



مذكرة المعلومات

مكتب
دكتور زكية هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

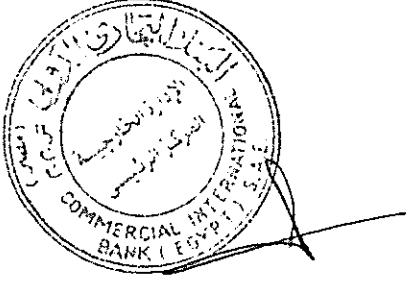
لنطرح الخاص للمؤسسات المالية وللجهات ذوى الخبرة والملاءة المالية للإكتتاب في

سندات توريق

الشركة المصرية للتوريق - شركة مساهمة مصرية

الإصدار السابع بمبلغ ١,٠٧٢,٥٠٠,٠٠٠ جنيهاً مصرية

وتصدر على أربع شرائح علي النحو التالي:



- شريحة (أ) بمبلغ وقدرة ١١١,٠٠٠,٠٠٠ جم (مائة و أحد عشر مليون جنيهاً مصرية) آخر استحقاق ١٣ شهر تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الإكتتاب.

- شريحة (ب) بمبلغ وقدرة ٤٠٥,٤٠٠,٠٠٠ جم (اربعمائة وخمسة مليون وأربعمائة ألف جنيهاً مصرية) آخر استحقاق ثلاث سنوات تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الإكتتاب.

- شريحة (ج) بمبلغ وقدرة ٣٥٨,٢٠٠,٠٠٠ جم (ثلاثمائة ثمانية وخمسون مليون ومائتان ألف جنيهاً مصرية) آخر استحقاق خمس سنوات تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الإكتتاب

- شريحة (د) بمبلغ وقدرة ١٩٧,٩٠٠,٠٠٠ جم (مائة سبعة وتسعون مليون وتسعمائة ألف جنيهاً مصرية) آخر استحقاق سبع سنوات تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الإكتتاب.

وجميعها سندات إسمية في مقابل حقوق مالية (سندات التوريق) قابلة للتداول غير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من السنة الثالثة للإصدار (تاريخ استحقاق الكوبون رقم ٢٤) ولمدة سبع سنوات بقيمة إجمالية ١,٠٧٢,٥٠٠,٠٠٠ جنيهاً مصرية (مليار وإثنان وسبعون مليون وخمسمائة ألف جنيهاً مصرية) بقيمة إسمية ١٠٠ جنية للسند الواحد تصدر على أربع شرائح وتستهلك شهرياً

البنك العربي الإفريقي الدولي
المركز الرئيسي

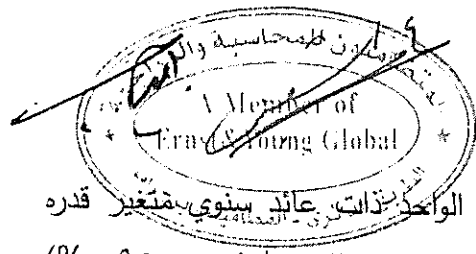
• سندات الشريحة أ:

هي سندات إسمية في مقابل حقوق مالية (سندات التوريق) قابلة للتداول غير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الإكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ١١١,٠٠٠,٠٠٠ جم (مائة و أحد عشر مليون جنيهاً مصرية) بقيمة إسمية ١٠٠ جنية للسند الواحد وذات عائد سنوي متغير قدره ١٥,٥٤% حالياً (سعر أذون الخزانة ١٨٢ يوم بعد الضريبة والمعلن بتاريخ ١٤-١٢-٢٠١٧ + هامش ربح ٠,٤٠%) يصرف شهرياً ويحتسب الكوبون الأول بدءاً من اليوم التالي لغلق باب الإكتتاب ويتم سداد/استهلاك الشريحة (أ) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحافظة لمدة ١٣ شهر تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الإكتتاب.

• سندات الشريحة ب:

هي سندات إسمية في مقابل حقوق مالية (سندات التوريق) قابلة للتداول غير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل اعتباراً من السنة الثالثة - (تاريخ استحقاق الكوبون رقم ٢٤) بقيمة إجمالية ٤٠٥,٤٠٠,٠٠٠ جم (اربعمائة وخمسة وعشرون مليون وأربعمائة ألف جنيهاً مصرية) بقيمة إسمية ١٠٠ جنية للسند الواحد تصدر على أربع شرائح وتستهلك شهرياً

بنك مصر - المركز الرئيسي



مكتب مكتوبز كوت هاشم وشركاه مأمون ومستشارون قانونيون

وخمسة مليون وأربعمائة ألف جنيهها مصرياً) بقيمة إسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد ذات عائد سنوي بمتغير قدره ١٦,٠٩% حالياً (سعر أذون الخزانة ١٨٢ يوم بعد الضريبة والمعلن بتاريخ ١٤-١٢-٢٠١٧ + هامش ربح ٠,٩٥%) يصرف شهرياً ويحتسب الكوبون الاول بدءاً من اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب ويتم سداد/استهلاك الشريحة (ب) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية لمحفظه التوريق بعد تمام إستهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل ولمدة حددها (ب) بالكامل في ضوء المتحصلات الفعلية لمحفظه التوريق بعد تمام إستهلاك الشريحة الثانية (ب) بالكامل. الإقصى ثلاث سنوات تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الإكتتاب.

• سندات الشريحة ج:

هي سندات إسمية في مقابل حقوق مالية (سندات التوريق) قابلة للتداول غير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للإستدعاء المعجل اعتباراً من السنة الثالثة (تاريخ استحقاق الكوبون رقم ٢٤) بقيمة إجمالية ٣٥٨,٢٠٠,٠٠٠ جم (ثلاثمائة ثمانية وخمسون مليون ومائتان ألف جنيهها مصرياً) بقيمة إسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد وذات عائد سنوي متغير قدره ١٦,٦٤% حالياً (سعر أذون الخزانة ١٨٢ يوم بعد الضريبة والمعلن بتاريخ ١٤-١٢-٢٠١٧ + هامش ربح ١,٥٠%) يصرف شهرياً ويحتسب الكوبون الاول بدءاً من اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب، ويتم سداد/استهلاك الشريحة (ج) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية لمحفظه التوريق بعد تمام إستهلاك الشريحة الثانية (ب) بالكامل ولمدة حددها الإقصى خمس سنوات تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الإكتتاب.

• سندات الشريحة د:

هي سندات إسمية في مقابل حقوق مالية (سندات التوريق) قابلة للتداول غير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للإستدعاء المعجل اعتباراً من السنة الثالثة (تاريخ استحقاق الكوبون رقم ٢٤) بقيمة إجمالية ١٩٧,٩٠٠,٠٠٠ جم (مائة سبعة وتسعون مليون وتسعمائة ألف جنيهها مصرياً) بقيمة إسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد ذات عائد سنوي متغير قدره ١٧,١٤% حالياً (سعر أذون الخزانة ١٨٢ يوم بعد الضريبة والمعلن بتاريخ ١٤-١٢-٢٠١٧ + هامش ربح ٢%) ويحتسب الكوبون الاول بدءاً من اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب، ويتم سداد/استهلاك الشريحة (د) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية لمحفظه التوريق بعد تمام إستهلاك الشريحة الثالثة (ج) بالكامل لمدة حددها الإقصى سبع سنوات تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الإكتتاب.

يتم طرح ١٠٠% من سندات التوريق الشرائح (أ) و(ب) و(ج) و(د) للإكتتاب الخاص للمؤسسات المالية والجهات ذوى

الخبرة والملاءة المالية في مجال الأوراق المالية
وفي هذه المذكرة عندما يتم الإشارة إلى "سندات التوريق" فيقصد بها سندات الشريحة الأولى (أ) والشريحة الثانية (ب) والشريحة الثالثة (ج) والشريحة الرابعة (د) عند الإقتضى النص خلاف ذلك يتم الإشارة الي كل شريحة علي حده.

س

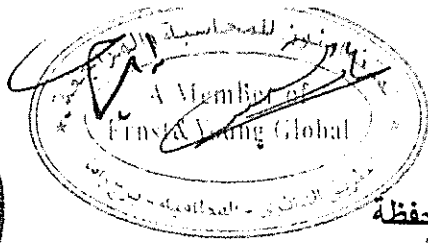
س



س

س

س



محيل المحفظة

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

Corporate Leasing Company Egypt S.A.E

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

CORPLEASE

المرتبون ومديرو ومروجو الإصدار وضامنو تغطية الإكتتاب

بنك مصر
BANQUE MISER

البنك العربي الأفريقي الدولي
arab african international bank

بنك قناة السويس
SUEZ CANAL BANK

EIB

البنك الدولي للتجارة
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT

متلقي الاكتتاب

البنك التجاري الدولي
Commercial International Bank



امين الحفظ

البنك التجاري الدولي
Commercial International Bank

المستشار القانوني لعملية التوريق

ZH & P

زكي هاشم وشركاه
محامون و مستشارون قانونيون

بنك مصر - المركز الرئيسي
بنك مصر - المركز الرئيسي

A.Sh

H.Sh

مكتب

دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون قانونيون



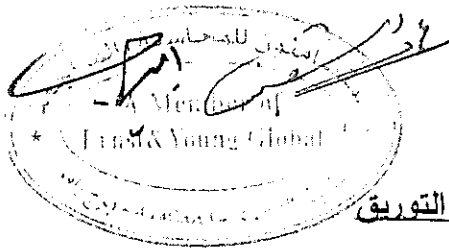
البنك العربي الإفريقي الدولي
المركز الرئيسي

VP

Handwritten signature

Handwritten signature

Handwritten signature



مكتب دكتور زكية هاشم وشركاه حامون ومستشارون قانونيون

أولاً: البيانات العامة لأطراف التوريق

أ. المحيل ومنشئ محفظة التوريق:

شركة كوريليس للتأجير التمويلي مصر (كوريليس) ش.م.م. مؤسسة وفقاً للقانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ الخاص بإصدار قانون ضمانات وحوافز الاستثمار ولائحته التنفيذية والخاضعة لأحكام قانون التأجير التمويلي رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٥ ولائحته التنفيذية وأحكام القانون رقم ١٦ لسنة ٢٠٠١، برأسمال مرخص به قدره ٢٧٠,٠٠٠,٠٠٠ جم (مائتان وسبعون مليون جنيهاً مصرياً)، ورأسمال مصدر قدره ١٧٣,٠٠٠,٠٠٠ جم (مائة ثلاثة وسبعون مليون جنيهاً مصرياً) مسدد بالكامل، والكائن 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 ٩ مارس ٢٠١٦ وحاصلة على ترخيص بمزاولة نشاط التأجير التمويلي من الهيئة العامة للرقابة المالية.

وتعمل الشركة في كافة مجالات وأنشطة التأجير التمويلي وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٥ بإصدار قانون التأجير التمويلي ولائحته التنفيذية، وبموجب عقود التأجير التمويلي تمتلك شركة كوريليس للتأجير التمويلي مصر ش.م.م قبل المستأجرين ("المدين" أو "المدينين") حقوقاً مالية ومستحقات آجله الدفع مضمونة بضمانات مختلفة ("محفظة التوريق").

وبموجب عقد الحوالة المؤرخ ٢٠١٧/١٢/٣ 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 السابع) قابلة للتداول في مقابلها وغير قابلة للتحويل إلى أسهم.

وتجدر الإشارة إلى أن الحقوق المحالة بموجب عقد الحوالة والصادر بشأنها سندات توريق (الإصدار السابع) لا يوجد عليها أي حقوق أو التزامات للغير كما تجدر الإشارة إلى أن محفظة الحقوق محل هذا الإصدار يبلغ إجمالي قيمتها ١,٧٧٧,١٦١,٩٧٤ جنيهاً مصرياً (مليار سبعمائة سبعة و سبعون مليون ومائة وستون ألف تسعمائة أربعة وسبعون جنيهاً مصرياً)

ب. المحال إليه أو شركة التوريق (الشركة):

١- اسم الشركة:

الشركة المصرية للتوريق ش.م.م.

٢- تاريخ التأسيس:

٢٦ نوفمبر ٢٠٠٧

بنسبة مقرر - المركز الرئيسي
في الأوقات المالية والاستثمار

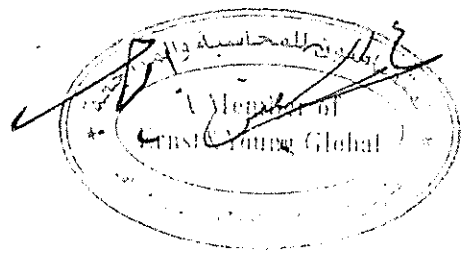


رئيس الإفريقي
مركز الرئيسي



٧٢

٧٢



مكتب دكتور زكية هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

١١- رأس المال المرخص به:

٢٥,٠٠٠,٠٠٠ جم (خمسة وعشرون مليون جنيهاً مصرياً).

١٢- رأس المال المصدر والمدفوع:

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

١٣- عدد وأنواع الأسهم المصدرة:

٥٠,٠٠٠ سهم (خمسون ألف) سهم، إسمية عادية نقدية بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جم (مائة جنيهاً مصرياً) للسهم الواحد مدفوعة بالكامل.

١٤- أسماء المؤسسين ونسبة كل منهم عند التأسيس:

الاسم	الجنسية	عدد الأسهم	القيمة الإسمية بالجنيه المصري	العملة التي تم الوفاء بها	النسبة
شركة كوريليس للتأجير التمويلي مصر (كوريليس) ش.م.م	مصرية	٤٩,٩٠٠	٤,٩٩٠,٠٠٠	جم	٩٩,٨%
الأستاذ/ طارق عمر السيد عزمي	بريطاني	٥٠	٥,٠٠٠	جم	٠,١%
الأستاذ/ رفيق محمد عبد الخالق مذكور	مصري	٥٠	٥,٠٠٠	جم	٠,١%
الإجمالي		٥٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	جم	١٠٠%

١٥- بيان المساهمات في رأس المال المصدر وتوزيعاته:

الاسم	الجنسية	عدد الأسهم	القيمة الإسمية بالجنيه المصري	العملة التي تم الوفاء بها	النسبة
شركة كوريليس للتأجير التمويلي مصر (كوريليس) ش.م.م	مصرية	٤٩,٩٠٠	٤,٩٩٠,٠٠٠	جم	٩٩,٨%
الأستاذ/ طارق عمر السيد عزمي	بريطاني	٥٠	٥,٠٠٠	جم	٠,١%
الأستاذ/ رفيق محمد عبد الخالق مذكور	مصري	٥٠	٥,٠٠٠	جم	٠,١%
الإجمالي		٥٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	جم	١٠٠%

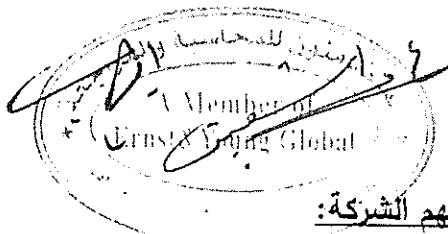
وقد حصلت الشركة المصرية للتأجير على إعفاء من تطبيق القيد الوارد في المادة ٣٠٢ من اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ وذلك بموجب قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية بجلسته رقم ١٣٩ المنعقدة في

٢٩/١٠/٢٠١٧. البنك العربي الأفريقي الدولي
المركز الرئيسي

بنك مصر - المركز الرئيسي
مكتب رئيس قواعده الأسواق المالية والاستثمار

00684-012-20171030-83776





مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

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

الاسم	الجنسية	عدد الأسهم	القيمة الإسمية بالجنيه المصري	نسبة المشاركة
شركة كوريليس للتأجير التمويلي مصر (كوريليس) ش.م.م	مصرية	٤٩,٩٠٠	٤,٩٩٠,٠٠٠	٩٩,٨%
الإجمالي		٤٩,٩٠٠	٤,٩٩٠,٠٠٠	٩٩,٨%

١٧- أسماء السادة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة:

الاسم	الجنسية	الصفة	الجهة التي يمثلها
السيد/ طارق عمر السيد عزمى	بريطاني	رئيس مجلس الإدارة	عن نفسه
السيد/ على حامد محمد حسن	مصري	عضو المجلس	شركة كوريليس للتأجير التمويلي مصر (كوريليس) ش.م.م.
السيد/ حسين شريف خفاجى	مصري	عضو المجلس	شركة كوريليس للتأجير التمويلي مصر (كوريليس) ش.م.م.
السيد/ صلاح يوسف عبد الرحمن	مصري	عضو المجلس	شركة كوريليس للتأجير التمويلي مصر (كوريليس) ش.م.م.

١٨- أسماء المديرين والمسؤولين:

الاسم	الجنسية	القطاع / الإدارة
السيد/ طارق عمر السيد عزمى	بريطاني	رئيس مجلس الإدارة
السيد/ حسين شريف خفاجى	مصري	مدير علاقات المستثمرين

١٩- مراقبا الحسابات:

السيد الأستاذ/ عمرو محمد الشعيبي (سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١٠٣) والسيد الأستاذ/ إيهاب مراد عازر (سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٨٧)، مراقبي الحسابات من مكتب المتضامنون للمحاسبة والمراجعة (إرنست أند يونغ)، والكاتب مكنبها الطريق الدائري- منطقة رقم ١٠ "A" - برج راما- صندوق بريد رقم ٢٠- القطامية - القاهرة.

٧/٥

البنك العربي الأفريقي الدولي
المركز الرئيسي



٢٠- المستشار القانوني:

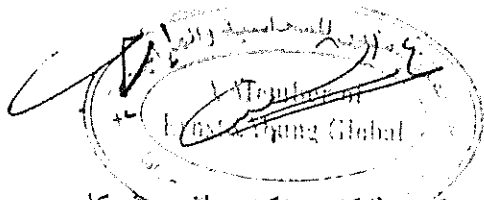
السيد الأستاذ/ ياسر زكي هاشم- المحامي بالنقض والشريك التنفيذي بمكتب الدكتور زكي هاشم وشركاه - محامون ومستشارون قانونيون - ٢٣ شارع قصر النيل - القاهرة.

٧/٥



٧/٥

بنك قهقير - المركز الرئيسي
مكتب رقم ٧٧٤١٥٣٠-٣٣٧٢٨
رقم الهاتف ٠١١٥٥٨٤١٥٠٠



مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

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

٢١- قيمة صافي أصول الشركة (حقوق المساهمين):

وفقاً لشهادة مراقبي الحسابات المؤرخة في ٢٠١٧/١٢/١٨ تبلغ قيمة صافي أصول الشركة مبلغ ١٥,٥٩١,١٤٨ جم (فقط خمسة عشر مليون وخمسمائة وواحد وتسعون ألف ومائة ثمان واربعون جنيهاً مصرياً) وفقاً للقوائم المالية للشركة في ٢٠١٧/٩/٣٠. وبلغ صافي أصول الشركة مبلغ ٨,٥٦٨,٣٢٦ جم وفقاً للقوائم المالية المعتمدة من الجمعية العامة العادية للشركة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٦/١٢/٣١.

٢٢- الموقف الضريبي

وفقاً لشهادة مراقبي الحسابات المؤرخة ٢٠١٧/١٢/١٨ فإن الموقف الضريبي للشركة كما يلي:



أولاً: ضريبة المرتبات والأجور:

الفترة من بداية النشاط حتى ٢٠١٦:

لم تقم الأمورية بفحص دفاتر ومستندات الشركة عن هذه الفترة.

ثانياً: ضريبة أرباح الأشخاص الاعتبارية:

١. الفترة من بداية النشاط حتى ٢٠٠٨:

لم تقم الأمورية بفحص دفاتر ومستندات الشركة عن هذه الفترة.

٢. عام ٢٠٠٩:

قامت الأمورية بفحص دفاتر ومستندات الشركة عن هذه السنة وإصدار نموذج ١٩ بالفروق وتم الطعن عليه

و جاري تداول الملف باللجنة الداخلية.

٣. السنوات ٢٠١٠/٢٠١١:

قامت الأمورية بالربط التقديري لهذه السنوات وتم الطعن عليه وجاري التجهيز للفحص المستندي.

٤. السنوات ٢٠١٢/٢٠١٦:

قامت الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية في المواعيد القانوني.

ثالثاً: ضريبة الدمغة:

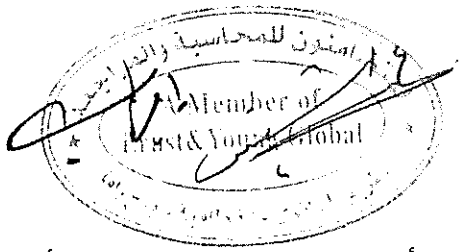
الفترة من بداية النشاط حتى ٢٠١٦:

لم تقم الأمورية بفحص دفاتر ومستندات الشركة عن هذه الفترة.



بنسلك مصر - المركز الرئيسي
مكتب رئيس قطاع الأسواق المالية والاستثمار

لقد تم فحص دفاتر ومستندات الشركة عن هذه الفترة.



مكتب دكتور زكية هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

٢٣- الموقف من القضايا:

وفقاً لشهادة المستشار القانوني للشركة المؤرخة في ٢٠١٧/١٠/١٠ فإنه لا توجد أية دعاوى قضائية مرفوعة من أو ضد الشركة.

٢٤- موقف التأمين على أصول الشركة:

وفقاً لكتاب الشركة المؤرخ في ٢٠١٧/١١/٧ لا يوجد أي تأمين على أصول الشركة بخلاف التأمينات على الأصول المؤجرة تمويلياً ضمن محفظة التوريق المحالة في ٢٠١٧/١٢/٣.

٢٥- موقف رهونات على أصول الشركة:

وفقاً لكتاب الشركة المؤرخ في ٢٠١٧/١١/٧ لا يوجد أي رهونات أو امتيازات مترتبة على الحقوق المالية المحالة الى الشركة.

٢٦- بيان عن طريقة توزيع الربح الصافي للشركة:

توزع أرباح الشركة الصافية سنوياً بعد خصم جميع المصروفات العمومية والتكاليف الأخرى كما يلي:

١. يبدأ باقتطاع مبلغ يوازي ٥% من الأرباح لتكوين الاحتياطي القانوني ويقف هذا الاقتطاع متى بلغ مجموع الاحتياطي قدرأ يوازي نصف رأس مال الشركة المصدر ومتى نقص الاحتياطي عن هذا الحد تعين العودة إلى الاقتطاع.

٢. يكون للعاملين نصيب في الأرباح التي يتقرر توزيعها نقداً في حدود ١٠% على الأقل وبشرط ألا يزيد على مجموع الأجر السنوية للعاملين.

٣. يقتطع المبلغ اللازم لتوزيع حصة أولي من الأرباح قدرها ٥% على الأقل للمساهمين عن المدفوع من قيمة أسهمهم والعاملين على أنه إذا لم تسمح أرباح سنة من السنين بتوزيع هذه الحصة فلا يجوز المطالبة بها من أرباح السنين التالية.

٤. ويخصص بعد ما تقدم ١٠% (عشرة في المائة) على الأكثر من الباقي لمكافأة مجلس الإدارة.

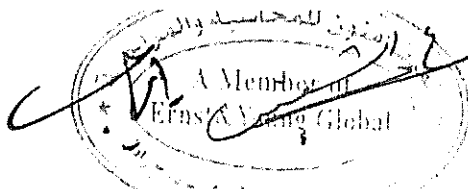
٥. يوزع الباقي من الأرباح بعد ذلك على المساهمين والعاملين (في الحدود والنسب المقررة في النظام) كحصة إضافية في الأرباح أو يرحل بناء على اقتراح مجلس الإدارة إلى السنة المالية المقبلة أو يكون به احتياطي

غير عادي أو مال الشريك غير غادزي يقى الدولي

٢٧- تصنيف الملاءة الائتمانية للاصدار:

منحت شركة ميريس الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين بتاريخ ٢٠١٧/١٢/٥ التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) للسندات التي ترمح إصدارها الشركة المصرية للتوريق ش.م.م (الإصدار السابع) والمنشئة من قبل شركة "كوريليس للتأجير التمويلي مصر (كوريليس) ش.م.م. بإجمالي قيمة السندات ١,٠٧٢,٥٠٠,٠٠٠ جنيهاً مصرياً (مليار وإثنان وسبعون مليون و خمسمائة ألف جنيهاً مصرياً) مضمونة

بنسبة ٩٠% - المركز الرئيسي



مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه مأمون ومستشارون قانونيون

بمحافظة حقوق مالية آجلة قيمتها الحالية تبلغ ١,١٧٤,٦٢١,٧٩٤ جنيه مصري (فقط مليار مائة أربعة وسبعون مليون ستمائة واحد وعشرون الف سبعمائة أربعة وتسعون جنيهاً مصرياً لاغير) بعد خصم إجمالي مصاريف الإصدار. ومحالة قانوناً بصفة نافذة وناجزة وناقلة لجميع الحقوق والضمانات بعد تغطية الإكتتاب بالكامل إلى "الشركة المصرية للتوريق ش.م.م.". وهي سندات إسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للإستدعاء المعجل بدءاً من السنة الثالثة للإصدار وتاريخ استحقاق الكوبون رقم (٢٤)، وهي ذات عائد سنوي متغير يصرف شهرياً. وقد تم منح هذه الدرجة بناءً على الدراسات التي قامت بها شركة ميريس من واقع البيانات المنشورة في مسودة مذكرة المعلومات، وأيضاً للجوانب المالية والقانونية لمحفظه الحقوق الآجلة والمحالة قانوناً والتي تم إمدادها لميريس في نوفمبر ٢٠١٧ وأخذاً في الاعتبار القواعد الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية والمعمول بها حتى تاريخه بشأن تنظيم شركات وعمليات التوريق.

وتتميز السندات بتعزيز ائتماني داخلي نسبته ٩,٥٢% - بناءً على القيمة الحالية للمحفظه بعد خصم إجمالي مصاريف الإصدار - لمجابهة المخاطر التي قد تواجه المحفظه ومنها أي عجز قد ينشأ عن السداد المبكر أو التعثر في السداد، إلى جانب الدعم الهيكلي/الضميني الممنوح من الشرائح التالية في السداد إلى الشرائح ذات الأولوية في السداد. كما سيتم فتح "الحساب الاحتياطي" لدى أمين الحفظ وسيودع به ما يمثل ٣% من الرصيد الشهري القائم من قيمة السندات ويحد أدنى ٣٥٠,٠٠٠ جنيه مصري حتى تمام إستهلاك/سداد السندات، وذلك لمجابهة النقص في التدفقات النقدية، ويتم تمويله من حساب الحصيلة ويحد أقصى ستة أشهر من تاريخ الإصدار ومن الجدير بالذكر أنه إذا تم إستخدام الحساب الاحتياطي في تمويل العجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من فوائد يتم رد المبالغ المحولة من الحساب الاحتياطي لسداد هذا العجز إليه مرة أخرى من حساب الحصيلة/أقساط المدينين من المتحصلات المودعة في الشهر التالي.

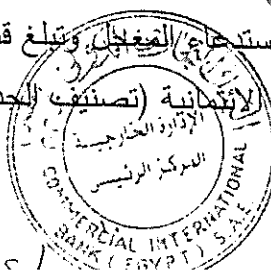


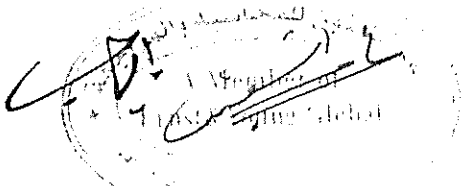
ويتميز الإصدار بتعزيز ائتماني خارجي في صورة خطاب ضمان بنكي غير قابل للرجوع فيه وغير قابل للإلغاء بقيمة ١,٦٧٣,٠٠٠ جنيه مصري. ويتميز الإصدار بتعزيز ائتماني خارجي في صورة خطاب ضمان بنكي غير قابل للرجوع فيه وغير قابل للإلغاء بقيمة ١,٦٧٣,٠٠٠ جنيه مصري. ويتميز الإصدار بتعزيز ائتماني خارجي في صورة خطاب ضمان بنكي غير قابل للرجوع فيه وغير قابل للإلغاء بقيمة ١,٦٧٣,٠٠٠ جنيه مصري. ويتميز الإصدار بتعزيز ائتماني خارجي في صورة خطاب ضمان بنكي غير قابل للرجوع فيه وغير قابل للإلغاء بقيمة ١,٦٧٣,٠٠٠ جنيه مصري.

وتجدر الإشارة إلى أن هذه السندات تنقسم إلى أربع شرائح، وتستهلك شهرياً بصورة تسلسلية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظه حيث يتم إستهلاك الشريحة الأولى بالكامل ثم الشريحة الثانية ثم الشريحة الثالثة ثم الشريحة الرابعة.

- الشريحة الأولى (أ): غير قابلة للإستدعاء المعجل، وتبلغ قيمتها ١١١ مليون جنيه مصري فقط لاغير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة AA+(sf). وهي تمثل ١٠,٣%

بنك مصر - المركز الرئيسي
مكتب رئيس قطاع الاسواق المالية والاستثمار





مكتب دكتور زكية هاشم وشركاه مأمون ومستشارون قانونيون

من قيمة الإصدار ومدتها ١٣ شهر وهي ذات عائد متغير مرتبط بعائد اذون الخزانة (١٨٢ يوم بعد الضريبة) بالإضافة الي هامش ربح بنسبة ٠,٤٠% علي ان يتم مراجعة عائد اذون الخزانة (١٨٢ يوم) كل ستة أشهر. هذا ويبلغ العائد المتغير حالياً نسبة ١٥,٥٤% سنوياً ويصرف شهرياً.

- الشريحة الثانية (ب): وتبلغ قيمتها ٤٠٥,٤ مليون جنيه مصري فقط لاغير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة (sf) AA. وهي تمثل ٣٧,٨٠% من قيمة الإصدار ومدتها ٣٦ شهراً وهي ذات عائد متغير مرتبط بعائد اذون الخزانة (١٨٢ يوم بعد الضريبة) بالإضافة الي هامش ربح بنسبة ٠,٩٥% علي ان يتم مراجعة عائد اذون الخزانة (١٨٢ يوم) كل ستة أشهر. هذا ويبلغ العائد المتغير حالياً نسبة ١٦,٠٩% سنوياً ويصرف شهرياً.

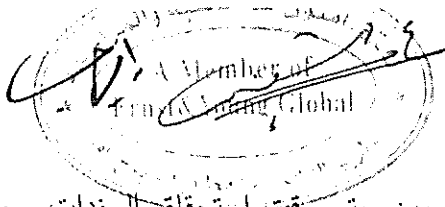
- الشريحة الثالثة (ج): وتبلغ قيمتها ٣٥٨,٢ مليون جنيه مصري فقط لاغير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة (sf) AA-. وهي تمثل ٣٣,٤٠% من قيمة الإصدار ومدتها ٦٠ شهراً وهي ذات عائد متغير مرتبط بعائد اذون الخزانة (١٨٢ يوم بعد الضريبة) بالإضافة الي هامش ربح بنسبة ١,٥٠% علي ان يتم مراجعة عائد اذون الخزانة (١٨٢ يوم) كل ٦ أشهر. هذا ويبلغ العائد المتغير حالياً نسبة ١٦,٦٤% سنوياً ويصرف شهرياً.

- الشريحة الرابعة (د): وتبلغ قيمتها ١٩٧,٩ مليون جنيه مصري فقط لاغير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة (sf) A. وهي تمثل ١٨,٥% من قيمة الإصدار ومدتها ٨٤ شهراً وهي ذات عائد متغير مرتبط بعائد اذون الخزانة (١٨٢ يوم بعد الضريبة) بالإضافة الي هامش ربح بنسبة ٢% علي ان يتم مراجعة عائد اذون الخزانة (١٨٢ يوم) كل ٦ أشهر. هذا ويبلغ العائد المتغير حالياً نسبة ١٧,١٤% سنوياً وتصرف شهرياً.

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

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

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



مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

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.

٢٨- موافقة الجمعية العمومية غير العادية على الإصدار السابع

بتاريخ ٢٠١٧/١١/١٩ انعقدت الجمعية العامة غير العادية للشركة المصدرة وقررت الاتي:

وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة في اجتماعها المنعقد بتاريخ ٢٠١٧/١١/١٩ باجماع الآراء على اقتراح إصدار سندات توريق (الإصدار السابع) إسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للسداد المعجل بدءاً من السنة الثالثة للإصدار ولمدة لا تزيد عن ٧ سنوات بحد أقصى ١,١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ (مليار ومائة مليون جنيهاً مصرياً) على أربعة شرائح أ، ب، ج، د بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جم (مائة جنيهاً مصرياً) للسند الواحد تستهلك شهرياً وبعائد على الكوبون متغير مرتبط بعائد أدون الخزانة لمدة ١٨٢ يوم في حدود هامش ربح إضافي ٠,٤٠% للشريحة (أ) و ٠,٩٥% للشريحة (ب) و ١,٥٠% للشريحة (ج) و ٢% للشريحة (د).

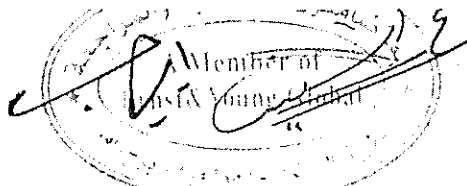
ويتم طرح ١٠٠% من السندات طرحاً خاصاً على أن تكون هذه السندات مقابل محفظة توريق تبلغ قيمتها الإجمالية بحد أقصى ١,٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠ (مليار وثمانمائة مليون جنيهاً مصرياً) على أساس معدل خطئ السريوسا ٣٥% يتراوح بين ١٤% إلى ١٨% سنوياً.

وقد فوضت الجمعية الأستاذ/ طارق عمر السيد عزمي رئيس مجلس الإدارة والأستاذ/ على حامد محمد حسين عضو مجلس الإدارة مجتمعين أو منفردين في التوقيع نيابة عن الشركة فيما يخص مستندات عملية التوريق وتحديد الشروط التفصيلية للإصدار واتخاذ كافة الإجراءات والتوقيع على كافة العقود والمستندات والإقرارات والشهادات اللازمة لعملية التوريق، بما في ذلك عقد حوالة المحفظة وعقد الخدمة والتحصيل وما يتعلق بها من حقوق و ضمانات وكذلك إجراء أي تعديلات لنشرة الطرح الخاص بالإصدار بما في ذلك تأجيل أو إلغاء الإصدار حسب الأحوال السائدة في السوق، وكذلك اعتماد نشرة الطرح الخاص بالإصدار وله تفويض من يراه في كل أو بعض

هذه الاختصاصات، العربي الإفريقي الدولي
المركز الرئيسي
٢٩- قرار مجلس الإدارة:

تقرر مجلس إدارة الشركة المصدرة بحاسته المنعقدة في ٢٠١٧/١١/١٩ إصدار سندات توريق (الإصدار السابع) إسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للسداد المعجل بدءاً من السنة الثالثة للإصدار ولمدة لا تزيد عن ٧ سنوات بحد أقصى ١,٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠ (مليار ومائة مليون جنيهاً مصرياً) على أربع شرائح أ، ب، ج، د بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ جم (مائة جنيهاً مصرياً) للسند الواحد تستهلك شهرياً وبعائد على الكوبون متغير مرتبط بعائد أدون الخزانة





مكتب دكتور زكية هاشم وشركاه حامون ومستشارون قانونيون

لمدة ١٨٢ يوم في حدود هامش ربح إضافي ٠,٤٠% للشريحة (أ) و ٠,٩٥% للشريحة (ب) و ١,٥٠% للشريحة (ج) و ٢% للشريحة (د).

ويتم طرح ١٠٠% من السندات طرحاً خاصاً على أن تكون هذه السندات مقابل محفظة توريق في حدود مبلغ ١,٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠ اجنيهاً مصرياً (مليار وثمانمائة مليون جنيهاً مصرياً) على أساس معدل خصم يتراوح بين ١٤% إلى ١٨% سنوياً.

كما تراعى كجانب من رغبة المحاسبين في إتمام عملية إصدار السندات في تاريخ ١٩/١١/٢٠١٧
٣٠- موقف أسهم الشركة من القيد بالبورصة: لم تكن في الواقع مع الإصدار من قبل بورصة مصر
أسهم الشركة الحالية غير مقيدة بالبورصة المصرية.

مكتب دكتور زكية هاشم وشركاه حامون ومستشارون قانونيون

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

١- اسم المحصل:

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

٢- التزامات جهة التحصيل:

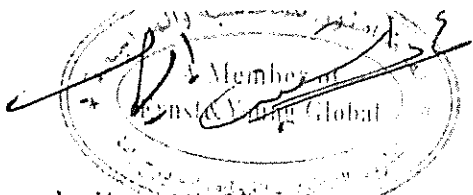
تلتزم شركة كوريليس للتأجير التمويلي ش.م.م. (يشار إليها في هذا البند بـ"المحصل") بموجب عقد الخدمة والتحصيل المبرم بينها وبين الشركة المصرية للتوريق ش.م.م. (يشار إليه فيما يلي هذا البند بـ"العميل") بتاريخ ٢٠١٧/١٢/٣ تلتزم بموجبه بتحصيل حقوق الشركة نيابة عنها وما يرتبط بها من التزامات في مواجهة المستأجرين وتوريد تلك الحصيلة في خلال خمسة أيام عمل إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ "البنك التجاري الدولي - مصر" لصالح حملة السندات والذي قامت الشركة المصرية للتوريق بالتعاقد معه بموجب عقد حفظ وإدارة أوراق مالية مؤرخ ٢٠١٧/١٢/٣

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

يكون للمحصل - تنفيذاً للشروط 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 والإستحواذ عليه مباشرة وإنهاء عقد التأجير التمويلي على النحو الوارد بعقد التأجير التمويلي، وفي هذه الحالة، يقوم المحصل - بناء على تصريح كتابي مسبق من الشركة المصرية للتوريق بالآتي:

بشأنه مصر - المركز الرئيسي
مكتبه فضاء الأنوار المالية بالإستثمار





مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه مأمون ومستشارون قانونيون

(أ) بيع هذه الأموال المؤجرة وتوريد صافي حصيلة بيعها (بعد خصم المصروفات المباشرة المرتبطة بالاستحواذ على المال المؤجر وبيعه) فوراً إلى أمين الحفظ لحساب حصيلة محفظة التوريق، أو

(ب) إعادة 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.

كذلك يلتزم المحصل بإمساك 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 المحيل (المحصل) نيابة عن العميل بتجديد بوالص التأمين علي الأموال المؤجرة دورياً وذلك ضماناً لعدم حدوث تأثير سلبي جوهري علي الحقوق والضمانات المكونة لمحفظة التوريق والصادر في مقابلها سندات التوريق. غير أن بعض عقود التأجير التمويلي الأخرى تتضمن التزام المستأجرين بتجديدها وذلك علي النحو التالي:

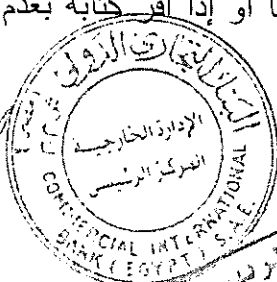
(١) بالنسبة لعقود التأجير التمويلي التي تنص علي قيام المستأجرين بتجديد بوالص التأمين علي الأموال المؤجرة محل هذه العقود، فيلتزم المحصل بمتابعة تجديد وثائق التأمين الخاصة بها من قبل المستأجرين في المواعيد المقررة بها.

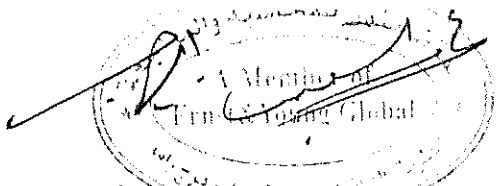
(٢) ويلتزم المحصل، في حالة إخفاق المستأجرين في تجديدها طبقاً لأحكام بوالص التأمين، بتنفيذ الشروط الواردة في عقد التأجير التمويلي واعتبار المستأجر في حالة إخلال وإخطار أمين الحفظ بما اتخذته من إجراءات في هذا الشأن.

(٣) وفي جميع الأحوال يلتزم المحصل بتقديم تقرير دوري إلي العميل موضحاً فيه بيان تفصيلي ببوالص التأمين علي 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 حاله إخلال المحصل، وبعد المحصل في حاله إخلال وفقاً للمادة ١٦ من عقد الخدمة والتحصيل في الحالات الآتية:

- ١- عند قيامه بالإخلال بأي من التزاماته الجوهرية بموجب عقد الخدمة والتحصيل.
- ٢- عند إخلاله بأي من التزاماته القائمة تجاه البنوك الدائنه ولم يتم تصحيح هذا الإخلال خلال فترة السماح المطبقة في العقود المبرمة مع بنك علي حدة.
- ٣- عندما يصبح المحصل بمقتضى حكم نهائي معسراً أو مفلساً أو إذا أقر كتابه بعدم قدرته علي سداد ديونه القائمة عند إستحقاقها.
- ٤- قيام المحصل بأي ترتيبات لإبرام صلح فاق من الإفلاس.





مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه مماون ومستشارون قانونيون

٥- إذا قام المحصل بتعيين حارس قضائي أو مصف على أصوله أو إذا وقع حجر 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

٦- في حاله بلوغ إجمالي نسبة الإخلال في سداد المدينين للمستحقات الناشئه عن عقود التأجير التمويلي محل محفظة التوريق ٥٠% من إجمالي الحقوق محل محفظة التوريق، ويقوم العميل بإخطار امين الحفظ والمحصل وشركة التصنيف الائتماني والهيئة كتابة بوجود حالة الإخلال وذلك بموجب أخطار كتابي مسجل عليه بعلم الوصول.

ولحماية حملة سندات التوريق من أية مخاطر في التحصيل قد تؤثر على حقوق حملة السندات فقد قامت الشركة المصرية للتوريق بالإتفاق مع الإدارة القانونية بالبنك التجاري الدولي بالقيام بدور المحصل الاحتياطي بموجب عقد المحصل الاحتياطي المؤرخ في ٢٠١٧/١٢/٠٠.

ومن المتفق عليه أنه يجوز للشركة المصرية للتوريق في حالة تعثر المحصل أو إخفاقه الجسيم في أداء إلتزاماته أو بناء على طلب جماعة حملة السندات أن تقوم بإنهاء عقد التحصيل وتفعيل عقد المحصل الاحتياطي وذلك بعد موافقة ممثل جماعة حملة السندات وشركة التصنيف الائتماني والادارة المختصة بالهيئة العامة للرقابة المالية، علي ألا يقل التصنيف المحلي الائتماني للمحصل الاحتياطي عن درجة BBB- طوال مدة الاصدار، ويلتزم المحصل فور إبلاغه بإسم المحصل الإحتياطي بإطلاع على الجوانب التنفيذية المتعلقة بالتحصيل وتسليمه كافة المستندات والبيانات اللازمة لتمكينه من أداء التحصيل على الوجه الأمثل ويتم إخطار المستأجرين بتفعيل عقد التحصيل مع المحصل الإحتياطي وذلك بموجب خطاب مسجل بعلم الوصول علي عناوينهم الثابتة لدي المحصل وأن يتم اتخاذ كافة الاجراءات القانونية في هذا الشأن

د- أمين الحفظ:

١- اسم أمين الحفظ وعنوانه:

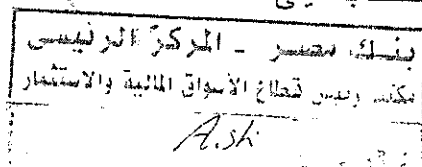
البنك التجاري الدولي "إدارة عمليات الاوراق المالية وامناء الحفظ" سجل تجاري رقم ٦٩٨٢٦- الجيزة بموجب عقد حفظ وإدارة أوراق مالية المبرم بينه وبين شركة المصرية للتوريق ش.م.م بتاريخ ٢٠١٧/١٢/٣ (عقد الحفظ) والمرخص له القيام بنشاط أمين الحفظ بترخيص من الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ٢٠٠٢/٨/٢٠. الحي المالي قطعة F2-B211 القرية الذكية، طريق القاهرة الإسكندرية الصحراوي، محافظة الجيزة.

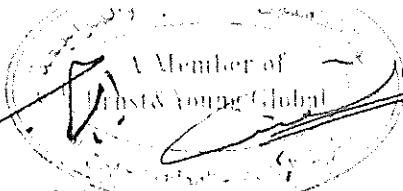
بنك العربي الإفريقي الدولي

المركز الرئيسي

٢- التزامات أمين الحفظ:

يتعهد أمين الحفظ بالالتزام بقانون سوق رأس المال فيما يتعلق بواجباته والتزاماته الواردة في عقد أمين الحفظ حيث يلتزم أمين الحفظ بما يلي:





مكتب مستشارون وقانونيون وكشورز كتي هاشم وشركاه

- حفظ وإسك حسابات محفظة التوريق وإدارتها باسم ولصالح حملة سندات التوريق ونتيجة عن الشركة المصرية للتوريق ش.م.م ("العميل") 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 خلال أسبوع من تاريخ إيداع هذه المستندات.

- سداد القيمة الإسمية لسندات التوريق من حساب محفظة التوريق المخصص لسداد أصل سندات التوريق والعائد المقرر عليها من حساب المحفظة المخصص لسداد العائد على سندات التوريق في تواريخ الاستحقاق لحملة سندات التوريق بناءً على التعليمات الصادرة من العميل في حينه وطبقاً لما ورد في مذكرة معلومات الطرح الخاص هذه.

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

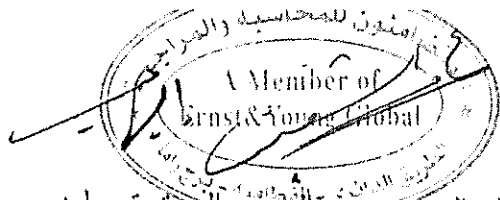
١. إسك حساب لحصيلة محفظة التوريق.
٢. إسك حساب لسداد أصل قيمة سندات التوريق.
٣. إسك حساب لسداد العائد المستحق لسندات التوريق.
٤. إسك حساب لإدارة استثمار الفائض من حصيلة محفظة التوريق.
٥. إسك حساب للرصيد الأجنبي "خدمة التعثر" بواقع ٣% من الرصيد القائم للإصدار لمجابهة النقص في التدفقات القادمة من حالات التعثر للمدينين والتي قد تنشأ خلال عمر الإصدار.

كما يلتزم أمين الحفظ بإسك الدفاتر والسجلات الآتية:

١. سجل تحليلي للمستأجرين بالحقوق المحالة حسب تواريخ الاستحقاق ونوع الضمانات المقدمة من كل منهم.

بندك مصر - المركز الرئيسي

مكتب رئيس قطاع الأسواق المالية والاستثمار



مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه مأمون ومستشارون قانونيون

٢. دفتر أستاذ مساعد يوضح المبالغ المستحقة على كل مستأجر والمبالغ المسددة منه والرصيد المستحق عليه.
٣. سجل الأوراق التجارية التي استحق موعد تحصيلها ولم تحصل.
٤. سجل بالمبالغ المحصلة.
٥. حساب إيرادات أمين الحفظ عن مزاولة نشاط متابعة حسابات محفظة التوريق.

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

مع عدم الإخلال بأى من الالتزامات التي نصت عليها القوانين المصرية بشأن الإفصاح يلتزم أمين الحفظ بإعداد تقرير شهري معتمد من مراقب حسابات أمين الحفظ عن محفظة التوريق ، 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 للإدارة ذلك التقرير.

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

يقوم أمين الحفظ باستخدام حصيلة 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 أو من يمثلهم 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 يعلمه البنك، وفي حالة إذا لم تختلف الفائدة بين تلك البنوك المحفظة والبنوك الأخرى وقت قرار الاستثمار فالأولوية تكون لبنك أمين الحفظ وذلك ضماناً لفائض استثمار فائض المبالغ الموجودة بالحساب وبما لا يتعارض مع المبالغ التي تستحق لحملة سندات التوريق وسدادها من خسرات المقررة، وذلك على مسئولية أمين الحفظ. وتكون هذه المستندات والمبالغ ملكاً لحملة سندات التوريق والمؤسسة لدى أمين الحفظ.

سندك مضمون - المركز الرئيسي
مكتب مدبري قطاع الأسواق المالية والاستثمار



مكتب
دكتور زكية هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

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

٣- حالات إنهاء التعاقد:

لا يكون إنهاء عقد أمين الحفظ خلال مدة السندات أو تعديل شروطه نافذاً ومرتباً لآثاره إلا بعد الحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وموافقة ممثل جماعة حملة السندات وفقاً للقواعد والشروط التي تحددها الهيئة.

ومع مراعاة وجوب الحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات قبل إنهاء العقد، يكون لأي طرف من طرفي هذا العقد الحق في إنهائه من تاريخ تسلم الطرف الآخر ما يفيد الإنهاء أو في التاريخ المحدد في طلب الإنهاء.

في حالة رغبة أمين الحفظ في الإنهاء، يلتزم أمين الحفظ وبعد الحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية، وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات بإخطار العميل بالبريد المسجل المصحوب بعلم الوصول مذيل 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 العميل في الإنهاء، يجب وبعد مراعاة ما تقدم من وجوب الحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني وكذا موافقة جماعة حملة السندات، أن يقوم العميل بإخطار البنك بكتاب مسجل بعلم الوصول مذيل بالتوقيع المعتمد للعميل أو من ينوب عنه 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 ومازالت 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 ويلتزم العميل بسداد أية مبالغ أو مستحقات قد تكون قائمة عليه لصالح البنك. وفي حالة رفض أمين الحفظ الجديد قبول التحويل يتحمل العميل العمولات الواردة بهذا العقد بالإضافة إلى تحمله كافة المسؤوليات أو الأضرار التي قد تنشأ عن هذا الرفض.

بنك العربي الأفريقي الدولي

المركز الرئيسي

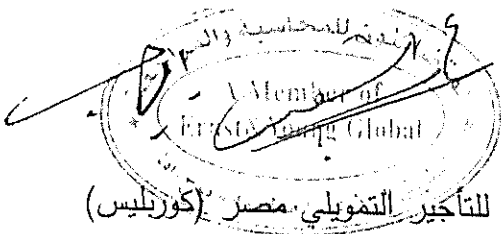
الهيئة العامة للرقابة

المستندات المودعة لدى أمين الحفظ:

٤- 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 الجواله)

بنك قنطرة
مركز الدراسات والبحوث
مركز الدراسات والبحوث
مركز الدراسات والبحوث



مكتب دكتور زكية هاشم وشركاه سامون ومستشارون قانونيون

١- نسخة أصلية من عقد حوالة محفظة التوريق المبرم بين شركة كوريليس للتأجير التمويلي مصر (كوريليس) ش.م.م بصفتها المحيل والشركة المصرية للتوريق ش.م.م بصفتها المحال إليه المؤرخ في ٢٠١٧/١٢/٣.

٢- نسخة أصلية من عقد الخدمة والتحويل المبرم بين الشركة المصرية للتوريق ش.م.م وشركة كوريليس للتأجير التمويلي مصر (كوريليس) ش.م.م بصفتها المحصل والملتزم بتحصيل الحقوق محل محفظة التوريق المؤرخ ٢٠١٧/١٢/٣، وعلى أن يتضمن التكليف بتوريد الحصيلة إلى أمين الحفظ خلال خمسة أيام عمل من تحصيلها.

نسخة أصلية من عقد المحصل الاحتياطي المبرم بين الشركة المصرية للتوريق والبنك التجاري الدولي مصر والذي ينص على قيامه بدور المحصل الاحتياطي المؤرخ ٢٠١٧/١٢/١٩ في حالة إخفاق المحصل "شركة كوريليس للتأجير التمويلي مصر (كوريليس)" في تنفيذ التزاماته أصول الاتفاقات المنشئة للحقوق المالية محل محفظة التوريق والتمثلة في عقود التأجير التمويلي وكافة ملحقاتها كوثائق التأمين وأي تعديلات لهذه العقود.

٥- المستندات المثبتة للحقوق والضمانات المحالة من أوراق تجارية وكفالات وتأمينات وأي ضمانات نقدية أخرى متعلقة بعقود التأجير التمويلي.

٦- صورة من محاضر استلام الأصول المؤجرة (الأموال المؤجرة) موضوع عقود التأجير التمويلي المحالة والمذكورة أعلاه والموقعة من قبل المدينين بهذه العقود.

٧- إقرار مذيّل بختم الشركة المصرية للتوريق يصرح بموجبه للبنك بتسليم الجهة المسؤولة عن التحصيل جميع المستندات اللازمة لتمكينها من القيام بالتحصيل وفقاً لعقد الخدمة والتحويل.

صورة ضوئية من مذكرة معلومات الطرح الخاص لسندات التوريق مستخرجة من الهيئة العامة للرقابة المالية.

٨- أصل خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للرجوع فيه وغير قابل للإلغاء بمبلغ ١١٢,٦٨٢,٤٦٨ جم (فقط) مائة وإثنى عشر مليون ستمائة إثنان وثمانون ألف أربعمائة وثمانية وستون جنيهاً مصرياً لا غير) والمتعلق بكل من:

- التعزيز الإئتماني الجزئي الصادر من المحيل لصالح العميل بمبلغ ١٠١,٦٧٣,٠٠٠ جم (فقط مائة وواحد مليون ستمائة ثلاثة وسبعون ألف جنيهاً مصرياً لا غير) وذلك لمواجهة أي عجز في عملية تحصيل قيمة الإيجارات التمويلية محل محفظة التوريق المستحقة قبل المدينين.

- الإحتياطات النقدية المدفوعة مقدماً من قبل المدينين فيما يتعلق ببعض عقود التأجير التمويلي بمبلغ ١١,٠٠٩,٤٦٨ جم (فقط أحد عشر مليون تسعة آلاف أربعمائة وثمانية وستون جنيهاً مصرياً).

بمكتبنا - القاهرة - المركز المالي والاستثمار



مكتب
دكتور زكية هاشم وشركاه
مأمون ومستشارون قانونيون

على أن يتم تخفيض جزء من خطاب الضمان والخاص بالإحتياطيات النقدية في حدود مبلغ ١٠,٠٠٩,٤٦٨ جم (فقط) أحد عشر مليون تسعة آلاف أربعمائة ثمانية وستون جنيهاً مصرياً) سنوياً بعد الحصول على الموافقة الكتابية لأمين الحفظ بقيمة ما استحق وما تم توريده من هذه الإحتياطيات النقدية إلى حساب محفظة التوريق لدى أمين الحفظ وذلك وفقاً لعقود التأجير التمويلي والتي تم إقفالها خلال العام. كما تقوم شركة ميريس بمراجعة الجزء الآخر من مبلغ خطاب الضمان سنوياً بمبلغ ١٠١,٦٧٣,٠٠٠ جم (فقط مائة وواحد مليون ستمائة ثلاثة وسبعون ألف جنيهاً مصرياً لا غير) خلال عملية تجديد التصنيف الإئتماني للسندات ويتم تخفيض/الحفاظ على المبلغ بناء على أداء المحفظة / السندات خلال الفترة محل المراجعة بما لا يؤثر على مستوى التعزيز الإئتماني المطلوب للسندات ويحافظ على التصنيف الإئتماني للسندات على أن يتم تخفيض المبلغ بقيمة ما تم الإتفاق عليه مع شركة التصنيف الإئتماني وإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية، وعلى ان يقوم المحال إليه برد فائض الرصيد المتبقى من خطاب الضمان إلى المحيل ثم إلغائه في نهاية مدة سندات التوريق بعد سداد كامل مستحقات حملة سندات التوريق وبعد الحصول على الموافقة الكتابية لأمين الحفظ.

هـ - علاقات مرتبطة:

تساهم شركة كوريليس للتأجير التمويلي مصر ش.م.م بنسبة ٩٩,٨٠ % في رأسمال الشركة المصرية للتوريق، وقد حصلت الشركة المصرية للتوريق على إعفاء من تطبيق القيد الوارد في المادة ٣٠٢ من اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال التي تحظر على المحال اليه ان يعقد اتفاق لحوالة محفظة التوريق مع محيل تزيد مساهمته سواء منفرداً او مع مجموعة مرتبطة على ٢٠% من أسهمه وذلك بموجب قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١٣٩ بتاريخ ٢٩/١٠/٢٠١٧.

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.

المركز العربي الإفريقي الدولي
المركز الرئيسي

و - المرتبون ومديرو ومروجو الاصدار وضامنو تغطية الاكتاب

البنك التجاري الدولي

البنك العربي الافريقي الدولي

البنك الاهلي المصري

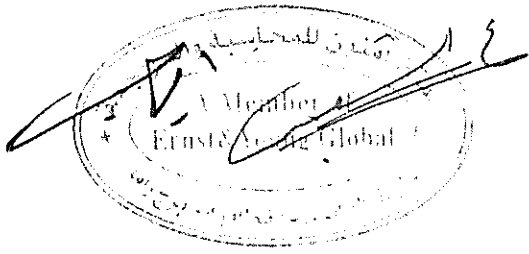
بنك قناة السويس

بنك مصر

ز - متلقي الاكتاب:

البنك التجاري الدولي من خلال فرع الحيوة (المركز الرئيسي) ٢٣/٢١ شارع ديجول، الجيزة.

بمكتب مصر - المركز الرئيسي
مكتب مصر - قطاع الاموال المالية والاستثمار



مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

ثانياً: بيانات المحفظة المحالة

١. معايير وسمات اختيار محفظة التوريق:

تتمثل محفظة التوريق في حقوق 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 وضمانات نقدية بموجب بعض عقود التأجير التمويلي تبلغ إجمالي قيمتها ٩٧٤,١٦١,٧٧٧,١ جنيهاً مصرياً (مليار سبعمائة سبعة و سبعون مليون ومائة واحد و ستون ألف تسعمائة أربعة وسبعون جنيهاً مصرياً) والتي أصدرها المدينين لصالح المحيل وذلك على النحو الوارد تفصيلاً في عقد الحوالة المنشور ملخصه بهذه المذكرة.

وتتكون محفظة التوريق من عدد ١٢٤ عقد تأجير تمويلي تم اختيارها وفقاً للمعايير التالية:
١. يصل متوسط معدل العائد على المحفظة إلى ٢٥,١٧%

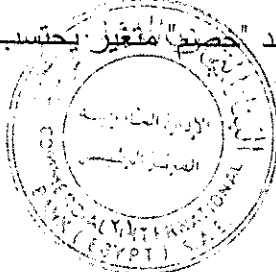


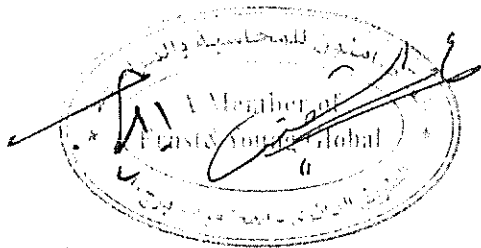
٢. لا يوجد أي حالات إخلال من قبل المستأجرين (ويقصد بالإخلال حالات التوقف النهائي عن سداد قيم الإيجارات التمويلية من جانب المستأجرين) منذ تاريخ توقيع العقود وحتى تاريخ توقيع عقد الحوالة.

٣. لا يزيد متوسط معدل التأخير في سداد قيم الإيجارات التمويلية المستحقة منذ تاريخ توقيع عقود التأجير التمويلي وحتى تاريخ توقيع عقد الحوالة عن (٤) يوم.

٤. 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 ان تطبق التغيرات اعتباراً من تاريخ صدور الإعلان وعلية يتم إخطار المستأجر بهذا التعديل.

تبلغ قيمة محفظة التوريق الإجمالية ٩٧٤,١٦١,٧٧٧,١ جنيهاً مصرياً (مليار سبعمائة سبعة و سبعون مليون ومائة واحد و ستون ألف تسعمائة أربعة وسبعون جنيهاً مصرياً) قيمتها الحالية حتى نهاية عمر السندات ١,١٩٦,٠٠٨,٣٥٧ جم (مليار و مائة ستة وتسعون مليون وثمانية آلاف وثلاثمائة سبعة وخمسون جنيهاً مصرياً) قبل تأثير كلاً من العمولات والمصاريف المقدرة والتي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة، وتبلغ القيمة الحالية حتى نهاية عمر السندات ١,١٧٤,٦٢١,٧٩٤ جنيهاً مصرياً (مليار ومائة أربعة وسبعون مليون وستمائة واحد وعشرون ألف وسبعمائة أربعة وتسعون جنيهاً مصرياً) بعد خصم العمولات والمصاريف المقدرة والتي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة، كما تبلغ القيمة الحالية حتى نهاية عمر السندات ١,١٦١,٧٦٥,٦٥٠ جنيهاً مصرياً (مليار ومائة واحد وستون مليون وسبعمائة خمسة وستون ألف وستمائة وخمسون جنيهاً مصرياً) 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 "صنعي" متغير يحسب شهرياً ويتراوح بين ١٥,٥٤% و ١٧,١٤%.





مكتب دكتور زكية هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

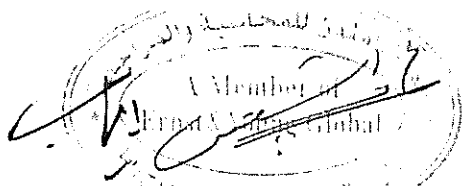
تتسم محافظة التوريق بالآتي:

١. أنها قد نشأت بموجب عقود التأجير التمويلي في نطاق النشاط المعتاد للمحيل والمبرمة مع بنوك ومؤسسات وشركات طبقاً لأحكام قانون التأجير التمويلي رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٥.
 ٢. يتم الوفاء بالمستحقات الواردة بعقود التأجير التمويلي والتي تمثل حصيله محفظة التوريق في صورة مدفوعات شهرية أو ربع سنوية أو نصف سنوية بالجنيه المصري.
 ٣. تظل شركة كوريليس للتأجير التمويلي مصر (ش.م.م) (المحيل) مالكة للأموال المؤجرة محل عقود التأجير التمويلي الواردة حصرياً وتفصيلاً بالملحق رقم (١) بعقد الحوالة ووفقاً لقواعد قانون التأجير التمويلي رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٥ وذلك حتى نهاية مدة عقود التأجير التمويلي أو بسدادها سداداً 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 حصيله البيع فور تحصيلها لحساب حصيله محفظة التوريق لدى أمين الحفظ.
 ٤. قيم الإيجارات التمويلية التي يلتزم المدينون بسدادها وفقاً لعقود التأجير التمويلي تغطي المبالغ المستحقة عليهم من أصل وعائد.
 ٥. أقصى مدة استحقاق لأي عقد من عقود التأجير التمويلي هي ٧ سنوات من تاريخ التوقيع عليه.
 ٦. جميع عقود التأجير التمويلي التي تتضمنها محفظة التوريق تم إبرامها في الفترة من ٢٠١٣ وحتى ٢٠١٧.
 ٧. تولد محفظة التوريق تدفقات نقدية تتمثل في تحصيل المبالغ المستحقة على المدينين، تبدأ في يناير ٢٠١٨ وتنتهي في أكتوبر ٢٠٢٤.
- (أ) أما فيما يخص التدفقات النقدية المتولدة من تحصيل المبالغ المستحقة على المدينين خلال عمر سندات

التوريق فهي كالتالي:

- العام المالي المنتهى في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨: مبلغ وقدره ١,٩٩,٦٨٢,٣٣٤ جم.
- العام المالي المنتهى في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩: مبلغ وقدره ٣,٧٠٠,٦٦٥,٢٤٣ جم.
- العام المالي المنتهى في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: مبلغ وقدره ٣,٣٢٢,٣٠٨,٥٧٦ جم.
- العام المالي المنتهى في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١: مبلغ وقدره ٢,٧٣,٢٧٢,٢٩٥ جم.
- العام المالي المنتهى في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: مبلغ وقدره ٢,٠١,٢٠٥,١٠٣ جم.
- العام المالي المنتهى في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: مبلغ وقدره ١,٤٦,٢٥٤,٣٥٢ جم.
- العام المالي المنتهى في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: مبلغ وقدره ١,٤٦,٢٢١,٣٠١ جم.

تتضمن محفظة التوريق عدة ضمانات (مثل أوراق تجارية بحصيلة ٨٦,٢٩% من عدد العقود في صورة شيكات آجلة بالإضافة إلى سندات إذنية وكفالات تضامنية).



مكتب دكتور زكية هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

ج- متوسط نسبة التمويل عند بداية عقد التأجير التمويلي ٨٥,٤٧% وعند إحالة المحفظة بلغ متوسط نسبة التمويل ٧٢,٣٥%.

٨. لا توجد أي رهونات أو امتيازات على محفظة التوريد في تاريخ نفاذ الحوالة.

٩. تنتهي مدة محفظة التوريد بانتهاء مدة سندات التوريد أو بسبب سدادها سداداً معجلاً وتؤول كافة الحقوق

المتبقية والمتعلقة بعقود التأجير التمويلي (قيم التأجير التمويلي المستحقة على المستأجرين المتبقية حتى

نهاية مدة عقود التأجير التمويلي بعد انتهاء مدة سندات التوريد) وما يتعلق بها من حقوق وضمائم إلى

شركة كوريليس للتأجير التمويلي مصر (ش.م.م) بعد سداد كافة مستحقات حملة سندات التوريد.

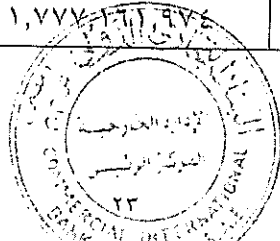
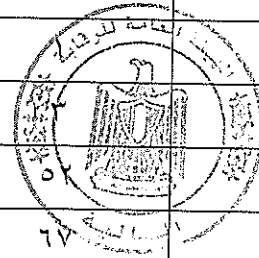
٢- توصيف المحفظة:

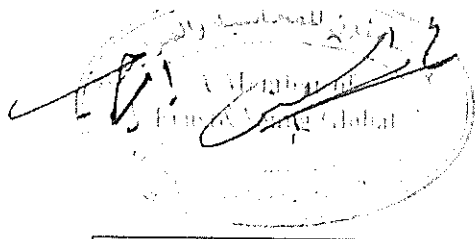
تتكون المحفظة من عدد ١٢٤ عقد تأجير تمويلي بقيمة إجمالية ١,٧٧٧,١٦١,٩٧٤ اجنياً مصرياً (مليار سبع مائة
سبعة و سبعون مليون ومائة واحد و ستون ألف تسعمائة أربعة وسبعون جنيهاً مصرياً) وقيمتها الحالية
١,١٩٦,٠٠٨,٣٥٧ اجم (مليار و مائة ستة وتسعون مليون وثمانية آلاف وثلاثمائة سبعة وخمسون جنيهاً مصرياً)
محسوبة على أساس استخدام معدل خصم متغير يحسب شهرياً على أساس العائد الشهري على كل شريحة. ويتم
تحصيل الإيجارات مقدماً شهرياً أو ربع سنوياً أو نصف سنوياً. وتبلغ القيمة الحالية حتى نهاية عمر السندات
١,١٧٤,٦٢١,٧٩٤ اجنياً مصرياً (مليار ومائة أربعة وسبعون مليون وستمائة واحد وعشرون ألف وسبع مائة أربعة
وتسعون جنيهاً مصرياً) بعد خصم العمولات والمصاريف المقدرة والتي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة. وبعد الأخذ
في الحساب عند حساب القيمة الحالية لمحفظة التوريد ومكوناتها تأثير كل من العمولات والمصاريف المقدرة التي
سيتم خصمها من حصيلة المحفظة وكذا الافتراضات المتمثلة في كل من معدلات الإخفاق والتأخر في السداد تصبح
القيمة الحالية لمحفظة التوريد ١,١٦١,٧٦٥,٦٥٠ اجنياً مصرياً (مليار ومائة واحد وستون مليون وسبع مائة خمسة
وستون ألف ستمائة وخمسون جنيهاً مصرياً) وذلك وفقاً لشهادة مراقبي حسابات الشركة المؤرخة في ٢٠١٧/١٢/١٨.

المكتب العربي الإفريقي الدولي

تحليل المحفظة حسب تاريخ إبرام عقود الإيجار التمويلي:

السنة	عدد العقود	القيمة	النسبة إلى العدد (تقريباً)	النسبة إلى القيمة (تقريباً)
٢٠١٣	١	٤٩,٦١٥,٢٩٣	%١	%٣
٢٠١٤		٨,٤٨٤,٧٨٤	%١	%٠
٢٠١٥		٩٢,٤٩٨,٩٥٩	%٢	%٥
٢٠١٦		٨٥١,٢٠٥,٤٠٢	%٤٢	%٤٨
٢٠١٧	٦٧	٧٧٥,٣٥٧,٥٣٦	%٥٤	%٤٤
الاجمالي	١٢٤	١,٧٧٧,١٦١,٩٧٤	%١٠٠	%١٠٠





مكتب
دكتور زكية هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

تحليل المحفظة حسب تاريخ انتهاء عقود الإيجار التمويلي:

النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)	القيمة	عدد العقود	السنة
0%	7%	7,412,426	9	2019
7%	22%	123,865,247	27	2020
11%	31%	197,542,606	39	2021
13%	22%	228,953,510	27	2022
11%	4%	197,660,212	5	2023
57%	14%	1,021,727,973	17	2024
100%	100%	1,777,161,974	124	الاجمالي

تحليل المحفظة حسب ميعاد استحقاق تحصيل الإيجار:

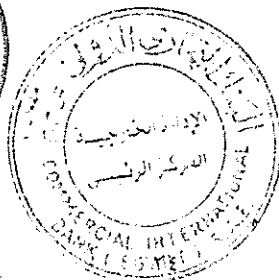
النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)	القيمة	عدد العقود	وقت السداد
29%	46%	520,771,144	57	شهري
52%	48%	926,606,625	60	ربع سنوي
19%	6%	329,784,205	7	نصف سنوي
100%	100%	1,777,161,974	124	الاجمالي

البنك العربي الأفريقي الدولي
المركز الرئيسي

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

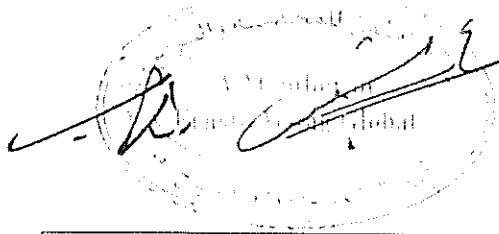
النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)	القيمة	عدد العقود	القيمة بالآلاف جنيهه
0%	22%	8,803,550	27	من ١٠٠ حتى ٤٩٩
1%	20%	17,605,618	25	من ٥٠٠ إلى ٩٩٩
8%	30%	138,349,432	37	من ١٠,٠٠٠ إلى ١٠٠,٠٠٠
41%	22%	728,320,055	27	من ١٠٠,٠٠٠ إلى ٥٠٠,٠٠٠
50%	6%	884,083,319	8	أكثر من ٥٠٠,٠٠٠
100%	100%	1,777,161,974	124	الاجمالي

PS



بنك افريقي دولي
مكتبه رئيس قطاع الاسواق المالية والاستثمار

Ash



مكتب
دكتور زكية هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون
تحليل المحافظة حسب التوزيع الجغرافي:

النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)	القيمة	عدد العقود	المنطقة الجغرافية
99.6%	98.4%	1,770,839,478	122	القاهرة الكبرى
0.4%	0.2%	6,322,496	2	الأسكندرية
100%	100%	1,777,161,974	124	الاجمالي

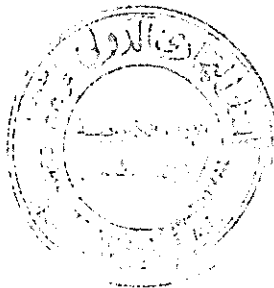
تحليل المحافظة حسب القطاع:

النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد	القيمة	عدد العقود	القطاع
0%	1%	1,223,505	1	بنوك
6%	2%	102,362,357	3	موارد أساسية
7%	14%	118,237,550	17	كيماويات
2%	10%	42,892,437	12	مواد بناء
21%	12%	364,975,871	15	تعليم
0%	1%	295,020	1	خدمات مالية
1%	9%	13,639,496	11	مواد غذائية
9%	19%	162,795,935	23	رعاية صحية وصناعات دوائية
2%	7%	29,369,432	9	سلع وخدمات صناعية
2%	2%	27,805,899	3	نفط وغاز
0%	2%	1,022,531	2	سلع منزلية واستهلاكية
42%	10%	740,751,766	13	عقارات
1%	3%	12,804,541	4	تجزئة
9%	8%	158,985,634	10	خدمات
100%	100%	1,777,161,974	124	الاجمالي

البنك العربي الإفريقي الدولي
المركز الرئيسي

ع

ف

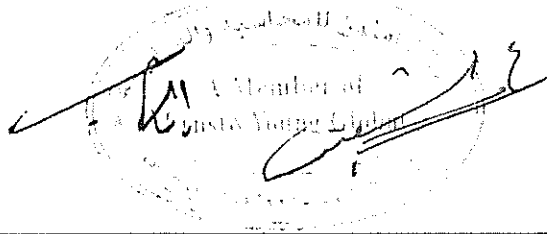


بنك مصر - المركز الرئيسي
مكتب مدير قطاع الاسواق المالية والاستثمار



م

A.S.L



مكتب
دكتور زكية هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون
تحليل المحفظة حسب نوع الأصل المستأجر:

النسبة إلى القيمة	النسبة إلى العدد	القيمة	عدد العقود	نوع الأصل
4%	19%	78,559,536	24	سيارات تجارية
1%	4%	17,080,761	5	آلات ومعدات أخرى
1%	29%	24,885,589	36	سيارات ركاب
5%	18%	90,815,135	22	مصانع وآلات
60%	22%	1,073,226,027	27	عقارات
28%	8%	492,594,926	10	عقارات - أراضي
100%	100%	1,777,161,974	124	الاجمالي

تم التصديق على بيانات المحفظة بملحق عقد الحوالة من السادة مراقبي الحسابات بتاريخ ٢٠١٧/١٢/٣.



السفارة العربية الأثريية الدوحة
المركز الرئيسي

Handwritten signature

Handwritten signature

Handwritten signature

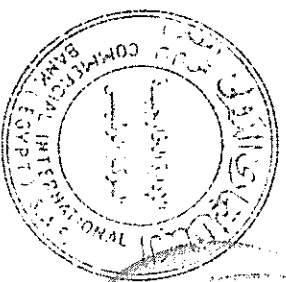
Handwritten signature

مكتف
مكتوب زكريا هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

قائمة التدفقات النقدية المحفوظة حتى نهاية عصر السندات:

السنة	إجمالي التدفقات النقدية	إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	إجمالي تسديد الأصل وعائد السندات	المعاملات والمصاريف التي يتم خصمها	احتساب إعادة استثمار	تمويل حساب الرصيد الاحتياطي	رصيد نهاية العام
2018	334,199,682	334,644,031	258,478,342	12,417,885	2,525,930	29,958,162	36,315,572
2019	343,700,665	343,041,256	349,822,494	3,564,550	3,363,117	-5,999,716	35,332,616
2020	332,308,576	328,692,631	336,239,511	3,188,387	2,568,087	-6,707,769	33,873,206
2021	273,272,295	268,074,030	283,146,777	2,596,935	1,717,205	-6,079,699	24,000,429
2022	201,205,103	195,794,278	198,850,513	2,288,418	1,073,550	-4,861,350	24,590,677
2023	146,254,352	141,117,954	151,299,157	1,965,449	501,814	-3,779,627	16,725,465
2024	146,221,301	139,746,535	73,656,743	1,704,427	5,380,779	-2,180,001	88,671,611
الإجمالي	1,777,161,974	1,751,110,715	1,651,496,536	27,726,052	17,130,483	350,000	

بنك مصر - المركز الرئيسي
مكتب رئيس قطاع الأسواق المالية والاستثمار
2.84



Handwritten signature and stamp at the top left.

Handwritten signature and stamp in the middle left.

Handwritten signature 'A-SL'.

Handwritten signature '27'.

Handwritten signature and stamp at the bottom left.

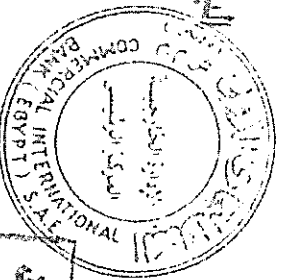


مكتب
مكتب مركز هاشم وشركاه
مأمون وشارون قانونيين

قائمة التدفقات النقدية التقديرية للمحفظة حسب الشراك:

البيان	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	الإجمالي
إجمالي التدفقات النقدية	334,199,682	343,700,665	332,308,576	273,272,295	201,205,103	146,254,352	146,221,301	1,777,161,974
إجمالي التدفقات النقدية المتصلة	334,644,031	343,041,256	328,692,631	268,074,030	195,794,278	141,117,954	139,746,535	1,751,110,715
حساب العميلة في بداية الفترة	334,644,031	379,356,828	364,025,247	301,947,236	219,794,707	165,708,631	156,472,000	1,921,948,680
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (أ)	90,673,673	20,326,327						111,000,000
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (ب)	13,415,639	268,247						13,683,887
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (ج)		182,331,986	223,068,014					405,400,000
إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (د)	63,435,459	53,380,292	19,399,647					136,215,398
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (هـ)		0	0	205,966,478	152,233,522			358,200,000
إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (و)	57,965,906	59,598,749	59,762,033	43,263,405	12,700,097			233,290,190
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (ز)	0	0	0	0				197,900,000
إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ح)								195,804,060
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (ط)	12,417,885	3,564,550	3,188,387	2,596,955	2,288,418	1,965,449	1,704,427	27,726,052
عائد الإستهلال والإوراق المالية الأخرى	2,525,930	3,363,117	2,568,087	1,747,205	1,073,550	501,814	5,380,779	17,130,483
تمويل الحساب الاحتياطي	32,175,000	0	0	0	0	-	0	32,175,000
رد المبالغ القاتمة من الحساب الاحتياطي لحساب العميلة	2,216,838	5,999,716	6,707,769	6,079,699	4,861,350	3,779,627	2,180,001	31,825,000
رصيد حساب العميلة في آخر الفترة	36,315,573	35,332,616	33,873,206	28,000,429	24,590,677	16,725,465	88,671,611	

بنسبة محاسب - المركز الرئيسي
مكتب محاسب قانوني للإسواق المالية والاستثمار



00684-012-20171030-83776



* يتم تمويل رصيد الحساب الاحتياطي حتى يصل إلى ٣% من الرصيد الشهري القائم للسندات خلال أول ستة أشهر من 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 الحصيلة لدى أمين الحفظ كل شهر على أن لا يقل الحد الأدنى للمبلغ في الرصيد الاحتياطي عن ٣٥٠,٠٠٠ جم.

* قائمة التدفقات النقدية المعدلة للمحفظة والتي يبلغ إجماليها ١,٧٥١,١١٠,٧١٥ (مليار وسبعمائة واحد و خمسون مليون ومائة وعشر ألف وسبعمائة و خمسة عشر جنيهاً مصرياً).

* تم تعديل التدفقات النقدية بناءً على معدل ٠,٧٦% سنوياً كنسبة تقديرية متوسطة للتخلف عن السداد وقد تم افتراض تحصيله ٥٠% من المبالغ التي تم التخلف عن سدادها بعد ستة أشهر من تاريخ السداد.

* تم احتساب العائد على حساب الحصيلة بناءً على ١٢,٥% كنسبة سنوية تقديرية متوسطة للعائد على الاستثمار

* هذه المبالغ تقديرية وقابلة للتغيير بالزيادة أو النقصان في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة المحالة.

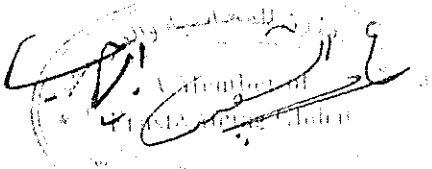
* يتم تمويل حساب الرصيد الاحتياطي حتى يصل إلى ٣% من الرصيد الشهري القائم للسندات.

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

شركة ميريس الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني

٣- تصنيف الملاءة الائتمانية لمحفظة التوريق:

منحت شركة ميريس الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين بتاريخ ٥ ديسمبر ٢٠١٧ التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لمحفظة توريق بقيمة إجمالية حالية تبلغ ١,١٧٤,٦٢١,٧٩٤ جنيه مصري فقط لا غير بعد خصم إجمالي مصاريف الإصدار, لعدد ١٢٤ عقد تأجير والمحالة قانوناً للشركة المصرية للتوريق ش.م.م. (الحوالة السابعة) درجة "BBB-" وذلك للمستحقات المالية الآجلة المتعلقة بهذه المحفظة المنشئة من قبل شركة كوريليس للتأجير التمويلي مصر (كوريليس) ش.م.م. وتجدر الإشارة إلى أن هذه المستحقات الآجلة تحظى بالعديد من الضمانات (Secured Assets) والتي تتمثل في عدة ضمانات مثل أوراق تجارية و ضمانات نقدية وكفالات تضامنية. وقد تم منح هذه الدرجة بناءً على الدراسة التي قامت بها شركة ميريس لأداء المحفظة وهيكلها والتدفقات المالية المتوقعة المستندة على المعلومات والبيانات التي تم إمدادها لميريس في نوفمبر ٢٠١٧، وأخذاً في الاعتبار القواعد الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية والمعمول بها حتى تاريخه بشأن تنظيم شركات وعمليات التوريق، وأن الحوالة نافذة وناجزة لجميع الحقوق والضمانات المحالة بعد تغطية الإكتتاب في السندات بالكامل إلى شركة المصرية للتوريق ش.م.م. وذلك بناءً على الرأي القانوني المقدم من قبل المستشار القانوني لعملية التوريق.



مكتب دكتور زكية هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

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.

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

٤- المخاطر المرتبطة بمحفظة التوريق:

إن المخاطر التي قد تؤثر على التحصيل والوفاء بالالتزامات المرتبطة بمحفظة التوريق أو على التعزيز الائتماني تتمثل في المخاطر الائتمانية والتجارية ومخاطر الوفاء المعجل ومخاطر التحصيل و التوريد ومخاطر الهلاك الكلي والجزئي للمال المؤجر ومخاطر عدم القدرة على تسهيل الأصول المؤجرة و مخاطر 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 أى من عقود التأجير التمويلي.

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

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

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

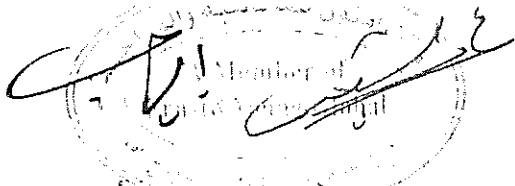
Handwritten signature

مكتب ميريس - المركز الرئيسي

مكتب ميريس - فروع الأسواق المالية (83776-012-20171030-00684)



Handwritten signature



مكتب دكتور زكية هاشم وشركاه مأمون ومستشارون قانونيون

ولم تعاني الشركة حتى تاريخه من وجود أية حالات عدم سداد للإيجارات المتولدة عن المحفظة منذ نشأة العقود المكونة لها.

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

ثانياً: المخاطر التجارية لمحفظة التوريد:

توجد لدى الشركة سياسة إدارة مخاطر تعتمد على أن الشركة تتبع سياسة متحفظة في تحديد نسب التمويل للأصول محل عقود التأجير التمويلي وذلك للتقليل من المخاطر في حالة إخلال العملاء وتحديدًا فإن حوالي ٧٨% من المحفظة ممولة بنسب تتراوح ما بين ٥٠% إلى ٩٠% 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:

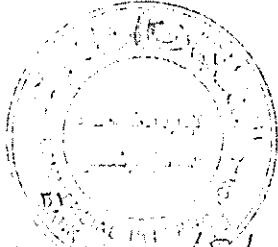
للمستأجر الحق في شراء الأموال المؤجرة طبقاً لأحكام عقد التأجير التمويلي وذلك بالثمن والشروط التي يتفق عليها الطرفين على أن يأخذ المؤجر في الاعتبار عند تحديد الثمن القيمة الإيجارية التي قام المستأجر بسدادها ويتم إيداع حصيلة بيع الأموال المؤجرة في حساب حصيلة محفظة التوريد.

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.

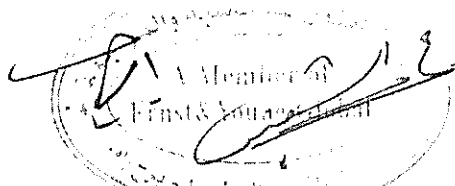
البنك العربي الإفريقي الدولي
المقر الرئيسي
JH

رابعاً: مخاطر التحصيل والتوريد لحساب الحصيلة:

الشركة القائمة بالتحصيل قد تواجه معوقات في تحصيل المبالغ المتعلقة بمحفظة التوريد نتيجة لما يلي:
عدم قدرة بعض المستأجرين على الوفاء بالتزاماتهم مما قد يؤدي إلى التأخير في الوفاء بأصل السندات أو العائد إلي 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:



بنك مصر - المذكر الرئيسي
مكتبه رئيس قذافي الامارات المالية والاقتصاد
00684-012-20171030-83776



مكتب دكتور زكية هاشم وشركاه سامون ومستشارون قانونيون

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 و يكون ذلك القرار منتجاً لأثاره من تاريخ الإخطار به ويتولي المحصل الإحتياطي عملية التحصيل؛ ويجب أن تحصل الشركة المصرية للتوريق على موافقة جماعة حملة السندات وشركة التصنيف الائتماني والادارة المختصة بالهيئة العامة للرقابة المالية على إنهاء العقد خلال مدة لا تتجاوز شهر من تاريخ اخطار المحصل بالانتهاء.

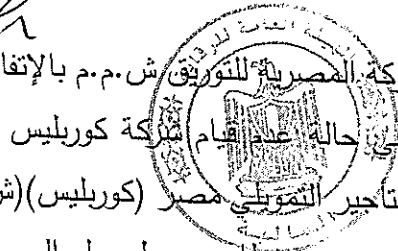
وتجدر الإشارة إلى وجود خطاب ضمان نهائي غير قابل للإلغاء عند الطلب متعلق بالتعزيز الائتماني الجزئي الصادر من شركة كوريليس للتأجير التمويلي مصر (كوريليس) (ش.م.م) لصالح الشركة المصرية للتوريق ش.م.م لمواجهة أي عجز في التحصيل والبالغ قيمته ١٠١,٦٧٣,٠٠٠ جم (فقط مائة وواحد مليون ستمائة ثلاثة وسبعون ألف جنيهاً 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 بإختيار شركة تحصيل في حالة اخلال شركة كوريليس للتأجير التمويلي مصر (كوريليس) (ش.م.م). وذلك كمحصل إحتياطي. 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 ممثل جماعة حملة السندات وشركة التصنيف الائتماني والادارة المختصة بالهيئة العامة للرقابة المالية، علي ألا يقل التصنيف المحلي الائتماني للمحصل الاحتياطي عن درجة -BBB طوال مدة الاصدار، ويلتزم المحصل فور إبلاغه بإسم المحصل الإحتياطي بإطلاع على الجوانب التنفيذية المتعلقة بالتحصيل وتسليمه كافة المستندات والبيانات اللازمة لتمكينه من أداء التحصيل على الوجه الأمثل ويتم إخطار المستأجرين بتفعيل عقد التحصيل مع المحصل الإحتياطي وذلك بموجب خطاب مسجل بعلم الوصول علي عناوينهم الثابتة لدي المحصل وأن يتم اتخاذ كافة الاجراءات القانونية في هذا الشأن.

وفي حالة امتناع المحصل أو تأخره في تسليم أي من هذه المستندات، يعتبر مخالفاً بالتزاماته بموجب عقد الخدمة والتحصيل.

للحد من هذه المخاطر قامت الشركة المصرية للتوريق ش.م.م بالاتفاق مع البنك التجاري الدولي - مصر - ش.م.م للقيام بدور المحصل الإحتياطي في حالة عدم قيام شركة كوريليس للتأجير التمويلي مصر (كوريليس) (ش.م.م) بالتحصيل وتلتزم شركة كوريليس للتأجير التمويلي مصر (كوريليس) (ش.م.م) في هذه الحالة بصفتها المحيل بإخطار المستأجرين بهذا الإتفاق عند الحاجة بموجب خطاب مسجل بعلم الوصول.

حسب



مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

إفلاس المحصل وتم مواجهة هذا الخطر عن طريق النص بعقد الخدمة والتحصيل المذكور أعلاه على إلتزام المحصل بتوريد المبالغ إلى أمين الحفظ في خلال خمسة أيام عند تحصيلها 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 إلتزام المحصل بإتخاذ 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 بالإتفاق مع الإدارة القانونية بالبنك التجاري الدولي - مصر (ش.م.م) بالقيام بدور المحصل الإحتياطي، ومن المنفق عليه أنه يجوز للشركة المصرية للتوريق في حالة تعثر المحصل أو إخفاقه الجسيم في أداء إلتزاماته أو بناءً على طلب جماعة حملة السندات، إخطار المحصل باسم وعنوان طرف ثالث يناط به القيام بدور المحصل الإحتياطي بعد موافقة شركة التصنيف الإئتماني وجماعة حملة السندات وإخطار الإدارة المختصة بالهيئة بذلك، على ألا يقل التصنيف الإئتماني عن درجة (BBB -)، ويلتزم المحصل فور إبلاغه باسم المحصل الإحتياطي بإطلاع على الجوانب التنفيذية المتعلقة بالتحصيل.

خامساً: مخاطر الهلاك الجزئي أو الكلي للمال المؤجر

وفقاً لطبيعة المال المؤجر يسترد المستأجر من شركة التأمين قيمة إصلاح الأصل موضوع عقود التأجير التمويلي في حالة وقوع أضرار من حوادث وفي حالة الهلاك الكلي يقوم المحصل بتحصيل مبلغ التعويض من شركة التأمين المختصة وتوريده إلى أمين الحفظ لإستيفاء إلتزامات المستأجر في حساب الحصيلة فور تحصيل مبلغ التعويض، وإذا ما تجاوز مبلغ التأمين إلتزامات 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 كوريليس للتأجير التمويلي مصر (كوريليس) ش.م.م بموجب عقد الخدمة والتحصيل بإستمرار التغطية التأمينية على الأصول المؤجرة موضوع عقود التأجير التمويلي - الأصول المؤجرة والتي يلتزم المحصل فيها بتجديد بوالص التأمين الخاصة بها وذلك طوال أجل العقود أو سندات التوريق أيهما أقرب وذلك بالتجديد المباشر لبعض العقود، وبمتابعة المستأجرين للتأكد من قيامهم بالتجديد في المواعيد المحددة والحصول على الوثائق الدالة على ذلك، وذلك بالنسبة لعقود التأجير التمويلي التي تتضمن تأميناً على كافة الأصول المؤجرة فيها.

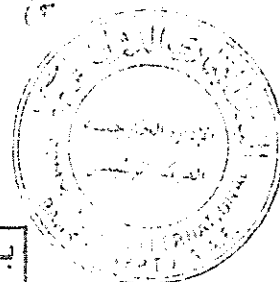
المركز الرئيسي للدول
المركز الرئيسي

حسب

Handwritten signature

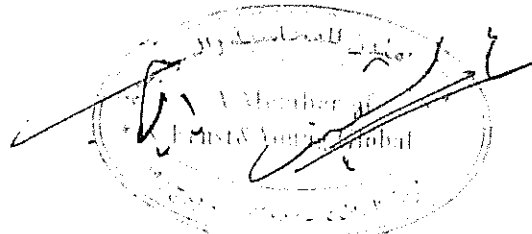
Handwritten signature

بنسبته مصر - المركز الرئيسي
مكتب رئيس قطاع الأوراق المالية والاستثمار



Handwritten signature

Ash



مكتب
دكتور زكية هاشم وشركاه
حامون ومستشارون قانونيون
سادساً : مخاطر عدم القدرة على تسهيل الأصول المؤجرة

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

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

سابعاً : مخاطر تغير سعر العائد

يعتبر العائد على سندات التوريق عائد متغير ومرتببط بسعر أدون الخزانة ١٨٢ يوم والذي يتم مراجعته بصفة دورية كل ستة أشهر لتحديد سعر العائد لكل شريحة بالإضافة الى هامش الربح الخاص بها.

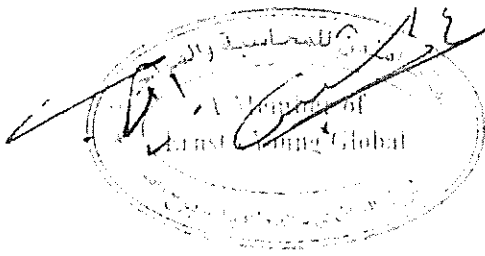
وحيث يحق لشركة التأجير التمويلي (المحيل) تعديل القيم الإيجارية الخاصة بكافة عقود التأجير التمويلي في حالة حدوث تغير في سعر عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة (كوريدور) المعلن من البنك المركزي المصري على ان تطبق التغيرات إعتباراً من تاريخ صدور الإعلان وعليه يتم إخطار المستأجر بهذا التعديل مما يحد من مخاطر تغير سعر العائد على السندات دون التغير في التدفقات النقدية للمحفظة.

هـ - العمولات والمصاريف التي سيتم خصمها من حصيله محفظة التوريق ومواعيد خصمها:

وفقاً لقائمة التدفقات النقدية المشار إليها في هذه المذكرة فهناك عمولات ومصروفات تبلغ ٢٧,٧٢٦,٠٥٢ جنيهاً مصرياً (فقط سبعة وعشرون مليون سبعمائة ستة وعشرون ألف إثتان وخمسون جنيهاً مصرياً) والواردة تفصيلاً بالملحق رقم (١) لعقد حفظ وإدارة أوراق مالية والناشئة عن العقود المبرمة مع الأطراف المرتبطة بعملية التوريق لتغطية المصروفات المباشرة الخاصة بالإصدار وسوف يتم خصمها من حساب الحصيله لصالح الجهات التالية:

- أتعاب أمين الحفظ.
- مصاريف قيد السندات وتحديد ضمها واستمرار قيدها بالجداول الرسمية للبورصة المصرية في الإفريقي الدولي
- أتعاب شركة التصنيف الائتماني عند الإصدار والتجديد السنوي خلال أجل السند. المركز الرئيسي
- أتعاب المحصل.
- أتعاب مرتبو ومديرو الإصدار.
- أتعاب المحصل الإحتياطي.
- أتعاب مراقب الحسابات.
- أتعاب المستشار القانوني.
- رسوم الهيئة العامة للرقابة المالية للمستهلكين.

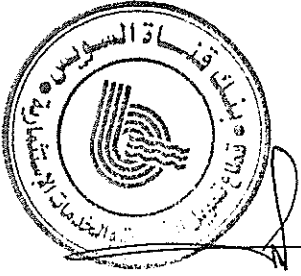
بمسلك القنصل - المركز الرئيسي
مكتب رئيس قطاع الأسواق المالية والاستثمار



مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

- رسوم شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي والتجديد السنوي.
- مصاريف الإعلان في الصحف عن الكوبون الشهري للسند.
- مصاريف ضمان التغطية.

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، كما انه يمكن الإطلاع علي البيان التفصيلي لهذه المبالغ ومواعيد خصمها لدى شركة التوريق في حاله طلب أى معلومات إضافية عن تلك العمولات والمصاريف المقرر خصمها من حصيله التوريق.



٦- مصادر سداد السندات:

- المتحصلات من الحقوق المالية المحالة.
- حساب الرصيد الاحتياطي
- المبالغ المحصلة من التنفيذ - بالبيع - على أصول المحفظة وكذلك التعويضات التأمينية.
- المتحصلات الناتجة عن تسييل خطابات الضمان الخاصة بالضمانات النقدية والمشار إليها في البند ٨.
- عائد الاستثمارات التي قد يقوم بها أمين الحفظ بناءً على تعليمات شركة التوريق.

٧- أولويات استخدام المبالغ المحصلة:

أولويات استخدام المبالغ المحصلة:

أولاً: سداد كافة العمولات والمصاريف المشار إليها في البند رقم ٥ أعلاه.

ثانياً: سداد عائد السندات على الشريحة (أ)

ثالثاً: سداد عائد السندات على الشريحة (ب) البنك العربي الإفريقي الدولي

رابعاً: سداد عائد السندات على الشريحة (ج) المركز الرئيسي

خامساً: سداد عائد السندات على الشريحة (د)

سادساً: تمويل حساب الرصيد الاحتياطي حتى يصل إلى ٣% من الرصيد الشهري القائم للسندات خلال أول ستة

أشهر من عمر الإصدار وفي حالة انخفاض هذا الرصيد في أي شهر من الشهور خلال مدة السندات،

يتم إعادة تمويل الرصيد حتى يصل الي ٣% من الرصيد الشهري القائم للسندات مرة اخري، وذلك دون

الإخلال بألية تمويل رصيد الحساب الاحتياطي المذكورة في قائمة التدفقات النقدية المشار إليها في بيانات

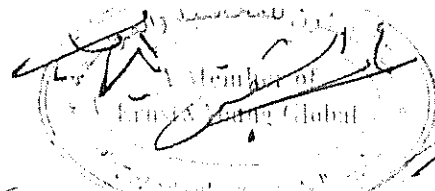
المحفظة المخالفة

سابعاً: سداد أصل الشريحة (أ) في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة.

ثامناً: سداد أصل الشريحة (ب) بالكامل في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة.

تاسعاً: سداد أصل الشريحة (ج) بالكامل في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة.





مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

عاشراً: سداد أصل الشريحة (د) بالكامل في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة.

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) إعتباراً من تاريخ إستحقاق الكوبون رقم (٢٤) للإصدار (بداية من السنة الثالثة 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 الثالثة للإصدار.

٨- الضمانات النقدية

أ- لما كان المحيل قد حصل من المدينين وفقاً لبعض عقود التأجير التمويلي المكونة لمحفظة التوريق المحالة، على إحتياطات نقدية مدفوعة مقدماً بإجمالي مبلغ ١١,٠٠٩,٤٦٨ جم (أحد عشر مليون تسعة آلاف أربعمائة ثمانية وستون جنيهاً مصرياً) وذلك ضماناً لسداد إلتزاماتهم بموجب عقود التأجير التمويلي (يشار إليه فيما بعد بـ "الإحتياطي النقدي")، فإنه يلتزم المحيل بتوريد هذا الإحتياطي النقدي إلى أمين الحفظ حال إستحقاقه وفقاً لعقود التأجير التمويلي. وضمناً للوفاء بهذا الإلتزام، يقوم المحيل بإصدار خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للإلغاء لصالح المحال إليه بإجمالي قيمة الإحتياطي النقدي وإيداعه في حساب حسيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ، على أن يتم تخفيض قيمة خطاب الضمان سنوياً بعد الحصول على الموافقة الكتابية لأمين الحفظ بقيمة ما يستحق ويورده المحيل من هذه الإيجارات خلال السنة المعنية، على أن يقوم المحال إليه برد فائض الرصيد المتبقي من خطاب الضمان إلى شركة كوريليس للتأجير التمويلي مصر (كوريليس) ش.م.م وإلغاءه في نهاية مدة سندات التوريق وبعد سداد مستحقات حملة سندات التوريق العربية الأفريقي الدولي

المركز الرئيسي

ب- التعزيز الائتماني:

- تتميز المحفظة بوجود تعزيز إئتماني داخلي نسبته ٩,٥٢% - بناءً على القيمة الحالية للمحفظة بعد خصم إجمالي مصاريف الإصدار - لمجابهة المخاطر التي قد تواجه المحفظة ومنها أي عجز قد ينشأ عن التعثر في السداد

- تعزيز إئتماني إضافي بمبلغ ١١٢,٦٨٢,٤٦٨ جم (فقط مائة وأثنى عشر مليون ستمائة إثنان وثمانون ألف أربعمائة وثمانية وستون جنيهاً مصرياً لا غير) في صورة خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للإلغاء قامت شركة كوريليس للتأجير التمويلي مصر (كوريليس) (ش.م.م) بصفتها المحيل بإصداره لصالح الشركة المصرية للتوريق ش.م.م وإيداعه لدى أمين الحفظ ويتعلق بالآتي:-

• الجزء الخاص بالتعزيز الائتماني الجزئي بمبلغ ١٠١,٦٧٣,٠٠٠ جم (فقط مائة وواحد مليون ستمائة ثلاثة وسبعون ألف جنيهاً مصرياً لا غير) لمواجهة أي عجز في التحصيل علي أن تقوم شركة كوريليس بمراجعة هذا الجزء من مبلغ خطاب الضمان سنوياً خلال عملية تجديد التصنيف الائتماني

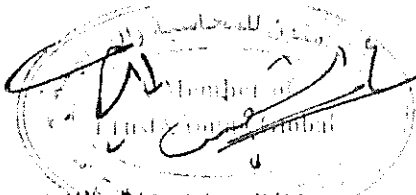
بنك مصر - المركز الرئيسي

مكتب إيفيس قطاع الأسواق المالية والاستثمار

00684-012-20171030-83776



Handwritten signature and stamp



مكتب دكتور زكية هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

للسندات ويتم تخفيض/الحفاظ علي المبلغ بناء على اداء المحفظة/السندات خلال الفترة محل المراجعة بما لا يؤثر على مستوى التعزيز الائتماني المطلوبة للسندات. علي أن يتم تخفيض المبلغ بقيمة ما تم الاتفاق عليه مع شركة التصنيف الائتماني وإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية، وعلى أن يقوم المحال إليه برد فائض الرصيد المتبقى من خطاب الضمان إلى المحيل ثم إلغاءه في نهاية مدة سندات التوريق بعد الحصول على الموافقة الكتابية لأمين الحفظ.

• الجزء الخاص بالاحتياطيات النقدية المدفوعة مقدماً من قبل المدينين فيما يتعلق ببعض عقود التأجير التمويلي بمبلغ ١١,٠٠٩,٤٦٨ جم (أحد عشر مليون تسعة آلاف أربعمائة ثمانية وستون جنيهاً مصرياً) علي أن يتم تخفيض هذا الجزء من خطاب الضمان و الخاص بالاحتياطيات النقدية سنوياً بعد الحصول على الموافقة الكتابية لأمين الحفظ بقيمة ما استحق وما تم توريده من هذه الاحتياطيات النقدية إلى حساب محفظة التوريق لدى أمين الحفظ وذلك وفقاً لعقود التأجير التمويلي والتي يتم إقفالها خلال العام.

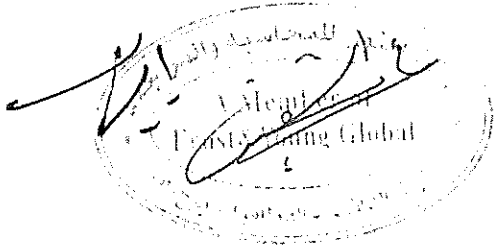
ج- يتم فتح حساب لدى امين الحفظ لمجابهة النقص في التدفقات النقدية ويشار الى هذا الحساب ب "الحساب الاحتياطي" ليودع به مبلغ يمثل ٣% من الرصيد الشهري القائم للسندات ("رصيد الحساب الاحتياطي")، ويتم تمويل رصيد الحساب الاحتياطي من حساب الحصيلة وفقاً للمبالغ المحددة بعقد الحفظ حتي يصل إلي ٣% من الرصيد الشهري القائم للسندات خلال أول ستة أشهر من عمر الإصدار وعند تجاوز المبالغ القائمة في الحساب الاحتياطي للمبالغ التي تمثل رصيد الحساب الاحتياطي (على النحو المعرف في هذا البند) يتم تحويل الفائض إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ كل شهر علي أن لا يقل الحد الأدنى لهذا الرصيد عن ٣٥٠,٠٠٠ جم بالإضافة إلى عائد استثمار الأموال المحقق من الرصيد التراكمي لحساب الاحتياطي .

وفي حالة وجود عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من فوائد وسداد إستهلاك السندات يتم تمويل هذا العجز من حساب الاحتياطي، علي أن يتم رد المبالغ المحولة من الحساب الاحتياطي لسداد هذا العجز اليه مرة أخرى من حساب الحصيلة من المتحصلات المودعة في الشهر التالي بحيث يتم الحفاظ علي النسبة المقررة ٣% من الرصيد الشهري القائم للسندات. ويتم تكرار تحويل مبالغ العجز من الحساب الاحتياطي إلى حساب الحصيلة ورد هذه المبالغ إلى الحساب الاحتياطي كلما وجد عجز.



الدكتور العربي الأفريقي الدولي

المدرسة الرئيسية



مكتب
دكتور زكية هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

ثالثاً: أحكام وشروط عامة للإصدار

١- الشركة المصدرة:

الشركة المصرية للتوريق ش.م.م

٢- الغرض من الإصدار:

الغرض من الإصدار هو سداد قيمة محفظة التوريق التي تتضمن حوالة أصولاً ومستحقات آجلة الدفع بضماناتها المستحقة لشركة كوريليس للتأجير التمويلي مصر (كوريليس) ش.م.م والتي تم حوالتها إلى الشركة بموجب عقد حوالة مبرم في ٢٠١٧/١٢/٣ والمنشور ملخصه في هذه المذكرة ("عقد الحوالة").

٣- قيمة الإصدار:

إصدار مقسم إلى أربع شرائح بقيمة إجمالية ١,٠٧٢,٥٠٠,٠٠٠ جنيهاً مصرياً (مليار وإثنان وسبعون مليون وخمسمائة ألف جنيهاً مصرياً)

٤- نوع الإصدار:

سندات توريق إسمية (الإصدار السابع) قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل لأسهم وقابلة للسداد المعجل بدءاً من السنة الثالثة للإصدار وتاريخ استحقاق الكوبون رقم (٢٤) وذات عائد متغير يسدد بالجنيه المصري ومضمونة بمحفظة توريق يتم سداد عوائدها وقيمتها الإسمية من المتحصلات الناشئة عن محفظة التوريق مقسمة على أربعة شرائح ذات آجال مختلفة.

٥- الاكتتاب في السندات:

١٠٠% (مائة بالمائة) من السندات المصدرة على أربع شرائح يتم طرحها بالكامل من خلال طرح خاص للمؤسسات والجهات ذوى الخبرة والملاءة المالية في مجال الأوراق المالية.

٦- عدد السندات:

إجمالي عدد السندات المصدرة ١٠٧٢٥٠٠ سند قيمة كل سند ١٠٠ جم (مائة جنيهاً مصرياً) موزعة على أربع شرائح كما هو موضح بالقسم الخاص بالأحكام وشروط كل شريحة منهم على حدة.

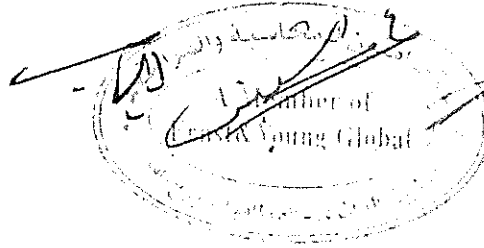
٧- القيمة الإسمية للسند:

القيمة الإسمية للسند هي ١٠٠ جم (مائة جنيهاً مصرياً) للشرائح (أ، ب، ج، د) وتستهلك سندات كل شريحة طبقاً للموضح في أحكام وشروط الإصدار.



المركز القومي للتخطيط والاقتصاد





مكتب
كنوز زكي هاشم وشركاه
مأمون ومستشارون قانونيون

٨- كيفية استخدام حسيمة السندات:

فور القيام بإصدار السندات، سيقوم البنك المتلقي للاكتتاب بالإفراج عن حسيمة الإكتتاب ومن ثم قيام شركة التوريق بسداد مقابل محفظة التوريق والبالغ قدرها ١,٠٧٢,٥٠٠,٠٠٠ جنيهاً مصرياً (مليار وإثنان وسبعون مليون وخمسمائة ألف جنيهاً مصرياً) يمثل حسيمة السندات وذلك إلى شركة كوريليس للتأجير التمويلي مصر ش.م.م بصفتها محيل المحفظة طبقاً لأحكام وشروط عقد الحوالة المؤرخ ٢٠١٧/١٢/٣.

٩- الحد الأقصى والادنى للاكتتاب للشرائح الأربعة:

الحد الأدنى للاكتتاب عدد ١٠,٠٠٠ سندات بقيمة ١,٠٠٠,٠٠٠ جم (مليون جنيهاً مصرياً) وبدون حد أقصى.

١٠- فترة العائد ومواعيد سداده:

يحتسب العائد شهرياً في الشرائح الأربعة حيث يستحق ويصرف الكوبون في يوم ١٥ من كل شهر وينطبق ذلك على الكوبون الأول الذي يحتسب بدءاً من اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب وحتى يوم ١٥ من ذات الشهر شريطة أن يتم قيد السندات لدى شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي، وفي حالة عدم قيدها يتم تأجيل استحقاق هذا الكوبون إلى يوم ١٥ من الشهر التالي لحين الانتهاء من إجراءات القيد. وتلتزم الشركة المصرية للتوريق ش.م.م بالإعلان عن تاريخ توزيع كل كوبون قبل خمسة عشر يوماً من تاريخ سداد الكوبون وذلك من خلال جريدتي يوميتين واسعتي الانتشار.

١١- مكان سداد الكوبونات:

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

١٢- تعريف سعر العائد المتغير:

هو المعادل للسعر المعين لإيداع الخزانة (٨١٢ يوم) بعد الضريبة والتي تصدرها الدولة مضافاً إليه هامش الربح الخاص بكل شريحة كما هو موضح بالمادة ١٣-ج.

ح.م.م

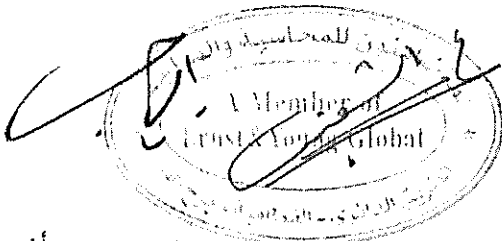
م.م.م



مكتب
كنوز زكي هاشم وشركاه
مأمون ومستشارون قانونيون

م.م.م

م.م.م



مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
مهام ومستشارون قانونيون

١٣- كيفية احتساب سعر العائد المتغير:

(أ) يتم سداد الكوبونات لكافة الشرائح طبقاً لسعر العائد المعلن بمذكرة المعلومات على أن يتم مراجعته سعر أذن الخزانة (١٨٢ يوم) كل ستة أشهر بدءاً من شهر يوليو ٢٠١٨ (أي بعد ستة أشهر من تاريخ غلق باب الإكتتاب).

(ب) وقد تم احتساب عائد السندات طبقاً لعائد اذن الخزانة (١٨٢ يوم) بعد الضريبه والمعلن يوم ٢٠١٧/١٢/١٤.

(ج) هامش الربح: الشريحة (أ): ٠,٤٠%

الشريحة (ب): ٠,٩٥%

الشريحة (ج): ١,٥٠%

الشريحة (د): ٢,٠٠%

١٤- المعادلة الخاصة باحتساب العائد:

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

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

٣٦٥ يوم

١٥- 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.

١٦- 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 الاحكام والشروط العامة للإصدار ويرد الي المكتتب ما دفعه عند الاكتتاب بالزيادة عما خصص له بالفعل في فترة لا تتجاوز ٧ أيام عمل رسمية من تاريخ الحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية على الاصدار من خلال فروع البنك التي تم الاكتتاب من خلالها.

١٧- اصدار خطابات التخصيص:

في خلال فترة لا تتجاوز سبعة ايام عمل فعلي من تاريخ غلق باب الاكتتاب للإصدار، يتم تسليم المكتتبين خطابات تخصيص وذلك من خلال فروع البنك التي تم الاكتتاب من خلالها، علماً بأن هذه الخطابات غير قابلة للتداول أو

التسجيل (ويعتبر يوم العمل الفعلي هو اليوم التي تزاو في البورصة عملها).





مكتب
مستشارين
قانونيين

مكتب
مستشارين
قانونيين
١٨- جماعة حملة السندات

تتكون من حملة سندات كل شريحة من الشرائح الاربعة جماعة منفصلة يكون غرض كل منها حماية المصالح المشتركة لأعضائها ويجوز لحملة ٥% على الأقل من القيمة الإسمية لكل شريحة الدعوة لتكوين الجماعة. تتكون جماعة حملة السندات لكل شريحة إذا قبل الإشتراك في عضويتها حملة أكثر من نصف قيمة الشريحة ويكون لها ممثل قانوني من بين أعضائها يتم اختياره (خلال ثلاثة اشهر من تاريخ أول إجتماع دعى إليه لإختياره و يجوز لكل من أعضاء الجماعة أو لشركة التوريق ان يطلب من الهيئه تعيين ممثل لجماعة حملة السندات ويصدر قرار من رئيس الهيئه خلال شهر من تاريخ وصول الطلب إلى الهيئه) وفقا للشروط والأوضاع المبينة في اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢، ويشترط ألا يكون للممثل القانوني لجماعة حملة السندات أية علاقة مباشرة أو غير مباشرة بالشركة وألا تكون له مصلحة متعارضة مع مصلحة أعضاء الجماعة.

ويباشر ممثل الجماعة لكل شريحة ما تقتضيه حماية المصالح المشتركة لكل جماعة لها سواء في مواجهة الشركة أو الغير أو أمام القضاء ويتعين إخطار الهيئه العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني بتشكيل هذه الجماعة واسم ممثلها وصورة من قراراتها ويكون إجتماع الجماعة صحيحا بحضور الأغلبية الممثلة لقيمة السندات فإذا لم يتوافر هذا النصاب في الإجتماع الأول يكون الاجتماع الثاني صحيحا أيا كان عدد الحاضرون وتصدر القرارات بما في ذلك القرارات المتعلقة باتخاذ الإجراءات باسم الجماعة ضد الشركة المصدرة وفقاً لأحكام اللائحة التنفيذية و الإجراءات الواردة بالفصل الثاني الخاص بجماعة حملة السندات من اللائحة التنفيذية لقانون ٩٥ لسنة ١٩٩٢.

في حالة عدم حصول حملة السندات بنهاية مدة كل شريحة من الشرائح الاربعة على أصل ونسبة العائد بهذه المذكرة أو حدوث إخلال بحقوقهم خلال عمر الإصدار يعقد إجتماع لحملة سندات كل شريحة بصفتهم ملاك المحفظة لإتخاذ الإجراء المناسب الذى يحافظ على حقوقهم.

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

البنك العربي الأخرى
المركز الرئيسي

١٩- 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 كالاتى:

الشريحة الاولى (أ): بقيمة ١١,٠٠٠,٠٠٠ اجم وآخر تاريخ استحقاق ١٣ شهر من تاريخ غلق باب الإكتتاب

الشريحة الثانية (ب): بقيمة ٤٠٥,٤٠٠,٠٠٠ جم وآخر تاريخ استحقاق ٣ سنوات من تاريخ غلق باب الإكتتاب

بنك مصر - المركز الرئيسي
مكتب رئيس قطاع الاعمال والمالية والاستثمار

مكتب
دكتور زكية هاشم وشركاه
حامون ومستشارون قانونيون

الشريحة الثالثة (ج): بقيمة ٣٥٨,٢٠٠,٠٠٠ جم وآخر تاريخ استحقاق ٥ سنوات من تاريخ غلق باب الإكتتاب
الشريحة الرابعة (د): بقيمة ١٩٧,٩٠٠,٠٠٠ جم وآخر تاريخ استحقاق ٧ سنوات من تاريخ غلق باب الإكتتاب

٢٠- القيد بالبورصة:

تتم إجراءات قيد السندات للشرائح الأربعة بالبورصة المصرية خلال مدة ٤ أشهر من تاريخ غلق باب الإكتتاب. وسوف يتم الإشارة الى هذا السند والكوبونات 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 مبين اليه بالمادة ١٩.



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

أ- 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 إعتباراً من تاريخ استحقاق الكوبون رقم (٢٤) للإصدار (بداية من السنة الثالثة 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 إعتباراً من بداية السنة الثالثة للإصدار.

ب- في حالة اختيار الشركة مباشرة حقها في السداد المعجل قبل تاريخ الاستحقاق النهائي للسندات، فإنه يجب عليها أن تعلن عن ذلك في جريدتين صباحيتين واسعتي الانتشار قبل ٣٠ يوم من تاريخ السداد المعجل المختار. ويجب أن يبين الاعلان المذكور المبلغ المراد سداه وتاريخ هذا السداد وعلى أن يوافق ذلك التاريخ يوم صرف احد الكوبونات ولا يوجد أي إمتيازات لحملة السندات في السداد المعجل.

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

يتم استخدام المبالغ المعجل سداها من قبل المستأجرين على النحو الآتي:

- يتم استخدام المبالغ المعجل سداها في تمويل الرصيد الاحتياطي حتى يصل إلى ٣% من إجمالي حجم الإصدار.
- يتم استخدام الفائض 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 (ب) و (ج) و (د).

السند المصري الأجنبي

شركة التوثيق



٢٣- تاريخ فتح وغلق باب الإكتتاب

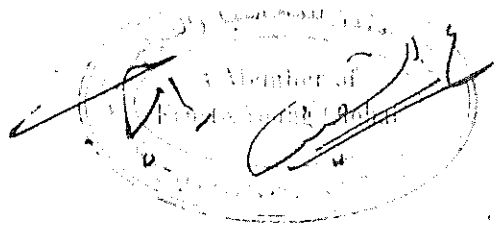
يبدأ تلقي طلبات الإكتتاب بعد الحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية على مذكرة المعلومات بإصدار سندات التوريق لمدة يومان عمل بنكي. وفي حالة تغطية الإصدار بالكامل يحق للشركة المصدرة قبل انتهاء تلك الفترة غلق باب الإكتتاب.

ح. م.

Handwritten signature



Handwritten signature



مكتب
دكتور زكية هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

٢٤ - البنك متلقى الاككتاب:

البنك التجاري الدولي من خلال فرع: الجيزة (المركز الرئيسي) ٢٣/٢١ شارع ديجول، الجيزة

٢٥ - أماكن الحصول على مذكرة المعلومات

عن طريق المرتبون ومديرو الإصدار ومروجو الاككتاب وشركة التوريق.

٢٦ - تعهدات والتزامات الشركة المصدرة:

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

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

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

ج. 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.

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

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

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

ز. 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 الاخلال بالمواعيد المقررة قانوناً لإخطار الهيئة بالقوائم المالية قبل اعتمادها من الجمعية العامة للشركة لإبداء الرأي.

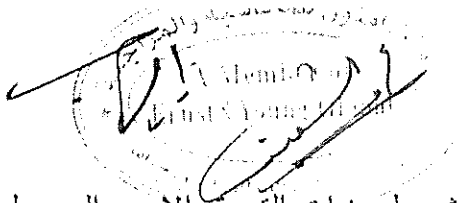
ح. أن كافة البيانات الواردة بهذه المذكرة صحيحة وكاملة ودقيقة. كما تقر الشركة بأنها لم تغفل عمداً أية وقائع أو اعتبارات أخرى قد تجعل أي من هذه البيانات مضللة أو ناقصة أو غير سليمة.

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

ي. أن تقوم بتوزيع أية أرباح إلا بعد سداد كامل مستحقات حملة سندات التوريق التي تتم من خلال أمين الحفظ وذلك دون الاخلال بحقوقها في توزيع أرباح ناشئة عن قوائم محافظ توريق أخرى بخلاف محفظة التوريق

المحالة من شركة كوريليس (الإصدار السابع)





مكتب دكتور زكية هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

ك. لا يحق لشركة التوريد (المصدر) اجراء أية تعديلات على أحكام وشروط سندات التوريد الا بعد الحصول على موافقة جماعة حملة السندات واتباع الضوابط الصادرة في هذا الشأن من الهيئة العامة للرقابة المالية.

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

م. تتعهد الشركة بالفصل التام بين محفظة التوريد واى محافظ توريد أخرى و بإمسك دفاتر مستقلة يقيد بها البيانات المالية للتدفقات النقدية الخاصة بكل محفظة توريد، وتتعهد كذلك بالقيام بتوريد أى مبالغ يقوم المدينون بسدادها سواء بطريق الخصم المباشر أو بأوراق تجارية أجله فى حسابات الشركة وذلك فى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ مع التزامها بالتوريد خلال خمسة أيام عمل.

ن. تتعهد الشركة بإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية ببيانات الإستهلاك الجزئي لسندات التوريد وبيان العوائد المستحقة لحملة السندات قبل خمسة عشر يوماً على الأقل من التاريخ المحدد للإستهلاك 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 للإستهلاك.

س. تتعهد الشركة المصدرة فيما يتعلق بعقد الحوالة المؤرخ ٢٠١٧/١٢/٣ بالآتي:

١- بأنها تمتلك محفظة التوريد ملكية تامة وأن كافة تفاصيل العقود المحالة كاملة ودقيقة وصحيحة ولم يتم اختيار محفظة التوريد بطريقة قد تؤثر بأي شكل علي حقوق حملة السندات التوريد.

٢- أن محفظة التوريد خالية من أي رهونات أو امتياز أو أي حقوق أخرى قد تؤثر علي مصالح حملة سندات التوريد.

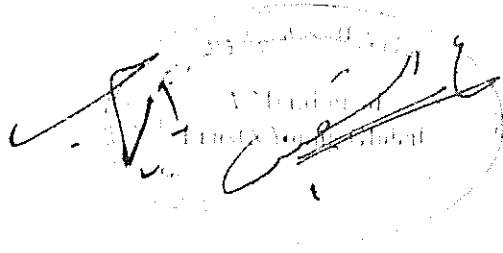
٣- لا توجد أي دعاوي أو مطالبات علي حد علمها قد تؤثر علي محفظة التوريد تأثيراً جوهرياً.

٤- أن تسلم كافة العقود والمستندات التي تمثل محفظة التوريد إلى أمين الحفظ وذلك عند غلق باب الإكتتاب وطلب أمين الحفظ بالتسليم.

٥- أنه لا يلزم إخطار المستأجرين (المدينين) بعقد الحوالة وذلك لقيام المحيل بمهام التحصيل بموجب عقد تحصيل بين شركة كوريليس للتأجير التمويلي مصر (كوريليس) ش.م.م والمحال إليه، وفي حالة عدم إبرام عقد التحصيل مع شركة كوريليس للتأجير التمويلي مصر (كوريليس) ش.م.م والتعاقد مع طرف آخر للقيام بالتحصيل، تتلزم شركة كوريليس للتأجير التمويلي مصر (كوريليس) ش.م.م بإخطار المستأجرين (المدينين) بعقد الحوالة واتباع الإجراءات التي يتطلبها القانون في هذا الشأن.

٦- في حالة عدم مطابقة أى من بيانات المحفظة لما قرره الشركة في هذه المذكرة فإنها تتلزم باسترداد الحقوق التي لا تتطابق المواصفات مقابل مبلغ نقدي يساوى المبلغ الذي تم سداه للشركة وذلك دون الإخلال بحق حملة سندات التوريد في المطالبة بالتعويض عما أصابهم من أضرار.

التوقيع
الدكتور زكية هاشم
المستشار القانوني
الأبدي
الدولة



مكتب
وكتوزز كته هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

٢٧- القوانين السارية:

هي القوانين السارية في جمهورية مصر العربية.

٢٨- المرتبون ومروجو وضامنو تغطية الاكتتاب:



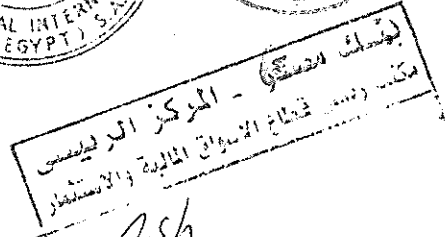
البنك التجاري الدولي

البنك العربي الافريقي الدولي

البنك الاهلي المصري

بنك قناة السويس

بنك مصر



Ash

11-52



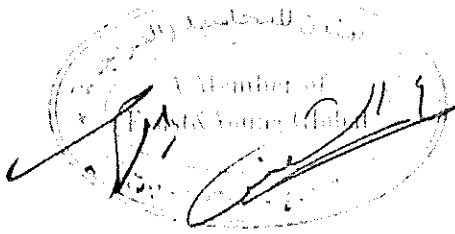
البنك العربي الافريقي الدولي
المركز الرئيسي

7/11

Handwritten signature

Handwritten signature

Handwritten signature



مكتب
دكتور زكية هاشم وشركاه
محاسبون ومستشارون قانونيون
قائمة التدفقات النقدية لمحفظه التوريق

السنة	إجمالي التدفقات النقدية	إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	إجمالي تسديد الأصل وعائد السندات	العمولات والمصاريف التي يتم خصمها	احتساب إعادة استثمار	تمويل حساب الرصيد الاحتياطي	رصيد نهاية العام
2018	334,199,682	334,644,031	258,478,342	12,417,885	2,525,930	29,958,162	36,315,572
2019	343,700,665	343,041,256	349,822,494	3,564,550	3,363,117	-5,999,716	35,332,616
2020	332,308,576	328,692,631	336,239,511	3,188,387	2,568,087	-6,707,769	33,873,206
2021	273,272,295	268,074,030	283,146,777	2,596,935	1,717,205	-6,079,699	24,000,429
2022	201,205,103	195,794,278	198,850,513	2,288,418	1,073,550	-4,861,350	24,590,677
2023	146,254,352	141,117,954	151,299,157	1,965,449	501,814	-3,779,627	16,725,465
2024	146,221,301	139,746,535	73,656,743	1,704,427	5,380,779	-2,180,001	88,671,611
الإجمالي	1,777,161,974	1,751,110,715	1,651,493,536	27,726,052	17,130,483	350,000	

مكتب دكتور زكية هاشم وشركاه
محاسبون ومستشارون قانونيون
قطاع الاسواق المالية والاستثمار

A.Sh



H.Sh

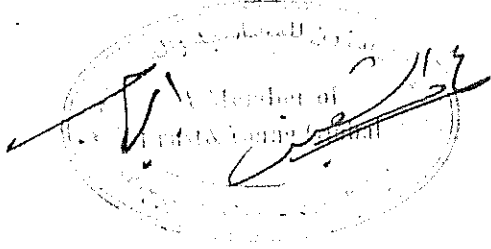


مكتب دكتور زكية هاشم وشركاه
محاسبون ومستشارون قانونيون
البنك التجاري الدولي

Handwritten signature

Handwritten signature

Handwritten signature



مكتب
دكتور زكية هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

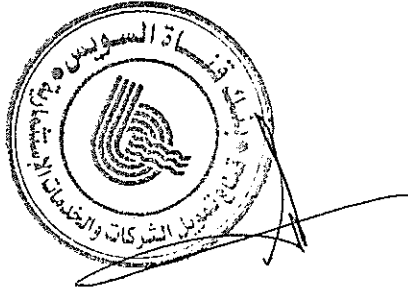
١- أحكام وشروط الشريحة الأولى (أ)

١. قيمة الشريحة:
تبلغ قيمة الشريحة (أ) ١١١,٠٠٠,٠٠٠ جم (مائة وأحد عشر مليون جنيهاً مصرياً) وتمثل ١٠,٣٥% من إجمالي قيمة الإصدار.

٢. مدة السندات:
١٣ شهر تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب.

٣. عدد السندات:
١,١١٠,٠٠٠ اسند (مليون مائة وعشر ألف اسند).

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



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

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

٧. مصاريف الإصدار:
٠,٥ في الألف (٠,٥%) من القيمة الإسمية للسند والتي تمثل ٠,٠٥ جم (خمسة قروش) للسند الواحد يتم سدادها بواسطة المكتتبين.

المركز الإفريقي الدولي
للمصاريف
A.S.H

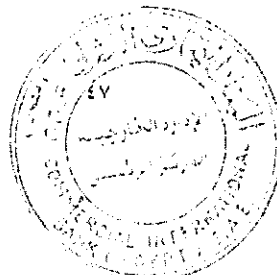
٨. إجمالي المبلغ المطلوب سداها عند الاكتتاب:
١٠٠ جم (مائة جنيهاً مصرياً) للسند الواحد يضاف إليها ٠,٠٥ جم كمصاريف إصدار بإجمالي ١٠٠,٠٥ جم مائة جنيهاً وخمس قروش (مصرية) للسند الواحد يقوم المكتتب بسداها.



٩. سعر العائد:
عائد سنوي متغير يصرف شهرياً ويبلغ ١٥,٥٤% (سعر أذون الخزانة ١٨٢ يوم بعد الضريبة + هامش ربح ٠,٤٠%)

A.S.H

A.S.H



مكتب ميريس - المركز الإفريقي
للمصاريف
A.S.H

A.S.H

A.S.H

A.S.H

الإدارة العامة
للسداد

مكتب
دكتور زكية هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

١٠. السداد/الاستهلاك:

تسدد/تستهلك الشريحة (أ) على ١٣ قسط/دفعة شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة وبعد الجدول التالي جدول استرشادي للاستهلاكات المتوقعة على الشريحة على أن يتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة وفقا لأولويات السداد المشار إليها في بند (٧) - أولويات استخدام المبالغ المحصلة تحت بيانات المحفظة المحالة وبناء عليه فإن جدول السداد/الاستهلاك الفعلي للشريحة (أ) قد يختلف اختلافا جوهريا عن جدول السداد/الاستهلاك الاسترشادي الآتي:

الفترة	الاستهلاك	القيمة المتبقية	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
0	0	111,000,000		100.00%
1	1,117,244	109,882,756	1.01%	98.99%
2	1,629,187	108,253,569	1.47%	97.53%
3	3,781,213	104,472,356	3.41%	94.12%
4	1,322,818	103,149,538	1.19%	92.93%
5	1,945,251	101,204,287	1.75%	91.18%
6	9,305,355	91,898,932	8.38%	82.79%
7	15,029,321	76,869,611	13.54%	69.25%
8	14,746,619	62,122,992	13.29%	55.97%
9	6,238,879	55,884,112	5.62%	50.35%
10	18,778,708	37,105,404	16.92%	33.43%
11	16,779,077	20,326,327	15.12%	18.31%
12	20,326,327	0	18.31%	0.00%
13	0	0	0.00%	0.00%
الإجمالي	111,000,000	0	100.00%	

١١. تواريخ استهلاك السندات:

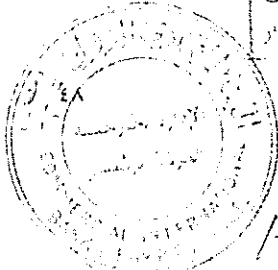
تستهلك السندات في يوم ١٥ من كل شهر (تاريخ استحقاق وصرف الكوبون) كما هو موضح في البند (١٠) من أحكام وشروط الشريحة (أ) مع مراعاة أنه في حالة وقوع يوم السداد في غير يوم عمل رسمي فيستحق السداد في أول يوم عمل تالي.

المركز الرئيسي للإشراك الدولي
المركز الرئيسي



١٢. السداد المعجل للسندات:

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

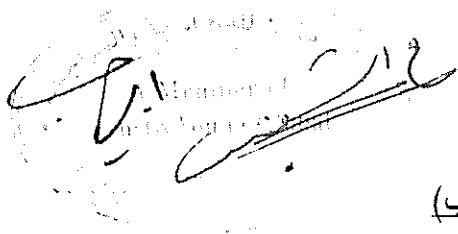


بسم الله تعالى
المركز الرئيسي للإشراك الدولي
المركز الرئيسي

Ash

H.Sh

Handwritten signature



مكتب
دكتور زكية هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

٢- أحكام وشروط الشريحة الثانية (ب)

١. قيمة الشريحة:

تبلغ قيمة الشريحة (ب) ٤٠٥,٤٠٠,٠٠٠ جم (أربعمائة وخمسة مليون وأربعمائة ألف جنيهاً مصرياً) وتمثل ٣٧,٨٠% من إجمالي قيمة الإصدار.

٢. مدة السندات:

ثلاث سنوات تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب.

٣. عدد السندات:

٤,٠٥٤,٠٠٠ سند (أربعة مليون أربعة وخمسون ألف سند).

٤. تصنيف الملاءة الائتمانية للشريحة (ب):

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



٥. القيمة الإسمية للسند:

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

٦. سعر الإصدار:

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

٧. مصاريف الإصدار:

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

الأزليقي الدولي
المستشارين

٨. إجمالي المبلغ المطلوب سداًه عند الاكتتاب:

١٠٠ جم (مائة جنيهاً مصرياً) للسند الواحد يضاف إليها ٠,٢٥ جم كمصاريف إصدار بإجمالي ١٠٠,٢٥ جم (مائة جنية مصري و خمسة و عشرون قرشاً) للسند الواحد يقوم المكتتب بسداها.

حسب

٩. سعر العائد:

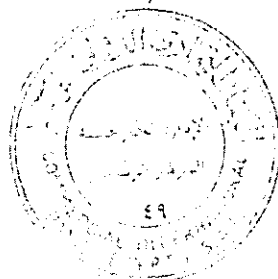
عائد سنوي متغير يصزف شهرياً ويقدر بـ ١٦,٠٩% (سعر أذون الخزانة ١٨٢ يوم بعد الضريبة + هامش ربح

٠,١٩٥%)

بنسبة: (مستشار) - المركز اشرليبيس
مكتب زكية هاشم وشركاه
مستشارين القانونيين والمستشارين

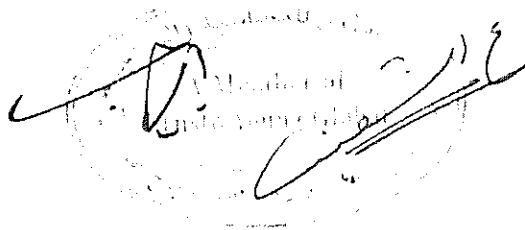
A.S.h

00684-012-20171030-83776



١١/٥١

Handwritten signature and stamp.



مكتب
المستشارين
مهام ومستشارون قانونيون

١٠. السداد / الاستهلاك:

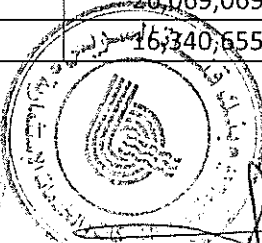
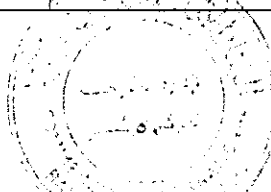
تسدد/تستهلك الشريحة (ب) بحد أقصى على ٣٦ قسط/دفعة شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة مع مراعاة أحكام السداد المعجل كما هو موضح بالمادة ٢١. ويعد الجدول التالي جدول استرشادي للاستهلاكات المتوقعة على الشريحة على أن يتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة وفقا لأولويات السداد المشار إليها في بند (٧) - أولويات استخدام المبالغ المحصلة تحت بيانات المحفظة المحالة وبناء عليه فإن جدول السداد/الاستهلاك الفعلي للشريحة (ب) قد يختلف اختلافا جوهريا عن جدول السداد/الاستهلاك الاسترشادي الآتي:

الفترة	الاستهلاك	القيمة المتبقية	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
0		405,400,000		100.00%
1	0	405,400,000	0.00%	100.00%
2	0	405,400,000	0.00%	100.00%
3	0	405,400,000	0.00%	100.00%
4	0	405,400,000	0.00%	100.00%
5	0	405,400,000	0.00%	100.00%
6	0	405,400,000	0.00%	100.00%
7	0	405,400,000	0.00%	100.00%
8	0	405,400,000	0.00%	100.00%
9	0	405,400,000	0.00%	100.00%
10	0	405,400,000	0.00%	100.00%
11	0	405,400,000	0.00%	100.00%
12	0	405,400,000	0.00%	100.00%
13	15,522,348	389,877,652	3.83%	96.17%
14	17,142,859	372,734,793	4.23%	91.94%
15	6,824,142	365,910,651	1.68%	90.26%
16	20,199,928	345,710,723	4.98%	85.28%
17	18,021,654	327,689,069	4.45%	80.83%
18	23,930,620	303,758,449	5.90%	74.93%
19	14,559,333	289,199,116	3.59%	71.34%
20	17,287,669	271,911,447	4.26%	67.07%
21	8,716,707	263,194,740	2.15%	64.92%
22	20,679,878	242,514,863	5.10%	59.82%
23	19,446,849	223,068,014	4.80%	55.02%
24	24,766,046	198,301,968	6.11%	48.92%
25	14,464,116	183,837,852	3.57%	45.35%
26	18,818,244	165,019,608	4.64%	40.71%
27	9,484,545	155,535,063	2.34%	38.37%
28	22,167,686	133,367,378	5.47%	32.90%
29	19,975,047	113,392,331	4.93%	27.97%
30	26,069,069	87,323,262	6.43%	21.54%
31	16,340,655	70,982,607	4.03%	17.51%

البنك العربي الإفريقي الدولي
البيانات

حس

مكتب المستشارين
المهام ومستشارون قانونيون
00684-012-20171030-83776



حس

Handwritten signature and stamp

مكتب
دكتور زكية هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

12.80%	4.71%	51,875,226	19,107,381	32
10.10%	2.70%	40,944,403	10,930,823	33
4.67%	5.43%	18,922,559	22,021,843	34
0.00%	4.67%	0	18,922,559	35
0.00%	0.00%	0	0	36
	100.00%		405,400,000	الإجمالي

١١. تواريخ استهلاك السندات:

تستهلك السندات في يوم ١٥ من كل شهر (تاريخ استحقاق وصرف الكوبون) كما هو موضح في البند (١٠) من أحكام وشروط الشريحة (ب) مع مراعاة أنه في حالة وقوع يوم السداد في غير يوم عمل رسمي فيستحق السداد في أول يوم عمل تالي.



دكتور زكية هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

Ash

HSL

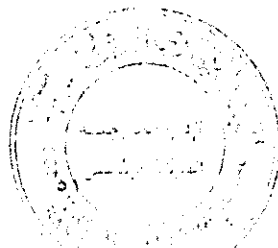
بنك العربي الأفريقي الدولي
المركز الرئيسي

Handwritten signature

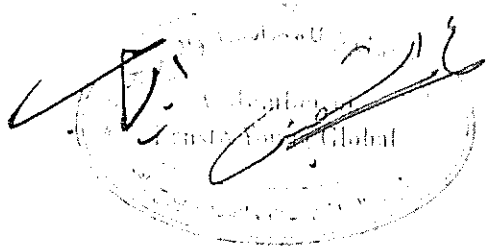


Handwritten signature

Handwritten signature



Handwritten signature



مكتب
دكتور زكية هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

٣- أحكام وشروط الشريحة الثالثة (ج)

١. قيمة الشريحة:

تبلغ قيمة الشريحة (ج) ٣٥٨,٢٠٠,٠٠٠ جم (ثلاثمائة ثمانية وخمسون مليون ومائتان ألف جنيهاً مصرياً) وتمثل ٣٣,٤٠% من إجمالي قيمة الإصدار.

٢. مدة السندات:

خمس سنوات تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب.

٣. عدد السندات:

٣,٥٨٢,٠٠٠ سند (ثلاثة مليون وخمسمائة إثنان وثمانون ألف سند).

٤. تصنيف الملاءة الائتمانية للشريحة (ج):

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

٥. القيمة الإسمية للسند:

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

٦. سعر الإصدار:

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

٧. مصاريف الإصدار:

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

٨. إجمالي المبلغ المطلوب سداده عند الاكتتاب:

١٠٠ جم (مائة جنيهاً مصرياً) للسند الواحد يضاف إليها ٠,٣ جم كمصاريف إصدار بإجمالي ١٠٠,٣٠ جم (مائة جنيهاً مصرياً وثلثون قرشاً) للسند الواحد يقوم المكتتب بسدادها.

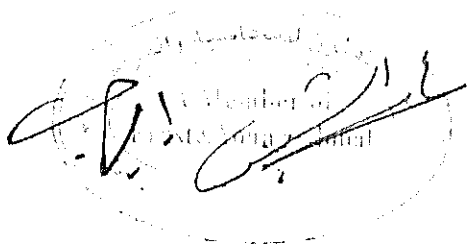
٩. سعر العائد:

عائد سنوي متغير يصرف شهرياً ويقدر بـ ١٦,٦٤% (سعر أذون الخزانة ١٨٢ يوم بعد الضريبة + هامش ربح ١,٥%)



البنك العربي الإفريقي الدولي
المركز الرئيسي
القاهرة





مكتب
دكتور زكية هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

١٠. السداد / الاستهلاك:

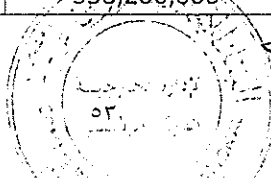
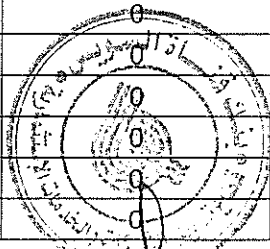
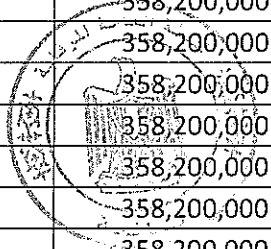
تسدد/ تستهلك الشريحة (ج) بحد أقصى على ٦٠ قسط / دفعة شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة مع مراعاة أحكام السداد المعجل كما هو موضح بالمادة ٢١. ويعد الجدول التالي جدول استرشادي للاستهلاكات المتوقعة على الشريحة على أن يتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة وفقا لأولويات السداد المشار إليها في بند (٧) - أولويات استخدام المبالغ المحصلة تحت بيانات المحفظة المحالة وبناء عليه فإن جدول السداد / الاستهلاك الفعلي للشريحة (ج) قد يختلف اختلافا جوهريا عن جدول السداد/ الاستهلاك الاسترشادي الآتي:

الفترة	الاستهلاك	القيمة المتبقية	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
0		358,200,000		100.00%
1	0	358,200,000	0.00%	100.00%
2	0	358,200,000	0.00%	100.00%
3	0	358,200,000	0.00%	100.00%
4	0	358,200,000	0.00%	100.00%
5	0	358,200,000	0.00%	100.00%
6	0	358,200,000	0.00%	100.00%
7	0	358,200,000	0.00%	100.00%
8	0	358,200,000	0.00%	100.00%
9	0	358,200,000	0.00%	100.00%
10	0	358,200,000	0.00%	100.00%
11	0	358,200,000	0.00%	100.00%
12	0	358,200,000	0.00%	100.00%
13	0	358,200,000	0.00%	100.00%
14	0	358,200,000	0.00%	100.00%
15	0	358,200,000	0.00%	100.00%
16	0	358,200,000	0.00%	100.00%
17	0	358,200,000	0.00%	100.00%
18	0	358,200,000	0.00%	100.00%
19	0	358,200,000	0.00%	100.00%
20	0	358,200,000	0.00%	100.00%
21	0	358,200,000	0.00%	100.00%
22	0	358,200,000	0.00%	100.00%
23	0	358,200,000	0.00%	100.00%
24	0	358,200,000	0.00%	100.00%
25	0	358,200,000	0.00%	100.00%
26	0	358,200,000	0.00%	100.00%
27	0	358,200,000	0.00%	100.00%
28	0	358,200,000	0.00%	100.00%
29	0	358,200,000	0.00%	100.00%
30	0	358,200,000	0.00%	100.00%

البنك العربي الأفريقي الدولي

م.ع.ع.

ح.ع.

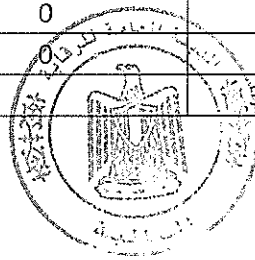


11/01

مكتب
مهام ومسؤوليات

مكتب
مهام ومسؤوليات
مهام ومسؤوليات

100.00%	0.00%	358,200,000	0	31
100.00%	0.00%	358,200,000	0	32
100.00%	0.00%	358,200,000	0	33
100.00%	0.00%	358,200,000	0	34
100.00%	0.00%	358,200,000	0	35
92.64%	7.36%	331,826,075	26,373,925	36
88.81%	3.83%	318,121,638	13,704,438	37
83.01%	5.80%	297,337,727	20,783,911	38
81.53%	1.48%	292,026,603	5,311,125	39
75.78%	5.74%	271,448,293	20,578,310	40
69.71%	6.07%	249,691,643	21,756,650	41
63.66%	6.05%	228,035,165	21,656,478	42
59.85%	3.81%	214,379,400	13,655,766	43
54.62%	5.23%	195,652,277	18,727,122	44
53.20%	1.42%	190,557,906	5,094,372	45
48.71%	4.49%	174,465,923	16,091,982	46
42.50%	6.21%	152,233,522	22,232,402	47
37.04%	5.46%	132,693,291	19,540,231	48
34.02%	3.02%	121,859,619	10,833,672	49
29.28%	4.74%	104,879,069	16,980,550	50
28.49%	0.79%	102,061,315	2,817,754	51
23.86%	4.63%	85,459,398	16,601,917	52
19.00%	4.85%	68,072,934	17,386,465	53
14.08%	4.93%	50,428,047	17,644,887	54
11.34%	2.73%	40,635,659	9,792,388	55
6.79%	4.56%	24,317,213	16,318,445	56
6.18%	0.61%	22,129,816	2,187,397	57
3.47%	2.71%	12,420,931	9,708,885	58
0.00%	3.47%	0	12,420,931	59
0.00%	0.00%		0	60
	100.00%		358,200,000	إجمالي

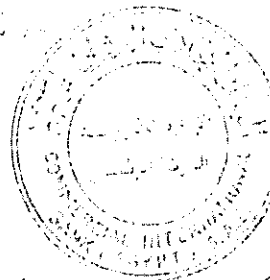


١١. تواريخ استهلاك السندات:

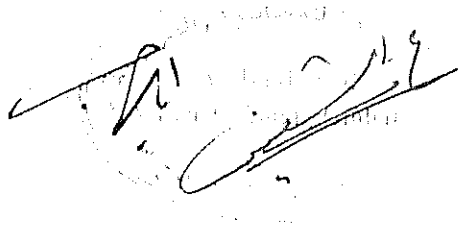
تستهلك السندات في يوم ١٥ من كل شهر (تاريخ استحقاق وصرف الكوبون) كما هو موضح في البند (١٠) من أحكام وشروط الشريحة (ج) مع مراعاة أنه في حالة وقوع يوم السداد في غير يوم عمل رسمي فيستحق السداد في أول يوم عمل تالي.

م. م. م.

م. م. م.



م. م. م.



مكتب
دكتور زكية هاشم وشركاه
حامون ومستشارون قانونيون

٤- أحكام وشروط الشريحة الرابعة (د)

١. قيمة الشريحة:

تبلغ قيمة الشريحة (د) ١٩٧,٩٠٠,٠٠٠ جم (مائة سبعة وتسعون مليون وتسعمائة الف جنيهاً مصرياً) وتمثل ١٨,٤٥% من إجمالي قيمة الإصدار.

٢. مدة السندات:

سبع سنوات تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب.

٣. عدد السندات:

١,٩٧٩,٠٠٠ سند (مليون تسعمائة تسعة وسبعون الف سند).

٤. تصنيف الملاءة الائتمانية للشريحة (د):

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



٥. القيمة الاسمية للسند:

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

٦. سعر الإصدار:

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

٧. مصاريف الإصدار:

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

الإشراف على
العمليات

٨. 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 وخمسة وثلاثون قرشاً) للسند الواحد يقوم المكتتب بسدادها



٩. سعر العائد:

عائد سنوي متغير يصرف شهرياً ويقدر بـ ١٧,٤٠% (سعر أذون الخزانة ١٨٢ يوم بعد الضريبة + هامش ربح

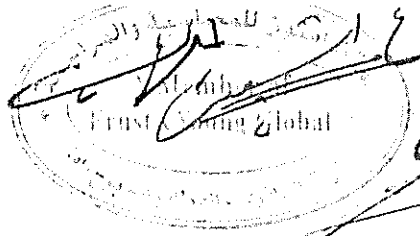
٢%)

Handwritten signature.



Handwritten signature.

١٨



مكتب
كينوز كوت هاشيم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

١٠. السداد / الاستهلاك:

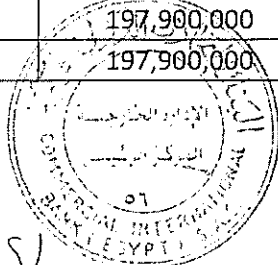
تسدد/ تستهلك الشريحة (د) بحد أقصى على ٨٤ قسط / دفعة شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة مع مراعاة أحكام السداد المعجل كما هو موضح بالمادة ٢١. ويعد الجدول التالي جدول استرشادي للاستهلاكات المتوقعة على الشريحة على أن يتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة وفقا لأولويات السداد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

الفترة	الاستهلاك	القيمة المتبقية	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
0		197,900,000		100.00%
1	0	197,900,000	0.00%	100.00%
2	0	197,900,000	0.00%	100.00%
3	0	197,900,000	0.00%	100.00%
4	0	197,900,000	0.00%	100.00%
5	0	197,900,000	0.00%	100.00%
6	0	197,900,000	0.00%	100.00%
7	0	197,900,000	0.00%	100.00%
8	0	197,900,000	0.00%	100.00%
9	0	197,900,000	0.00%	100.00%
10	0	197,900,000	0.00%	100.00%
11	0	197,900,000	0.00%	100.00%
12	0	197,900,000	0.00%	100.00%
13	0	197,900,000	0.00%	100.00%
14	0	197,900,000	0.00%	100.00%
15	0	197,900,000	0.00%	100.00%
16	0	197,900,000	0.00%	100.00%
17	0	197,900,000	0.00%	100.00%
18	0	197,900,000	0.00%	100.00%
19	0	197,900,000	0.00%	100.00%
20	0	197,900,000	0.00%	100.00%
21	0	197,900,000	0.00%	100.00%
22	0	197,900,000	0.00%	100.00%
23	0	197,900,000	0.00%	100.00%
24	0	197,900,000	0.00%	100.00%
25	0	197,900,000	0.00%	100.00%
26	0	197,900,000	0.00%	100.00%
27	0	197,900,000	0.00%	100.00%
28	0	197,900,000	0.00%	100.00%

البنك العربي الإفريقي الدولي
المركز الرئيسي

gk

PS

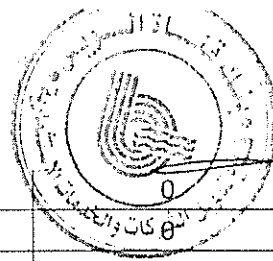


بنك قنطرة المسجلين - المركز الرئيسي
بنك قنطرة المسجلين والبنوك الأجنبية والإستثمار

00684-012-20171030-83776

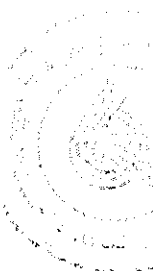
11/51

Handwritten signature at the top left of the page.



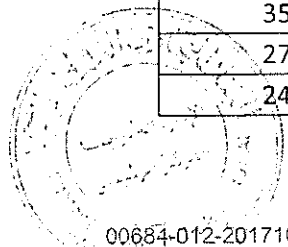
100.00%	0.00%	197,900,000	0	29
100.00%	0.00%	197,900,000	0	30
100.00%	0.00%	197,900,000	0	31
100.00%	0.00%	197,900,000	0	32
100.00%	0.00%	197,900,000	0	33
100.00%	0.00%	197,900,000	0	34
100.00%	0.00%	197,900,000	0	35
100.00%	0.00%	197,900,000	0	36
100.00%	0.00%	197,900,000	0	37
100.00%	0.00%	197,900,000	0	38
100.00%	0.00%	197,900,000	0	39
100.00%	0.00%	197,900,000	0	40
100.00%	0.00%	197,900,000	0	41
100.00%	0.00%	197,900,000	0	42
100.00%	0.00%	197,900,000	0	43
100.00%	0.00%	197,900,000	0	44
100.00%	0.00%	197,900,000	0	45
100.00%	0.00%	197,900,000	0	46
100.00%	0.00%	197,900,000	0	47
100.00%	0.00%	197,900,000	0	48
100.00%	0.00%	197,900,000	0	49
100.00%	0.00%	197,900,000	0	50
100.00%	0.00%	197,900,000	0	51
100.00%	0.00%	197,900,000	0	52
100.00%	0.00%	197,900,000	0	53
100.00%	0.00%	197,900,000	0	54
100.00%	0.00%	197,900,000	0	55
100.00%	0.00%	197,900,000	0	56
100.00%	0.00%	197,900,000	0	57
100.00%	0.00%	197,900,000	0	58
100.00%	0.00%	197,900,000	0	59
88.88%	11.12%	175,891,271	22,008,729	60
85.54%	3.34%	169,288,852	6,602,419	61
77.08%	8.46%	152,539,227	16,749,625	62
76.44%	0.64%	151,272,597	1,266,630	63
73.24%	3.20%	144,939,226	6,333,371	64
65.49%	7.75%	129,603,700	15,335,525	65
57.04%	8.45%	112,873,643	16,730,057	66
54.12%	2.92%	107,103,509	5,770,134	67
46.13%	7.99%	91,282,715	15,820,794	68
45.31%	0.82%	89,666,725	1,615,989	69
42.61%	2.69%	84,333,376	5,333,350	70
35.14%	7.48%	69,534,925	14,798,451	71
27.00%	8.13%	53,436,029	16,098,896	72
24.94%	2.06%	49,363,720	4,072,309	73

Handwritten text on the left side: "معاونت و مشاوره قانونیون و کتورز کت هاشم و شرکاه"



Handwritten text on the left side: "بسم الله الرحمن الرحيم"

Handwritten mark on the left side.



Handwritten signature at the bottom center.

Handwritten signature at the bottom right.

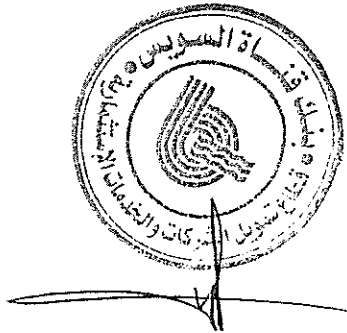
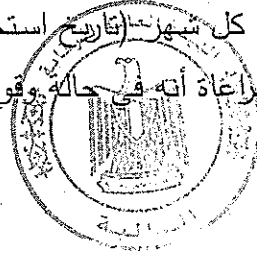
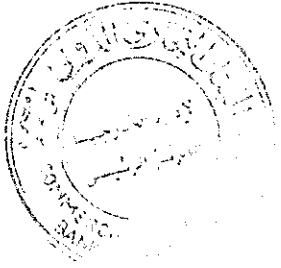
ع. السعيد

مكتب
دكتور زكية هاشم وشركاه
محامون ومشاركون قانونيون

17.25%	7.70%	34,133,351	15,230,369	74
16.88%	0.37%	33,401,933	731,418	75
15.54%	1.34%	30,750,280	2,651,653	76
8.78%	6.76%	17,374,040	13,376,240	77
0.00%	8.78%	0	17,374,040	78
0.00%	0.00%	0	0	79
0.00%	0.00%	0	0	80
0.00%	0.00%	0	0	81
0.00%	0.00%	0	0	82
0.00%	0.00%	0	0	83
0.00%	0.00%	0	0	84
	100.00%		197,900,000	إجمالي

١١. تواريخ استهلاك السندات:

تستهلك السندات في يوم ٥ 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.



Ash

11.52

Handwritten signature

Handwritten signature

Handwritten signature

شركة الشرق الأوسط الدولي
مركز الرياض

Handwritten signature

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

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

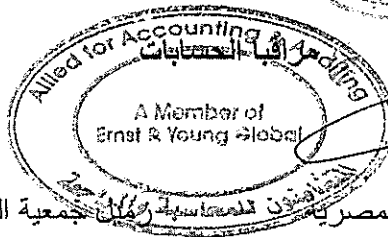
كما قمنا باختبار المعلومات المالية المستقبلية للشركة المصرية للتوريق - شركة مساهمة مصرية - المتمثلة في قائمة التدفقات النقدية التقديرية لمحفظه التوريق عن الفترة من يناير ٢٠١٨ حتى ديسمبر ٢٠٢٤ وفقاً لمعايير المراجعة المصرية الخاصة بفحص المعلومات المالية المستقبلية ، وقد أعدت هذه المعلومات المالية بمعرفة إدارة الشركة المصدرة للسندات (الشركة المصرية للتوريق) ، وهذه المعلومات المالية المستقبلية هي مسؤولة 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 توريق) قابلة للتداول غير قابلة للتحويل إلى أسهم مدتها سبع سنوات وقابلة للإستدعاء المعجل (فيما عدا الشريحة "أ") بقيمة اسمية ١,٠٧٢,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (بقيمة إسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد) وتصدر سندات التوريق على أربعة شرائح وتستهلك شهرياً وذات عائد سنوي متغير بالنسبة للأربعة شرائح (أ) و (ب) و (ج) و (د) يصرف شهرياً .

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

وبناءً على إختبارنا للأدلة المؤيدة للافتراضات ، لم ينم إلى علمنا ما يدعو للاعتقاد بأن هذه الافتراضات لا توفر أساساً معقولاً للمعلومات المالية المستقبلية ، ومن 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 : ١٨ ديسمبر ٢٠١٧



ايهاب مراد عازر

زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
زميل جمعية الضرائب المصرية
س.م.م (٦٥٣٧)
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٨٧)

عمرو محمد الشعيبي

زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
زميل جمعية الضرائب المصرية
س.م.م (٩٣٦٥)
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١٠٣)

مكتب
دكتور زكية هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

سادساً: أحكام عامة

تخضع بنود هذه المذكرة لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ بإصدار قانون شركات المساهمة وشركات التوصية بالأسهم والشركات ذات المسؤولية المحدودة وتعديلاته ولائحته التنفيذية والقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ بإصدار قانون سوق راس المال وتعديلاته ولائحته التنفيذية وكافة احكام القوانين المصرية السارية.

الشركة

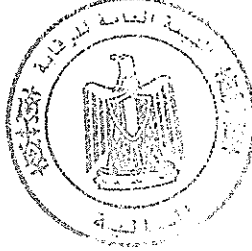
المصرية للتوريق

شركة مساهمة مصرية

[Handwritten signature]

طارق عمر السيد عزمي

العضو المنتدب



المكتب الرئيسي الدولي
مصر - القاهرة

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

بمكتب المحاماة - الدكتور زكية هاشم وشركاه
مكتب المحاماة والتشاور القانوني والإستثمار
A.S.H

[Handwritten signature]



أ. د. ياسر زكي هاشم

سابعاً: تقرير المستشار القانوني

بالإحالة إلى قيام الشركة المصرية للتوريق ش.م.م. بإصدار سندات إسمية في مقابل حقوق مالية (سندات توريق) لمدة سبع سنوات قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للإستدعاء المعجل بقيمة إجمالية ١,٠٧٢,٥٠٠,٠٠٠ (مليار. إثنان وسبعون مليون وخمسمائة ألف جنيهاً مصرياً) بقيمة إسمية ١٠٠ جم (مائة جنيهاً مصرياً) 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 الأحد الموافق ٢٠١٧/١٢/٣، وبعد إطلاعنا على كافة المستندات المتعلقة بعملية التوريق ش.م.م.

نقر نحن/ ياسر زكي هاشم، المحامي بالنقض والشريك التنفيذي لمكتب دكتور زكي هاشم وشركاه، محامون ومستشارون قانونيون، ٢٣ شارع قصر النيل القاهرة، وبصفتنا المستشار القانوني لعملية إصدار السندات (المصرية للتوريق - الإصدار السابع)، بأن جميع الحقوق المالية والمستحقات أجله الدفع بضماناتها مملوكة ملكية خاصة للمحيل ولا يوجد أية قضايا أو منازعات حتى تاريخ هذه المذكرة قد تؤثر على ملكية المحيل لمحفظة التوريق أو حقه في التصرف فيها وفقاً للشهادة الصادرة من المستشار القانوني العام للشركة المؤرخة ٢٠١٧/١٣/١٠، وأن إنفاق عقد الحوالة قد أعد وفقاً لأحكام قانون رقم ١٣٤ لسنة ٢٠٠٤ وقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحتهما التنفيذية وأن الحوالة بموجبه نافذة وناقلة لجميع الحقوق والضمانات الواردة به وتكون الحوالة نافذة وناجزة فور تغطية الإكتتاب في سندات التوريق بالكامل، علماً بأن البنك التجاري الدولي والبنك الأهلي المصري وبنك مصر مسئول عن عملية الترويج وتلقي وضمنان تغطية الإكتتاب؛ وأن كافة بنود مذكرة المعلومات الخاصة بإصدار سندات التوريق والعقود المرفقة بها متفقة مع أحكام القانون والقرارات التنظيمية الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية.

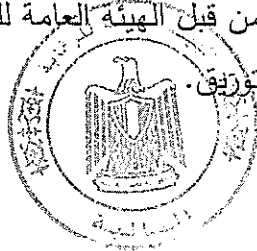
ونتعهد بأن نقوم بإبلاغ الهيئة العامة للرقابة المالية ومديرو الإصدار فور علمنا بأية تغييرات جوهرية قد تظهر خلال الفترة من تاريخ موافقة الهيئة على نشرة الطرح الخاص من قبل الهيئة العامة للرقابة المالية وحتى تاريخ غلق باب الإكتتاب قد يكون لها تأثير على عملية الإكتتاب في سندات التوريق.

مستشار القانوني لعملية التوريق وشركاه
دكتور ياسر زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون
ياسر زكي هاشم

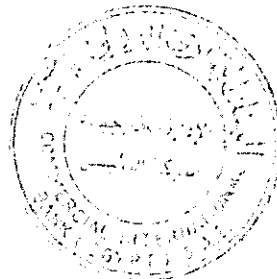
المحامي بالنقض والشريك التنفيذي

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون قانونيون



البنك التجاري الدولي
رئيس مجلس الإدارة
H-SH Jun



ثامناً: ملخص عقد الحوالة

مكتب
دكتور زكية هاشم وشركاه
حامون ومستشارون قانونيون

حرر عقد حوالة محفظة التوريق في ٢٠١٧/١٢/٣ أطراف العقد هم:

أولاً: شركة كوريليس للتأجير التمويلي - مصر - ش.م.م.، مؤسسة وفقاً لأحكام القانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧، سجل تجاري رقم ٥٠٨٠٣ بتاريخ ٩ مارس ٢٠١١ برقم إبداع ٤٠٢٢، ومقرها الرئيسي في مبنى B ٢١١٢ - القرية الذكية - الكيلو ٢٨ - طريق القاهرة الاسكندرية الصحراوي - محافظة الجيزة، ويمثلها في هذا العقد السيد الاستاذ/ طارق عمر 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 B ٢١١٢ - القرية الذكية - الكيلو ٢٨ - طريق القاهرة الاسكندرية الصحراوي - محافظة الجيزة، ويمثلها في هذا العقد السيد الاستاذ/ علي حامد محمد بصفته عضو مجلس الادارة.

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

اتفق الطرفان على أن يحيل المحيل إلى المحال إليه حقوقاً مالية ومستحقات آجلة الدفع مضمونة بضمانات مختلفة (محفظة التوريق) يمتلكها المحيل قبل المستأجرين (المدنيين) 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 حصيله 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 الإكتتاب في سندات التوريق بالكامل "تاريخ نفاذ الحوالة".

٢. 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.

٣. اتفق الطرفان على أن يسدد المحال إليه الى المحيل مقابل الحوالة عن هذا العقد والبالغ قدره ١,١٦١,٧٦٥,٦٥٠ (فقط

مليار مائة واحد وستون مليون سبعمائة خمسة وستون ألف ستمائة وخمسون جنيهاً مصرياً) وذلك على النحو التالي:

- مبلغ ١,٠٧٢,٥٠٠,٠٠٠ جنيهاً مصرياً (مليار اثنان وسبعون مليون وخمسمائة ألف جنيهاً مصرياً) في تاريخ نفاذ الحوالة وذلك من حصيله الاككتاب في سندات التوريق

- مبلغ ٨٩,٢٦٥,٦٥٠ جنيهاً مصرياً (تسعة وثمانون مليون مائتان خمسة وستون ألف ستمائة وخمسون جنيهاً مصرياً) الذي يمثل قيمة التعزيز الإئتماني الداخلي وذلك عند انتهاء عمر السندات. رجاء استشارة المحامون والمستشارون القانونيون

الإيجاز
الإيجاز

مكتب
دكتور زكية هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

٤. في حالة اكتشاف المحال إليه في تاريخ نفاذ الحوالة عدم مطابقة أي حق من الحقوق المكونة لمحفظه التوريد 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 التوريد في المطالبة بالتعويض عما قد يكون أصابهم من أضرار نتيجة ذلك.

٥. يقر ويتعهد ويضمن المحال إليه الآتي:

أ. أن له كامل السلطة في إبرام وتوقيع وتنفيذ هذا العقد وفي امتلاك محفظة التوريد لصالح حملة سندات التوريد دون أي قيود أو شروط وذلك حتى تاريخ انتهاء مدة سندات التوريد أو بسدادها سداداً معجلاً وأنه قد حصل على جميع الموافقات والتراخيص اللازمة لذلك.

ب. أن له كامل السلطة في إبرام وتوقيع وتنفيذ عقد حفظ وإدارة محفظة التوريد مع أمين الحفظ وكذلك إبرام وتوقيع وتنفيذ عقد الخدمة والتحصيل مع المحصل.

ج. أن يقوم بإبرام عقد خدمة وتحصيل مع المحيل بخصوص محفظة التوريد.

د. 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.

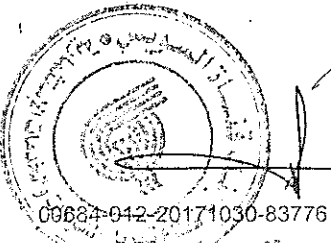
هـ. لا توجد أي دعاوى أو مطالبات قد تؤثر على نفاذ أو صحة هذه الحوالة.

و. أن يقوم بتحويل كافة الحقوق المتعلقة بعقود التأجير التمويلي (قيم التأجير التمويلي المستحقة على المستأجرين بعد انتهاء مدة محفظة التوريد) وما يتعلق بها من حقوق وضمانات إلى المحيل فور سداد كافة مستحقات حملة سندات التوريد وذلك ما لم يتم الاتفاق على غير ذلك بين المحيل والمحال إليه.

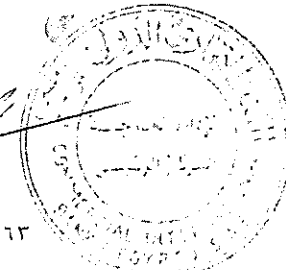
ز. ألا يقوم بتسييل خطاب الضمان المشار إليه بالبند (١٦) من المادة (٦) من عقد الحوالة إلا وفق للشروط والأحكام المتفق عليها بين الطرفين بموجب هذا العقد وعقد الخدمة والتحصيل وأن يقوم برد فائض أرصدها للمحيل والغائبا فور سداد كامل حقوق حملة سندات التوريد وانتهاء الغرض منها.

٦. ويكون هذا العقد مفسوخاً من تلقاء نفسه إذا أخفق المحيل في حوالة محفظة التوريد بموجب حوالة نافذة وناجزة في تاريخ نفاذ الحوالة أو إذا تجاوزت نسبة الحقوق غير المطابقة للمواصفات ٥% من إجمالي قيمة الحقوق المكونة لمحفظه التوريد، مع حفظ حق المحال إليه وحملة سندات التوريد في المطالبة بالتعويض، وعلى أن يتم سداد المبالغ الخاصة بحملة سندات التوريد لأمين الحفظ لإضافتها لصالحهم.

٧. يخضع هذا العقد للقانون المصري ويُفسر وفقاً لأحكامه، واتفق الطرفان على تسوية أي نزاع ينشأ عن تفسير و/أو تنفيذ اتفاق المساهمين المائل عن طريق اللجوء إلى التحكيم وفقاً لقواعد مركز القاهرة للتحكيم التجاري الدولي بواسطة ٣ (ثلاث) محكمين يتم تعيينهم وفقاً للقواعد المذكورة، وتعد هيئة التحكيم جلساتها بمدينة القاهرة، وتكون لغة التحكيم هي اللغة العربية، ويكون حكم هيئة التحكيم نهائياً وملزماً للطرفين وغير قابل للطعن عليه.



A. Sh. Mohamed
H. Sh.



Handwritten signature and initials.

تاسعاً: موقف السندات القائمة

مكتب
دكتور زكية هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

• الإصدار الرابع (بمبلغ إجمالي ٦٧٨ مليون جنيهاً إستحقاق ديسمبر ٢٠١٩):

محل المحفظة: شركة كوريليس للتأجير التمويلي - مصر (ش.م.م)

أمين الحفظ: البنك التجاري الدولي (مصر) .

المحصل: شركة كوريليس للتأجير التمويلي - مصر (ش.م.م) (محل المحفظة).

القيمة الإسمية للسندات عند الإصدار: ٦٧٨ مليون جنيهاً مصرياً .

رصيد السندات في ٢٠١٧/١٢/١٠: ٢٠١٧,٤٣٢,١٧٥,٦٦ جنيهاً مصرياً .

آخر تصنيف إئتماني للسندات:

الشريحة الأولى (أ) AA+

الشريحة الثانية (ب) AA

الشريحة الثالثة (ج) A

موقف سداد عائد السندات: تم سداد مبلغ ٤٢,٤٢٩,٩٢٧,٢١ جنيهاً مصرياً تمثل ٣٥ كوبون حتى ٢٠١٧/١٢/١٠ من العائد

على السندات في مواعيدها الأصلية و بدون أى تأخير.

موقف سداد أصل السندات:

- تم استهلاك أصل سندات الشريحة الأولى (أ) بالكامل في ٢٠١٦/١/١٠ كما تم سداد جميع الإستهلاكات بالإضافة إلى

العائد (إثنى عشر كوبون) في مواعيد إستحقاقها الأصلية و بدون أى تأخير.

- تم استهلاك أصل سندات الشريحة الثانية (ب) بالكامل في ٢٠١٧/١١/١٢ كما تم سداد جميع الإستهلاكات بالإضافة

إلى العائد (أربعة وثلاثون) في مواعيد إستحقاقها الأصلية و بدون أى تأخير.

- تم استهلاك مبلغ ٨,٥٦٧,٨٢٤,٣٤ جنيهاً مصرياً من أصل سندات الشريحة الثالثة (ج) حتى ٢٠١٧/١٢/١٠ والتي تم

سداد الإستهلاكات الخاصة بها في مواعيد إستحقاقها الأصلية مع الخمسة وثلاثون كوبون وبدون أى تأخير.

الإصدار الخامس (بمبلغ إجمالي ٨٠٢ مليون جنيهاً إستحقاق ديسمبر ٢٠٢٠):

محل المحفظة: شركة كوريليس للتأجير التمويلي - مصر (ش.م.م)

أمين الحفظ: البنك التجاري الدولي (مصر) .

المحصل: شركة كوريليس للتأجير التمويلي - مصر (ش.م.م) (محل المحفظة)

القيمة الإسمية للسندات عند الإصدار: ٨٠٢ مليون جنيهاً مصرياً .

رصيد السندات في ٢٠١٧/١٢/١٥: ٢٠١٧,٤٣٢,١٧٥,٦٦ جنيهاً مصرياً .

آخر تصنيف إئتماني للسندات:

الشريحة الأولى (أ) AA+

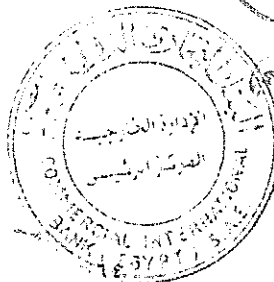
الشريحة الثانية (ب) AA

الشريحة الثالثة (ج) A

البنك التجاري الدولي
المركز الرئيسي



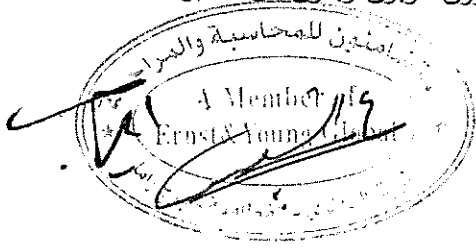
المركز الرئيسي - القاهرة
المركز الرئيسي للإستثمار



مكتب
دكتور زكريا هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

موقف سداد عائد السندات: تم سداد مبلغ ١٣١,٤٥٩,٢٦٨,٨٦ جنيها مصريا تمثل ٢٣ كوبون حتى ٢٠١٧/١٢/١٧ من العائد على السندات في مواعيدها الأصلية و بدون أى تأخير.
موقف سداد أصل السندات:

- تم استهلاك أصل سندات الشريحة الأولى (أ) بالكامل في ٢٠١٧/١/١٥ كما تم سداد جميع الإستهلاكات بالإضافة إلى العائد (إثنى عشر كوبون) في مواعيد إستحقاقها الأصلية و بدون أى تأخير.
- تم استهلاك مبلغ ١٦٥,٠٤٠,٦٩١,٧٨ جنيها مصريا من أصل سندات الشريحة الثانية (ب) حتى ٢٠١٧/١٢/١٧ والتي تم سداد الإستهلاكات الخاصة بها في مواعيد إستحقاقها الأصلية مع الإثنان وعشرون كوبون وبدون أى تأخير.



الإصدار السادس (بمبلغ إجمالي ١,١٤٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيها إستحقاق ديسمبر ٢٠٢٣):

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

أمين الحفظ: البنك التجاري الدولي (مصر).

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

القيمة الإسمية للسندات عند الإصدار: ١,١٤٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيها مصريا .

رصيد السندات في ٢٠١٧/١٢/١٧: ١,٠١٢,٠٢٢,٦٣٣,٦٧ جنيها مصريا .

آخر تصنيف إئتماني للسندات :

الشريحة الأولى (أ) AA +

الشريحة الثانية (ب) AA

الشريحة الثالثة (ج) AA-

الشريحة الرابعة (د) A



موقف سداد عائد السندات: تم سداد مبلغ ١٨٠,٦٨٨,٨٧٩,٢٧ جنيها مصريا تمثل ١١ كوبون حتى ٢٠١٧/١٢/١٧ من العائد على السندات في مواعيدها الأصلية و بدون أى تأخير.

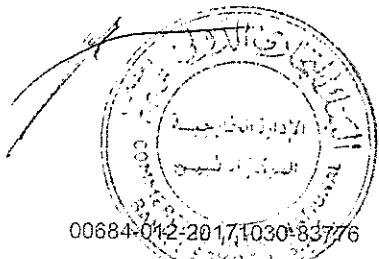
موقف سداد أصل السندات:

تم استهلاك مبلغ ١٣٥,٩٧٧,٣٦٦,٣٣ جنيها مصريا من أصل سندات الشريحة الأولى (أ) حتى ٢٠١٧/١٢/١٧ والتي تم سداد الإستهلاكات الخاصة بها في مواعيد إستحقاقها الأصلية مع العشرة كوبونات و بدون أى تأخير.

موقف سداد أصل السندات:

تم سداد الإستهلاكات الخاصة بها في مواعيد إستحقاقها الأصلية مع العشرة كوبونات و بدون أى تأخير.

مذكرة المعلومات اعدت على مسؤولية الممثل القانوني للشركة والمستشار المالي والقانوني ومديرو الإصدار ويقرا بصحة كافة البيانات والمعلومات الواردة بتلك المذكرة وكذا عدم قيامهم باغفال اية بيانات او افصاحات من شأنها ان تؤثر على قرار الاستجابة للاكتتاب في تلك السندات من عدمه. ويقصر دور الهيئة علي التحقق من توافر الإفصاحات اللازمة والتي أعدت علي مسؤولية الشركة المصدرة والأطراف المرتبطة بها؛ ودون أدني مسؤولية علي الهيئة؛ وتتحمل تلك الأطراف مسؤولية تقديم أية بيانات مضللة أو خاطئة.



Handwritten signature.



Handwritten signature.