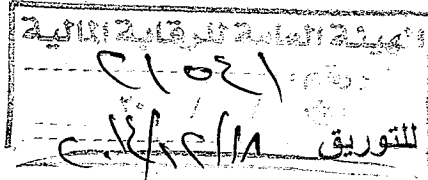


٢٠١٤/١٢/١٨  
٢٠١٤/١٢/١٨



تحية طيبة وبعد ،،،

بالإشارة إلى إخطار سيادتكم الوارد إلى الهيئة بتاريخ ٢٠١٤/١٢/١٨ والمرفق به مذكرة معلومات الاكتتاب الخاص بشأن طلب الموافقة على إصدار سندات اسمية في مقابل حقوق مالية (سندات التوريق) الإصدار الثالث عشر بمبلغ إجمالي ٦٠٣ مليون جنيه مصري تصدر علي ثلاث شرائح :

الشريحة الأولى (أ) : 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 ١٨٢ مليون جنيه مصري بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد تستهلك شهريا بدءا من شهر يناير ٢٠١٥ وتستحق في ديسمبر ٢٠١٥ وذات عائد سنوي ثابت يعادل ١٠,٢٥ % ويحتسب من تاريخ غلق باب الاكتتاب في ديسمبر ٢٠١٤ ويصرف شهريا اعتبارا من شهر يناير ٢٠١٥ .

الشريحة الثانية (ب) : سندات اسمية في مقابل حقوق مالية (سندات التوريق) قابلة للتداول غير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بدءا من الكوبون رقم ١٤ (بداية من الشهر ١٥ للإصدار) لمدة حددها الأقصى سبعة وثلاثون شهرا من تاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٣٠١ مليون جنيه مصري بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد وتستهلك شهريا اعتبارا من الشهر الرابع عشر من تاريخ غلق باب الاكتتاب في ضوء المتحصلات الفعلية لمحفظه التوريق بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) أو قبل ذلك التاريخ في حالات الوفاء المعجل و ذات عائد سنوي ثابت يعادل ١١,٠٥ % يصرف شهريا اعتبارا من شهر يناير ٢٠١٥ .

الشريحة الثالثة (ج) : سندات اسمية في مقابل حقوق مالية (سندات التوريق) قابلة للتداول غير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بدءا من الكوبون رقم ١٤ (بداية من الشهر ١٥ للإصدار) بحد أقصى تسعة وخمسون شهرا بقيمة إجمالية قدرها ١٢٠ مليون جنيه مصري بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد وتستهلك شهريا بعد تمام استهلاك الشريحة الثانية (ب) في ضوء المتحصلات الفعلية لمحفظه التوريق و ذات عائد سنوي ثابت يعادل ١١,٥٥ % يصرف شهريا اعتبارا من شهر يناير ٢٠١٥ .

وقد تم طرح ١٠٠ % من تلك السندات للاكتتاب الخاص وذلك للمؤسسات المالية والجهات ذوى الخبرة والملاءة المالية والحاقا الى كشوف تغطية الاكتتاب الخاص للشرائح الثلاثة " باجمالى مبلغ ٦٠٣ مليون جنيه والواردة رفق كتاب البنك العربى الافريقى الدولى-المركز الرئيسى المؤرخ فى ٢٠١٤/١٢/١٧ بتغطية الاكتتاب بنسبة ١٠٠ % .

نود الإحاطة إلى أنه فى ضوء ما قدم من مستندات على مسئولية الجهة المصدرة والمستشار القانونى ومراقبى الحسابات والترخيص بالإصدار الصادر من مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٣ لسنة ٢٠١٤ فى ٢٠١٤/١٠/١٩ للإصدار الثالث عشر ، فان الهيئة ليس لديها مانع من إصدار شركة ثروة للتوريق اصدار الثالث عشر لسندات التوريق القابلة للتداول وغير قابلة للتحويل الى أسهم بقيمة اجمالية ٦٠٣ مليون جنيه مصري بإصدار واحد على ثلاث شرائح على النحو المنوه عنه بعالیه .

وعلى شركة ثروة للتوريق اتخاذ إجراءات الإصدار بمراعاة البنود الواردة مذكرة معلومات الاكتتاب الخاص والإجراءات والأحكام المقررة قانونا فى هذا الشأن .  
وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

تحريرا فى ٢٠١٤/١٢/

د. سيد عبد الفضيل

رئيس الإدارة المركزية للتمويل

## مذكرة معلومات

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

شركة ثروة للتوريق (شركة مساهمة مصرية)

الإصدار الثالث عشر بمبلغ إجمالي ٦٠٣ مليون جنيه مصري وتصدر على ثلاث شرائح علي النحو التالي

الشريحة الأولى (أ) بمبلغ ١٨٢ مليون جنيه مصري آخر إستحقاق ديسمبر ٢٠١٥

الشريحة الثانية (ب) بمبلغ ٣٠١ مليون جنيه مصري آخر إستحقاق ديسمبر ٢٠١٧

الشريحة الثالثة (ج) بمبلغ ١٢٠ مليون جنيه مصري آخر إستحقاق أكتوبر ٢٠١٩

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 شهرا بقيمة إجمالية قدرها ١٨٢ مليون جنيه مصري بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد تستهلك شهرياً بدءاً من شهر يناير ٢٠١٥ وتستحق في ديسمبر ٢٠١٥ وذات عائد سنوي ثابت يعادل ١٠,٢٥% و يحتسب من تاريخ غلق باب الإكتتاب في ديسمبر ٢٠١٤ و يصرف شهرياً اعتباراً من شهر يناير ٢٠١٥

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 حددها الأقصى سبعة وثلاثون شهراً من تاريخ غلق باب الإكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٣٠١ 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 إستهلاك الشريحة الأولى (أ) أو قبل ذلك التاريخ في حالات

من تاريخ غلق باب الإكتتاب في ضوء المتحصلات الفعلية لمحفظة التوريق بعد تمام إستهلاك الشريحة الأولى (أ) أو قبل ذلك التاريخ في حالات من تاريخ غلق باب الإكتتاب في ضوء المتحصلات الفعلية لمحفظة التوريق بعد تمام إستهلاك الشريحة الأولى (أ) أو قبل ذلك التاريخ في حالات



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 ١٢٠ مليون جنيه مصري بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد وتستهلك شهرياً بعد تمام إستهلاك الشريحة الثانية (ب) في ضوء المتحصلات الفعلية لمحفظة التوريق و ذات عائد سنوي ثابت يعادل ١٠,٥٥% و يحتسب بداية من تاريخ غلق باب الإكتتاب في ديسمبر ٢٠١٤ و يصرف شهرياً اعتباراً من شهر يناير ٢٠١٥

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

وفي هذه المذكرة عندما يتم الإشارة إلى "سندات التوريق" فنقصد بها سندات الشريحة الأولى والثانية والثالثة وعندما يقتضي النص خلاف ذلك يتم الإشارة إلى كل شريحة علي حده.



Amr  
Sawir  
البنك العربي الأفريقي الدولي  
المركز الرئيسي

بنك مصر - المركز الرئيسي  
لتطاع الأسواق المالية والإستثمار  
Banque Misr - Head Office  
Capital Markets Group

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

# Contact

محيلاً المحفظة

شركة كونفكت لتفسيط السيارات (ش.م.م)

وشركاتها التابعة والشقيقة

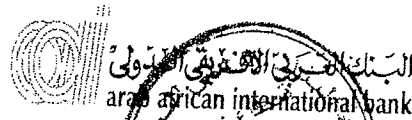
مدير الإصدار ومروحي وضامنو تغطية الإكتتاب



مستشار الهيكلية

SARWA CAPITAL

متلقي الإكتتاب



أمين الحفظ



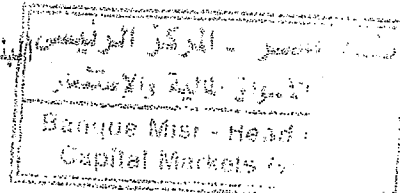
المستشار القانوني لعملية التوزيع



S. H.

- ٢ - AS

البنك العربي الأفريقي الدولي  
المركز الرئيسي



Sarwa Securitization S.A.E.

شركة لسروة للتوزيع ش.م.م.

## أولاً: البيانات العامة لأطراف التوريق

### ١. المحيل ومنشئ محفظة التوريق

- شركة كونتكت لتقسيط السيارات ش.م.م خاضعة لأحكام القانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ مؤسسة بتاريخ ٢٠٠١/٨/٢٩ وتم قيدها بالسجل التجاري بتاريخ ٢٠٠١/٩/٠٢ 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 بافاريا 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 لتقسيط 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 لتقسيط السيارات ش.م.م خاضعة لأحكام القانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وتم قيدها بالسجل التجاري بتاريخ ٢٠٠٩/٠٤/١٢ 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.

- شركة عرب العرب كونتكت للتقسيط ش.م.م خاضعة لأحكام القانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وتم قيدها بالسجل التجاري بتاريخ ٢٠٠٣/١٢/٠٣ تحت رقم ٣٨١٩٠ ويبلغ رأسمالها ٤ مليون جنيهاً مصرياً (فقط أربعة ملايين جنيهاً مصرياً لا غير) ومركزها الرئيسي في الكيلو ٢٨ طريق مصر الإسكندرية الصحراوي - محافظة الجيزة.

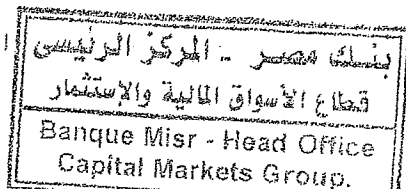
تزاوَل الشَّرَكَاتُ الْمَوْضُوحَةُ أَعْلَاهُ نَشَاطُ بَيْعِ السَّيَّارَاتِ بِكَافَةِ أَنْوَاعِهَا وَذَلِكَ مِنْ خِلَالِ عَقُودِ بَيْعِ سَيَّارَاتٍ (جَدِيدَةٍ وَمُسْتَعْمَلَةٍ) بِالتَّقْسِيطِ ("عَقُودُ الْبَيْعِ") وَتَمْتَلِكُ قَبْلَ مُشْتَرِي هَذِهِ السَّيَّارَاتِ بِالتَّقْسِيطِ ("الْمَدِينِ" أَوْ "الْمَدِينِينَ") حَقُوقًا مَالِيَةً وَمُسْتَحَقَاتٍ آجَلَةِ الدَّفْعِ مَضْمُونَةٌ بِضَمَانَاتٍ مُخْتَلِفَةٍ ("مَحْفَظَةُ التَّوْرِيقِ") وَهَيَّجِبَ عَقْدُ الْحَوَالَةِ الْمَوْجُودُ فِي ٢٠١٤/١١/٠٩ مَعَ شَرَكَةِ ثَرْوَةٍ لِلتَّوْرِيقِ ش.م.م. وَالْمُنْشُورُ مَلْخَصُهَا فِي هَذِهِ الْمَذْكُورَةِ حَيْثُ تَمَّتْ حَوَالَةُ مَحْفَظَةِ التَّوْرِيقِ إِلَى شَرَكَةِ ثَرْوَةٍ لِلتَّوْرِيقِ ش.م.م. وَذَلِكَ لِفَرْضِ إِصْدَارِ سَنَدَاتٍ تَوْرِيقٍ قَابِلَةٍ لِلتَّنَادُلِ فِي مَقَابِلِهَا.

وَيَجْدُرُ الْإِشَارَةُ إِلَى أَنَّ الْحَقُوقَ الْحَالَةَ بِمُوجِبِ عَقْدِ الْحَوَالَةِ وَالصَّادِرَ بِشَأْنِهَا سَنَدَاتٍ تَوْرِيقٍ الْإِصْدَارِ الثَّلَاثِ خُفَرٍ لَا يَوْجَدُ عَلَيْهَا أَى حَقُوقٍ أَوْ إِنْتِزَامَاتٍ لِلْغَيْرِ كَمَا يَجْدُرُ الْإِشَارَةُ إِلَى أَنَّ مَحْفَظَةَ الْحَقُوقِ مَحَلُّ هَذَا الْإِصْدَارِ الثَّلَاثِ عَشَرَ يَلِغُ إِجْمَالِي تَقْيِيدِهَا حَوَالِي ٨١٦,٦٢١,٤٨٠ جَنِيهِ مَصْرِيٍّ.

S. H.



AS - ٣ -  
البنك العربي الأفريقي الدولي  
المركز الرئيسي



Sharwa Securitization S.A.E.  
شركة شروة 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. مستول علاقات المستثمرين  
السيد علاء قناوي وعنوانه الكيلو ٢٨ طريق مصر الإسكندرية الصحراوي - محافظة الجيزة  
٣٥٣٩١٩٦ فاكس: ٣٥٣٩١٩٢١  
٤٦١٦٦ بريد إلكتروني: Abdallah.kenawy@contact.eg
٩. رقم و تاريخ الترخيص بمزاولة النشاط وتاريخ ترخيص الإصدار  
تاريخ رقم ٣٤٠ بتاريخ ٢٠٠٥/١١/٢١ صادر عن الهيئة العامة للرقابة المالية (الهيئة العامة لسوق المال سابقا) وترخيص بإصدار سندات توريق - إصدار ثالث عشر - من مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية في ٢٠١٤/١٠/١٩ تحت رقم (١٤٣) لسنة ٢٠١٤.

البنك العربي الأفريقي الدولي  
المركز الرئيسي

بنك مصر - المركز الرئيسي  
بنك مصر - فرع القاهرة والإسكندرية  
Banque Misr - Head Office  
Capital Markets Group

S.11

Arwa 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 المصدر 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 المصدر 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 والاستثمار ش.م.م |
| ١٨%    | جنيه مصرى                 | ٩,٠٠٠,٠٠٠                     | ٩,٠٠٠      | شركة كونتكت لتقسيط السيارات ش.م.م               |
| ١%     | جنيه مصرى                 | ٥٠٠,٠٠٠                       | ٥٠٠        | شركة بافاريا للتجارة بالسيارات ش.م.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                                  |
|--------|---------------------------|-------------------------------|------------|-------------------------------------------------|
| ٨١%    | جنيه مصرى                 | ٤٠,٥٠٠,٠٠٠                    | ٤٠,٥٠٠     | الشركة المصرية الدولية للتجارة والاستثمار ش.م.م |
| ١٨%    | جنيه مصرى                 | ٩,٠٠٠,٠٠٠                     | ٩,٠٠٠      | شركة كونتكت لتقسيط السيارات ش.م.م               |
| ١%     | جنيه مصرى                 | ٥٠٠,٠٠٠                       | ٥٠٠        | شركة بافاريا للتجارة بالسيارات ش.م.م            |
| ١٠٠%   |                           | ٥٠,٠٠٠,٠٠٠                    | ٥٠,٠٠٠     | الإجمالي                                        |

المؤسسون

|      |           |            |        |                                                 |
|------|-----------|------------|--------|-------------------------------------------------|
| ٨١%  | جنيه مصرى | ٤٠,٥٠٠,٠٠٠ | ٤٠,٥٠٠ | الشركة المصرية الدولية للتجارة والاستثمار ش.م.م |
| ١٨%  | جنيه مصرى | ٩,٠٠٠,٠٠٠  | ٩,٠٠٠  | شركة كونتكت لتقسيط السيارات ش.م.م               |
| ١%   | جنيه مصرى | ٥٠٠,٠٠٠    | ٥٠٠    | شركة بافاريا للتجارة بالسيارات ش.م.م            |
| ١٠٠% |           | ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ | ٥٠,٠٠٠ | الإجمالي                                        |



البنك العربي الأفريقي الدولي  
المركز الرئيسي



arwa Securitization S.A.E.  
شركة شروة للتوريق ش.م.م

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

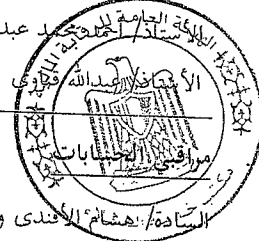
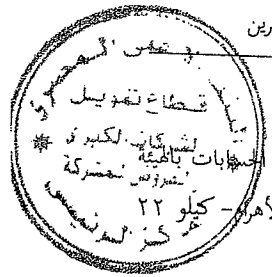
| الاسم                                           | الجنسية | عدد الأسهم | القيمة الاسمية بالجنيه المصري | نسبة المشاركة |
|-------------------------------------------------|---------|------------|-------------------------------|---------------|
| الشركة المصرية الدولية للتجارة والاستثمار ش.م.م | مصريه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

١٧. أسماء السادة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة

| الاسم                        | الجنسية | الصفة             | الجهة التي يمثلها                        |
|------------------------------|---------|-------------------|------------------------------------------|
| الأستاذ/ عمرو محمد لمعي      | مصري    | رئيس مجلس الإدارة | شركة كونتكت لتقسيط السيارات              |
| الأستاذ/ إين 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      |
| الأستاذ / إسماعيل أحمد سمير  | مصري    | عضو مجلس إدارة    | من ذوى الخبرة                            |

١٨. أسماء المديرين المسئولين

| الاسم                         | الجنسية | القطاع/الإدارة               |
|-------------------------------|---------|------------------------------|
| الأستاذ/ عمرو محمد لمعي       | مصري    | رئيس مجلس الادارة وعضو منتدب |
| الأستاذ/ أحمد محمد عبد الكريم | مصري    | المدير المالي                |
| الأستاذ/ هشام الأفندي         | مصري    | مسئول علاقات المستثمرين      |

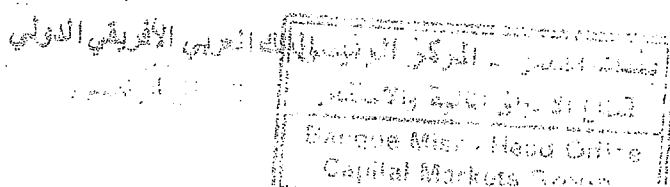


١٩. الأستاذ/ هشام الأفندي و عزيز ماهر بمؤسسة ( KPMG - حازم حسن ) ورقم قيدهما في سجل مراقبي الحسابات بالهيئة العامة للرقابة المالية (١٠٠) و (٢٢٨) على التوالي وعنوانهما مبنى KPMG حازم حسن مرتفعات الأهرام - ٢٢ كيلو ٢٢ طريق مصر أسكندرية الصحراوي - الهرم - الجيزة - كود بريدي (١٢١١١) الأهرام).

٢٠. المستشار القانوني

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

S.H.



Sarwa Securitization S.A.E.

شركة لسروة للتوريدات ش.م.م

## ٢١. قيمة صافي أصول الشركة (حقوق المساهمين)

وفقاً لتقرير مراقب الحسابات المؤرخ في ٢٠١٤/١١/٠٩ تبلغ قيمة صافي أصول الشركة في ٢٠١٤/٠٩/٣٠ مبلغ ٤١,٤٩٧,٧٨٤ جنيهاً مصرياً (فقط واحد وأربعون مليون وأربعمائة و سبعة وتسعون ألف و سبعمائة و أربعة وثمانون جنيهاً مصرياً لا غير) وذلك بناء 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 و ثلاثمائة و سبعة و عشرون ألف و مائتان و ثلاثة و خمسون 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
- الشركة منتظمة في تقديم الإقرارات منذ بداية النشاط حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣
- تم فحص الشركة عن عام ٢٠٠٩ وإستلام نماذج الفحص و الطعن عليها في المواعيد القانونية و جارى مناقشة نتيجة الفحص مع اللجان الداخلية.
- و جارى تجهيز فحص عام ٢٠١٠.

### ثانياً: ضريبة المرتبات و الأجور

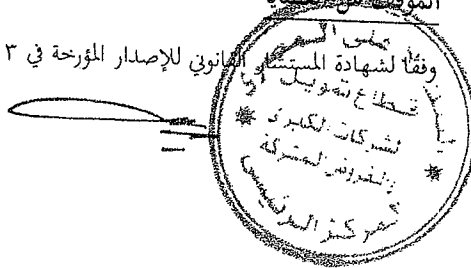
تلتزم الشركة بدفع ضريبة المرتبات و الأجور وفقاً للقانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ متى إستحققت و تم فحص الشركة منذ بداية النشاط ٢٠٠٨ و حتى عام ٢٠١١ و لم ينتج عن الفحص أى فروق ضريبية و تمت المحاسبة بوعاء و جارى الإعتداد لفحص الشركة عن عام ٢٠١٢

### ثالثاً: ضريبة الدمغة

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

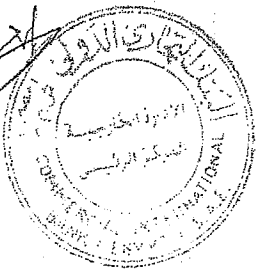
## ٢٣. الموقف من القضايا

وفقاً لشهادة المستشار القانوني للإصدار المؤرخة في ٢٠١٤/١٢/٠٣ فإنه لا توجد أي قضايا مرفوعة من أو ضد الشركة.



AS - ٧ -  
الشركة العربية الأفريقي الدولي  
مركز الرئيسي

بنك مصر - المركز الرئيسي  
تحتل الأسواق المالية والاستثمار  
Banque Misr - Head Office  
Capital Markets Group



Sarwa Securitization S.A.E.  
شركة لسروة للتوريق ش.م.ع.

## ٢٤. موقف التأمينات و الرهونات على أصول الشركة

وفقاً لكتاب الشركة المؤرخ في ٢٠١٤/١١/٠٩ فإنه لا يوجد أي تأمين علي أصول الشركة الأخرى بخلاف محافظ التوريد المحالة إلى الشركة والتي تتضمن تأميناً على السيارات و على حياة المدينين ولا توجد أي رهونات أو امتيازات على أصول الشركة.

## ٢٥. بيان عن طريقة توزيع الربح الصافي للشركة

مع عدم الإخلال بتعهدات الشركة بعدم توزيع الأرباح الواردة في بند ٢٩ (د) 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 قدرًا يوازي نصف رأسمال الشركة المصدر (ومتى نقص الاحتياطي عن هذا الحد تعين العودة إلى الإقتطاع). ويكون للعاملين نصيب في الأرباح التي يقرر توزيعها نقداً في حدود ١٠% على الأقل وبشرط ألا يزيد على مجموع الأرباح 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 لمكافأة مجلس الإدارة.

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

## ٢٦. تصنيف الملاءة الائتمانية للإصدار

تصنيف الملاءة الائتمانية للإصدار "الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين" في ٢٧ نوفمبر ٢٠١٤ التصنيف والترتيب المحلي للإصدار الثالث عشر ، - الإصدار الثالث عشر ، ٦٠٣,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير مضمونة بمحفظه حقوق مالية آجلة قيمتها الحالية ٦٠٣,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ومحالة قانوناً بصفة نافذة وناجزة بجميع الحقوق والضمانات بعد تغطية "وهي سندات إسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم، ذات ١٠ سنوات 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 ٣٠ أكتوبر ٢٠١٤ وأخذاً في الاعتبار القواعد الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية (الهيئة العامة لسوق المال سابقاً) والمعمول بها حتى تاريخه بشأن تنظيم شركات وعمليات التوريد.

٥.١١

AS-٨-

إدارة التسويق الدولي

٢٠١٤

بنك مصر - المركز الرئيسي  
قطاع الأسواق المالية والاستثمار  
Banque Misr - Head Office  
Capital Market Group



وتتميز السندات بتعزيز ائتماني داخلي نسبته ٣,٤% - بناءً على القيمة الحالية للمحفظة بعد خصم إجمالي مصاريف الإصدار - بمواجهة المخاطر التي قد تواجه المحفظة ومنها أي عجز قد ينشأ عن السداد المبكر أو التعثر في السداد، إلى جانب الدعم الهيكلي / الضمني الممنوح من الشرائح التالية في السداد إلى الشرائح ذات الأولوية في السداد. هذا بالإضافة إلى تعزيز ائتمان داخلي آخر يتمثل في المرتبة التالية للسداد ٩٠% من مصاريف التحصيل و البالغة ٢,٢٥% سنوياً من قيمة المبالغ المستحقة دون الفوائد على المدين في عقود البيع حسب رصيدها القائم في أول كل شهر معني ( بعد إستبعاد الأقساط المتأخرة دون الفوائد ) ، و التي تستحق للمحصل شهرياً ولكن لا تسدد إلا بعد تأكد أمين 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 الكلي لإجمالي قيمة السندات على أن يتم دفعها من الفائض ( إن وجد ) في حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ .

ومن الجدير بالذكر أنه سيتم فتح "الحساب الإحتياطي" الذي 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 على المدين) أول الشهر المعني 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 لمواجهه 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)** قابلة للاستدعاء المعجل وتبلغ قيمتها ١٨٢ مليون جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والرتبة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة AA+ . وهي تمثل ٣٠,١٨% من الإصدار ومدة ١٣ شهراً . ذات عائد ثابت قيمته ١٠,٢٥% سنوياً وتستهلك شهرياً، وتستحق في ديسمبر ٢٠١٥ .

**الشريحة الثانية (ب)** : وتبلغ قيمتها ٣٠١ مليون جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والرتبة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة AA . وهي تمثل ٤٩,٩٢% من الإصدار ومدة أقصى ٣٧ شهراً وقد تستهلك شهرياً إعتباراً من الشهر الرابع عشر من الإصدار في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة بعد تمام إستهلاك الشريحة الأولى (أ) قبل ذلك التاريخ في حالات الوفاء المعجل ، وذات عائد ثابت قيمته ١١,٠٥% سنوياً، وتستحق في ديسمبر ٢٠١٧ .

**السندات قابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون رقم ١٤ (بداية من الشهر ١٥ للإصدار) .**

S. 14.

AS - ٩ -  
البنك العربي الأفريقي الدولي  
المركز الرئيسي

بنك مصر - المركز الرئيسي  
قطاع الأسواق المالية والاستثمار  
Banque Misr - Head Office  
Capital Markets Group.

Sarwa Securitization S.A.E.

شركة لسروا للتأمين



**الشريحة الثالثة (ج) :** وتبلغ قيمتها ١٢٠ مليون جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلى للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة A. وهي تمثل ١٩,٩٠% من الإصدار ويحد أقصى ٥٩ شهراً وتستهلك بناءً على المتحصلات الفعلية للمحفظة بعد تمام استهلاك الشريحة (ب)، وهي ذات عائد ثابت قيمته ١١,٥٥% سنوياً وتستحق في أكتوبر 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 درجة المخاطر التي يتعرض لها الإصدار متواضعة جداً 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 محلياً على أنه درجة استثمار وأنه 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 أميريس، 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 بتاريخ ٢٠١٤/١٠/٢٣

أولاً: مناقشة قيام الشركة بإصدار سندات توريق بحد أقصى ٦٥٠ مليون جنيه مصري وافقت الجمعية العامة غير العادية على قيام الشركة بإصدار سندات توريق بحد أقصى ٦٥٠ مليون جنيه مصري بضمان محفظة التوريق المحالة من كل من:

- شركة كونتكت لتقسيط السيارات
- شركة بافاريا كونتكت لتجارة السيارات
- شركة ستار لتقسيط السيارات
- شركة كونتكت المصرية العالمية لتقسيط السيارات
- شركة كونتكت فاينانشال

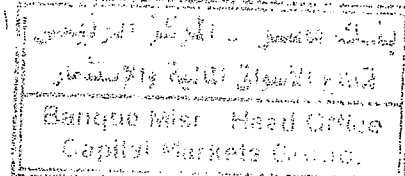
ثانياً: وافقت الجمعية العامة غير العادية شروط الإصدار وسعر العائد كالتالي:

- الشريحة الأولى : ٠,٦٠% + عائد اذون الخزانة ٣٦٤ يوم أو ٣٥٧ يوم (الصافي بعد خصم نسبة الضرائب)
- الشريحة الثانية : ١,٤٠% + عائد اذون الخزانة ٣٦٤ يوم أو ٣٥٧ يوم (الصافي بعد خصم نسبة الضرائب)
- الشريحة الثالثة : ١,٩٠% + عائد اذون الخزانة ٣٦٤ يوم أو ٣٥٧ يوم (الصافي بعد خصم نسبة الضرائب)

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



AS - ١٠ -  
البنك التجاري الدولي  
قسم الأوراق المالية والإستثمار



سيتم تثبيت العائد على أساس آخر إصدار لإذون الخزانة ٣٦٤ أو ٣٥٧ يوم (الصافي بعد خصم نسبة الضرائب) في خلال خمس أيام قبل التوقيع على مذكرة المعلومات ويكون العائد ثابتاً حتى إنتهاء عمر الإصدار

مع تفويض مجلس إدارة الشركة ورئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب في تحديد الشروط التفصيلية للإصدار واعتماد 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 للتفويض الصادر لمجلس الإدارة من الجمعية العامة غير العادية للشركة والمنعقدة ٢٣/١٠/٢٠١٤ قرر المجلس بجلسته المنعقدة بتاريخ ٢٠١٤/١٢/٠٣ إصدار سندات توريق إسمية - إصدار ثالث عشر - قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم و قابلة للإستدعاء المعجل بالنسبة للشرجة الثانية بدءاً من الكوبون رقم ١٤ (بداية من الشهر ١٥ للإصدار) و للشرجة الثالثة بدءاً من الكوبون رقم ١٤ (بداية من الشهر ١٥ للإصدار) ولمدة لا تزيد عن تسعة و خمسون شهر بإجمالي ٦٠٣ مليون جنيه مصري و بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيهاً مصرياً للسند وتطرح في طرح خاص للمؤسسات المالية والجهات ذوى الخبرة و الملائة المالية في مجال الأوراق المالية وتصدر على ثلاث شرائح كالآتي :

#### الشرجة الأولى (أ)

|                     |                                                           |
|---------------------|-----------------------------------------------------------|
| المدة               | ١٣ شهر من تاريخ غلق باب الاكتتاب                          |
| العائد              | ١٠,٢٥ % سنوياً يصرف شهرياً ( إعتباراً من شهر يناير ٢٠١٥ ) |
| إستهلاك أصل السندات | تستهلك شهرياً بدءاً من شهر يناير ٢٠١٥                     |

#### الشرجة الثانية (ب)

|                     |                                                           |
|---------------------|-----------------------------------------------------------|
| المدة               | ١٣ شهر من تاريخ غلق باب الاكتتاب                          |
| العائد              | ١٠,٢٥ % سنوياً يصرف شهرياً ( إعتباراً من شهر يناير ٢٠١٥ ) |
| إستهلاك أصل السندات | تستهلك شهرياً بدءاً من شهر يناير ٢٠١٥                     |

#### الشرجة الثالثة (ج)

|                     |                                                                                   |
|---------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| المدة               | ٥٩ شهر من تاريخ غلق باب الاكتتاب                                                  |
| العائد              | ١١,٥٥ % سنوياً يصرف شهرياً ( إعتباراً من شهر يناير ٢٠١٥ )                         |
| إستهلاك أصل السندات | تستهلك شهرياً بداية من تمام إستهلاك الشرجة (ب) وفي ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة. |

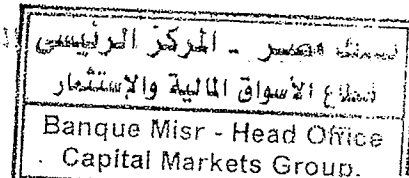
Sarwa Securitization S.A.E.

شركة سرى للتوريق ش.م.ع.



AS - 11 -

المركز الرئيسى للتوريق الدولى



الغرض من الإصدار هو سداد مقابل حوالة محفظة التوريد والتي تتضمن حقوقاً مالية ومستحقات آجلة الدفع مستحقة لشركة كونتكت لتقسيط السيارات ش.م.م. وشركة بافاريان كونتكت لتجارة السيارات ش.م.م. وشركة كونتكت المصرية العالمية لتقسيط السيارات ش.م.م. وشركة ستار لتقسيط السيارات ش.م.م. وشركة عز العرب كونتكت فايننشال ش.م.م. والمحاللة إلى الشركة بموجب عقد الحوالة المؤرخ في ٢٠١٤/١١/٠٩ والمنشور ملخصه في هذه المذكرة .

الموافقة على مشروع مذكرة المعلومات للإكتتاب في سندات التوريد - الإصدار الثالث 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 غير العادية بتاريخ ٢٠١٤/١٠/٢٣

## ٢٩. موقف أسهم الشركة من القيد بالبورصة

الأسهم الحالية للشركة غير مقيدة بالبورصة المصرية.

## ب. الجهة التي ستقوم بتحصيل المبالغ المتحققة من محفظة التوريد

شركة كونتكت لتقسيط السيارات ش.م.م. (المحصل) بموجب عقد خدمة و تحصيل مؤرخ في ٢٠١٤/١١/٠٩ (عقد التحصيل) مبرم بينها وبين شركة ثروة للتوريد ش.م.م. تلزم بموجبه بتحصيل حقوق الشركة نيابة عنها وما يرتبط بها من التزامات في مواجهة المدينين وتوريد تلك الحصيلة إلى حساب شركة التوريد (حساب حصيلة محفظة التوريد) أو متابعة التوريد لدى أمين الحفظ لصالح حملة السندات وفقاً 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 بمحالات التأخير أو 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 إلى أمين الحفظ. كذلك يلتزم المحصل بامساك دفاتر مستقلة لمحفظة التوريد عن الحسابات الخاصة بالنشاط المعتاد للمحصل وعن أية محافظ توريد أخرى قد يكون قد أبرم عقود خدمة و تحصيل بشأنها وذلك وفقاً للسياسات والقواعد المتعارف عليها في عقود الخدمات و التحصيل مع التزامه ببذل عناية الرجل الحريص في أداء 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 متعطل عن حكم نهائي معسراً أو مفلساً أو إذا أقر كتابه بعدم قدرته على سداد ديونه القائمة عند إستحقاقها.
- ٤- عدم قيام المحصل بأى التزامات لإتمام صلاحيات وأق من الإفلاس خلال فترة السماح المطبقة.
- ٥- إذا قام المحصل بتعيين خازن قسائى أو مديون أو مديون 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 حاله بلوغ إجمالي نسبة الإخلال في سداد المدينين للمستحقات الناشئة عن عقود بيع السيارات بالتقسيط محل محفظة التوريد ٥% من إجمالي الحقوق محل محفظة التوريد.



Sarwa Securitization S.A.E.

شركة ثروة للتوريد ش.م.م.



AS - ١٢ -

البنك التجاري الدولي

بنك مصر - المركز الرئيسي  
تطوير الأسواق المالية والاستثمار  
Banque Misr - Head Office  
Capital Markets Group

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 الاحتياطي بموجب عقد المحصل الاحتياطي المورخ في ٠٩ / ١١ / ٢٠١٤ ، ومن المتفق عليه أن يجوز لشركة ثروة للتوريق ش.م.م في حالة تعثر المحصل أو إخفاقه الجسيم في أداء التزاماته أو بناء على طلب جماعة حملة السندات، ان تقوم بانهاء عقد التحصيل وتفعيل عقد المحصل الاحتياطي وذلك بعد موافقة شركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات، علي ألا يقل التصنيف المحلي الائتماني للمحصل الاحتياطي عن درجة -BBB طوال مدة الاصدار، ويلتزم المحصل فور إبلاغه باسم المحصل الاحتياطي باطلاعه على الجوانب التنفيذية المتعلقة بالتحصيل ويتم اخطار المدينين بتفعيل عقد التحصيل مع المحصل الاحتياطي وذلك بموجب خطاب مسجل يعلم الوصول علي عناوينهم الثابتة لدي المحصل ان يتم اتخاذ كافة الاجراءات القانونية في هذا الشأن.

#### ج. أمين الحفظ

البنك التجارى 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 ٠٩ / ١١ / ٢٠١٤ (عقد الحفظ) والمرخص له القيام بنشاط أمين الحفظ بترخيص من الهيئة العامة للرقابة المالية (الهيئة العامة لسوق المال سابقا) بتاريخ ٢٠ / ٨ / ٢٠٠٢.

#### ١. التزامات أمين الحفظ

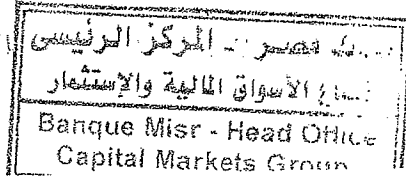
- يقوم أمين الحفظ بحفظ و إمساك حسابات محفظة التوريق وإدارتها بإسم ولصالح حملة سندات التوريق وفقاً للعقد المبرم و المشار إليه مع إلتزامه ببذل أقصى درجات عناية الرجل الحريص في أداءه لأعماله المرتبطة بحقوق حملة سندات التوريق.
- أي حقوق أو دخل يتحصل عليه أمين الحفظ في تنفيذه لأوامر الشركة تكون لصالح حملة 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 الاسمية لسندات التوريق والعائد المقرر عليها في تواريخ الإستحقاق لحملة سندات التوريق بناء على التعليمات الصادرة من شركة التوريق من أمين الحفظ.
- يلتزم أمين الحفظ بأن يحتسب حسابات مستقلة لمحفظة التوريق عن جميع الحسابات الأخرى بما في ذلك محافظ التوريق المختلفة للشركة وذلك ليتم 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

٨، ٨.

- ١٢ -

Sarwa Securitization S.A.E.

شركة لسروة للتوريق ش.م.م.



### كما يلتزم أمين الحفظ بإمسك الدفاتر والسجلات الآتية:

- سجل تحليلي للمدينين بالحقوق الحالية 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 نشاط متابعة التوريق.

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 تقل مدته عن أسبوع.

مع عدم الإخلال بأي من الالتزامات التي نصت عليها القوانين المصرية بشأن الإفصاح يلتزم أمين الحفظ بإعداد تقرير شهري معتمد من مراقب حسابات أمين الحفظ عن محفظة التوريق 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 الإصدار الثالث 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 و السياسات 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 الأوراق المالية للخزانة أو في ودائع لدى البنوك المسجلة لدى البنك المركزي المصري ، كما له في أي وقت خلال عمر سندات التوريق أن يعيد تلك لإحدى شركات إدارة محافظ الأوراق المالية على النحو المقرر قانوناً و تتحمل شركة ثروة للتوريق المصاريف الخاصة بتعويض لا يكون إنهاء الاتفاق المبرم بين شركة التوريق وأمين الحفظ أو تعديل شروطه نافذاً و منتجا لآثاره إلا بعد إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية وكذلك إخطار شركة التصنيف الائتماني بهذا القرار.

### المستندات المودعة لدى أمين الحفظ

تقوم الشركة بإيداع المستندات التالية لدى أمين الحفظ خلال ثلاثة أيام عمل رسمي من تاريخ تغطية الاكتتاب في السندات

الكامل (تاريخ نفاذ الحوالة):

٨.١٤

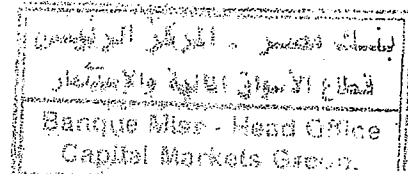
Sarwa Securitization S.A.E.

شركة ثروة للتوريق ش.م.ع.



AS - ١٤ -

البنك التجاري الدولي  
المركز الرئيسي



- نسخة أصلية من عقد حوالة محفظة التوريق المبرم بين شركة كونتكت لتقسيط السيارات ش.م.م وشركة بافاريا كونتكت لتجارة السيارات ش.م.م. وشركة ستار لتقسيط السيارات ش.م.م. وشركة كونتكت المصرية العالمية لتقسيط السيارات ش.م.م. و شركة عز العرب كونتكت فايننشال ش.م.م والشركة.
- نسخة أصلية من عقد الخدمة و التحصيل المبرم بين الشركة و شركة كونتكت لتقسيط السيارات ش.م.م القائمة على تحصيل الحقوق الناشئة عن محفظة التوريق.
- نسخة أصلية من عقد الخدمة والتحصيل المبرم بين شركة ثروة للتوريق والبنك التجارى الدولى ش.م.م الذى ينص على قيامه بدور المحصل الاحتياطى فى حالة اخفاق المحصل "شركة كونتكت لتقسيط السيارات" فى تنفيذ التزاماته.
- أصول الاتفاقات المنشئة للحقوق الحالية والتي تتمثل فى عقود بيع السيارات بالتقسيط المبرمة بين 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. و شركة عز العرب كونتكت فايننشال ش.م.م وعملائهم.
- المستندات المثبتة للحقوق والضمانات الحالية بما فى ذلك الأوراق التجارية و الكفالات و التأمينات وأى ضمانات أخرى.
- إقرار مذيّل 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 فى 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 أسهم الشركة كما تساهم شركة بافاريا كونتكت لتجارة السيارات ش.م.م بنسبة ١% من أسهم الشركة. كما تساهم شركة كونتكت لتقسيط السيارات بنسبة ٤٩% من أسهم شركة بافاريا كونتكت لتجارة السيارات وبنسبة ٣٣,٤% من أسهم شركة ستار لتقسيط السيارات ش.م.م وبنسبة ٥٠% من أسهم شركة كونتكت المصرية العالمية لتقسيط السيارات ش.م.م. و بنسبة ٤٩% من أسهم شركة عز العرب كونتكت فايننشال.

وبخلاف ما ورد ذكره فى هذه المذكرة لا توجد أى عقود أو معاملات أخرى أو علاقات مرتبطة حتى تاريخ هذه المذكرة تؤثر تأثيراً جوهرياً على حملة السندات ٤٦٦٠

#### هـ. مديرو الإصدار ومروجو وضامنو تغطية الاكتتاب ومتلقي الاكتتاب

يقوم كل من البنك الأهلى المصرى و البنك التجارى الدولى و البنك العربى الإفريقى الدولى و بنك مصر بترويج و ضمان تغطية الإكتتاب.

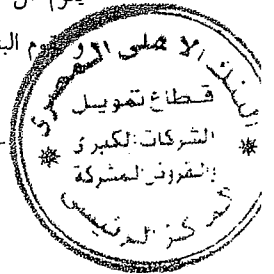
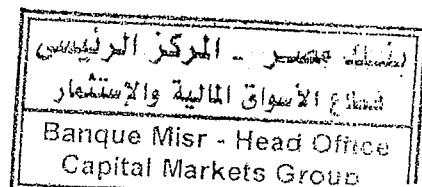
8. ١١.

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



AJ - ١٥ -

البنك العربى الإفريقى الدولى  
المركز الرئيسى



ثانياً: بيانات المحفظة المحالة

معايير وسمات اختيار محافظة التوريق

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

وتتكون محفظة التوريد من عدد ٤,٨٦٠ عقد بيع سيارات بالتقسيط (منها ٦٩٣ عقد بيع سيارات مستعملة) وقد تم اختيارهم وفقاً للمعايير الآتية:-

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

(ب) يصل متوسط العائد السنوي على عقود البيع بالتقسيط التي تتضمنها محفظة التوريق ١٩,١٦ %.

(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 التوريد تم إبرامها في الفترة من ٢٠١٣/٠١/٢٠ حتى ٢٠١٤/١٠/٣٠ هذا وتجدر الإشارة الي مدة التقسيط وفقاً لعقود البيع حددا الاقصى ٥ سنوات ، كما هو وارد في هذه المذكرة. وتتضمن العقود المحالة عدد ٤,٨٦٠ عقد باجمالي قيمة ٨٥٠,٦٢١,٨١٦ جنيهاً مصرياً

أن إجمالي محفظة الحقوق محل الإصدار الثالث عشر يبلغ إجمالي قيمتها ٨١٦,٦٢١,٨٥٠ جنيه مصرى مكون من الحقوق الحالية إلى شركة التوريد بتاريخ ٢٠١٤ / ١١ / ٠٩

تتسم محافظة التوريق بالآتي:

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

يتبين الوفاء بالمستحقات الواردة بعقود البيع بالجنه المصري.

للتميز امتياز مصرية أولي على السيارات محل عقود البيع.

١٨٠ العقود.

(هـ) مدة استحقاق عقود البيع لا تتجاوز  
 جدول الوفاء المبكر المرفق بكل عقد .

(و) تتضمن الحفظلة عدة ضمانات مثل التأمين على السيارات و التأمين على حياة المدنيين واوراق تجارية و في بعض الحالات يضاف ضمان من الغير.

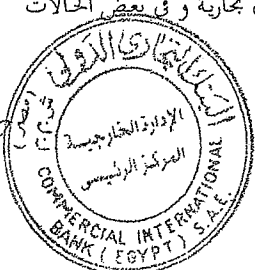
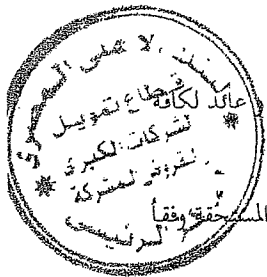
DS - 17 -

S. H.

الشيخ محمد بن عبد الله بن محمد  
ابن الشيخ محمد بن عبد الله

**بنك مير - المقر الرئيسي**  
**سوق الأوراق المالية والاستثمار**  
Banque Mier - Head Office  
Capital Markets Group

Sarwa Securitization S.A.E.  
-P.F. (S.A.E.) 25/12/2014



(ز) تم تمويل نسبة ٨٥% من قيمة السيارة كحد أقصى عند التعاقد.

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

(ط) لا توجد أي رهونات أو امتيازات على محفظة التوريد.

تنتهي مدة محفظة التوريد 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 التوريد) وما يتعلق بها من ضمانات إلى شركة ثروة للتوريد.

## ٢. توصيف المحفظة

تبلغ قيمة المحفظة الإجمالية حوالى مبلغ ٨١٦,٦٢١,٨٥٠ جنيهاً مصرياً وقيمتها الحالية حوالى مبلغ ٦٧٦,٦٨٧,٧٦٢ جنيهاً مصرياً وذلك وفقاً لتقرير مراقبي حسابات الشركة محسوبة على أساس استخدام معدل خصم سنوى قدره ١٠,٦٤٣٣% (٠,٨٨٦٩% شهرياً) ولمدة لا تزيد عن خمس سنوات (عمر المحفظة) وقد تم احتسابه بناء على المتوسط المرجح الشهري لعائد الشرائح الثلاثة والذي يستحق لحملة السندات شهرياً. وبعد الأخذ في الحسبان عند حساب القيمة الحالية لمحفظة التوريد ومكوناتها تأثير كل من العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة وكذا الافتراضات المتمثلة في كل من معدلات السداد المعجل والعائد المتوقع على الأموال المستثمرة وبذلك تصبح القيمة الحالية لمحفظة التوريد ومكوناتها هي حوالى مبلغ ٦٣٣,٨٤٥,٢٦٣ جنيهاً مصرياً وتتضمن محفظة التوريد عدد ٤,٨٦٠ عقد بيع سيارات بالتقسيط (منها ٦٩٣ عقد بيع سيارات مستعملة) بموجب عقد الحوالة المؤرخ في ٢٠١٤/١١/٠٩ 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 كالآتي:

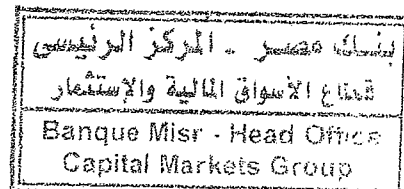
### تجديد المحفظة حسب تاريخ انتهاء عقود البيع

| النسبة الى القيمة<br>(بعد التقريب) | النسبة الى العدد<br>(بعد التقريب) | القيم<br>(جنيه مصرى) | العدد    |
|------------------------------------|-----------------------------------|----------------------|----------|
| ٣,٩٣%                              | ٥,٦٢%                             | ٣٢,٠٥٩,٩٣٧           | ٢٧٣      |
| ١١,١٣%                             | ١٢,٤٩%                            | ٩٠,٨٥٠,٩٢٩           | ٦٠٧      |
| ١٧,٦٠%                             | ١٨,٣٧%                            | ١٤٣,٦٨٦,٩٣٣          | ٨٩٣      |
| ١١,٧٤%                             | ١١,٠١%                            | ٩٥,٨٩٨,٠٦٨           | ٥٣٥      |
| ٥٥,٦١%                             | ٥٢,٥١%                            | ٤٥٤,١٢٥,٩٨٣          | ٢,٥٥٢    |
| ١٠٠,٠٠%                            | ١٠٠,٠٠%                           | ٨١٦,٦٢١,٨٥٠          | ٤,٨٦٠    |
|                                    |                                   |                      | الإجمالى |



AS - ١٧ -

شركة ثروة للتوريد



Sarwa Securitization S.A.E.

شركة ثروة للتوريد

### تحليل المحفظة حسب القيمة المستحقة على المدينين في عقود البيع

| المبلغ بالآلاف جنيه   | العدد | النسبة الى العدد (بعد التقريب) |
|-----------------------|-------|--------------------------------|
| حتى ٥٠                | ٢٥٥   | ٥%                             |
| أكثر من ٥٠ - حتى ١٠٠  | ١٣٧٥  | ٢٨%                            |
| أكثر من ١٠٠ - حتى ٢٠٠ | ١٩٧٣  | ٤١%                            |
| أكثر من ٢٠٠ - حتى ٣٠٠ | ٦٩٥   | ١٤%                            |
| أكثر من ٣٠٠ - حتى ٤٠٠ | ٢٧٣   | ٦%                             |
| أكثر من ٤٠٠ - حتى ٦٠٠ | ٢١٢   | ٤%                             |
| أكثر من ٦٠٠           | ٧٧    | ٢%                             |
| الإجمالي              | ٤٨٦٠  | ١٠٠,٠٠%                        |

### تحليل المحفظة حسب الدخل الشهري للمدينين

| المبلغ بالآلاف جنيه | العدد | القيمة (جنيه مصري) | النسبة الى العدد (بعد التقريب) | النسبة الى القيمة (بعد التقريب) |
|---------------------|-------|--------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| حتى ٥               | ٢٨٧   | ٢٤٤٤٧,١٩٤          | ٥,٩١%                          | ٢,٩٩%                           |
| ١ - ٥               | ١,١١٢ | ١٢٠,٤٦٩,٧٢٤        | ٢٢,٨٨%                         | ١٤,٧٥%                          |
| ١٥ - ١٠             | ٧٨٩   | ١٠٤,٢٢٠,٧٤٧        | ١٦,٢٣%                         | ١٢,٧٦%                          |
| ١٥ - ٣٠             | ١,٢٦٦ | ٢١٣,٢٦٥,٣٥٨        | ٢٦,٠٥%                         | ٢٦,١٢%                          |
| ٣٠ - ٦٠             | ٩٣٢   | ٢١٣,٤٦١,٧٠٩        | ١٩,١٨%                         | ٢٦,١٤%                          |
| ٦٠ - ٩٠             | ١٩٦   | ٥١,٨٤٤,٢٦٩         | ٤,٠٣%                          | ٦,٣٥%                           |
| ٩٠ - ٢٠٠            | ٢١١   | ٦٣,٥٧٤,٥٠٠         | ٤,٣٤%                          | ٧,٧٩%                           |
| أكثر من ٢٠٠         | ٦٧    | ٢٥,٣٣٨,٣٤٩         | ١,٣٨%                          | ٣,١٠%                           |
| الإجمالي            | ٤,٨٦٠ | ٨١٦,٦٢١,٨٥٠        | ١٠٠%                           | ١٠٠%                            |

### تحليل المحفظة حسب التوزيع الجغرافي

| المحافظة         | العدد | القيمة (جنيه مصري) | النسبة الى العدد (بعد التقريب) | النسبة الى القيمة (بعد التقريب) |
|------------------|-------|--------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| المنطقة العامة   | ١,٦٦٩ | ٣١٧,٨٠٢,٠٩١        | ٣٤,٣٤%                         | ٣٨,٩٢%                          |
| المنطقة الشمالية | ٨٤٦   | ١٥٩,٤١٩,٥٦٢        | ١٧,٤١%                         | ١٩,٥٢%                          |
| المنطقة الوسطى   | ١,٠٢٤ | ١٤١,٧٦٠,٨٣٩        | ٢١,٠٧%                         | ١٧,٣٦%                          |
| المنطقة الجنوبية | ٢١٤   | ٣٠,٦٧١,٥٦٥         | ٤,٤٠%                          | ٣,٧٦%                           |
| المنطقة الغربية  | ١٩١   | ٢٧,٥٣٦,١٣٠         | ٣,٩٣%                          | ٣,٣٧%                           |
| الدقهلية         | ١٥٨   | ٢٣,٧٥٤,٦١٥         | ٣,٢٥%                          | ٢,٩١%                           |
| البحيرة          | ١٥٩   | ٢١,٣٥٦,٦٠٢         | ٣,٢٧%                          | ٢,٦٢%                           |
| الاسماعيلية      | ١٥٩   | ٢٠,٢٣٤,٣٥٧         | ٣,٢٧%                          | ٢,٤٨%                           |
| القليوبية        | ٧٩    | ١٢,٨٧٦,٩٥٢         | ١,٦٣%                          | ١,٥٨%                           |
| بورسعيد          | ٥٥    | ١١,٨١٩,٦٦٠         | ١,١٣%                          | ١,٤٥%                           |
| المنوفية         | ٧٧    | ١٠,٥٤٠,٩٥٢         | ١,٠٨%                          | ١,٢٩%                           |
| الشرقية          | ٥٢    | ٧,٩٧١,٦٥٣          | ١,٠٧%                          | ١,٩٨%                           |

Sarwa Securitization S.A.E.

شركة لسروة للتويزنق س.م.م.



١٨ -

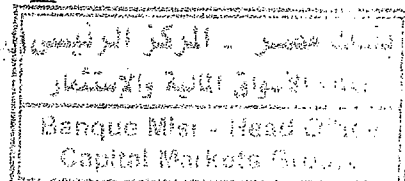
AS

بنك مصر - المركز الرئيسي

بنك الاسواق المالية والاستثمار

Benque Miar - Head Office

Capital Markets Group



|         |         |             |       |            |
|---------|---------|-------------|-------|------------|
| ٠,٩١%   | ٠,٨٤%   | ٧٤٦٥٠٩٨٩    | ٤١    | دمياط      |
| ٠,٧٥%   | ٠,٨٢%   | ٦٠١١٥٠٠٣٢   | ٤٠    | كفر الشيخ  |
| ٠,٦٥%   | ٠,٧٤%   | ٥٠٣٢٦٠٠٠٢   | ٣٦    | مرسى مطروح |
| ٠,٤٢%   | ٠,٣٣%   | ٣٤٤٠٤٥٤٩    | ١٦    | جنوب سيناء |
| ٠,٣٧%   | ٠,٢٩%   | ٢٤٩٨٤٥٦٠    | ١٤    | السويس     |
| ٠,٢٦%   | ٠,٣٥%   | ٢٠١٢٧٠١٩٨   | ١٧    | الفيوم     |
| ٠,١٦%   | ٠,٠٨%   | ١٠٣٢٩٠٣٠٣   | ٤     | قنا        |
| ٠,١٤%   | ٠,١٠%   | ١٠١٤٤٨٠٠٢   | ٥     | بني سويف   |
| ٠,٠٨%   | ٠,٠٤%   | ٦٨٠٠٧٥٠     | ٢     | سوهاج      |
| ٠,٠٤%   | ٠,٠٤%   | ٢٩٨٠٠٨٦     | ٢     | اسيوط      |
| ١٠٠,٠٠% | ١٠٠,٠٠% | ٨١٦,٦٢١,٨٥٠ | ٤,٨٦٠ | الإجمالي   |

### تحليل المحافظة حسب طراز السيارات

| النسبة الي القيمة<br>(بعد التقريب) | النسبة الي العدد (بعد<br>التقريب) | القيمة<br>(جنيه مصري) | عدد العقود | الطراز      |
|------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|------------|-------------|
| ١٧,٠٣%                             | ٨,٥٨%                             | ١٣٩٠٠٦٤٠٠٦            | ٤١٧        | مرسيدس      |
| ١٣,٨١%                             | ٦,٧٥%                             | ١١٢٠٧٣٨٠٨١٠           | ٣٢٨        | بي إم دبليو |
| ١١,٨٠%                             | ١٤,٢٠%                            | ٩٦٠٣٧٣٠٣٧٥            | ٦٩٠        | كيا         |
| ٩,٠٣%                              | ١٢,٢٨%                            | ٧٣٠٧٥٨٠٥٩١            | ٥٩٧        | هيونداي     |
| ٥,٦٨%                              | ٢,٦٥%                             | ٤٦٠٣٦٧٠٢٠٥            | ١٢٩        | جيب         |
| ٥,٠٦%                              | ٤,٩٤%                             | ٤١٠٣٢٦٠٢٧٠            | ٢٤٠        | تويوتا      |
| ٤,٧٧%                              | ٩,٠٧%                             | ٣٨٠٩٣٣٠٢١٦            | ٤٤١        | شيفروليه    |
| ٤,٦٣%                              | ٧,٥٧%                             | ٣٧٠٨٤٤٠٣٧٠            | ٣٦٨        | رنو         |
| ٣,٧٠%                              | ٣,٧٩%                             | ٣٠٠٢٢٠٠٩٢٩            | ١٨٤        | سكودا       |
| ٣,٦٢%                              | ٥,٤٣%                             | ٢٩٠٥٧٨٠٤٣٤            | ٢٦٤        | نيسان       |
| ٢,٤٢%                              | ٣,٤٨%                             | ١٩٠٧٨١٠٩٧٣            | ١٦٩        | ميتسوبيشي   |
| ٢,٣٨%                              | ٢,١٨%                             | ١٩٠٤٦٥٠٥٣٣            | ١٠٦        |             |
| ٢,٢١%                              | ٢,٥٩%                             | ١٨٠٠٢١٠٤٠٧            | ١٢٦        |             |
| ٢,٢٠%                              | ٢,٠٠%                             | ١٧٠٩٤٣٠٧٠١            | ٩٧         |             |
| ١,٦٥%                              | ٣,٨٣%                             | ١٣٠٤٦٧٠٣٣١            | ١٨٦        |             |
| ١,١٦%                              | ١,٦٣%                             | ٩٠٤٧٧٠٣٤٧             | ٧٩         |             |
| ١,١٤%                              | ٠,٦٨%                             | ٩٠٢٦٩٠٩٤٢             | ٣٣         |             |
| ١,٠٠%                              | ٠,٥١%                             | ٨٠١٢٦٠٤٠٩             | ٢٥         | ١٦٠ لودي    |
| ٠,٧٢%                              | ٠,٣٣%                             | ٥٠٨٧١٠٦٨٤             | ١٦         | دودج        |
| ٠,٦٩%                              | ٠,٦٤%                             | ٥٠٦٤٠٠٣٣٣             | ٣١         | مازدا       |
| ٠,٦٣%                              | ٠,٦٦%                             | ٥٠١٣٤٠٦٤٤             | ٣٢         | فورد        |
| ٠,٥٩%                              | ٠,٦٢%                             | ٤٠٨٣٩٠٤٤٦             | ٣٠         | سويارد      |
| ٠,٥٨%                              |                                   | ٤٠٧٧٢٠٧٦٩             | ٣١         | سياترون     |

Sarwa Securitization S.A.E.

شركة لسروة للتويزيق ش.م.ع.



S.H.

AS

بنك مصر - المركز الرئيسي  
للمعاملات المالية والاستثمار

بنك مصر - المركز الرئيسي  
للمعاملات المالية والاستثمار  
Banque Misr - Head Office  
Capital Markets Group



|         |         |             |       |           |
|---------|---------|-------------|-------|-----------|
| ٠,٥٥%   | ٠,٣٩%   | ٤٠٥٠١٠٩٣١   | ١٩    | مبنى      |
| ٠,٤٩%   | ٠,٨٤%   | ٣٠٩٨٢٠٢٩٩   | ٤١    | بروتون    |
| ٠,٤١%   | ٠,٥١%   | ٣٠٣٤٢٠٥١١   | ٢٥    | سيات      |
| ٠,٣٦%   | ٠,٧٦%   | ٢٠٩٤٣٠٤٩٩   | ٣٧    | سييرايرا  |
| ٠,٣٠%   | ١,٠٥%   | ٢٠٤٨٦٠٠٣٩   | ٥١    | سوزوكى    |
| ٠,٢٩%   | ٠,٣٥%   | ٢٠٣٧٤٠٥٦١   | ١٧    | دايهايتسو |
| ٠,٢٨%   | ٠,٣٧%   | ٢٠٢٦٣٠٤١٣   | ١٨    | هوندا     |
| ٠,٢٦%   | ٠,٠٨%   | ٢٠١٤٦٠٢٥٢   | ٤     | لاند روفر |
| ٠,٢٠%   | ٠,٠٤%   | ١٠٦٤٠٠٦٥٩   | ٢     | بورش      |
| ٠,١١%   | ٠,٠٢%   | ٨٦٩٠٦٢١     | ١     | رانج روفر |
| ٠,٠٩%   | ٠,٠٤%   | ٧٤٣٠١٨٦     | ٢     | كرايسلر   |
| ٠,٠٩%   | ٠,٣١%   | ٧٢١٠٥٣٩     | ١٥    | لادا      |
| ٠,٠٣%   | ٠,٠٨%   | ٢٤٩٠٣٢٩     | ٤     | فيات      |
| ٠,٠١%   | ٠,٠٤%   | ١٠٥٠٩٤٤     | ٢     | ام جى     |
| ٠,٠١%   | ٠,٠٢%   | ٩٨٠٢٧٤      | ١     | هامار     |
| ٠,٠١%   | ٠,٠٢%   | ٨١٠٤٨٠      | ١     | شانا      |
| ٠,٠١%   | ٠,٠٢%   | ٥٣٠٥٨٨      | ١     | جريت رول  |
| ١٠٠,٠٠% | ١٠٠,٠٠% | ٨١٦٠٦٢١٠٨٥٠ | ٤٠٨٦٠ | الإجمالي  |

#### تحليل المحفظة حسب الوظيفة

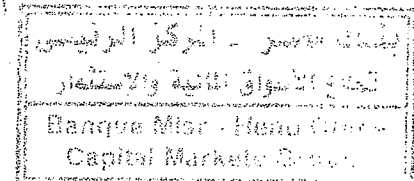
| الوظيفة                       | العدد | القيمة<br>(جنية مصرى) | النسبة إلى العدد<br>(بعد التقريب) | النسبة إلى القيمة<br>(بعد التقريب) |
|-------------------------------|-------|-----------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| تجارة                         | ٥٢٦   | ٩٣٠٢٣٩٠٤٨٩            | ١٠,٨٢%                            | ١١,٤٢%                             |
| تشيد و بناء                   | ٣٤١   | ٧٥٠٥٣٨٠٦٨٥            | ٧,٠٢%                             | ٩,٢٥%                              |
| خدمات طبية                    | ٤٠٢   | ٦٢٠٦٨٢٠٤٧٧            | ٨,٢٧%                             | ٧,٦٨%                              |
| ملابس                         | ٢٣٨   | ٣٨٠٩٠٩٠١٦٤            | ٤,٩٠%                             | ٤,٧٦%                              |
| البنية التحتية للمرافق العامة | ٢٠٨   | ٣٦٠٨٤١٠٩١١            | ٤,٢٨%                             | ٤,٥١%                              |
| خدمات لوجستية                 | ٢٢٧   | ٣٤٠٨٩٦٠٥٩٤            | ٤,٦٧%                             | ٤,٢٧%                              |
| طاقة                          | ٢١٤   | ٣١٠٥٤٩٠٤٢٨            | ٤,٤٠%                             | ٣,٨٦%                              |
| غذاء                          | ١٥٢   | ٢٧٠٠٢٦٠٨٢٦            | ٣,١٣%                             | ٣,٣١%                              |
| صناعات متنوعة                 | ١٤٠   | ٢٥٠٨٢٠٤٤٠٥            | ٢,٨٨%                             | ٣,١٦%                              |
| تكنولوجيا                     | ١٧٧   | ٢٢٠٩٨٧٠٣١٨            | ٣,٦٤%                             | ٢,٨١%                              |
| خدمات                         | ١٠٧   | ٢١٠٧٠٠٥٥٨٨            | ٢,٢٠%                             | ٢,٦٦%                              |
| بنوك و تمويل                  | ١٢٠   | ٢٠٠٠٢٣٠٦٧٨            | ٢,٤٧%                             | ٢,٤٥%                              |
| ساحق                          | ١١٢   | ١٨٠٩٤٣٠٨٦٠            | ٢,٣٠%                             | ٢,٣٢%                              |
| تجارة تشيد و بناء             | ١٠٢   | ١٧٠١٨١٠١٨٤            | ٢,١٠%                             | ٢,١٠%                              |
| هياكل تشيد و بناء             | ١١٨   | ١٦٠١٣١٠٩١٠            | ٢,٤٣%                             | ١,٩٨%                              |
| حماة وقضاء                    | ١١٣   | ١٦٠٦٩٣٠١٨٥            | ٢,٣٣%                             | ٢,٠٤%                              |
| إعلام                         | ٧٨    | ١٥٠٧٤١٠٨٤٥            | ١,٦٠%                             | ١,٩٣%                              |

Sarwa Securitization S.A.E.

شركة لسروة للتوريدات ش.م.م



AS - ٢٠ -  
البنك الدولي للتجارة والتوريدات



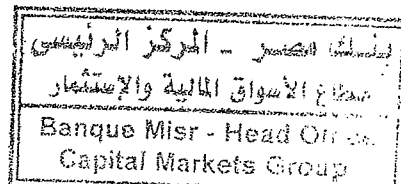
S.H

|         |         |            |     |                              |
|---------|---------|------------|-----|------------------------------|
| ١,٩١%   | ١,٧٧%   | ١٥,٦٢٤,١٢٥ | ٨٦  | مواد بناء                    |
| ١,٧٨%   | ١,٧٩%   | ١٤,٥١٧,٦٧٩ | ٨٧  | شحن                          |
| ١,٦٢%   | ١,٦٠%   | ١٣,٢٦٥,٤٣٨ | ٧٨  | أجهزة كهربائية و إلكترونيات  |
| ١,٦٤%   | ١,٨٥%   | ١٣,٣٧٥,٣٠٨ | ٩٠  | إتصالات                      |
| ١,٦٢%   | ١,٤٤%   | ١٣,٢٠٥,٤٥٩ | ٧٠  | منسوجات                      |
| ١,٥٥%   | ٢,٣٩%   | ١٢,٦٨٠,٧٣٤ | ١١٦ | حكومة                        |
| ١,٥٢%   | ١,٧١%   | ١٢,٤٢٩,٦٦٢ | ٨٣  | كمبيوتر / برامج / انترنت     |
| ١,٥١%   | ١,٢٨%   | ١٢,٣٣٦,٦١٤ | ٦٢  | زراعة                        |
| ١,٣٢%   | ١,٢١%   | ١٠,٧٧٧,٧٢٦ | ٥٩  | أثاث                         |
| ١,١٦%   | ١,٠٥%   | ٩,٤٦٠,١٥٨  | ٥١  | تنمية عقارية                 |
| ١,١٩%   | ١,٠٥%   | ٩,٧٤٤,٠٥١  | ٥١  | محاسبة                       |
| ١,١٥%   | ١,١٣%   | ٩,٣٥٨,٧٣٩  | ٥٥  | دعاية و إعلان                |
| ١,١١%   | ١,٣٢%   | ٩,٠٥١,٣٧٨  | ٦٤  | فنادق                        |
| ١,٠٢%   | ١,٢٨%   | ٨,٢٩٤,٥٠٤  | ٦٢  | شرطة                         |
| ٠,٩٣%   | ٠,٩٣%   | ٧,٥٨٦,١٦٢  | ٤٥  | كيماويات                     |
| ٠,٨٣%   | ٠,٨٤%   | ٦,٨٠٧,٢٧٧  | ٤١  | صناعات ثقيلة                 |
| ٠,٧٥%   | ٠,٦٤%   | ٦,١٥٧,٥٢٨  | ٣١  | هندسة                        |
| ٠,٧٥%   | ٠,٥٨%   | ٦,٠٩٠,٩٤٦  | ٢٨  | ماكينات و معدات              |
| ٠,٧٠%   | ١,٠٩%   | ٥,٧٤٢,٣٣٩  | ٥٣  | قوات مسلحة                   |
| ٠,٦٩%   | ٠,٧٦%   | ٥,٦٧٥,٢١٥  | ٣٧  | طيران مدني                   |
| ٠,٦٩%   | ٠,٥٨%   | ٥,٦٧٢,٤٦٢  | ٢٨  | مستلزمات تحميل               |
| ٠,٦٨%   | ٠,٧٠%   | ٥,٥١٦,٧١٩  | ٣٤  | مجوهرات                      |
| ٠,٥٠%   | ٠,٥٣%   | ٤,٠٧١,٠٧٥  | ٢٦  | طباعة و نشر                  |
| ٠,٤٢%   | ٠,٥٣%   | ٣,٤٥١,١٢١  | ٢٦  | إستشارات                     |
| ٠,٣٢%   | ٠,٣١%   | ٢,٦٢٨,٠٦٩  | ١٥  | البنك العامة للخدمات المالية |
| ٠,٣٠%   | ٠,٣٩%   | ٢,٤٤١,٥٩٠  | ١٩  | منظمات إقليمية               |
| ٠,٣٠%   | ٠,٢١%   | ٢,٤٧٥,٨١٩  | ١٠  | مؤسسات إقليمية               |
| ٠,٣٠%   | ٠,١٩%   | ٢,٤٢٣,٤٧٧  | ٩   | مؤسسات إقليمية               |
| ٠,٢٩%   | ٠,٢٧%   | ٢,٣٢٨,٨٠٧  | ١٣  | توزيع                        |
| ٠,٢٤%   | ٠,٣١%   | ١,٩٨٠,٥٠٥  | ١٥  | تأمين                        |
| ٠,٢٣%   | ٠,٣٩%   | ١,٨٥٥,٣١٤  | ١٩  | طاقة                         |
| ٠,٢٢%   | ٠,٢٣%   | ١,٧٦٩,٦٦٠  | ١١  | سمرة                         |
| ٠,١٥%   | ٠,١٤%   | ١,٢٣٩,٨٠٣  |     | نظم معلومات                  |
| ٠,٠٨%   | ٠,٠٨%   | ٦٧٧,٨٤٠    |     | صحافة                        |
| ١٠٠,٠٠% | ١٠٠,٠٠% | ٨١٦,٦٢١    |     | الإجمالي                     |

تم التدقيق على بيانات المحفظة بالحق عقد الحوالة المرفق في ٢٠١٤/١١/٠ من السادة مراقبي الحسابات.



AS-21-  
البنك التجاري الدولي



Sarwa Securitization S.A.E.

شركة لسروة للتواريق ش.م.ع.

قائمة المدفقات النقدية التقديرية للمحفظه \*

[illegible]

(١) تم تعديل التدفقات النقدية الشهريّة وتم التصديق عليها من مراقبي الحسابات بتاريخ ١٤/١١/٢٠١٤ كالآتي: (١) في السجل الأول (المحاسب العام) على ٦٠,٦٠٪ سنوياً كدسبة تقديرية متوسطة

و ٩٠,٠٠٠٪ سنويا في السنوات الأربع التالية على الترتيب والتي يكون فيها للسدين القدرة على الوفاء المعجل دون قيود للسداد المعجل، وقد أتت الشروط التعاقدية في بعض العقود مع المدينين لتحدد من قدرة المدين في السداد المعجل في السنة الأولى على ٩٠,٧٣٪ و ٩٠,٧٨٪ و ٩٠,٨٢٪

(٢) يتم سداد (استهلاك) اصل سندات الشريحة الأولى (أ) شهرياً ابتداءً من شهر يناير ٢٠١٥ وتستحق في شهر ديسمبر ٢٠١٥

(٣) يتم سداد عائد سندات الشريحة الأولى (أ) شهرياً بدءاً من يناير ٢٠١٥ حتى شهر ديسمبر ٢٠١٥.

(٤) يتم سداد عائد سندات الشريعة الثانية (ب) شهريا بدءا من يناير ٢٠١٥ حتى إستهلاك الشريعة بالكامل و يستهلك اصل سندات الشريعة الثانية (ب) شهريا اعتبارا من الشهر الرابع عشر من تاريخ غلق باب الإكتساب (بعد تمام إستهلاك الشريعة الأولى (أ) وذلك في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة أو قبل ذلك التاريخ في حالات الرءاء المعجل.

(٥) يتم سداد عائد سندات الشريعة الثالثة (ج) شهرياً بدءاً من يناير ٢٠١٥ حتى إستهلاك الشريعة بالكامل وقد يستهلك أصل سندات الشريعة الثالثة (ج) شهرياً بعد تمام إستهلاك الشريعة الثانية (ب) وذلك في ضوء المتحصلات الفعلية للمحظة.

(٦٦) تمّ إحتساب العمولات و المصاريف المتعلقة بالحافظة وفقاً للدراسة التقديرية المعدة من قبل الشركة و التعاقدات المبرمة في هذا الشأن وفقاً لتقرير مراقبا الحسابات.

بنك مصر - المركز الريفي  
بنك الاسواق المالية والإستثمار  
Banque Misr - Head Office  
Capital Markets Group

✓

100

Sarwa Securitization S.A.E.

مکتبہ اسلامیہ دارالحدیث

(٧) يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ لجائحة العجز في التذاقات النقدية ويشار الى هذا الحساب بـ "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 المعترف في هذا البند) يتم تحويل الفائض إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ كل شهر.

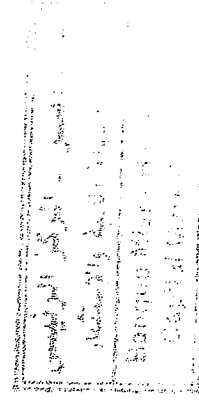
في حالة وجود عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات (فيما عدا باقى عمولة الحصل البالغة ٩,٥% من إجمال العمولة و التي تمثل ٢,٥% سنوياً من قيمة المبالغ المستحقة) ومستحقات حاملي السندات من فوائد وسداد استهلاك السندات يتم تمويل هذا العجز من خلال الحساب الاحتياطي، على أن يتم رد المبالغ المحولة من الحساب 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 لجائحة حالات التعثر للمدينين والتي قد تنشأ خلال عمر الإصدار ويشار الى هذا الحساب بـ "حساب خدمة التعثر"، ويتم تمويل هذا الحساب بخصم مبلغ شهري من المتحصلات الشهرية وما يعادل نسبة قدرها ٠,٦% سنوياً من الرصيد الشهري للمحفظة القائمة دون الفوائد المستحقة على المدينين في أول الشهر المعني ("رصيد حساب خدمة التعثر") اعتباراً من اليوم الأول للإصدار وحتى نهاية الإصدار بالإضافة الي عائد استثمار الأموال المحقق من الرصيد التراكمي لحساب خدمة التعثر. وتستخدم المبالغ القائمة في حساب خدمة التعثر لجائحة أي عجز قد ينشأ في نهاية عمر الشريحة (ب) و/أو الشريحة (ج).

(٩) تم احتساب العائد بناء على ٨% سنوياً كنسبة تقديرية متوسطة للعائد على الاستثمار بالإضافة إلى عمولة الوفاء المحصل للمعجل بالإضافة إلى عمولة الوفاء المحصل للمعجل المتأخر للعقد التي قام المدينين بالوفاء للمعجل لها و بالإضافة إلى مصاريف الإصدار المحصلة من حملة السندات.

(١٠) تم احتساب العائد على بناء على ٨% سنوياً كنسبة تقديرية متوسطة للعائد على الاستثمار بالنسبة للشرعية الثانية (شركة) المبالغ تقديرية وقابلة للتغير بالزيادة أو النقصان في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة الحالية بما فيها الوفاء للمعجل.

SH



AS  
البنك المصري الأهلي الدولي  
القاهرة - مصر

Sarwa Securitization S.A.E.  
شركة لسروة للتويزيقي ش.م.م.



٢٠١٦



٢٠

تبدأ التدفقات النقدية المستحقة لحملة السندات في ٢٠١٤/١١/١٥ وتنتهي في ٢٠١٩/١٠/٣٠ وتقوم شركة كونكت لتسيط السيارات ش.م.م (المحصل) 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 ٢٠١٤/١١/٠٩ 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 ٢٧ نوفمبر ٢٠١٤ " التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لمحفظة توريق ( الحوالة الثالثة عشر ) بقيمة إجمالية تبلغ ٨١٦,٦٢١,٨٥٠ جنيه مصري فقط لا غير قيمة حالية تبلغ ٦٧٦,٦٨٧,٧٦٢ جنيه مصري فقط لا غير لعدد ٤,٨٦٠ عقد بيع والمحالة قانونا لشركة ثروة للتوريق ش.م.م. 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 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 ٣٠ أكتوبر 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 ناقله ونافذة 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 تناولت الدراسة تصنيف الجدارة لمخاطر الخسارة المتوقعة على المستثمرين حتى وقت إستحقاق السندات . ومن وجهة نظر شركة ميريس، فإن هيكل الإصدار يسمح بتحديد الفوائد في التوقيت المحدد لها وكذا سداد أصل الدين في تاريخ إستحقاق 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 الهلاك الكلي والجزئي للسيارات محل عقود البيع والتسيط وذلك على النحو التالي:

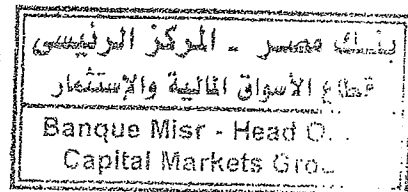
### المخاطر التجارية

تأثر أسعار السيارات تأثراً طردياً بأي تعديل في التعريفات الجمركية وسعر ضريبة المبيعات وفي سعر الصرف بحيث ترتفع مع ارتفاعهم وتنخفض بانخفاضهم. و لا يشكل أى ارتفاع في التعريفات الجمركية أو سعر ضريبة المبيعات أو سعر الصرف أي خطر على القدرة على التحصيل بل سيؤدي إلى تعزيز محفظة التوريق في حالة بيع السيارات موضوع المحفظة عند إخلال المدين بمشترى السيارة بالتزاماته المالية حيث ان ارتفاع اسعار 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.



AS ٢٤ -  
البنك التجاري الدولي  
المركز الرئيسي



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 ٨٥% 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 عالية 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 ٦٩٣ عقد لسيارة مستعملة بواقع ١٤,٢٦% 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. وتتكون 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

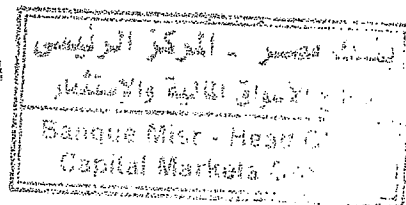
(ب) سعر أقل منهما .

(ج) تم وضع لوائح ونظم إدارية تنظم عملية تحديد سعر السيارة ومن أهم ملاحظاتها أن تحديد سعر السيارة يكون على ضوء الحالة الفعلية لها وتاريخها 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 لسروة للتوريدات ش.م.م.



S.H. AS  
البنك المصري للتجارة والتمويل



### ثالثاً: مخاطر الإخلال والوفاء المعجل

قيام أي من المدينين بالوفاء المعجل للعقود محل محفظة التوريد يؤدي إلى إنخفاض مبلغ العائد المتوقع على السندات (دون الإخلال بمعدل العائد الوارد بهذه المذكرة). وفي هذه الحالة يتم استخدام المبالغ المعجل سداده 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 التوريد 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 بمحاكمة ذلك عن طريق الحساب خدمة التعثر (على النحو المعرف في هذه المذكرة).

ومعدل الوفاء المعجل كالآتي: (أ) في السنة الأولى للاصدار بناء على ٦,٦٠٪ 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 ٩,٧٣٪ و ٩,٧٨٪ و ٩,٨٢٪ و ٩,٠٠٪ 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

#### (أ) مخاطر التحصيل

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

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

حامل السندات، تقوم الشركة بمواجهة هذه المخاطر من خلال: (ب) في حالة وفاة المدين.

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 بعقد الخدمة و التحصيل المبرم بين الشركة والمحصل علي حق الشركة في انهاء العقد المذكور متى اخل المحصل بالتزاماته الجوهرية في العقد ولم يعالجها خلال مدة ثلاثين يوما 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.



- ٢٦ - AS

بنك التجار الدولي  
المركز الرئيسي

بنك التجار الدولي - المركز الرئيسي  
قطاع الأسواق المالية والاستثمار  
Banque Misr - Head Office  
Capital Markets Group



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 أي 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 بالأئتي (أ) بالنسبة للخصم المباشر من حسابات المدينين لدى البنوك التي يتعامل معها المدينين (والتي تمثل الغالبية العظمى من المحفظة) يقوم المحصل بإيداع الاقساط الشهرية المستحقة علي المدينين مباشرة بحساب الحصيلة لدى أمين الحفظ، وذلك بأجراء الخصم المباشر على حسابات المدينين وإضافة الاقساط 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 أجلة 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 نقداً 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 يحظر به أمين الحفظ خلال فترة لا تتعدى ثلاثة أيام عمل مع التزام المحصل باتخاذ كافة الاجراءات التأمينية ضد مخاطر الحريق والسطو والضياع لهذه المبالغ و/أو الشيكات خلال الفترة المذكورة. وتعد الالتزامات الواردة بهذا البند من الالتزامات الجوهري للمحصل. مع الأخذ في الاعتبار تحميل الشركة المصدرة مصاريف التحصيل الناتجة من عملية الخصم المباشر.

- في حالة تعثر المحصل أو إخفاقه الجسيم في أداء التزاماته و بناء على طلب جماعة حملة السندات ، يجوز عزل المحصل وإخطاره باسم وعنوان 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 بموعد إبلاغه باسم المحصل الجديد بطلاعه على الجوانب التنفيذية المتعلقة بالتحصيل. وقد قامت شركة التوريق بالاتفاق مع الإدارة القانونية للبنك التجاري الدولي (مصر) بالقيام بدور المحصل الإحتياطي. ويتم اخطار المدينين بموعد عقد التحصيل مع المحصل الإحتياطي وذلك بموجب خطاب مسجل يعلم الوصول علي ان تتم اتخاذ كافة الاجراءات القانونية في هذا الشأن.

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

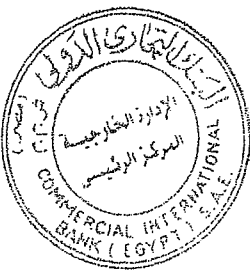
يشتمل هذا الخطر في امكانية حدوث خطأ من أمين الحفظ أو المحصل في توريد المبالغ المحصلة أو الموردة إلى حساب الحصيلة الخاصة بمحفظة التوريق الاصدار الثالث عشر وهذا الخطأ الفني الذي قد يرجع إلى تعدد محافظ التوريق قد معالجته من خلال:

S.H

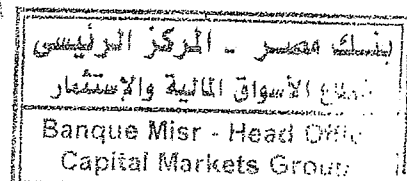
*[Handwritten signature]*

Sarwa Securitization S.A.E.

شركة لسروا للتوريدات



ASV -  
البنك التجاري الدولي  
المركز الرئيسي



(١) يقوم المحصل بإمسك دفاتر مستقلة للمحفظه عن الحسابات الخاصة بأية محافظ توريق أخرى قد يكون قد أبرم عقود خدمة و تحصيل بشأنها، وكذلك يقوم المحصل بإمسك دفاتر مستقلة للمحفظه 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 الكلي للسيارات موضوع عقود البيع

في حالة الهلاك الكلي 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 الفوائض للمدين وذلك بعد خصم المصروفات الفعلية التي تكبدها المحصل في هذا الشأن. وطبقا لقواعد التأمين السائدة لا يغطي التأمين على السيارات حالات الكوارث الطبيعية، والارهاب، والفعل المتعمد من المدين وكذلك حالات العصيان المدني. هذا و تتعهد شركة كونتكت لتقسيم 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 المحالة التي 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 أمين الحفظ باصل الوثيقة فور صدورهما وما يفيد سداد تكلفة التجديد وله حق استرداد هذه المبالغ من حساب الحصيلة لدي أمين الحفظ في خلال ٣ ايام عمل مصرى من تاريخ تقديمه المستندات الدالة على ذلك.

أما في العقود التي يلتزم فيها المدين بتجديد وثائق التأمين في المواعيد و بالشروط المقررة في عقد البيع فيكون التزام شركة كونتكت لتقسيم السيارات ش.م.م بموجب عقد الخدمة و التحصيل بالتحقق من التزام المدين بتجديد وثائق التأمين وضمانا لذلك فتتبع عقد البيع الحق للمحصل بفسخ العقد واسترداد السيارة حال إخفاق المدين في تجديد وثائق التأمين.

#### ٤. العمولات والمصاريف التي يتم خصمها من حصيلة محفظة التوريق

وفقا لقائمة التكاليف النقدية المشار اليها في هذه المذكرة، هناك عمولات ومصاريف اجمالية طوال عمر السند تبلغ ١٠٧,٩٨١ جنيه مصري نتيجة عن العقود المبرمة مع الأطراف المرتبطة بعملية التوريق لتغطية المصروفات المباشرة الخاصة بالإصدار وسوف يتم خصمها في المواعيد المقررة بعقد الحفظ وذلك من حساب حصيلة محفظة التوريق لصالح الجهات التالية:

أتعاب أمين الحفظ.

أتعاب مدير و مروج و ضامنو تغطيه الإكتتاب.

أتعاب مراقبا الحسابات.

رسوم الهيئة العامة للرقابة المالية.

٥. ١٨ .

Sarwa Securitization S.A.E.

شركة لسروة للتوريق ش.م.م

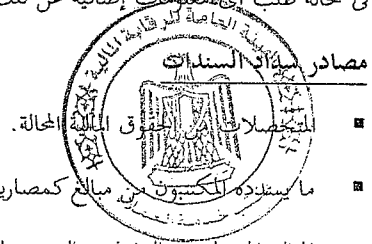


AS - ٢٨ -  
المركز الرئيسي للتأمين والتأمينات



- 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) علي المدين في عقود البيع حسب رصيدها القائم في اول كل شهر معنى ( بعد إستبعاد الأقساط المتأخرة دون الفوائد) و يتم سداد ١٠% من تلك العمولة (٢,٥%, ٢٥%) سنوياً للمحصل شهرياً ، و فيما يتعلق بباقي عمولة المحصل والبائع قدرها ٩٠% من تلك العمولة والبائع (٢,٢٥%, ٢٥%) سنوياً فتستحق للمحصل شهرياً و لكن لاتسدد إلا بعد تأكد أمين 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 الأولى، مع الأخذ 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 أمين الحفظ
- مصاريف الاعلان في الصحف عن الكوبون الشهري للسند.
- تكلفة تجديد وثائق التأمين.
- تكلفة التمويل المستحقة عن شهر نوفمبر والتي تسدد بالكامل الى الحيل في ديسمبر 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 .



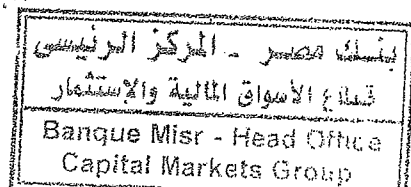
المصادر: بيان السندات  
التفاصيل: بيان السندات  
ما يستلزمه التوريق من مبالغ كمصاريف الاصدار على النحو الوارد بالبند رقم (٩) من القسم ثالثا من هذه المذكرة.  
المبالغ المحصلة من التنفيذ - بالبيع - علي السيارات وكذلك تعويضات التأمين.  
عائد الاستثمارات التي قد يقوم بها أمين الحفظ بناء على تعليمات شركة التوريق.

S.H.

AS



البنك المصري التجاري الدولي  
المركز الرئيسي



Sarwa Securitization S.A.E.

شركة ثروة للتوريق ش.م.ع.

## ٦. أولويات استخدام المبالغ المحصلة

(أ) الاقساط الشهرية المحصلة من المدينين

أولاً: تمويل الحساب الإحتياطي.

ثانياً: تمويل حساب خدمة التعثر

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

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

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

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

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

ثامناً: تدفع المبالغ المتبقية في حساب حصيلة محفظة التوريد لدى أمين الحفظ ويرد ما يكون فائضاً من اموال الى شركة التوريد بعد

استهلاك السندات الشريجة الأولى (أ) والشريجة الثانية (ب) والشريجة الثالثة (ج) من أصل وعائد بالكامل وأى مصروفات

مستحقة لم يتم سدادها خلال فترة الإصدار

(\*) يتم استهلاك الشريجة الثانية (ب) و الثالثة (ج) للسندات بناءً على المتحصلات الفعلية للمحفظة مع الأخذ في الإعتبار أن

يتساوي قسط استهلاك أصل الشريجة 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

حتى حالة قيام أى من المدينين بالوفاء المعجل بالعقود محل محفظة التوريد يتم استخدام المبالغ المعجل سدادها كالاتى

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

الحفظ - حتى تمام استهلاك الشريجة الثانية (ب) ١٠٠ % من المبالغ المعجل سدادها يتم استهلاك أصل سندات الشريجة الثانية (ب)

- حتى تمام استهلاك الشريجة الثانية (ب)

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

- حتى تمام استهلاك الشريجة الثالثة (ج)

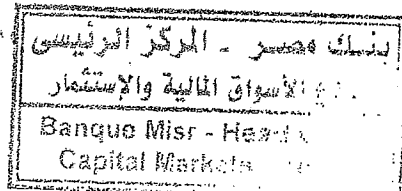
- ١٠٠ % من المبالغ المعجل سدادها يتم استهلاك أصل سندات الشريجة الثالثة (ج).

S. H.

*[Signature]*

Sarwa Securitization S.A.E.

شركة لسروة للتوريدات ش.م.ع.



## استهلاك اصل سندات الشريحة الثانية (ب) او اصل 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.

### ٧. التعزيز الإئتماني:

١-٧ تتميز المحفظة بوجود تعزيز إئتماني داخلي نسبة ٣,٤% - بناء على القيمة الحالية للمحفظة بعد خصم إجمالي مصاريف الإصدار - لمواجهة المخاطر التي قد تواجه المحفظة ومنها أي عجز قد ينشأ عن السداد المبكر أو التعثر في السداد

٢-٧ بالإضافة إلى وجود الحسابين التاليين:

#### أ) الحساب الاحتياطي:

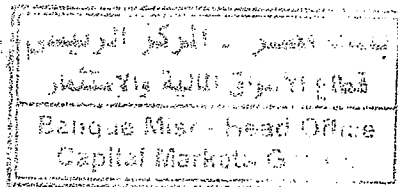
يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ لمواجهة النقص والعجز في التدفقات النقدية ويشار إلى هذا الحساب بال "الحساب الاحتياطي" ليودع به مبلغ يمثل ٣,٥% من الرصيد الشهري القائم من قيمة إصدار السندات ("رصيد الحساب الاحتياطي")، ويتم تمويل الحساب الاحتياطي بضم كافة المبالغ القائمة بحساب الحصيلة اعتباراً من اليوم الأول للإصدار 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 والتي تمثل ٢,٢٥% سنوياً من قيمة المبالغ المستحقة كما هو موضح في البند (٤) من بيانات المحفظة الحالية) ومستحقات حاملي السندات من فوائد وسداد استهلاك 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 في حساب الحصيلة.

#### ب) حساب خدمة التعثر:

يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ لمواجهة حالات التعثر للمدينين والتي قد تنشأ خلال عمر الإصدار ويشار إلى هذا الحساب بال "حساب خدمة التعثر"، ويتم تمويل هذا الحساب بخصم نسبة قدرها ٠,٦% سنوياً من الرصيد الشهري للمحفظة القائمة (دون الفوائد على المدينين) في أول الشهر المعنى ("رصيد حساب خدمة التعثر") اعتباراً من اليوم الأول من غلق باب الاكتتاب وحتى نهاية الإصدار بالإضافة إلى عائد استثمار الأموال المحقق من الرصيد التراكمي لحساب خدمة التعثر وتستخدم المبالغ القائمة في حساب خدمة التعثر لمواجهة أي عجز قد ينشأ في نهاية عمر الشريحة (ب) و/أو الشريحة (ج).

٣-٧ عمولة المحصل: باقى عمولة المحصل والبالغ قدرها ٩٠% من تلك العمولة والبالغ ٢,٢٥% سنوياً لا تسدد إلا بعد تأكد أمين الحفظ من وجود رصيد كافى لحساب الحصيلة لتمويل حساب خدمة التعثر. وسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من قيمة فوائد السندات الثلاثة شرائح وكذا سداد القسط الشهري المستحق من أصل سندات الشريحة الأولى. ولا الأخذ في الاعتبار بأن أي مبالغ غير خصصها من عمولة المحصل على النحو الوارد بهذه المذكرة لن تسدد للمحصل إلا الإحتفاظ / الاستهلاك الكلي لإجمالي قيمة السندات المستحقة خلال الشهر على أن يتم دفعها من الفائض (أن وجد) حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ.



AS - ٢١ -  
البنك التجاري الدولي  
مركز المديونية

Sarwa Securitization S.A.E.

شركة ساروا  
للتأمين والتأمين  
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 و شركة ستار لتقسيط السيارات ش.م.م.م. و شركة كونتكت المصرية العالمية لتقسيط السيارات ش.م.م.م. و شركة عز العرب كونتكت فايننشال ش.م.م.م. و المحالة إلى شركة ثروة للتوريق بموجب عقد الحوالة المؤرخ في ٢٠١٤/١١/٠٩ 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 ١٨٢ مليون جنيه مصري بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد تستهلك شهرياً بداية من شهر يناير ٢٠١٥ وتستحق في شهر ديسمبر ٢٠١٥ و ذات عائد سنوي ثابت يعادل ١٠,٢٥% يصرف شهرياً إعتباراً من شهر يناير ٢٠١٥

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 سبعة وثلاثون شهراً بقيمة إجمالية قدرها ٣٠١ مليون جنيه مصري بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد وقد تستهلك شهرياً اعتباراً من الشهر الرابع عشر من الإصدار في ضوء إستهلاك الشريحة الأولى (أ) أو قبل ذلك التاريخ في حالات الوفاء بذلك عائد سنوي ثابت يعادل ١١,٠٥% يصرف شهرياً اعتباراً من شهر يناير ٢٠١٥

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) لمدة أقصى تسعة و خمسون شهراً بقيمة إجمالية ١٢٠ 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 ١١,٥٥% يصرف شهرياً اعتباراً من شهر يناير ٢٠١٥

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:

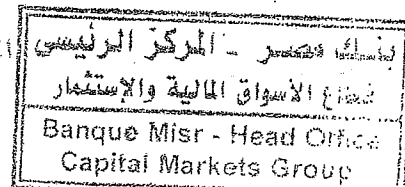
S.H :

Sarwa Securitization S.A.E.

شركة ثروة للتوريق ش.م.م



AS - 22 -



#### ٤. قيمة الإصدار

بمبلغ إجمالي ٦٠٣ مليون جنيه مصري وتصدر على ثلاث شرائح

- سندات الشريحة الأولى (أ) بقيمة اسمية ١٨٢ مليون جنيه مصري (فقط مائة و إثنا و ثمانون مليون جنيه مصري لا غير).
- سندات الشريحة الثانية (ب) بقيمة اسمية ٣٠١ مليون جنيه مصري ( فقط ثلاثمائة و واحد مليون جنيه مصري لا غير).
- سندات الشريحة الثالثة (ج) بقيمة اسمية ١٢٠ مليون جنيه مصري (فقط مائة و عشرون 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.

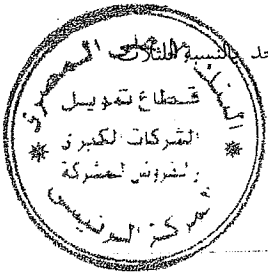
#### ٦. عدد السندات

- بعدد إجمالي ٦٠٣٠٠٠٠٠ سند وتصدر على ثلاث شرائح
- سندات الشريحة الأولى (أ): ١٨٢٠٠٠٠٠ سند (فقط واحد مليون و ثمانمائة و عشرون ألف سند لا غير)
- سندات الشريحة الثانية (ب) ٣٠١٠٠٠٠٠ سند (فقط ثلاثة ملايين و عشرة آلاف سند لا غير)
- سندات الشريحة الثالثة (ج): ١٢٠٠٠٠٠٠ سند (فقط واحد مليون و مائتان و 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 بالبنك

#### ٨. سعر الإصدار



مائة في المائة (١٠٠%) من القيمة الاسمية للسند وتصدر على ثلاث شرائح يسدد بالكامل عند الإكتتاب

#### ٩. مصاريف الإصدار

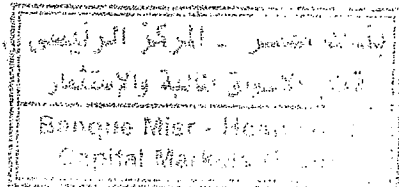
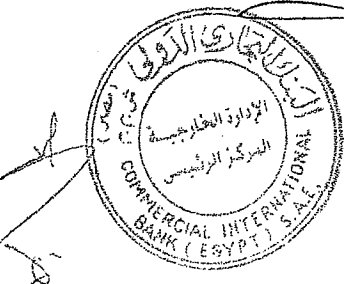
خمسة قروش لسندات الشريحة الأولى (أ) و خمسة وعشرون قرش لسندات الشريحتين الثانية (ب) والثالثة (ج).

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

إجمالي المبلغ المطلوب سداده عند الإكتتاب

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

٨.١٨ - ٢٢ - ٢٥



Sarwa Securitization S.A.E.

شركة لسروة للتوريدات ش.م.ع.

# ١١. كيفية استخدام حصيلة السندات

في اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب، سيقوم البنك متلقي الإكتتاب بناء على أمر من شركة ثروة للتوريد بسداد (مقابل محفظة التوريد الحالية) إلى محفظة وهم من شركة كونتكت لتفسيط السيارات ش.م.م. و شركة بافاريان كونتكت لتجارة السيارات ش.م.م. وشركة ستار لتفسيط السيارات ش.م.م. وشركة كونتكت المصرية العالمية لتفسيط السيارات ش.م.م. و شركة عز العرب كونتكت فايننشال ش.م.م. بصفتهم محيلو المحفظة وفقا لعقد الحوالة المؤرخ في ٢٠١٤/١١/٠٩.

## ١٢. الحد الأدنى والحد الأقصى للإكتتاب الخاص:

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

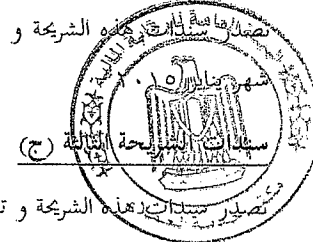
## ١٣. سعر العائد

### سندات الشريحة الأولى (أ)

تصدر سندات هذه الشريحة و تكون ذات سعرائد سنوى ثابت بواقع ١٠,٢٥% ويصرف شهريا في مواعيد سداد العائد إعتبارا من شهر يناير ٢٠١٥

### سندات الشريحة الثانية (ب)

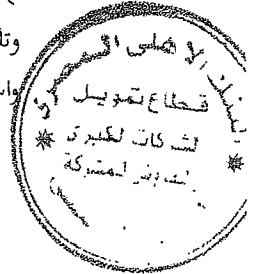
تصدر سندات هذه الشريحة و تكون ذات سعر عائد سنوى ثابت بواقع ١١,٠٥% يصرف شهريا في مواعيد سداد العائد إعتبارا



شهر يناير ٢٠١٥  
٢٠١٥

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

S. H



Sarwa Securitization S.A.E.

شركة ثروة للتوريد



AS - ٣٤ -

شركة ثروة للتوريد



#### 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 ٢٠١٥/٠١/٣٠ 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.

#### ١٥. مكان سداد الكوبونات

يتم سداد العائد (الكوبون) بالجنيه المصري بالنسبة للثلاث شرائح ويكون السداد من خلال شركة مصر للمقاصة و الإيداع والقيود المركزي.

#### ١٦. أسلوب احتساب العائد

يتم احتساب العائد المستحق بالنسبة للثلاث (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 (آ) دوناً عن الشريحتين (ب) و (ج) بم جدول سداد محدد بأقساط ثابتة طبقاً للجدول التالي:

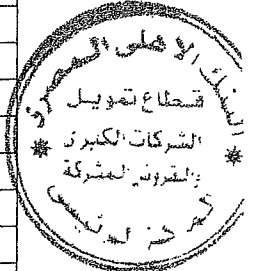
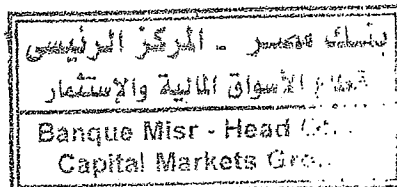
| الأقساط الشهرية | بالجنيه مصري                                     |                                                                  |                                                                       |
|-----------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
|                 | قيمة الاستهلاك الشهري للسند الواحد (بعد التقريب) | قيمة الاستهلاك التراكمي خلال ١٣ شهراً للسند الواحد (بعد التقريب) | الرصيد المتبقى آخر المدة من القيمة الاسمية للسند الواحد (بعد التقريب) |
| ١               | ٠,٠٠٠                                            | ٠,٠٠٠                                                            | ١٠٠,٠٠٠                                                               |
| ٢               | ٤,٤٠                                             | ٤,٤٠                                                             | ٩٥,٦٠                                                                 |
| ٣               | ٨,٧٩                                             | ١٣,١٩                                                            | ٨٦,٨١                                                                 |
| ٤               | ٨,٧٩                                             | ٢١,٩٨                                                            | ٧٨,٠٢                                                                 |
| ٥               | ٨,٧٩                                             | ٣٠,٧٧                                                            | ٦٩,٢٣                                                                 |
| ٦               | ٨,٧٩                                             | ٣٩,٥٦                                                            | ٦٠,٤٤                                                                 |
| ٧               | ٨,٢٤                                             | ٤٧,٨٠                                                            | ٥٢,٢٠                                                                 |
| ٨               | ٨,٢٤                                             | ٥٦,٠٤                                                            | ٤٣,٩٦                                                                 |
| ٩               | ٨,٢٤                                             | ٦٤,٢٩                                                            | ٣٥,٧١                                                                 |
| ١٠              | ٨,٢٤                                             | ٧٢,٥٣                                                            | ٢٧,٤٧                                                                 |
| ١١              | ٨,٢٤                                             | ٨٠,٧٧                                                            | ١٩,٢٣                                                                 |
| ١٢              | ٨,٢٤                                             | ٨٩,٠١                                                            | ١٠,٩٩                                                                 |
| ١٣              | ١٠,٩٩                                            | ١٠٠,٠٠                                                           | ٠,٠٠                                                                  |
| الإجمالي        | ١٠٠,٠٠                                           |                                                                  |                                                                       |

Sarwa Securitization S.A.E.

شركة لسروة للتوريدات ش.م.م.



AS - ٣٥ -  
البنك الدولي  
البنك الدولي



## 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 المحفظة الحالية و بناء عليه فإن جدول السداد / الاستهلاك الفعلي للشريحة (ب) قد يختلف اختلافاً جوهرياً عن جدول السداد / الاستهلاك الاسترشادي الآتي:

| الأساط انشهرية | بالجنيه مصري                                             |                                                       |                                                                         |
|----------------|----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
|                | قيمة الاستهلاك *<br>الشهري للسند الواحد<br>(بعد التقريب) | قيمة الاستهلاك التراكمي للسند الواحد<br>(بعد التقريب) | الرصيد المتبقى آخر لفدة من القيمة<br>الإسمية للسند الواحد (بعد التقريب) |
| ١              | ٠,٠٠                                                     | ٠,٠٠                                                  | ١٠٠,٠٠                                                                  |
| ٢              | ٠,٦٣                                                     | ٠,٦٣                                                  | ٩٩,٣٧                                                                   |
| ٣              | ٠,٢٠                                                     | ٠,٩٣                                                  | ٩٩,٠٧                                                                   |
| ٤              | ٠,٢٩                                                     | ١,٢٢                                                  | ٩٨,٧٨                                                                   |
| ٥              | ٠,٢٨                                                     | ١,٥٠                                                  | ٩٨,٥٠                                                                   |
| ٦              | ٠,٢٧                                                     | ١,٧٨                                                  | ٩٨,٢٢                                                                   |
| ٧              | ٠,٢٧                                                     | ٢,٠٤                                                  | ٩٧,٩٦                                                                   |
| ٨              | ٠,٢٦                                                     | ٢,٣٠                                                  | ٩٧,٧٠                                                                   |
| ٩              | ٠,٢٥                                                     | ٢,٥٥                                                  | ٩٧,٤٥                                                                   |
| ١٠             | ٠,٢٤                                                     | ٢,٧٩                                                  | ٩٧,٢١                                                                   |
| ١١             | ٠,٢٣                                                     | ٣,٠٢                                                  | ٩٦,٩٨                                                                   |
| ١٢             | ٠,٢٢                                                     | ٣,٢٤                                                  | ٩٦,٧٦                                                                   |
| ١٣             | ٠,٢٢                                                     | ٣,٥٦                                                  | ٩٦,٥٤                                                                   |
| ١٤             | ١٢,٥١                                                    | ١٦,٠٧                                                 | ٨٣,٩٣                                                                   |
| ١٥             | ٥,٦٢                                                     | ٢١,٦٩                                                 | ٧٨,٣١                                                                   |
|                | ٥,٢٣                                                     | ٢٧,٠٢                                                 | ٧٢,٩٨                                                                   |
|                | ٥,٢٠                                                     | ٣٢,٢٢                                                 | ٦٧,٧٨                                                                   |
|                | ٥,٠٣                                                     | ٣٧,٢٥                                                 | ٦٢,٧٥                                                                   |
|                | ٤,٧٩                                                     | ٤٢,٠٤                                                 | ٥٧,٩٦                                                                   |
|                | ٤,٦٥                                                     | ٤٦,٦٩                                                 | ٥٣,٣١                                                                   |
|                | ٤,٤٢                                                     | ٥١,١١                                                 | ٤٨,٨٩                                                                   |
|                | ٤,٢٠                                                     | ٥٥,٣١                                                 | ٤٤,٦٩                                                                   |
| ٢٣             | ٤,٠٢                                                     | ٥٩,٣٣                                                 | ٤٠,٦٧                                                                   |
| ٢٤             | ٣,٨٦                                                     | ٦٣,٢٠                                                 | ٣٦,٨٠                                                                   |
| ٢٥             | ٣,٨٦                                                     | ٦٧,٠٦                                                 | ٣٢,٩٤                                                                   |
| ٢٦             | ٣,٧٥                                                     | ٧٠,٨١                                                 | ٢٩,١٩                                                                   |
| ٢٧             | ٣,٨٣                                                     | ٧٤,٦٤                                                 | ٢٥,٣٦                                                                   |
| ٢٨             | ٣,٧٩                                                     | ٧٨,٤٣                                                 | ٢١,٥٧                                                                   |
| ٢٩             | ٣,٧٢                                                     | ٨٢,١٥                                                 | ١٧,٨٥                                                                   |
| ٣٠             | ٣,٥٩                                                     | ٨٥,٧٤                                                 | ١٤,٢٦                                                                   |

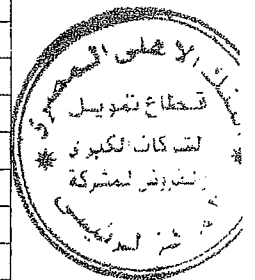
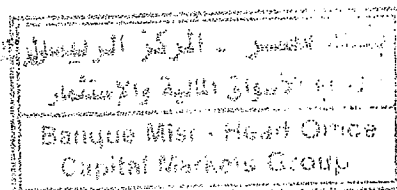
Sarwa Securitization S.A.E.

شركة لسروة للتوزيع ش.م.م

S. 14



AS - ٣٦ -  
البنك الدولي للتجارة  
مركز الرئيسي

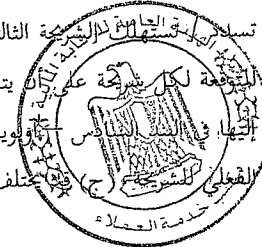


|       |        |        |          |
|-------|--------|--------|----------|
| ١٠,٨٥ | ٨٩,١٥  | ٢,٤١   | ٣١       |
| ٧,٦٠  | ٩٢,٤٠  | ٢,٢٥   | ٣٢       |
| ٤,٥٠  | ٩٥,٥٠  | ٢,١٠   | ٣٣       |
| ١,٦٤  | ٩٨,٣٦  | ٢,٨٦   | ٣٤       |
| ٠,٠٠  | ١٠٠,٠٠ | ١,٦٤   | ٣٥       |
| ٠,٠٠  | ١٠٠,٠٠ | ٠,٠٠   | ٣٦       |
| ٠,٠٠  | ١٠٠,٠٠ | ٠,٠٠   | ٣٧       |
|       |        | ١٠٠,٠٠ | الإجمالي |

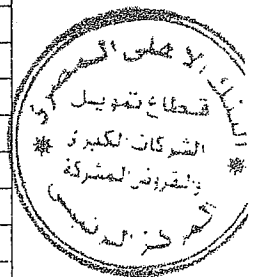
\* يبدأ استهلاك الشريحة الثانية (ب) اعتباراً من الشهر الرابع عشر من الاصدار (بعد تمام إستهلاك الشريحة الأولى أ) أو قبل ذلك التاريخ في حالات الوفاء المعجل بناء على الافتراضات في قائمة التدفقات النقدية وطبقاً للمادة (ج) من هذا البند.

#### الشريحة الثالثة (ج)

تسليم الأقساط الشهرية للشريحة 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 الجدول الخامس (ج) وأولويات استخدام المبالغ المحصلة تحت بيانات المحفظة الحالية - و بناء عليه فإن جدول السداد / الاستهلاك الفعلي للشريحة (ج) قد يختلف اختلافاً جوهرياً عن جدول السداد / الاستهلاك الاسترشادي الآتي:



| بالجنية مصري    |                                                  |                                                    | ٤٦٧                                                                   |
|-----------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| الأقساط الشهرية | قيمة الاستهلاك الشهري للسند الواحد (بعد التقريب) | قيمة الاستهلاك التراكمي للسند الواحد (بعد التقريب) | الرصيد المتبقي آخر المدة من القيمة الاسمية للسند الواحد (بعد التقريب) |
| ١               | ٠,٠٠                                             | ٠,٠٠                                               | ١٠٠,٠٠                                                                |
| ٢               | ٠,٠٠                                             | ٠,٠٠                                               | ١٠٠,٠٠                                                                |
| ٣               | ٠,٠٠                                             | ٠,٠٠                                               | ١٠٠,٠٠                                                                |
| ٤               | ٠,٠٠                                             | ٠,٠٠                                               | ١٠٠,٠٠                                                                |
| ٥               | ٠,٠٠                                             | ٠,٠٠                                               | ١٠٠,٠٠                                                                |
| ٦               | ٠,٠٠                                             | ٠,٠٠                                               | ١٠٠,٠٠                                                                |
| ٧               | ٠,٠٠                                             | ٠,٠٠                                               | ١٠٠,٠٠                                                                |
| ٨               | ٠,٠٠                                             | ٠,٠٠                                               | ١٠٠,٠٠                                                                |
| ٩               | ٠,٠٠                                             | ٠,٠٠                                               | ١٠٠,٠٠                                                                |
| ١٠              | ٠,٠٠                                             | ٠,٠٠                                               | ١٠٠,٠٠                                                                |
| ١١              | ٠,٠٠                                             | ٠,٠٠                                               | ١٠٠,٠٠                                                                |
| ١٢              | ٠,٠٠                                             | ٠,٠٠                                               | ١٠٠,٠٠                                                                |
| ١٣              | ٠,٠٠                                             | ٠,٠٠                                               | ١٠٠,٠٠                                                                |
| ١٤              | ٠,٠٠                                             | ٠,٠٠                                               | ١٠٠,٠٠                                                                |
| ١٥              | ٠,٠٠                                             | ٠,٠٠                                               | ١٠٠,٠٠                                                                |
| ١٦              | ٠,٠٠                                             | ٠,٠٠                                               | ١٠٠,٠٠                                                                |
| ١٧              | ٠,٠٠                                             | ٠,٠٠                                               | ١٠٠,٠٠                                                                |
| ١٨              | ٠,٠٠                                             | ٠,٠٠                                               | ١٠٠,٠٠                                                                |
| ١٩              | ٠,٠٠                                             | ٠,٠٠                                               | ١٠٠,٠٠                                                                |

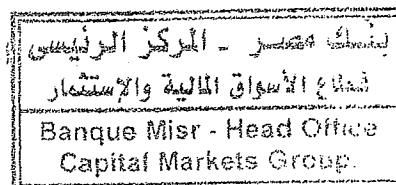


Sarwa Securitization S.A.E.  
شركة لسروة للتويزيق ش.م.م.

S.H.



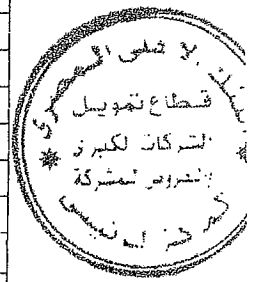
- ٣٧ -



Sarwa Securitization S.A.E.

شركة لسروة للتويزيق ش.م.م

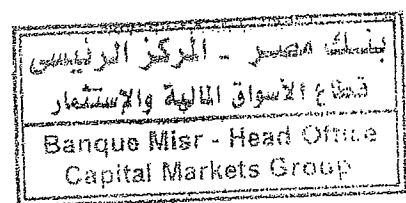
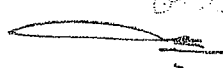
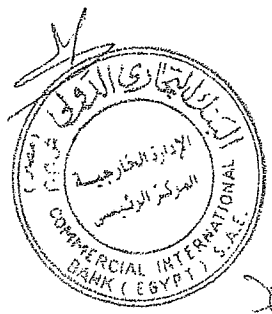
|         |         |         |          |
|---------|---------|---------|----------|
| ١٠٠,٠٠٠ | ١٠,٠٠٠  | ١٠,٠٠٠  | ٢٠       |
| ١٠٠,٠٠٠ | ١٠,٠٠٠  | ١٠,٠٠٠  | ٢١       |
| ١٠٠,٠٠٠ | ١٠,٠٠٠  | ١٠,٠٠٠  | ٢٢       |
| ١٠٠,٠٠٠ | ١٠,٠٠٠  | ١٠,٠٠٠  | ٢٣       |
| ١٠٠,٠٠٠ | ١٠,٠٠٠  | ١٠,٠٠٠  | ٢٤       |
| ١٠٠,٠٠٠ | ١٠,٠٠٠  | ١٠,٠٠٠  | ٢٥       |
| ١٠٠,٠٠٠ | ١٠,٠٠٠  | ١٠,٠٠٠  | ٢٦       |
| ١٠٠,٠٠٠ | ١٠,٠٠٠  | ١٠,٠٠٠  | ٢٧       |
| ١٠٠,٠٠٠ | ١٠,٠٠٠  | ١٠,٠٠٠  | ٢٨       |
| ١٠٠,٠٠٠ | ١٠,٠٠٠  | ١٠,٠٠٠  | ٢٩       |
| ١٠٠,٠٠٠ | ١٠,٠٠٠  | ١٠,٠٠٠  | ٣٠       |
| ١٠٠,٠٠٠ | ١٠,٠٠٠  | ١٠,٠٠٠  | ٣١       |
| ١٠٠,٠٠٠ | ١٠,٠٠٠  | ١٠,٠٠٠  | ٣٢       |
| ١٠٠,٠٠٠ | ١٠,٠٠٠  | ١٠,٠٠٠  | ٣٣       |
| ١٠٠,٠٠٠ | ١٠,٠٠٠  | ١٠,٠٠٠  | ٣٤       |
| ١٠٠,٠٠٠ | ١٠,٠٠٠  | ١٠,٠٠٠  | ٣٥       |
| ٩١,٢٨   | ٨,٧٢    | ٨,٧٢    | ٣٦       |
| ٨٤,٨٨   | ١٥,١٢   | ٦,٤٠    | ٣٧       |
| ٧٨,٨١   | ٢١,١٩   | ٦,٠٧    | ٣٨       |
| ٧٢,٥٧   | ٢٧,٤٣   | ٦,٢٣    | ٣٩       |
| ٦٦,٣٩   | ٣٣,٦١   | ٦,١٩    | ٤٠       |
| ٦٠,٢٩   | ٣٩,٧١   | ٦,١١    | ٤١       |
| ٥٤,٣٩   | ٤٥,٦١   | ٥,٩١    | ٤٢       |
| ٤٨,٦٩   | ٥١,٣١   | ٥,٦٩    | ٤٣       |
| ٤٣,١٥   | ٥٦,٨٥   | ٥,٥٤    | ٤٤       |
| ٣٧,٧٨   | ٦٢,٢٢   | ٥,٣٧    | ٤٥       |
| ٣٢,٦٥   | ٦٧,٣٥   | ٥,١٤    | ٤٦       |
| ٢٧,٧٥   | ٧٢,٢٥   | ٤,٩٠    | ٤٧       |
| ٢٣,٠٣   | ٧٦,٩٧   | ٤,٧٢    | ٤٨       |
| ١٨,٣٤   | ٨١,٦٦   | ٤,٦٩    | ٤٩       |
| ١٣,٨٣   | ٨٦,١٧   | ٤,٥١    | ٥٠       |
| ٩,١٩    | ٩٠,٨١   | ٤,٦٤    | ٥١       |
| ٤,٥٨    | ٩٥,٤٢   | ٤,٦١    | ٥٢       |
| ٠,٠١    | ٩٩,٩٩   | ٤,٥٧    | ٥٣       |
| ٠,٠٠    | ١٠٠,٠٠٠ | ٠,٠١    | ٥٤       |
| ٠,٠٠    | ١٠٠,٠٠٠ | ٠,٠٠    | ٥٥       |
| ٠,٠٠    | ١٠٠,٠٠٠ | ٠,٠٠    | ٥٦       |
| ٠,٠٠    | ١٠٠,٠٠٠ | ٠,٠٠    | ٥٧       |
| ٠,٠٠    | ١٠٠,٠٠٠ | ٠,٠٠    | ٥٨       |
| ٠,٠٠    | ١٠٠,٠٠٠ | ٠,٠٠    | ٥٩       |
|         |         | ١٠٠,٠٠٠ | الإجمالي |



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

S. H.

- ٣٨ -



ب. يتم استهلاك السندات بمعدلات وفقاً للجدول السابقة بحيث تصل نسبة السداد / الاستهلاك إلى ١٠٠% من القيمة الاسمية للسند الخاص بالشريحة الأولى (أ) خلال ثلاثة عشر شهراً و الشريحة الثانية (ب) بحد أقصى ٣٧ شهراً والشريحة الثالثة (ج) بحد أقصى تسعة و خمسون شهراً على الأكثر من تاريخ اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب.

ج. في حالة قيام أى من المدينين بالوفاء بالمعجل بالعقد محل محفظة التوريق يتم استخدام المبالغ المعجل سدادها لاستهلاك أصل السندات ("الوفاء المعجل") وذلك بالسداد المباشر إلى حملة سندات كل شريحة من الشرائح الثلاث في الشهر التالي لتحصيلها وذلك وفقاً للجدول التالي:

| الشرائح     | 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 لكل أو جزء من قيمة السندات من الشريحة الثالثة (ج) قبل تاريخ الاستحقاق وذلك من تاريخ إستحقاق الكوبون رقم ١٤ (بدءاً من الشهر ١٥ من عمر الإصدار) وكما هو موضح في البند رقم (٢٠) من أحكام وشروط الإصدار الخاص بحق السداد المعجل قبل تاريخ الاستحقاق.



١٨.

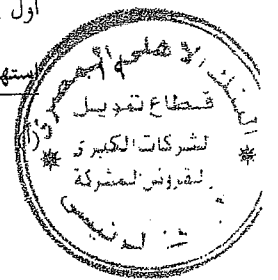
تستهلك السندات في يوم ٣٠/١١/٢٠١٥ من بداية (أ) استهلاك الشريحة الأولى (أ) بداية من ٢٠١٥/١١/٣٠ كما هو موضح في الجدول المبين بالمبدأ (١٧) من أحكام وشروط الإصدار مع مراعاة أنه في حالة وقوع يوم السداد في غير يوم عمل رسمي فيستحق السداد في أول يوم عمل تالٍ.

#### استهلاك السندات

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

(ب) تسدد/تستهلك سندات الشريحة الثانية (ب) وتستهلك شهرياً إعتباراً من الشهر الرابع عشر من الإصدار (بعد تمام استهلاك 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 مصري (مائة جنيه مصري لكل سند) في مدة لا تتجاوز ٣٧ شهراً من تاريخ اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب.

Sarwa Securitization S.A.E.  
شركة مساهمة للتوريدات



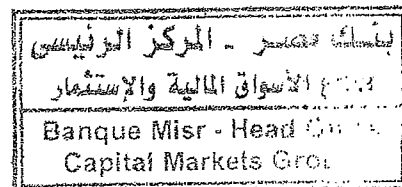
Handwritten signature.



S.H.

- ٣٩ -

Handwritten signature and text.



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

## 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 جريدين 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.



- 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 جريدين 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.

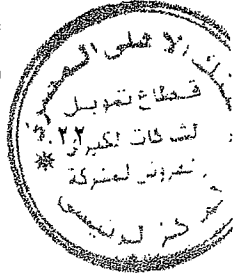
## ٢١. حق الرجوع في الاكتتاب واسترداد القيمة المكتتب فيها

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.

### طريقة التخصيص ورد المستحقات

يكون التخصيص لما تحددها الشركة.

S. 14



Sarwa Securitization S.A.E.

شركة لسروا للتأمين



AS - ٤ -  
البنك التجاري الدولي  
المركز الرئيسي



٢٤. جماعة حملة السندات

فإذا لم يثبت هذا التصاب  
الفرزات التابعة لها في الإجراء  
الخاص بمسألة حملة السجلات  
تقوم بمسألة السجلات  
منداح، شكل، يصفهم ملال

المجلس الأعلى  
لشؤون التعليم  
والثقافة

S H

[illegible]

## ٢٦. القيد بالبورصة

تتم إجراءات 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 الى 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 الثالث عشر الشريحة الاولى (أ) بمبلغ ١٨٢ مليون جنيها مصرية إستحقاق ديسمبر ٢٠١٥"

"الإصدار الثالث عشر الشريحة الثانية (ب) بمبلغ ٣٠١ مليون جنيها مصرية إستحقاق ديسمبر ٢٠١٧."

"الإصدار الثالث عشر الشريحة الثالثة (ج) بمبلغ ١٢٠ مليون جنيها مصرية إستحقاق أكتوبر 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 أيام العمل السبعة المذكورة مع الأخذ في الاعتبار أن يكون تاريخ فتح وغلق باب الاكتتاب في يومى عمل رسميين .

## ٢٨. البنك متلقى الاكتتاب

البنك العربى الافريقى الدولى من خلال مركزه الرئيسى الكائن في ٥ ميدان السرايا الكبرى - جاردن سيتى - القاهرة.



٢٩.

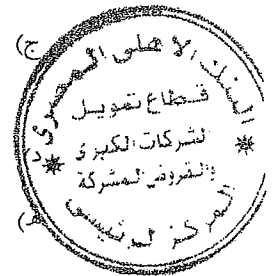
تعهدات والتزامات الشركة المصدرة  
تتعهد وتضمن الشركة المطروحة للتوريد سندات التوريق المطروحة للاكتتاب طوال مدة السندات وحتى سداد قيمتها بالكامل ما يلي:

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

ب) ان الشركة تحوز كافة التراخيص والموافقات الحكومية لشباشرة نشاطها، و أنه لا توجد على الشركة أي مخالفات بشأن هذه التراخيص والموافقات.

ج) أن الشركة قد حصلت على كافة الموافقات اللازمة لإصدار سندات التوريق وفقاً للنظام الأساسي للشركة، والقوانين السارية بما في ذلك القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية والقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية.

أن كافة أصول الشركة مملوكة لها ملكية صحيحة نافذة وأنها خالية من أي أعباء أو رهون أو ضمانات أو حقوق للغير. الحفاظ على وجود الشركة من خلال الحفاظ على أصولها وشكلها القانوني والتراخيص الممنوحة لها و مكاتها في السوق و مزاوولها نشاطها بدون أي تعطيل.



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

S. H.

AS - ٤٢ -

AS - ٤٢ -  
البنك العربى الافريقى الدولى

المركز الرئيسى  
بنك الاسواق المالية والاستثمار  
Banque Misr - Head Office  
Capital Markets Group

Sarwa Securitization S.A.E.

شركة لسروة للتوريدات



(ز) الالتزام بتقديم 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 لبدء 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 وفقا 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 بحقوقها في توزيع أرباح ناشئة عن فوائض محافظ توريق أخرى.

(ك) لا يحق 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 السندات العامة للتوريق والهيئة العامة للرقابة المالية معد من إحدى الشركات المصرح لها بتقييم و تصنيف الشركات.

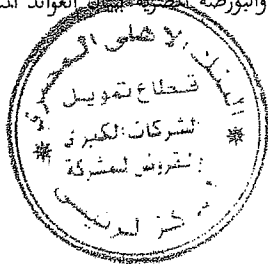
(م) تتعهد الشركة بالفصل العام بين محفظة التوريق وى محافظ توريق أخرى و بإمسك دفاتر مستقلة يقيدها البيانات المالية للتدفقات النقدية الخاصة بكل محفظة توريق، وتتعهد كذلك بالقيام بتوريد أى مبالغ يقوم المدينون بسدادها سواء بطريق الخصم المباشر أو بوسائل تجارية كحالة في حسابات الشركة وذلك في حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ مع التزامها بالتوريد خلال يوم عمل خدمة العملاء

(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.

#### القوانين السارية

هي القوانين السارية بجمهورية مصر العربية.

مديرو الإصدار مروجو وضامنو تغطية الاكتتاب

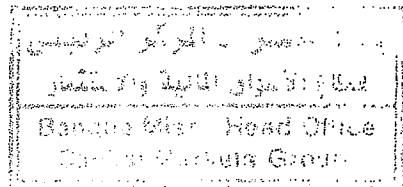


يقوم كل من البنك الأهلي المصري و بنك مصر و البنك العربي الإفريقي الدولي و البنك التجاري الدولي بترويج وضمان تغطية الإكتتاب.

Sarwa Securitization S.A.E

شركة سروة للتوريق ش.م.م.

S.H.



رابعاً: قائمة التدرجات النفسية لمحتظة العويق (الإصدار الثالث عشر)

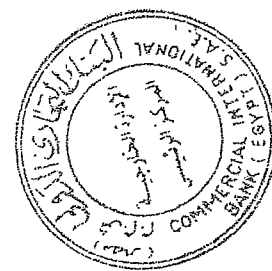
(بالبجنيه المصرى)

[illegible]

2150

5

5



سرطانة مصر  
Sarwa Securitization S.A.E.

بنك مصر - المركز الرئيسي  
الأسواق المالية والاستثمار  
Banque Misr - Head Office  
Capital Markets Group

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

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

كما قمنا باختبار المعلومات المالية المستقبلية لشركة ثروة للتوريق - شركة مساهمة مصرية - المتمثلة في قائمة التدفقات النقدية التقديرية لمحفظة التوريق (الإصدار الثالث عشر) عن الفترة من ١٥ نوفمبر ٢٠١٤ حتى أكتوبر 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 الثالث عشر) قابلة للتداول غير قابلة للتحويل إلى أسهم (سندات التوريق) بقيمة اسمية ٦٠٣ 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 للإستدعاء المعجل لمدة ثلاثة عشر شهراً بقيمة إجمالية قدرها ١٨٢ مليون جنيه مصري بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد تستهلك شهرياً بدءاً من شهر يناير ٢٠١٥ وتستحق في شهر ديسمبر ٢٠١٥ وذات عائد سنوي ثابت يعادل ١٠,٢٥ % يصرف شهرياً اعتباراً من شهر يناير ٢٠١٥.

سندات الشريحة الثانية (ب) هي سندات توريق 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 حددها الأقصى سبعة وثلاثون شهراً من تاريخ غلق باب الإكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٣٠١ 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 إستهلاك الشريحة الأولى (أ) أو قبل ذلك التاريخ في حالات الوفاء المعجل وذات عائد سنوي ثابت يعادل ١١,٥٥ % يصرف شهرياً اعتباراً من شهر يناير ٢٠١٥.

سندات الشريحة الثالثة (ج) هي سندات توريق 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 ١٢٠ مليون جنيه مصري بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد وتستهلك شهرياً بعد تمام إستهلاك الشريحة الثانية (ب) في ضوء المتحصلات الفعلية لمحفظة التوريق وذات عائد سنوي ثابت يعادل ١١,٥٥ % يصرف شهرياً اعتباراً من شهر يناير ٢٠١٥.

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 إختبارنا للأدلة المؤيدة للافتراضات التي بنم الي علمنا ما يدعو للاعتقاد بأن هذه الافتراضات لا توفر أساساً معقولاً للمعلومات المالية المستقبلية، كما 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 متوقعاً وقد يكون الاختلاف جوهرياً.

**KPMG**  
مراقبا الحسابات  
عزیز ماهر برسون محاسبون قانونيون ومستشارون  
رقم القيد في سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية "٢٢٨"  
KPMG - حازم حسن  
محاسبون قانونيون ومستشارون  
رقم القيد في سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية "١٠٠"  
KPMG - حازم حسن  
محاسبون قانونيون ومستشارون

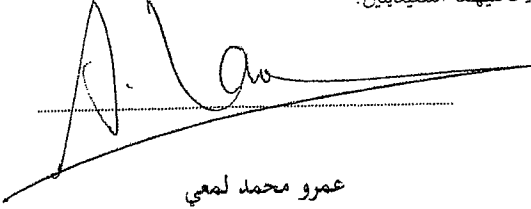
القاهرة في ٣ ديسمبر ٢٠١٤

سادساً: أحكام عامة

تخضع بنود هذه المذكرة لأحكام القانون رقم ٩٨ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية.



٤٦١٦٠



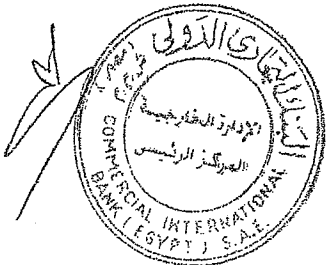
عمرو محمد لمعي

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

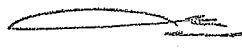


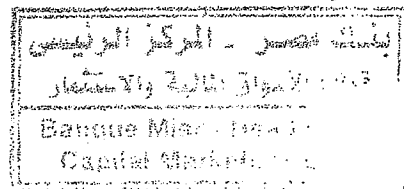
Sarwa Securitization S.A.E.

شركة لسروة للتوريدات ش.م.م.



AS  
البنك التجاري الدولي  
٤٦١٦٠





## سابعاً: تقرير المستشار القانوني

### المستشار القانوني

نقر نحن د. بهاء على الدين ( مكتب العربية للاستشارات القانونية ) بصفتنا المستشار القانوني لعملية إصدار الثالث عشر شركة ثروة للتوريق ش.م.م. لسندات توريق ( الإصدار الثالث 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. وشركة ستار لتقسيط السيارات ش.م.م. وشركة كونتكت المصرية العالمية لتقسيط السيارات ش.م.م. وشركة عز العرب كونتكت فايننشال 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 في التصرف فيها، وأن اتفاق عقد الحوالة المبرم بين شركة ثروة للتوريق ش.م.م. والمحيل المؤرخ في ٢٠١٤/١١/٠٩ قد اعد وفقا لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية و أن الحوالة بموجبه ناقلة لجميع الحقوق والضمانات المحالة و انها لن تكون نافذة و ناجزة الا بفتح تغطية الإكتتاب في السندات بالكامل وأن البنك الأهلى المصرى و بنك مصر و البنك العربى الإفريقى الدولى و البنك التجارى الدولى مديرو الإصدار و ضامنى لتغطية الإكتتاب بالكامل ومسئولون عن عملية الاصدار والترويج لسندات التوريق، وأن البنك العربى الإفريقى الدولى هو المسئول عن تغطية الإكتتاب.

وتتعهد بأن نقوم بإبلاغ الهيئة العامة للرقابة المالية ومديرو الإصدار فور علمنا بأية تغيرات جوهرية قد تظهر خلال الفترة من تاريخ إرسال مذكرة المعلومات إلى المكتبيين في سندات التوريق وحتى تاريخ غلق باب الإكتتاب قد يكون لها تأثير على عملية الإكتتاب في سندات التوريق.

٤٦٦٠

## Arab Legal Consultants



القاهرة في ٢٠١٤/١١/٣٠

العربية للاستشارات القانونية



ARAB LEGAL CONSULTANTS

## ثامناً: ملخص عقد حوالة محفظة التوريق

١. حرر عقد حوالة محفظة التوريق (عقد الحوالة) في ٠٩ / ١١ / ٢٠١٤

٢. أطراف العقد هم:

طرف اول يشار اليه ب "المحيل" ومكون من:

(أ) شركة كونتكت لتقسيط السيارات ش.م.م منشأة وفقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ سجل تجاري رقم ٧٥٢٣ صادر بتاريخ ٢٠٠٩/٩/٢ ومقرها الرئيسي في ١ شارع العزيز عثمان - الزمالك - القاهرة - ويمثلها في هذا العقد السيد حازم موسى بصفته رئيس مجلس الادارة.

(ب) شركة بافاريا كونتكت لتجارة السيارات ش.م.م منشأة وفقاً لأحكام القانون رقم 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 ويمثلها في هذا العقد السيد/ سعيد زعتر بصفته العضو المنتدب.

(ج) شركة ستار لتقسيط السيارات ش.م.م منشأة وفقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وتم قيدها بالسجل التجاري بتاريخ ٢٠٠٩/٢/١٥ تحت رقم ٣٧١٤٠ ومقرها الرئيسي في الكيلو ٢٨ طريق مصر الإسكندرية الصحراوي - محافظة الجيزة ويمثلها في هذا العقد السيد/ حازم موسى بصفته المدير العام .

(د) شركة كونتكت المصرية العالمية لتقسيط السيارات ش.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 ويمثلها في هذا العقد السيد/ عمرو رفعت بصفته المدير العام.

(هـ) شركة عز العرب كونتكت فايننشال ش.م.م منشأة وفقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وتم قيدها بالسجل التجاري بتاريخ ٢٠١٤/٠٣/١٢ تحت رقم ٧٢٣٨٦ ومقرها الرئيسي في الكيلو ٢٨ طريق مصر الإسكندرية الصحراوي - محافظة الجيزة ويمثلها في هذا العقد السيد/ عمرو رفعت بصفته المدير العام.

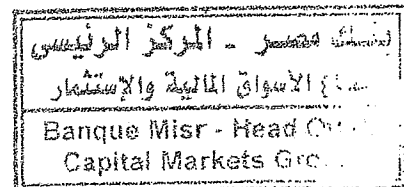
طرف ثاني يشار اليه ب "المحيل اليه" وهو شركة ثروة للتوريق ش.م.م مؤسسة وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ سجل تجاري رقم ٧١٣٣٠٠ صادر من الهيئة العامة للرقابة المالية (الهيئة العامة لسوق المال سابقاً) ومقرها الرئيسي في الكيلو ٢٨ طريق مصر الاسكندرية الصحراوي محافظة الجيزة ويمثلها في هذا العقد السيد/ عمرو رفعت بصفته رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب.

٣. إتفق الطرفان على أن المحيل إلى المحال 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 وذلك لإصدار سندات قابلة للتداول في مقابلها ("سندات التوريق") - إصدار ثالث عشر - التي يكون الوفاء بقيمتها الاسمية والعائد عليها من حصيلة محفظة التوريق وفقاً لقانون سوق راس المال ولائحته التنفيذية والقواعد التي يقرها مجلس ادارة الهيئة العامة للرقابة المالية. على الا تكون هذه الحوالة نافذة و ناجزة الا بعد تغطية الاكتساب - سندات التوريق بالكامل "تاريخ نفاذ الحوالة".

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

٥. يسدد مقابل الحوالة عن العقد المؤرخ في ٢٠١٤/١١/٠٩ و البالغ قدره ٦٠٣ مليون جنيهاً مصرياً إلى المحيل عند تاريخ نفاذ الحوالة

8.11



Sarwa Securitization S.A.E



AS - ٤٨ -

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

#### ٧. يتعهد المحيل بالآتي:

- (أ) بانه يمتلك محفظة التوريق ملكية تامة وان تفاصيل محفظة التوريق الواردة بالملحق رقم (١) لعقد الحوالة كاملة ودقيقة وصحيحة حتي تاريخ نفاذ الحوالة ولم يتم اختيار محفظة التوريق بطريقة قد تؤثر علي حقوق حملة سندات التوريق.
- (ب) أن محفظة التوريق خالية من أي رهونات أو إمتيازات أو أي حقوق أخرى قد تؤثر علي مصالح حملة سندات التوريق.
- (ج) أنه له كامل السلطة في ابرام و توقيع وتنفيذ هذا العقد و في حوالة محفظة التوريق دون أي قيود أو شروط.
- (د) أن ابرام 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) ان يسلم المحال اليه في تاريخ نفاذ الحوالة كافة العقود والمستندات التي تمثل محفظة التوريق والمبينة بالملحق رقم (١) لعقد الحوالة.

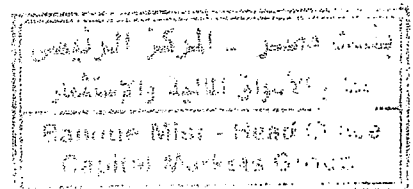
(ز) أنه لا يلزم اخطار المدينين بهذا العقد لقيام شركة كونتكت لتسيط السيارات ش. م. م. بمهام التحصيل بموجب عقد تحصيل بين شركة كونتكت لتسيط السيارات ش. م. م. و المحال اليه، و في حالة عدم ابرام عقد التحصيل مع شركة كونتكت لتسيط السيارات ش. م. م. مع الطرف الآخر للقيام بالتحصيل، تلتزم شركة كونتكت لتسيط السيارات ش. م. م. باخطار المدينين بآلية العمل بهذا العقد و اتباع الاجراءات التي يتطلبها القانون في هذا الشأن.

٨. يكون هذا العقد نافذاً من تاريخ توقيعه من قبل الطرفين. إذا أخفق المحيل في حوالة محفظة التوريق بموجب حوالة نافذة وناجزة في تاريخ نفاذ الحوالة وإذا 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 أمين 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 جلسات التحكيم و يكون التحكيم باللغة العربية و يكون حكم المحكمين نهائياً و ملزماً و غير قابل للطعن في أي من المحاكم المصرية.

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

Sarwa Securitization S.A.E.



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

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

ثالثاً: يلتزم المحصل بأن يفصل في عملياته بين حساباته الخاصة و بين التحصيل لصالح محفظة التوريق محل الإصدارات السادس و السابع و العاشر و الثاني عشر.

وعليه فإن كل ما يتعلق بمحفظة التوريق محل الإصدارات السادس و السابع و العاشر و الثاني عشر من فائض أو عجز عن الوفاء بحقوق حملة سندات التوريق لن يؤثر بالسلب أو الإيجاب على حقوق حملة سندات التوريق هذا الإصدار الثالث عشر و العكس بالعكس .

وتجدر الإشارة الى ما يلي:

١- الإصدار الاول ( بمبلغ إجمالي ١٤٠ مليون جنيهاً إستحقاق ديسمبر ٢٠١٠ ) قد تم استهلاك ١١٩,٤٦٦,٦٦٦,٦٧ جنيهاً مصرياً من أصل السندات حتى ٢٠٠٨/١١/٢ بسدادها في مواعيد استحقاقها الأصلية مع ٣٤ كوبون التي تم سدادها و بدون أى تأخير بالإضافة الى أن الشركة قامت بالاستدعاء لكامل رصيد السندات المستحق في ٢٠٠٨/١١/٢ و البالغ قدره ٢٠٠,٥٣٣,٣٣٣ ج.م وذلك بعد سداد القسط رقم ٣٤ وتم سداد قيمتها سداداً معجلاً.

٢- الإصدار الثاني ( بمبلغ إجمالي ١٥٩ مليون جنيهاً إستحقاق ديسمبر ٢٠١١ ) قد تم استهلاك ١٥٦,٨٨٠,٠٠٠ جنيهاً مصرياً من أصل السندات حتى ٢٠١١/٨/٢٠ بسدادها في مواعيد استحقاقها الأصلية مع ٥٦ كوبون التي تم سدادها و بدون أى تأخير بالإضافة الى أن الشركة قامت بالاستدعاء لكامل رصيد السندات المستحق في ٢٠١١/٨/٢٠ و البالغ قدره ٢٠٠,٥٣٣,٣٣٣ ج.م وذلك بعد سداد القسط رقم ٥٦ وتم سداد قيمتها سداداً معجلاً.

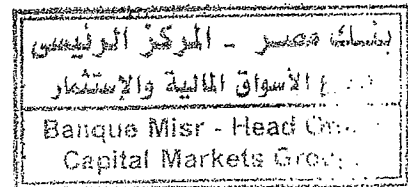
٣- الإصدار الثالث ( بمبلغ إجمالي ٢٧٥ مليون جنيهاً إستحقاق ديسمبر ٢٠١٢ ) قد تم استهلاك ٢٧٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيهاً مصرياً من أصل السندات حتى ٢٠١٢/١٢/٢٠ بسدادها في مواعيد استحقاقها الأصلية مع ٦٠ كوبون التي تم سدادها و بدون أى تأخير .

٤- الإصدار الرابع ( بمبلغ إجمالي ٣٩٢ مليون جنيهاً إستحقاق ديسمبر ٢٠١٣ ) قد تم استهلاك ٣٩٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيهاً مصرياً من أصل السندات حتى ٢٠١٣/١٠/٢٠ بسدادها في مواعيد استحقاقها الأصلية مع ٥٨ كوبون التي تم سدادها و بدون أى تأخير .

٥- الإصدار الخامس ( بمبلغ إجمالي ٤٩٥ مليون جنيهاً إستحقاق ديسمبر ٢٠١٤ ) قد تم استهلاك ٤٩٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيهاً مصرياً من أصل السندات حتى ٢٠١٤/٠٨/٣١ بسدادها في مواعيد استحقاقها الأصلية مع ٥٨ كوبون التي تم سدادها و بدون أى تأخير .

Sarwa Securitization S.A.E.

شركة لسروة للتوريق



٦- الإصدار الثامن بمبلغ إجمالي ٣٥٠ مليون جنيه على النحو التالي :

الشرية الأولى (أ) بمبلغ ١٠٥ مليون جنيه مصرى آخر استحقاق يوليو ٢٠١٢

الشرية الثانية (ب) بمبلغ ١٥٦ مليون جنيه مصرى آخر استحقاق يوليو ٢٠١٤

الشرية الثالثة (ج) بمبلغ ٨٩ مليون جنيه مصرى آخر استحقاق يونيو ٢٠١٦

\* قد تم إستهلاك كامل الشرية الأولى (أ) بإجمالى ١٠٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصرى بسدادها فى مواعيد استحقاقها الأصلية بالإضافة الى سداد ١٣ كوبون بدون أى تأخير حتى ٢٠١٢/٧/٣٠.

\* قد تم إستهلاك كامل الشرية الثانية (ب) بإجمالى ١٥٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصرى بسدادها فى ضوء المتحصلات الفعلية وذلك فى قبل مواعيد إستحقاقها الأصلية بالإضافة سداد عدد ٣٢ كوبون بدون أى تأخير حتى ٢٠١٤/٠٣/٠٢.

\* قد تم إستهلاك مبلغ ٢٠,١٤٥,٢٠٩ جنيه مصرى من أصل الشرية الثالثة (ج) بسدادها فى مواعيد إستحقاقها الأصلية بالإضافة الى سداد ٣٥ كوبون بدون أى تأخير بالإضافة الى أن الشركة قامت بالاستدعاء لكامل رصيد السندات المستحق فى ٢٠١٤/٠٦/٠١ والبالغ قدره ٦٨,٨٥٤,٧٩١,٢٤ جم وذلك بعد سداد القسط رقم ٣٥ وتم سداد قيمتها سدادا معجلا

٧- الإصدار التاسع بمبلغ إجمالي ٨١٤ مليون جنيه على النحو التالي :

الشرية الأولى (أ) بمبلغ ٢٥٠ مليون جنيه مصرى آخر استحقاق ديسمبر ٢٠١٣

الشرية الثانية (ب) بمبلغ ٤١٠ مليون جنيه مصرى آخر استحقاق ديسمبر ٢٠١٤

الشرية الثالثة (ج) بمبلغ ١٥٤ مليون جنيه مصرى آخر استحقاق نوفمبر ٢٠١٧

\* قد تم إستهلاك كامل الشرية الأولى (أ) بإجمالى ٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصرى بسدادها فى مواعيد استحقاقها الأصلية بالإضافة الى سداد ١٣ كوبون بدون أى تأخير حتى ٢٠١٣/١٢/٣٠.

\* قد تم إستهلاك مبلغ ١٥٦,٥٤٥,٨٤١ جنيه مصرى من أصل الشرية الثانية (ب) بسدادها فى مواعيد إستحقاقها الأصلية بالإضافة الى سداد ١٨ كوبون بدون أى تأخير وكما أن الشركة قامت بالاستدعاء لكامل رصيد السندات المستحق فى ٢٠١٤/٠٦/٠١ والبالغ قدره ٢٥٣,٤٥٤,١٣٨,٥٩ جم وذلك بعد سداد القسط رقم ١٨ وتم سداد قيمتها سدادا معجلا

\* تم سداد ١٨ كوبون للشرية (ج) و بدون أى تأخير بالإضافة الى أن الشركة قامت بالاستدعاء لكامل رصيد السندات المستحق فى ٢٠١٤/٠٦/٠١ والبالغ قدره ١٥٤,٠٠٠,٠٠٠ جم وذلك بعد سداد الكوبون رقم ١٨ وتم سداد اصل السندات بالكامل سدادا معجلا

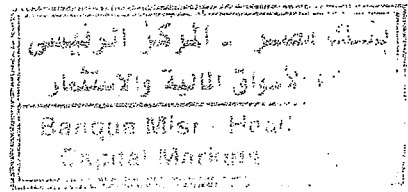
Sarwa Securitization S.A.E.  
شركة لسروة للتوسيع ش.م.م.

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



AS  
مدير العلاقات العامة

- ٥١ -



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

#### موقف السندات القائمة في ٢٠١٤/١١/٣٠

##### • الإصدار السادس ( بمبلغ إجمالي ٤٧٠ مليون جنيها علي النحو التالي )

الشرية الأولى (أ) بمبلغ ١٧٨,٦ مليون جنيها مصريا آخر استحقاق يوليو ٢٠١١

الشرية الثانية (ب) بمبلغ ٢١٦,٢ مليون جنيها مصريا آخر استحقاق يوليو ٢٠١٣

الشرية الثالثة (ج) بمبلغ ٧٥,٢ مليون جنيها مصريا آخر استحقاق يونيو ٢٠١٥

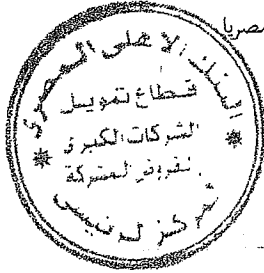
محيل المحفظة: شركة كونتكت لتقسيط السيارات ش.م.م. و شركة بافاريان كونتكت لتجارة السيارات ش.م.م. وشركة ستار لتقسيط السيارات ش.م.م. وشركة كونتكت المصرية العالمية لتقسيط السيارات ش.م.م. أمين الحفظ: البنك التجاري الدولي (مصر).

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

القيمة الاسمية للسندات عند الإصدار: ٤٧٠ مليون جنيها مصريا.

رصيد السندات الشريحة الأولى (أ) في ٢٠١٤/١١/٣٠: صفر جنيها مصريا حيث أنه تم سداد مبلغ ١٧٨,٦ مليون جنيها مصريا وهو كامل رصيد الشريحة (أ) ويمثل ١٣ كوبون بتاريخ ٢٠١١/٠٧/٣١ (تاريخ إستحقاق الشريحة الأولى).

رصيد السندات الشريحة الثانية (ب) في ٢٠١٤/١١/٣٠: صفر جنيها مصريا حيث أنه تم سداد مبلغ ٢١٦,٢ مليون جنيها مصريا وهو كامل رصيد الشريحة (ب) ويمثل ٣٧ كوبون بتاريخ ٢٠١٣/٧/٣٠ (تاريخ إستحقاق الشريحة الثانية).



رصيد السندات الشريحة الثالثة (ج) في ٢٠١٤/١١/٣٠: ١٩,١٤١,٨١٨ جنيها مصريا

أختر تصنيف إئتماني للسندات:

الشرية الأولى (أ): درجة التصنيف الائتماني AA+

الشرية الثانية (ب): درجة التصنيف الائتماني AA

الشرية الثالثة (ج): درجة التصنيف الائتماني A

موقف سداد عائد السندات:

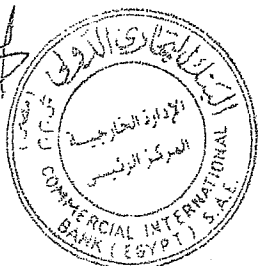
الشرية الأولى (أ): تم سداد مبلغ ٨,٨٢٨,٨٤٤ جنيها مصريا تمثل ١٣ كوبون حتى ٢٠١١/٧/٣١ (تاريخ الإستحقاق النهائي للشرية الأولى (أ)) من العائد على السندات في مواعيدها الأصلية و بدون أى تأخير ولا يتبقى

أى كوبون .

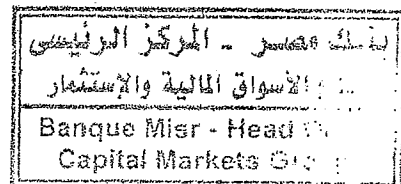
٨.١٠

Sarwa Securitization S.A.E.

شركة لسروة للتوريد ش.م.م.



AS  
٣١/٧/٢٠١١  
التاريخ النهائي



الشرحة الثانية (ب): تم سداد مبلغ ٤٧٠,٦٨٠,٤٣٠ جنيها مصريا تمثل ٣٧ كوبون حتى ٢٠١٣/٧/٣٠ ( تاريخ الإستحقاق النهائي للشرحة الثانية (ب) ) من العائد على السندات في مواعيدها الأصلية و بدون أى تأخير ولا يتبقى أى كوبون .

الشرحة الثالثة (ج): تم سداد مبلغ ٣١٠,٢٩١,٦٢٤ جنيها مصريا تمثل ٥٣ كوبون حتى ٢٠١٤/١١/٣٠ من العائد على السندات في مواعيدها الأصلية و بدون أى تأخير ويتبقى ٧ كوبون حتى تاريخ الإستحقاق النهائي للإصدار في يونيو ٢٠١٥ .

#### موقف سداد أصل السندات:

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

الشرحة الثانية (ب): تم استهلاك مبلغ ٢١٠,٢٠٠,٠٠٠ جنيها مصريا كامل أصل السندات حتى ٢٠١٣/٧/٣٠ ( تاريخ إستحقاق الشرحة الثانية (ب) بسدادها في مواعيد إستحقاقها الأصلية مع الكوبونات التي تم سدادها و بدون أى تأخير .

الشرحة الثالثة (ج): تم استهلاك مبلغ ٥٦٠,٥٨٠,١٨٢ جنيها مصريا من أصل السندات حتى ٢٠١٤/١١/٣٠ بسدادها في مواعيد إستحقاقها الأصلية مع الكوبونات التي تم سدادها و بدون أى تأخير

#### الاصدار السابع ( بمبلغ إجمالي ٤٢٠ مليون جنيها علي النحو التالي )

الشرحة الاولى (أ) بمبلغ ١٥٧ مليون جنيها مصريا آخر إستحقاق يناير ٢٠١٢

الشرحة الثانية (ب) بمبلغ ١٩٠ مليون جنيها مصريا آخر إستحقاق يناير ٢٠١٤

الشرحة الثالثة (ج) بمبلغ ١٧٣ مليون جنيها مصريا آخر إستحقاق ديسمبر ٢٠١٥

محمل الحفظ: شركة كورنكت لتسيط السيارات ش.م.م. و شركة بافاريان كونتكت لتجارة السيارات ش.م.م. وشركة كورنكت لتسيط السيارات ش.م.م. وشركة كونتكت المصرية العالمية لتسيط السيارات ش.م.م.م. أمين الحفظ: بنك لبنك التجارى الدولى (مصر) .

الحصل: شركة كونتكت لتسيط السيارات ش.م.م. (أحد مخيلى المحفظة).

القيمة الاسمية للسندات عند الإصدار: ٤٢٠ مليون جنيها مصريا .

رصيد السندات الشرحة الأولى (أ) في ٢٠١٤/١١/٣٠ : صفر جنيها مصريا حيث انه تم سداد مبلغ ١٥٧ مليون جنيها مصريا

وهو كامل رصيد الشرحة (أ) ومثل ١٣ كوبون بتاريخ ٢٠١٢/٠١/٣٠ (تاريخ إستحقاق الشرحة الأولى).

Sarwa Securitization S.A.E.

شركة لسروة للتوريق ش.م.م.

S.H.

رصيد السندات الشريجة الثانية (ب) في ٢٠١٤/١١/٣٠ : صفر جنيهاً مصرياً حيث أنه تم سداد مبلغ ١٩٠ مليون جنيهاً مصرياً وهو كامل رصيد الشريجة (ب) ويمثل ٣٧ كوبون بتاريخ ٢٠١٤/٠١/٣٠ (تاريخ إستحقاق الشريجة الثانية).  
رصيد السندات الشريجة الثالثة (ج) في ٢٠١٤/١١/٣٠ : ٣٠,٤١٦,٦٦٧ جنيهاً مصرياً.

#### 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 ٨,٣٧٠,٧٩٧ جنيهاً مصرياً تمثل ١٣ كوبون حتى ٢٠١٢/٠١/٣٠ (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 ٤٠,٦٢٤,٢٧٢ جنيهاً مصرياً تمثل ٣٧ كوبون حتى ٢٠١٤/٠١/٣٠ (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 ٢٩,٧٨٥,٩٨٣ جنيهاً مصرياً تمثل ٤٧ كوبون حتى ٢٠١٤/١١/٣٠ من العائد على السندات في مواعيدها الأصلية و بدون أى تأخير ويتبقى ١٤ كوبون حتى تاريخ الإستحقاق النهائي للإصدار في ديسمبر ٢٠١٥.

#### موقف سداد أصل السندات:

الشريجة الاولى (أ): تم استهلاك مبلغ ١٥٧,٠٠٠,٠٠٠ جنيهاً مصرياً من أصل السندات حتى ٢٠١٢/٠١/٣٠ (تاريخ

الإستحقاق النهائي للشريجة الأولى (أ)) بسدادها في مواعيد إستحقاقها الأصلية مع الكوبونات التي تم

تم استهلاك مبلغ ١٩٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيهاً مصرياً من أصل السندات حتى ٢٠١٤/٠١/٣٠ (تاريخ

الإستحقاق النهائي للشريجة الثانية (ب)) بسدادها في مواعيد إستحقاقها الأصلية مع الكوبونات التي

تم استهلاك مبلغ ٤٢,٥٨٣,٣٣٣ جنيهاً مصرياً من أصل السندات حتى ٢٠١٤/١١/٣٠.

الإصدار العاشر بمبلغ إجمالي ٦٢٩ مليون جنيه مصري علي النحو التالي

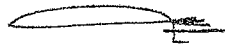
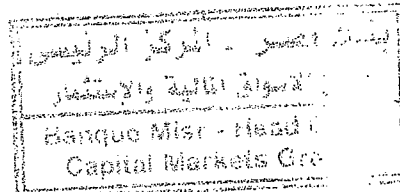
الشريجة الأولى (أ) بمبلغ ٢١٧ مليون جنيهاً مصرياً آخر إستحقاق ديسمبر ٢٠١٤

الشريجة الثانية (ب) بمبلغ ٣١٠ مليون جنيهاً مصرياً آخر إستحقاق ديسمبر ٢٠١٦

S.A.

Sarwa Securitization S.A.E.

شركة سرقة للتوطين ش.م.م.



الشرية الثالثة (ج) بمبلغ ١٠٢ مليون جنيهها مصريا آخر استحقاق أكتوبر ٢٠١٨

محمل المحفظة: شركة كونتكت لتفسيط السيارات ش.م.م. و شركة باخاريان كونتكت لتجارة السيارات ش.م.م. وشركة ستار لتفسيط السيارات ش.م.م. وشركة كونتكت المصرية العالمية لتفسيط السيارات ش.م.م. أمين الحفظ: البنك التجارى الدولى (مصر).

المحصل: شركة كونتكت لتفسيط السيارات ش.م.م. (أحد محلى المحفظة).

القيمة الاسمية للسندات عند الإصدار: ٦٢٩ مليون جنيهها مصريا .

رصيد السندات الشريحة الأولى (أ) في ٣٠/١١/٢٠١٤: ١٧٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيهها مصريا

رصيد السندات الشريحة الثانية (ب) في ٣٠/١١/٢٠١٤: ٢٨٩,١٤٨,٨٤٩ جنيهها مصريا .

رصيد السندات الشريحة الثالثة (ج) في ٣٠/١١/٢٠١٤: ١٠٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيهها مصريا.

#### آخر تصنيف إئتماني للسندات:

الشرية الأولى (أ): درجة التصنيف الائتماني AA+

الشرية الثانية (ب): درجة التصنيف الائتماني AA

الشرية الثالثة (ج): درجة التصنيف الائتماني A

#### موقف سداد عائد السندات:

الشرية الاولى (أ): تم سداد مبلغ ١٢,٩٢٩,٨٢٨ جنيهها مصرياً تمثل ١٢ كوبون حتى ٣٠/١١/٢٠١٤ من العائد على السندات في مواعيدها الأصلية و بدون أى تأخير ويتبقى ١ كوبون حتى تاريخ الاستحقاق النهائي للإصدار في ديسمبر ٢٠١٤.

الشرية الثانية (ب): تم سداد مبلغ ٣٠,٩٥٤,٥٤٨ جنيهها مصرياً تمثل ١٢ كوبون حتى ٣٠/١١/٢٠١٤ من العائد على السندات في مواعيدها الأصلية و بدون أى تأخير ويتبقى ٢٥ كوبون حتى تاريخ الاستحقاق النهائي للإصدار في ديسمبر ٢٠١٦.

الشرية الثالثة (ج): تم سداد مبلغ ١١,٢٩١,٦٥٠ جنيهها مصرياً تمثل ١٢ كوبون حتى ٣٠/١١/٢٠١٤ من العائد على السندات في مواعيدها الأصلية و بدون أى تأخير ويتبقى ٤٧ كوبون حتى تاريخ الاستحقاق النهائي للإصدار في أكتوبر ٢٠١٨.

#### موقف سداد أصل السندات:

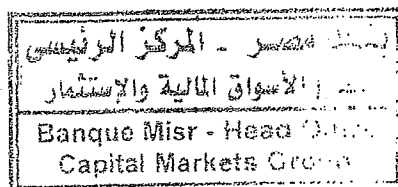
الشرية الاولى (أ): تم استهلاك مبلغ ٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيهها مصريا من أصل السندات حتى ٣٠/١١/٢٠١٤ بسدادها في مواعيد إستحقاقها الأصلية مع الكوبونات التي تم سدادها و بدون أى تأخير.

الشرية الثانية (ب): تم استهلاك مبلغ ٢٠,٨٥١,١٥١ جنيهها مصريا من أصل السندات حتى ٣٠/١١/٢٠١٤ بسدادها في مواعيد إستحقاقها الأصلية مع الكوبونات التي تم سدادها و بدون أى تأخير.

الشرية الثالثة (ج): تم استهلاك مبلغ صفر جنيهها مصريا من أصل السندات حتى ٣٠/١١/٢٠١٤

Sarwa Securitization S.A.E.

شركة لسروة للتوسيع ش.م.م.



الإصدار الثاني عشر بمبلغ إجمالي ٨٩٩ مليون جنيه مصرى علي النحو التالي

الشرية الأولى (أ) بمبلغ ٣٥٩ مليون جنيه مصريا آخر استحقاق يوليو ٢٠١٥

الشرية الثانية (ب) بمبلغ ٤٢٨ مليون جنيه مصريا آخر استحقاق يوليو ٢٠١٧

الشرية الثالثة (ج) بمبلغ ١١٢ مليون جنيه مصريا آخر استحقاق مايو ٢٠١٩

محل 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 التجارى الدولى (مصر) .

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

القيمة الاسمية للسندات عند الإصدار: ٨٩٩ مليون جنيه مصريا .

رصيد السندات الشريحة الأولى (أ) في ٢٠١٤/١١/٣٠ : ٢٣٩,٣٣٣,٣٣٣ جنيه مصريا

رصيد السندات الشريحة الثانية (ب) في ٢٠١٤/١١/٣٠ : ٤١٣,٩٦٠,٩٣١ جنيه مصريا .

رصيد السندات الشريحة الثالثة (ج) في ٢٠١٤/١١/٣٠ : ١١٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصريا.

آخر تصنيف إئتماني للسندات:

الشرية الأولى (أ): درجة التصنيف الائتماني AA+

الشرية الثانية (ب): درجة التصنيف الائتماني AA

الشرية الثالثة (ج): درجة التصنيف الائتماني A

موقف سداد عائد السندات:

الشرية الاولى (أ): تم سداد مبلغ ١٣,٠٦٤,١٥٨ جنيه مصرياً تمثل ٥ كوبون حتى ٢٠١٤/١١/٣٠ من العائد على السندات في مواعيدها الأصلية و بدون أى تأخير ويتبقى ٨ كوبون حتى تاريخ الإستحقاق النهائى

٢٠١٥.

الشرية الثانية (ب): تم سداد مبلغ ١٨,١٠٣,٠٨٢ جنيه مصرياً تمثل ٥ كوبون حتى ٢٠١٤/١١/٣٠ من العائد على السندات في مواعيدها الأصلية و بدون أى تأخير ويتبقى ٣٢ كوبون حتى تاريخ الإستحقاق النهائى

٢٠١٧.

الشرية الثالثة (ج): تم سداد مبلغ ٥,١٤٢,٣٦٥ جنيه مصرياً تمثل ٥ كوبون حتى ٢٠١٤/١١/٣٠ من العائد على السندات في مواعيدها الأصلية و بدون أى تأخير ويتبقى ٥٤ كوبون حتى تاريخ الإستحقاق النهائى للإصدار في

مايو ٢٠١٩.

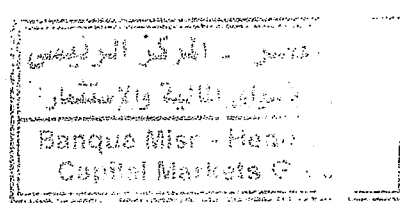
Sarwa Securitization S.A.E.

شركة لسروة للتوطين ش.م.م.



- ٥٦ -

AS  
مركز التقييم



موقف سداد أصل السندات:

- الشرحة الاولى (أ): تم استهلاك مبلغ ١١٩,٦٦٦,٦٦٧ جنيها مصريا من أصل السندات حتى ٢٠١٤/١١/٣٠ بسدادها في مواعيد إستحقاقها الأصلية مع الكوبونات التي تم سدادها و بدون أى تأخير.
- الشرحة الثانية (ب): تم استهلاك مبلغ ١٤٠,٣٩٠,٦٩ جنيها مصريا من أصل السندات حتى ٢٠١٤/١١/٣٠ بسدادها في مواعيد إستحقاقها الأصلية مع الكوبونات التي تم سدادها و بدون أى تأخير.
- الشرحة الثالثة (ج): تم استهلاك مبلغ صفر جنيها مصريا من أصل السندات حتى ٢٠١٤/١١/٣٠

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

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



الإصدارات السابقة صدرت في مقابل محافظ لحقوق مالية مختلفة ومستقلة عن بعضها البعض وكذلك مختلفة ومستقلة عن محافظة الحقوق المالية الحالية التي سوف يصدر في مقابلها سندات توريق الإصدار الثالث من الشركة.



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

AS  
المركز الرئيسي  
للمستثمرين

