,837,695	682,586,077	15,251,628	0	0
2022	803,379,636	806,909,509	806,201,959	708,000	450	0
2023	796,635,313	761,038,426	760,337,926	700,500	0	0
2024	570,557,937	620,228,312	619,528,756	700,500	944	0
2025	276,966,809	308,476,879	307,783,879	693,000	0	0
2026	153,129,088	150,843,611	150,160,479	693,000	107,673	97,803
2027	38,594,831	59,181,611	58,331,074	520,167	68,857	497,036
2028	11,621	11,621	0	0	2,912	511,563

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



MISR
Capital
مصر كاستال

مسب
دكتور زكي محمد هاشم وشركاه
حامون ومستشارون قانونيون



1- أحكام وشروط الشريحة الأولى (أ)

1. قيمة الشريحة:

بلغ قيمة الشريحة (أ) ٥٧٦,٢٠٠,٠٠٠ جم (فقط خمسمائة ستة وسبعون مليون والى فقط خمسمائة ستة وسبعون ألف سند). ٢١,٢٠% من إجمالي قيمة الإصدار.

2. مدة السندات:

١٢ شهر تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب.

3. عدد السندات:

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

4. تصنيف الملاءة الائتمانية للشريحة (أ):

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

5. القيمة الاسمية للسند:

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

6. سعر الإصدار:

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

7. مصاريف الإصدار:

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

8. إجمالي المبلغ المطلوب سداها عند الاكتتاب:

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

9. سعر العائد:

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

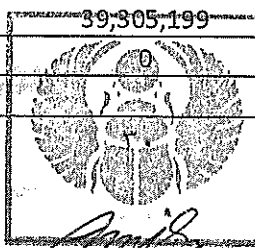
للبنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٠/١١/١٢ البالغ ٩,٢٥% + هامش ربح ٠,١٥%)

السداد/الاستهلاك:

تسدد/تستهلك الشريحة (أ) على ١٣ قسط / دفعة شهرية بدءاً من شهر فبراير ٢٠٢١ في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة

ويعد الجدول التالي جدول استرشادي للاستهلاكات المتوقعة على الشريحة على أن يتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة وفقاً لأولويات السداد المشار إليها في بند (٧) - أولويات استخدام المبالغ المحصلة تحت بيانات المحفظة المحالة وبناء عليه فإن جدول السداد/الاستهلاك الفعلي للشريحة (أ) قد يختلف اختلافاً جوهرياً عن جدول السداد/الاستهلاك الاسترشادي الآتي:

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



Capital
مصر كاستال

م. ه. هلال
م. ه. هلال

وكشور زكاة هاشم وشركاه
مأمون ومستشارون قانونيون
أحكام وشروط الشريحة الثالثة (ج)



ش.م.م. ٢٠٠٠
س.ت. ٢٩٦٩
جيزة ٢٤١٨٤% حيزة
S.A.E
Com.Reg. 2969
Giza
CI Capital Investment Banking

بنك القاهرة
Banque du Caire
مجموعة الائتمان المصرفي
الشركات والقروض المشتركة

الشريحة:
مبلغ قيمة الشريحة (ج) ٧,٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جم (فقط سبعمائة وإثنان مليون خمسمائة ألف جنيهاً مصرياً) وتمثل ٢٤,١٨٤% حيزة إجمالي قيمة الإصدار.

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

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

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

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

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

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

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

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

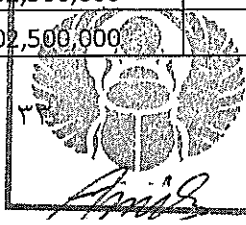
10. السداد / الاستهلاك:
تسدد/ تستهلك الشريحة (ج) بحد أقصى على ٦١ قسط / دفعة شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحظة مع مراعاة أحكام السداد المعجل كما هو موضح بالمادة ٢١ والوفاء المعجل كما هو موضح بالمادة ٢٢. ويعد الجدول التالي جدول استرشادي للاستهلاكات المتوقعة على الشريحة على أن يتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحظة وفقاً لأولويات السداد المشار إليها في بند (٧) - أولويات استخدام المبالغ المحصلة تحت بيانات المحظة المحالة وبناء عليه فإن جدول السداد / الاستهلاك الفعلي للشريحة (ج) قد يختلف اختلافاً جوهرياً عن جدول السداد / الاستهلاك الاسترشادي الآتي:

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



Handwritten signature

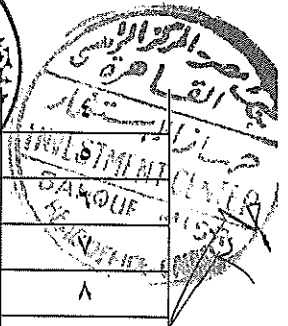
Handwritten signature



MISR
Capital
مصر كاستال

A-B

وكتوز كتي هاشم وشركاه
مهامون ومستشارون قانونيون



بنك القاهرة
Banque du Caire
مجموعة البانك المطرفي
للشركات والقروض المشتركة

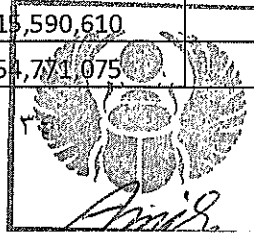
بنك القاهرة
Banque du Caire
مجموعة البانك المطرفي
للشركات والقروض المشتركة

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



Handwritten signature

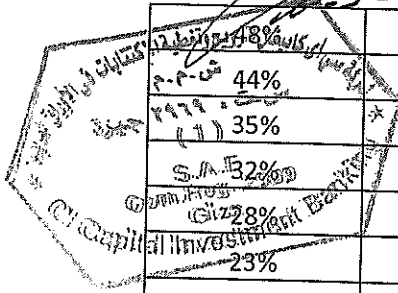
Handwritten signature and text



MISR
Capital
مصر كاسيتال

A.B

مصارف ومصارفون قانونيين
مصارف ومصارفون قانونيين

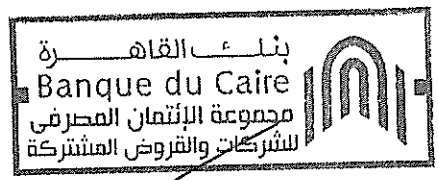
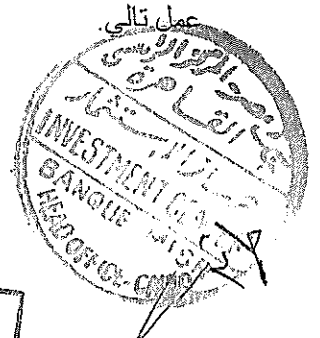


18%	2%	338,286,167	16,484,907	٤٦
44%	4%	308,734,647	29,551,521	٤٧
35%	9%	243,193,778	65,540,868	٤٨
32%	2%	227,701,195	15,492,583	٤٩
28%	4%	199,735,499	27,965,696	٥٠
23%	5%	164,580,866	35,154,633	٥١
22%	1%	155,574,188	9,006,677	٥٢
19%	4%	130,966,027	24,608,162	٥٣
14%	4%	99,615,707	31,350,320	٥٤
13%	1%	91,353,330	8,262,376	٥٥
12%	1%	81,899,283	9,454,048	٥٦
7%	4%	50,394,459	31,504,824	٥٧
6%	1%	41,838,484	8,555,975	٥٨
5%	1%	32,005,966	9,832,518	٥٩
1%	4%	5,496,649	26,509,322	٦٠
0%	1%	-	5,496,649	٦١
	100%		702,500,000	إجمالي

11. تواريخ استهلاك السندات:

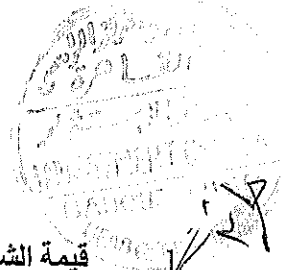
تستهلك السندات في يوم ١٠ من كل شهر (تاريخ استحقاق وصرف الكوبون) كما هو موضح في البند (١٠) من أحكام وشروط الشريحة (ج) مع مراعاة أنه في حالة وقوع يوم السداد في غير يوم عمل رسمي فيستحق السداد في أول يوم عمل تالي.

Handwritten signature

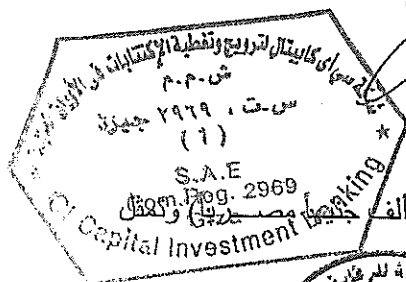


Handwritten signature and text

مكتب
مستشارون وقانونيون
مستشارون وقانونيون



4- أحكام وشروط الشريحة الرابعة (د)



1. قيمة الشريحة:

تبلغ قيمة الشريحة (د) ١٦٢,٥٠٠,٠٠٠ جم (فقط مائة إثنان وستون مليون وخمسمائة ألف وخمسمائة وخمسة وستون ألف وخمسمائة وخمسة وستون) من إجمالي قيمة الإصدار.

2. مدة السندات:

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

3. عدد السندات:

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

4. تصنيف الملاءة الائتمانية للشريحة (د):

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

5. القيمة الاسمية للسند:

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

6. سعر الإصدار:

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

7. مصاريف الإصدار:

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

8. إجمالي المبلغ المطلوب سداده عند الاكتتاب:

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

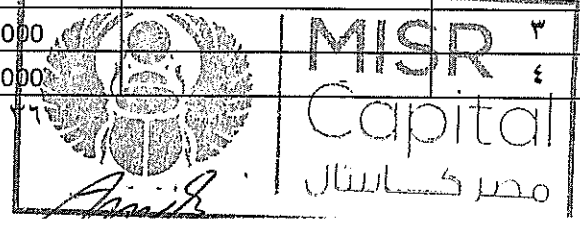
9. سعر العائد:

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

10. السداد / الاستهلاك:

تسدد/ تستهلك الشريحة (د) بحد أقصى على ٨٤ قسط / دفعة شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظه مع مراعاة أحكام السداد المعجل كما هو موضح بالمادة ٢١ والوفاء المعجل كما هو موضح بالمادة ٢٢. ويعد الجدول التالي جدول استرشادي للاستهلاكات المتوقعة على الشريحة على أن يتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظه وفقاً لأولويات السداد المشار إليها في بند (٧) - أولويات استخدام المبالغ المحصلة تحت بيانات المحفظه المحالة وبناء عليه فإن جدول السداد/الاستهلاك الفعلي للشريحة (د) قد يختلف اختلافاً جوهرياً عن جدول السداد/الاستهلاك الاسترشادي الآتي:

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



Handwritten signature on the left margin.

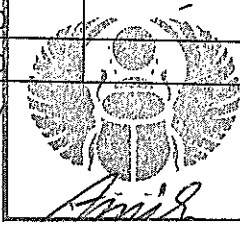
A-R

مكتسب وكتوز كح كاشم وشركاه

مكتسب
وكتوز كح كاشم وشركاه
MISR CAPITAL
BANKING M.I.S.E.
HEAD OFFICE
CAIRO

مجموع 162,500,000 م.ل. قانونيون 0%

100%	0%	162,500,000	-	٧
100%	*0%	162,500,000	-	٨
100% E Compt. 2969	0%	162,500,000	-	٩
100% a Capital Investment Banking	0%	162,500,000	-	١٠
100%	0%	162,500,000	-	١١
100%	0%	162,500,000	-	١٢
100%	0%	162,500,000	-	١٣
100%	0%	162,500,000	-	١٤
100%	0%	162,500,000	-	١٥
100%	0%	162,500,000	-	١٦
100%	0%	162,500,000	-	١٧
100%	0%	162,500,000	-	١٨
100%	0%	162,500,000	-	١٩
100%	0%	162,500,000	-	٢٠
100%	0%	162,500,000	-	٢١
100%	0%	162,500,000	-	٢٢
100%	0%	162,500,000	-	٢٣
100%	0%	162,500,000	-	٢٤
100%	0%	162,500,000	-	٢٥
100%	0%	162,500,000	-	٢٦
100%	0%	162,500,000	-	٢٧
100%	0%	162,500,000	-	٢٨
100%	0%	162,500,000	-	٢٩
100%	0%	162,500,000	-	٣٠
100%	0%	162,500,000	-	٣١
100%	0%	162,500,000	-	٣٢
100%	0%	162,500,000	-	٣٣
100%	0%	162,500,000	-	٣٤
100%	0%	162,500,000	-	٣٥
100%	0%	162,500,000	-	٣٦
100%	0%	162,500,000	-	٣٧
100%	0%	162,500,000	-	٣٨
100%	0%	162,500,000	-	٣٩
100%	0%	162,500,000	-	٤٠
100%	0%	162,500,000	-	٤١
100%	0%	162,500,000	-	٤٢
100%	0%	162,500,000	-	٤٣
100%	0%	162,500,000	-	٤٤
100%	0%	162,500,000	-	٤٥
100%	0%	162,500,000	-	٤٦
100%	0%	162,500,000	-	٤٧
100%	0%	162,500,000	-	٤٨



MISR
Capital
مصر كاشم

بنك القاهرة
Banque du Caire
مجموعة الأبطال المصرفية
البنوك والبنوك

Handwritten signature

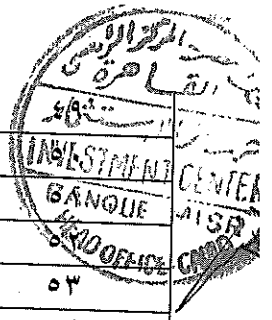
Handwritten signature

Handwritten signature

٣٧

A-D

دكتورز كاتيه هاشم وشركاه
محامون ومشاركون قانونيون



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

بنك القاهرة
Banque du Caire
مجموعة الأنعام المصرفي
الشركات والفروع المشتركة

11. تواريخ استهلاك السندات:

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

أحمد خليل
طارق بوسنة





٤٦١٦٠

تقرير مراقبا الحسابات

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

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

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

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



سندات الشريحة (ب):

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

سندات الشريحة (ج):

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

سندات الشريحة (د):

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

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

وقد أعدت المعلومات المالية المستقبلية باستخدام مجموعة من الافتراضات والتي تتضمن افتراضات عن أحداث مستقبلية وعن قرارات ستصدرها إدارة الشركة وليس من الضروري أن تتحقق تلك الافتراضات وبناءً على ذلك فإن هذه المعلومات المالية المستقبلية قد لا تكون مناسبة للاستخدام في أغراض أخرى بخلاف غرض إصدار سندات التوريق.

و تجدر الإشارة أنه من الأحداث المؤثرة والتي يمكن أن يكون لها تأثير جوهري على الاقتصاديات العالمية و المحلية والتي تتعرض لها جميع دول العالم ومنها جمهورية مصر العربية هي إنتشار جائحة كورونا والتي بدأ إنتشارها منذ النصف الثاني من شهر مارس ٢٠٢٠ والتي اضطرت الشركات الى وقف العمليات او الحد منها لفترات طويلة او غير محددة و تسببت التدابير المتخذة عالمياً ومحلياً لإحتواء إنتشار الفيروس .
ولا تزال مدة تأثير جائحة فيروس كورونا غير واضحة ولا يمكن تقدير مدة وشدة هذه العواقب علي أداء المحفظة بشكل موثوق .

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

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

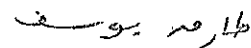
القاهرة في ٢٧ ديسمبر ٢٠٢٠



مراقبا الحسابات

محمد طارق يوسف

حسام محمد هلال



حسام هلال

س.م.م ٤٢٨٦

س.م.م ٥١٠١

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية ١٦٣

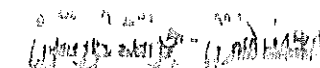
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية ١٤٧

زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

عضو جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

Grant Thornton محمد هلال

Grant Thornton محمد هلال


محمد طارق يوسف
عضو جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية



٤٢١٦٠



دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون قانونيون

سادساً: تقرير المستشار القانوني

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

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

ونقر بأن كافة العقود (باستثناء: العقد رقم ٥٦٠١ مع شركة قويسنا للتنمية الزراعية ش.م.م، وشركة قويسنا لمستلزمات الإنتاج الزراعي والحيواني ش.م.م، وشركة الوطنية للأسمدة والصناعات الكيماوية، شركة نماء لصناعة الأعلاف، والعقد رقم ٥٤٠٩ مع شركة جيمناي إيجيبت جلوبال ديفلوبيمنت ش.م.م، والعقد رقم ٥٥٧١ مع شركة أوراسكوم للإسكان ش.م.م، والعقد رقم ٥٥٧٢ مع شركة أوراسكوم للإسكان ش.م.م، والعقد رقم ٥٥٠١ مع شركة أوراسكوم للإسكان ش.م.م، والعقد رقم ٥٤٨٢ الشرق الأوسط للاستثمار والتنمية السياحية ش.م.م، والعقد رقم ٥٤٨٤ الشرق الأوسط للاستثمار والتنمية السياحية ش.م.م، والعقد رقم ٥٤٨٥ الشرق الأوسط للاستثمار والتنمية السياحية ش.م.م، والعقد رقم ٥٣٦٦ مع الشركة العربية لمنتجات الألبان أراب ديري - باندا ش.م.م، والعقد رقم ٥٤٨٦ الشرق الأوسط للاستثمار والتنمية السياحية ش.م.م، والعقد رقم ٥١٤٥ شركة مستشفى الشيراويشي توصية بسيطة) مسجلة بسجل التأجير التمويلي لدى الهيئة وتم مراجعتها بالكامل وتحت المسؤولية الكاملة لنا، كما أن الإجراءات وبنود مذكرة المعلومات متفقة مع أحكام القانون والضوابط القانونية للهيئة العامة للرقابة المالية والمنشورة بالوقائع المصرية والموقع الإلكتروني للهيئة.

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

المستشار القانوني لعملية التوريق

مكتب

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

هلال الحصري

المحامي بالنقض - شريك

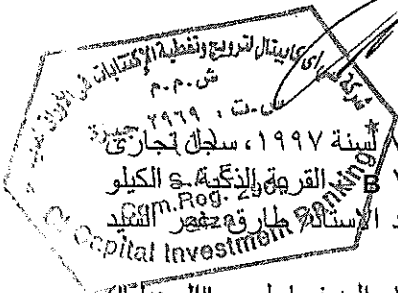
مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون قانونيون

—٤٥—

A-B

مكتب دكتور زكية هاشم وشركاه سجل تجاري رقم ٢٠١١/١٢/٢٢ أطراف العقد هم:



حرر عقد حوالة محفظة التوريق في ٢٠٢٠/١٢/٢٢ أطراف العقد هم:
أولاً: شركة كوريليس للتأجير التمويلي - مصر ش.م.م، مؤسسة وفقاً لأحكام القانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧، سجل تجاري رقم ٢٠١١/١٢/٢٢، مقرها الرئيسي في مبنى ٢١١٢ B - القرية الذكية - الكيلو ٢٨ - طريق القاهرة الاسكندرية الصحراوي - محافظة الجيزة، ويمثلها في هذا العقد السيد الاستاذ طارق محمد السيد عزمي بصفته العضو المنتدب للشركة.

(طرف أول ويشار إليه فيما يلي بـ "المحيل")

ثانياً: الشركة المصرية للتوريق ش.م.م، مؤسسة وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢، سجل تجاري رقم ١٨٩٨٠٣، صادر بتاريخ ٢٦/١١/٢٠٠٧، ومقرها الرئيسي في مبنى ٢١١٢ B - القرية الذكية - الكيلو ٢٨ - طريق القاهرة الاسكندرية الصحراوي - محافظة الجيزة، ويمثلها في هذا العقد السيد الاستاذ/ علي حامد محمد بصفته عضو مجلس الإدارة.

(طرف ثاني ويشار إليه فيما يلي بـ "المحال إليه")

1. اتفق الطرفان على أن يحيل المحيل إلى المحال إليه حقوقاً مالية ومستحقات آجلة الدفع مضمونة بضمانات مختلفة (محفظة التوريق) يمتلكها المحيل قبل المستأجرين (المدينين) بموجب عقود التأجير التمويلي على أن يضمن المحيل وجود محفظة التوريق وقت الحوالة بكامل أوصافها وذلك لإصدار سندات قابلة للتداول في مقابلها ("سندات التوريق") التي يكون الوفاء بقيمتها الاسمية والعائد عليها من حصيلية محفظة التوريق وفقاً لقانون رأس المال ولائحته التنفيذية والقواعد التي تقرها مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية على ألا تكون هذه الحوالة نافذة وناجزة إلا بعد تغطية الاكتتاب في سندات التوريق بالكامل "تاريخ نفاذ الحوالة".

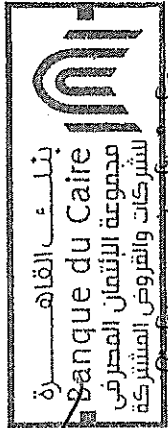
2. تتمثل محفظة التوريق المحالة بموجب هذا العقد في حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع مضمونة بضمانات مختلفة للمحيل قبل المستأجرين بموجب عقود التأجير التمويلي والتي تعد الاتفاقات المنشئة للحقوق المحالة وملحقاتها (كوثائق التأمين) وكذلك المستندات المثبتة للضمانات المحالة وتتضمن على سبيل المثال لا الحصر الأوراق التجارية.

3. اتفق الطرفان على أن يسدد المحال إليه إلى المحيل مقابل الحوالة عن هذا العقد والبالغ قدره ٢,٧١٨,٣٢٠,٠٠٠ جنيهاً مصرياً (فقط اثنان مليار سبعمائة وثمانية عشر مليون ثلاثمائة وعشرون ألف جنيهاً مصرياً) وذلك من حصيلية الاكتتاب في سندات التوريق.

4. في حالة اكتشاف المحال إليه في تاريخ نفاذ الحوالة عدم مطابقة أي حق من الحقوق المكونة لمحفظة التوريق محل الحوالة لما قرره المحيل في التعهدات والضمانات الواردة بهذا العقد والملحق رقم (١) منه، يلتزم المحيل بإعادة شراء الحقوق التي لا تطابق المواصفات بمبلغ نقدي يساوي مقابلها من المبلغ الذي دفعه المحال إليه والمشار إليه أعلاه، وذلك دون الإخلال بحق المحال إليه وحملة سندات التوريق في المطالبة بالتعويض عما قد يكون أصابهم من أضرار نتيجة ذلك.

5. يقر ويتعهد ويضمن المحال إليه الآتي:

1. أن له كامل السلطة في إبرام وتوقيع وتنفيذ هذا العقد وفي قبول حوالة محفظة التوريق لصالح حملة سندات التوريق دون أي قيود أو شروط وذلك حتى تاريخ انتهاء مدة سندات التوريق أو بسدادها سداداً معجلاً وأنه قد حصل على جميع الموافقات والتراخيص اللازمة لذلك.
2. أن له كامل السلطة في إبرام وتوقيع وتنفيذ عقد حفظ وإدارة محفظة التوريق مع أمين الحفظ وكذلك إبرام وتوقيع وتنفيذ عقد الخدمة والتحصيل مع المحصل.
3. أن إبرام هذا العقد لا يتعارض أو يخالف أي قوانين أو لوائح أو قرارات سارية في جمهورية مصر العربية أو نظامه الأساسي أو أي موافقات أو تراخيص قد حصل عليها.
4. لا توجد أي دعاوى أو مطالبات قد تؤثر على نفاذ أو صحة هذه الحوالة.
5. أن يقوم بتحويل كافة الحقوق المتعلقة بعقود التأجير التمويلي (قيم التأجير التمويلي المستحقة على المستأجرين بعد انتهاء مدة محفظة التوريق) وما يتعلق بها من حقوق وضمانات إلى المحيل فور سداد كافة مستحقات حملة سندات التوريق وذلك ما لم يتم الاتفاق على غير ذلك بين المحيل والمحال إليه.
6. ألا يقوم بتسييل خطاب الضمان المشار إليه بالبند (١٧) من المادة (٦) من عقد الحوالة إلا وفق للشروط والأحكام المتفق عليها بين الطرفين بموجب هذا العقد وعقد الخدمة والتحصيل وأن يقوم برد فائض أرصدها للمحيل وإلغائها فور سداد كامل حقوق حملة سندات التوريق وانتهاء الغرض منها.
7. ويكون هذا العقد مضموناً من تلقاء نفسه إذا أحق المحيل في حوالة محفظة التوريق بموجب حوالة نافذة وناجزة في تاريخ نفاذ الحوالة إلا أن تطابق تسمية الحقوق غير المطابقة للمواصفات ٥% من إجمالي قيمة الحقوق المكونة لمحفظة



Handwritten signature in Arabic.

A.B

دكتور زكية هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

التوريق، مع حفظ حق المحال إليه وحملة سندات التوريق في المطالبة بالتعويض، وعلى أن يتم سداد المبالغ الخاصة بحملة سندات التوريق لأمين الحفظ لإضافتها لصالحهم.
8. يخضع هذا العقد للقانون المصري ويفسر وفقاً لأحكامه، واتفق الطرفان على تسوية أي نزاع ينشأ عن تفسيره أو تنفيذ اتفاق المساهمين المائل عن طريق اللجوء إلى التحكيم وفقاً لقواعد مركز القاهرة للتحكيم التجاري الدولي (بإلحاح) (ثلاث) محكمين يتم تعيينهم وفقاً للقواعد المذكورة، وتعد هيئة التحكيم جلساتها بمدينة القاهرة وتتكون لجنة التحكيم هي اللغة العربية، ويكون حكم هيئة التحكيم نهائياً وملزماً للطرف وغير قابل للطعن عليه.

مكتب محاماة
دكتور زكية هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون
Gom. No. 239
Giza
Capital Investment Bank

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]



ش.م.ك
طريق
القاهرة



وتوريز كتي هاهم وشركاه سامون ومستشارون قانونيون

ثامناً: موقف السندات القائمة

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

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

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

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

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

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

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

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

ملحوظة عامة:

الإصدارات السابقة صدرت في مقابل محافظ لحقوق مالية مختلفة ومستقلة عن بعضها البعض وكذلك مختلفة ومستقلة عن محفظة الحقوق المالية الحالية التي سوف يصدر في مقابلها سندات توريق. الأصدار العاشر للشركة.

تذييل:

موقف السندات القائمة في: ٢٠٢٠/١٢/١٥

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

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

أمين الحفظ: البنك التجاري الدولي (مصر).

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

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

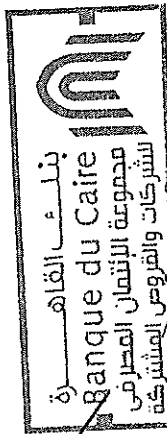
رصيد السندات في ٢٠٢٠/١٢/١٥: ٢٧,٤٧,١٠٥,٥٥٠,٥٥٧ جنيهاً مصرياً.

آخر تصنيف ائتماني للسندات:

الشريحة الأولى (أ) AA+

الشريحة الثانية (ب) AA

الشريحة الثالثة (ج) AA-



معاون ومستشارون قانونيون
مكتوز كوتة هاشم وشركاه

الشريحة الرابعة (د) A

موقف سداد عائد السندات: تم سداد مبلغ ٤٠٤,٠٧٢,١٢٦,١٦ جنيها مصريا تمثل ٣٠ كوبون حتى ٢٠٢٠/١٠/١٥ من العائد على السندات في مواعيدها الأصلية وبدون أي تأخير.

موقف سداد أصل السندات:

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

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

- تم استهلاك مبلغ ٣٧,٨٩٠,٦٠٥,٠٠ جنيها مصريا من أصل سندات الشريحة الثالثة (ج) حتى ٢٠٢٠/١٢/١٥ والتي تم سداد الاستهلاكات الخاصة بها في مواعيد استحقاقها الأصلية مع ٣٠ كوبونات وبدون أي تأخير

الإصدار الثامن (بمبلغ إجمالي ٢,٢٠٢,٩٩٥,٠٠٠ جنيها استحقاق شهر يونيو ٢٠٢٧):

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

أمين الحفظ: بنك مصر

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

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

رصيد السندات في ٢٠٢٠/١٢/١٥: ١,٩٤١,٨٩٣,٤٤٢,٧٧ جنيها مصريا.

آخر تصنيف ائتماني للسندات:

الشريحة الأولى (أ) AA+

الشريحة الثانية (ب) AA

الشريحة الثالثة (ج) AA-

الشريحة الرابعة (د) BBB

موقف سداد عائد السندات: تم سداد مبلغ ٢٣٩,٣٨٩,٧٠٦,٢٧ جنيها مصريا تمثل ٨ كوبون حتى ٢٠٢٠/١٢/١٥ من العائد على السندات في مواعيدها الأصلية وبدون أي تأخير.

موقف سداد أصل السندات:

- تم استهلاك مبلغ ٢٨٢,٩٧٨,٩٦٥,٧٣ جنيها مصريا من أصل سندات الشريحة الأولى (أ) حتى ٢٠٢٠/١٢/١٥

تم استهلاك مبلغ ٤٢,١٩٩,٠٨٣,١٩ جنيها مصريا من أصل سندات الشريحة الثانية (ب) حتى ٢٠٢٠/١٢/١٥

تم استهلاك مبلغ ٣٥,٦٥٣,٣٣٠,٣٨ جنيها مصريا من أصل سندات الشريحة الثالثة (ج) حتى ٢٠٢٠/١٢/١٥

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

الإصدار التاسع (بمبلغ إجمالي ١,٢٤٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيها مصريا) فقط واحد مليار مائتان ستة وأربعون مليون جنيها

مصري):

محلل المحفظة: (شركة شرق القاهرة الجديدة للتنمية العقارية ش.م.م و شركة بالم هيلز للتعمير ش.م.م و شركة

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

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

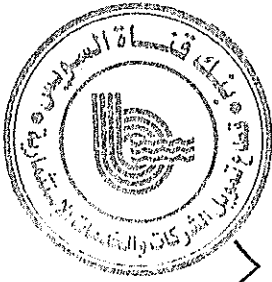
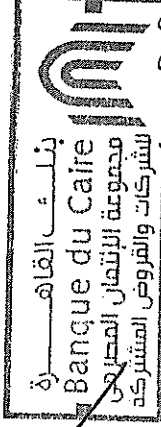
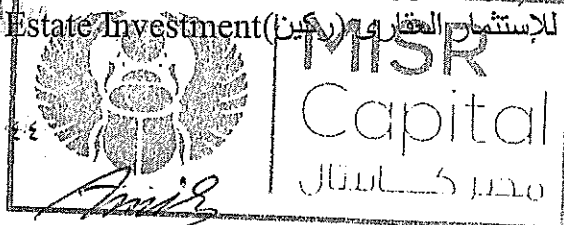
هيلز للتطوير العقارى ش.م.م)

أمين الحفظ: البنك العربي الإفريقي الدولي

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

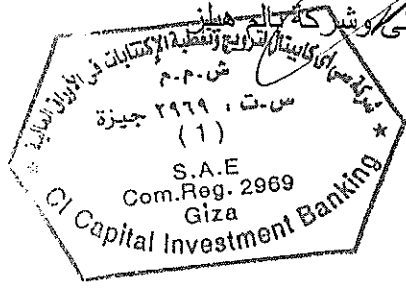
ايجيبت للإستثمار العقارى (ركين) Rakeen Egypt for Real Estate Investment (Rakeen) وشركة

م.م.م
أحمد يوسف
أحمد يوسف



A-B

مكتب هيلز العقارية مستشارون قانونيون



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

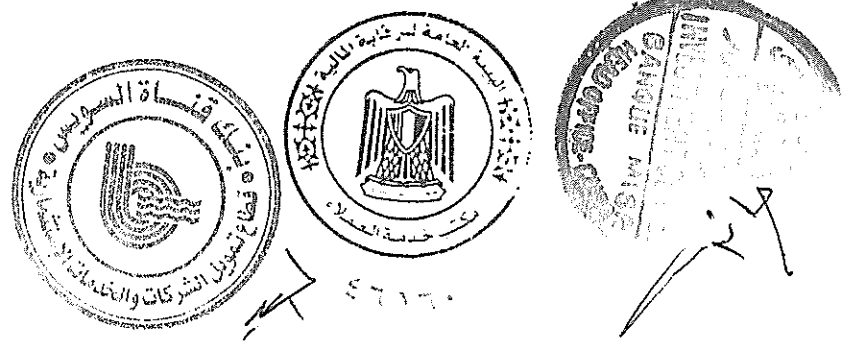
القيمة الاسمية للسندات عند الإصدار: ١,٢٤٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيها مصريا.
رصيد السندات في ٢٠٢٠/١٢/١٠: ١,٢٤٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيها مصريا.
آخر تصنيف ائتماني للسندات:
الشريحة الأولى (أ) AA+
الشريحة الثانية (ب) AA
الشريحة الثالثة (ج) A

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

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

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]



[Handwritten signature]
طارق يوسف
مراقب الحسابات

