

السيد الأستاذ / رئيس مجلس إدارة

شركة ثروة للتوريق

المركز القانوني : الكيلو ٢٨ طريق مصر الإسكندرية الصحراوي

تحية طيبة وبعد،،،

بالإشارة إلى إخطار سيادتكم الوارد إلى الهيئة والمرفق به مذكرة معلومات الاكتتاب الخاص بشأن قيام شركتكم بطرح سندات اسمية في مقابل حقوق ماليسية (سندات التوريق) قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل لأسهم (الإصدار الثاني عشر) بقيمة إجمالية ٨٩٩ مليون جنيه مصري بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ جنيه للسند الواحد لمدة خمس سنوات تصدر علي ثلاث شرائح وتطرح بنسبة ١٠٠% للاكتتاب الخاص للمؤسسات المالية والجهات ذوى الخبرة والملاءة المالية في مجال الأوراق المالية على النحو التالي :

الشريحة الأولى (أ) : هي سندات اسمية في مقابل حقوق مالية (سندات التوريق) قابلة للتداول غير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل لمدة ثلاثة عشر شهرا بقيمة إجمالية قدرها ٣٥٩ مليون جنيه مصري بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد تستهلك شهرياً بدءاً من شهر أغسطس ٢٠١٤ وتمتدح في شهر يوليو ٢٠١٥ وذات عائد سنوي ثابت يعادل ٦,٢٤% يصرف شهرياً اعتباراً من شهر يوليو ٢٠١٤

الشريحة الثانية (ب) : هي سندات اسمية في مقابل حقوق مالية (سندات التوريق) قابلة للتداول غير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون رقم ١٤ (بداية من الشهر ١٥ للإصدار) بحد أقصى سبعة وثلاثون شهراً من تاريخ غلق باب الإكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٤٢٨ مليون جنيه مصري بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد وتستهلك شهرياً اعتباراً من الشهر الرابع عشر من تاريخ غلق باب الإكتتاب في ضوء المتحصلات الفعلية لمحفظة التوريق بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) أو قبل ذلك التاريخ في حالات الوفاء المعجل و ذات عائد سنوي ثابت يعادل ٦,٢٤% يصرف شهرياً اعتباراً من شهر يوليو ٢٠١٤.

الشريحة الثالثة (ج) : هي سندات اسمية في مقابل حقوق مالية (سندات التوريق) قابلة للتداول غير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون رقم ١٤ (بداية من الشهر ١٥ للإصدار) بحد أقصى تسعة وخمسون شهراً بقيمة إجمالية قدرها ١١٢ مليون جنيه



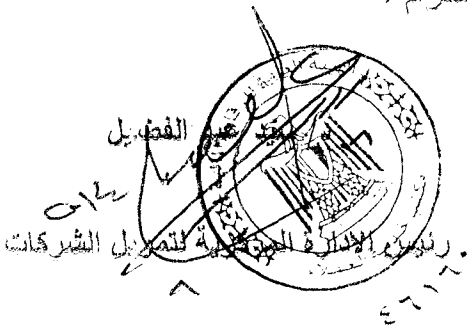
مصري بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد وتستهلك شهريا بعد تمام إستهلاك الشريحة الثانية
(ب) فى ضوء المتحصلات الفعلية لمحفظه التوريق و ذات عائد سنوي ثابت يعادل ١٠,٥٤%
يصرف شهريا اعتبارا من شهر يوليو ٢٠١٤.

نود الإحاطة إلى أن الهيئة ليس لديها مانع من قيام شركة ثروة للتوريق بالإصدار الثانى عشر
لسندات ثروة للتوريق لعدد ٨,٩٩٠ مليون سند للاكتتاب الخاص وذلك للمؤسسات المالية والجهات
ذوى الخبرة والملاءة المالية بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد بقيمة اجمالية قدرها ٨٩٩ مليون
جنية على ثلاث شرائح على النحو المنوه عنه بعالية .

مع مراعاة إخطار الهيئة بموقف تغطية الاكتتاب الخاص مرفقا به كشوف تغطية
الاكتتاب معتمدا من كلاً من الجهة متلقية الاكتتابات وشركة ثروة للتوريق وذلك استكمالا لباقي
الإجراءات المقررة قانونا للإصدار.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،

تحريرا فى ٢٠١٤/٦/٦



Handwritten signature

مذكرة معلومات

للطرح الخاص للمؤسسات المالية وللجهات ذوى الخبرة والملاءة المالية للإكتتاب في سندات توريق

شركة ثروة للتوريق (شركة مساهمة مصرية)

(شركة كونتكت للتوريق سابقا)

الاصدار الثانى عشر بمبلغ إجمالى ٨٩٩ مليون جنيه مصرى وتصدر على ثلاث شرائح على النحو التالى

الشريحة الأولى (أ) بمبلغ ٣٥٩ مليون جنيه مصرى آخر استحقاق يوليو ٢٠١٥

الشريحة الثانية (ب) بمبلغ ٤٢٨ مليون جنيه مصرى آخر استحقاق يوليو ٢٠١٧

الشريحة الثالثة (ج) بمبلغ ١١٢ مليون جنيه مصرى آخر استحقاق مايو ٢٠١٩

سندات الشريحة الاولى (أ) هي سندات إسمية في مقابل حقوق مالية (سندات التوريق) قابلة للتداول غير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للإستدعاء المعجل لمدة ثلاثة عشر شهرا بقيمة إجمالية قدرها ٣٥٩ مليون جنيه مصرى بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد تستهلك شهرياً بدءاً من شهر أغسطس ٢٠١٤ وتستحق في شهر يوليو ٢٠١٥ وذات عائد سنوي ثابت يعادل ٩,٢٤% يصرف شهرياً اعتباراً من شهر يوليو ٢٠١٤

سندات الشريحة الثانية (ب) هي سندات إسمية في مقابل حقوق مالية (سندات التوريق) قابلة للتداول غير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للإستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون رقم ١٤ (بداية من الشهر ١٥ للإصدار) لمدة حدها الأقصى سبعة وثلاثون شهراً من تاريخ غلق باب الإكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٤٢٨ مليون جنيه مصرى بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد وتستهلك شهرياً اعتباراً من الشهر الرابع عشر من تاريخ غلق باب الإكتتاب في ضوء المتحصلات الفعلية لحفظه التوريق بعد تمام إستهلاك الشريحة الأولى (أ) أو قبل ذلك التاريخ في حالات الوفاء المعجل و ذات عائد سنوي ثابت يعادل ٩,٨٤% يصرف شهرياً اعتباراً من شهر يوليو ٢٠١٤.

سندات الشريحة الثالثة (ج) هي سندات إسمية في مقابل حقوق مالية (سندات التوريق) قابلة للتداول غير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للإستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون رقم ١٤ (بداية من الشهر ١٥ للإصدار) بحد أقصى تسعة وخمسون شهراً بقيمة إجمالية قدرها ١١٢ مليون جنيه مصرى بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد وتستهلك شهرياً بعد تمام إستهلاك الشريحة الثانية (ب) في ضوء المتحصلات الفعلية لحفظه التوريق و ذات عائد سنوي ثابت يعادل ١٠,٥٤% يصرف شهرياً اعتباراً من شهر يوليو ٢٠١٤.

يتم طرح ١٠٠% من سندات التوريق (الشريحة الاولى (أ) والثانية (ب) والثالثة (ج)) للإكتتاب الخاص للمؤسسات المالية والجهات ذوى الخبرة والملاءة المالية في مجال الأوراق المالية

وفي هذه المذكرة عندما يتم الإشارة الى "سندات التوريق" فيقصد بها سندات الشريحة الاولى والثانية والثالثة وعندما يقتضي النص خلاف ذلك يتم الإشارة الى كل شريحة على حده.

S. Hawa

البنك العربي الأفريقي الدولي
المركز الرئيسي



Sarwa Securitization S.A.E.
شركة ثروة للتوريق ش.م.م.

Contact

مجيلوا المحفظة

شركة كونتكت لتقسيط السيارات (ش.م.م)

وشركاتها التابعة والشقيقة

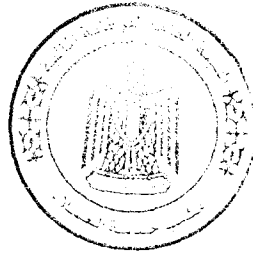
مديرا الإصدار ومتلقيا ومروجا وضامنا تغطية الإكتتاب



مستشار الهيكل

SARWA CAPITAL

البنك العربي الأفريقي الدولي
المركز الرئيسي



أمين الحفظ

المستشار القانوني لعملية التوريق



البنك العربي الأفريقي الدولي
المركز الرئيسي

S. Harby

A. La



Sarwa Securitization S.A.E.
شركة سروة للتوريق ش.م.م.

أولاً: البيانات العامة لأطراف التوريق

أ. المحيل ومنشئ محفظة التوريق

• شركة كونتكت لتسيط السيارات ش.م.م خاضعة لأحكام القانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ مؤسسة بتاريخ ٢٩/٨/٢٠٠١ وتم قيدها بالسجل التجاري بتاريخ ٢٠٠١/٩/٢ تحت رقم ٧٥٢٣ ويبلغ رأسمالها المصدر ٧٩,٣٥١,٦٦٠ جنيهاً مصرياً (فقط تسعة وسبعون مليون وثلاثمائة واحد وخمسون ألف وستمائة وستون جنيهاً مصرياً لا غير) والمرخص به ٢٥٠ مليون جنيهاً مصرياً (فقط مائتان وخمسون مليون جنيهاً مصرياً لا غير) ومركزها الرئيسي في ١ شارع العزيز عثمان - الزمالك - القاهرة.

• شركة بافاريان كونتكت لتجارة السيارات ش.م.م خاضعة لأحكام القانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وتم قيدها بالسجل التجاري بتاريخ ٢٠٠٤/١٠/٢٦ تحت رقم ١١٩٩٧ ويبلغ رأسمالها المصدر ١٠ مليون جنيهاً مصرياً (فقط عشرة ملايين جنيهاً مصرياً لا غير) والمرخص به ١٠٠ مليون جنيهاً مصرياً لا غير (فقط مائة مليون جنيهاً مصرياً لا غير) ومركزها الرئيسي في الكيلو ٢٨ طريق مصر الإسكندرية الصحراوي - محافظة الجيزة.

• شركة ستار لتسيط السيارات ش.م.م خاضعة لأحكام القانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وتم قيدها بالسجل التجاري بتاريخ ٢٠٠٩/٢/١٥ تحت رقم ٣٧١٤٠ ويبلغ رأسمالها ١٠ مليون جنيهاً مصرياً (فقط عشرة ملايين جنيهاً مصرياً لا غير) ومركزها الرئيسي في الكيلو ٢٨ طريق مصر الإسكندرية الصحراوي - محافظة الجيزة.

• شركة كونتكت المصرية العالمية لتسيط السيارات ش.م.م خاضعة لأحكام القانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وتم قيدها بالسجل التجاري بتاريخ ٢٠٠٩/٤/١٢ تحت رقم ٣٨١٩٠ ويبلغ رأسمالها ١٠ مليون جنيهاً مصرياً (فقط عشرة ملايين جنيهاً مصرياً لا غير) ومركزها الرئيسي في الكيلو ٢٨ طريق مصر الإسكندرية الصحراوي - محافظة الجيزة.

تداول الشركات الموضحة أعلاه نشاط بيع السيارات بكافة أنواعها وذلك من خلال عقود بيع سيارات (جديدة ومستعملة) بالتقسيط ("عقود البيع") وتمتلك قبل مشتري هذه السيارات بالتقسيط ("المدين" أو "المدينين") حقوقاً مالية ومستحقات آجلة الدفع مضمونة بضمانات مختلفة ("محفظة التوريق") وبموجب عقد الحوالة المؤرخ في ٢٠١٤/٦/٢ مع شركة ثروة للتوريق ش.م.م والمنشور ملخصها في هذه المذكرة حيث تمت حوالة محفظة التوريق إلى شركة ثروة للتوريق ش.م.م "كونتكت للتوريق سابقاً" وذلك لغرض إصدار سندات توريق قابلة للتداول في مقابلها.

وتجدر الإشارة إلى أن الحقوق الحالية بموجب عقد الحوالة والصادر بشأنها سندات توريق الإصدار الثاني عشر لا يوجد عليها أى حقوق أو التزامات للغير كما تجدر الإشارة إلى أن محفظة الحقوق محل هذا الإصدار الثاني عشر يبلغ إجمالي قيمتها حوالي ١,١٢٧,٤١٧,٣٤٢ جنيه مصري.

البنك العربي الأفريقي الدولي
المركز الرئيسي



Handwritten signature of a representative.



البنك العربي الأفريقي الدولي
المركز الرئيسي

Sarwa Securitization S.A.E.
شركة ثروة للتوريق ش.م.م

المحال إليه أو شركة التوريق (الشركة)

١. إسم الشركة

شركة ثروة للتوريق (ش.م.م).

٢. تاريخ التأسيس

٢٠٠٥/١١/٨

٣. الشكل القانوني

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

٤. غرض الشركة

غرض الشركة هو غرض وحيد يتمثل في توريق الحقوق المالية وفقا لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ و لائحته التنفيذية.

٥. السنة المالية

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

٦. رقم السجل التجاري و مكانه وتاريخه

١٧١٩٩٠ الجيزة في ٢٠٠٥/١١/٨

٧. المركز القانوني وعنوان المراسلات

الكيلو ٢٨ طريق مصر الإسكندرية الصحراوي - محافظة الجيزة.

٨. مسئول علاقات المستثمرين

السيد/عبدالله قناوي وعنوانه الكيلو ٢٨ طريق مصر الإسكندرية الصحراوي - محافظة الجيزة

تليفون: ٣٥٣٩١٩٣٠

فاكس: ٣٥٣٩١٩٢١

بريد إلكتروني: Abdallah.kenawy@contact.eg

٩. رقم و تاريخ الترخيص بمزاولة النشاط وتاريخ ترخيص الإصدار الثاني عشر:

ترخيص رقم ٣٤٠ بتاريخ ٢٠٠٥/١١/٢١ صادر عن الهيئة العامة للرقابة المالية (الهيئة العامة لسوق المال سابقا) وترخيص بإصدار سندات توريق - إصدار ثاني عشر - من مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية في ٢٠١٤/٥/١٨ تحت رقم (٧٢) لسنة ٢٠١٤.

البنك العربي الإفريقي الدولي
المركز الرئيسي

S. Hany



Sarwa Securitization S.A.E.
شركة ثروة للتوريق ش.م.م.

١٠. مدة الشركة

خمسة وعشرون عاما تبدأ من تاريخ قيدها بالسجل التجاري.

١١. رأس المال المرخص به

٢٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيها مصريا (فقط خمسة وعشرون مليون جنيها مصريا لاغير).

١٢. رأس المال المصدّر والمدفوع

٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيها مصريا (فقط خمسة ملايين جنيها مصريا لاغير).

١٣. عدد وأنواع الأسهم المصدرة

٥٠,٠٠٠ سهم نقدي عادي (خمسون ألف) بقيمة إسمية ١٠٠ جم (مائة جنية) لكل سهم مدفوعة بالكامل.

١٤. بيان المساهمات في رأس المال المصدّر و توزيعاته

النسبة	العملة التي تم الوفاء بها	القيمة الاسمية بالجنيه المصري	عدد الأسهم	الاسم والجنسية
٨١%	جنيه مصرى	٤٠,٥٠٠,٠٠٠	٤٠,٥٠٠	الشركة المصرية الدولية للتجارة و الإستثمار ش.ذ.م.
١٨%	جنيه مصرى	٩,٠٠٠,٠٠٠	٩,٠٠٠	شركة كونتكت لتقسيت السيارات ش.م.
١%	جنيه مصرى	٥٠٠,٠٠٠	٥٠٠	شركة بافاريا كونتكت لتجارة السيارات ش.م.
١٠٠%		٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	الإجمالي

١٥. أسماء المؤسسين ونسبة كل منهم عند التأسيس

النسبة	العملة التي تم الوفاء بها	القيمة الاسمية بالجنيه المصري	عدد الأسهم	الاسم والجنسية
				<u>المؤسسون</u>
٨١%	جنيه مصرى	٤٠,٥٠٠,٠٠٠	٤٠,٥٠٠	الشركة المصرية الدولية للتجارة و الاستثمار ش.ذ.م.
١٨%	جنيه مصرى	٩,٠٠٠,٠٠٠	٩,٠٠٠	شركة كونتكت لتقسيت السيارات ش.م.
١%	جنيه مصرى	٥٠٠,٠٠٠	٥٠٠	شركة بافاريا كونتكت لتجارة السيارات ش.م.
١٠٠%		٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	الإجمالي

البنك العربي
المركز الرئيسي

S. Hanley



Sarwa Securitization S.A.E.
شركة سروة للتوريق ش.م.

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

الاسم	الجنسية	عدد الأسهم	القيمة الاسمية بالجنه المصري	نسبة المشاركة
الشركة المصرية الدولية للتجارة والاستثمار ش.م.م	مصريه	٤٠,٥٠٠	٤,٠٥٠,٠٠٠	٨١%
شركة كونتكت لتقسيط السيارات ش.م.م	مصريه	٩,٠٠٠	٩٠٠,٠٠٠	١٨%
الإجمالي		٤٩,٥٠٠	٤,٩٥٠,٠٠٠	٩٩%

١٧. أسماء السادة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة

الإسم	الجنسية	الصفة	الجهة التي يمثلها
الأستاذ/ عمرو محمد لمعي	مصري	رئيس مجلس الإدارة	شركة كونتكت لتقسيط السيارات
الأستاذ/ إيمان الصاوي محمود	مصري	عضو مجلس إدارة	الشركة المصرية الدولية للتجارة الإستثمار
الأستاذ/ محمد أحمد محمود فرج	مصري	عضو مجلس إدارة	شركة بافاريا كونتكت لتجارة السيارات

١٨. أسماء المديرين المسئولين

الاسم	الجنسية	القطاع/الإدارة
الأستاذ/ عمرو محمد لمعي	مصري	رئيس مجلس الادارة وعضو منتدب
الأستاذ/ أحمد محمد عبدالكريم		المدير المالي
الأستاذ/ عبدالله قناوى		مسئول علاقات المستثمرين

١٩. مراقبي الحسابات

السادة/ هشام الأفندى و عزيز ماهر بمؤسسة (KPMG - حازم حسن) ورقم قيدهما في سجل مراقبي الحسابات بالهيئة العامة للرقابة المالية (١٠٠) و (٢٢٨) على التوالي وعنوانهم مبنى KPMG حازم حسن مرتفعات الأهرام - كيلو ٢٢ طريق مصر أسكندرية الصحراوي - اهرم - الجيزة - كود بريدي (١٢١١١) الأهرام).

٢٠. المستشار القانوني

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

Sarwa Securitization S.A.E.

شركة سروة للتوريق ش.م.م.



Handwritten signature of S. Hamed.

٢١. قيمة صافي أصول الشركة (حقوق المساهمين)

وفقاً لتقرير مراقبي الحسابات المؤرخ في ٢٠١٤/٠٦/٠٢ تبلغ قيمة صافي أصول الشركة في ٢٠١٤/٠٣/٣١ مبلغ ٢٨,١٧١,٥٨٣ جنيهاً مصرياً (فقط ثمانية وعشرون مليون ومائة واحد وسبعون ألف وخمسمائة وثلاثة وثمانون جنيهاً مصرياً لا غير) وذلك بناءً على المركز المالي للشركة الصادر عنه تقرير فحص محدود من مراقبي حسابات الشركة.

علماً بأن قيمة صافي أصول الشركة في القوائم المالية المعتمدة من الجمعية العامة العادية للشركة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٣/١٢/٣١ تبلغ ٢٤,٣٢٧,٢٥٣ جنيهاً مصرياً (فقط أربعة وعشرون مليون وثلاثمائة وسبعة وعشرون ألف ومائتان وثلاثة وخمسون جنيهاً مصرياً لا غير).

٢٢. الموقف الضريبي:

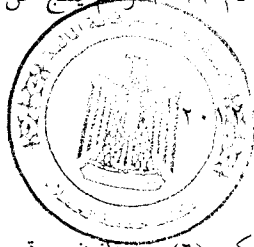
أولاً: الضرائب على أرباح شركات الأموال

الشركة خاضعة لضريبة أرباح شركات الأموال وفقاً لقانون الضرائب علي الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولم يتم فحص الشركة منذ بداية النشاط في ٢٠٠٥/١١/٨ حتى تاريخه وقد تم تقديم الإقرار الضريبي حتى عامي ٢٠١٢ و ٢٠١٣.

وجاري الإعداد لفحص الشركة عن عامي ٢٠٠٩، ٢٠١٠.

ثانياً: ضريبة المرتبات والأجور

تلتزم الشركة بسداد ضريبة المرتبات والأجور وفقاً للقانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ متى إستحققت وتم فحص الشركة منذ بداية النشاط ٢٠٠٥/١١/٨ وحتى عام ٢٠١١ ولم ينتج عن الفحص أى فروق ضريبية وتمت المحاسبة بوعاء ضريبي لا شئ.



ثالثاً: ضريبة الدمغة

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

٢٣. الموقف من القضايا

وفقاً لشهادة المستشار القانوني للإصدار المؤرخة في ٢٠١٤/٦/٢ فإنه لا توجد أي قضايا مرفوعة من أو ضد الشركة.

٢٤. موقف التأمينات و الرهونات على أصول الشركة

وفقاً لكتاب الشركة المؤرخ في ٢٠١٤/٠٦/٠٢ فإنه لا يوجد أي تأمين علي أصول الشركة الأخرى بخلاف محافظ التوريق المخالة إلى الشركة والتي تتضمن تأميناً على السيارات و على حياة المدينين ولا توجد أي رهونات أو امتيازات على أصول الشركة.

المكتب العربي الأفريقي الدولي
المركز الرئيسي

Sarwa Securitization S.A.E.

شركة سروة للتوريق ش.م.م.



٢٥. بيان عن طريقة توزيع الربح الصافي للشركة

مع عدم الإخلال بتعهدات الشركة بعدم توزيع الأرباح الواردة في بند ٢٩ (ى) من أحكام وشروط الإصدار ، توزع أرباح الشركة الصافية سنوياً بعد خصم جميع المصروفات العمومية والتكاليف الأخرى كما يلي:-

(أ) يبدأ باقتطاع مبلغ يوازي ٥% من الأرباح لتكوين الاحتياطي القانوني ويقف هذا الاقتطاع متى بلغ مجموع الاحتياطي قدراً يوازي نصف رأسمال الشركة المصدر (ومتى نقص الاحتياطي عن هذا الحد تعين العودة إلى الإقتطاع). ويكون للعاملين نصيب في الأرباح التي يتقرر توزيعها نقداً في حدود ١٠% على الأقل وبشرط ألا يزيد على مجموع الأجور السنوية للعاملين.

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

(ج) يخصص بعد ما تقدم (عشرة في المائة على الأكثر) من الباقي لمكافحة مجلس الإدارة.

(د) يوزع الباقي من الأرباح بعد ذلك على المساهمين والعاملين (في الحدود والنسب المقررة في النظام) كحصة إضافية في الأرباح أو يرسل بناء على اقتراح مجلس الإدارة إلى السنة المقبلة أو يكون له احتياطي غير عادي أو مال استهلاك غير عادي.

٢٦. تصنيف الملاءة الائتمانية للإصدار

منحت شركة ميريس " الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين " في ٢ يونيو ٢٠١٤ التصنيف والترتيب الخلى للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) للسندات المزمع إصدارها من قبل شركة " ثروة للتوريق ش.م.م " (شركة كونتكت للتوريق سابقاً) - الإصدار الثاني عشر - ، بإجمالي قيمة السندات ٨٩٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير مضمونة بمحفظه حقوق مالية آجلة قيمتها الحالية ٩٨٤,٥٩٥,٦٥٦ جنيه مصري فقط لا غير ومحالة قانوناً بصفة ناقلة ونافذة وناجزة بجميع الحقوق والضمانات بعد تغطية الإكتتاب بالكامل إلى شركة " ثروة للتوريق ش.م.م ". وهي سندات إسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم، ذات عائد سنوي ثابت يصرف شهرياً. وقد تم منح هذه الدرجة بناءً على الدراسات التي قامت بها شركة ميريس من واقع البيانات المنشورة في مسودة مذكرة المعلومات، وأيضاً الجوانب المالية والقانونية لمحفظه الحقوق الآجلة والمحالة قانوناً والتي تم إمدادها لميريس بتاريخ ٢٢ مايو ٢٠١٤ وأخذاً في الاعتبار القواعد الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية (الهيئة العامة لسوق المال سابقاً) والمعمول بها حتى تاريخه بشأن تنظيم شركات وعمليات التوريق.

وتتميز السندات بتعزيز ائتماني داخلي نسبته ٤,٧% - بناءً على القيمة الحالية للمحفظه بعد خصم إجمالي مصاريف الإصدار - لمخاطر التي قد تواجه المحفظه ومنها على وجه الخصوص قد ينشأ عن السداد المبكر أو التعثر في السداد، هذا بالإضافة إلى تعزيز ائتماني داخلي آخر يتمثل في المرتبة التالية للسداد ٩٠% من مصاريف التحصيل و البالغة ٢,٢٥% سنوياً من قيمة المبالغ المستحقة دون الفوائد و التأمين على المدينين في عقود البيع حسب رصيدها القائم في أول كل شهر معنى (بعد إستبعاد الأقساط المتأخرة دون الفوائد والتأمين) والتي تستحق للمحصل شهرياً ولكن لا تسدد إلا بعد تأكيد أمين



8. Ham

المبتدئ
البنك
الافريقي
الدولي
القانوني
التمويلي

Sarwa Securitization S.A.E.
شركة ثروة للتوريق ش.م.م

الحفظ من وجود رصيد كافى بحساب الحصيلة لتمويل الحساب الإحتياطي و حساب خدمة التعثر و سداد كافة المصروفات و مستحقات حاملي السندات من قيمة فوائد السندات للشرائح الثلاثة و كذا سداد القسط الشهري المستحق من أصل سندات الشريحة الأولى مع الأخذ في الاعتبار أن أى مبالغ يتم خصمها من عمولة المحصل على النحو الوارد بمذكرة المعلومات لن تسدد للمحصل إلا بعد الإستحقاق / الإستهلاك الكلى لإجمالى قيمة السندات على أن يتم دفعها من الفائض (إن وجد) في حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ .

ومن الجدير بالذكر أن سيتم فتح "الحساب الإحتياطي" الذى سيودع به ما يمثل ٣,٥% من الرصيد الشهري القائم من قيمة السندات ويتم تمويله من حساب الحصيلة إعتباراً من اليوم الأول للإصدار و حتى إستكمال رصيد الحساب الإحتياطي وسيستخدم هذا الحساب في تغطية أى عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات و مستحقات حاملي السندات من فوائد و سداد إستهلاك السندات . كما أنه سيتم فتح " حساب خدمة التعثر" حيث سيتم تمويل هذا الحساب بخصم نسبة قدرها ٠,٦% سنوياً من الرصيد الشهري للمحفظة القائمة دون الفوائد والتأمين على المدين أول الشهر المعنى إعتباراً من اليوم الأول من غلق باب الإكتتاب وحتى نهاية الإصدار بالإضافة إلى عائد إستثمار الأموال المحقق من الرصيد التراكمي لحساب خدمة التعثر و تستخدم المبالغ القائمة في حساب خدمة التعثر لمجابهة أى عجز قد ينشأ في نهاية عمر الشريحة (ب) و /أو الشريحة (ج)

وتجدر الإشارة إلى أن هذه السندات تنقسم إلى ثلاثة شرائح، ويتم استهلاك الشريحة الأولى بالكامل ثم الشريحة الثانية بالكامل ثم الشريحة الثالثة:

الشريحة الأولى (أ) : غير قابلة للاستدعاء المعجل وتبلغ قيمتها ٣٥٩ مليون جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلى للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة . AA+ . وهي تمثل ٣٩,٩٣% من الإصدار ومدتها ١٣ شهراً وهي ذات عائد ثابت قيمته ٩,٢٤% سنوياً وتستهلك شهرياً، وتستحق في يوليو ٢٠١٥

الشريحة الثانية (ب) : وتبلغ قيمتها ٤٢٨ مليون جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلى للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة AA. وهي تمثل ٤٧,٦١% من الإصدار ويحد أقصى ٣٧ شهراً وقد تستهلك شهرياً إعتباراً من الشهر الرابع عشر من الإصدار في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة بعد تمام إستهلاك الشريحة الأولى (أ) أو قبل ذلك التاريخ في حالات الوفاء المعجل ، وذات عائد ثابت قيمته ٩,٨٤% سنوياً، وتستحق في يوليو ٢٠١٧ وهذه السندات قابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون رقم ١٤ (بداية من الشهر ١٥ للإصدار) .

الشريحة الثالثة (ج) : وتبلغ قيمتها ١١٢ مليون جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلى للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة A. وهي تمثل ١٢,٤٦% من الإصدار ويحد أقصى ٥٩ شهراً وتستهلك بناءً على المتحصلات الفعلية للمحفظة بعد تمام استهلاك الشريحة (ب)، وهي ذات عائد ثابت قيمته ١٠,٥٤% سنوياً وتستحق في مايو ٢٠١٩ . وهي سندات قابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون رقم ١٤ (بداية من الشهر ١٥ للإصدار) . وتجدر الإشارة إلى أن درجة "AA" تعني أن الإصدار مصنف محلياً على أنه درجة استثمار وأنه من الناحية الائتمانية وقدرته على سداد الأقساط والفوائد في مواعيدها ذو جودة عالية جداً Very Strong Creditworthiness كما أن

Sarwa Securitization S.A.E.

شركة سروة للتوطين ش.م.م.



Handwritten signature and stamp of the Investment Center, Banque Misr.

درجة المخاطر التي يتعرض لها الإصدار متواضعة جدًا مقارنة بالإصدارات، الأخرى في الدولة نفسها . كما تشير علامة (+/-) - (إلى نقص أو زيادة في مستوى المخاطر في نفس الدرجة.

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

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.

٢٧. موافقة الجمعية العامة غير العادية على الإصدار المنعقد ٨ في ٢٠١٤ / ١

أولاً: مناقشة استدعاء سندات كل من الإصدارين الثامن والتاسع للسداد المبكر

قررت الجمعية العامة غير العادية الموافقة على استدعاء سندات كل من الإصدارين الثامن والتاسع للسداد المبكر وذلك من خلال الحصول على قرض مساهم من خلال شركة كونتكت لتقسيط السيارات

ثانياً: الموافقة على قيام الشركة بتنفيذ إصدار جديد لسندات توريق بحد أقصى ٩٠٠ مليون جنيه

وافقت الجمعية العامة غير العادية على قيام الشركة بتنفيذ إصدار جديد لسندات توريق بحد أقصى ٩٠٠ مليون جنيه

بإستخدام ما يؤول الى الشركة من المحافظ المخالطة من الإصدارين الثامن والتاسع - بعد السداد المبكر - والناشئة عن عقود تقسيط سيارات بالإضافة الى حوالة محفظة أوراق مالية جديدة ذات طبيعة مشابهة من كل من:

- شركة كونتكت لتقسيط السيارات
- شركة بافاريان كونتكت لتقسيط السيارات
- شركة ستار لتقسيط السيارات
- شركة كونتكت المصرية العالمية لتقسيط السيارات

مع تفويض مجلس إدارة الشركة ورئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب في تحديد الشروط التفصيلية للإصدار وإعتماد مذكرة المعلومات واتخاذ كافة الإجراءات اللازمة لإتمام الإصدار وتفويض السيد رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب في إجراء أى تعديلات بما في ذلك تأجيل أو إلغاء الإصدار حسب الأحوال السائدة في السوق.

٢٨. قرار مجلس الإدارة

طبقاً لتفويض الصادر لمجلس الإدارة من الجمعية العامة غير العادية للشركة والمنعقد ٢٠١٤/٣/٣٠ قرر المجلس إصدار سندات استثمار قابلة للتداول وغير قابلة للتداول بحد أقصى ٩٠٠ مليون جنيه (بداية من الشهر ١٥ للإصدار) وللشركة الثالثة بدءاً من الكوبون رقم ١٤ (بداية من الشهر ١٥ للإصدار) لمدة لا تزيد عن خمس سنوات باجمالي ٨٩٩ مليون جنيه.



المستشار القانوني
شركة
القاهرة

٨٩٩

١٠ -

Sarwa Securitization S.A.E.

شركة سروة للتوريق ش.م.م.

مصريا و بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيها مصريا للسند وتطرح في طرح خاص للمؤسسات المالية والجهات ذوى الخبرة و الملاة المالية في مجال الأوراق المالية وتصدر على ثلاث شرائح كالأتي :

الشريحة الأولى (أ)

المدة	١٣ شهر من تاريخ غلق باب الاكتتاب
العائد	: ٩,٢٤% سنوياً يصرف شهرياً (إعتباراً من شهر يوليو ٢٠١٤)
إستهلاك أصل السندات	: تستهلك شهرياً بدءاً من شهر أغسطس ٢٠١٤

الشريحة الثانية (ب)

المدة	٣٧ شهر من تاريخ غلق باب الاكتتاب
العائد	: ٩,٨٤% سنوياً يصرف شهرياً (إعتباراً من شهر يوليو ٢٠١٤)
إستهلاك أصل السندات	: تستهلك شهرياً اعتباراً من الشهر الرابع عشر من تاريخ غلق الإكتتاب وذلك بعد تمام إستهلاك الشريحة الأولى (أ) أو قبل ذلك التاريخ في حالات السداد المعجل وذلك في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة

الشريحة الثالثة (ج)

المدة	٥٩ شهر من تاريخ غلق باب الاكتتاب
العائد	: ١٠,٥٤% سنوياً يصرف شهرياً (إعتباراً من شهر يوليو ٢٠١٤)
إستهلاك أصل السندات	: تستهلك شهرياً بداية من تمام إستهلاك الشريحة (ب) وفي ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة.

الغرض من الإصدار هو سداد مقابل حوالة محفظة التوريق والتي تتضمن حقوقاً مالية ومستحقات آجلة الدفع مستحقة لشركة كوتكت لتقسيط السيارات ش.م.م. وشركة بافاريان كوتكت لتجارة السيارات ش.م.م. وشركة كوتكت المصرية العالمية لتقسيط السيارات ش.ذ.م.م. وشركة ستار لتقسيط السيارات ش.ذ.م.م. والحالة إلی الشركة بموجب عقد الحوالة المؤرخ ٢٠١٤/٦/٢ و المنشور ملخصة في هذه المذكرة. .

الموافقة على مشروع مذكرة المعلومات للإكتتاب في سندات التوريق - الإصدار الثاني عشر - ومع تفويض السيد/رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب في إدخال التعديلات اللازمة على شروط الإصدار وفقاً لظروف ومتغيرات السوق ووفقاً لما تتطلبه الجهات الإدارية المعنية وذلك في ضوء قرارات الجمعية العامة غيرالعادية بتاريخ ٢٠١٤/٣/٣٠

٢٩ . موقف أسهم الشركة من القيد بالبورصة

الأسهم الحالية للشركة غير مقيدة بالبورصة المصرية

Sarwa Securitization S.A.E.
شركة لروة للتوريق ش.م.م.

البنك المصري الخليجي للتأمين
مصر



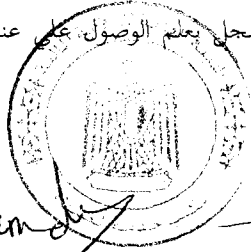
S. Hamdy

ب. الجهة التي ستقوم بتحصيل المبالغ المتحققة من محفظة التوريق

شركة كوتكت لتقسيط السيارات ش.م.م (المحصل) بموجب عقد خدمة و تحصيل مؤرخ ٢٠١٤/٦/٢ (عقد التحصيل) مبرم بينها وبين شركة ثروة للتوريق ش.م.م. ملتزم بموجبه بتحصيل حقوق الشركة نيابة عنها وما يرتبط بها من التزامات في مواجهة المدينين وتوريد تلك الحصيلة إلى حساب شركة التوريق (حساب حصيلة محفظة التوريق) او متابعة التوريد لدى أمين الحفظ لصالح حملة السندات وفقا لنظم التحصيل المباشر الموضحة في هذه المذكرة في البند الخاص بمخاطر افلاس المحصل وكذلك الموضحة في عقد الخدمة والتحصيل. كما يلتزم المحصل بإبلاغ أمين الحفظ بحالات التأخير او الإمتناع عن السداد من قبل المدينين والإجراءات التي قام بها تنفيذاً لعقود البيع للمطالبة بالسداد وإستيفاء المبالغ التي تأخر المدينين عن سدادها وكذلك إقتضاء التعويضات الواردة في عقود البيع وتوريدها الى أمين الحفظ. كذلك يلتزم المحصل بامساك دفاتر مستقلة لمحفظة التوريق عن الحسابات الخاصة بالنشاط المعتاد للمحصل و عن اية محافظ توريق اخرى قد يكون قد أبرم عقود خدمة و تحصيل بشأنها وذلك وفقا للسياسات و القواعد المتعارف عليها في عقود الخدمات و التحصيل مع التزامه ببذل عناية الرجل الحريص في اداء التزاماته. ويمكن للشركة إنهاء عقد التحصيل في حاله إخلال المحصل وبعد المحصل في حاله إخلال في الحالات الآتية:

- ١- عند قيامه بالإخلال بأى من التزاماته الجوهرية بموجب عقد الخدمة و التحصيل.
- ٢- عند إخلاله بأى من مديونيته القائمة تجاه البنوك الدائنه ولم يتم تصحيح هذا الإخلال خلال فترة السماح المطبقة.
- ٣- عندما يصبح المحصل بمقتضى حكم نهائى معسراً أو مفلساً أو إذا أقر كتابه بعدم قدرته على سداد ديونه القائمة عند إستحقاقها.
- ٤- عدم قيام المحصل بأى ترتيبات لإبرام صلح واق من الإفلاس خلال فترة السماح المطبقة.
- ٥- إذا قام المحصل بتعيين حارس قضائى أو مصف على أصوله أو إذا وقع حجز تنفيذى على أى من الأصول الجوهرية للمحصل، أو إذا تم التنفيذ على أى من أصول المحصل بموجب رهن أو تأمين تم ترتيبه من قبل المحصل لصالح البنوك الدائنه، أو
- ٦- في حاله بلوغ إجمالى نسبة الإخلال في سداد المدينين للمستحقات الناشئه عن عقود بيع السيارات بالتقسيط محل محفظة التوريق ٥٠% من إجمالى الحقوق محل محفظة التوريق.

ولحماية حملة سندات التوريق من أية مخاطر في التحصيل قد تؤثر في حقوق حملة السندات فقد قامت الشركة بالاتفاق مع الإدارة القانونية بالبنك التجارى الدولى بالقيام بدور المحصل الاحتياطى بموجب عقد المحصل الاحتياطى المؤرخ في ٢٠١٤/٦/٢ ، ومن المتفق عليه أن يجوز لشركة ثروة للتوريق ش.م.م. في حالة تعثر المحصل او إخفاقه الجسيم في أداء إلتزاماته أو بناء على طلب جماعة حملة السندات، ان تقوم بانهاء عقد التحصيل وتفعيل عقد المحصل الاحتياطى وذلك بعد موافقة شركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات، علي ألا يقل التصنيف الخلي الائتماني للمحصل الاحتياطى عن درجة -BBB طوال مدة الاصدار، ويلتزم المحصل فور إبلاغه باسم المحصل الاحتياطى باطلاعه على الجوانب التنفيذية المتعلقة بالتحصيل ويتم اخطار المدينين بتفعيل عقد التحصيل مع المحصل الاحتياطى وذلك بموجب خطاب مسجل يعلم الوصول على عناوينهم الثابتة لدي المحصل ان يتم اتخاذ كافة الاجراءات القانونية في هذا الشأن.



Sarwa Securitization S.A.E.
شركة ثروة للتوريق ش.م.م.

ج. أمين الحفظ

البنك التجاري الدولي (مصر) ش.م.م. سجل تجاري رقم ٦٩٨٢٦ - الجيزة بموجب عقد حفظ و إدارة أوراق مالية المبرم بينه وبين شركة ثروة للتوريق ش.م.م بتاريخ ٢٠١٤/٦/٢ (عقد الحفظ) والمرخص له القيام بنشاط أمين الحفظ بترخيص من الهيئة العامة للرقابة المالية (الهيئة العامة لسوق المال سابقا) بتاريخ ٢٠٠٢/٨/٢٠.

١. التزامات أمين الحفظ

- يقوم أمين الحفظ بحفظ و إمساك حسابات محفظة التوريق وإدارتها بإسم ولصالح حملة سندات التوريق وفقاً للعقد المبرم و المشار إليه مع التزامه ببذل أقصى درجات عناية الرجل الحريص في أداءه لأعماله المرتبطة بحقوق حملة سندات التوريق.
- أي حقوق أو دخل يتحصل عليه أمين الحفظ في تنفيذه لأوامر الشركة تكون لصالح حملة سندات التوريق و يتم إضافتها (في نفس اليوم الذي يتم الحصول عليها فيه) إلى حساب حصيلة محفظة التوريق ، أي عملية في حساب حصيلة محفظة التوريق يجب أن تتم طبقاً لتعليمات كتابية صادرة من الشركة أو من توكله أو تفوضه.
- لا يسجل أمين الحفظ أي عملية في حساب حصيلة محفظة التوريق تكون غير متطابقة مع التعليمات الصادرة من شركة ثروة للتوريق وبعد مراجعتها فنيا وقانونيا من جانب أمين الحفظ.
- سداد القيمة الإسمية لسندات التوريق والعائد المقرر عليها في تواريخ الإستحقاق لحملة سندات التوريق بناء على التعليمات الصادرة من شركة التوريق لأمين الحفظ في هذا الشأن.

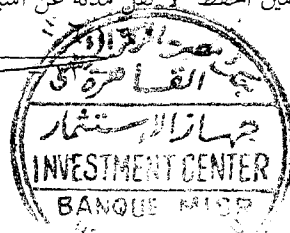
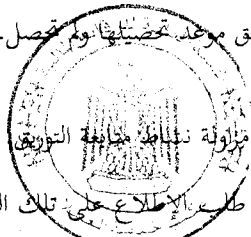
يلتزم أمين الحفظ بأن يمسك حسابات مستقلة لمحفظة التوريق عن جميع الحسابات الأخرى بما في ذلك محافظ التوريق المختلفة للشركة وفي سبيل ذلك يلتزم أمين الحفظ بالآتي:

- إمساك حساب حصيلة محفظة التوريق
- إمساك حساب لسداد أصل قيمة سندات التوريق.
- إمساك حساب لسداد العائد المستحق على سندات التوريق.
- إمساك حساب لإدارة إستثمار الفائض من حصيلة محفظة التوريق.
- إمساك حساب خدمة التعثر
- إمساك حساب الإحتياطي

كما يلتزم أمين الحفظ بإمساك الدفاتر والسجلات الآتية:

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

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



Sarwa Securitization S.A.E.
شركة ثروة للتوريق ش.م.م.

مع عدم الإخلال بأي من الالتزامات التي نصت عليها القوانين المصرية بشأن الإفصاح يلتزم أمين الحفظ بإعداد تقرير شهري معتمد من مراقب حسابات أمين الحفظ عن محفظة التوريق يتم إخطار الشركة والهيئة العامة للرقابة المالية وممثل جماعة حملة 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.

يلتزم البنك بصفته أميناً للحفظ بالفصل التام بين حسابات محفظة التوريق الحالية للإصدار الثاني عشر والحسابات الخاصة بالنشاط المعتاد للشركة 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 التزام البنك ببذل عناية الرجل الحريص في أداء التزاماته تطبيقاً للمادة ٣١١ من اللائحة التنفيذية لقانون ٩٥ لسنة ٩٢.

يقوم أمين الحفظ باستخدام حصيلة الحقوق الناشئة عن محفظة التوريق لسداد مستحقات حملة سندات التوريق من أصل قيمة السند وقيمة العائد المستحق وذلك بعد خصم العمولات والمصاريف الواردة بمذكرة معلومات الطرح الخاص بناء على عقد الحفظ وعلى أمين الحفظ إخطار شركة ثروة للتوريق وكذلك حملة سندات التوريق فور حدوث ما يمكن أن يعوق أو يعطل سداد مستحقاتهم في المواعيد المحددة لذلك. ويقوم أمين الحفظ (بعد موافقة شركة ثروة للتوريق) باستثمار فائض المبالغ المودعة لديه وفقاً لعقد الحفظ في أذون للخزانة أو في ودائع لدى البنوك المسجلة لدى البنك المركزي المصري ، كما له في أي وقت خلال عمر سندات التوريق أن يعهد بذلك لإحدى شركات إدارة محافظ الأوراق المالية على النحو المقرر قانوناً و تتحمل شركة ثروة للتوريق المصاريف الخاصة بتعيينه .

لا يكون إنهاء الاتفاق المبرم بين شركة التوريق وأمين الحفظ أو تعديل شروطه نافذاً و منتجاً لآثاره إلا بعد إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية وكذلك إخطار شركة التصنيف الائتماني بهذا القرار.

٢. المستندات المودعة لدى أمين الحفظ

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

- نسخة أصلية من عقد حوالة محفظة التوريق المبرم بين شركة كونتكت لتقسيط السيارات ش.م.م وشركة بافاريان كونتكت لتجارة السيارات ش.م.م. وشركة ستار لتقسيط السيارات ش.ذ.م.م. وشركة كونتكت المصرية العالمية لتقسيط السيارات ش.ذ.م.م. والشركة.
- نسخة أصلية من عقد الخدمة والتحويل المبرم بين الشركة و شركة كونتكت لتقسيط السيارات ش.م.م القائمة على تحصيل الحقوق الناشئة عن محفظة التوريق.
- نسخة أصلية من عقد الخدمة والتحويل المبرم بين شركة ثروة للتوريق والبنك التجاري الدولي ش.م.م الذي ينص على قيامه بدور المحصل الاحتياطي في حالة أخفاق المحصل "شركة كونتكت لتقسيط السيارات" في تنفيذ التزاماته.



S. Hamdy



- أصول الاتفاقات المنشئة للحقوق المحالة والتي تتمثل في عقود بيع السيارات بالتقسيط المبرمة بين شركة كونتكت لتقسيط السيارات ش.م.م و شركة بافاريان كونتكت لتجارة السيارات ش.م.م وشركة ستار لتقسيط السيارات ش.م.م. وشركة كونتكت المصرية العالمية لتقسيط السيارات ش.م.م. وعملائهم .
- المستندات المثبتة للحقوق والضمانات المحالة بما في ذلك الأوراق التجارية و الكفالات و التأمينات وأى ضمانات أخرى.
- إقرار مذيل بختم شركة التوريق يصرح بموجبه لامين الحفظ بتسليم الجهة المسؤولة عن التحصيل (شركة كونتكت لتقسيط السيارات) جميع المستندات اللازمة لتمكينها من القيام بالتحصيل وفقاً لعقد الخدمة و التحصيل .
- نسخة من مذكرة المعلومات للطرح الخاص في سندات التوريق.

د. علاقات مرتبطة

تساهم شركة كونتكت لتقسيط السيارات ش.م.م بنسبة ١٨% من أسهم الشركة كما تساهم الشركة المصرية الدولية للتجارة والاستثمار ش.م.م بنسبة ٨١% من رأس مال الشركة كما تساهم شركة بافاريان كونتكت لتجارة السيارات ش.م.م بنسبة ١% من أسهم الشركة. شركة مصر وبنك مصر للتجارة الدولية (مصر) ش.م.م بنسبة ٠,١% من أسهم شركة بافاريان كونتكت لتجارة السيارات كما تساهم شركة كونتكت لتقسيط السيارات بنسبة ٤٨,٩% من أسهم شركة بافاريان كونتكت لتجارة السيارات وبنسبة ٣٣,٤% من شركة ستار لتقسيط السيارات ش.م.م وبنسبة ٥٠% من شركة كونتكت المصرية العالمية لتقسيط السيارات ش.م.م.

وبخلاف ما ورد ذكره في هذه المذكرة لا توجد أى عقود أو معاملات أخرى أو علاقات مرتبطة حتى تاريخ هذه المذكرة تؤثر تأثيراً جوهرياً على حملة السندات.

هـ. مديراً الإصدار ومروجاً وضامناً تغطية الاكتتاب ومتلقياً الاكتتاب

يقوم كل من بنك مصر و البنك العربي الأفريقى الدولى بترويج و ضمان تغطية الإكتتاب وتلقى الإكتتاب.



البنك العربي الأفريقى الدولى
المركز الرئيسي

ثانياً: بيانات المحفظة المحالة

١. معايير وسمات اختيار محفظة التوريق

تتمثل محفظة التوريق في حقوق مالية و مستحقات آجلة الدفع مضمونة بضمانات مختلفة قبل المدينين وتتكون من عقود بيع سيارات ملاكى (جديدة ومستعملة) بالتقسيط ومشتملاتها كوثائق التأمين وكذلك المستندات المثبتة للضمانات المحالة وتتضمن الأوراق التجارية والكفالات والتأمينات التى أصدرها المدينين وضمان الغير في بعض الاحوال وذلك على النحو الوارد تفصيلاً في عقد الحوالة المنشور ملخصه بهذه المذكرة.

وتتكون محفظة التوريق من عدد ١٢,٢٩٨ عقد بيع سيارات بالتقسيط (منها ١,١١٦ عقد بيع سيارات مستعملة) وقد تم إختيارهم وفقاً للمعايير الآتية:-

(أ) لا يوجد حالياً و لم يسبق حدوث أى حالات إخلال كلى من قبل المدينين بعقود البيع بالتقسيط ويقصد بالإخلال الكلى التوقف النهائى عن السداد من جانب المدين.



Sarwa Securitization S.A.E.
شركة سروة للتوريق ش.م.م.

البنك العربي الأفريقى الدولى
المركز الرئيسي

S. Hamdy

(ب) يصل متوسط العائد السنوي على عقود البيع بالتقسيط التي تتضمنها محفظة التوريق ١٨,٩٤%.

(ج) لا يزيد معدل التأخير في سداد قيم الأقساط المستحقة منذ تاريخ توقيع عقود البيع و حتى تاريخ توقيع عقد الحوالة عن ٩٠ يوم .

جميع عقود البيع المحالة و التي تتضمنها محفظة التوريق تم إبرامها في الفترة من ٢٠٠٩/٩/١٤ حتى ٢٠١٤/٣/٣١ وتحدد الإشارة الي مدة التقسيط وفقاً لعقود البيع حداً الاقصى ٥ سنوات ، كما هو وارد في هذه المذكرة. وتتضمن العقود المحالة عدد ١٢,٢٩٨ عقد باجمالى قيمة ١,١٢٧,٤١٧,٣٤٢ جنيهاً مصرياً

أن إجمالى محفظة الحقوق محل الإصدار الثانى عشر يبلغ إجمالى قيمتها ١,١٢٧,٤١٧,٣٤٢ جنيه مصرى مكون من الحقوق المحالة إلى شركة التوريق بتاريخ ٢٠١٤/٦/٢

تتسم محفظة التوريق بالآتي:

(أ) أنها قد نشأت بموجب عقود بيع سيارات (جديدة ومستعملة) بالتقسيط في نطاق النشاط العادي للمحيل وقد تم اضافة نشاط بيع السيارات المستعملة بالاضافة الي السيارات الجديدة.

(ب) يتم الوفاء بالمستحقات الواردة بعقود البيع بالجنيه المصري.

(ج) للمحيل امتياز ومرتبة أولى على السيارات محل عقود البيع.

(د) الأقساط الشهرية التي يلتزم المدينون بسدادها وفقاً لعقود البيع تغطي المبالغ المستحقة على المدينين من أصل و عائد لكافة العقود و تغطي كذلك أقساط التأمين لبعض العقود .

(هـ) مدة استحقاق عقود البيع لا تتجاوز خمس سنوات من تاريخ توقيعها ، ويحق للمدينين الوفاء المبكر للمبالغ المستحقة وفقاً لجدول الوفاء المبكر المرفق بكل عقد .

(و) تتضمن المحفظة عدة ضمانات مثل التأمين على السيارات و التأمين على حياة المدينين وأوراق تجارية و في بعض الحالات يضاف ضمان من الغير.

(ز) تم تمويل نسبة ٨٠% من قيمة السيارة كحد أقصى عند التعاقد.

(ح) الحد الأقصى عند التعاقد على البيع بالتقسيط هو ثلاث سيارات لكل مدين بما لايجاوز مليون جنيهاً مصرياً للمدين الواحد دون العائد والتأمين.



(ط) لا توجد أي رهونات أو امتيازات على محفظة التوريق
تنتهى مدة محفظة التوريق بسداد الشركة لكامل مستحقات حملة السندات أثناء مدة الإصدار أو بسبب سدادها لحقوق حملة السندات سداداً معجلاً، وبعد سداد كافة مستحقات حملة السندات (أيا كانت طريقة ذلك) تؤول كافة الحقوق المتبقية والمتعلقة بعقود بيع السيارات بالتقسيط (قيم الأقساط المتبقية حتى نهاية مدة سندات التوريق) وما يتعلق بها من ضمانات إلى شركة ثروة للتوريق.

محضر الاجتماع
١٤٦٦
١٤٦٦



S. Hamdy

١٤٦٦

٢. توصيف المحفظة

تبلغ قيمة المحفظة الإجمالية حوالى مبلغ ١٠١٢٧،٤١٧،٣٤٢ جنيها مصريا وقيمتها الحالية حوالى مبلغ ٩٨٤،٣١٤،٤١٢ جنيها مصريا وذلك وفقا لتقرير مراقبي حسابات الشركة محسوبة على أساس استخدام معدل خصم شهري قدره ٠،٧٨٢٢ % (٩،٣٨٦٠ % سنوياً) ولمدة لا تزيد عن خمس سنوات (عمر المحفظة) وقد تم إحتسابه بناء على المتوسط المرجح الشهري لعائد الشرائح الثلاثة والذي يستحق حملة السندات شهرياً. وبعد الأخذ في الحسبان عند حساب القيمة الحالية لمحفظة التوريق ومكوناتها تأثير كل من العملات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة وكذا الافتراضات المتمثلة في كل من معدلات السداد المعجل والعائد المتوقع على الأموال المستثمرة وبذلك تصبح القيمة الحالية لمحفظة التوريق ومكوناتها هي حوالى مبلغ ٩٢٧،٨٦١،٦٣١ جنيها مصري وتتضمن محفظة التوريق عدد ١٢،٢٩٨ عقد بيع سيارات بالتقسيط (منها ١١٦،١ عقد بيع سيارات مستعملة) بموجب عقد الحوالة المؤرخ في ٢٠١٤/٦/٢ وهذه العقود مضمونة بأوراق تجارية وتأمين تكميلي على السيارة وعلى حياة المدينين كما يوجد حظر على البيع أو التصرف في السيارة بأي نوع من أنواع التصرفات إلا بعد سداد كامل الثمن و يتم تحليلها كالأتي:

تحليل المحفظة حسب تاريخ انتهاء عقود البيع

السنة	العدد	القيم (جنيها مصري)	النسبة الي العدد (بعد التقريب)	النسبة الي القيمة (بعد التقريب)
٢٠١٤	٥٥٩	١٧،٥٤٩،٨٢٥	٤،٥٥%	١،٥٦%
٢٠١٥	٢،١٦٨	١٢١،١١٣،٢٩٣	١٧،٦٣%	١٠،٧٤%
٢٠١٦	٤،٣٤٤	٣٠٣،٩٣٠،١٥٨	٣٥،٣٢%	٢٦،٩٦%
٢٠١٧	٢،٨٢٨	٢٨٣،٣٥٩،٣٤٧	٢٣،٠٠%	٢٥،١٣%
٢٠١٨	١،٤٣٤	٢٢٧،٠٤٥،٤٦٣	١١،٦٦%	٢٠،١٤%
٢٠١٩	٩٦٥	١٧٤،٤١٩،٢٥٦	٧،٨٥%	١٥،٤٧%
الإجمالي	١٢،٢٩٨	١،١٢٧،٤١٧،٣٤٢	١٠٠،٠٠%	١٠٠،٠٠%

تحليل المحفظة حسب القيمة المستحقة على المدينين في عقود البيع

المبلغ بالآلاف جنيها	العدد	النسبة الي العدد (بعد التقريب)
حتى ٥٠	٤،٩١٤	٣٩،٩٦%
أكثر من ٥٠ - حتى ١٠٠	٣،٧٩٩	٣٠،٨٩%
أكثر من ١٠٠ - حتى ٢٠٠	٢،٤٣٩	١٩،٨٣%
أكثر من ٢٠٠ - حتى ٣٠٠	٦٨٢	٥،٥٥%
أكثر من ٣٠٠ - حتى ٤٠٠	٢٥٥	٢،٠٧%
أكثر من ٤٠٠ - حتى ٦٠٠	١٦٨	١،٣٧%
أكثر من ٦٠٠	٤١	٠،٣٣%
الإجمالي	١٢،٢٩٨	١٠٠،٠٠%

تحليل المحافظة حسب الدخل الشهري للمدين

المبلغ بالألف جنيه	العدد	القيمة (جنيه مصري)	النسبة الى العدد (بعد التقريب)	النسبة الى القيمة (بعد التقريب)
حتى ٥	٢٠٠٤٥	٨٨٠٤٩٠٠٢١٢	١٦,٦٣%	٧,٨٥%
١٠-٥	٤٠٢١٥	٢٦٧٠٢٢٧٠٥٣٤	٣٤,٢٧%	٢٣,٧٠%
١٥-١٠	١٠٧٥١	١٥٢٠٩٧٥٠٢٣٧	١٤,٢٤%	١٣,٥٧%
٣٠-١٥	٢٠٤١٧	٢٩٠٠٧٦١٠٤٠٥	١٩,٦٥%	٢٥,٧٩%
٦٠-٣٠	١٠٢٣٧	٢٠١٠٣٣١٠٨٩٦	١٠,٠٦%	١٧,٨٦%
٩٠-٦٠	٢٣٧	٤٣٠٩٦٥٠٢١٣	١,٩٣%	٢,٩٠%
٢٠٠-٩٠	٣٢٤	٦٨٠٥٨٥٠٨٥٥	٢,٦٣%	٦,٠٨%
أكثر من ٢٠٠	٧٢	١٤٠٠٧٩٠٩٩٠	٠,٥٩%	١,٢٥%
الإجمالي	١٢٠٢٩٨	١٠١٢٧٠٤١٧٠٣٤٢	١٠٠,٠٠%	١٠٠,٠٠%

تحليل المحافظة حسب التوزيع الجغرافي

المحافظة	العدد	القيمة (جنيه مصري)	النسبة الى العدد (بعد التقريب)	النسبة الى القيمة (بعد التقريب)
شمال سيناء	٢	٦٩٠٣٤٥	٠,٠٢%	٠,٠١%
اسيوط	٢	١٣٦٠٧٩٦	٠,٠٢%	٠,٠١%
شرم الشيخ	٣	٢١٩٠٦١٨	٠,٠٢%	٠,٠٢%
الأقصر	٣	٤٨٢٠٦٧١	٠,٠٢%	٠,٠٤%
سوهاج	٢	٦٤١٠٦٤٦	٠,٠٢%	٠,٠٦%
بني سويف	٨	١٠٠٠٥٠٩٩٥	٠,٠٧%	٠,٠٩%
جنوب سيناء	٢٢	٢٤٤٧٨٠٧٥٣	٠,١٨%	٠,٢٢%
السويس	٤٣	٣٠٨٧١٠٥٣٠	٠,٣٥%	٠,٣٤%
الفيوم	٤٧	٣٠٩٦٢٠٦٥١	٠,٣٨%	٠,٣٥%
مرسى مطروح	١٠١	٦٠١١٤٠٥٤٦	٠,٨٢%	٠,٥٤%
كفر الشيخ	١٠٧	٨٠١٣٢٠٩٩٤	٠,٨٧%	٠,٧٢%
القليوبية	١٥٧	١١٠٧٤٠٠٧٦٠	١,٢٨%	١,٠٤%
دمياط	١٦٩	١٣٠٠٦٨٠٥١٠	١,٣٧%	١,١٦%
الشرقية	٢٠٥	١٦٠٢٦٦٠٧٠٠	١,٦٧%	١,٤٤%
بورسعيد	١٤٨	١٧٢٦٣٠٤١٥	١,٢٠%	١,٥٣%
المنوفية	٢٤٧	٢١٠٠٦٠٤٨٤	٢,٠١%	١,٨٦%
الاسماعيلية	٢٦٢	٢١٠٨٧٩٠٧٦١	٢,١٣%	١,٩٤%
البحر الاحمر	٤٩٢	٢٩٠٧٠٠٠٩٩٧	٣,١٩%	٢,٦٣%
الدقهلية	٤١٩	٣٤٠٦٩٠٠٢٥	٣,٣٣%	٣,٠٨%
البحيرة	٤٦٠	٣٥٠٢٩٠١١٢	٣,٧٤%	٣,١٢%
الغربية	٥٠٨	٤٤٠٠٢١٠٣٣١	٤,١٣%	٣,٩٠%
الجيزة	٢٠٣٣	٢٠٣٠٢٥٨٠٩٤٤	١٦,٥٣%	١٨,٥٤%
الاسكندرية	٢٩١٦	٢٢٠٠٣٤٦٠٧٥٧	٢٣,٧١%	٢٣,٥٤%

Sarwa Securitization S.A.E.

شركة سروة للتوريق ش.م.م.



Handwritten signature and date: ٢٠١٨ - ١٨ - ٨

القاهرة	٤٠٥٢	٤٣١٠٨٢١٠٣٣٢	٣٢,٩٥%	٣٨,٣٠%
الإجمالي	١٢٠٢٩٨	١٠١٢٧٠٤١٧٠٣٤٢	١٠٠,٠٠%	١٠٠,٠٠%

تحليل المحفظة حسب طراز السيارات

النسبة الى القيمة (بعد التقريب)	النسبة الى العدد (بعد التقريب)	القيمة (جنية مصرى)	عدد العقود	الطراز
٠,٠٠%	٠,٠١%	٥٠٠٢٨٧	١	شانا
٠,٠١%	٠,٠٢%	٥٩٠٨١٥	٢	جريت وول
٠,٠١%	٠,٠١%	٦١٠٩٠٦	١	إم جى
٠,٠١%	٠,٠١%	٧٨٠٦٥٦	١	شبرى
٠,٠٢%	٠,٠١%	٢٤٥٠٦٢٤	١	لاند روفر
٠,٠٥%	٠,١١%	٥١٠٠٩٤١	١٣	ماجيندرا
٠,٠٦%	٠,٠٢%	٦٨١٠٢٧٠	٣	كرايسلر
٠,٠٧%	٠,٠١%	٨٢٨٠٧٣٣	١	بورش
٠,١٨%	٠,٠٢%	٢٠٠٦٧٠١٣٤	٣	رانج روفر
٠,٢٢%	٠,١٥%	٢٠٤٦٢٠١٢٧	١٨	ميتس
٠,٢٣%	٠,٢٨%	٢٠٦٢٤٠٤٠٧	٣٤	سيات
٠,٢٤%	٠,٦٤%	٢٠٧٥٥٠٣١٤	٧٩	فيات
٠,٢٦%	٠,٧٦%	٢٠٨٨١٠٧٦١	٩٤	لادا
٠,٣٢%	٠,٤١%	٣٠٦٥٣٠١٣٤	٥١	مازدا
٠,٣٧%	٠,٢٠%	٤٠١٤٨٠٧٥٥	٢٤	أودي
٠,٣٨%	٠,٣٩%	٤٠٢٨٠٠٠٥١	٤٨	هوندا
٠,٤٤%	٠,٤٠%	٥٠٠٠١٠٣٧٠	٤٩	فورد
٠,٤٨%	٠,٣٥%	٥٠٣٩٨٠٩٧٩	٤٣	سويارو
٠,٥٢%	٠,٣٨%	٥٠٩٠٤٠٤٩٠	٤٧	سيكروين
٠,٥٦%	١,٧٢%	٦٠٣٠٩٠٩١٧	٢١١	سوزوكى
٠,٥٦%	٠,٨٧%	٦٠٣٦٣٠٢٦٩	١٠٧	جىلى
٠,٥٨%	٠,٦٧%	٦٠٥٠٨٠٣٣٧	٨٣	بريليانس
٠,٦٥%	١,١٠%	٧٠٢٨١٠١٨٧	١٣٥	بروتون
٠,٨٢%	٠,٣٣%	٩٠١٨٩٠٨٧٥	٤٠	دودج
٠,٨٦%	٠,٤٦%	٩٠٧٥١٠٠٨٤	٥٦	فولفو
٠,٨٨%	١,١٥%	٩٠٩٧٣٠٥١٢	١٤١	دايهاتسو
١,٦٠%	١,٠٢%	١٨٠٠٧٩٠١١٥	١٢١	أوبل

Sarwa Securitization S.A.E.

شركة سروة للتوريدات ش.م.م

١,٦٧%	١,٩١%	١٨٤,٨٤٢,١٧٦	٢٣٥	ميتسوبيشى
١,٧٤%	٤,٧٠%	١٩٤,٦٤٧,٤٤٢	٥٧٨	سبيرانزا
٢,٠٢%	١,٥٢%	٢٢,٧٢٨,٥٦٨	١٨٧	بيجو
٢,٥١%	٢,١٤%	٢٨٤,٣٢٩,١٤٤	٢٦٣	فولكس فاجن
٢,٥٢%	٣,١٩%	٣٩٤,٧٢٦,٤٦٩	٣٩٢	سكودا
٣,٩٦%	٢,٩٣%	٤٤٤,٦٩٩,٧٣٢	٣٦٠	تويوتا
٤,٥٣%	٢,٥٠%	٥١٤,٢٥٤,٨٧٣	٣٠٨	جيب
٤,٦٥%	٧,٩٤%	٥٢٤,٤١٨,٣٤٩	٩٧٧	رينو
٥,٢٧%	٦,١٧%	٥٩٤,٤٠٢,٨٢٤	٧٥٩	نيسان
٦,٧٤%	١٢,١٦%	٧٥٤,٩٣٥,٦٢٠	١,٤٩٥	شيفروليه
١٠,٦٥%	١٥,٨١%	١٢٠,٤٧٤,٤٧١	١,٩٤٤	هيونداى
١٢,٣٣%	٤,٨٠%	١٣٩,٠٢٣,٩٢٤	٥٩٠	بى إم دبليو
١٣,٤٩%	١٦,٢٤%	١٥٢,٤١٧,٩٢٨	١,٩٩٧	كيا
١٦,٥٣%	٦,٥١%	١٨٦,٣٢٠,٥٨٢	٨٠١	مرسيدس
١٠٠,٠٠%	١٠٠,٠٠%	١,٠١٢٧,٤١٧,٣٤٢	١٢,٢٩٨	الإجمالي

تحليل المحفظة حسب الوظيفة

الوظيفة	العدد	القيمة (جنيه مصرى)	النسبة إلى العدد (بعد التقريب)	النسبة إلى القيمة (بعد التقريب)
صحافة	١١	٩٦٨,٨٣٥	٠,٠٩%	٠,٠٩%
توزيع	٣٢	١,٩١٠,٠٧٣	٠,٢٦%	٠,١٧%
طاقة	٣٠	٢,٠٣٨,٧٦٥	٠,٢٤%	٠,١٨%
تعبئة و تغليف	١١	٢,٤٢٧,٠٧٣	٠,٠٩%	٠,٢٢%
منظمات دولية	٣١	٣,٧١٧,٣٥٩	٠,٢٥%	٠,٣٣%
نظم معلومات	٦٧	٤,٣٨٤,٨٢٤	٠,٥٤%	٠,٣٩%
تأمين	٤٥	٤,٤٣١,٤١٤	٠,٣٧%	٠,٣٩%
سمسة	٣٩	٤,٥١٩,١٤٦	٠,٣٢%	٠,٤٠%
ماكينات و معدات	٧٤	٥,٢٠٣,٢٨٧	٠,٦٠%	٠,٤٦%
تنمية عقارية	٣٦	٥,٣٢٢,٦٤٥	٠,٢٩%	٠,٤٧%
طيران مدنى	٧٩	٥,٧٠٦,٣٨٨	٠,٦٤%	٠,٥١%
طباعة و نشر	٥٤	٥,٩٦١,٨٧٢	٠,٤٤%	٠,٥٣%
أدوات منزلية	٦٨	٦,٠٥٤,٣١٨	٠,٥٥%	٠,٥٤%
مواد إستهلاكية	٥٢	٦,١٦٣,٧٩٥	٠,٨١%	٠,٥٥%
مجوهرات	٥٢	٦,٨٢٥,٠٥١	٠,٤٢%	٠,٦١%

Sarwa Securitization S.A.E.
شركة سروة للتوريد ش.م.م.

البنت السرياني
مدير المبيعات
التوقيع: [Signature]

التوقيع: [Signature]
A. H. H.

دعاية و إعلان	٦٦	٧,٨٥٠,٤٤٠٠	٠,٥٤%	٠,٧٠%
فنادق	٩٤	٨,٦٠٣,٦١٤	٠,٧٦%	٠,٧٦%
مستلزمات تحميل	٨٩	٨,٩٩٢,٦٠٤	٠,٧٢%	٠,٨٠%
شرطة	٩٨	٩,٢٥٣,٩٨٧	٠,٨٠%	٠,٨٢%
قوات مسلحة	١٣٥	٩,٢٦١,٠٨٢	١,١٠%	٠,٨٢%
إستشارات	٧٧	١١,٤١٩,٥٩٦	٠,٦٣%	٠,٩٩%
صناعات ثقيلة	١٠٦	١١,٤٧٣,٧٠٧	٠,٨٦%	١,٠٤%
كيماويات	١٦٣	١٢,٣٦٣,٥٧١	١,٣٣%	١,١٠%
إعلام	١١٧	١٢,٦٥٧,١٢٠	٠,٩٥%	١,١٢%
منسوجات	٨٩	١٣,٤٦٢,٣٠٧	٠,٧٢%	١,١٩%
إتصالات	١٦٠	١٤,٠٠٨,٧٥٣	١,٣٠%	١,٢٤%
أثاث	١٢٠	١٥,٤١٩,٨٦٦	٠,٩٨%	١,٣٥%
سيارات	١٣٨	١٥,٤٨٥,١١٤	١,١٢%	١,٣٧%
محاماه وقضاء	١٦٧	١٥,٨٥١,٢٠١	١,٣٦%	١,٤١%
كمبيوتر / برامج / انترنت	١٤٣	١٦,٢٤٤,١١٤	١,١٦%	١,٤٤%
زراعة	١٦٥	١٦,٧٣٦,٧٨٥	١,٣٤%	١,٤٨%
محاسبة	٣٢٧	١٧,٩٢٥,٩٣٠	٢,٦٦%	١,٥٩%
هندسة	٣١٦	١٨,٠٢٤,٣٧٨	٢,٥٧%	١,٦٢%
حكومة	٢٥٢	١٨,٠٢٧,٣٥١	٢,٠٥%	١,٦٢%
سياحة	١٦٠	١٨,٠٢٨,٥٠٦	١,٣٠%	١,٦٢%
أجهزة كهربائية و إلكترونيات	٢٠٧	٢٠,٩٤٢,٥٦٦	١,٦٨%	١,٨٦%
شحن	٢٣٦	٢١,٠٩٦,٠٣٤	١,٩٢%	١,٨٧%
صناعات متنوعة	١٩٩	٢٣,٧٥٠,٤٧٨	١,٦٢%	٢,١١%
مواد بناء	٢٢٤	٢٣,٧٥٨,١٢٥	١,٨٢%	٢,١١%
متنوعة	٢٥٣	٢٥,٣٠١,٢٠٣	٢,٠٦%	٢,٢٤%
بنوك و تمويل	٣٣١	٢٥,٨٦٤,٠٨٠	٢,٦٩%	٢,٢٩%
تدريس	٣٩٠	٢٩,٧٧٧,٤٦٨	٣,١٧%	٢,٦٤%
صناعات غذائية	٢٧٩	٣٣,١٠٩,٢٥٥	٢,٢٧%	٢,٩٤%
خدمات غذائية	٣٧١	٤٢,٣٦٥,٧١٠	٣,٠٢%	٣,٧٦%
خدمات	٥٤٩	٤٥,٤٨٩,١٨٨	٤,٤٦%	٤,٠٣%
بترو و غاز	٤٧٠	٤٦,٢٠٠,٥٠٢	٣,٨٢%	٤,١٠%
ملابس	٤٦٨	٤٩,٠٣٥,٠٦٢	٣,٨١%	٤,٣٥%
تشبيد و بناء	٤٨٠	٧١,٤١٠,٤٧٨	٣,٩٠%	٤,٣١%
خدمات طبية	٨٢٦	٨٠,٨٥٦,٤٩١	٦,٧٢%	٦,١٧%
تجارة	٧٤٢	٩٢,٧٩٦,٥٤٣	٦,٠٣%	٨,٢٣%
تجزة	٢,٥٦٢	١٥٨,٧٧٩,٤٣١	٢,٠٣%	١٤,٠٨%
الإجمالي	١٢,٢٩٨	١,١٢٧,٤١٧,٣٤٣	١٠٠,٠٠%	١٠٠,٠٠%



تم التصديق على بيانات المحفظة بملحق عقد الحوالة المؤرخ في ١٢/٦/٢٠١٨ من السادة مراقبي الحسابات.

S. Hamad

Sarwa Securitization S.A.E.

شركة سروة للتوريد ش.م.م.

قائمة التدفقات النقدية التقديرية للمحفظة *

[illegible]

(١) تم تعديل التدفقات النقدية الشهرية وتم التصديق عليها من مراقبي الحسابات بتاريخ ٢٠١٤/٦/٢ كالآتي: (أ) في السنة الأولى للاصدار بناء على ٨,٣٧% سنوياً كنسبة تقديرية متوسطة للسداد المعجل، وقد اتت الشروط التعاقدية في بعض العقود مع المدينين لتحد من قدرة المدين في الوفاء المعجل في السنة الأولى للتعاقد، (ب) بناء على ٩,٦٩% و ٩,٧٧% و ٩,٨٢% و ٨,٩٦% سنوياً في السنوات الأربع التالية على الترتيب والتي يكون فيها للمدين القدرة على الوفاء المعجل دون قيود

(٢) يتم سداد (استهلاك) اصل سندات الشريحة الأولى (أ) شهريا بدءا من شهر أغسطس ٢٠١٤ وتستحق في شهر يوليو ٢٠١٥

(٣) يتم سداد عائد سندات الشريحة الأولى (أ) شهرياً بدءاً من شهر يوليو ٢٠١٤ لمدة ثلاثة عشر شهراً.

(٤) يتم سداد عائد سندات الشريحة الثانية (ب) شهريا بدءا من شهر يوليو ٢٠١٤ لمدة حدها الأقصى ٣٧ شهر، وقد يستهلك اصل سندات الشريحة الثانية (ب) شهريا اعتبارا من الشهر الرابع عشر من تاريخ غلق باب الاكتتاب (بعد تمام إستهلاك الشريحة الأولى (أ) وذلك في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة أو قبل ذلك التاريخ في حالات الوفاء المعجل.

(٥) يتم سداد عائد سندات الشريحة الثالثة (ج) شهرياً بدءاً من شهر يوليو ٢٠١٤ ولمدة حدها الأقصى ٥٩ شهر وقد يستهلك أصل سندات الشريحة الثالثة (ج) شهرياً بعد تمام إستهلاك الشريحة الثانية (ب) وذلك في ضوء المتحصلات الفعلية للمحافظة.

(٦) تم احتساب العمولات و المصاريف المتعلقة بالحفظه وفقاً للدراسة التقديرية المعدة من قبل الشركة و التعاقدات المبرمة فى هذا الشأن وفقاً لتقرير مراقب الحسابات.

Sarwa Securitization S.A.E.
شركة سروة للتوريق ش.م.م.

(٧) يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ لمحاكمة العجز في التدفقات النقدية ويشار الى هذا الحساب ب "الحساب الاحتياطي" ليودع به مبلغ يمثل ٣,٥% من الرصيد الشهري القائم من إصدار السندات ("رصيد الحساب الاحتياطي")، ويتم تمويل الحساب الاحتياطي بضم كافة المبالغ القائمة بحساب الحصيلة اعتباراً من اليوم الأول من تاريخ غلق باب الاكتتاب وحتى استكمال رصيد الحساب الاحتياطي. 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.

في حالة وجود عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات (فيما عدا باقى عمولة المحصل البالغة ٩٠% من إجمالي العمولة و التي تمثل ٢,٥% سنوياً من قيمة المبالغ المستحقة) ومستحقات حاملي السندات من فوائد وسداد إستهلاك السندات يتم تمويل هذا العجز من خلال الحساب الاحتياطي، على أن يتم رد المبالغ المحولة من الحساب الاحتياطي لسداد هذا العجز إليه مرة أخرى من حساب الحصيلة من المتحصلات المودعة في الشهر التالي. ويتم تكرار تحويل مبالغ العجز من الحساب الاحتياطي إلى حساب الحصيلة ورد هذه المبالغ إلى الحساب الاحتياطي كلما وجد عجز.

(٨) يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ لمحاكمة حالات التعثر للمدينين والتي قد تنشأ خلال عمر الإصدار ويشار الى هذا الحساب ب "حساب خدمة التعثر"، ويتم تمويل هذا الحساب بخصم مبلغ شهري من المتحصلات الشهرية وبما يعادل نسبة قدرها نسبة قدرها ٠,٦% سنوياً من الرصيد الشهري للمحفظة القائمة دون الفوائد والتأمين المستحق على المدين في أول الشهر المعنى ("رصيد حساب خدمة التعثر") اعتباراً من اليوم الأول للإصدار وحتى نهاية الإصدار بالإضافة الى عائد استثمار الاموال المحقق من الرصيد التراكمي لحساب خدمة التعثر. وتستخدم المبالغ القائمة في حساب خدمة التعثر لمحاكمة أي عجز قد ينشأ في نهاية عمر الشريحة (ب) و/أو الشريحة (ج).

(٩) تم احتساب العائد بناء على ٧% سنوياً كنسبة تقديرية متوسطة للعائد على الاستثمار بالإضافة إلى عمولة الوفاء المعجل قدرها ٣% للعقود التي قام المدينين بالوفاء المعجل لها و بالإضافة إلى مصاريف الإصدار المحصلة من حملة السندات .

(١٠) تم احتساب العائد على بناء على ٧% سنوياً كنسبة تقديرية متوسطة للعائد على الاستثمار بالنسبة للشريحة الثانية (ب) والثالثة (ج) هذه المبالغ تقديرية وقابلة للتغيير بالزيادة أو النقصان في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة المحالة بما فيها الوفاء المعجل.

S. Hamed



Sarwa Securitization S.A.E.
شركة سروة للتوريق ش.م.م.

تبدأ التدفقات النقدية المستحقة لحملة السندات في ٢٠١٤/٦/١٥ وتنتهى في ٢٠١٩/٥/٣٠ وتقوم شركة كوتكت لتقسيط السيارات ش.م.م (الحصل) بتحصيل ومتابعة توريد تلك التدفقات النقدية نيابة عن الشركة و توريدها في حساب خاص لدى البنك التجاري الدولي (مصر) ش.م.م. - أمين الحفظ - بداية من ٢٠١٤/٦/٢ حتى تاريخ غلق باب الاكتتاب على ان تقوم في يوم العمل التالي لغلق باب الاكتتاب بتحويل هذه المبالغ المحصلة إلى أمين الحفظ (حساب حصيلة محفظة التوريق).

٣. تصنيف الملاءة الائتمانية لمحفظة التوريق

منحت شركة ميريس " الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين " في ٢ يونيو ٢٠١٤ " التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) محفظة توريق (الحوالة الثانية عشر) بقيمة إجمالية تبلغ ١٢٧,٤١٧,٣٤٢ جنيه مصري فقط لا غير وقيمة حالية تبلغ ٩٨٤,٥٩٥,٦٥٦ جنيه مصري فقط لا غير لعدد ١٢,٢٩٨ عقد بيع والحالة قانونا لشركة ثروة للتوريق ش.م.م (شركة كوتكت للتوريق سابقاً) درجة "AA-" وذلك للمستحقات المالية الآجلة المتعلقة بهذه المحفظة. وتجدر الإشارة إلى أن هذه المستحقات الآجلة تغطي بالعديد من الضمانات (Secured Assets) والتي تتمثل في عقود بيع هذه السيارات (جديدة الصنع ومستعملة) المضمنة في هذه المحفظة وشهادات التأمين وبعض الضمانات المنصوص عليها في عقود بيع هذه السيارات. وقد تم منح هذه الدرجة بناءً على الدراسة التي قامت بها شركة ميريس لأداء المحفظة وهيكلها، والتدفقات المالية المتوقعة مستندة على المعلومات و البيانات التي تم إمدادها لميريس بتاريخ ٢٢ مايو ٢٠١٤. وأخذاً في الاعتبار القواعد الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية (الهيئة العامة لسوق المال سابقاً) والمعمول بها حتى تاريخه بشأن تنظيم شركات وعمليات التوريق، وأن الحوالة ناقلة وناذرة وناجزة بجميع الحقوق والضمانات المحالة بعد تغطية الإكتتاب في السندات بالكامل إلى شركة ثروة للتوريق ش.م.م وذلك بناءً على الرأي القانوني المقدم من قبل المستشار القانوني لعملية التوريق. وتجدر الإشارة إلى أن درجة "AA" تعني أن محفظة الحقوق المحالة مصنفة محلياً على أنها درجة استثمار وأنها من الناحية الائتمانية ذات جودة عالية جداً Very Strong Creditworthiness ، كما أن درجة المخاطر التي تتعرض لها المحفظة تعتبر متواضعة جداً وتشير 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 استحقاق السندات.

المخاطر المرتبطة بمحفظة التوريق

إن المخاطر التي قد تؤثر على التحصيل والوفاء بالالتزامات المرتبطة بمحفظة التوريق أو علي التعزيز الائتماني تتمثل في المخاطر التجارية والمخاطر المرتبطة بالسيارات المستعملة ومخاطر الوفاء المعجل ومخاطر التحصيل ومخاطر اهلاك الكلي والجزئي للسيارات محل عقود البيع بالتقسيط وذلك على النحو التالي:

أولاً: المخاطر التجارية

تتأثر أسعار السيارات تأثراً طردياً بأي تعديل في التعريفات الجمركية وسعر ضريبة المبيعات وفي سعر الصرف بحيث ترتفع مع ارتفاعهم و تنخفض بانخفاضهم. ولا يشكل أي ارتفاع في التعريفات الجمركية أو سعر ضريبة المبيعات أو سعر الصرف أية مخاطر على القدرة على التحصيل بل سيؤدي إلى تعزيز محفظة التوريق في حالة بيع السيارات موضوع المحفظة عند إخلال المدين مشترى السيارة بالتزاماته المالية حيث أن ارتفاع أسعار السيارات في السوق يؤدي الى ارتفاع اسعار السيارات موضوع المحفظة. المخاطر التي قد تواجهها عملية التحصيل تنشأ في حالة انخفاض التعريفات الجمركية أو سعر ضريبة المبيعات أو سعر

Sarwa Securitization S.A.E.

شركة ثروة للتوريق ش.م.م.

الصرف أو اجراء اى تعديل فى التشريعات الحالية مما يؤدى الى انخفاض سعر السيارات حيث يؤثر اى انخفاض فى سعر السيارات على قيمة السيارات موضوع محفظة التوريق فى حالة بيعها عند إخلال المدين بالتزاماته المالية و الجدير بالذكر أن سياسة الشركة الائتمانية تقتضى تمويل ٨٠% من قيمة السيارة كحد أقصى عند الشراء مما يحد بشكل كبير من الآثار السلبية لانخفاض أسعار السيارات فى السوق على قيمة الضمان (وينطبق هذا على اى انخفاض فى اسعار البيع سواء كان مرجعه الى الاسباب المذكورة عاليه او مرور البلاد بازمة اقتصادية) و فوق ذلك يوفر التعزيز الائتماني لدى الشركة الوارد بالبند (٧) من بيانات محفظة التوريق ضماناً إضافية لمواجهة مثل هذه الحالات.

ثانياً: المخاطر المرتبطة بالسيارات المستعملة

ان التعامل فى السيارات المستعملة يتطلب الدقة والحرص فى تحديد السعر العادل للسيارة لارتباط ذلك بحجم التمويل المقدم من الشركة وبضمانات الشركة فى الحصول على كامل حقوقها حال استرداد وبيع السيارة. ان استحداث تمويل السيارات المستعملة تم بعد دراسة وافية وبعد الاستعانة بخبراء فى مجال تسعير السيارات، وهذا الاصدار يتضمن عدد ١١٦،١ عقد لسيارة مستعملة بواقع ٩,٠٧ % من اجمالى عدد عقود السيارات محل هذا الاصدار، وعلى ضوء هذا تم وضع النظم والاجراءات التى تحمى مصالح الشركة على النحو التالى:

(أ) تم تقسيم السيارات حسب أنواعها إلى ثلاث مجموعات، الأولى ويمكن تمويل ٨٠% من قيمتها على ألا يكون قد مر أكثر من ٥ سنوات من تاريخ تصنيعها عند تقديم طلب الشراء، والثانية ويمكن تمويل ٧٥ % من قيمتها على ألا يكون قد مر أكثر من ٤ سنوات من تاريخ تصنيعها عند تقديم طلب الشراء و الثالثة ويمكن تمويل ٧٠% من قيمتها على ألا يكون قد مر أكثر من ٣ سنوات من تاريخ تصنيعها عند تقديم طلب الشراء. وتكون المجموعة الاولى من منتجات الشركات المشهود لها تاريخياً بالكفاءة والخبرة وهى محل طلب متجدد من المستهلك المصرى اما المجموعة الثانية فتتكون من الشركات الأقل خبرة والتي يطلبها المستهلك المصرى بشكل او بسعر اقل أما المجموعة الثالثة فتتكون من الشركات الأحدث خبرة من كل من شركات المجموعتين الأولى و الثانية و التى يطلبها المستهلك المصرى بشكل و بسعر أقل منهما .

(ب) تم تحديد حد أقصى لعدد كيلومترات السيارة المستعملة يزيد فى المجموعة الاولى ويقل فى المجموعتين الثانية و الثالثة.

(ج) تم وضع لوائح ونظم داخلية تنظم عملية تحديد سعر السيارة ومن أهم ملاحظاتها أن تحديد سعر السيارة يكون على ضوء الحالة الفنية لها ويتم ذلك وفقاً لسياسة التسعير المحددة من قبل الشركة، وذلك بعد قيام المشتري بالذهاب إلى أحد مراكز الفحص الفنى المعتمد لفحص السيارة على أن يصدر تقريراً فنياً يتوافق مع الشروط الفنية المطلوب توافرها حسب سياسة الشركة.

(د) عند التحقق من الالتزام بالشروط والسياسات الخاصة بالشركة تتم عملية البيع وباقى الإجراءات والضمانات مثل التوكيل والاوراق التجارية فهو مماثل لبيع السيارات الجديدة.

Sarwa Securitization S.A.E.
شركة سروة للتوريق ش.م.م.

ثالثاً: مخاطر الإخلال والوفاء المعجل

قيام أي من المدينين بالوفاء المعجل للعقود محل محفظة التوريق يؤدي إلى إنخفاض مبلغ العائد المتوقع على السندات (دون الإخلال بمعدل العائد الوارد بهذه المذكرة). وفي هذه الحالة يتم استخدام المبالغ المعجل سدائها لاستهلاك أصل السندات بالسداد المباشر لحملة السندات في الشهر التالي لتحصيلها وعليه يستهلك السند بمقدار مبالغ الوفاء المعجل وذلك على النحو المبين في البند ١٧ من شروط الاصدار.

وفي هذه الحالة يتم استخدام المبالغ القائمة في حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ لتغطية أي عجز مع تعويض الانخفاض في قيمة العائد المتوقع من خلال إعادة استثمار فائض الأموال في هذا الحساب علي النحو الوارد بهذه المذكرة. كما أنه تم تعديل التدفقات النقدية لمحفظة التوريق بحيث تأخذ في اعتبارها معدلات حالات لوفاء المعجل المتوقعة بناء على المعدلات الفعلية من واقع الاصدارات السابقة للشركة منذ عام ٢٠٠٥. وفيما يتعلق بمخاطر الإخلال فيتم بمواجهة ذلك عن طريق الحساب خدمة التعثر (على النحو المعرف في هذه المذكرة).

ومعدل الوفاء المعجل كالآتي: (أ) في السنة الأولى للاصدار بناء على ٨,٣٧% سنوياً كنسبة تقديرية متوسطة للوفاء المعجل، وقد اتت الشروط التعاقدية في بعض العقود مع المدينين لتحديد من قدرة المدين في الوفاء المعجل في السنة الأولى للتعاقد. (ب) بناء على ٩,٦٩% و ٩,٧٧% و ٩,٨٢% و ٨,٩٦% سنوياً في السنوات الأربع التالية على الترتيب والتي يكون فيها للمدين القدرة على الوفاء المعجل دون قيود. وذلك على الرغم من أن معدلات الإخلال الفعلية للمحفظة محل العرض تبلغ في تاريخ الحوالة صفر.

رابعاً: مخاطر التحصيل والتوريد لحساب الحصيلة

(١) مخاطر التحصيل

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

- عدم قدرة بعض المدينين على الوفاء بالتزاماتهم بها مما قد يؤدي إلى التأخير في الوفاء بأصل السند أو العائد إلى حاملي السندات، تقوم الشركة بمواجهة هذه المخاطر من خلال:

• المبالغ المحصلة من التنفيذ على السيارات (بالبيع)، في حالة التوقف النهائي عن السداد، و المبالغ المحصلة من التأمين على الحياة في حالة وفاة المدين.

• التعزيز الائتماني لدى الشركة الوارد بالبند (٧) من بيانات المحفظة.

- إخفاق المحصل في القيام بالتزاماته بالتحصيل وعجزه عن توريد المبالغ الي أمين الحفظ في الوقت المتفق عليه. بالإضافة الى نظم التحصيل المباشر الواردة في بند "افلاس المحصل" قد تم مواجهة هذا الخطر عن طريق النص بفقد الخدمة و التحصيل المبرم بين الشركة والحصل علي حق الشركة في انهاء العقد المذكور متى احل المحصل بالتزاماته الجوهريّة في العقد ولم يعالجها خلال مدة ثلاثين يوماً من تاريخ اخطاره بهذا الإخلال وتلتزم الشركة باخطار أمين الحفظ فوراً بانتهاء العقد على الا يكون هذا الانهاء منتجاً لاثاره الا بعد تقديم ما يفيد



Sarwa Securitization S.A.E.
شركة سروة للتوريق ش.م.م.

موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وممثل جماعة حملة سندات التوريق وفقاً للمادة ٣١٠ من اللائحة التنفيذية لقانون ٩٥ لسنة ٩٢.

أيضا يتضمن عقد الخدمة والتحصيل بنداً بما يفيد قيام الشركة في أى وقت باختيار شركة تحصيل أخرى و ذلك كمحصل احتياطي - وفي ضوء ذلك فقد تم التعاقد مع الإدارة القانونية للبنك التجاري الدولي للقيام بدور المحصل الإحتياطي.

- إفلاس المحصل وتم مواجهة هذا الخطر عن طريق التزام المحصل بالآتي (أ) بالنسبة للخصم المباشر من حسابات المدينين لدى البنوك التي يتعامل معها المدينين (والتي تمثل الغالبية العظمى من المحفظة) يقوم المحصل بإيداع الأقساط الشهرية المستحقة على المدينين مباشرة بحساب الحصيلة لدى أمين الحفظ، وذلك بإجراء الخصم المباشر على حسابات المدينين وإضافة الأقساط الشهرية مباشرة بحساب الحصيلة لدى أمين الحفظ ودون المرور بأى من حسابات المحصل أو شركة التوريق. (ب) بالنسبة للمدينين الذين يقومون بسداد الأقساط الشهرية بأوراق تجارية أجله يتم إيداعها في حساب شركة التوريق ليتم تحصيلها مباشرة وتحويل المبالغ النقدية لحساب الحصيلة لدى أمين الحفظ. (ج) بالنسبة للمدينين الذين يقومون بسداد الأقساط الشهرية نقدا لدى المحصل فيقوم المحصل بإيداع هذه المبالغ فور تحصيلها في حساب شركة التوريق لدى أمين الحفظ "البنك التجاري الدولي" مصحوباً بكشف يوضح المبالغ التي تم تحصيلها أو توريدها لحساب الشركة موضحاً فيه المدفوعات الشهرية للمدينين بصورها المختلفة والواردة في هذا البند) و يخطر به أمين الحفظ خلال فترة لا تتعدى ثلاثة أيام عمل مع التزام المحصل باتخاذ كافة الإجراءات التأمينية ضد مخاطر الحريق والسطو والضياع لهذه المبالغ و/أو الشيكات خلال الفترة المذكورة. وتعد الالتزامات الواردة بهذا البند من الالتزامات الجوهرية للمحصل. مع الأخذ في الاعتبار تحميل الشركة المصدرة مصاريف التحصيل الناتجة من عملية الخصم المباشر.

- في حالة تعثر المحصل أو إخفاقه الجسيم في أداء إلتزاماته و بناء على طلب جماعة حملة السندات ، يجوز عزل المحصل وإخطاره باسم وعتوان طرف ثالث يناط به القيام بدور المحصل بعد موافقة شركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات علي ألا يقل التصنيف الائتماني للمحصل الجديد عن درجة -BBB ، ويلتزم المحصل فور إبلاغه باسم المحصل الجديد باطلاعه على الجوانب التنفيذية المتعلقة بالتحصيل. وقد قامت شركة التوريق بالاتفاق مع الاداره القانونية للبنك التجاري الدولي (مصر) بالقيام بدور المحصل الاحتياطي. ويتم اخطار المدينين بتفعيل عقد التحصيل مع المحصل الاحتياطي وذلك بموجب خطاب مسجل بعلم الوصول علي ان تتم اتخاذ كافة الاجراءات القانونية في هذا الشأن.

(ب) مخاطر التوريد لحساب الحصيلة الناشئة والمرتبطة بوجود أكثر من محفظة توريق

يتمثل هذا الخطر في إمكانية حدوث خطأ من أمين الحفظ أو المحصل في توريد المبالغ المحصلة أو الموردة إلى حساب الحصيلة الخاصة بمحفظة التوريق الإصدار الثاني عشر وهذا الخطأ الفني الذي قد يرجع إلى تعدد محافظ التوريق قد تم معالجته من خلال:



S. Hamed



شركة سروة للتوريق ش.م.م.
الإصدار الثاني عشر
المركز الرئيسي

Sarwa Securitization S.A.E.
شركة سروة للتوريق ش.م.م.

(١) يقوم المحصل بإمساك دفاتر مستقلة للمحفظة عن الحسابات الخاصة بأية محافظ توريق أخرى قد يكون قد أبرم عقود خدمة و تحصيل بشأنها، وكذلك يقوم المحصل بإمساك دفاتر مستقلة للمحفظة عن الحسابات الخاصة بالنشاط المعتاد للشركة، ، و ذلك كله وفقا للقواعد و السياسات المتعارف عليها في عقود الخدمات و التحصيل مع التزامه ببذل عناية الرجل الحريص في أداء التزاماته.

(٢) يلتزم أمين الحفظ وفقا للمادة ٣١١ من اللائحة التنفيذية بان يفرد حسابات مستقلة لكل عملية توريق ولا يجوز له الخلط أو الدمج أو المزج بين حساباته الخاصة و بين حسابات عمليات التوريق أو بين بعضها البعض.

خامساً: مخاطر الهلاك الكلى للسيارات موضوع عقود البيع

في حالة الهلاك الكلى للسيارات الجديدة والمستعملة يقوم المحصل بتحصيل مبلغ التعويض على السيارات من شركة التأمين المختصة وتوريده إلى أمين الحفظ لحساب حصيلة التوريق فور تحصيلها وذلك لاستيفاء التزامات المدين في يوم توريد مبلغ التعويض، وإذا ما تجاوز مبلغ التأمين التزامات المدين تعين سداد هذه القوائض للمدين وذلك بعد خصم المصروفات الفعلية التي تكبدها المحصل في هذا الشأن. وطبقا لتواعد التأمين السائدة لا يغطي التأمين على السيارات حالات الكوارث الطبيعية، والارهاب، والفعل المتعمد من المدين وكذلك حالات العصيان المدني. هذا و تتعهد شركة كونتكت لتقسيط السيارات ش.م.م بموجب عقد الخدمة والتحصيل باستمرار التغطية التأمينية على السيارات موضوع عقود البيع طوال اجل العقود أو السند أيهما أقرب و ذلك بالنسبة إلى العقود الخالصة التي تتضمن أقساط التأمين والتي لا يلتزم بها المدين بتجديد وثائق التأمين ويتم هذا عن طريق قيام المحصل بسداد تكلفة تجديد وثائق التأمين لشركة التأمين في موعد اقضاه عشرة ايام قبل انتهاء سريانها وامداد امين الحفظ باصل الوثيقة فور صدورها وما يفيد سداد تكلفة التجديد وله حق استرداد هذه المبالغ من حساب الحصيلة لدي امين الحفظ في خلال ٣ ايام عمل مصرفي من تاريخ تقديمه المستندات الدالة علي ذلك.

أما في العقود التي يلتزم فيها المدين بتجديد وثائق التأمين في المواعيد و بالشروط المقررة في عقد البيع فيكون إلزام شركة كونتكت لتقسيط انسيارات ش.م.م بموجب عقد الخدمة و التحصيل بالتحقق من إلزام المدين بتجديد وثائق التأمين وضمانا لذلك فقد منح عقد البيع الحق للمحصل بنسخ العقد واسترداد السيارة حال إخفاق المدين في تجديد وثائق التأمين.

٤. العمليات والمصاريف التي يتم خصمها من حصيلة محفظة التوريق

وفقا لقائمة التدفقات النقدية المشار اليها في هذه المذكرة، هناك عمليات ومصاريف اجمالية طوال عمر السند تبلغ ٦٠,٨٢٦,٩٠٩ جنيها مصريا ناشئة عن العقود المبرمة مع الأطراف المرتبطة بعملية التوريق لتغطية المصروفات المباشرة بالإصدار وسوف يتم خصمها في المواعيد المقررة بعقد الحفظ وذلك من حساب حصيلة محفظة التوريق لصالح الجهات التالية:

• أتعاب أمين الحفظ.

• أتعاب مديرو ومروجو وضامنو تغطيه الإكتتاب.

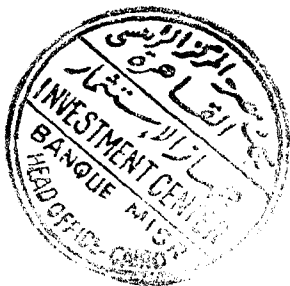
• أتعاب مراقبي الحسابات.

• رسوم الهيئة العامة للرقابة المالية.

- رسوم شركة مصر للمقاصة والادعاء والقيد المركزي و التجديد السنوي.
 - أتعاب المستشار القانوني.
 - مصاريف قيد السندات و تجديد ضمها إلى جداول البورصة المصرية.
 - أتعاب شركة التصنيف الائتماني عند الاصدار و سنويا خلال أجل السند.
 - أتعاب المحصل: يستحق للمحصل عمولة قدرها ٢,٥% سنويا من قيمة المبالغ المستحقة (دون الفوائد والتأمين) علي المدين في عقود البيع حسب رصيدها القائم في اول كل شهر معنى (بعد إستبعاد الأقساط المتأخرة دون الفوائد والتأمين) و يتم سداد ١٠% من تلك العمولة (٢٥,٠%) سنوياً للمحصل شهرياً ، و فيما يتعلق بباقي عمولة المحصل والبالغ قدرها ٩٠% من تلك العمولة والبالغ (٢٥,٢%) سنوياً فتستحق للمحصل شهرياً و لكن لا تسدد إلا بعد تأكد امين الحفظ من وجود رصيد كافى بحساب الحصيلة لتمويل الحساب الاحتياطي وحساب خدمة التعثر وسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من قيمة فوائد السندات للثلاث شرائح وكذا سداد القسط الشهري المستحق من اصل سندات الشريحة الاولى، مع الاخذ في الاعتبار بان اي مبالغ يتم خصمها من عمولة المحصل على النحو الوارد بهذه المذكرة لن تسدد للمحصل إلا بعد الإستحقاق / الإستهلاك الكلى لإجمالي قيمة السندات على أن يتم دفعها من الفائض (إن وجد) في حساب الحصيلة لدى امين الحفظ
 - مصاريف الاعلان في الصحف عن الكوبون الشهري للسند.
 - تكلفة تجديد وثائق التأمين.
 - تكاليف مباشرة خاصة بحالة المحفظة والتي تسدد بالكامل الى الخيل في شهر يوليو ٢٠١٤
 - اتعاب المحصل الإحتياطي مقابل القيام بدوره.
- ويتضمن العقد المبرم مع أمين الحفظ البيان التفصيلي لهذه المبالغ وتواريخ سدادها. و التي يمكن الإطلاع عليه لدى شركة ثروة للتوريق في حاله طلب أى معلومات إضافية عن تلك العمولات و المصاريف المقرر خصمها من حصيلة التوريق .

٥. مصادر سداد السندات

- المتحصلات من الحقوق المالية المحالة.
- ما يسدده المكتتبون من مبالغ كمصاريف الاصدار على النحو الوارد بالبند رقم (٩) من القسم الثالث من هذه المذكرة.
- المبالغ المحصلة من التنفيذ - بالبيع - على السيارات وكفيلك تعويضات التأمين.
- عائد الاستثمارات التي قد يقوم بها أمين الحفظ بناء على تعليمات شركة التوريق.



8. Handwritten signature and stamp of Sarwa Securitization S.A.E.

Sarwa Securitization S.A.E.
شركة ثروة للتوريق ش.م.م.

٦. أولويات استخدام المبالغ المحصلة

(أ) الاتساق الشهرية المحصلة من المدينين

أولاً: تمويل الحساب الاحتياطي.

ثانياً: تمويل حساب خدمة التعثر

ثالثاً: سداد كافة العمولات والمصاريف (على أن يتم سداد عمولة التحصيل على النحو المشار إليه في البند (٤) أعلاه).

رابعاً: سداد عائد السندات الشريحة الأولى (أ) و الثانية (ب) و الثالثة (ج).

خامساً: سداد أصل السندات الشريحة الأولى (أ) على أقساط ثابتة طبقاً لجدول الإستهلاك.

سادساً: سداد أصل السندات الشريحة الثانية (ب) * وذلك بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ). في ضوء المتحصلات الفعلية.

سابعاً: سداد أصل السندات الشريحة الثالثة (ج) * وذلك بعد تمام استهلاك الشريحة الثانية (ب) في ضوء المتحصلات الفعلية.

ثامناً: تودع المبالغ المتبقية في حساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ ويرد ما يكون فائضاً من أموال الى شركة التوريق بعد

استهلاك السندات الشريحة الأولى (أ) والشريحة الثانية (ب) والشريحة الثالثة (ج) من أصل وعائد بالكامل وأى مصروفات مستحقة لم يتم سدادها خلال فترة الإصدار

(*) يتم استهلاك الشريحة الثانية (ب) و الثالثة (ج) للسندات بناءً على المتحصلات الفعلية للمحفظة مع الأخذ في الاعتبار أن يتساوى قسط استهلاك أصل الشريحة في أي شهر مع رصيد حساب الحصيلة منقوصاً منه الإلتزامات المذكورة في البنود من أولاً إلى رابعاً لنفس الشهر.

(ب) مبالغ الوفاء المعجل المحصلة من المدينين

في حالة قيام أى من المدينين بالوفاء بالمعجل بالعقود محل محفظة التوريق يتم استخدام المبالغ المعجل سدادها كالاتي

- حتى تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) ٧٠ % من المبالغ المعجل سدادها يتم ايداعها في حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ

- ٣٠ % من المبالغ المعجل سدادها يتم استهلاك أصل سندات الشريحة الثانية (ب)

- حتى تمام استهلاك الشريحة الثانية (ب)

- ١٠٠ % من المبالغ المعجل سدادها يتم استهلاك أصل سندات الشريحة الثانية (ب)

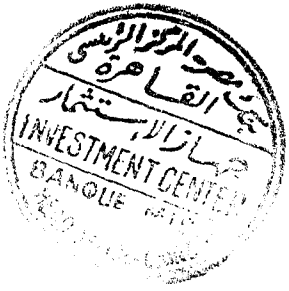
- حتى تمام استهلاك الشريحة الثالثة (ج)

- ١٠٠ % من المبالغ المعجل سدادها يتم استهلاك أصل سندات الشريحة الثالثة (ج).

استهلاك أصل سندات الشريحة الثانية (ب) او أصل الشريحة الثالثة (ج)

يتم استهلاك أصل الشريحة الثانية (ب) و الثالثة (ج) للسندات في ضوء المتحصلات الفعلية على أن يتساوى قسط استهلاك أصل الشريحة في أي شهر مع رصيد حساب الحصيلة منقوصاً منه الإلتزامات المذكورة في البنود من أولاً إلى رابعاً من هذا البند.

٣٠ - ٨٦١٦٠
S. Ham
Sarwa Securitization S.A.E.
شركة سروة للتوريق ش.م.م.



ثالثاً: أحكام وشروط الإصدار

١. الشركة المصدرة

شركة ثروة للتوريق ش.م.م

٢. الغرض من الإصدار

الغرض من الإصدار هو سداد مقابل حوالة محفظة التوريق و التي تتضمن حقوقاً مالية و مستحقات آجلة الدفع مستحقة لكل من شركة كونتكت لتقسيط السيارات ش.م.م و شركة بافاريان كونتكت لتجارة السيارات ش.م.م وشركة ستار لتقسيط السيارات ش.م.م. وشركة كونتكت المصرية العالمية لتقسيط السيارات ش.م.م. والمحالة إلى الشركة بموجب عقد الحوالة المؤرخ ٢٠١٤/٦/٢ والمنشور ملخصه في هذه المذكرة).

٣. نوع الإصدار

سندات الشريحة الأولى (أ) هي سندات إسمية في مقابل حقوق مالية (سندات التوريق) قابلة للتداول غير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للإستدعاء المعجل لمدة ثلاثة عشر شهراً بقيمة إجمالية قدرها ٣٥٩ مليون جنيه مصري بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد تستهلك شهرياً بداية من شهر أغسطس ٢٠١٤ وتستحق في شهر يوليو ٢٠١٥ و ذات عائد سنوي ثابت يعادل ٩,٢٤% يصرف شهرياً إعتباراً من شهر يوليو ٢٠١٤

سندات الشريحة الثانية (ب) هي سندات إسمية في مقابل حقوق مالية (سندات التوريق) قابلة للتداول غير قابلة للتحويل إلى أسهم و قابلة للإستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون رقم ١٤ (بداية من الشهر ١٥ للإصدار) لمدة حداها الأقصى سبعة وثلاثون شهراً بقيمة إجمالية قدرها ٤٢٨ مليون جنيه مصري بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد وقد تستهلك شهرياً اعتباراً من الشهر الرابع عشر من الإصدار في ضوء المتحصلات الفعلية بعد تمام إستهلاك الشريحة الأولى (أ) أو قبل ذلك التاريخ في حالات الوفاء المعجل، و ذات عائد سنوي ثابت يعادل ٩,٨٤% يصرف شهرياً إعتباراً من شهر يوليو ٢٠١٤

سندات الشريحة الثالثة (ج) هي سندات إسمية في مقابل حقوق مالية (سندات التوريق) قابلة للتداول غير قابلة للتحويل إلى أسهم و قابلة للإستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون رقم ١٤ (بداية من الشهر ١٥ للإصدار) بمقد أقصى تسعة و خمسون شهراً بقيمة إجمالية ١١٢ مليون جنيه مصري بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد وقد تستهلك شهرياً بعد تمام إستهلاك الشريحة الثانية (ب) في ضوء المتحصلات الفعلية و ذات عائد سنوي ثابت يعادل ١٠,٥٤% يصرف شهرياً إعتباراً من شهر يوليو ٢٠١٤

يتم طرح ١٠٠% من سندات التوريق (الشريحة الأولى (أ) والثانية (ب) والثالثة (ج)) للإكتتاب الخاص وذلك للمؤسسات المالية و الجهات ذوى الخبرة و الملاءة المالية:

Sarwa Securitization S.A.E.
شركة ثروة للتوريق ش.م.م



Handwritten signature and stamp of the Investment Center, Banque Misr, Head Office - Cairo. The stamp includes the text 'مركز الاستثمار' and 'بنك مصر'.

٤. قيمة الإصدار

بمبلغ إجمالي ٨٩.٩ مليون جنيه مصري وتصدر على ثلاث شرائح

- سندات الشريحة الأولى (أ) بقيمة اسمية ٣٥٩ مليون جنيه مصري (فقط ثلاثمائة و تسعة و خمسون مليون جنيه مصري لا غير).
- سندات الشريحة الثانية (ب) بقيمة اسمية ٤٢٨ مليون جنيه مصري (فقط أربعمائة و ثمانية و عشرون مليون جنيه مصري لا غير).
- سندات الشريحة الثالثة (ج) بقيمة اسمية ١١٢ مليون جنيه مصري (فقط مائة و اثني عشر مليون جنيه مصري لا غير).

٥. الاكتتاب في السندات

١٠٠% من قيمة السندات المصدرة على ثلاث شرائح يتم طرحهم بالكامل من خلال اكتتاب خاص على النحو الوارد بهذه المذكرة.

٦. عدد السندات

بعدد إجمالي ٨,٩٩٠,٠٠٠ سند وتصدر على ثلاث شرائح

- سندات الشريحة الأولى (أ): ٣,٥٩٠,٠٠٠ سند (فقط ثلاثة مليون و خمسمائة و تسعون ألف سند لا غير)
- سندات الشريحة الثانية (ب): ٤,٢٨٠,٠٠٠ سند (فقط أربعة مليون و مائتان و ثمانون ألف سند لا غير)
- سندات الشريحة الثالثة (ج): ١,١٢٠,٠٠٠ سند (فقط واحد مليون و مائة و عشرون ألف سند لا غير)

٧. القيمة الاسمية للسند

١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد بالنسبة للشرائح الثلاث يسدد بالكامل عند الإكتتاب و تستهلك سندات كل شريحة طبقا للجدول الموضح بالبند (١٧) من احكام وشروط الإصدار.

٨. سعر الإصدار

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

٩. مصاريف الإصدار

خمسة قروش لسندات الشريحة الأولى (أ) و خمسة وعشرون قرش لسندات الشريحتين الثانية (ب) والثالثة (ج) .

و يتم سداد مصاريف الاصدار بواسطة المكتبتين ويتم توريد هذه المصاريف الي حساب الحصيله لدي امين الحفظ فور تحصيلها من البنك متلقي الاكتتاب بعد غلق باب الإكتتاب.

١٠. إجمالي المبلغ المطلوب سداده عند الإكتتاب

١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد يضاف إليها خمسة قروش لسندات الشريحة الأولى (أ) و خمسة وعشرون قرشا لسندات الشريحتين الثانية (ب) والثالثة (ج) يقوم المكتبتين بسدادها.

Handwritten signature and stamp of the Investment Center, Banque Misr, Head Office - Cairo.

Sarwa Securitization S.A.E.
شركة سروة للتوريق ش.م.م.

١١. كيفية استخدام حصيلة السندات

في اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب، سيقوم البنك متلقي الإكتتاب بناء على أمر من شركة ثروة للتوريق بسداد (مقابل محفظة التوريق الحالية) إلى محيللي المحفظة وهم من شركة كونتكت لتقسيط السيارات ش.م.م و شركة بافاريا كونتكت لتجارة السيارات ش.م.م. وشركة ستار لتقسيط السيارات ش.م.م. وشركة كونتكت المصرية العالمية لتقسيط السيارات ش.م.م. بصفتهم محيلو المحفظة وفقا لعقد الحوالة المؤرخ في ٢٠١٤/٦/٢.

١٢. الحد الأدنى والحد الأقصى للإكتتاب الخاص:

- أ) الحد الأدنى للإكتتاب بالنسبة للشريحة الأولى (أ) عدد ١٠,٠٠٠ سند بقيمة ١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (مليون جنيه مصري) ولا يوجد حد أقصى.
- ب) الحد الأدنى للإكتتاب بالنسبة للشريحة الثانية (ب) عدد ١٠,٠٠٠ سند بقيمة ١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (مليون جنيه مصري) ولا يوجد حد أقصى.
- ج) الحد الأدنى للإكتتاب بالنسبة للشريحة الثالثة (ج) عدد ١٠,٠٠٠ سند بقيمة ١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (مليون جنيه مصري) ولا يوجد حد أقصى.

١٣. سعر العائد

سندات الشريحة الأولى (أ)

تصدر سندات هذه الشريحة و تكون ذات سعر عائد سنوى ثابت بواقع ٩,٢٤% يصرف شهريا في مواعيد سداد العائد إعتبارا من شهر يوليو ٢٠١٤

سندات الشريحة الثانية (ب)

تصدر سندات هذه الشريحة و تكون ذات سعر عائد سنوى ثابت بواقع ٩,٨٤% يصرف شهريا في مواعيد سداد العائد إعتبارا من شهر يوليو ٢٠١٤

سندات الشريحة الثالثة (ج)

تصدر سندات هذه الشريحة و تكون ذات سعر عائد سنوى ثابت بواقع ١٠,٥٤% يصرف شهريا في مواعيد سداد العائد إعتبارا من شهر يوليو ٢٠١٤



وتلتزم الشركة بالإعلان عن تاريخ توزيع كل كوبون قبل ١٥ يوم من تاريخ سداد الكوبون وذلك من خلال جريدتين مصريتين واسعتي الإنتشار.

١٤. فترة العائد ومواعيد سداد

يحتسب العائد شهريا بالنسبة للثلاث شرائح حيث يستحق و يصرف الكوبون في يوم ٣٠ من كل شهر، ويحتسب الكوبون الأول ابتداء من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب وحتى ٣٠/٧/٢٠١٤ وفي حالة انتهاء أى فترة من فترات العائد في غير يوم عمل رسمي يتم مد تلك الفترة بحيث تنتهي في أول يوم عمل رسمي تال.

Sarwa Securitization S.A.E.
شركة ثروة للتوريق ش.م.م.

١٥. مكان سداد الكوبونات

يتم سداد العائد (الكوبون) بالجنه المصري بالنسبة للشرائح الثلاث ويكون السداد من خلال شركة مصر للمقاصة و الإيداع والقيد المركزي.

١٦. أسلوب احتساب العائد

يتم احتساب العائد المستحق بالنسبة للشرائح الثلاث (أ ، ب ، ج) على أساس عدد الأيام الفعلية المنقضية بين تاريخي استحقاق كوبونين متتاليين وذلك وفقاً للمعادلة التالية:

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

٣٦٥ يوم

١٧. السداد / الإستهلاك

الشريحة الأولى (أ)

تسدد / تستهلك الشريحة (أ) دوناً عن الشريحتين (ب) و (ج) بجدول سداد محدد بأقساط ثابتة طبقاً للجدول التالي:

بالجنه مصري	قيمة الاستهلاك التراكمي خلال ١٣ شهراً	قيمة الاستهلاك الشهري للسند الواحد (بعد التقريب)	الأقساط الشهرية
الرصيد المتبقي آخر المدة من القيمة الاسمية للسند الواحد (بعد التقريب)	للسند الواحد (بعد التقريب)		
١٠٠,٠٠٠	٠,٠٠٠	٠,٠٠٠	١
٩١,٦٧	٨,٣٣	٨,٣٣	٢
٨٣,٣٣	١٦,٦٧	٨,٣٣	٣
٧٥,٠٠	٢٥,٠٠	٨,٣٣	٤
٦٦,٦٧	٣٣,٣٣	٨,٣٣	٥
٥٨,٣٣	٤١,٦٧	٨,٣٣	٦
٥٠,٠٠	٥٠,٠٠	٨,٣٣	٧
٤١,٦٧	٥٨,٣٣	٨,٣٣	٨
٣٣,٣٣	٦٦,٦٧	٨,٣٣	٩
٢٥,٠٠	٧٥,٠٠	٨,٣٣	١٠
١٦,٦٧	٨٣,٣٣	٨,٣٣	١١
٨,٣٣	٩١,٦٧	٨,٣٣	١٢
٠,٠٠	١٠٠,٠٠	٨,٣٣	١٣
		١٠٠,٠٠	الإجمالي

الشريحة الثانية (ب)

تسدد / تستهلك الشريحة (ب) في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة و يعد الجدول التالي جدولاً استرشادياً للاستهلاكات المتوقعة. لكل شريحة على أن يتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة وفقاً لأولويات السداد المشار إليها في البند السادس -- أولويات استخدام المبالغ المحصلة تحت بيانات الحفظه الحالية و بناء عليه فإن جدول السداد / الاستهلاك الفعلي للشريحة (ب) قد يختلف اختلافاً جوهرياً عن جدول السداد / الاستهلاك الاسترشادي الآتي:

Sarwa Securitization S.A.E.

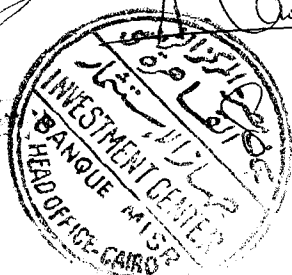
شركة سروة للتويزيق ش.م.م.

بالجنيه مصري			الأقساط الشهرية
الرصيد المتبقي آخر المدة من القيمة الإسمية للسند الواحد (بعد التقريب)	قيمة الاستهلاك التراكمي للسند الواحد (بعد التقريب)	قيمة الاستهلاك * الشهري للسند الواحد (بعد التقريب)	
٩٩,٥٨	٠,٤٢	٠,٤٢	١
٩٩,١٨	٠,٨٢	٠,٤٠	٢
٩٨,٨٠	١,٢٠	٠,٣٩	٣
٩٨,٤٢	١,٥٨	٠,٣٧	٤
٩٨,٠٧	١,٩٣	٠,٣٦	٥
٩٧,٧٣	٢,٢٧	٠,٣٤	٦
٩٧,٤٠	٢,٦٠	٠,٣٣	٧
٩٧,٠٩	٢,٩١	٠,٣١	٨
٩٦,٧٩	٣,٢١	٠,٣٠	٩
٩٦,٥١	٣,٤٩	٠,٢٨	١٠
٩٦,٢٣	٣,٧٧	٠,٢٧	١١
٩٥,٩٨	٤,٠٢	٠,٢٦	١٢
٩٥,٦٩	٤,٣١	٠,٢٨	١٣
٨٢,٣٤	١٧,٦٦	١٣,٣٥	١٤
٧٥,٨١	٢٤,١٩	٦,٥٣	١٥
٦٩,٧٠	٣٠,٣٠	٦,١٠	١٦
٦٣,٨٢	٣٦,١٨	٥,٨٩	١٧
٥٨,١٨	٤١,٨٢	٥,٦٤	١٨
٥٢,٨٥	٤٧,١٥	٥,٣٣	١٩
٤٧,٧٦	٥٢,٢٤	٥,٠٩	٢٠
٤٢,٨٦	٥٧,١٤	٤,٩٠	٢١
٣٨,٢٣	٦١,٧٧	٤,٦٣	٢٢
٣٣,٨٠	٦٦,٢٠	٤,٤٣	٢٣
٢٩,٦٣	٧٠,٣٧	٤,١٧	٢٤
٢٥,٦١	٧٤,٣٩	٤,٠٢	٢٥
٢١,٧٨	٧٨,٢٢	٣,٨٣	٢٦
١٨,١٤	٨١,٨٦	٣,٦٤	٢٧
١٤,٧١	٨٥,٢٩	٣,٤٣	٢٨
١١,٥٣	٨٨,٤٧	٣,١٨	٢٩
٨,٥٣	٩١,٤٧	٣,٠٠	٣٠
٥,٧٩	٩٤,٢١	٢,٧٤	٣١
٣,٢٣	٩٦,٧٧	٢,٥٦	٣٢
٠,٨٨	٩٩,١٢	٢,٣٥	٣٣
٠,٠٠	١٠٠,٠٠	٠,٨٨	٣٤
٠,٠٠	١٠٠,٠٠	٠,٠٠	٣٥
٠,٠٠	١٠٠,٠٠	٠,٠٠	٣٦
٠,٠٠	١٠٠,٠٠	٠,٠٠	٣٧
			الإجمالي



Sarwa Securitization S.A.E.

شركة شروة للتوحيق ش.م.م. ٤٦١٦



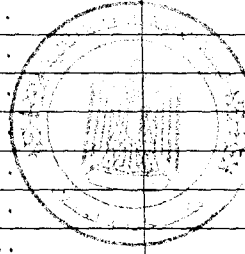
Handwritten signature and text in Arabic, including "البنك الأهلي المصري" (National Bank of Egypt).

* يبدأ استهلاك الشريحة الثانية (ب) اعتباراً من الشهر الرابع عشر من الإصدار (بعد تمام إستهلاك الشريحة الأولى أ) أو قبل ذلك التاريخ في حالات الوفاء المعجل بناء على الافتراضات في قائمة التدفقات النقدية وطبقاً للمادة (ج) من هذا البند.

الشريحة الثالثة (ج)

تسدد / تستهلك الشريحة الثالثة (ج) في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة و يعد الجدول التالي جدولاً استرشادياً للاستهلاكات المتوقعة لكل شريحة على أن يتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة وفقاً لأولويات السداد المشار إليها في البند السادس - أولويات استخدام المبالغ المحصلة تحت بيانات المحفظة المخالطة - و بناء عليه فإن جدول السداد / الاستهلاك الفعلي للشريحة (ج) قد يختلف اختلافاً جوهرياً عن جدول السداد / الاستهلاك الاسترشادي الآتي:

الأقساط الشهرية	بالجنيه مصري		
	قيمة الاستهلاك الشهري للسند الواحد (بعد التقريب)	قيمة الاستهلاك التراكمي للسند الواحد (بعد التقريب)	الرصيد المتبقي آخر المدة من القيمة الإسمية للسند الواحد (بعد التقريب)
١	٠,٠٠٠	٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠
٢	٠,٠٠٠	٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠
٣	٠,٠٠٠	٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠
٤	٠,٠٠٠	٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠
٥	٠,٠٠٠	٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠
٦	٠,٠٠٠	٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠
٧	٠,٠٠٠	٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠
٨	٠,٠٠٠	٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠
٩	٠,٠٠٠	٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠
١٠	٠,٠٠٠	٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠
١١	٠,٠٠٠	٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠
١٢	٠,٠٠٠	٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠
١٣	٠,٠٠٠	٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠
١٤	٠,٠٠٠	٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠
١٥	٠,٠٠٠	٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠
١٦	٠,٠٠٠	٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠
١٧	٠,٠٠٠	٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠
١٨	٠,٠٠٠	٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠
١٩	٠,٠٠٠	٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠
٢٠	٠,٠٠٠	٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠
٢١	٠,٠٠٠	٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠
٢٢	٠,٠٠٠	٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠
٢٣	٠,٠٠٠	٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠
٢٤	٠,٠٠٠	٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠
٢٥	٠,٠٠٠	٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠
٢٦	٠,٠٠٠	٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠
٢٧	٠,٠٠٠	٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠



Sarwa Securitization S.A.E.
شركة سروة للتوريق ش.م.م.

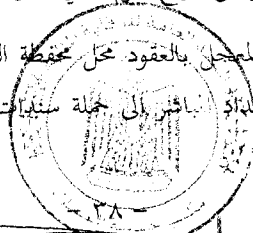
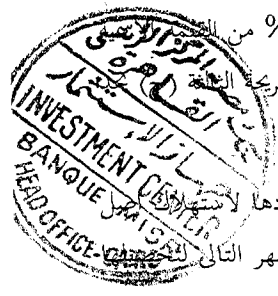
٢٨	٠,٠٠٠	٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠
٢٩	٠,٠٠٠	٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠
٣٠	٠,٠٠٠	٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠
٣١	٠,٠٠٠	٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠
٣٢	٠,٠٠٠	٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠
٣٣	٠,٠٠٠	٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠
٣٤	٠,٠٠٠	٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠
٣٥	١٢,٤٦	١٢,٤٦	٨٧,٥٤
٣٦	٧,٣١	١٩,٧٧	٨٠,٢٣
٣٧	٦,٩٠	٢٦,٦٧	٧٣,٣٣
٣٨	٦,٣٩	٣٣,٠٦	٦٦,٩٤
٣٩	٥,٨٧	٣٨,٩٣	٦١,٠٧
٤٠	٥,١٩	٤٤,١٢	٥٥,٨٨
٤١	٤,٩٩	٤٩,١٠	٥٠,٩٠
٤٢	٤,٨٢	٥٣,٩٣	٤٦,٠٧
٤٣	٤,٦٧	٥٨,٥٩	٤١,٤١
٤٤	٤,٥٦	٦٣,١٦	٣٦,٨٤
٤٥	٤,٣٨	٦٧,٥٤	٣٢,٤٦
٤٦	٤,٢٣	٧١,٧٦	٢٨,٢٤
٤٧	٤,٢١	٧٥,٩٧	٢٤,٠٣
٤٨	٣,٩٩	٧٩,٩٦	٢٠,٠٤
٤٩	٤,١٤	٨٤,١١	١٥,٨٩
٥٠	٤,١٣	٨٨,٢٣	١١,٧٧
٥١	٤,٠٨	٩٢,٣٢	٧,٦٨
٥٢	٣,٥٦	٩٥,٨٨	٤,١٢
٥٣	٣,٠٤	٩٨,٩٢	١,٠٨
٥٤	١,٠٠٨	١٠٠,٠٠	٠,٠٠
٥٥	٠,٠٠	١٠٠,٠٠	٠,٠٠
٥٦	٠,٠٠	١٠٠,٠٠	٠,٠٠
٥٧	٠,٠٠	١٠٠,٠٠	٠,٠٠
٥٨	٠,٠٠	١٠٠,٠٠	٠,٠٠
٥٩	٠,٠٠	١٠٠,٠٠	٠,٠٠
الإجمالي	١٠٠,٠٠		

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

ب. يتم استهلاك السندات بمعدلات وفقا للجداول السابقة بحيث تصل نسبة السداد / الاستهلاك إلى ١٠٠% من الشهر الأول إلى الشهر ٣٧ والشرحية الثانية أقصى تسعة و خمسون شهر على الأكثر من تاريخ اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب.

ج. في حالة قيام أي من المدينين بالوفاء بالمعجل بالعقود محل محفظة التوريق يتم استخدام المبالغ المعجل سدادها لاستهلاك السندات ("الوفاء المعجل") وذلك بالسداد إلى بائع السندات كل شريحة من الشرائح الثلاث في الشهر التالي للشهر الذي وذلك وفقا للجدول التالي:

Sarwa Securitization S.A.E.
شركة سروة للتوريق ش.م.م.



Handwritten signatures and stamps, including a large signature and a stamp that reads 'الشركة العامة للتأمينات' (General Insurance Company).

النشائج	نسبة السداد المباشر قبل استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل	نسبة السداد المباشر بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل	نسبة السداد المباشر بعد تمام استهلاك الشريحة الثانية (ب) بالكامل
الشريحة (أ)	٧٠%	-	-
الشريحة (ب)	٣٠%	١٠٠%	-
الشريحة (ج)	-	-	١٠٠%
الإجمالي	١٠٠%	١٠٠%	١٠٠%

د. لا تخل أحكام السداد / الإستهلاك على المبالغ التقديرية المبينة بهذا البند بحق الشركة المصدرة في السداد المعجل لكل أو جزء من قيمة السندات من الشريحة الثانية (ب) وذلك من تاريخ إستحقاق الكوبون رقم ١٤ (بدءاً من الشهر ١٥ من عمر الإصدار) وللشركة أيضاً حق إختيارى للسداد المعجل لكن أو جزء من قيمة السندات من الشريحة الثالثة (ج) قبل تاريخ الاستحقاق وذلك من تاريخ استحقاق الكوبون رقم ١٤ (بدءاً من الشهر ١٥ من عمر الإصدار) و كما هو موضح في البند رقم (٢٠) من أحكام و شروط الإصدار والخاص بحق السداد المعجل قبل تاريخ الاستحقاق.

١٨. تواريخ استهلاك السندات

تستهلك السندات في يوم ٣٠ من كل شهر ويبدأ استهلاك الشريحة الأولى (أ) بداية من ٢٠١٤/٨/٣٠ كما هو موضح في الجدول المبين بالبند (١٧) من أحكام وشروط الإصدار مع مراعاة أنه في حالة وقوع يوم السداد في غير يوم عمل رسمي فيستحق السداد في أول يوم عمل تال.

١٩. استهلاك السندات

(أ) تسدد/تستهلك سندات الشريحة الأولى (أ) وتستهلك شهرياً باقسط شهرية بحيث تصل نسبة السداد/ الاستهلاك إلى ١٠٠% من القيمة الاسمية للسند أى ١٠٠ جنيه مصرى (مائة جنيه مصرى لكل سند) بدءاً من شهر أغسطس ٢٠١٤ وحتى شهر يوليو ٢٠١٥

(ب) تسدد/تستهلك سندات الشريحة الثانية (ب) وتستهلك شهرياً إعتباراً من الشهر الرابع عشر من الإصدار (بعد تمام إستهلاك الشريحة الأولى أ) أو قبل ذلك التاريخ في حالات الوفاء المعجل باقسط شهرية تحدد في ضوء المتحصلات الفعلية بحيث تصل نسبة السداد / الاستهلاك إلى ١٠٠% من القيمة الاسمية للسند أى ١٠٠ جنيه مصرى (مائة سند) في مدة لا تتجاوز ٣٧ شهراً من تاريخ اليوم التالي لغلق باب الإكتتاب .

(ج) تسدد/تستهلك سندات الشريحة (ج) وتستهلك شهرياً بعد تمام إستهلاك الشريحة الثانية (ب) باقسط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية بحيث تصل نسبة السداد / الاستهلاك إلى ١٠٠% من القيمة الاسمية للسند أى ١٠٠ جنيه مصرى (مائة جنيه مصرى لكل سند) في خلال مدة لا تتجاوز تسعة و خمسون شهراً من تاريخ اليوم التالي لغلق باب الإكتتاب .

Sarwa Securitization S.A.E.
شركة سروة للتوريق ش.م.م.

٢٠. حق الشركة في السداد المعجل قبل تاريخ الاستحقاق النهائي

الشريحة الأولى (أ)

لا يحق للشركة السداد المعجل لسندات الشريحة الأولى (أ) في هذه الشريحة فهي غير قابلة للاستدعاء المعجل.

الشريحة الثانية (ب)

أ. للشركة الحق في السداد المعجل لكامل رصيد سندات الشريحة الثانية (ب) القائم أو جزء من هذا الرصيد لا يقل عن ١٠% في أي تاريخ من تواريخ استحقاق الكوبونات اعتباراً من تاريخ استحقاق الكوبون رقم ١٤ بدءاً من الشهر ١٥ للإصدار .

ب. في حالة إختيار الشركة مباشرة حقها في السداد المعجل للشريحة الثانية (ب) فإنه يجب عليها أن تعلن عن ذلك في جريدتين يوميتين مصريتين صباحيتين واسعتي الإنتشار قبل ٣٠ يوم من تاريخ السداد المعجل المختار. ويجب أن يبين الإعلان المذكور المبلغ المراد سداده وتاريخ هذا السداد وعلى أن يوافق ذلك التاريخ يوم صرف أحد الكوبونات.

ج. في حالة قيام الشركة بالسداد المعجل وفقاً لأحكام هذا البند فإنها لا تلتزم بسداد أى مبالغ أو تعويضات لحملة سندات التوريق نظير ذلك السداد المعجل.

الشريحة الثالثة (ج)

أ. للشركة الحق في السداد المعجل لكامل رصيد سندات الشريحة الثالثة (ج) القائم أو جزء من هذا الرصيد لا يقل عن ١٠% في أي تاريخ من تواريخ استحقاق الكوبونات اعتباراً من تاريخ استحقاق الكوبون رقم ١٤ بدءاً من الشهر ١٥ للإصدار .

ب. في حالة إختيار الشركة مباشرة حقها في السداد المعجل للشريحة الثالثة (ج) فإنه يجب عليها أن تعلن عن ذلك في جريدتين يوميتين مصريتين صباحيتين واسعتي الإنتشار قبل ٣٠ يوم من تاريخ السداد المعجل المختار. ويجب أن يبين الإعلان المذكور المبلغ المراد سداده وتاريخ هذا السداد وعلى أن يوافق ذلك التاريخ يوم صرف أحد الكوبونات.

ج. في حالة قيام الشركة بالسداد المعجل وفقاً لأحكام هذا البند فإنها لا تلتزم بسداد أى مبالغ أو تعويضات لحملة سندات التوريق نظير ذلك السداد المعجل.

٢١. حق الرجوع في الاكتتاب واسترداد القيمة المكتتب فيها

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

٢٢. طريقة التخصيص ورد المستحقات

يكون التخصيص لما تحددها الشركة.



Sarwa Securitization S.A.E.
شركة سروة للتوريق ش.م.م.

٢٣. إصدار خطابات التخصيص

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

٢٤. جماعة حملة السندات

تتكون من حملة سندات كل شريحة من الشرائح الثلاث جماعة منفصلة يكون غرض كل منها حماية المصالح المشتركة لأعضائها ويجوز لحملة ٥٠% على الأقل من القيمة الاسمية 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 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 ما تقتضيه حماية المصالح المشتركة لها سواء في مواجهة الشركة أو الغير أو أمام القضاء ويتعين إخطار الهيئه العامة للرقابة المالية بتشكيل هذه الجماعة واسم ممثلها وصورة من قراراتها ويكون اجتماع الجماعة صحيحا بحضور الأغلبية الممثلة لقيمة السندات فإذا لم يتوافر هذا النصاب في الاجتماع 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 الثلاث على أصل و نسبة العائد بهذه المذكرة يعقد إجتماع حملة سندات كل شريحة بصفتهم ملاك المحفظة لاتخاذ 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.

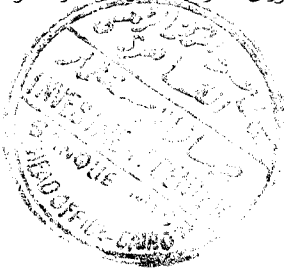
٢٥. التسجيل في الحفظ المركزي

تتم إجراءات تسجيل السندات المصدرة في نظام الحفظ المركزي لدى شركة مصر للمقاصة والاياداع وال قيد المركزي فور غلق باب الاكتتاب و سوف يتم الاشارة الى هذا السند و الكوبونات الخاصة به على نحو يميزه عن أية سندات توريق أخرى أصدرتها الشركة، و تمثل هذه الإشارة في ذكر القيمة الإجمالية للسند عند الإصدار و آخر تاريخ استحقاق كالتالى:

" الإصدار الثانى عشر الشريحة الاولى (أ) بمبلغ ٣٥٩ مليون جنيها مصريا استحقاق يوليو ٢٠١٥ "

" الإصدار الثانى عشر الشريحة الثانية (ب) بمبلغ ٤٢٨ مليون جنيها مصريا استحقاق يوليو ٢٠١٧ "

" الإصدار الثانى عشر الشريحة الثالثة (ج) بمبلغ ١٢٢ مليون جنيها مصريا استحقاق مايو ٢٠١٩ "



Sarwa Securitization S.A.E.
شركة سروة للتوريق ش.م.م.

تم إجراء قيد السندات بالبورصة المصرية خلال مدة ٣ أشهر من تاريخ غلق باب الاكتتاب. ويكون القيد في جدول قيد الأوراق المالية المصرية بالبورصة. وسوف يتم الإشارة إلى هذا السند والكوبونات الخاصة به على نحو يميزه عن أية سندات توريق أخرى أصدرتها الشركة، و تتمثل هذه الإشارة في ذكر القيمة الاجمالية للسند عند الاصدار وآخر تاريخ استحقاق كالاتي:

" الإصدار الثاني عشر الشريحة الاولى (أ) بمبلغ ٣٥٩ مليون جنيها مصريا استحقاق يوليو ٢٠١٥ "

" الإصدار الثاني عشر الشريحة الثانية (ب) بمبلغ ٤٢٨ مليون جنيها مصريا استحقاق يوليو ٢٠١٧. "

" الإصدار الثاني عشر الشريحة الثالثة (ج) بمبلغ ١١٢ مليون جنيها مصريا استحقاق مايو ٢٠١٩. "

٢٧. تاريخ فتح وغلق باب الاكتتاب

يبدأ الاكتتاب في يوم العمل الرسمي التالي من تاريخ عدم ممانعة الهيئة العامة للرقابة المالية على مذكرة المعلومات ويتم غلق باب الاكتتاب في خلال سبعة أيام عمل رسمية من التاريخ المذكور ، وتجدر الإشارة الى انه في حالة تغطية الاكتتاب بالكامل يحق للشركة المصدرة غلق باب الاكتتاب قبل انتهاء ايام العمل السبعة المذكوره مع الأخذ في الإعتبار أن يكون تاريخ فتح وغلق باب الإكتتاب في يومى عمل رسميين .

٢٨. البنك متلقى الإكتتاب

بنك مصر من خلال فروعها الآتية:

م	الفرع	العنوان
١	فرع القاهرة	١٥١ شارع محمد فريد
٢	مصطفى كامل	١٥٥ شارع محمد فريد
٣	الجيزة	عمارة النصر - ميدان الجيزة
٤	الزمالك	١٠ شارع الكامل محمد - الزمالك
٥	المعادي	٨٥ شارع ٩ المعادي
٦	حلوان	شارع مصطفى المراغي
٧	روكسي	٢١ شارع ابراهيم اللقاني - مصر الجديدة
٨	مدينة نصر	٤ شارع الطيران - ميدان رابعة العدويه
٩	أغاخان شبرا	ابراج اغاخان - برج رقم ١٥ كورنيش النيل
١٠	طلعت حرب بالاسكندرية	٩ شارع طلعت حرب - العطارين - الإسكندرية
١١	سيزوستريس بالاسكندرية	١٧ شارع سيزوستريس
١٢	بورسعيد السلطان حسين	شارع السلطان حسين - مبنى فريور
١٣	الاسماعيلية	شارع التحرير وفريد ندا - الاسماعيلية
١٤	السويس	ناصية شارع طلعت حرب ٢٣ يوليو
١٥	دمنهور	شارع سعد زغلول - دمنهور
١٦	دمياط	٣٥ شارع سعد زغلول - دمياط

Sarwa Securitization S.A.E.
شركة سروة للتوريق ش.م.م.



١٧	المنصورة	١٩٧ شارع الجمهورية
١٨	المحلة الكبرى	شارع طلعت حرب / المحلة الكبرى
١٩	على مبارك طنطا	تقاطع شارع الفاتح وعلى مبارك طنطا
٢٠	الزقازيق	١٧٥ شارع سعد زغلول برج علياء امام مبنى المحافظة
٢١	شبين الكوم	٢٩٥ شارع الجيش البحرى - شبين الكوم
٢٢	بنها	شارع سعد زغلول
٢٣	كفر الشيخ	شارع صلاح سالم
٢٤	اسوان	١٠ كورنيش النيل - اسوان
٢٥	الاقصر	شارع معبد الكرنك - الاقصر
٢٦	قنا	شارع بور سعيد / قنا
٢٧	سوهاج	١٧ شارع القيساريه - سوهاج
٢٨	اسيوط	ميدان البنوك - اسيوط - عمارة الاوقاف
٢٩	المنيا	شارع سعد زغلول
٣٠	بنى سويف	٤٥ شارع محمد حميده - بنى سويف

البنك العربى الافريقى الدولى - من خلال فرعته التالى :

م	الفرع	العنوان
١	فرع جاردن سيتى - الرئيسى	٥ ميدان السراى الكبرى - جاردن سيتى

٢٩. تعهدات والتزامات الشركة المصدرة

- تعهد وتضمن الشركة المصدرة لحملة سندات التوريق المطروحة للاكتتاب طوال مدة السندات وحتى سداد قيمتها بالكامل ما يلي:
- (أ) أن الشركة قائمة ومنشأة 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) ان الشركة تحوز كافة التراخيص والموافقات الحكومية لمباشرة نشاطها، و أنه لا توجد على الشركة أي مخالفات بشأن هذه التراخيص و الموافقات.
- (ج) أن الشركة قد حصلت على كافة الموافقات اللازمة لإصدار سندات التوريق 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 و مكانتها في السوق و مزاوله نشاطها بدون أي تعطيل.
- (و) الحفاظ على وضع و استمرارية الشركة من خلال عدم اتخاذ أي قرار يوقف نشاط الشركة.

٤٦٦٦٠

الشركة المصرية للتأمين

Handwritten signature and stamp.



Sarwa Securitization S.A.E.
شركة سروة للتوريق ش.م.م.

ز) الالتزام بتقاسم القوائم المالية السنوية المعتمدة و المدققة خلال ٩٠ يوما من انتهاء العام المالي الى كلا من الهيئة العامة للرقابة المالية وممثل جماعة حملة السندات وشركة التصنيف الائتماني وذلك مع عدم الإخلال بالمواعيد المقررة بإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية بالقوائم المالية لابداء الرأى.

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

ط) ان تستخدم الشركة حصيلة سندات التوريق وفقاً للغرض من الاصدار الموضح بالبندين ٢ و ١١ من القسم الثالث من مذكرة المعلومات (أحكام و شروط الاصدار).

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

ك) لايحق لشركة التوريق (المصدر) اجراء أية تعديلات على أحكام و شروط سندات التوريق الا بعد الحصول على موافقة حملة السندات واتباع الضوابط الصادرة في هذا الشأن من الهيئة العامة للرقابة المالية .

ل) تتعهد الشركة بتقديم شهادتي تصنيف ائتماني سنوي لكل من المحفظة و سندات التوريق طوال عمر الاصدار الى الممثل القانوني لحملة سندات التوريق والهيئة العامة للرقابة المالية معد من إحدى الشركات المصرح لها بتقييم و تصنيف الشركات.

م) تتعهد الشركة بانفصل التام بين محفظة التوريق وى محافظ توريق أخرى و يامسك دفاتر مستقلة يقيد بها البيانات المالية للتدفقات النقدية الخاصة بكل محفظة توريق، وتتعهد كذلك بالقيام بتوريد أى مبالغ يقوم المدينون بسدادها سواء بطريق الخصم المباشر أو بأوراق تجارية أجله في حسابات الشركة وذلك في حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ مع التزامها بالتوريد خلال يوم عمل.

ن) تتعهد الشركة بإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية والبورصة المصرية ببيان العوائد المستحقة لحملة السندات قبل خمسة عشر يوما على الأقل من التاريخ المحدد للاستهلاك.

٣٠. القوانين السارية

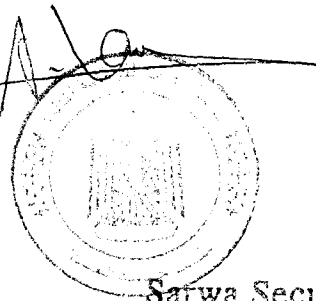
هي القوانين السارية بجمهورية مصر العربية.

٣١. مديرو الإصدار مروجو وضامنو تغطية الاكتتاب

يقوم كل من بنك مصر والبنك العربى الأفريقى الدولى بترويج وضمان تغطية الإكتتاب



Handwritten signature of J. Hachem.



Sarwa Securitization S.A.E.

شركة سروة للتوريق ش.م.م ٤٦١

خامساً: تقرير مراقبي الحسابات عن المعلومات المالية المستقبلية لشركة ثروة للتوريق (ش.م.م.)
لمحفظة التوريق (الإصدار الثاني عشر)

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

كما قمنا بإختيار المعلومات المالية المستقبلية لشركة ثروة للتوريق - شركة مساهمة مصرية - المتمثلة في قائمة التدفقات النقدية التقديرية لمحفظة التوريق (الإصدار الثاني عشر) عن الفترة من يونيو ٢٠١٤ حتى مايو ٢٠١٩ وفقاً لمعيار المراجعة المصري الخاص بفحص المعلومات المالية المستقبلية، وقد أعدت هذه المعلومات المالية بمعرفة إدارة الشركة المصدرة للسندات (شركة ثروة للتوريق)، وهذه المعلومات المالية المستقبلية هي مسئولية إدارة الشركة المصدرة للسندات بما في ذلك الافتراضات التي تم بناء التقديرات عليها.

وقد تم إعداد هذه المعلومات المالية المستقبلية بغرض إصدار سندات توريق إسمية (الإصدار الثاني عشر) قابلة للتداول غير قابلة للتحويل إلى أسهم (سندات التوريق) بقيمة اسمية ٨٩٩ مليون جنيه مصري (بقيمة إسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد) وتصدر على ثلاث شرائح وذلك في مقابل حقوق مالية كالتالي:

سندات الشريحة الأولى (أ) هي سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية (سندات التوريق) قابلة للتداول غير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل لمدة ثلاثة عشر شهراً بقيمة إجمالية قدرها ٣٥٩ مليون جنيه مصري بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد تستهلك شهرياً بدءاً من شهر أغسطس ٢٠١٤ وتستحق في شهر يوليو ٢٠١٥ وذات عائد سنوي ثابت يعادل ٩,٢٤ % يصرف شهرياً اعتباراً من شهر يوليو ٢٠١٤.

سندات الشريحة الثانية (ب) هي سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية (سندات التوريق) قابلة للتداول غير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون رقم ١٤ (بداية من الشهر ١٥ للإصدار) لمدة حددها الأقصى سبعة وثلاثون شهراً من تاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٤٢٨ مليون جنيه مصري بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد وتستهلك شهرياً اعتباراً من الشهر الرابع عشر من تاريخ غلق باب الاكتتاب في ضوء المتحصلات الفعلية لمحفظة التوريق بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) أو قبل ذلك التاريخ في حالات الوفاء المعجل وذات عائد سنوي ثابت يعادل ٩,٨٤ % يصرف شهرياً اعتباراً من شهر يوليو ٢٠١٤.

سندات الشريحة الثالثة (ج) هي سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية (سندات التوريق) قابلة للتداول غير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون رقم ١٤ (بداية من الشهر ١٥ للإصدار) بحد أقصى تسعة وخمسون شهراً بقيمة إجمالية قدرها ١١٢ مليون جنيه مصري بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد وتستهلك شهرياً بعد تمام استهلاك الشريحة الثانية (ب) في ضوء المتحصلات الفعلية لمحفظة التوريق وذات عائد سنوي ثابت يعادل ١٠,٥٤ % يصرف شهرياً اعتباراً من شهر يوليو ٢٠١٤.

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

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

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

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

عزیز ماهر برسوم
محاسبون قانونيون ومستشارون

شام جمال الأفندی

رقم القيد في سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة - رقم القيد في سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة

للرقابة المالية "١٠٠"

KPMG - حازم حسن

محاسبون قانونيون و مستشارون

للرقابة المالية "٢٢٨"

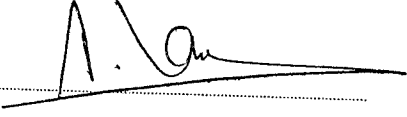
KPMG - حازم حسن

محاسبون قانونيون و مستشارون

القاهرة في ٢ يونيو ٢٠١٤

سادساً: أحكام عامة

تخضع بنود هذه المذكرة لأحكام القانونين ١٥٩ لسنة ١٩٨١ و ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحتيهما التنفيذية.

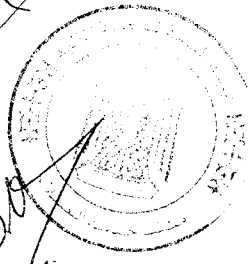


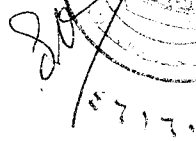
عمرو محمد لمعي

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

المكتب الرئيسي للشركة
- الشركة الرئيسية -







Sarwa Securitization S.A.E.
شركة سروة للتوريق ش.م.م.



سابعاً: تقرير المستشار القانوني

المستشار القانوني

نقر نحن د. بهاء على الدين (مكتب العربية للاستشارات القانونية) بصفتنا المستشار القانوني لعملية إصدار الثاني عشر شركة ثروة للتوريق ش.م.م. لسندات توريق (الإصدار الثاني عشر) و بعد إطلاعنا على كافة المستندات المتعلقة بعملية التوريق بأن جميع الحقوق و الضمانات المحالة من شركة كونتكت لتقسيط السيارات ش.م.م. وشركة بافاريان كونتكت لتجارة السيارات ش.م.م. و شركة ستار لتقسيط السيارات ش.م.م. وشركة كونتكت المصرية العالمية لتقسيط السيارات ش.م.م. (المحيل) الى شركة ثروة للتوريق ش.م.م. (المحال اليه) هي ملكية خالصة للمحيل ولا يوجد اى قضايا او منازعات حتى تاريخ مذكرة المعلومات قد تؤثر على ملكية المحيل لها و حقه فى التصرف فيها، وأن اتفاق عقد الحوالة المبرم بين شركة ثروة للتوريق ش.م.م. والمحيل المؤرخ ٢٠١٤/٦/٢ قد اعد وفقا لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية و أن الحوالة بموجبه ناقلة لجميع الحقوق والضمانات المحالة و انما لن تكون نافذة و ناجزة الا بعد تغطية الاكتتاب فى السندات بالكامل وان بنك مصر و البنك العربى الأفريقى الدولى مديرى الإصدار وضاحى لتغطية الاكتتاب بالكامل ومسئولون عن عملية الاصدار والترويج لسندات التوريق، وان بنك مصر و البنك العربى الأفريقى هما المسئولان عن تلقيا الاكتتاب.

ونتعهد بان نقوم بإبلاغ الهيئة العامة للرقابة المالية ومديرو الإصدار فور علمنا بأية تغيرات جوهرية قد تظهر خلال الفترة من تاريخ إرسال مذكرة المعلومات إلى المكتبتين فى سندات التوريق وحتى تاريخ غلق باب الاكتتاب قد يكون لها تأثير على عملية الاكتتاب فى سندات التوريق.

٢٠١٤
Arab Legal Consultants

العربية للاستشارات القانونية
ARAB LEGAL CONSULTANTS

القاهرة فى ٢٠١٤/٦/٢

ثامناً: ملخص عقد حوالة محفظة التوريق

١. حرر عقد حوالة محفظة التوريق (عقد الحوالة) في ٢٠١٤/٦/٢

٢. أطراف العقد هم:

طرف اول يشار اليه ب "المحيل" ومكون من:

أ) شركة كونتكت لتقسيم السيارات ش.م.م منشأة وفقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ سجل تجاري رقم ٧٥٢٣ صادر بتاريخ ٢٠١١/٩/٢ ومقرها الرئيسي في ١ شارع العزيز عثمان - الزمالك - القاهرة - ويمثلها في هذا العقد السيد حازم موسى بصفته رئيس مجلس الادارة.

ب) شركة بافاريان كونتكت لتجارة السيارات ش.م.م منشأة وفقاً لأحكام القانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وتم قيدها بالسجل التجاري بتاريخ ٢٠٠٤/١٠/٢٦ تحت رقم ١١٩٩٧ ومقرها الرئيسي في الكيلو ٢٨ طريق مصر الاسكندرية الصحراوي محافظة الجيزة و يمثلها في هذا العقد السيد/ سعيد زعتر بصفته العضو المنتدب.

ج) شركة ستار لتقسيم السيارات ش.ذ.م.م منشأة وفقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وتم قيدها بالسجل التجاري بتاريخ ٢٠٠٩/٦/١٥ تحت رقم ٣٧١٤٠ ومقرها الرئيسي في الكيلو ٢٨ طريق مصر الإسكندرية الصحراوي - محافظة الجيزة و يمثلها في هذا العقد السيد/ حازم موسى بصفته المدير العام .

د) شركة كونتكت المصرية العالمية لتقسيم السيارات ش.ذ.م.م منشأة وفقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وتم قيدها بالسجل التجاري بتاريخ ٢٠٠٩/٤/١٢ تحت رقم ٣٨١٩٠ ومقرها الرئيسي في الكيلو ٢٨ طريق مصر الإسكندرية الصحراوي - محافظة الجيزة و يمثلها في هذا العقد السيد/ عمرو رفعت بصفته المدير العام.

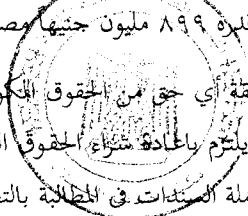
طرف ثان يشار اليه "بالحال اليه" وهو شركة ثروة للتوريق ش.م.م مؤسسة وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ سجل تجاري رقم ١٧١٩٩٠ الجيزة بتاريخ ٢٠٠٥/١١/٨ و بترخيص رقم ٣٤٠ بتاريخ ٢٠٠٥/١١/٢١ صادر من الهيئة العامة للرقابة المالية (الهيئة الاساه لسوق المال سابقاً) و مقرها الرئيسي في الكيلو ٢٨ طريق مصر الاسكندرية الصحراوي محافظة الجيزة و يمثلها في هذا العقد السيد/ عمرو لمعى بصفته رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب.

٣. إتفق الطرفان على ان يحيل المحيل الى الحال اليه حقوقاً مالية و مستحقات اجلة مدفوعة بضمانات مختلفة (محفظة التوريق) يمتلكها المحيل قبل مشتري سيارات (المدينين) بموجب عقود بيع سيارات (جديدة ومستعملة) بالتقسيط (عقود البيع) على أن يضمن المحيل وجود محفظة التوريق وقت الحوالة بكامل أوصافها و ذلك لإصدار سندات قابلة للتداول في مقابلها ("سندات التوريق") - اصدار ثاني عشر - التي يكون الوفاء بقيمتها الاسمية والعائد عليها من حصيلة محفظة التوريق وفقاً لقانون سوق راس المال ولائحته التنفيذية والتواعد التي يقرها مجلس ادارة الهيئة العامة للرقابة المالية. على الا تكون هذه الحوالة نافذة و ناجزة الا بعد تغطية الاكتتاب في سندات التوريق بالكامل "تاريخ نفاذ الحوالة".

٤. تتمثل محفظة التوريق في حقوق مالية و مستحقات اجلة مضمونة بضمانات مختلفة مملوكة للمحيل قبل المدينين وتتكون من عقود بيع سيارات جديدة و مستعملة بالتقسيط والتي تعد الاتفاقات المنشئة للحقوق الحالية و مشتملاتها كوثائق التأمين و كذلك المستندات المثبتة للضمانات الحالية وتتضمن الاوراق التجارية والكفالات والتأمينات والتي اصدرها المدينين لصالح المحيل.

٥. يسدد مقابل الحوالة عن العقد المؤرخ ٢٠١٤/٦/٢ و البالغ قدره ٨٩٩ مليون جنيهاً مصرية الى المحيل عند تاريخ نفاذ الحوالة

٦. في حالة إكتشاف الحال إليه في تاريخ نفاذ الحوالة عدم مطابقة أي حق من الحقوق المكونة لمحفظة التوريق محل الحوالة في فترة التحويل في التعهدات والضمانات التي قررها في عقد الحوالة فان المحيل يلتزم بإعادة شراء الحقوق التي لا تطابق المواصفات بمبلغ تعديلي يعاوي المبلغ الذي دفعه الحال اليه دون الاخلال بحق الحال اليه و حملة السندات في المطالبة بالتعويض عما اصابهم من اضرار.



8.11

49 -

Sarwa Securitization S.A.E.
شركة ثروة للتوريق ش.م.م

- (أ) بأنه يمتلك محفظة التوريق ملكية تامة وإن تفاصيل محفظة التوريق الواردة بالملاحق رقم (١) لعقد الحوالة كاملة ودقيقة وصحيحة حتى تاريخ نفاذ الحوالة ولم يتم اختيار محفظة التوريق بطريقة قد تؤثر على حقوق حملة سندات التوريق.
- (ب) أن محفظة التوريق خالية من أي رهونات أو إمتيازات أو أي حقوق أخرى قد تؤثر على مصالح حملة سندات التوريق.
- (ج) أنه له كامل السلطة في إبرام و توقيع وتنفيذ هذا العقد و في حوالة محفظة التوريق دون أي قيود أو شروط.
- (د) أن إبرام هذا العقد لا يتعارض أو يخالف أي قوانين أو لوائح أو قرارات بجمهورية مصر العربية أو للنظام الأساسي للمحيل و أي موافقات أو تراخيص.
- (هـ) لا توجد أي دعاوي أو مطالبات تؤثر تأثيراً جوهرياً على نفاذ أو صحة حوالة محفظة التوريق.
- (و) أن يسلم المحال اليه في تاريخ نفاذ الحوالة كافة العقود و المستندات التي تمثل محفظة التوريق والمبينة بالملاحق رقم (١) لعقد الحوالة.
- (ز) أنه لا يلزم اخطار المدينين بهذا العقد لقيام شركة كونتكت لتقسيط السيارات ش. م. م. بمهام التحصيل بموجب عقد تحصيل بين شركة كونتكت لتقسيط السيارات ش. م. م. و المحال اليه، و في حالة عدم إبرام عقد التحصيل مع شركة كونتكت لتقسيط السيارات ش. م. م. والتعاقد مع طرف آخر للقيام بالتحصيل، تلتزم شركة كونتكت لتقسيط السيارات ش. م. م. باخطار المدينين نيابة عن العميل بهذا العقد و اتباع الاجراءات التي يتطلبها القانون في هذا الشأن.
٨. يكون هذا العقد مفسوخاً من تلقاء نفسه اذا اخفق المحيل في حوالة محفظة التوريق بموجب حوالة نافذة وناجزة في تاريخ نفاذ الحوالة واذا تجاوزت نسبة الحقوق غير المطابقة للمواصفات ٥% من الحقوق المكونة للمحفظة مع حفظ حق المحال اليه و حملة سندات التوريق في المطالبة بالتعويض على ان يتم سداد المبالغ المذكورة الخاصة بحملة سندات التوريق لدى امين الحفظ لاضافتها لصالحهم.
٩. يخضع هذا العقد و يفسر وفقاً لقوانين جمهورية مصر العربية و في حالة حدوث أي نزاع بشأنه يتم تسويته عن طريق التحكيم وفقاً لقواعد مركز القاهرة الاقليمي للتحكيم التجاري الدولي ("المركز") بواسطة ثلاثة محكمين يتم اختيارهم وفقاً لقواعد المركز و تكون القاهرة مقر انعقاد جلسات التحكيم و يكون التحكيم باللغة العربية و يكون حكم المحكمين نهائياً و ملزماً و غير قابل للطعن فيه.

* تطبيقاً لأحكام قانون سوق رأس المال و لائحته التنفيذية وقرارات مجلس ادارة الهيئة العامة للرقابة المالية فإن المحفظة محل هذا الإصدار الثاني عشر مستقلة تماماً عن المحافظ محل الإصدارات الخامس و السادس و السابع و العاشر، ويتمثل ذلك في عدة صور هي:

أولاً: أنه تطبيقاً لنص المادة ٤١ مكرر (٢) من القانون فإن كافة المبالغ والمستندات والأوراق المالية والتجارية المودعة لدى العميل في المحفظة محل الإصدار و المتعلقة بالإصدارات الخمس و السادس و السابع و العاشر ملكاً لحملة سندات التوريق لكل من هذه الشركات.

الإصدارات دون غيرهم و لا تدخل في النسخة المالية لشركة التوريق ولا في الضمان العام لدائني المحيل أو الشركة.

لاستثمار

INVESTMENT CENTRE
BANQUE NATIONALE

8.14

شركة التوريق ش.م.م.

شركة التوريق ش.م.م.

Sarwa Securitization S.A.E
شركة سروة للتوريق ش.م.م.

- 01 -

* قد تم إستهلاك كامل الشريحة الثانية (ب) بإجمالي ١٥٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيهاً مصرياً بسدادها في ضوء المتحصلات الفعلية وذلك في قبل مواعيد إستحقاقها الأصلية بالإضافة سداد عدد ٣٢ كوبون بدون أى تأخير حتى ٢٠١٤/٣/٢.

* قد تم إستهلاك مبلغ ٢٠,١٤٥,٢٠٩ جنيهاً مصرياً من أصل الشريحة الثالثة (ج) بسدادها في مواعيد إستحقاقها الأصلية بالإضافة الي سداد ٣٥ كوبون بدون أى تأخير بالإضافة الي أن الشركة قامت بالاستدعاء لكامل رصيد السندات المستحق في ٢٠١٤/٦/١ والبالغ قدره ٦٨,٨٥٤,٧٩١,٢٤ جم وذلك بعد سداد القسط رقم ٣٥ وتم سداد قيمتها سداداً معجلاً

٦- الإصدار التاسع بمبلغ إجمالي ٨١٤ مليون جنيهاً على النحو التالي :

الشريحة الاولى (أ) بمبلغ ٢٥٠ مليون جنيهاً مصرياً آخر استحقاق ديسمبر ٢٠١٣

الشريحة الثانية (ب) بمبلغ ٤١٠ مليون جنيهاً مصرياً آخر استحقاق ديسمبر ٢٠١٤

الشريحة الثالثة (ج) بمبلغ ١٥٤ مليون جنيهاً مصرياً آخر استحقاق نوفمبر ٢٠١٧

* قد تم إستهلاك كامل الشريحة الأولى (أ) بإجمالي ٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيهاً مصرياً بسدادها في مواعيد استحقاقها الأصلية بالإضافة الي سداد ١٣ كوبون بدون أى تأخير حتى ٢٠١٣/١٢/٣٠.

* قد تم إستهلاك مبلغ ١٥٦,٥٤٥,٨٦١,٤١ جنيهاً مصرياً من أصل الشريحة الثانية (ب) بسدادها في مواعيد إستحقاقها الأصلية بالإضافة الي سداد ١٨ كوبون بدون أى تأخير وكما أن الشركة قامت بالاستدعاء لكامل رصيد السندات المستحق في ٢٠١٤/٦/١ والبالغ قدره ٢٥٣,٤٥٤,١٣٨,٥٩ جم وذلك بعد سداد القسط رقم ١٨ وتم سداد قيمتها سداداً معجلاً

* تم سداد ١٨ كوبون للشريحة (ج) و بدون أى تأخير بالإضافة الي أن الشركة قامت بالاستدعاء لكامل رصيد السندات المستحق في ٢٠١٤/٦/١ والبالغ قدره ١٥٤,٠٠٠,٠٠٠ جم وذلك بعد سداد الكوبون رقم ١٨ وتم سداد اصل السندات بالكامل سداداً معجلاً

يكون لكل ذي مصلحة طلب الإطلاع لدى شركة ثروة للتوريق و لمروجين الطرح مع عدم الإخلال بأحكام المواد ٧٠ و ٧١ من القانون رقم ٩٢/٩٥ كما يمكن الاستفسار من شركة ثروة للتوريق عن طريق الاتصال بالأستاذ/ عبد الله قناوي مسئول علاقات المستثمرين بالشركة.

هذه المذكرة أعدت من قبل شركة ثروة للتوريق وعلى مسؤوليتها وروجعت من قبل المستشار القانوني ومديرو الإصدار وذلك طبقاً للتقارير الصادرة منهم كل فيما يخصه ولم يتم إغفال أو عدم الإفصاح عن أية بيانات أو معلومات متوافرة لديهم أو يتطلبها القانون من شأنها أن تؤثر على قرار الإستجابة للإكتتاب. السندات من عدمه وذلك في ضوء المستندات المقدمة لهم.



الشركة المصرية للتأجير التمويلي
S. H.

٤٦١٦٠

• الاصدار الخامس (بمبلغ إجمالي ٩٥ مليون جنيها إستحقاق ديسمبر ٢٠١٤):

محيل المحفظة: شركة كونتكت لتجارة السيارات ش.م.م. و شركة بافاريان كونتكت لتجارة السيارات ش.م.م. وشركة ستار لتقسيط السيارات ش.م.م. وشركة كونتكت المصرية العالمية لتقسيط السيارات ش.م.م. أمين الحفظ: البنك التجاري الدولي (مصر) .

المحصل: شركة كونتكت لتجارة السيارات ش.م.م. (أحد محيل المحفظة).

القيمة الاسمية للسندات عند الإصدار: ٩٥ مليون جنيها مصرية .

رصيد السندات في ٢٠١٤/٠٦/٠١ : ٥٦٠٩٠٠٩٢ جنيها مصرية .

آخر تصنيف إئتماني للسندات: AA

موقف سداد عائد السندات: تم سداد مبلغ ٩٠٠٤٠٩٠٠٩٢ جنيهاً مصريةً تمثل ٥٥ كوبون حتى ٢٠١٤/٠٦/٠١ من العائد على السندات في مواعيدها الأصلية و بدون أى تأخير ويتبقى ٥ كوبون حتى تاريخ الإستحقاق النهائي للإصدار في أكتوبر ٢٠١٤

موقف سداد أصل السندات: تم استهلاك مبلغ ٤٨٩٠٣٩٠٠٩٠٨ جنيها مصرية من أصل السندات حتى ٢٠١٤/٠٦/٠١ بسدادها في مواعيد إستحقاقها الأصلية مع الكوبونات التي تم سدادها و بدون أى تأخير.

• الاصدار السادس (بمبلغ إجمالي ٧٠ مليون جنيها على النحو التالي)

الشرية الأولى (أ) بمبلغ ١٧٨٠٦ مليون جنيها مصرية آخر استحقاق يوليو ٢٠١١

الشرية الثانية (ب) بمبلغ ٢١٦٠٢ مليون جنيها مصرية آخر استحقاق يوليو ٢٠١٣

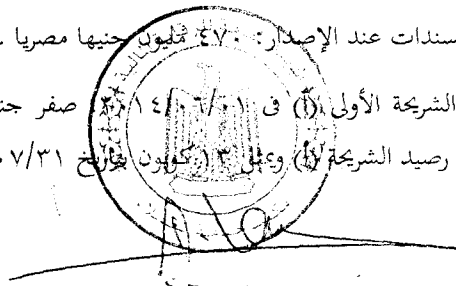
الشرية الثالثة (ج) بمبلغ ٧٥٠٢ مليون جنيها مصرية آخر استحقاق يونيو ٢٠١٥

محيل المحفظة: شركة كونتكت لتقسيط السيارات ش.م.م. و شركة بافاريان كونتكت لتجارة السيارات ش.م.م. وشركة ستار لتقسيط السيارات ش.م.م. وشركة كونتكت المصرية العالمية لتقسيط السيارات ش.م.م. أمين الحفظ: البنك التجاري الدولي (مصر) .

المحصل: شركة كونتكت لتقسيط السيارات ش.م.م. (أحد محيل المحفظة).

القيمة الاسمية للسندات عند الإصدار: ٤٧٠ مليون جنيها مصرية .

رصيد السندات الشرية الأولى (أ) في ٢٠١٤/٠٦/٠١ : ١٧٨٠٦ مليون جنيها مصرية حيث أنه تم سداد مبلغ ١٧٨٠٦ مليون جنيها مصرية وهو كامل رصيد الشرية (أ) وبلغ ٣٠٠ مليون جنيها مصرية بتاريخ ٢٠١١/٠٧/٣١ (تاريخ إستحقاق الشرية الأولى).



Sarwa Securitization S.A.E.

شركة سروة للتوريق ش.م.م.

رصيد السندات الشريجة الثانية (ب) في ٢٠١٤/٠٦/٠١: صفر جنيها مصريا حيث انه تم سداد مبلغ ٢١٦,٢ مليون جنيها مصريا وهو كامل رصيد الشريجة (ب) ويمثل ٣٧ كوبون بتاريخ ٢٠١٣/٧/٣٠ (تاريخ إستحقاق الشريجة الثانية).
رصيد السندات الشريجة الثالثة (ج) في ٢٠١٤/٠٦/٠١ : ٣٧,٦٠٠,٠٠٠ جنيها مصريا.

آخر تصنيف إئتماني للسندات:

الشريجة الأولى (أ): درجة التصنيف الائتماني AA+

الشريجة الثانية (ب): درجة التصنيف الائتماني AA

الشريجة الثالثة (ج): درجة التصنيف الائتماني A

موقف سداد عائد السندات:

الشريجة الاولى (أ): تم سداد مبلغ ٨,٨٢٨,٨٤٤ جنيها مصريا تمثل ١٣ كوبون حتى ٢٠١١/٧/٣١ تاريخ الإستحقاق النهائي للشريجة الأولى (أ) من العائد على السندات في مواعيدها الأصلية و بدون أى تأخير ولا يتبقى أى كوبون .

الشريجة الثانية (ب): تم سداد مبلغ ٤٣,٦٨٠,٤٧٠ جنيها مصريا تمثل ٣٧ كوبون حتى ٢٠١٣/٧/٣٠ تاريخ الإستحقاق النهائي للشريجة الثانية (ب) من العائد على السندات في مواعيدها الأصلية و بدون أى تأخير ولا يتبقى أى كوبون .

الشريجة الثالثة (ج): تم سداد مبلغ ٢٩,٧٢٩,١٨٧ جنيها مصريا تمثل ٤٧ كوبون حتى ٢٠١٤/٠٦/٠١ من العائد على السندات في مواعيدها الأصلية و بدون أى تأخير ويتبقى ١٣ كوبون حتى تاريخ الإستحقاق النهائي للإصدار في يونيو ٢٠١٥ .

موقف سداد أصل السندات:

الشريجة الاولى (أ): تم استهلاك مبلغ ١٧٨,٦٠٠,٠٠٠ جنيها مصريا كامل أصل السندات حتى ٢٠١١/٧/٣١ تاريخ إستحقاق الشريجة الأولى (أ) بسدادها في مواعيد إستحقاقها الأصلية مع الكوبونات التي تم سدادها و بدون أى تأخير.

الشريجة الثانية (ب): تم استهلاك مبلغ ٢١٦,٢٠٠,٠٠٠ جنيها مصريا كامل أصل السندات حتى ٢٠١٣/٧/٣٠ تاريخ إستحقاق الشريجة الثانية (ب) بسدادها في مواعيد إستحقاقها الأصلية مع الكوبونات التي تم سدادها و بدون أى تأخير.

الشريجة الثالثة (ج): تم استهلاك مبلغ ٣٧,٦٠٠,٠٠٠ جنيها مصريا من أصل السندات حتى ٢٠١٤/٠٦/٠١ بسدادها في مواعيد إستحقاقها الأصلية مع الكوبونات التي تم سدادها و بدون أى تأخير



٨. ١٤

البنك الدولي للاستثمار
البنك الدولي للاستثمار

الإصدار السابع (بمبلغ إجمالي ٤٢٠ مليون جنيها علي النحو التالي)

الشريجة الأولى (أ) بمبلغ ١٥٧ مليون جنيها مصريا آخر استحقاق يناير ٢٠١٢

الشريجة الثانية (ب) بمبلغ ١٩٠ مليون جنيها مصريا آخر استحقاق يناير ٢٠١٤

الشريجة الثالثة (ج) بمبلغ ٧٣ مليون جنيها مصريا آخر استحقاق ديسمبر ٢٠١٥

محمل الحفظ: شركة كونتكت لتقسيط السيارات ش.م.م. و شركة بافاريان كونتكت لتجارة السيارات ش.م.م. وشركة ستار لتقسيط السيارات ش.ذ.م.م. وشركة كونتكت المصرية العالمية لتقسيط السيارات ش.ذ.م.م. أمين الحفظ: البنك التجاري الدولي (مصر) .

الحصل: شركة كونتكت لتقسيط السيارات ش.م.م. (أحد محلي الحفظ).

القيمة الاسمية للسندات عند الإصدار: ٤٧٠ مليون جنيها مصريا .

رصيد السندات الشريجة الأولى (أ) في ٢٠١٤/٠٦/٠١ : صفر جنيها مصريا حيث انه تم سداد مبلغ ١٥٧ مليون جنيها مصريا وهو كامل رصيد الشريجة (أ) ويمثل ١٣ كوبون بتاريخ ٢٠١٢/١/٣٠ (تاريخ إستحقاق الشريجة الأولى).

رصيد السندات الشريجة الثانية (ب) في ٢٠١٤/٠٦/٠١ : صفر جنيهاً مصرياً حيث أنه تم سداد مبلغ ١٩٠ مليون جنيها مصريا وهو كامل رصيد الشريجة (ب) ويمثل ٣٧ كوبون بتاريخ ٢٠١٤/١/٣٠ (تاريخ إستحقاق الشريجة الثانية).

رصيد السندات الشريجة الثالثة (ج) في ٢٠١٤/٠٦/٠١ : ٥٥,٩٦٦,٦٦٧ جنيها مصريا.

آخر تصنيف إئتماني للسندات:

الشريجة الأولى (أ): درجة التصنيف الائتماني AA+

الشريجة الثانية (ب): درجة التصنيف الائتماني AA

الشريجة الثالثة (ج): درجة التصنيف الائتماني A

موقف سداد عائد السندات:

الشريجة الأولى (أ): تم سداد مبلغ ٨,٣٧٠,٧٩٧ جنيها مصريا تمثل ١٣ كوبون حتى ٢٠١٢/١/٣٠ (تاريخ الإستحقاق النهائي للشريجة الأولى (أ)) من العائد على السندات في مواعيدها الأصلية و بدون أى تأخير ولا يتبقى أى كوبون.

الشريجة الثانية (ب): تم سداد مبلغ ٤٠,٦٦٤,٢٧٢ جنيها مصريا تمثل ٣٧ كوبون حتى ٢٠١٤/١/٣٠ (تاريخ الإستحقاق النهائي للشريجة الثانية (ب)) من العائد على السندات في مواعيدها الأصلية و بدون أى تأخير ولا يتبقى أى كوبون.

الشريجة الثالثة (ج): تم سداد مبلغ ٢٧,٣٠٥,٣٠٠ جنيها مصريا تمثل ٤١ كوبون حتى ٢٠١٤/٠٦/٠١ من العائد على السندات في مواعيدها الأصلية و بدون أى تأخير. ويتبقى ٢٩ كوبون حتى تاريخ الإستحقاق النهائي للإصدار في ديسمبر ٢٠١٥.

موقف سداد أصل السندات:

الشريحة الأولى (أ): تم استهلاك مبلغ ١٥٧,٠٠٠,٠٠٠ جنيها مصريا من أصل السندات حتى ٢٠١٢/١/٣٠ (تاريخ الإستحقاق النهائي للشريحة الأولى (أ)) بسدادها في مواعيد إستحقاقها الأصلية مع الكوبونات التي تم سدادها و بدون أى تأخير.

الشريحة الثانية (ب): تم استهلاك مبلغ ١٩٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيها مصريا من أصل السندات حتى ٢٠١٤/١/٣٠ (تاريخ الإستحقاق النهائي للشريحة الثانية (ب)) بسدادها في مواعيد إستحقاقها الأصلية مع الكوبونات التي تم سدادها و بدون أى تأخير.

الشريحة الثالثة (ج): تم استهلاك مبلغ ١٧٠,٣٣,٣٣٣ جنيها مصريا من أصل السندات حتى ٢٠١٤/٠٦/٠١.

الإصدار العاشر بمبلغ إجمالي ٦٢٩ مليون جنيه مصري علي النحو التالي

الشريحة الأولى (أ) بمبلغ ٢١٧ مليون جنيها مصريا آخر استحقاق ديسمبر ٢٠١٤

الشريحة الثانية (ب) بمبلغ ٣١٠ مليون جنيها مصريا آخر استحقاق ديسمبر ٢٠١٦

الشريحة الثالثة (ج) بمبلغ ١٠٢ مليون جنيها مصريا آخر استحقاق أكتوبر ٢٠١٨

محمل الحفظ: شركة كونتكت لتقسيط السيارات ش.م.م. و شركة بافاريا كونتكت لتجارة السيارات ش.م.م. وشركة ستار لتقسيط السيارات ش.م.م. وشركة كونتكت المصرية العالمية لتقسيط السيارات ش.م.م. أمين الحفظ: البنك التجاري الدولي (مصر).

الحصل: شركة كونتكت لتقسيط السيارات ش.م.م. (أحد محملي الحفظ).

القيمة الإسمية للسندات عند الإصدار: ٦٢٩ مليون جنيها مصريا.

رصيد السندات الشريحة الأولى (أ) في ٢٠١٤/٠٦/٠١: ١٢٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيها مصريا

رصيد السندات الشريحة الثانية (ب) في ٢٠١٤/٠٦/٠١: ٢٩٦,٩٠٤,٥٢٤ جنيها مصريا.

رصيد السندات الشريحة الثالثة (ج) في ٢٠١٤/٠٦/٠١: ١٠٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيها مصريا.

آخر تصنيف إئتماني للسندات:

الشريحة الأولى (أ): درجة التصنيف الائتماني AA+

الشريحة الثانية (ب): درجة التصنيف الائتماني AA

الشريحة الثالثة (ج): درجة التصنيف الائتماني A

موقف سداد عائد السندات:

الشريحة الأولى (أ): تم سداد مبلغ ٩,٢٣٢,٣٣٣ جنيها مصريا قبل ٦ كوبون حتى ٢٠١٤/٠٦/٠١ من العائد على السندات في مواعييدها الأصلية و بدون أى تأخير ويتبقى ٧ كوبون حتى تاريخ الإستحقاق النهائي للإصدار في ديسمبر ٢٠١٦.

الشرح الثانية (ب): تم سداد مبلغ ١٥,٩١٢,٠٢٤ جنيهاً مصرياً تمثل ٦ كوبون حتى ٢٠١٤/٠٦/٠١ من العائد على السندات في مواعيدها الأصلية و بدون أى تأخير ويتبقى ٣١ حتى تاريخ الإستحقاق النهائي للإصدار في ديسمبر ٢٠١٥.

الشرح الثالثة (ج): تم سداد مبلغ ٥,٧٠٧,١٩٣ جنيهاً مصرياً تمثل ٦ كوبون حتى ٢٠١٤/٠٦/٠١ من العائد على السندات في مواعيدها الأصلية و بدون أى تأخير ويتبقى ٥٣ كوبون حتى تاريخ الإستحقاق النهائي للإصدار في نوفمبر ٢٠١٧.

موقف سداد أصل السندات:

الشرح الأولى (أ): تم استهلاك مبلغ ٩٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيهاً مصرياً من أصل السندات حتى ٢٠١٤/٠٦/٠١ بسدادها في مواعيد إستحقاقها الأصلية مع الكوبونات التي تم سدادها و بدون أى تأخير.

الشرح الثانية (ب): تم استهلاك مبلغ ١٣,٠٩٥,٤٧٦ جنيهاً مصرياً من أصل السندات حتى ٢٠١٤/٠٦/٠١ بسدادها في مواعيد إستحقاقها الأصلية مع الكوبونات التي تم سدادها و بدون أى تأخير.

الشرح الثالثة (ج): تم استهلاك مبلغ صفر جنيهاً مصرياً من أصل السندات حتى ٢٠١٤/٠٦/٠١

تم تعديل إسم شركة كونتكت لتجارة السيارات إلى شركة كونتكت لتقسيط السيارات وقد تم التأشير بالسجل التجارى بتاريخ ٢٠٠٩/١٢/٣٠.

تم تعديل إسم شركة كونتكت للتوريق إلى شركة ثروة للتوريق وقد تم التأشير بالسجل التجارى بتاريخ ٢٠١٤/٠٢/٠٣.

ملحوظة عامة :

الإصدارات السابقة صدرت في مقابل معافظ لحقوق مالية مختلفة ومستقلة عن بعضها البعض وكذلك مختلفة ومستقلة عن محفظة الحقوق المالية الحالية التي سوف يصدر في مقابلها سندات توريق الإصدار الثانى عشر للشركة.



Handwritten signature: A. K. and S. Hadad.