

٢٠١٨/٨/١٣

٢٠١٨/٨/١٣

السيد الأستاذ / رئيس مجلس إدارة

شركة ثروة للتوريق

تحية طيبة وبعد ،،،

بالإشارة إلى كتاب سيادتكم الوارد إلى الهيئة والمرفق به مذكرة معلومات الاكتتاب الخاص والمستكمل مستنداته بتاريخ ٢٠١٨ / ٨ / ١٣ بشأن قيام شركتكم بطرح سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية (سندات التوريق) قابله للتداول وغير قابلة للتحويل لأسهم (الإصدار الثامن والعشرون) بمبلغ ١,٧٥١ مليار جنيه مصري بقيمة اسمية ١٠٠ جم للسند الواحد تصدر علي ثلاث شرائح على النحو التالي:-

سندات الشريحة الاولى (أ):

سندات إسمية في مقابل حقوق مالية (سندات التوريق) قابلة للتداول غير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل لمدة ثلاثة عشر شهراً بقيمة إجمالية قدرها ٦٢٥ مليون جنيه مصري بقيمة إسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد تستهلك شهرياً بأقساط ثابتة بدءاً من شهر سبتمبر ٢٠١٨ وتستحق في أغسطس ٢٠١٩ وذات عائد سنوي ثابت يعادل ١٥,٥٨% ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب ويصرف شهرياً إعتباراً من الشهر الأول من تاريخ غلق باب الإكتتاب .

سندات الشريحة الثانية (ب):

سندات إسمية في مقابل حقوق مالية (سندات التوريق) قابلة للتداول غير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون رقم ١٤ (بداية من الشهر ١٤ للإصدار) لمدة حدها الأقصى سبعة وثلاثون شهراً من تاريخ غلق باب الإكتتاب بقيمة إجمالية ٨٠٠ مليون جنيه مصري بقيمة إسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد وتستهلك شهرياً إعتباراً من الشهر الرابع عشر من تاريخ غلق باب الإكتتاب في ضوء المتحصلات الفعلية لمحفظه التوريق بعد تمام إستهلاك الشريحة الأولى (أ) أو قبل ذلك التاريخ في حالات الوفاء المعجل وذات عائد سنوي ثابت يعادل ١٦,٣٨% ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب ويصرف شهرياً إعتباراً من الشهر الأول من تاريخ غلق باب الإكتتاب.

سندات الشريحة الثالثة (ج):

سندات إسمية في مقابل حقوق مالية (سندات التوريق) قابلة للتداول غير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون رقم ١٤ (بداية من الشهر ١٤ للإصدار) بحد أقصى تسعة وخمسون شهراً بقيمة إجمالية قدرها ٣٢٦ 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 ١٦,٨٨% ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب ويصرف شهرياً إعتباراً من الشهر الأول من تاريخ غلق باب الإكتتاب.

نود الإحاطة إلى ان الهيئة ليس لديها مانع بصفة مبدئية على قيام شركة ثروة للتوريق باتخاذ اللازم نحو إصدار سندات توريق (الإصدار الثامن والعشرين) لعدد ١٧,٥١٠ مليون سند للإكتتاب الخاص وذلك للمؤسسات المالية والجهات ذوى الخبرة والملاءة المالية في مجال الأوراق المالية بقيمة أسمية ١٠٠ جنية للسند الواحد وقيمة إجمالية قدرها ١٧٥١ مليار جنية على ثلاث شرائح على النحو المنوه عنه بعالية.

مع مراعاة موافقتنا بموقف تغطية الإكتتاب الخاص مرفقا به كشوف تغطية الإكتتاب معتمداً من كلاً من الجهة متلقيه الإكتتابات وشركة ثروة للتوريق وذلك استكمالاً لباقي الإجراءات المقررة قانوناً للإصدار

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،

١٢ / د/ سيد عبد الفضيل
رئيس الادارة المركزية لتمويل الشركات

تحريراً في ٢٠١٨/٨ /

مذكرة معلومات

للمطرح الخاص للمؤسسات المالية وللجهات ذوي الخبرة والملاءة المالية للاكتتاب في سندات التوريق

مقابل الحقوق المالية الإجلة المحالة لشركة ثروة للتوريق

(شركة مساهمة مصرية) الإصدار الثامن والعشرون

بمبلغ إجمالي ١,٧٥١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري وتصدر على ثلاث شرائح

على النحو التالي

الشريحة الأولى (أ) بمبلغ ٦٢٥ مليون جنيهاً مصرياً آخر إستحقاق أغسطس ٢٠١٩

الشريحة الثانية (ب) بمبلغ ٨٠٠ مليون جنيهاً مصرياً آخر إستحقاق أغسطس ٢٠٢١

الشريحة الثالثة (ج) بمبلغ ٣٢٦ مليون جنيهاً مصرياً آخر إستحقاق يونيو ٢٠٢٣

سندات الشريحة الأولى (أ) هي سندات إسمية في مقابل حقوق مالية (سندات التوريق) قابلة للتداول غير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل لمدة ثلاثة عشر شهراً بقيمة إجمالية قدرها ٦٢٥ مليون جنيه مصري بقيمة إسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد تستهلك شهرياً بأقساط ثابتة بدءاً من شهر سبتمبر ٢٠١٨ وتستحق في أغسطس ٢٠١٩ وذات عائد سنوي ثابت يعادل ١٥,٥٨% ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب ويصرف شهرياً اعتباراً من الشهر الأول من تاريخ غلق باب الإكتتاب.

سندات الشريحة الثانية (ب) هي سندات إسمية في مقابل حقوق مالية (سندات التوريق) قابلة للتداول غير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون رقم ١٤ (بداية من الشهر ١٤ للإصدار) لمدة حددها الأقصى سبعة وثلاثون شهراً من تاريخ غلق باب الإكتتاب بقيمة إجمالية ٨٠٠ مليون جنيه مصري بقيمة إسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد وتستهلك شهرياً اعتباراً من الشهر الرابع عشر من تاريخ غلق باب الإكتتاب في ضوء المتحصلات الفعلية لمحفظه التوريق بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) أو قبل ذلك التاريخ في حالات الوفاء المعجل وذات عائد سنوي ثابت يعادل ١٦,٣٨% ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب ويصرف شهرياً اعتباراً من الشهر الأول من تاريخ غلق باب الإكتتاب.

سندات الشريحة الثالثة (ج) هي سندات إسمية في مقابل حقوق مالية (سندات التوريق) قابلة للتداول غير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون رقم ١٤ (بداية من الشهر ١٤ للإصدار) بحد أقصى تسعة وخمسون شهراً بقيمة إجمالية قدرها ٣٢٦ مليون جنيه مصري بقيمة إسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد وتستهلك شهرياً بعد تمام استهلاك الشريحة الثانية (ب) في ضوء المتحصلات الفعلية لمحفظه التوريق وذات عائد سنوي ثابت يعادل ١٦,٨٨% ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب ويصرف شهرياً اعتباراً من الشهر الأول من تاريخ غلق باب الإكتتاب.

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

وفي هذه المذكرة عندما يتم الإشارة إلى "سندات التوريق" فيقصد بها سندات التوريق الإصدار الثامن والعشرون الشريحة الأولى (أ) والثانية (ب) والثالثة (ج) وعندما يقتضي النص خلاف ذلك يتم الإشارة إلى كل شريحة على حدة.

التجاري وفا بنك إيجيبت ش.م.م

سجل تجاري برج A1 - مبنى ستارز، مدينة نصر، القاهرة

02601



مكتب رئيس قطاع الأوراق المالية والإستثمار
المركز الرئيسي

Sarva Securitization S.A.S.

Contact

محولوا المحفظة

شركة كونتكت لتقسيط السيارات (ش.م.م)

وشركاتها التابعة والشقيقة

Lead Manager, Lead Arranger and Financial Advisor

SARWA  CAPITAL

Underwriters and Lead Arrangers



Co-Underwriters



Placement Agent



المستشار القانوني لعملية التوزيع



م.م.م

Sarwa Securitization S.A.E.

شركة ساروا للتوزيع ش.م.م



بنشاط مصر - المركز الرئيسي
مكتبه رئيس قطاع الأسواق المالية والاستثمار

Auto Loan- Contact Group 1A

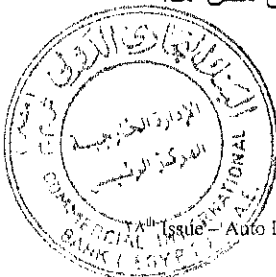
أولاً: البيانات العامة لأطراف التوريد

أ. المحيل ومنشئ محافظة التوريق

- شركة كونتكت لتقسيط السيارات ش.م.م خاضعة لأحكام القانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ مؤسسة بتاريخ ٢٩/٨/٢٠٠١ وتم قيدها بالسجل التجاري بتاريخ ٢٠٠١/٩/٢ تحت رقم ٨٤٩٤٣ ويبلغ رأسمالها المصدر ٨٣,٥٢٨,٠٦٠ جنيهاً مصرياً (فقط ثلاثة وثمانون مليون وخمسمائة ثمانية وعشرون وستون جنيهاً مصرياً لا غير) والمرخص به ٢٥٠ مليون جنيهاً مصرياً (فقط مائتان وخمسون مليون جنيهاً مصرياً لا غير) ومركزها الرئيسي في الكيلو ٢٨ طريق مصر الإسكندرية الصحراوي ٦ أكتوبر- الجيزة.
- شركة بافاربان كونتكت لتجارة السيارات ش.م.م خاضعة لأحكام القانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وتم قيدها بالسجل التجاري بتاريخ ٢٦/١٠/٢٠٠٤ تحت رقم ١١٩٩٧ ويبلغ رأسمالها المصدر ١٠ مليون جنيهاً مصرياً (فقط عشرة ملايين جنيه مصري 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.ذ.م.م خاضعة لأحكام القانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وتم قيدها بالسجل التجاري بتاريخ ١٥/٢/٢٠٠٩ تحت رقم ٣٧١٤٠ ويبلغ رأسمالها ١٠ مليون جنيهاً مصرياً (فقط عشرة ملايين جنيه مصري لا غير) ومركزها الرئيسي في الكيلو ٢٨ طريق مصر الإسكندرية الصحراوي- محافظة الجيزة.
- شركة كونتكت المصرية العالمية لتقسيط السيارات ش.ذ.م.م خاضعة لأحكام القانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وتم قيدها بالسجل التجاري بتاريخ ١٢/٤/٢٠٠٩ تحت رقم ٣٨١٩٠ ويبلغ رأسمالها ١٠ مليون جنيهاً مصرياً (فقط عشرة ملايين جنيه مصري لا غير) ومركزها الرئيسي في الكيلو ٢٨ طريق مصر الإسكندرية الصحراوي- محافظة الجيزة.
- شركة عز العرب كونتكت فايننشال ش.ذ.م.م خاضعة لأحكام القانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وتم قيدها بالسجل التجاري بتاريخ ١٢/٣/٢٠١٤ تحت رقم ٧٢٣٨٦ ويبلغ رأسمالها ٤ مليون جنيهاً مصرياً (فقط أربعة ملايين جنيه مصري لا غير) ومركزها الرئيسي في الكيلو ٢٨ طريق مصر الإسكندرية الصحراوي- محافظة الجيزة.
- شركة مودرن فاينانس ش.ذ.م.م خاضعة لأحكام القانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وتم قيدها بالسجل التجاري بتاريخ ١٤/٠٧/٢٠١٤ تحت رقم ٧٥٢١٥ ويبلغ رأسمالها ٤ مليون جنيهاً مصرياً (فقط أربعة ملايين جنيه مصري لا غير) ومركزها الرئيسي في الكيلو ٢٨ طريق مصر الإسكندرية الصحراوي- محافظة الجيزة.

تزاوّل الشركات الموضحة أعلاه نشاط بيع السيارات بكافة أنواعها وذلك من خلال عقود بيع سيارات (جديدة ومستعملة) بالتقسيط ("عقود البيع") وتمتلك قبل مشتري هذه السيارات بالتقسيط ("المدين" أو "المدينين") حقوقاً مالية ومستحقّات أجلّة الدفع مضمونة بضمانات مختلفة ("محفظة التوريق") وبموجب عقد الحوالة المؤرخ في ٢٠١٨/٠٧/١٦ مع شركة ثروة للتوريق ش.م.م. والمنشور ملخصه في هذه المذكرة حيث تمت حوالة محفظة التوريق إلى شركة ثروة للتوريق ش.م.م. وذلك لغرض إصدار سندات توريق الإصدار الثامن والعشرون قابلة للتداول في مقابلها.

وتجدر الإشارة إلى أن الحقوق المحالة بموجب عقد الحوالة والصادر بشأنها سندات توريق الإصدار الثامن والعشرون لا يوجد عليها أي حقوق أو التزامات للغير كما تجدر الإشارة إلى أن محافظة الحقوق محل هذا الإصدار الثامن والعشرون يبلغ إجمالي قيمتها حوالي ٦٣٢,٠٠٩,٤٠٠ جنيهاً مصرياً /

[illegible]

Barry Seemilization S.A.C.

44-38861-235

المحال إليه أو شركة التوريد (الشركة)

١. إسم الشركة
شركة ثروة للتوريد (ش.م.م)
٢. تاريخ التأسيس
٢٠٠٥/١١/٨
٣. الشكل القانوني
شركة مساهمة مصرية منشأة وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية.
٤. غرض الشركة
غرض الشركة هو غرض وحيد يتمثل في توريد الحقوق المالية وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية.
٥. رقم السجل التجاري ومكانه وتاريخه
١٧١٩٩٠ الجيزة في ٢٠٠٥/١١/٨
٦. المركز القانوني وعنوان المراسلات
الكيلو ٢٨ طريق مصر الإسكندرية الصحراوي - محافظة الجيزة.
٧. مسئول علاقات المستثمرين
السيدة/ صفية برهان وعنوانه الكيلو ٢٨ طريق مصر الإسكندرية الصحراوي - محافظة الجيزة.
تليفون: ٣٥٣٩١٩٣٠
فاكس: ٣٥٣٩١٩٢١
٨. رقم وتاريخ الترخيص بمزاولة النشاط وتاريخ ترخيص الإصدار الثامن والعشرون:
- ترخيص رقم ٣٤٠ بتاريخ ٢٠٠٥/١١/٢١ صادر عن الهيئة العامة للرقابة المالية (الهيئة العامة لسوق المال سابقاً) وترخيص بإصدار سندات توريد - إصدار ثامن وعشرون - من مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية ١٦/٠٧/٢٠١٨ تحت رقم ١٠٩ لسنة ٢٠١٨.
- كما تم تسجيل شركة ثروة للتوريد بالهيئة العامة للرقابة المالية وفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١٢١ لسنة ٢٠١٧ بتاريخ ٢٠١٨/٠٢/١٢
٩. رأس المال المصدر والمدفوع
٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصرية (فقط خمسة ملايين جنيه مصري لا غير).

مراقبي الحسابات

السادة/ سامي عبد الحفيظ وحسام الدين عبد الوهاب بمؤسسة (KPMG- حازم حسن) ورقم قيدهما في سجل مراقبي الحسابات بالهيئة العامة للرقابة المالية (٣٧٧) و (٣٨٠) على التوالي وعنوانهما مبنى KPMG حازم حسن مرتفعات الأهرام- كيلو ٢٢ طريق مصر الإسكندرية الصحراوي- الهرم- الجيزة- كود بريدي (١٢١١١ الأهرام).

المستشار القانوني

المختور / بهاء علي الدين- العربية للاستشارات القانونية -



Auto Loan- Contact Group

١٢. تصنيف الملاءة الائتمانية للإصدار

منحت شركة ميريس " الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين" في ١٨ يوليو ٢٠١٨ التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) للسندات المزمع إصدارها من قبل شركة "ثروة للتوريق ش.م.م" - الإصدار الثامن والعشرون، بإجمالي قيمة السندات ١,٧٥١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير مضمونة بمحفظه حقوق مالية آجلة قيمتها الحالية ١,٩١٤,٧٢١,٧٧٠ جنيه مصري فقط لا غير ومحالة قانوناً بصفة نافذة وناجزة وناقلة لجميع الحقوق والضمانات بعد تغطية الإكتتاب بالكامل إلى شركة "ثروة للتوريق ش.م.م" وهي سندات إسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم، ذات عائد سنوي ثابت يصرف شهرياً. وقد تم منح هذه الدرجة بناءً على الدراسات التي قامت بها شركة ميريس من واقع البيانات المنشورة في مسودة مذكرة المعلومات، وأيضاً الجوانب المالية والقانونية لمحفظه الحقوق الآجلة والمحالة قانوناً لشركة ثروة للتوريق ش.م.م والتي تم إمدادها لميريس في يوليو ٢٠١٨ وأخذاً في الاعتبار القواعد الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية والمعمول بها حتى تاريخه بشأن تنظيم شركات وعمليات التوريق.

وتتميز السندات بتعزيز ائتماني داخلي نسبة ٢,٩% - بناءً على القيمة الحالية للمحفظه بعد خصم إجمالي مصاريف الإصدار - لمجابهة المخاطر التي قد تواجه المحفظه ومنها أي عجز قد ينشأ عن السداد المبكر أو التعثر في السداد، إلى جانب الدعم الهيكلي/الضميني الممنوح من الشرائح التالية في السداد إلى الشرائح ذات الأولوية في السداد. هذا بالإضافة إلى تعزيز ائتماني داخلي آخر يتمثل في المرتبة التالية للسداد للأتعاب الإدارية الخاصة بشركة ثروة للتوريق بما يمثل ٢,٥% سنوياً من رصيد المحفظه (دون العوائد) حسب الرصيد القائم وتستحق في أول كل شهر معني ، وتدفع لشركة ثروة للتوريق شهرياً ولكن لا تسدد إلا بعد تأكد أمين الحفظ من وجود رصيد كافي بحساب الحصيلة لتمويل الحساب الاحتياطي وحساب خدمة التعثر وسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من قيمة عوائد السندات للشرائح الثلاثة وكذا سداد القسط الشهري المستحق من أصل سندات الشريحة الأولى (أ) ، مع الأخذ في الاعتبار بأن أي مبالغ يتم خصمها من أتعاب شركة ثروة للتوريق على النحو الوارد بمذكرة المعلومات لن تسدد لها إلا بعد الاستحقاق/ الإستهلاك الكلي لإجمالي قيمة السندات على أن يتم دفعها من الفائض (إن وجد) في حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ.

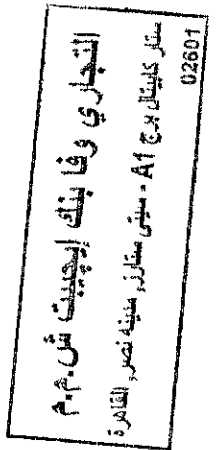
ومن الجدير بالذكر أنه سيتم فتح "الحساب الاحتياطي" الذي سيودع به ما يمثل ٣,٥% من الرصيد الشهري القائم من قيمة السندات والذي سيتم تمويله عن طريق الخصم من حساب الحصيلة اعتباراً من اليوم الأول للإصدار وحتى إستكمال رصيد الحساب الاحتياطي. وسيستخدم هذا الحساب في تغطية أي عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات (فيما عدا عمولة الأتعاب الإدارية المستحقة لشركة ثروة للتوريق) ومستحقات حاملي السندات من عوائد وسداد إستهلاك السندات ويتم تكرار تحويل مبالغ العجز من الحساب الاحتياطي إلى حساب الحصيلة كلما وجد عجز في حساب الحصيلة ، ورد هذه المبالغ إلى الحساب الاحتياطي من المتحصلات المودعة في الشهر التالي للحفظ على نسبة ٣,٥% من الرصيد الشهري القائم من قيمة السندات

كما أنه سيتم فتح حساب "حساب خدمة التعثر" حيث سيتم تمويل هذا الحساب عن طريق خصم نسبة قدرها ٠,٦% سنوياً من الرصيد الشهري للمحفظه القائمة (دون العوائد) أول كل شهر معني، اعتباراً من تاريخ غلق باب الإكتتاب وحتى نهاية الإصدار ، بالإضافة الي عائد استثمار الأموال المحقق من الرصيد التراكمي لحساب خدمة التعثر. وتستخدم المبالغ القائمة في حساب خدمة التعثر لمجابهة أي عجز قد ينشأ في نهاية عمر الشريحة (ب) و/أو الشريحة (ج)، على أن يتم رد المبالغ المحولة من حساب خدمة التعثر لسداد هذا العجز إليه مرة أخرى من حساب الحصيلة من المتحصلات المودعة في الشهر التالي. ويتم تكرار تحويل مبالغ العجز من حساب خدمة التعثر إلى حساب الحصيلة كلما وجد عجز في حساب الحصيلة ورد هذه المبالغ إلى حساب خدمة التعثر في

الشهر التالي ..

Sarwa Securitization S.A.E.

شركة ثروة للتوريق ش.م.م



[Handwritten signature]



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

الشريحة الأولى (أ): غير قابلة للإستدعاء المعجل وتبلغ قيمتها ٦٢٥ مليون جنيهاً مصرياً فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلى للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة (sf) AA+ وهي تمثل ٣٥,٧% من الإصدار ومدتها ١٣ شهراً وهي ذات عائد ثابت قيمته ١٥,٥٨% سنوياً وتستهلك شهرياً بأقساط ثابتة وتستحق في أغسطس ٢٠١٩.

الشريحة الثانية (ب): وتبلغ قيمتها ٨٠٠ مليون جنيهاً مصرياً فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلى للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة (sf) AA وهي تمثل ٤٥,٧% من الإصدار وبحد أقصى ٣٧ شهراً وقد تستهلك شهرياً إعتباراً من الشهر الرابع عشر من الإصدار في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة بعد تمام إستهلاك الشريحة الأولى (أ) أو قبل ذلك التاريخ في حالات الوفاء المعجل، وذات عائد ثابت قيمته ١٦,٣٨% سنوياً، وتستحق في أغسطس ٢٠٢١ وهذه السندات قابلة للإستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون رقم ١٤ (بداية من الشهر ١٤ للإصدار).

الشريحة الثالثة (ج): وتبلغ قيمتها ٣٢٦ مليون جنيهاً مصرياً فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلى للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة (sf) A وهي تمثل ١٨,٦% من الإصدار وبحد أقصى تسعة وخمسون شهراً وتستهلك بناءً على المتحصلات الفعلية للمحفظة بعد تمام إستهلاك الشريحة الثانية (ب)، وهي ذات عائد ثابت قيمته ١٦,٨٨% سنوياً وتستحق في يونيو ٢٠٢٣. وهي سندات قابلة للإستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون رقم ١٤ (بداية من الشهر ١٤ للإصدار).

وتجدر الإشارة إلى أن درجة "AA" تعني أن الإصدار مصنف محلياً على أنه درجة إستثمار وأنه من الناحية الائتمانية وقدرته على سداد الأقساط والعوائد 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 يشير الرمز (sf) إلى أن هذا التصنيف ممنوح لإحدى الأدوات المالية المهيكلية (سندات التوريق).

كما تجدر الإشارة إلى أن درجة "A" تعني أن الإصدار مصنف محلياً على أنه درجة إستثمار وأنه من الناحية الائتمانية وقدرته على سداد الأقساط والعوائد في مواعيدها ذو جودة جيدة 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 إستحقاق السندات ومن وجهة نظر شركة ميريس، فإن هيكل الإصدار يسمح بسداد العوائد في التوقيت المحدد لها وكذا سداد أصل الدين في تاريخ إستحقاق السندات.

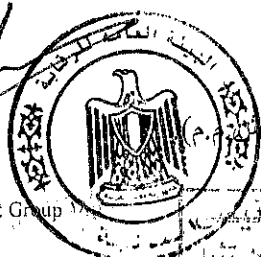
١٣. موافقة الجمعية العامة غير العادية على الإصدار بتاريخ ٢٧/٠٦/٢٠١٨

أولاً: مناقشة قيام الشركة بإصدار سندات توريق الإصدار الثامن والعشرون بحد أقصى ٢ مليار جنيهاً مصرياً.

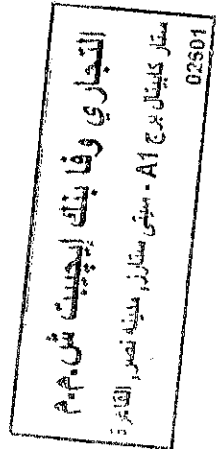
وافقت الجمعية العامة غير العادية بالإجماع على قيام الشركة بإصدار سندات توريق الإصدار الثامن والعشرون بحد أقصى ٢ مليار جنيهاً مصرياً بضمان المحافظ المحالة من كل من الشركات التالية:

- شركة كونتكت لتقسيم السيارات (ش.م.م).

- شركة بافاريا كونتكت لتجارة السيارات (ش.م.م).



مكتب رئيس قطاع الأسواق المالية والاستثمار
مكتب رئيس قطاع الأوراق المالية والاستثمار



Handwritten signature and date 13/06/2018.

Handwritten signature and date 13/06/2018.

- شركة ستار لتقسيط السيارات (ش.ذ.م.م).
- شركة كونتكت المصرية العالمية لتقسيط السيارات (ش.ذ.م.م).
- شركة عز العرب كونتكت فاينانشال (ش.ذ.م.م).
- شركة مودرن فاينانس (ش.ذ.م.م).

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

إصدار سندات توريق إسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم لمدة لا تزيد عن خمس سنوات بحد أقصى ٢ مليار جنيه مصري وبسعر عائد 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).

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

ثالثاً: مناقشة تفويض أحد أعضاء المجلس الإدارة في التوقيع على العقود والمستندات وكل ما يخص الإصدار الثامن والعشرون

واقفت الجمعية العامة الغير عادية بالإجماع مع تفويض الأستاذ/ عمرو محمد لمعي - رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب أو الأستاذ/ أيمن الصاوي محمود - عضو مجلس الإدارة منفرد في تحديد الشروط التفصيلية للإصدار وإعتماد مذكرة المعلومات والتوقيع على مذكرة المعلومات وكافة العقود وكافة المستندات الخاصة بالإصدار وإتخاذ كافة الإجراءات اللازمة لإتمام الإصدار وفي إجراء أي تعديلات بما في ذلك تأجيل أو إلغاء الإصدار حسب الأحوال السائدة في السوق.

١٤. قرار مجلس الإدارة

طبقاً للتفويض الصادر لمجلس الإدارة من الجمعية العامة غير العادية للشركة والمنعقدة بتاريخ ٢٠١٨/٠٦/٢٧ قرر المجلس بجلسته المنعقدة بتاريخ ٢٠١٨/٠٧/٢٦ إصدار سندات توريق إسمية - الإصدار الثامن والعشرون - قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بالنسبة للشريحة الثانية بدءاً من الكوبون رقم ١٤ (بداية من الشهر ١٤ للإصدار) وللشريحة الثالثة بدءاً من الكوبون رقم ١٤ (بداية من الشهر ١٤ للإصدار) ولمدة لا تزيد عن تسعة وخمسون شهر بإجمالي ١,٧٥١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيهاً مصرياً وبقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيهاً مصرياً للسند وتطرح في طرح خاص للمؤسسات المالية والجهات ذوى الخبرة والملاءة المالية في مجال الأوراق المالية وتصدر على ثلاث شرائح كالتالي:

الشريحة الأولى (أ)

المدة:

١٣ شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب.

العائد:

١٥,٥٨% سنوياً يصرف شهرياً (اعتباراً من شهر أغسطس ٢٠١٨).

تستهلك شهرياً بدءاً من شهر سبتمبر

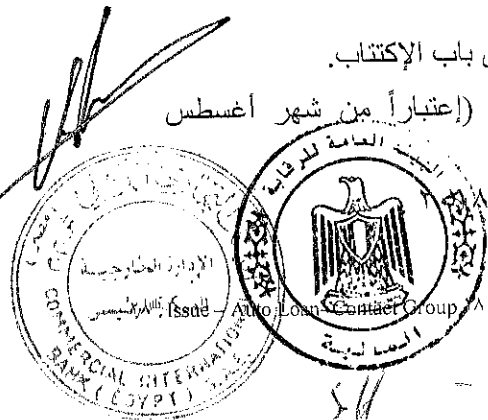
استهلاك أصل السندات:

٧

٣

Sarwa Securitization S.A.E

شركة تجارة الأوراق المالية



Handwritten signature and stamp.

الشريحة الثانية (ب)

المدة : حتى ٣٧ شهر اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب.
العائد : ١٦,٣٨% سنوياً يصرف شهرياً (اعتباراً من شهر أغسطس ٢٠١٨).
إستهلاك أصل السندات : تستهلك شهرياً اعتباراً من الشهر الرابع عشر من تاريخ غلق الإكتتاب وذلك بعد تمام إستهلاك الشريحة الأولى (أ) أو قبل ذلك التاريخ في حالات السداد المعجل وذلك في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة.

الشريحة الثالثة (ج)

المدة : حتى ٥٩ شهر اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب.
العائد : ١٦,٨٨% سنوياً يصرف شهرياً (اعتباراً من شهر أغسطس ٢٠١٨).
إستهلاك أصل السندات : تستهلك شهرياً بداية من تمام إستهلاك الشريحة (ب) وفي ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة.

الغرض من الإصدار إصدار سندات مقابل محفظة حوالة محفظة التوريد والتي تتضمن حقوقاً مالية ومستحقات آجلة الدفع مستحقة لشركة كونتكت لتقسيط السيارات ش.م.م. وشركة بافاريا 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 فاينانشال ش.م.م. وشركة مودرن فاينانس ش.م.م. والمحالة إلى الشركة بموجب عقد الحوالة المؤرخ في ٢٠١٨/٠٧/١٦ والمنشور ملخصه في هذه المذكرة وسداد مقابل الحوالة إلى الشركات المحيلة المشار إليها.

الموافقة على مشروع مذكرة المعلومات للإكتتاب في سندات التوريد - الإصدار الثامن والعشرون - ومع تفويض السيد/ عمرو محمد لمعى رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب أو الأستاذ/ أيمن الصاوي محمود - عضو مجلس الإدارة منفردين بموجب إجتماع إجتماع الجمعية العامة الغير عادية المنعقدة في ٢٠١٨/٠٦/٢٧ بإدخال التعديلات اللازمة على شروط الإصدار وفقاً لظروف ومتغيرات السوق ووفقاً لما تتطلبه الجهات الإدارية المعنية وذلك في ضوء قرارات الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٠١٨/٠٦/٢٧.

١٥. موقف أسهم الشركة من القيد بالبورصة

الأسهم الحالية للشركة غير مقيدة بالبورصة المصرية.

الجهة التي ستقوم بتحصيل المبالغ المتحققة من محفظة التوريد

شركة كونتكت لتقسيط السيارات ش.م.م. (المحصل) بموجب عقد خدمة وتحصيل مؤرخ في ٢٠١٨/٠٧/١٦ (عقد الخدمة والتحصيل) مبرم بينها وبين شركة ثروة للتوريد ش.م.م. تلتزم بموجبه بتحصيل حقوق شركة التوريد نيابة عنها وما يرتبط بها من التزامات في مواجهة المدينين وتوريد تلك الحصيلة فور التحصيل إلى حساب شركة التوريد (حساب حصيلة محفظة التوريد) ومتابعة التوريد لدى أمين الحفظ لصالح حملة السندات وفقاً لنظم التحصيل المباشر الموضحة في هذه المذكرة في البنود الخاص بمخاطر إفلاس المحصل وكذلك الموضحة في عقد الخدمة والتحصيل. كما يلتزم المحصل بإبلاغ أمين الحفظ بحالات التأخير أو الإمتناع عن السداد من قبل المدينين والإجراءات التي قام بها لتنفيذ عقود البيع للمطالبة بالسداد واستيفاء المبالغ التي تأخر المدينين عن سدادها وكذلك إقتضاء التعويضات الواردة في عقود البيع وتوريدها إلى أمين الحفظ. كذلك يلتزم المحصل بإمسك دفاتر مستقلة لمحفظة التوريد عن الحسابات الخاصة بالنشاط المعتاد للمحصل وعن أية محافظ توريد أخرى غير تلك التي هي جزء من عقود خدمة

بشركة - المؤتمن الرئيسي
مستشار رئيس قطاع الأسواق المالية والإستثمار

Sarwa Securitization S.A.E.

شركة ثروة للتوريد ش.م.م.



وتحصيل بشأنها وذلك وفقاً للسياسات والقواعد المتعارف عليها في عقود الخدمات والتحصيل مع التزامه ببذل عناية الرجل الحريص في أداء التزاماته.

يلتزم المحصل نيابة عن شركة التوريد بالتحقق من التزام المدينين بتجديد بوالص التأمين للعقود التي يلتزم المدين بها بتجديد البوليصة وكذلك يلتزم بتجديد بوالص التأمين على حياة المدينين والمكونة لمحفظه التوريد والصادرة في مقابلها سندات التوريد الإصدار الثامن والعشرون والتي تجدد بشكل دوري ، وفي حالة عدم التزام المدينين بتجديد بوالص التأمين فعلى المحصل تنفيذ الشرط الوارد بعقد البيع وفسخ العقد واسترداد السيارة. كما يلتزم المحصل في حالة الوفاء المعجل من قبل المدينين نيابة عن العميل بالآتي :-

- في حالة الوفاء المعجل لكامل المديونية المستحقة على المدينين يلتزم المحصل بتوريد الحصيلة فوراً إلى أمين الحفظ وإجراء مخالصة نهائية مع المدينين وتقديم ما يفي ذلك إلى أمين الحفظ
- في حالة الوفاء المعجل لجزء المديونية المستحقة على المدينين يتجاوز القسط الشهري وفقاً لشروط عقود البيع يلتزم المحصل بتوريد الحصيلة فوراً إلى أمين الحفظ مع إخطار كل من المدينين وأمين الحفظ . بالأقساط الشهرية وجدول السداد الذي يأخذ في اعتباره الوفاء المعجل، مع مراعاة ألا يؤدي جدول السداد الناتج عن التسجيل الجزئي للوفاء المعجل إلى زيادة في قيمة أو عدداً الأقساط الشهرية.

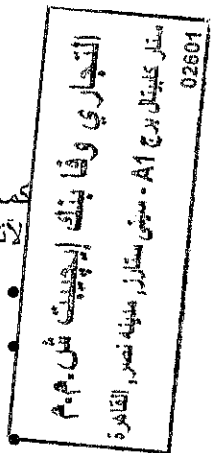
كما يمكن للشركة إنهاء عقد التحصيل في حالة إخلال المحصل ويعد المحصل في حالة إخلال في الحالات الآتية:

- عند قيامه بالإخلال بأي من التزاماته الجوهرية بموجب عقد الخدمة والتحصيل.
- عند إخلاله بأي من مديونياته القائمة تجاه البنوك الدائنة ولم يتم تصحيح هذا الإخلال خلال فترة السماح المطبقة.
- عندما يصبح المحصل بمقتضى حكم نهائي معسراً أو مفلساً أو إذا أقر كتابة بعدم قدرته على سداد ديونه القائمة عند استحقاقها.
- عدم قيام المحصل بأي ترتيبات لإبرام صلح واق من الإفلاس خلال فترة السماح المطبقة.
- إذا قام المحصل بتعيين حارس قضائي أو مصف على أصوله أو إذا وقع حجز تنفيذي على أي من الأصول الجوهرية للمحصل، أو إذا تم التنفيذ على أي من أصول المحصل بموجب رهن أو تأمين تم ترتيبه من قبل المحصل لصالح البنوك الدائنة، أو في حالة بلوغ إجمالي نسبة الإخلال في سداد المدينين للمستحقات الناشئة عن عقود بيع السيارات بالتقسيط محل محفظة التوريد ٥٠% من إجمالي الحقوق محل محفظة التوريد)

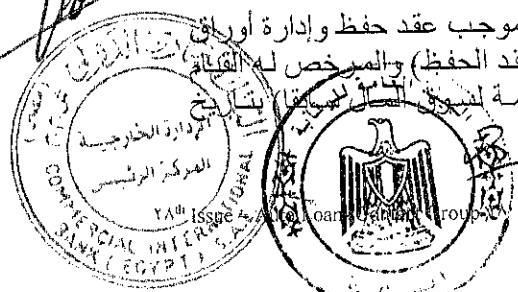
ولحماية حملة سندات التوريد من أية مخاطر في التحصيل قد تؤثر في حقوق حملة السندات فقد قامت الشركة بالإتفاق مع الإدارة القانونية بالبنك التجاري الدولي بالقيام بدور المحصل الإحتياطي بموجب عقد المحصل الإحتياطي المؤرخ في ٢٠١٨/٠٧/١٦، ومن المتفق عليه أنه يجوز لشركة ثروة للتوريد ش.م.م في حالة تعثر المحصل أو إخفاقه الجسيم في أداء التزاماته أو بناء على طلب جماعة حملة السندات، أن تقوم بإنهاء عقد التحصيل وتفعيل عقد المحصل الإحتياطي وذلك بعد موافقة جماعة حملة السندات وشركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية، على ألا يقل التصنيف المحلي الائتماني للمحصل الإحتياطي عن درجة BBB- طوال مدة الإصدار، ويلتزم المحصل فور إبلاغه باسم المحصل الإحتياطي بإطلاعه على الجوانب التنفيذية المتعلقة بالتحصيل ويتم إخطار المدينين بتفعيل عقد التحصيل مع المحصل الإحتياطي وذلك بموجب خطاب مسجل بعلم الوصول علي عناوينهم الثابتة لدي المحصل وأن يتم إتخاذ كافة الإجراءات القانونية في هذا الشأن.

ج. أمين الحفظ

البنك التجاري الدولي (مصر) ش.م.م. سجل تجاري رقم ٦٩٨٢٦- الجيزة بموجب عقد حفظ وإدارة أوراق مالية المبرم بينه وبين شركة ثروة للتوريد ش.م.م بتاريخ ٢٠١٨/٠٧/١٦ (عقد الحفظ) والمرخص له القيام بنشاط أمين الحفظ بتفويض من الهيئة العامة للرقابة المالية (الهيئة العامة لسوق المال) بتاريخ ٢٠٠٢/٠٨/٢٠



Handwritten signature and date: ٢٠٠٢/٠٨/٢٠



Handwritten signature and date: ٢٠٠٢/٠٨/٢٠

١. بعض التزامات أمين الحفظ الواردة بعقد حفظ وإدارة أوراق مالية.

- يقوم أمين الحفظ بحفظ بإمساك حسابات محفظة التوريق وإدارتها بإسم ولصالح حملة سندات التوريق وفقاً للعقد المبرم والمشار إليه مع إلزامه 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 العميل تكون لصالح حملة سندات التوريق ويتم 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 العميل أو من بوكله أو يفوضه.
- لا يسجل أمين الحفظ أي عملية في حساب حصيلة محفظة التوريق تكون غير متطابقة مع التعليمات الصادرة من العميل وبعد مراجعتها فنياً وقانونياً من جانب أمين الحفظ.
- سداد القيمة الاسمية لسندات التوريق والعائد المقرر عليها في تواريخ الاستحقاق لحملة سندات التوريق بناءً على التعليمات الصادرة من شركة التوريق لأمين الحفظ في هذا الشأن.
- يلتزم أمين الحفظ في حدود البيانات المتوفرة لديه بإخطار شركة ثروة للتوريق وحملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية فور حدوث ما يعوق أو يعطل سداد مستحقاتهم في المواعيد المقرره.
- رد فائض المحفظة إلى شركة التوريق عند إنتهاء مدة سندات التوريق وبعد سداد كامل مستحقات حملة السندات من أصل وعائد.
- يلتزم أمين الحفظ بأن يمسك حسابات مستقلة لمحفظة التوريق عن جميع الحسابات الأخرى بما في ذلك محافظ التوريق المختلفة للشركة وفي سبيل ذلك يلتزم أمين الحفظ بالآتي:

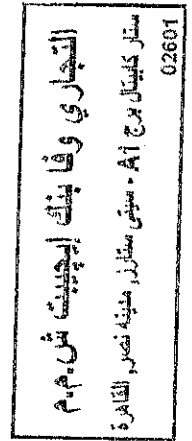
- إمساك حساب حصيلة محفظة التوريق.
- إمساك حساب لسداد أصل قيمة سندات التوريق.
- إمساك حساب لسداد العائد المستحق على سندات التوريق.
- إمساك حساب لإدارة إستثمار الفائض من حصيلة محفظة التوريق.
- إمساك حساب الإحتياطي.
- إمساك حساب خدمة التعثر.

كما يلتزم أمين الحفظ بإمساك الدفاتر والسجلات الآتية:

- سجل تحليلي للمدينين بالحقوق المحالة حسب تواريخ الإستحقاق ونوع الضمانات المقدمة من كل منهم.
- دفتر أستاذ مساعد يوضح المبالغ المستحقة على كل مدين والمبالغ المدفوعة من المدينين إلى أمين الحفظ.
- سجل الأوراق التجارية التي إستحق موعد تحصيلها ولم تحصل.
- بيان بالمبالغ المحصلة.
- حساب إيرادات أمين الحفظ عن مزاولة نشاط متابعة التوريق.

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

مع عدم الإخلال بأي من الإلتزامات التي نصت عليها القوانين المصرية بشأن الإفصاح يلتزم أمين الحفظ بالحفظ بإعداد تقرير شهري معتمد من مراقب حسابات أمين الحفظ عن محفظة التوريق يتم إخطار شركة التوريق والهيئة العامة للرقابة المالية وممثل جماعة حملة سندات التوريق وشركة التصنيف



Handwritten signature or mark.



5.11

3

Ash

Handwritten mark.

Handwritten mark.

Handwritten mark.

Handwritten mark.

Handwritten mark.

الائتماني به على أن يتضمن هذا التقرير كافة البيانات المقررة في قانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية وقرارات الهيئة العامة للرقابة المالية المنظمة لتلك التقارير الشهرية مع الأخذ في الاعتبار إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية بالبريد الإلكتروني عن ذلك التقرير.

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

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 للطرح الخاص بناء على عقد الحفظ وعلى أمين الحفظ إخطار شركة ثروة للتوريق وكذلك ممثل جماعة حملة السندات التوريق والهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني فور حدوث ما يمكن أن يعوق أو يعطل سداد مستحقات حملة السندات في المواعيد المحددة لذلك. ويقوم أمين الحفظ (بعد موافقة شركة ثروة للتوريق) باستثمار فائض المبالغ المودعة لديه وفقاً لعقد الحفظ في أذون للخزانة أو في ودائع لدى البنوك المسجلة لدى البنك المركزي المصري، ومن المتفق عليه قيام أمين الحفظ باستثمار فائض المبالغ المودعة لديه من خلال شركة ثروة لإدارة الإستثمارات "مدير الإستثمار" الحاصل على ترخيص إدارة محافظ أوراق مالية برقم (٦٩٢) بتاريخ ٢٩/٠٤/٢٠١٤ الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية وذلك وفقاً للتعاقد المبرم بين أمين الحفظ والعميل ومدير الإستثمار وعلى النحو المقرر في قانون سوق رأس المال فيما يتعلق بأوجه إستثمار فائض المبالغ المودعة وتحمل شركة التوريق (العميل) المصاريف الخاصة بتعيينه.

لا يكون إنهاء عقد أمين الحفظ خلال مدة سندات التوريق أو تعديل شروطه نافذاً ومرتباً لآثاره إلا بعد الحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات وإخطار شركة ثروة للتوريق وفقاً للضوابط الواردة بحالات إنهاء عقد حفظ وإدارة الأوراق المالية المبرم بين شركة ثروة للتوريق وأمين الحفظ مع مراعاة كافة القواعد والشروط التي تحددها الهيئة العامة للرقابة المالية.

المستندات المودعة لدى أمين الحفظ

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

- نسخة أصلية من عقد حوالة محفظة التوريق المبرم بين شركة كونتكت لتقسيط السيارات ش.م.م وشركة بافاريا 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 ش.م.م فايننشال ش.م.م وشركة مودرن فاينانس ش.م.م وشركة ثروة للتوريق ش.م.م.
- نسخة أصلية من عقد الخدمة والتحصيل المبرم بين شركة ثروة للتوريق وشركة 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 التجاري الدولي ش.م.م الذي ينص على قيامه بدور المحصل الإحتياطي في حالة إخفاق المحصل "شركة كونتكت لتقسيط السيارات" في تنفيذ التزاماته.

- أصول الاتفاقات المنشئة للحقوق المحالة والتي تتمثل في عقود بيع السيارات بالتقسيط المبرمة 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 وشركة عز العرب كونتكت فايننشال ش.م.م وشركة مودرن فاينانس ش.م.م وعملاتهم.

- أصول الاتفاقات المنشئة للحقوق المحالة والتي تتمثل في عقود بيع السيارات بالتقسيط المبرمة 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 وشركة عز العرب كونتكت فايننشال ش.م.م وشركة مودرن فاينانس ش.م.م وعملاتهم.

بنسبة ١٠٠٪ - المركز المركزي
بالتفصيل وليس قطاع الأسواق المالية والإستثمار

التجاري وفا بنك إيجيبت ش.م.م
سجل كبريتيل برج A1 - سيتي ستارز، مدينة نصر، القاهرة
02601



Handwritten signature and stamp of the Commercial Bank of Egypt.

Handwritten signature and stamp of the Commercial Bank of Egypt.

5-11

3

Handwritten signature.

Handwritten signature.

- المستندات المثبتة للحقوق والضمانات المحالة بما في ذلك الأوراق التجارية والكفالات والتأمينات وأي ضمانات أخرى.
- إقرار مذيل بختم شركة التوريد يصرح بموجبه لأمين الحفظ بتسليم الجهة المسؤولة عن التحصيل (شركة كونتكت لتقسيط السيارات) جميع المستندات اللازمة لتمكينها من القيام بالتحصيل وفقاً لعقد الخدمة والتحصيل.
- صورة ضوئية من مذكرة معلومات المعتمدة من الهيئة العامة للرقابة المالية لسندات التوريد الإصدار الثامن والعشرون .
- مستخرج سارى وحديث من السجل التجارى لشركة ثروة للتوريد وكل من 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. وشركة عز العرب كونتكت فايننشال ش.م.م وشركة مودرن فاينانس ش.م.م

د. العلاقات المرتبطة

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.

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. وبنسبة ٤٩% من أسهم شركة عز العرب كونتكت فايننشال وبنسبة ٥٠% من أسهم شركة مودرن فاينانس.

بموجب قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية الصادر برقم (١٠٩) بتاريخ ٢٠١٨/٠٧/١٦ حصلت الشركة على إعفاء من الحظر الوارد بالمادة رقم ٣٠٢ من اللائحة التنفيذية للقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢. التي تحظر على المحال إليه أن يعقد إتفاق لحوالة محفظة التوريد مع محيل تزيد مساهمته سواء منفرداً أو مع مجموعة مرتبطة على ٢٠% من أسهمه وذلك فيما يتعلق بهذا الإصدار " الإصدار الثامن والعشرون " وبخلاف ما ورد ذكره في هذه المذكرة لا توجد أي عقود أو معاملات أخرى أو علاقات مرتبطة حتى تاريخ هذه المذكرة تؤثر تأثيراً جوهرياً على حملة السندات.

ه. ترويج وتلقي وضمان و المشاركة في ضمان تغطية الإكتتاب

- يقوم كل من شركة ثروة لترويج وتغطية الإكتتاب والإستشارات المالية وبنك مصر والبنك التجارى الدولى (مصر) والبنك العربى الأفريقى الدولى بترويج و ضمان تغطية الإكتتاب كما يقوم البنك الأهلى المتحد (مصر) والتجارى وفا بنك إيجيبت بالمشاركة في ضمان تغطية الإكتتاب.

يقوم البنك العربى الإفريقى الدولى بتلقى الإكتتاب.



Handwritten signature and initials.

Handwritten signature and initials.

Handwritten notes and signatures at the bottom of the page.

ثانياً: بيانات المحفظة المحالة

١. معايير وسمات إختيار محفظة التوريق

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

وتتكون محفظة التوريق من عدد ٦٢٤٨ عقد بيع سيارات بالتقسيط (منها ١٤٠٢ عقد بيع سيارات مستعملة، وعدد ٤٨٤٦ عقد بيع سيارات جديدة) وقد تم اختيارهم وفقاً للمعايير الآتية:

(أ) لا يوجد حالياً ولم يسبق حدوث أى حالات إخلال كلي من قبل المدينين بعقود البيع بالتقسيط ويقصد بالإخلال الكلي التوقف النهائي عن السداد من جانب المدينين.

(ب) يصل متوسط العائد السنوي على عقود البيع بالتقسيط التي تتضمنها محفظة التوريق ٢٧,١٣%.

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

(د) جميع عقود البيع المحالة والتي تتضمنها محفظة التوريق تم إبرامها في الفترة من ٢٠١٥/٠٤/٢٩ إلى ٢٠١٨/٠٦/١٩.

حتى ٢٠١٨/٠٦/١٩ و عددها ٦٢٤٨ عقد بيع سيارات بالتقسيط بإجمالي قيمة ٢,٤٠٠,٦٣٢,٠٠٩ جنيهاً مصرياً.

وتجدر الإشارة الى مدة التقسيط وفقاً لعقود البيع حداً أقصى ٥ سنوات ، كما هو وارد في هذه المذكرة وإجمالي محفظة الحقوق محل الإصدار الثامن والعشرون يبلغ قيمته ٢,٤٠٠,٦٣٢,٠٠٩ جنيهاً مصرياً مكون من الحقوق المحالة إلى شركة التوريق بتاريخ ٢٠١٨/٠٧/١٦.

تتسم محفظة التوريق بالآتي:

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

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

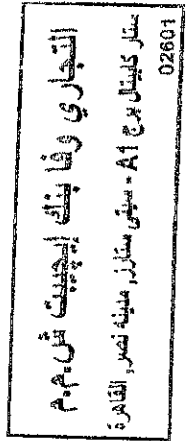
(ج) للمحيل إمتياز ومرتبة أولى على السيارات محل عقود البيع.

(د) الأقساط الشهرية التي يلتزم المدينون بسدادها وفقاً لعقود البيع تغطي المبالغ المستحقة على المدينين من أصل وعائد لكافة العقود.

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

(و) تتضمن المحفظة عدة ضمانات مثل التأمين على السيارات والتأمين على حياة المدينين والتأمين التجاري وفي بعض الحالات يضاف ضمان من الغير.

(ز) كافة العقود وعددها ٦٢٤٨ عقد مؤمن عليها تأميناً شاملاً أو تأمين ضد مخاطر الهلاك الكلي.



- (ح) كافة العقود المكونة لمحفظة التوريق تتضمن وثائق تأمين على الحياة لكافة المدينين .
- (ط) نسبة متوسط إجمالي أصل الدين المستحق على المدينين في تاريخ الحوالة إلى إجمالي قيمة السيارات في تاريخ التعاقد تمثل ٤٧,٩٢%.
- (ي) الحد الأقصى عند التعاقد على البيع بالتقسيط هو ثلاث سيارات لكل مدين بما لا يجاوز ٢ مليون جنيهاً مصرياً (فقط إثنان مليون جنيهاً مصرياً لا غير) للمدين الواحد دون العائد.
- (ك) تم تمويل نسبة ٨٥% من قيمة السيارة كحد أقصى عند التعاقد هذا علماً بأنه يوجد عدد ٢٦ عقود من العقود المكونة لمحفظة التوريق بإجمالي قيمة ٩,٣٢٦,٥١٧ جنيهاً مصرياً تم تمويلها بنسب تصل إلى ١٠٠% وهي عقود جميعها للعاملين بالشركات المحيلة.
- (ل) في تاريخ نفاذ الحوالة لا توجد أي رهونات أو إمتيازات مترتبة على محفظة التوريق.

تنتهي مدة محفظة التوريق بسداد الشركة لكامل مستحقات حملة السندات أثناء مدة الإصدار أو بسبب سدادها لحقوق حملة السندات سداداً معجلاً كلياً أيهما أقرب، وبعد سداد كافة مستحقات حملة السندات (أياً كانت طريقة ذلك) تؤول كافة الحقوق المتبقية والمتعلقة بعقود بيع السيارات بالتقسيط (قيم الأقساط المتبقية حتى نهاية مدة سندات التوريق) وما يتعلق بها من ضمانات إلى شركة ثروة للتوريق.

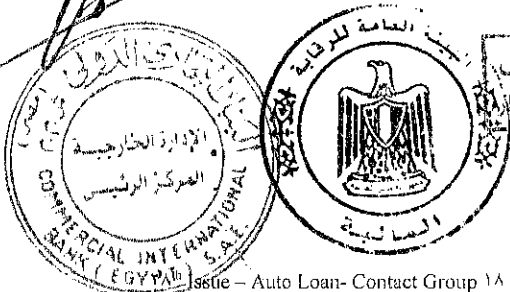
٢. توصيف المحفظة

تبلغ قيمة المحفظة الإجمالية حوالي مبلغ ٢,٤٠٠,٦٣٢,٠٠٩ جنيهاً مصرياً وقيمتها الحالية حوالي ١,٩١٤,٧٢١,٧٧٠ جنيهاً مصرياً وذلك وفقاً لتقرير مراقبي حسابات الشركة محسوبة على أساس استخدام معدل خصم سنوي قدره ١٦,٤٨٢١% (١,٣٧٣٥% شهرياً) ولمدة لا تزيد عن خمس سنوات (عمر المحفظة) وقد تم احتسابه بناء على المتوسط المرجح الشهري لعائد الشرائح الثلاثة (أ، ب، ج) والذي يستحق لحملة السندات شهرياً. وبعد الأخذ في الحسبان عند حساب القيمة الحالية لمحفظة التوريق ومكوناتها تأثير كل من العملات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة وكذا الافتراضات المتمثلة في كل من معدلات السداد المعجل والعائد المتوقع على الأموال المستثمرة ومصاريف الإصدار المتوقع تحصيلها من حملة السندات وبذلك تصبح القيمة الحالية لمحفظة التوريق ومكوناتها هي حوالي مبلغ ١,٨٢٥,٤٤٤,٥٧٩ جنيهاً مصرياً وتتضمن محفظة التوريق عدد ٦٢٤٨ عقد بيع سيارات بالتقسيط (منها ١٤٠٢ عقد بيع سيارات مستعملة، وعدد ٤٨٤٦ عقد بيع سيارات جديدة) بموجب عقد الحوالة المؤرخ في ٢٠١٨/٠٧/١٦ وهذه العقود مضمونة بأوراق تجارية وبتأمين 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 ويتم تحليلها كالآتي:

تحليل المحفظة حسب تاريخ انتهاء عقود البيع

السنة	العدد	القيمة (جم)	النسبة إلى العدد	النسبة إلى القيمة
٢٠١٨	٣٩٦	٣٣,٥٨٩,٩٢٤	٦,٣٤%	١,٤٠%
٢٠١٩	١,١٣٣	٣٤٩,٥٢٦,٠٤٢	١٨,١٣%	١٤,٥٦%
٢٠٢٠	١,٣٢٠	٤٠٢,٥٠٧,٩٣٨	٢١,١٣%	١٦,٧٧%
٢٠٢١	١,٣٦١	٤٨١,٢٣٧,٢٢٦	٢١,٧٨%	٢٠,٠٥%
٢٠٢٢	٦٦٥	٣٣١,٦٦٠,٩١٣	١٠,٦٤%	١٣,٨٢%
٢٠٢٣	١,٣٧٣	٨٠٢,١٠٩,٩٦٦	٢١,٩٨%	٣٣,٤١%
الإجمالي	٦,٢٤٨	٢,٤٠٠,٦٣٢,٠٠٩	%١٠٠	%١٠٠

التجاري وفا بنك إيجيبت ش.م.م
سجل كاتيل برج A1 - سيتي سنترز، مدينة نصر، القاهرة
02601



بنك القاهرة - المقر الرئيسي
مكتب رئيس قطاع الأسواق المالية والاستثمار

بنك القاهرة - المقر الرئيسي
مكتب رئيس قطاع الأسواق المالية والاستثمار

Sarwa Souzaini
شركة التوريق

تحليل المحفظة حسب القيمة المستحقة على المدينين في عقود البيع

المبلغ بالآلاف جنيه	العدد	النسبة إلى العدد (بعد التقريب)
حتى ٥٠	٤٥٢	٧,٢٣%
أكثر من ٥٠ - حتى ١٠٠	٧٣٩	١١,٨٣%
أكثر من ١٠٠ - حتى ٢٠٠	١,١١٦	١٧,٨٦%
أكثر من ٢٠٠ - حتى ٣٠٠	٩٦١	١٥,٣٨%
أكثر من ٣٠٠ - حتى ٤٠٠	٨١٥	١٣,٠٤%
أكثر من ٤٠٠ - حتى ٦٠٠	٩٧١	١٥,٥٤%
أكثر من ٦٠٠	١,١٩٤	١٩,١١%
الإجمالي	٦,٢٤٨	%١٠٠

تحليل المحفظة حسب الدخل الشهري للمدين

المبلغ بالآلاف جنيه	العدد	القيمة (جم)	النسبة إلى العدد	النسبة إلى القيمة
حتى ٥	٢٥٢	٣٥٠٢,٧٠٩٢٤	٤,٠٣%	١,٤٧%
١٠-٥	٧٠٣٨	١٢٤,٦٩٤,٠٦٨	١١,٨١%	٥,١٩%
١٥-١٠	٦٢٤	١٤٣,٢٥٢,٧٦٢	٩,٩٩%	٥,٩٧%
٣٠-١٥	١,٤٥٨	٤٦٦,٣٣٢,٥٤٤	٢٣,٣٤%	١٩,٤٣%
٦٠-٣٠	١٤٣٤	٦٢٨,٩٨٤,٣٩٣	٢٢,٩٥%	٢٦,٢٠%
٩٠-٦٠	٤١٩	٢١٠,٤٩٤,٢١٧	٦,٧١%	٨,٧٧%
٩٠-٢٠٠	١,١٣٢	٦٧١,٥٦٠,١٥٣	١٨,١٢%	٢٧,٩٧%
أكثر من ٢٠٠	١٩١	١٢٠,١٠٥,٩٤٨	٣,٠٦%	٥,٠٠%
الإجمالي	٦,٢٤٨	٢,٤٠٠,٦٣٢,٠٠٩	%١٠٠	%١٠٠

تحليل المحفظة حسب التوزيع الجغرافي

المحافظة	العدد	القيمة (جم)	النسبة إلى العدد	النسبة إلى القيمة
القاهرة	٢,٦٩٣	١,١٤٤,٩٨٥,٦٣٤	٤٣,١٠%	٤٧,٧٠%
الجيزة	١,٢٨٣	٤٩٨,٢٦٨,٧٤٩	١٩,٧٥%	١٩,٦٦%
الاسكندرية	٨٧٠	٢٧٧,٥٢٨,١٩٣	١٣,٩٢%	١١,٥٦%
الغربية	١٩٨	٧٢,٣٦٢,٤٣٧	٣,١٧%	٣,٠١%
الدقهلية	١٥٨	٦٠,٣٨١,٢٨٤	٢,٥٣%	٢,٥٢%
البحر الاحمر	١٧٥	٤٩,٠٧٦,٧٧٩	٢,٨٠%	٢,٠٤%
البحيرة	١٣٣	٤١,٩٦٠,٧٤٦	٢,١٣%	١,٧٥%
الاسماعيلية	١٤٥	٣٧,٩٦٢,٠٤٤	٢,٣٢%	١,٥٨%
القليوبية	٨٣	٣٦,٨٥٤,٠٢٢	١,٣٣%	١,٥٤%
الشرقية	٨٣	٢٩,٤٣٩,٦١٩	١,٣٣%	١,٢٣%
بورسعيد	٤٤	٢٢,٢٢٩,٠٠٣	٠,٣٥%	٠,٩٣%
دمياط	٦١	٢١,٢٠٨,١٢٧	٠,٣٤%	٠,٨٨%
كفر الشيخ	٥٥	٢٠,٩٥٣,٢٢٢	٠,٣٣%	٠,٨٧%
المنوفية	٧٧	١٩,٢٧٣,٩٠٩	٠,٣١%	٠,٨٠%
جنوب سيناء	٤٦	١٣,٠٨٤,٨٣٧	٠,٢١%	٠,٥٢%
سوهاج	٣٠	١٠,٦٢٤,٨٦٩	٠,١٦%	٠,٤٤%
اسيوط	٢٨	١٠,٣٦٠,٢٠٢	٠,١٦%	٠,٤٣%
مرسى مطروح	٢٤	٨,٥٨٧,٤٦٦	٠,٣٨%	٠,٣٦%

التجاري وفا بنك إيجيبت ش.م.م

سكتر كابتال بروج A1 - سبتي سكارز، مانيه نصر، القاهرة

02601



3

10

Sarwa Security S.A.E.

374



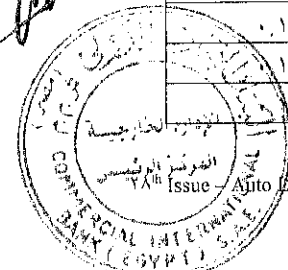
Mish

السويس	٢٠	٦,٨٨٣,٤٤٦	٠.٣٢%	٠.٢٩%
المنيا	٩	٥,٧٧٦,٥٨٥	٠.١٤%	٠.٢٤%
الفيوم	١٤	٥,٧٠١,٥٢٩	٠.٢٢%	٠.٢٤%
بني سويف	١١	٤,٠٣٠,٠٢٨	٠.١٨%	٠.١٧%
قنا	٥	١,٥٧٦,٣٣١	٠.٠٨%	٠.٠٧%
حلوان	١	٦٩٨,٥٥١	٠.٠٢%	٠.٠٣%
الأقصر	١	٦٢٦,٠١٢	٠.٠٢%	٠.٠٣%
اسوان	١	١٩٨,٣٨٦	٠.٠٢%	٠.٠١%
الإجمالي	٦,٢٤٨	٢,٤٠٠,٦٣٢,٠٠٩	%١٠٠	%١٠٠

تحليل المحفظة حسب طراز السيارات

الطراز	العدد	القيمة (جم)	النسبة إلى العدد	النسبة إلى القيمة
مرسيدس	١,٥٥٤	٨٧٣,٠٩٧,٠٠٣	٢٤.٨٧%	٣٦.٣٧%
بي إم دبليو	٦١٩	٤٢٤,٢٩٢,٠١٠	٩.٩١%	١٧.٦٧%
كيا	٥١٦	١٤٢,٢٤٧,٨٦٠	٨.٢٦%	٥.٩٣%
هيونداي	٥٢٣	١٣٢,٨١٨,٩٩٧	٨.٣٧%	٥.٥٣%
رينو	٥٥٢	١٢١,٩٠٣,٧١٩	٨.٨٣%	٥.٠٨%
جيب	١٩١	١١٦,٤٩٨,٨٤٥	٣.٠٦%	٤.٨٥%
نيسان	٤٦٦	٩٣,٠٩٩,٨٥٤	٧.٤٦%	٣.٨٨%
أوبل	٢٢١	٧٥,٢٦٩,٨٩٩	٣.٥٤%	٣.١٤%
تويوتا	١٣٣	٤٥,٧٩٦,٩٨٣	٢.١٣%	١.٩١%
شيفروليه	٢٧١	٤٠,٥٨٣,٧٠٣	٤.٣٤%	١.٦٩%
ميتسوبيشي	١٧٤	٣٨,٢٤٣,٤٨٦	٢.٧٨%	١.٥٩%
فولكس فاجن	٨٦	٣٠,١٩٥,٥٩٠	١.٣٨%	١.٢٦%
فورد	٨٣	٢٩,١٩٦,٤٩٥	١.٣٣%	١.٢٢%
أودي	٤٨	٢٩,٠١٠,٤٦٩	٠.٧٧%	١.٢١%
فولفو	٥٠	٢٣,٦٠٩,٩٧٦	٠.٨٠%	٠.٩٨%
سكودا	٦٧	١٧,٨٥٧,٣٠٠	١.٠٧%	٠.٧٤%
ميني	٤٥	١٧,٥٢٤,٣٨٣	٠.٧٢%	٠.٧٣%
فيات	٦٨	١٥,٦٠٨,٤٢٣	١.٠٩%	٠.٦٥%
سوبارو	٤٤	١٣,٤٤٦,٥٤٣	٠.٧٠%	٠.٥٦%
بيجو	٦٢	١٣,٠١٦,٧٠٥	٠.٩٩%	٠.٥٤%
سياتروين	٦١	١٢,٩٥٧,٢٤٦	٠.٩٨%	٠.٥٤%
بورش	٧	١٢,٢٤٧,٠٠٦	٠.١١%	٠.٥١%
رانج روفر	٦	١٠,٦٤٤,٨٣٨	٠.١٠%	٠.٤٤%
شيرى	٥٩	٨,٨٥٥,٧٨٤	٠.٩٤%	٠.٣٧%
سيات	٣١	٧,٦٩١,٦٥١	٠.٥٠%	٠.٣٢%
سوزوكي	٩٣	٧,١٦٥,٧٢٢	١.٤٩%	٠.٣٠%
دودج	٨	٥,٣٣٩,٢٦٨	٠.١٣%	٠.٢٢%
جاجوار	٥	٤,٧٥٦,٧٥٣	٠.٠٨%	٠.٢٠%
مازدا	٢٤	٤,٧٣٥,٠٢٤	٠.٣٨%	٠.٢٠%
كرايسلر	٤	٣,٨٢٣,٧٣٢	٠.٠٦%	٠.١٦%
سانجيانج	١٧	٣,٦٥٩,٨٥٨	٠.١٥%	٠.١٥%
شانا	٤٤	٣,٥١٢,٣٩٧	٠.١٥%	٠.١٥%

التجاري وفا بنك إيجيبت ش.م.م
مستقر كايشتال برج A١ - مبنى ستارز، مدينة نصر، القاهرة
02601



Sarwa Acridization S.A.S

٠.١٤%	٠.٠٥%	٣,٤٤٢,٨١٩	٣	لاند روفر
٠.١٤%	٠.٢٩%	٣,٢٧٠,١٥١	١٨	بريلانس
٠.١٢%	٠.٠٦%	٢,٩٧٢,٢٧٠	٤	ألفا روميو
٠.١٢%	٠.٥٠%	٢,٩٥١,٣٨٣	٣١	جيبلى
٠.٠٧%	٠.٠٢%	١,٧٥٣,١٥٧	١	رولس رويس
٠.٠٦%	٠.٣٠%	١,٤٧٥,٧٤٠	١٩	لادا
٠.٠٦%	٠.١٣%	١,٣٢١,١٧٩	٨	دايهاتسو
٠.٠٥%	٠.١٠%	١,١٢٤,٥٠٧	٦	BYD
٠.٠٣%	٠.٠٨%	٨٠٥,٠١٦	٥	هوندا
٠.٠٣%	٠.٠٥%	٦٠٧,٦٢٥	٣	Faw
٠.٠٢%	٠.٠٨%	٥٥٧,٩٦٢	٥	جاك
٠.٠٢%	٠.٠٥%	٤٦٣,٠٨٣	٣	سينفا
٠.٠١%	٠.٠٥%	٣٢٨,٠٢٨	٣	سبيرازا
٠.٠١%	٠.٠٣%	٢٩١,١٩٨	٢	داير
٠.٠١%	٠.٠٢%	٢١٨,٥٩٣	١	هيمبا
٠.٠١%	٠.٠٣%	١٨١,٧٩٧	٢	بروتون
٠.٠١%	٠.٠٣%	١٥٩,٩٨٠	٢	إم جى
%١٠٠	%١٠٠	٢,٤٠٠,٦٣٢,٠٠٩	٦,٢٤٨	الإجمالي

تحليل المحفظة حسب الوظيفة

الوظيفة	العدد	القيمة (جم)	النسبة إلى العدد	النسبة إلى القيمة
تشبيد و بناء	٤٨٩	٢٢٤,٥٦٤,٢٥٩	٧.٨٣%	٩.٣٥%
خدمات طبية	٥٥٧	٢١٨,٠٣٠,٥٥١	٨.٩١%	٩.٠٨%
نجارة	٥٥١	٢٠٩,٧٦٥,٦٨١	٨.٨٢%	٨.٧٤%
متنوعة	٣٩٢	١٥٩,٠٤٣,٢٢٢	٦.٢٧%	٦.٦٣%
خدمات غذائية	٢٤١	٩٤,٢٨٥,٩٢٥	٣.٨٦%	٣.٩٣%
ملابس	٢٤٥	٩٣,٠٧٨,٢٢٩	٣.٩٢%	٣.٨٨%
بنترول و غاز	٢٧٤	٩٢,٣٢٥,٣٥٤	٤.٣٩%	٣.٨٥%
تنمية عقارية	١٦٢	٨٨,٣٥٥,٢١٦	٢.٥٩%	٣.٦٨%
صناعات غذائية	٢٠٣	٨٦,٥٧٠,١٦٢	٣.٢٥%	٣.٦١%
صناعات متنوعة	٢٠٥	٨٠,٤٨٦,١٨٨	٣.٢٨%	٣.٣٥%
سيارات	٢٣٠	٧٠,٨٦٠,١٠٧	٣.٦٨%	٢.٩٥%
خدمات	١٦٩	٦٥,٠٧٩,٥٦٩	٢.٧٠%	٢.٧١%
تدريس	٢١١	٦٢,٧٠٥,٨٩٩	٣.٣٨%	٢.٦١%
بنوك و تمويل	١٧٠	٥٨,٩٣٧,٦٧٩	٢.٧٢%	٢.٤٦%
تجزئة	١٢٥	٥٠,٧١٠,٤٣٥	٢.٠٠%	٢.١١%
أجهزة كهربائية و إلكترونيات	١٢٤	٤٩,٥٦٢,٧٦٧	١.٩٨%	٢.٠٩%
محاماه وقضاء	١٢٨	٤٦,٩٥٩,٣٣٠	٢.٠٥%	١.٩٦%
مواد بناء	٩٧	٤٤,٢١٠,٦٣٣	١.٥٥%	١.٨٤%
شحن	٩٠	٣٦,٨٦٥,٥٣١	١.٤٤%	١.٥٤%
سياحة	٩٢	٣٦,٤٦٤,٧٨٦	١.٤٧%	١.٥٢%
إعلام	٧٦	٣٦,٠٦٣,٦٠٤	١.٢٢%	١.٥٠%
أدوات منزلية	٧٤	٣٢,٣٢٣,٨٢٠	١.١٨%	١.٣٥%
مفسوجات	٧٦	٣١,٩٤٩,٨٨٥	١.١٨%	١.٣٥%

التجاري وفا بنك إيجيبت ش.م.م

سكتر كليبتال برج A1 - ستي سكارز، مدينة نصر، القاهرة

02601



بنك مصر - المركز الرئيسي
مكتب رئيس قطاع الأسواق المالية والاستثمار

Sarwa Nazamization S.A.E.

شركة ساروا نازاميزيشن س.أ.ع.
مقر الشركة: شارع نازاميزيشن، مدينة نصر، القاهرة

١,٣٢%	١,٦٨%	٣١,٥٧٠,١٨٦	١٠٥	كمبيوتر / برامج / انترنت
١,٣٠%	١,١٢%	٣١,١٤٥,٩٧٨	٧٠	دعاية و إعلان
١,٢٢%	١,٧٨%	٢٩,٣٥٦,١٩٤	١١١	حكومة
١,١٢%	١,١٠%	٢٦,٩٥٢,٠٩٠	٦٩	أثاث
١,٠٤%	١,١٥%	٢٥,٠٧٨,٠٧٨	٧٢	زراعة
١,٠٠%	١,٢٦%	٢٤,٠٠٠,٤٧٣	٧٩	اتصالات
٠,٩٥%	٠,٩٩%	٢٢,٩١٩,٤٨٣	٦٢	كيماويات
٠,٩٥%	٠,٩٤%	٢٢,٨٦٣,٩٠٢	٥٩	طيران مدنى
٠,٩٤%	٠,٨٣%	٢٢,٤٩٠,١٥١	٥٢	مجوهرات
٠,٨٦%	١,٠١%	٢٠,٧٧٧,١٤٣	٦٣	فنادق
٠,٨٣%	٠,٨٨%	١٩,٩٠١,٣٥١	٥٥	مستلزمات تجميل
٠,٧٩%	٠,٨٠%	١٨,٩٦٩,١١٠	٥٠	استشارات
٠,٧٧%	٠,٨٦%	١٨,٤٧٢,٢٦٤	٥٤	هندسة
٠,٧٦%	٠,٨٦%	١٨,١٧٧,٧٨٧	٥٤	محاسبة
٠,٥٩%	٠,٨٥%	١٤,١٥٤,١١٥	٥٣	شرطة
٠,٥٧%	٠,٦١%	١٣,٦٥٣,٢٣٩	٣٨	ماكينات و معدات
٠,٥٢%	٠,٤٦%	١٢,٥٨٧,٩٣٧	٢٩	طاقة
٠,٣٨%	٠,٤٣%	٩,١٨٢,٧٦٢	٢٧	تأمين
٠,٣٨%	٠,٤٨%	٩,١٦٣,٠٤٢	٣٠	طباعة و نشر
٠,٣٠%	٠,٣٠%	٧,٠٨٨,٢٧٦	١٩	صناعات ثقيلة
٠,٢٩%	٠,٣٨%	٦,٩٨٦,٩٨٧	٢٤	منظمات دولية
٠,٢٧%	٠,٦٤%	٦,٤١٤,٩٨٨	٤٠	قوات مسلحة
٠,٢٦%	٠,١٩%	٦,١٩٠,٢٦١	١٢	نظم معلومات
٠,٢٠%	٠,٢١%	٤,٩١٠,٢٣٢	١٣	سمسرة
٠,١٤%	٠,١٩%	٣,٢٩٣,٧٣٦	١٢	مواد استهلاكية
٠,٠٩%	٠,١٠%	٢,١٦٤,٧٣١	٦	توزيع
٠,٠٨%	٠,١٠%	١,٩١١,٣٤٨	٦	صحافة
٠,٠٥%	٠,٠٥%	١,١٠٧,٢٣٢	٣	تعبئة و تغليف
%١٠٠	%١٠٠	٢,٤٠٠,٦٣٢,٠٠٩	٦,٢٤٨	الإجمالي

تم التصديق على بيانات المحفظة بملحق عقد الحوالة المؤرخ في ٢٠١٨/٠٧/١٦ من السادة مراقبي الحسابات.

MSH

التجاري وفا بنك إيجيبت ش.م.م
سجل كابتال برج A1 - مبنى ستارز، مدينة نصر، القاهرة
02801

إمضاء مدير - المراكز الرئيسية
مكتب - مبنى ستارز A1 - مدينة نصر، القاهرة



البنك المصري الأفريقي الدولي
المركز الرئيسي

1-6a
Sharwa Securitization S.A.E.
شركة شروا للتقريب ش.م.م

قائمة التدفقات النقدية التقديرية للمحفظة *

(بالجنيه المصري)

البيان	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٢	٢٠٢٣	الإجمالي
إجمالي التدفقات النقدية	٥٢٠,٢٥٢,٢٤٢	٧٨٨,٤٥٥,٨٣٩	٥١٣,٠٣٥,٧٧٢	٣١٧,٤١٧,١٤٩	٢١٠,٠٩١,٦٢٥	٥١,٣٧٩,٣٨١	٢,٤٠٠,٦٣٢,٠٠٩
حساب الحصيلة في بداية الفترة	-	١,٠٠١,١٧٨,٥٥١	-	-	-	-	-
إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	٥٦١,٦٢٦,٧٦٤	٨١٥,٥٤٠,٨٤٥	٤٨٧,٣٤٠,٩٦٤	٢٦٨,٩٤٨,٢٠١	١٥٥,٠١٦,٠٥٥	٣٣,٧٣٧,٦٦٤	٢,٣٢٢,٢١٠,٤٩٢
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة	(٢٠٨,٣٣٣,٣٣٣)	(٤١٦,٦٦٦,٦٦٧)	-	-	-	-	(٦٢٥,٠٠٠,٠٠٠)
إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة	(٣٤,٣٧٠,٢٦٣)	(٢٤,٢٣٢,٥٩١)	-	-	-	-	(٥٨,٦٠٢,٨٥٤)
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة	(٤٣,٤٩٣,٢٦٨)	(٣١٦,٠٢٨,٥٢٧)	(٣٨٨,٦٥٦,٧٧٦)	(٥١,٨٢١,٤٢٩)	-	-	(٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠)
إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة	(٥٠,٤٦٠,٧٢٤)	(١١١,٠١٨,٤٥٦)	(٤٠,٢٨٤,٨٢٦)	(١٠,٧٥٠,٤٠٦)	-	-	(٢٠٣,٠٠٥,٥١٨)
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة	-	-	-	(١٧١,٩٨٣,٩٥١)	(١٤٢,٣١٠,٣٧٣)	(١١٠,٧٠٥,٦٧٦)	(٣٢٦,٠٠٠,٠٠٠)
إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة	(٢١,٧٠٩,٩٩٢)	(٥٥,٠٢٨,٨٠٠)	(٥٥,١٧٩,٥٦٤)	(٤٣,٥٥٨,٣٨٢)	(١٤٠,٩١٠,٨٠٧)	(١٩٨,٠٩٦)	(١٨٩,٧٦٦,٦٤١)
العمولات و المصاريف التي يتم خصمها	(٥٦,٧٦٠,٨٧٨)	(٣٤,٧٢٨,٦٢٠)	(١٩,٤٠٠,١٤٣)	(٩,٨٣٥,٣٣٠)	(٤,٢٦٤,٩٦٦)	(٢٤٨,٨٨٧)	(١٢٥,٢٣٨,٨٢٤)
عائد الإستثمار والإيرادات الأخرى	٩,٢٧٨,٩٨٠	١٦,٤٧٧,٧٧٥	٣,٠٧٨,٧٩٥	١,٧٣٢,٩٢٧	٨,٠١٢,٢١٨	٥٥٥,٧٢٥	٣١,٩٥٥,٤٢١
حساب احتياطي	(٥٤,٥٧١,٨٢٢)	٢٦,٢٦٢,٤٧٦	١٤,١٥٧,٨٨٩	٨,٢٤١,٨٠٠	٥,١٦٢,٤٨٢	٧٤٧,١٧٥	-
عائد الإستثمار على حساب احتياطي	٢,٧٧٣,٦٥٦	٥,٥٤١,٧٥٧	٢,٣٠٢,٩٣١	٩٩٥,٥٧٢	٣٣٥,٧٥٥	١,٠٢٩٩	١١,٩٥٩,٩٧٠
حساب احتياطي خدمة التعثر	(٣,٨٠٠,٥٦٩)	(٦,١٣١,٦٣٥)	(٣,٣٥٩,٢٧١)	(١,٦٤٤,٠٠٤)	(٦٤٨,٣٦٣)	(٦٠,٧٦٦)	(١٥,٦٤٤,٦٠٨)
رد حساب احتياطي خدمة التعثر	-	-	-	-	-	-	٢٢,٩٦١,٠٤١
رصيد حساب الحصيلة في آخر الفترة	١,٠٠١,١٧٨,٥٥١	-	-	-	-	٤٥,٧٩٨,٤٧٩	٤٥,٧٩٨,٤٧٩

(١) تم تعديل التدفقات النقدية الشهرية وتم التصديق عليها من مراقبي الحسابات بتاريخ ٢٠١٨/٠٧/٣٠ (أ) في السنة الأولى للإصدار بناء على ٦,٨٧% سنوياً كنسبة تقديرية متوسطة للسداد المعجل، وقد أتت الشروط التعاقدية في بعض العقود مع المدينين لتحديد من قدرة المدين في الوفاء المعجل في السنة الأولى للتعاقد، (ب) بناء على ٩,٩٨% و ٩,٩٩% و ١٠% و ١٠% سنوياً في السنوات الأربع التالية على الترتيب والتي يكون فيها للمدين القدرة على الوفاء المعجل دون قيود.

(٢) يتم سداد (إستهلاك) أصل سندات الشريحة الأولى (أ) شهرياً بأقساط ثابتة بدءاً من شهر سبتمبر ٢٠١٨ وتستحق في شهر أغسطس ٢٠١٩.

(٣) يتم سداد عائد سندات الشريحة الأولى (أ) شهرياً بدءاً من أغسطس ٢٠١٨ حتى شهر أغسطس ٢٠١٩.

(٤) يتم سداد عائد سندات الشريحة الثانية (ب) شهرياً بدءاً من أغسطس ٢٠١٨ حتى إستهلاك الشريحة بالكامل ويستحق أصل سندات الشريحة الثانية (ب) شهرياً اعتباراً من الشهر الرابع عشر من تاريخ غلق باب الإكتتاب (بعد تسديد إستهلاك الشريحة الأولى (أ) وذلك في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة أو قبل ذلك التاريخ في حالات الوفاء المعجل.

(٥) يتم سداد عائد سندات الشريحة الثالثة (ج) شهرياً بدءاً من أغسطس ٢٠١٨ حتى إستهلاك الشريحة بالكامل وقد يستحق أصل سندات الشريحة الثالثة (ج) شهرياً بعد تمام إستهلاك الشريحة الثانية (ب) وذلك في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة.

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

(٧) يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ لمجابهة العجز في التدفقات النقدية ويشار إلى هذا الحساب بـ "الحساب الاحتياطي" ليودع به مبلغ ٦١,٢٨٥,٠٠٠ جم (فقط واحد وستون مليون ومائتان وخمسة وثمانون ألف جنيهاً مصرياً لا غير) الذي

Kish

Sarwa Securitization S.A.E.

شركة ساروا للتأمين والتأمين

بنك ساروا - المركز الرئيسي
مكتب رئيس قطاع الأسواق المالية والاستثمار



الإدارة الخارجية
Issue - Arto Logn - Contact Group 1A

(الاحتياطي)، ويتم تمويل الحساب الاحتياطي عن طريق الخصم من حساب الحصيلة إعتباراً من اليوم الأول من تاريخ غلق باب الإكتتاب وحتى إستكمال 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. بالإضافة إلى عائد الإستثمار الأموال المحقق من الرصيد التراكمي لحساب الاحتياطي. في حالة وجود عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات (فيما عدا عمولة الأتعاب الإدارية المستحقة لشركة ثروة للتوريق والبالغه ٢,٥% سنوياً من رصيد المحفظة - دون العوائد- حسب رصيدها القائم في أول الشهر المعنى) ومستحقات حاملي السندات من فوائد وسداد الإستهلاك الشهري من أصل 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 كلما وجد عجز ورد هذه المبالغ إلى الحساب الاحتياطي.

(٨) يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ لمجابهة حالات التعثر للمدينين والتي قد تنشأ خلال عمر الإصدار ويشار إلى هذا الحساب بـ "حساب خدمة التعثر"، ويتم تمويل هذا الحساب بخصم نسبة قدرها ٠,٦٠% سنوياً من الرصيد الشهري للمحفظة القائمة (دون العائد) في أول الشهر المعنى إعتباراً من تاريخ غلق باب الإكتتاب وحتى نهاية الإصدار. بالإضافة إلى عائد استثمار الأموال المحقق من الرصيد التراكمي لحساب خدمة التعثر ("رصيد حساب خدمة التعثر"). وتستخدم المبالغ القائمة في حساب خدمة التعثر لمجابهة أي عجز قد ينشأ في نهاية عمر الشريحة الثانية (ب) و/أو الشريحة الثالثة (ج)، على أن يتم رد المبالغ المحولة من حساب خدمة التعثر لسداد هذا العجز إليه مرة أخرى من حساب الحصيلة كلما وجد عجز من المتحصلات المودعة في الشهر التالي. ويتم تكرار تحويل مبالغ العجز من حساب خدمة التعثر إلى حساب الحصيلة ورد هذه المبالغ إلى حساب خدمة التعثر من حساب الحصيلة في الشهر التالي.

(٩) تم إحتساب العائد على الحساب الاحتياطي وحساب خدمة التعثر بناء على ١٤% و ١١,٥٠% و ١٠% و ١٠% و ١٠% سنوياً وعلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ بناء على ١٣% و ١٠,٥٠% و ٩% و ٩% و ٩% سنوياً في الخمس سنوات من عمر الإصدار على التوالي كنسب تقديرية متوسطة للعائد على الإستثمار بالإضافة إلى عمولة الوفاء المعجل لبعض العقود وقدرها ٣% من قيمة المبالغ المعجل سدادها للعقود التي قام المدينين بالوفاء المعجل لها وبالإضافة إلى مصاريف الإصدار المحصلة من حملة السندات.

تبدأ التدفقات النقدية المستحقة لحملة السندات إعتباراً من ٢٠١٨/٠٧/٣٠ وتنتهي ٢٠٢٣/٠٦/٣٠ وتقوم شركة كونتكت لتقسيت السيارات ش.م.م (المحصل) بتحصيل ومتابعة توريد تلك التدفقات النقدية نيابة عن الشركة وتوريدها في حساب خاص لدى البنك التجاري الدولي ش.م.م.م.م. أمين الحفظ بداية من ٢٠١٨/٠٧/٣٠ حتى تاريخ غلق باب الإكتتاب على أن تقوم في يوم العمل التالي لغلق باب الإكتتاب بتحويل هذه المبالغ المحصلة إلى أمين الحفظ (حساب حصيلة محفظة انتوريق).

تصنيف الملاءة الائتمانية لمحفظة التوريق

منحت شركة ميريس "الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين في ٢٠١٨/٠٧/١٨ التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لمحفظة توريق (الحالة الآمنة والعشرون) بقيمة إجمالية تبلغ ٢,٤٠٠,٦٣٢,٠٠٩ جنيهاً مصرياً فقط لا غير وقيمة حالية تبلغ ١,٩١٤,٧٢١,٧٧٠ جنيهاً مصرياً فقط لا غير لعدد ٦٢٤٨ عقد بيع والمحال قانوناً لشركة ثروة للتوريق ش.م.م.م.م.م. درجة "AA-" وذلك للمستحقات المالية الآجلة المتعلقة بهذه المحفظة، وتجدر الإشارة إلى أن هذه المستحقات الآجلة تحظى 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 والبيانات التي تم إمدادها لميريس في يوليو ٢٠١٨. وأخذاً في الإعتبار القواعد الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية والمعمول بها حتى تاريخه بشأن تنظيم شركات وعمليات التوريق، وأن الحالة نافذة وناجزة وناقلة لجميع الحقوق والضمانات المحالة بعد تغطية الإكتتاب في السندات بالكامل إلى شركة ثروة للتوريق ش.م.م.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 إستثمار وأنها من الفاتحة 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.

Arva Creditization S.A.E.

شركة ثروة للتوريق ش.م.م.م.م.



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

المخاطر المرتبطة بمحفظة التوريد

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

أولاً: المخاطر التجارية

تتأثر أسعار السيارات تأثراً طردياً بأي تعديل في التعريفات الجمركية وسعر ضريبة المبيعات وفي سعر الصرف بحيث ترتفع مع ارتفاعهم وتنخفض بانخفاضهم. ولا يشكل أى ارتفاع في التعريفات الجمركية أو سعر ضريبة المبيعات أو سعر الصرف أية مخاطر على القدرة على التحصيل بل سيؤدي إلى تعزيز محفظة التوريد في حالة بيع السيارات موضوع المحفظة عند إخلال المدين مشترى السيارة بالالتزامات المالية حيث أن ارتفاع أسعار السيارات في السوق يؤدي إلى ارتفاع أسعار السيارات موضوع المحفظة. أن المخاطر التي قد تواجهها عملية التحصيل تنشأ في حالة انخفاض التعريفات الجمركية أو سعر ضريبة المبيعات أو سعر الصرف، أو إجراء أى تعديل في التشريعات الحالية مما يؤدي إلى انخفاض سعر السيارات حيث يؤثر أى انخفاض في سعر السيارات على قيمة السيارات موضوع محفظة التوريد في حالة بيعها عند إخلال المدين بالالتزامات المالية والجدير بالذكر أن المحفظة تتسم بأن نسبة متوسط إجمالي أصل الدين المستحق على المدينين في تاريخ الحوالة إلى إجمالي قيمة السيارات في تاريخ التعاقد تمثل ٤٧,٩٢% من قيمة السيارة المباعة عند التوقيع على عقد الحوالة مما يحد بشكل كبير من الآثار السلبية لانخفاض أسعار السيارات في السوق على قيمة الضمان (وينطبق هذا على أي انخفاض في أسعار البيع سواء كان مرجعه إلى الأسباب المذكورة عالية أو مرور البلاد بأزمة اقتصادية) وفوق ذلك يوفر التعزيز الائتماني لدى الشركة الوارد بالبنود (٦) من بيانات محفظة التوريد ضماناً إضافية لمواجهة مثل هذه الحالات.

ثانياً: المخاطر المرتبطة بالسيارات المستعملة

إن التعامل في السيارات المستعملة يتطلب الدقة والحرص في تحديد السعر العادل للسيارة لإرتباط ذلك بحجم التمويل المقدم من الشركة وبضمانات الشركة في الحصول على كامل حقوقها حال إسترداد وبيع السيارة. إن إستحداث تمويل السيارات المستعملة تم بعد دراسة وافية وبعد الإستعانة بخبراء في مجال تسعير السيارات، وهذا الإصدار يتضمن عدد ١٤٠٢ عقد لسيارة مستعملة بواقع ٢٢,٤٤% من إجمالي عدد عقود السيارات محل هذا الإصدار، وعلى ضوء هذا تم وضع النظم والاجراءات التي تحمي مصالح الشركة على النحو التالي:

(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، والثالثة ويمكن تمويل ٧٠% من قيمتها على ألا يكون قد مر أكثر من ٣ سنوات من تاريخ تصنيعها عند تقديم طلب الشراء. وتتكون المجموعة الأولى من منتجات الشركات المشهود لها تاريخياً بالكفاءة والخبرة وهي محل طلب متجدد من المستهلك المصري أما المجموعة الثانية فتتكون من الشركات الأقل خبرة والتي يطلبها المستهلك المصري بشكل أو بآخر أقل أما المجموعة الثالثة فتتكون من الشركات الأحدث خبرة من كل من شركات المجموعتين الأولى والثانية والتي يطلبها المستهلك المصري بشكل وبسعر أقل منهما.

(ب) تم تحديد حد أقصى لعدد كيلومترات السيارة المستعملة يزيد في المجموعة الأولى ويقل في المجموعتين الثانية والثالثة.

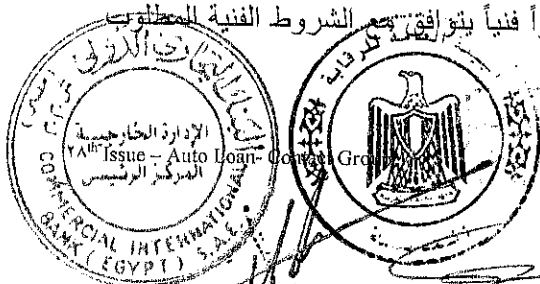
(ج) تم وضع لوائح ونظم داخلية تنظم عملية تحديد سعر السيارة ومن أهم ملامحها أن تحديد سعر السيارة يكون على ضوء الحالة الفنية لها ويتم ذلك وفقاً لسياسة التسعير المحددة من قبل الشركة، وذلك بعد قيام المشتري بالذهاب إلى أحد مراكز الفحص الفني المعتمد لفحص السيارة على أن يصدر تقريراً فنياً يتوافق مع الشروط الفنية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

١٨-١١ توافرها حسب سياسة الشركة.

Sarhan Organisation S.A.E.

شركة سحر للتأمين والتأمين

الإدارة العامة



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

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 سدادها لإستهلاك 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 الإصدار.

وفي هذه الحالة يتم استخدام المبالغ القائمة في حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ لتغطية أي عجز مع تعويض الإنخفاض في قيمة العائد المتوقع من خلال إعادة استثمار فائض الأموال في هذا الحساب على النحو الوارد بهذه المذكرة. كما أنه تم تعديل التدفقات النقدية لمحفظة التوريد بحيث تأخذ في اعتبارها معدلات حالات الوفاء المعجل المتوقعة بناء على المعدلات الفعلية من واقع الإصدارات السابقة للشركة منذ عام ٢٠٠٥. وفيما يتعلق بمخاطر الإخلال فيتم مجابهة ذلك عن طريق الحساب خدمة التعثر (على النحو المعرف في هذه المذكرة). وذلك على الرغم من أن معدلات الإخلال الفعلية للمحفظة محل العرض تبلغ في تاريخ الحوالة صفر.

ومعدل الوفاء المعجل كالآتي: (أ) في السنة الأولى للإصدار بناء على ٦,٨٧٪ سنوياً كنسبة تقديرية متوسطة للوفاء المعجل، وقد أتت الشروط التعاقدية في بعض العقود مع المدينين لتحديد من قدرة المدين في الوفاء المعجل في السنة الأولى للتعاقد. (ب) بناء على ٩,٩٨٪ و ٩,٩٩٪ و ١٠٪ و ١٠٪ سنوياً في السنوات الأربع التالية على الترتيب والتي يكون فيها للمدين القدرة على الوفاء المعجل دون قيود.

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 بها مما قد يؤدي إلى التأخير في الوفاء بأصل السند أو العائد إلى حاملي السندات، تقوم الشركة بمواجهة هذه المخاطر من خلال:
- المبالغ المحصلة من التنفيذ على السيارات (بالبيع)، في حالة التوقف النهائي عن السداد، والمبالغ المحصلة من التأمين على الحياة في حالة وفاة المدين.
- التعزيز الائتماني لدى الشركة الوارد بالبند (٦) من بيانات المحفظة.
- إخفاق المحصل في القيام بالتزاماته بالتحصيل وعجزه عن توريد المبالغ إلي أمين الحفظ في الوقت المتفق عليه.

بالإضافة إلى نظم التحصيل المباشر الواردة في بند "إفلاس المحصل" قد تم مواجهة هذا الخطر عن طريق النص بعقد الخدمة والتحصيل المبرم بين الشركة والمحصل علي حق الشركة في إنهاء العقد المذكور متى أخل المحصل بالتزاماته الجوهرية في العقد ولم يعالجها خلال مدة ثلاثين يوماً من تاريخ إخطاره بهذا الإخلال وتلتزم الشركة بإخطار أمين الحفظ وشركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية فوراً برغبتها في إنهاء العقد على ألا يكون هذا الإنهاء منتجاً لآثاره إلا بعد تقديم ما يفيد موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وجماعة حملة سندات التوريد وشركة التصنيف الائتماني أيضاً يتضمن عقد الخدمة والتحصيل بنداً بما يفيد قيام الشركة في أي وقت بإختيار شركة تحصيل أخرى وذلك كمحصل احتياطي- وفي ضوء ذلك فقد تم التعاقد مع الإدارة القانونية - للبنك التجاري الدولي الدولي للقيام بدور المحصل الاحتياطي.

- إفلاس المحصل وتم مواجهة هذا الخطر عن طريق إلزام المحصل بالآتي: (أ) بالنسبة للخصم المباشر من حسابات المدينين لدى البنوك التي يتعامل معها المدينين (والتي تمثل الغالبية العظمى من المحفظة) يقوم المحصل بإيداع الأقساط الشهرية المستحقة على المدينين مباشرة بحساب الحصيلة لدى أمين الحفظ، وذلك بإجراء الخصم المباشر على حسابات المدينين بالإضافة إلى الأقساط الشهرية



بنك القاهرة - المركز الرئيسي
مكتب رئيس قطاع الأسواق المالية والاستثمار

Handwritten signature and stamp of the bank.

مباشرة بحساب الحصيلة لدى أمين الحفظ فور التحصيل ودون المرور بأي من حسابات المحصل أو شركة التوريد. (ب) بالنسبة للمدينين الذين يقومون بسداد الأقساط الشهرية بأوراق تجارية آجلة يتم إيداعها في حساب شركة التوريد ليتم تحصيلها مباشرة وتحويل المبالغ النقدية فور التحصيل 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 التوريد (حساب الحصيلة) لدى أمين الحفظ "البنك التجاري الدولي - مصر" مصحوباً بكشف يوضح المبالغ التي تم تحصيلها أو توريدها لحساب الشركة موضحاً فيه المدفوعات الشهرية للمدينين بصورها المختلفة والواردة في هذا البند) ويخطر به أمين الحفظ خلال فترة لا تتعدى ثلاثة أيام عمل مع إلزام المحصل باتخاذ كافة الإجراءات التأمينية ضد مخاطر الحريق والسطو والضياح لهذه المبالغ و/أو الشيكات خلال الفترة المذكورة. وتعد الالتزامات الواردة بهذا البند من الالتزامات الجوهرية للمحصل، مع الأخذ في الاعتبار تحميل الشركة المصدرة مصاريف التحصيل الناتجة من عملية الخصم المباشر.

في حالة تعثر المحصل أو إخفاقه الجسيم في أداء التزاماته وبناءً على طلب جماعة حملة السندات، يجوز عزل المحصل وإخطاره باسم وعنوان طرف ثالث يناط به القيام بدور المحصل الإحتياطي بعد موافقة جماعة حملة السندات وشركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية على ألا يقل التصنيف الائتماني للمحصل الجديد عن درجة -BBB طوال مدة الإصدار ، ويلتزم المحصل فور إبلاغه باسم المحصل الجديد بإطلاع على الجوانب التنفيذية المتعلقة بالتحصيل. وقد قامت شركة التوريد بالإتفاق مع الإدارة القانونية للبنك التجاري الدولي بالقيام بدور المحصل الإحتياطي. ويتم إخطار المدينين بتنفيذ عقد التحصيل مع المحصل الإحتياطي وذلك بموجب خطاب مسجل بعلم الوصول على أن تتم إتخاذ كافة الإجراءات القانونية في هذا الشأن.

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

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

- (١) يقوم المحصل بإمساك دفاتر مستقلة للمحفظة عن الحسابات الخاصة بأية محافظ توريد أخرى قد يكون قد أبرم عقود خدمة وتحصيل بشأنها، وكذلك يقوم المحصل بإمساك دفاتر مستقلة للمحفظة عن الحسابات الخاصة بالنشاط المعتاد للشركة، وذلك كله وفقاً للقواعد والسياسات المتعارف عليها في عقود الخدمات والتحصيل مع إلزامه ببذل عناية الرجل الحريص في أداء التزاماته.
- (٢) يلتزم أمين الحفظ وفقاً للمادة ٣١١ من اللائحة التنفيذية بأن يفرد حسابات مستقلة لكل عملية توريد ولا يجوز له الخلط أو الدمج أو المزج بين حساباته الخاصة وبين حسابات عمليات التوريد 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 التوريد فور تحصيلها وتحصيلها وذلك لإستيفاء التزامات المدين في يوم توريد مبلغ التعويض، وإذا ما تجاوز مبلغ التأمين للالتزامات المدين تعين سداد هذه الفوائض للمدين وذلك بعد خصم المصروفات الفعلية التي تكبدها المحصل في هذا الشأن. وطبقاً لقواعد التأمين السائدة لا يغطي التأمين على السيارات حالات الكوارث الطبيعية، والإرهاب، والفعل المتعمد من المدين وكذلك حالات العصيان المدني. هذا وتتعهد شركة كونتكت لتقسيط السيارات ش.م.م بموجب عقد الخدمة والتحصيل بإستمرار التغطية التأمينية على السيارات موضوع عقود البيع طوال أجل العقود أو السند أيهما أقرب وذلك 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 أقصاه عشرة أيام قبل انتهاء سريانها وامداد أمين الحفظ بأصل الوثيقة فور صدورهما وما يفيد سداد تكلفة التجديد وله حق إسترداد هذه المبالغ من حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ في خلال ٣ أيام عمل مصرفي من تاريخ تقديم المستندات الدالة على ذلك.

التجاري وفا بنك إيجيبت ش.م.م
سجل كميال برج A1 - سيتي ستارز، مدينة نصر، القاهرة
02801

[Handwritten signature]



٢٣
٢٤
٢٥
٢٦
٢٧
٢٨
٢٩
٣٠
٣١
٣٢
٣٣
٣٤
٣٥
٣٦
٣٧
٣٨
٣٩
٤٠
٤١
٤٢
٤٣
٤٤
٤٥
٤٦
٤٧
٤٨
٤٩
٥٠
٥١
٥٢
٥٣
٥٤
٥٥
٥٦
٥٧
٥٨
٥٩
٦٠
٦١
٦٢
٦٣
٦٤
٦٥
٦٦
٦٧
٦٨
٦٩
٧٠
٧١
٧٢
٧٣
٧٤
٧٥
٧٦
٧٧
٧٨
٧٩
٨٠
٨١
٨٢
٨٣
٨٤
٨٥
٨٦
٨٧
٨٨
٨٩
٩٠
٩١
٩٢
٩٣
٩٤
٩٥
٩٦
٩٧
٩٨
٩٩
١٠٠

Garwa Sec...
١٠/١٠/٢٠٢٠

أما في العقود التي يلتزم فيها المدين بتجديد وثائق التأمين في المواعيد وبالشروط المقررة في عقد البيع فيكون التزام شركة كونتكت لتقسيط السيارات ش.م.م بموجب عقد الخدمة والتحصيل بالتحقق من التزام المدين بتجديد وثائق التأمين وضماناً لذلك فقد منح عقد البيع الحق للمحصل بفسخ العقد وإسترداد السيارة حال إخفاق المدين في تجديد وثائق التأمين.

٣. العمولات والمصاريف التي يتم خصمها من حصيللة محفظة التوريد

وفقاً لقائمة التدفقات النقدية المشار إليها في هذه المذكرة، هناك عمولات ومصاريف إجمالية طوال عمر السند تبلغ ١٢٥،٢٣٨،٨٢٤ جنيه مصرياً ناشئة عن العقود المبرمة مع الأطراف المرتبطة بعملية التوريد لتغطية المصروفات المباشرة الخاصة بالإصدار وسوف يتم خصمها في المواعيد المقررة بعقد الحفظ وذلك من حساب حصيللة محفظة التوريد لصالح الجهات التالية:

- أتعاب أمين الحفظ.
- أتعاب مديرو ومروجو وضامنو تغطية الإكتتاب.
- أتعاب مراقبا الحسابات.
- رسوم الهيئة العامة للرقابة المالية.
- رسوم شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي والتجديد السنوي.
- أتعاب المستشار القانوني.
- مصاريف قيد السندات وتجديد ضمها إلى جداول البورصة المصرية.
- أتعاب شركة التصنيف الائتماني عند الإصدار سنوياً خلال أجل السند.
- أتعاب المحصل.
- مصاريف الإعلان في الصحف عن الكوبون الشهري للسند.
- تكلفة تجديد وثائق التأمين.
- تكاليف مباشرة خاصة بحوالة المحفظة والتي تسدد إلى المحيلين فور غلق باب الإكتتاب.
- أتعاب المحصل الاحتياطي مقابل القيام بدوره.
- أتعاب إدارية لشركة ثروة للتوريد.

تستحق لشركة ثروة للتوريد أتعاب بواقع ٢,٥% سنوياً من رصيد المحفظة (دون العوائد) حسب رصيدها القائم في أول الشهر المعني وتستهلك وتسدد شهرياً بحد أقصى آخر يوم عمل من كل شهر بدءاً من الشهر الأول من عمر الإصدار ولكن لا تسدد إلا بعد تأكد أمين الحفظ من وجود رصيد كافى بحساب الحصيللة لتمويل الحساب الاحتياطي وحساب خدمة التعثر وسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من قيمة فوائد السندات للثلاث شرائح وكذا سداد القسط الشهري المستحق من أصل سندات الشريحة الأولى . مع الأخذ في الاعتبار بأن أي مبالغ يتم خصمها من أتعاب شركة ثروة للتوريد على النحو الوارد بمذكرة المعلومات لن تسدد لها إلا بعد الاستحقاق/ الاستهلاك الكلى لإجمالي قيمة السندات على أن يتم دفعها من الفائض (إن وجد) في حساب الحصيللة لدى أمين الحفظ

ويتضمن العقد المبرم مع أمين الحفظ البيان التفصيلي لهذه المبالغ وتواريخ سدادها و التي لا يجوز تغييرها إلا بموافقة جماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية . والتي يمكن الإطلاع عليه لدى شركة ثروة للتوريد في حالة طلب أي معلومات إضافية عن تلك العمولات والمصاريف المقرر خصمها من حصيللة التوريد.

٤. مصادر سداد السندات

- المتحصلات من الحقوق المالية المحالة.
- ما يسدده المكتتبون من مبالغ كمصاريف الإصدار على النحو الوارد بالبند رقم (٩) من القسم ثالثاً من هذه المذكرة.
- المبالغ المحصلة من التنفيذ- بالبيع- على السيارات وكذلك تعويضات التأمين.
- عائد الإستثمارات الخاص بحساب الحصيلة متضمن عائد الإستثمار حساب الاحتياطي.
- حساب الاحتياطي.
- حساب خدمة التعثر والعائد من إستثمار رصيد حساب خدمة التعثر.

٥. أولويات استخدام المبالغ المحصلة

- (أ) الأقساط الشهرية المحصلة من المدينين أولاً: تمويل الحساب الاحتياطي.
- ثانياً: تمويل حساب خدمة التعثر.
- ثالثاً: سداد كافة العمولات والمصاريف على أن يتم سداد الأتعاب الإدارية لشركة التوريق على النحو المشار إليه في البند رقم (٣) من بيانات المحفظة المحالة المذكورة بمذكرة المعلومات
- رابعاً: سداد عائد السندات الشريحة الأولى (أ) والثانية (ب) والثالثة (ج).
- خامساً: سداد أصل السندات الشريحة الأولى (أ) على أقساط ثابتة طبقاً لجدول الإستهلاك.
- سادساً: سداد أصل السندات الشريحة الثانية (ب)* وذلك بعد تمام إستهلاك الشريحة الأولى (أ). في ضوء المتحصلات الفعلية.
- سابعاً: سداد أصل السندات الشريحة الثالثة (ج)* وذلك بعد تمام إستهلاك الشريحة الثانية (ب) في ضوء المتحصلات الفعلية.
- ثامناً : تودع المبالغ المتبقية في حساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ ويرد ما يكون فائضاً من أموال إلى شركة التوريق بعد إستهلاك السندات الشريحة الأولى (أ) والشريحة الثانية (ب) والشريحة الثالثة (ج) من أصل وعائد بالكامل وأي مصروفات مستحقة لم يتم سدادها خلال فترة الإصدار.
- (*) يتم إستهلاك الشريحة الثانية (ب) والثالثة (ج) للسندات بناء على المتحصلات الفعلية للمحفظة مع الأخذ في الاعتبار أن يتساوى قسط إستهلاك أصل الشريحة في أي شهر مع رصيد حساب الحصيلة منقوصاً منه الإلتزامات المذكورة في البنود من أولاً إلى رابعاً لنفس الشهر.

(ب) مبالغ الوفاء المعجل المحصلة من المدينين

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

- حتى تمام إستهلاك الشريحة الأولى (أ) والشريحة الثانية (ب)

١٠٠% من المبالغ المعجل سدادها يتم إيداعها في حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ حتى يتم إستهلاك أصل سندات الشريحة الثانية (ب)

- حتى تمام إستهلاك الشريحة الثالثة (ج)

١٠٠% من المبالغ المعجل سدادها يتم إيداعها في حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ حتى يتم إستهلاك أصل سندات الشريحة الثالثة (ج)

إستهلاك أصل سندات الشريحة الثانية (ب) أو أصل الشريحة الثالثة (ج)

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

المركز الرئيسي
مكتب رئيس قطاع الأسواق المالية والإستثمار



Sarwa Securities A.E.

٦. التعزيز الائتماني:

تتميز المحفظة بوجود تعزيزات التالية:

١-٦ وجود تعزيز ائتماني داخلي نسبة ٢,٩% - بناء على القيمة الحالية للمحفظة بعد خصم إجمالي مصاريف الإصدار - لمجابهة المخاطر التي قد تواجه المحفظة ومنها أي عجز قد ينشأ عن السداد المبكر أو التعثر في السداد.

٢-٦ وجود الحسابين التاليين:

(أ) الحساب الاحتياطي:

يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ لمجابهة النقص والعجز في التدفقات النقدية ويشار إلى هذا الحساب بال "الحساب الاحتياطي" ليدفع به مبلغ ٦١,٢٨٥,٠٠٠ جم (فقط واحد وستون مليون ومائتان وخمسة وثمانون ألف جنيه مصرياً لا غير) و الذي يتم إستنزله شهرياً مع سداد أصل السندات على أن يظل يمثل ٣,٥% من رصيد السندات القائم ("رصيد الحساب الاحتياطي")، ويتم تمويل الحساب الاحتياطي عن طريق الخصم من حساب الحصيلة إعتباراً من اليوم الأول للإصدار وحتى إستكمال 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. بالإضافة إلى عائد الإستثمار الأموال المحقق من الرصيد التراكمي لحساب الاحتياطي

في حالة وجود عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات (فيما عدا عمولة الأتعاب الإدارية المستحقة لشركة ثروة للتوريد و البالغه ٢,٥% سنوياً من رصيد المحفظة - دون العوائد - حسب رصيدها القائم في أول الشهر المعنى) ومستحقات حاملي السندات من فوائد وسداد استهلاك أصل 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 كلما وجد عجز ورد هذه المبالغ إلى الحساب الاحتياطي.

(ب) حساب خدمة التعثر:

يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ لمجابهة حالات التعثر للمدينين والتي قد تنشأ خلال عمر الإصدار ويشار إلى هذا الحساب بـ "حساب خدمة التعثر"، ويتم تمويل هذا الحساب بخصم نسبة قدرها ٠,٦% سنوياً من الرصيد الشهري للمحفظة القائمة (دون العائد) في أول الشهر المعنى إعتباراً من تاريخ غلق باب الإكتتاب وحتى نهاية الإصدار. بالإضافة إلى عائد إستثمار الأموال المحقق من الرصيد التراكمي لحساب خدمة التعثر ("رصيد حساب خدمة التعثر"). وتستخدم المبالغ القائمة في حساب خدمة التعثر لمجابهة أي عجز قد ينشأ في نهاية عمر الشريحة الثانية (ب) و/أو الشريحة الثالثة (ج)، على أن يتم رد المبالغ المحولة من حساب خدمة التعثر لسداد هذا العجز إليه مرة أخرى من حساب الحصيلة من المتحصلات المودعة في الشهر التالي. ويتم تكرار تحويل مبالغ العجز من حساب خدمة التعثر إلى حساب الحصيلة كلما وجد عجز ورد هذه المبالغ إلى حساب خدمة التعثر من حساب الحصيلة في الشهر التالي.

(ج) الأتعاب الإدارية لشركة ثروة للتوريد :

يستحق أتعاب لشركة ثروة للتوريد بواقع ٢,٥% سنوياً من رصيد المحفظة (دون العوائد) حسب رصيدها القائم في أول الشهر المعنى وتستقطع وتسدد شهرياً بعد أقصى آخر يوم عمل من كل شهر بدءاً من الشهر الأول من عمر الإصدار ولكن لا تسدد إلا بعد تأكد أمين الحفظ من وجود رصيد كافي 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 أصل سندات الشريحة الأولى، مع الأخذ في الإعتبار بأن أي مبالغ يتم خصمها من أتعاب شركة ثروة للتوريد على النحو المذكور بمذكرة المعلومات لن تسدد لها إلا بعد الإستحقاق/ الإستهلاك الكلي لإجمالي قيمة السندات التي تم إصدارها من الفائض (إن وجد) في حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ

02601
ستار كابتال برج A1 - سيتي ستارز، مدينة نصر، القاهرة
التجاري وفا بنك إيجيبت ش.م.م

البنك العربي الإفريقي الدولي
القاهرة - مصر



4

11.05.18

Surva Securities

شركة سرفا للأوراق المالية

11.05.18

11.05.18

11.05.18

ثالثاً: أحكام وشروط الإصدار

١. الشركة المصدرة

شركة ثروة للتوريق ش.م.م

٢. الغرض من الإصدار

الغرض من الإصدار هو إصدار سندات مقابل حوالة محفظة التوريق الإصدار الثامن والعشرون والتي تتضمن حقوقاً مالية ومستحقات آجلة الدفع مستحقة لكل من شركة كونتكت لتقسيط السيارات ش.م.م وشركة بافاريان كونتكت لتجارة السيارات ش.م.م وشركة ستار لتقسيط السيارات ش.ذ.م.م وشركة كونتكت المصرية العالمية لتقسيط السيارات ش.ذ.م.م وشركة عز العرب كونتكت فايننشال ش.ذ.م.م وشركة مودرن فاينانس ش.ذ.م.م والمحالة إلى شركة ثروة للتوريق بموجب عقد الحوالة المؤرخ في ٢٠١٨/٠٧/١٦ والمنشور ملخصه في هذه المذكرة وسداد مقابل الحوالة إلى الشركات المحيلة المشار إليها .

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 للاستدعاء المعجل لمدة ثلاثة عشر شهراً بقيمة إجمالية قدرها ٦٢٥ مليون جنيهاً مصرياً بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد تستهلك شهرياً بأقساط ثابتة بداية من شهر سبتمبر ٢٠١٨ وتستحق في شهر أغسطس ٢٠١٩ وذات عائد سنوي ثابت يعادل ١٥,٥٨% ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لغلق باب الإكتتاب ويصرف شهرياً اعتباراً من الشهر الأول من تاريخ غلق باب الإكتتاب.

سندات الشريحة الثانية (ب)

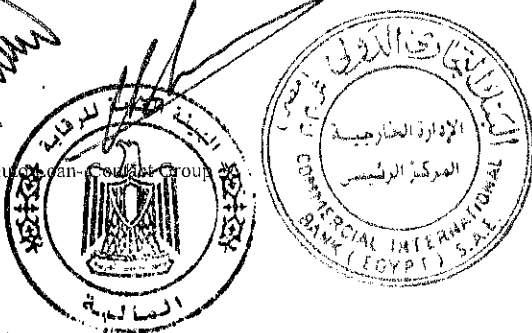
هي سندات إسمية في مقابل حقوق مالية (سندات التوريق) قابلة للتداول غير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون رقم ١٤ (بداية من الشهر ١٤ للإصدار) لمدة حدها الأقصى سبعة وثلاثون شهراً بقيمة إجمالية قدرها ٨٠٠ مليون جنيهاً مصرياً بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد وقد تستهلك شهرياً اعتباراً من الشهر الرابع عشر من الإصدار في ضوء المتحصلات الفعلية بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) أو قبل ذلك التاريخ في حالات الوفاء المعجل، وذات عائد سنوي ثابت يعادل ١٦,٣٨% ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لغلق باب الإكتتاب ويصرف شهرياً اعتباراً من الشهر الأول من تاريخ غلق باب الإكتتاب.

سندات الشريحة الثالثة (ج)

هي سندات إسمية في مقابل حقوق مالية (سندات التوريق) قابلة للتداول غير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون رقم ١٤ (بداية من الشهر ١٤ للإصدار) بحد أقصى تسعة وخمسون شهراً بقيمة إجمالية ٣٢٦ مليون جنيهاً مصرياً بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد وقد تستهلك شهرياً بعد تمام استهلاك الشريحة الثانية (ب) في ضوء المتحصلات الفعلية وذات عائد سنوي ثابت يعادل ١٦,٨٨% ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لغلق باب الإكتتاب ويصرف شهرياً اعتباراً من الشهر الأول من تاريخ غلق باب الإكتتاب.

يتم طرح ١٠٠% من سندات التوريق (الشريحة الأولى (أ) والثانية (ب) والثالثة (ج)) للاكتتاب الخاص وذلك للمؤسسات المالية والجهات ذوى الخبرة والملاءة المالية:

إيفانك مصر - المركز الرئيسي
مكتب رئيس قطاع الأسواق المالية والاستثمار



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

٤. قيمة الإصدار

بمبلغ إجمالي ١,٧٥١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري وتصدر على ثلاث شرائح

سندات الشريحة الأولى (أ): بقيمة إسمية ٦٢٥ مليون جنيهاً مصرياً (فقط ستمائة وخمسة وعشرون مليون جنيهاً مصرياً لا غير).

سندات الشريحة الثانية (ب): بقيمة إسمية ٨٠٠ مليون جنيهاً مصرياً (فقط ثمانمائة مليون جنيهاً مصرياً لا غير).

سندات الشريحة الثالثة (ج): بقيمة إسمية ٣٢٦ مليون جنيهاً مصرياً (فقط ثلاثمائة وستة وعشرون مليون جنيهاً مصرياً 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 ١٧,٥١٠,٠٠٠ سند وتصدر على ثلاث شرائح:

سندات الشريحة الأولى (أ): ٦,٢٥٠,٠٠٠ سند (فقط ستة ملايين ومائتان وخمسون ألف سند لا غير).

سندات الشريحة الثانية (ب): ٨,٠٠٠,٠٠٠ سند (فقط ثمانية ملايين سند لا غير).

سندات الشريحة الثالثة (ج): ٣,٢٦٠,٠٠٠ سند (فقط ثلاثة ملايين ومائتان وستون ألف سند لا غير).

٧. القيمة الإسمية للسند

١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد بالنسبة للشرائح الثلاث يسدد بالكامل عند الإكتتاب وتستهلك سندات كل شريحة طبقاً للجدول الموضح بالبنود (١٧) من أحكام وشروط الإصدار.

٨. سعر الإصدار

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

٩. مصاريف الإصدار

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

ويتم سداد مصاريف الإصدار بواسطة المكتتبين ويتم توريد هذه المصاريف الي حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ فور تحصيلها من البنك متلقي الإكتتاب بعد غلق باب الإكتتاب.

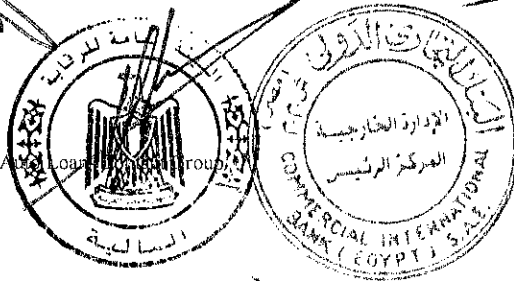
١٠. إجمالي المبلغ المطلوب سداده عند الإكتتاب

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

١١. كيفية استخدام حصيلة السندات

في اليوم التالي لغلق باب الإكتتاب، سيقوم البنك متلقي الإكتتاب بناء على أمر من شركة ثروة للتوريق بسداد (مقابل محفظة التوريق المحالة) إلى محبلى المحفظة وهم 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 وشركة مودرن فاينانس ش.م.م بصفتهن محبلى المحفظة وفقاً لعقد الحوالة المؤرخ في ٢٠١٨/٠٧/١٦.

بنك مصر - المركز الرئيسي
مكتب رئيس قطاع الأسواق المالية والاستثمار



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 وتكون ذات سعر عائد سنوي ثابت بواقع ١٥,٥٨% ويصرف شهرياً في مواعيد سداد العائد اعتباراً من شهر أغسطس ٢٠١٨.

سندات الشريحة الثانية (ب)

تصدر سندات هذه الشريحة وتكون ذات سعر عائد سنوي ثابت بواقع ١٦,٣٨% يصرف شهرياً في مواعيد سداد العائد اعتباراً من شهر أغسطس ٢٠١٨.

سندات الشريحة الثالثة (ج)

تصدر سندات هذه الشريحة وتكون ذات سعر عائد سنوي ثابت بواقع ١٦,٨٨% يصرف شهرياً في مواعيد سداد العائد اعتباراً من شهر أغسطس ٢٠١٨.

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

١٤. فترة العائد ومواعيد سداده

يحتسب العائد شهرياً بالنسبة للثلاث شرائح، حيث يستحق ويصرف الكوبون في يوم ٣٠ من كل شهر، ويحتسب الكوبون الأول ابتداء من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب وحتى ٢٠١٨/٠٨/٣٠ وفي حالة إنتهاء أي 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 والإيداع والقيد المركزي.

التجاري وفا بنك إيجيبت ش.م.م

مطار كابيتال برج A1 - سيتي سنترز، مدينة نصر، القاهرة

02601

١٦. أسلوب احتساب العائد

يتم احتساب العائد المستحق بالنسبة للثلاث شرائح (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 / الاستهلاك

الشريحة الأولى (أ)

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

بالجنيه مصري			الأقساط الشهرية
الرصيد المتبقي آخر المدة من القيمة الاسمية للسند الواحد (بعد التقريب)	قيمة الإستهلاك التراكمي خلال ١٣ شهراً للسند الواحد (بعد التقريب)	قيمة الإستهلاك الشهري للسند الواحد (بعد التقريب)	
١٠٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠	أغسطس ٢٠١٨
٩١,٦٧	٨,٣٣	٨,٣٣	سبتمبر ٢٠١٨
٨٣,٣٣	١٦,٦٧	٨,٣٣	أكتوبر ٢٠١٨
٧٥,٠٠	٢٥,٠٠	٨,٣٣	نوفمبر ٢٠١٨
٦٦,٦٧	٣٣,٣٣	٨,٣٣	ديسمبر ٢٠١٨
٥٨,٣٣	٤١,٦٧	٨,٣٣	يناير ٢٠١٩
٥٠,٠٠	٥٠,٠٠	٨,٣٣	فبراير ٢٠١٩
٤١,٦٧	٥٨,٣٣	٨,٣٣	مارس ٢٠١٩
٣٣,٣٣	٦٦,٦٧	٨,٣٣	إبريل ٢٠١٩
٢٥,٠٠	٧٥,٠٠	٨,٣٣	مايو ٢٠١٩
١٦,٦٧	٨٣,٣٣	٨,٣٣	يونيو ٢٠١٩
٨,٣٣	٩١,٦٧	٨,٣٣	يوليو ٢٠١٩
٠,٠٠	١٠٠,٠٠	٨,٣٣	أغسطس ٢٠١٩
١٠٠,٠٠			الإجمالي

الشريحة الثانية (ب)

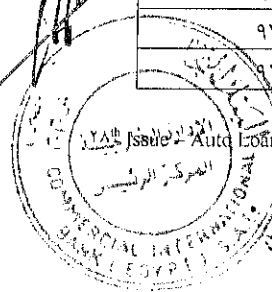
تسدد / تستهلك الشريحة الثانية (ب) في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة ويعد الجدول التالي جدولاً إسترشادياً للإستهلاكات المتوقعة لكل شريحة على أن يتم تحديد نسب الإستهلاك الفعلية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة وفقاً لأولويات السداد المشار إليها في البند السادس - أولويات استخدام المبالغ المحصلة تحت بيانات المحفظة المحالة وبناءً عليه فإن جدول السداد/ الإستهلاك الفعلي للشريحة الثانية (ب) قد يختلف إختلافاً جوهرياً عن جدول السداد / الإستهلاك الإسترشادي الآتي:

بالجنيه مصري			الأقساط الشهرية
الرصيد المتبقي آخر المدة من القيمة الاسمية للسند الواحد (بعد التقريب)	قيمة الإستهلاك التراكمي للسند الواحد (بعد التقريب)	قيمة الإستهلاك * الشهري للسند الواحد (بعد التقريب)	
٩٨,٨٣	١,١٧	١,١٧	أغسطس ٢٠١٨
٩٧,٦٩	٢,٣١	١,١٤	سبتمبر ٢٠١٨
٩٦,٦٠	٣,٤٠	١,٠٩	أكتوبر ٢٠١٨
٩٥,٥٦	٤,٤٤	١,٠٤	نوفمبر ٢٠١٨
٩٤,٥٦	٥,٤٤	٠,٩٩	ديسمبر ٢٠١٨
٩٣,٦٢	٦,٣٨	٠,٩٥	يناير ٢٠١٩
٩٢,٧٢	٧,٢٨	٠,٩٠	فبراير ٢٠١٩

التجاري وفا بنك إيجيبت ش.م.م
سجل تجاري برج A١ - مبنى ستارز، مدينة نصر، القاهرة

Handwritten signature

Handwritten signature



بنك التجاري وفا بنك إيجيبت ش.م.م
مقره الرئيسي - المركز الرئيسي
مقره الفرعي - قطاع الأوراق المالية والاستثمار

Handwritten signature and stamp of the Commercial International Bank, Egypt.

٩١,٨٦	٨,١٤	٠,٨٥	مارس ٢٠١٩
٩١,٠٥	٨,٩٥	٠,٨١	إبريل ٢٠١٩
٩٠,٢٩	٩,٧١	٠,٧٧	مايو ٢٠١٩
٨٩,٥٦	١٠,٤٤	٠,٧٣	يونيو ٢٠١٩
٨٨,٨٦	١١,١٤	٠,٧٠	يوليو ٢٠١٩
٨٧,٨٨	١٢,١٢	٠,٩٨	أغسطس ٢٠١٩
٧١,٦٧	٢٨,٣٣	١٦,٢٢	سبتمبر ٢٠١٩
٦٥,٧١	٣٤,٢٩	٥,٩٥	أكتوبر ٢٠١٩
٦٠,٣٥	٣٩,٦٥	٥,٣٦	نوفمبر ٢٠١٩
٥٥,٠٦	٤٤,٩٤	٥,٣٠	ديسمبر ٢٠١٩
٤٩,٨٨	٥٠,١٢	٥,١٨	يناير ٢٠٢٠
٤٤,٧٧	٥٥,٢٣	٥,١١	فبراير ٢٠٢٠
٣٩,٩٢	٦٠,٠٨	٤,٨٥	مارس ٢٠٢٠
٣٥,٤٩	٦٤,٥١	٤,٤٤	إبريل ٢٠٢٠
٣١,٣٧	٦٨,٦٣	٤,١٢	مايو ٢٠٢٠
٢٧,٥٨	٧٢,٤٢	٣,٧٨	يونيو ٢٠٢٠
٢٣,٨٦	٧٦,١٤	٣,٧٢	يوليو ٢٠٢٠
٢٠,٢٨	٧٩,٧٢	٣,٥٨	أغسطس ٢٠٢٠
١٦,٧١	٨٣,٢٩	٣,٥٨	سبتمبر ٢٠٢٠
١٣,١٩	٨٦,٨١	٣,٥٢	أكتوبر ٢٠٢٠
٩,٧٩	٩٠,٢١	٣,٤٠	نوفمبر ٢٠٢٠
٦,٤٨	٩٣,٥٢	٣,٣١	ديسمبر ٢٠٢٠
٣,٢٨	٩٦,٧٢	٣,٢٠	يناير ٢٠٢١
٠,١٢	٩٩,٨٨	٣,١٦	فبراير ٢٠٢١
٠,٠٠	١٠٠,٠٠	٠,١٢	مارس ٢٠٢١
٠,٠٠	١٠٠,٠٠	٠,٠٠	إبريل ٢٠٢١
٠,٠٠	١٠٠,٠٠	٠,٠٠	مايو ٢٠٢١
٠,٠٠	١٠٠,٠٠	٠,٠٠	يونيو ٢٠٢١
٠,٠٠	١٠٠,٠٠	٠,٠٠	يوليو ٢٠٢١
٠,٠٠	١٠٠,٠٠	٠,٠٠	أغسطس ٢٠٢١
الإجمالي			١٠٠,٠٠

التجاري وفا بنك إيجيبت ش.م.م
سجل كمينال برج A1 - سيتي ستارز، مدينة نصر، القاهرة
٢٠٢٠

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

الشريحة الثالثة (ج)

تسدد/ تستهلك الشريحة الثالثة (ج) في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة ويعد الجدول التالي جدولاً إسترشادياً للإستهلاكات المتوقعة لكل شريحة على أن يتم تحديد نسب الإستهلاك الفعلية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة وفقاً لأولويات السداد المشار إليها في البند سابعاً - أولويات إستخدام المبالغ المحصلة تحت بيانات المحفظة المحالة وبناءً عليه فإن جدول الإستهلاك الفعلي للشريحة الثالثة (ج) قد يختلف إختلافاً جوهرياً عن جدول السداد/ الإستهلاك الإسترشادي.



بالجنيه مصري			الأقساط الشهرية
الرصيد المتبقي آخر المدة من القيمة الاسمية للسند الواحد (بعد التقريب)	قيمة الاستهلاك التراكمي للسند الواحد (بعد التقريب)	قيمة الاستهلاك الشهري للسند الواحد (بعد التقريب)	
١٠٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠	أغسطس ٢٠١٨
١٠٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠	سبتمبر ٢٠١٨
١٠٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠	أكتوبر ٢٠١٨
١٠٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠	نوفمبر ٢٠١٨
١٠٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠	ديسمبر ٢٠١٨
١٠٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠	يناير ٢٠١٩
١٠٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠	فبراير ٢٠١٩
١٠٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠	مارس ٢٠١٩
١٠٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠	إبريل ٢٠١٩
١٠٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠	مايو ٢٠١٩
١٠٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠	يونيو ٢٠١٩
١٠٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠	يوليو ٢٠١٩
١٠٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠	أغسطس ٢٠١٩
١٠٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠	سبتمبر ٢٠١٩
١٠٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠	أكتوبر ٢٠١٩
١٠٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠	نوفمبر ٢٠١٩
١٠٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠	ديسمبر ٢٠١٩
١٠٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠	يناير ٢٠٢٠
١٠٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠	فبراير ٢٠٢٠
١٠٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠	مارس ٢٠٢٠
١٠٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠	إبريل ٢٠٢٠
١٠٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠	مايو ٢٠٢٠
١٠٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠	يونيو ٢٠٢٠
١٠٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠	يوليو ٢٠٢٠
١٠٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠	أغسطس ٢٠٢٠
١٠٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠	سبتمبر ٢٠٢٠
١٠٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠	أكتوبر ٢٠٢٠
١٠٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠	نوفمبر ٢٠٢٠
١٠٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠	ديسمبر ٢٠٢٠
١٠٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠	يناير ٢٠٢١
١٠٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠	فبراير ٢٠٢١
١٠٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠	مارس ٢٠٢١
٨٧,٢٣	١٢,٧٧	١٢,٧٧	إبريل ٢٠٢١
٨١,١٨	١٨,٨٢	٦,٠٥	مايو ٢٠٢١
٧٥,٩٥	٢٤,٠٥	٥,٢٣	يونيو ٢٠٢١
٧٠,٨٥	٢٩,٢٥	٥,١٠	يوليو ٢٠٢١
٦٦,٠٢	٣٣,٩٨	٤,٨٣	أغسطس ٢٠٢١

التجاري وفا بنك إيجيبت ش.م.م
سجل كميتهل برج A1 - مبنى ستارز، مدينة نصر، القاهرة



٢٨th Issue - Auto Loan- Contact Group ١٨

بنك التجارى دولى - المركز الرئيسى
مكتبة رئيس قاعات الأوراق المالية والاستثمار

Ash

Surva Securitization P.A.E

٣٢

١٤٠٥٦

٥١١

٦١,١٦	٣٨,٨٤	٤,٨٦	سبتمبر ٢٠٢١
٥٦,٣٩	٤٣,٦١	٤,٧٧	أكتوبر ٢٠٢١
٥١,٧٩	٤٨,٢١	٤,٦٠	نوفمبر ٢٠٢١
٤٧,٢٤	٥٢,٧٦	٤,٥٥	ديسمبر ٢٠٢١
٤٢,٨٤	٥٧,١٦	٤,٤١	يناير ٢٠٢٢
٣٨,٥٠	٦١,٥٠	٤,٣٤	فبراير ٢٠٢٢
٣٤,٣٧	٦٥,٦٣	٤,١٢	مارس ٢٠٢٢
٣٠,٤٥	٦٩,٥٥	٣,٩٢	إبريل ٢٠٢٢
٢٦,٧٢	٧٣,٢٨	٣,٧٤	مايو ٢٠٢٢
٢٣,١١	٧٦,٨٩	٣,٦١	يونيو ٢٠٢٢
١٩,٥٤	٨٠,٤٦	٣,٥٧	يوليو ٢٠٢٢
١٦,١٦	٨٣,٨٤	٣,٣٨	أغسطس ٢٠٢٢
١٢,٧٩	٨٧,٢١	٣,٣٨	سبتمبر ٢٠٢٢
٩,٦٠	٩٠,٤٠	٣,١٩	أكتوبر ٢٠٢٢
٦,٥٥	٩٣,٤٥	٣,٠٥	نوفمبر ٢٠٢٢
٣,٥٩	٩٦,٤١	٢,٩٦	ديسمبر ٢٠٢٢
٠,٦٩	٩٩,٣١	٢,٩٠	يناير ٢٠٢٣
٠,٠٠	١٠٠,٠٠	٠,٦٩	فبراير ٢٠٢٣
٠,٠٠	١٠٠,٠٠	٠,٠٠	مارس ٢٠٢٣
٠,٠٠	١٠٠,٠٠	٠,٠٠	إبريل ٢٠٢٣
٠,٠٠	١٠٠,٠٠	٠,٠٠	مايو ٢٠٢٣
٠,٠٠	١٠٠,٠٠	٠,٠٠	يونيو ٢٠٢٣
الإجمالي			١٠٠,٠٠

التجاري وفا بنك إيجيبت ش.م.م

مستار كابينال برج A1 - مبنى مشارق، مدينة نصر، القاهرة

02601

- أ. في حالة وقوع أي من تواريخ السداد في غير يوم عمل رسمي فيستحق السداد في أول يوم عمل تال.
- ب. يتم إستهلاك السندات بمعدلات وفقاً للجداول السابقة بحيث تصل نسبة السداد /الإستهلاك إلى ١٠٠% من القيمة الاسمية للسند الخاص بالشريحة الأولى (أ) خلال ثلاثة عشر شهراً والشريحة الثانية (ب) بحد أقصى ٣٧ شهراً والشريحة الثالثة (ج) بحد أقصى تسعة وخمسون شهر على الأكثر من تاريخ اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب.
- ج. في حالة قيام أي من المدينين بالوفاء المعجل بالعقود محل محفظة التوريق يتم إستخدام المبالغ المعجل سدادها لإستهلاك أصل السندات ("الوفاء المعجل") وذلك بالسداد المباشر إلى حملة سندات كل شريحة من الشرائح الثلاث في الشهر التالي لتحصيلها وذلك وفقاً للجداول التالية:

نسبة السداد المباشر بعد تمام إستهلاك الشريحة الثانية (ب) بالكامل	نسبة السداد المباشر بعد تمام إستهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل	نسبة السداد المباشر قبل إستهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل	الشرائح
-	-	-	الشريحة (أ)
-	%١٠٠	%١٠٠	الشريحة (ب)
%١٠٠	-	-	الشريحة (ج)
%١٠٠	%١٠٠	%١٠٠	الإجمالي

- 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) بعد تمام إستهلاك الشريحة الأولى. وبالإضافة إلى حق اختياري للسداد المعجل لكل أو جزء من قيمة السندات من الشريحة الثالثة (ج) قبل تاريخ الإستحقاق كما هو مبين في البند رقم (٢٠) من أحكام وشروط الإصدار والخاص بحق السداد المعجل قبل تاريخ الإستحقاق.



Signature and stamp of the bank official.

28th Issue - Auto Cash Contract Group 1A

Handwritten signature.

Handwritten signature.

١٨. تواريخ استهلاك السندات

تستهلك السندات في يوم ٣٠ من كل شهر ويبدأ استهلاك الشريحة الأولى (أ) بداية من ٢٠١٨/٠٩/٣٠ كما هو موضح في الجدول المبين بالبند (١٧) من أحكام وشروط الإصدار مع مراعاة إنه في حالة وقوع يوم السداد في غير يوم عمل رسمي فيستحق السداد في أول يوم عمل تال.

١٩. استهلاك السندات

(أ) تسدد/تستهلك سندات الشريحة الأولى (أ) شهرياً بأقساط شهرية بحيث تصل نسبة السداد/الاستهلاك إلى ١٠٠% من القيمة الاسمية للسند أي ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري لكل سند) بأقساط ثابتة بدءاً من شهر سبتمبر ٢٠١٨ وحتى شهر أغسطس ٢٠١٩.

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

(ج) تسدد/تستهلك سندات الشريحة (ج) شهرياً بعد تمام استهلاك الشريحة الثانية (ب) بأقساط شهرية تحدد في ضوء المتحصلات الفعلية بحيث تصل نسبة السداد / الاستهلاك إلى ١٠٠% من القيمة الاسمية للسند أي ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري لكل سند) في خلال مدة لا تتجاوز تسعة وخمسون شهراً 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 للإستدعاء المعجل.

الشريحة الثانية (ب)

أ. للشركة الحق في السداد المعجل لكامل رصيد سندات الشريحة الثانية (ب) القوائم 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 ١٤ للإصدار.

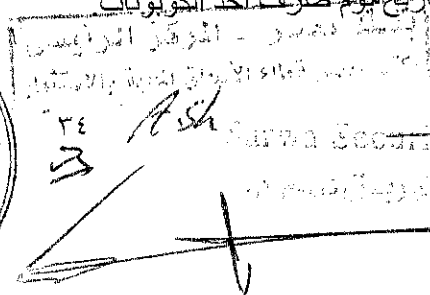
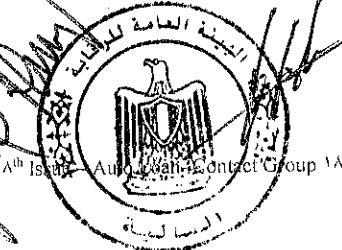
ب. في حالة إختيار الشركة مباشرة حقها في السداد المعجل للشريحة الثانية (ب) فإنه يجب عليها أن تعلن عن بوسائل النشر المحددة وفقاً للتعليمات التي يحددها مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية قبل ٣٠ يوم من تاريخ السداد المعجل المختار. ويجب أن يبين الإعلان المذكور المبلغ المراد سداؤه وتاريخ هذا السداد وعلى أن يوافق ذلك التاريخ يوم صرف أحد الكوبونات.

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

الشريحة الثالثة (ج)

أ. للشركة الحق في السداد المعجل لكامل رصيد سندات الشريحة الثالثة (ج) القوائم 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 ١٤ للإصدار.

ب. في حالة إختيار الشركة مباشرة حقها في السداد المعجل للشريحة الثالثة (ج) فإنه يجب عليها أن تعلن عن بوسائل النشر المحددة وفقاً للتعليمات التي يحددها مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية قبل ٣٠ يوم من تاريخ السداد المعجل المختار. ويجب أن يبين الإعلان المذكور المبلغ المراد سداؤه وتاريخ هذا السداد وعلى أن يوافق ذلك التاريخ يوم صرف أحد الكوبونات.



التجاري وفا بنك إيجيبت ش.م.م
مقر: ستارز - مدينة نصر - القاهرة

ج. في حالة قيام الشركة بالسداد المعجل وفقاً لأحكام هذا البند فإنها لا تلتزم بسداد أي 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 إلى مصاريف الإصدار عن طريق فروع البنك التي تم الاكتتاب عن طريقها.

٢٢. طريقة التخصيص ورد المستحقات

يكون التخصيص وفقاً لما تحدده الشركة مع مراعاة الحد الأدنى للاكتتاب في كل شريحة من الشرائح.

٢٣. إصدار خطابات التخصيص

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

٢٤. جماعة حملة السندات

تتكون من حملة سندات كل شريحة من الشرائح الثلاث (الشريحة الأولى (أ) والشريحة الثانية (ب) والشريحة الثالثة (ج) جماعة منفصلة يكون غرض كل منها حماية المصالح المشتركة لأعضائها ويجوز لحملة ٥% على الأقل من القيمة الاسمية لكل شريحة الدعوة لتكوين الجماعة تتكون جماعة حملة السندات لكل شريحة إذا قبل الإشتراك في عضويتها حملة أكثر من نصف قيمة الشريحة ويكون لها ممثل قانوني ونائب له من بين أعضائها يتم اختياره (خلال ثلاثة أشهر من تاريخ أول إجتماع دعي إليه لإختياره ويجوز لكل من أعضاء الجماعة أن يطلب من الهيئة تعيين ممثل لجماعة حملة السندات ويصدر قرار من رئيس الهيئة خلال شهر من تاريخ وصول الطلب إلى الهيئة) وفقاً للشروط والأوضاع المبينة في اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢، ويشترط ألا يكون للممثل القانوني لجماعة حملة السندات أية علاقة مباشرة أو غير مباشرة بالشركة وألا تكون له مصلحة متعارضة مع مصلحة أعضاء الجماعة.

وبإشراف ممثل الجماعة ما تقتضيه حماية المصالح المشتركة لها سواء في مواجهة الشركة أو الغير أو أمام القضاء ويتعين إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية بتشكيل هذه الجماعة وإسم ممثلها وصورة من قراراتها ويكون إجتماع الجماعة صحيحاً بحضور الأغلبية الممثلة لقيمة السندات فإذا لم يتوافر هذا النصاب في الإجتماع الأول يكون الإجتماع الثاني صحيحاً أيما كان عدد الحاضرون وتصدر القرارات بما في ذلك القرارات المتعلقة باتخاذ الإجراءات باسم الجماعة ضد الشركة المصدرة وفقاً لأحكام اللائحة التنفيذية والإجراءات الواردة بالفصل الثاني الخاص بجماعة حملة السندات من اللائحة التنفيذية لقانون ٩٥ لسنة ١٩٩٢ وتعديلاته.

في حالة عدم حصول حملة السندات بنهاية مدة كل شريحة من الشرائح الثلاث على أصل ونسبة العائد بهذه المذكرة يدعو حملة السندات كل شريحة لعقد إجتماع لحملة سندات كل شريحة بصفتهم ملاك المحفظة لإتخاذ الإجراء المناسب الذي يحافظ على حقوقهم.

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

٢٥. التسجيل في الحفظ المركزي

تتم إجراءات تسجيل السندات المصدرة في نظام الحفظ المركزي في مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي فور غلق باب الاكتتاب وسوف يتم الإشارة إلى هذا السند والكيانات الخاصة به على نحو يميزه عن أية سندات توريق أخرى أصدرتها الشركة، وتتمثل هذه الإشارة في ذكر القيمة الإجمالية للسند عند الإصدار وآخر تاريخ استحقاق كالاتي:

"الإصدار الثامن والعشرون الشريحة الأولى (أ) بمبلغ ٦٢٥ مليون جنيهاً مصرياً استحقاق أغسطس ٢٠١٩".

"الإصدار الثامن والعشرون الشريحة الثانية (ب) بمبلغ ١٠٠ مليون جنيهاً مصرياً استحقاق أغسطس ٢٠٢١".

المركز الرئيسي
الإدارة الخارجية
المركز الرئيسي
COMMERCE INTERNATIONAL
BANK (EGYPT) S.A.E.



Sarwa Securitization S.A.E.

شركة ساروا للتوريق ش.م.ع.

"الإصدار الثامن والعشرون الشريحة الثالثة (ج) بمبلغ ٣٢٦ مليون جنيهاً مصرياً إستحقاق يونيو ٢٠٢٣".

٢٦. القيد بالبورصة

تتم إجراءات قيد السندات بالبورصة المصرية خلال مدة ٣ أشهر من تاريخ غلق باب الإكتتاب. ويكون القيد في جدول قيد الأوراق المالية المصرية بالبورصة. وسوف يتم الإشارة إلى هذا السند والكوبونات الخاصة به على نحو يميزه عن أية سندات توريق أخرى أصدرتها الشركة، وتتمثل هذه الإشارة في ذكر القيمة الإجمالية للسند عند الإصدار وآخر تاريخ إستحقاق كالآتي:

"الإصدار الثامن والعشرون الشريحة الأولى (أ) بمبلغ ٦٢٥ مليون جنيهاً مصرياً إستحقاق أغسطس ٢٠١٩".

"الإصدار الثامن والعشرون الشريحة الثانية (ب) بمبلغ ٨٠٠ مليون جنيهاً مصرياً إستحقاق أغسطس ٢٠٢١".

"الإصدار الثامن والعشرون الشريحة الثالثة (ج) بمبلغ ٣٢٦ مليون جنيهاً مصرياً إستحقاق يونيو ٢٠٢٣".

٢٧. تاريخ فتح وغلق باب الإكتتاب

يبدأ الإكتتاب في يوم العمل الرسمي التالي من تاريخ موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية على مذكرة المعلومات ويتم غلق باب الإكتتاب في خلال سبعة أيام عمل رسمية من التاريخ المذكور، وتجدر الإشارة إلى أنه في حالة تغطية الإكتتاب بالكامل يحق للشركة المصدرة غلق باب الإكتتاب قبل إنتهاء أيام العمل السبعة المذكورة مع الأخذ في الاعتبار أن يكون تاريخ غلق باب الإكتتاب في يوم عمل رسمي.

٢٨. البنك متلقي الإكتتاب

البنك العربي الأفريقي الدولي- من خلال فرعه التالي:

م	الفرع	العنوان
١	جاردن سيتي	٥ ميدان السريا الكبرى - جاردن سيتي القاهرة

٢٩. تعهدات والتزامات الشركة المصدرة

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

(أ) إن الشركة قائمة ومنشأة وفقاً للأحكام السارية في جمهورية مصر العربية ولها صلاحية وأهلية لإحالة محفظة التوريق إليها وإصدار سندات توريق مقابل محفظة التوريق وتلتزم بالقيام بالنشاط الوحيد المرخص لها به وفقاً لما هو مبين بهذه المذكرة.

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

(ج) إن 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 وقانون سوق المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية.

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

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

(و) الحفاظ على وضع وإستمراية الشركة من خلال عدم إتخاذ أي قرار بوقف نشاط الشركة.



Handwritten signature and stamp of the company.

Handwritten signature and stamp of the company.

(ز) الإلتزام بتقديم القوائم المالية السنوية المعتمدة والمدققة خلال ٩٠ يوماً 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 لإبداء الرأي.

(ح) الإلتزام بتقديم ما يفيد سداد الكوبونات في مواعييدها وموافاه الهيئة العامة للرقابة المالية بالنماذج والتقارير الدورية المطلوبة التي تضعها الهيئة العامة للرقابة المالية .

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

(ي) إن تستخدم الشركة حصيلة سندات التوريق وفقاً للغرض من الإصدار الموضح بالبندين ٢ و ١١ من القسم الثالث من مذكرة المعلومات (أحكام وشروط الإصدار). والضوابط الصادرة من الهيئة وأحكام القانون.

(ك) ألا تقوم بتوزيع أية أرباح إلا بعد سداد كامل مستحقات حملة سندات التوريق التي تتم من خلال أمين الحفظ وذلك دون الإخلال بحقوقها في توزيع أرباح ناشئة عن فوائض محافظ توريق أخرى.

(ل) لا يحق لشركة التوريق (المصدر) إجراء أية تعديلات على أحكام وشروط سندات التوريق إلا بعد الحصول على موافقة حملة السندات وإتباع الضوابط الصادرة في هذا الشأن من الهيئة العامة للرقابة المالية، والحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية في الحالات المقررة قانوناً أو وفقاً لما ورد بتلك المذكرة والعقود المرتبطة بعملية التوريق.

(م) تتعهد الشركة بتقديم شهادتي تصنيف ائتماني سنوي لكل من المحفظة وسندات التوريق طوال عمر الإصدار إلى الممثل القانوني لحملة سندات التوريق والهيئة العامة للرقابة المالية معد من أحدي الشركات المصرح لها بتقييم وتصنيف الشركات.

(ن) تتعهد الشركة بالفصل التام بين محفظة التوريق وأي محافظ توريق أخرى وبإمسك دفاتر مستقلة يقيد بها البيانات المالية للتدفقات النقدية الخاصة بكل محفظة توريق، وتتعهد كذلك بالقيام بتوريد أي مبالغ يقوم المدينون بسدادها سواء بطريق الخصم المباشر أو بأوراق تجارية أجله في حسابات الشركة وذلك في حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ مع إلتزامها بالتوريد خلال يوم عمل.

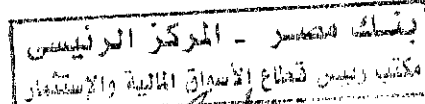
(س) تتعهد الشركة بإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية والبورصة المصرية ببيان العوائد المستحقة لحملة السندات قبل خمسة عشر يوماً على الأقل من التاريخ المحدد للإستهلاك.

٣٠. القوانين السارية

هي القوانين السارية بجمهورية مصر العربية.

٣١. مروجو الإصدار وضامنو ومشاركو ضمان تغطية الإكتتاب

يقوم كل من شركه ثروة لترويج وتغطية الإكتتاب والاستشارات المالية عن الأوراق المالية وبنك مصر والبنك التجارى الدولى (مصر) والبنك العربى الأفريقى الدولى بترويج وضمان تغطية الإكتتاب كما يقوم البنك الأهلى المتحد (مصر) و التجارى وفا بنك إيجيبت بالمشاركة فى ضمان تغطية الإكتتاب.



Garwa Securitization S.A.E.

رابعاً: قائمة التدفقات النقدية لمحفظه التوريق (الإصدار الثامن والعشرون)

(بالجنيه المصري)

البيان	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٢	٢٠٢٣	الإجمالي
إجمالي التدفقات النقدية	٥٢٠,٢٥٢,٢٤٢	٧٨٨,٤٥٥,٨٣٩	٥١٣,٣٥٠,٧٧٢	٣١٧,٤١٧,١٤٩	٢١٠,٠٩١,٦٢٥	٥١,٣٧٩,٣٨١	٢,٤٠٠,٦٣٢,٠٠٩
حساب الحصيلة في بداية الفترة	-	١٠٠,١٧٨,٥٥١	-	-	-	-	-
إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	٥٦١,٦٢٦,٧٦٤	٨١٥,٥٤٠,٨٤٥	٤٨٧,٣٤٠,٩٦٤	٢٦٨,٩٤٨,٢٠١	١٥٥,٠١٦,٠٥٥	٣٣,٧٣٧,٦٦٤	٢,٣٢٢,٢١٠,٤٩٢
إجمالي تسديد أصل السندات	(٢٠٨,٣٣٢,٣٣٣)	(٤١٦,٦٦٦,٦٦٧)	-	-	-	-	(٦٢٥,٠٠٠,٠٠٠)
إجمالي تسديد عائد السندات	(٣٤,٣٧٠,٢٦٣)	(٢٤,٢٣٢,٥٩١)	-	-	-	-	(٥٨,٦٠٢,٨٥٤)
إجمالي تسديد أصل السندات	(٤٣,٤٩٣,٢٦٨)	(٣١٦,٠٢٨,٥٢٧)	(٣٨٨,٦٥٦,٧٧٦)	(٥١,٨٢١,٤٢٩)	-	-	(٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠)
إجمالي تسديد عائد السندات	(٥٠,٤٦٠,٧٢٤)	(١١١,١٨٤,٥٦٢)	(٤٠,٢٨٤,٨٢٦)	(١٠,٧٥٤,٤٠٦)	-	-	(٢٠٣,٠٠٥,٥١٨)
إجمالي تسديد أصل السندات	-	-	-	(١٧١,٩٨٣,٩٥١)	(١٤٢,٣١٠,٣٧٣)	(١١٠,٧٠٥,٦٧٦)	(٣٢٦,٠٠٠,٠٠٠)
إجمالي تسديد عائد السندات	(٢١,٧٠٩,٩٩٢)	(٥٥٠,٢٨٠,٨٠٠)	(٥٥,١٧٩,٥٦٤)	(٤٣,٥٥٨,٣٨٢)	(١٤٠,٩١٠,٨٠٧)	(١٩٨,٠٩٦)	(١٨٩,٧٦٦,٦٤١)
العمولات و المصاريف التي يتم	(٥٦,٧٦٠,٨٧٨)	(٣٤,٧٢٨,٦٢٠)	(١٩,٤٠٠,١٤٣)	(٩,٨٣٥,٣٣٠)	(٤,٢٦٤,٩٦٦)	(٢٤٨,٨٨٧)	(١٢٥,٢٣٨,٨٢٤)
عائد الإستثمار والإيرادات الأخرى	٩,٢٧٨,٩٨٠	١٦,٤٧٧,٧٧٥	٣,٠٧٨,٧٩٥	١,٧٣٢,٩٢٧	٨,١٠٢,٢١٨	٥٥٥,٧٢٥	٣١,٩٢٥,٤٢١
حساب احتياطي	(٥٤,٥٧١,٨٢٢)	٢٦,٢٦٢,٤٧٦	١٤,١٥٧,٨٨٩	٨,٢٤١,٠٨٠	٥,١٦٢,٤٨٢	٧٤٧,١٧٥	-
عائد الإستثمار على حساب احتياطي	٢,٧٧٣,٦٥٦	٥,٥٤١,٧٥٧	٢,٣٠٢,٩٣١	٩٩٥,٥٧٢	٣٣٥,٧٥٥	١,٠٢٩٩	١١,٩٥٩,٩٧٠
حساب احتياطي خدمة التعثر	(٣,٨٠٠,٥٦٩)	(٦,١٣١,٦٣٥)	(٣,٣٥٩,٢٧١)	(١,٦٤٤,٠٠٤)	(٦٤٨,٣٦٣)	(٦,٠٧٦٦)	(١٥,٦٤٤,٦٠٨)
رد حساب احتياطي خدمة التعثر	-	-	-	-	-	-	٢٢,٩٦١,٠٤١
رصيد حساب الحصيلة في آخر	١٠٠,١٧٨,٥٥١	-	-	-	-	٤٥,٧٩٨,٤٧٩	٤٥,٧٩٨,٤٧٩

بنك مصر - المركز الرئيسي
مكتب رئيس قطاع الأنواع المالية والإستثمار

التجاري وفا بنك إيجيبت ش.م.م.
سجل تجاري رقم ٨١ - سبيو متكرر، مدينة نصر، القاهرة
٠٢٨٠١

3
A. A.
Sarva Securitization S.A.E.
شركة سروا للتوريق ش.م.م.



خامساً : تقرير مراقبي الحسابات عن المعلومات المالية المستقبلية لشركة ثروة للتوريق (ش.م.م.) الواردة بمذكرة المعلومات للطرح الخاص في السندات التي ستصدرها الشركة (الإصدار الثامن والعشرون)

اطلعنا 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 ولا نحتجيهما بالتنفيذيتين.

كما قمنا باختبار المعلومات المالية المستقبلية لشركة ثروة للتوريق - شركة مساهمة مصرية - المتمثلة في قائمة التدفقات النقدية التقديرية لمحفظة التوريق (الإصدار الثامن والعشرون) عن الفترة من أغسطس ٢٠١٨ حتي يونيو ٢٠٢٣ 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 الثامن والعشرون) قابلة للتداول غير قابلة للتحويل إلى أسهم (سندات التوريق) بقيمة اسمية ١٠٧٥١ 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 إسمية في مقابل حقوق مالية (سندات التوريق) قابلة للتداول غير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل لمدة ثلاثة عشر شهراً بقيمة إجمالية قدرها ٦٢٥ مليون جنيه مصري بقيمة إسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد تستهلك شهرياً بأقساط ثابتة بدءاً من شهر سبتمبر ٢٠١٨ وتستحق في أغسطس ٢٠١٩ وذات عائد سنوي ثابت يعادل ١٥,٥٨ % ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب ويصرف شهرياً اعتباراً من الشهر الأول من تاريخ غلق باب الإكتتاب .

سندات الشريحة الثانية (ب) هي سندات إسمية في مقابل حقوق مالية (سندات التوريق) قابلة للتداول غير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون رقم ١٤ (بداية من الشهر ١٤ للإصدار) لمدة حدها الأقصى سبعة وثلاثون شهراً من تاريخ غلق باب الإكتتاب بقيمة إجمالية ٨٠٠ مليون جنيه مصري بقيمة إسمية 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 ١٦,٣٨ % ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب ويصرف شهرياً اعتباراً من الشهر الأول من تاريخ غلق باب الإكتتاب .

سندات الشريحة الثالثة (ج) هي سندات إسمية في مقابل حقوق مالية (سندات التوريق) قابلة للتداول غير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون رقم ١٤ (بداية من الشهر ١٤ للإصدار) بحد أقصى تسعة وخمسون شهراً بقيمة إجمالية قدرها ٣٢٦ 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 ١٦,٨٨ % ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب ويصرف شهرياً اعتباراً من الشهر الأول من تاريخ غلق باب الإكتتاب .

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 علي 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.

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

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



مراقبي الحسابات
KPMG
حسام الدين عبد الوهاب المحمديون قانونيون ومستشارون
سجل مراقبي الحسابات
الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٣٨٠
KPMG حازم حسن
محاسبون قانونيون ومستشارون

مراقبي الحسابات
KPMG
عبد الحفيظ أحمد إبراهيم
سجل مراقبي الحسابات
الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٣٧٧
KPMG حازم حسن
محاسبون قانونيون ومستشارون

القاهرة في ٣٠ يوليو ٢٠١٨

سادساً: أحكام عامة

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

الإش

عمرو محمد لمعى

رئيس مجلس الإدارة و العضو المنتدب

[Handwritten signature]

٣

[Handwritten signature]

Sarwa Securitization S.A.E.

شركة تسوية للتوريدات ش.م.م

بنك الاستثمار - المركز الرئيسي
مكتب رئيس قطاع الأسواق المالية والاستثمار

[Handwritten signature]



[Handwritten signature]

التجاري وفا بنك إيجيبت ش.م.م
سنا كابيتال برج A1 - مبنى سنارز، مدينة نصر، القاهرة
02601



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

سابعاً: تقرير المستشار القانوني

نقر نحن د. بهاء على الدين (مكتب العربية للاستشارات القانونية) بصفتنا المستشار القانوني لعملية الإصدار الثامن والعشرون لشركة ثروة للتوريق ش.م.م. لسندات توريق (الإصدار الثامن والعشرون) وبعد اطلاعنا على كافة المستندات المتعلقة بعملية التوريق بأن جميع الحقوق والضمانات المحالة من 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. وشركة عز العرب كونتكت فايننشال ش.م.م. وشركة مودرن فاينانس ش.م.م. (المحيل) إلى شركة ثروة للتوريق ش.م.م. (المحال إليه) هي ملكية خالصة للمحيل وبخلاف ما هو وارد في مذكرة معلومات الإصدار الثامن والعشرون ووفقاً للمستندات المقدمة إلينا من المحيل فإنه لا يوجد أي قضايا أو منازعات حتى تاريخ مذكرة المعلومات قد تؤثر على ملكية المحيل لهذه الحقوق والضمانات المحالة وحقه في التصرف فيها، وأن اتفاق عقد الحوالة المبرم بين شركة ثروة للتوريق ش.م.م. والمحيل المؤرخ ٢٠١٨/٧/١٦ قد أعد وفقاً لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وأن الحوالة بموجبه ناقلة لجميع الحقوق والضمانات المحالة وانما لن تكون نافذة وناجزة إلا بعد تغطية الاكتتاب في السندات بالكامل وأن شركة ثروة لترويج وتغطية الاكتتاب والاستشارات المالية عن الأوراق المالية ش.م.م. تقوم بدور المستشار المالي ومدير الإصدار ومروج وضامن تغطية الاكتتاب كما يقوم كل من البنك التجاري الدولي (مصر) والبنك العربي الأفريقي الدولي وبنك مصر والبنك الأهلي المتحد (مصر) والتجاري وفا بنك انجيبست بترويج وضامن تغطية الاكتتاب بالكامل كما يكون البنك العربي الأفريقي الدولي هو المسئول عن عملية تلقي الاكتتاب.

ونقر بأن كافة العقود والإجراءات وبنود مذكرة المعلومات متفقة مع أحكام القانون والضوابط القانونية للهيئة العامة للرقابة المالية والمنشورة بالوقائع المصرية والموقع الإلكتروني للهيئة.

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

Arab Legal Consultants

القاهرة في: ٢٠١٨/٧/٣٠



ثامناً: ملخص عقد حوالة محفظة التوريد

حرر عقد حوالة محفظة التوريد (عقد الحوالة) في ٢٠١٨/٠٧/١٦

أطراف العقد هم:

طرف أول يشار إليه بـ "المحيل" ومكون من:

- (أ) شركة كونتكت لتفسيط السيارات ش.م.م منشأة وفقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ سجل تجاري رقم ٨٤٩٤٣ صادر بتاريخ ٢٠٠٩/١٠/٢٠ ومقرها الرئيسي في الكيلو ٢٨ طريق مصر الإسكندرية الصحراوي ٦ أكتوبر- ويمثلها في هذا العقد السيد حازم موسى بصفته رئيس مجلس الإدارة.
- (ب) شركة بافاريا كونتكت لتجارة السيارات ش.م.م منشأة وفقاً لأحكام القانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وتم قيدها بالسجل التجاري بتاريخ ٢٠٠٤/١٠/٢٦ تحت رقم ١١٩٩٧ ومقرها الرئيسي في الكيلو ٢٨ طريق مصر الاسكندرية الصحراوي محافظة الجيزة ويمثلها في هذا العقد السيد/ سعيد زعتر بصفته العضو المنتدب.
- (ج) شركة ستار لتفسيط السيارات ش.ذ.م.م منشأة وفقاً لأحكام للقانون 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 كل من السيد/ سعيد زعتر بصفته المدير العام والسيد / حازم موسى بصفته المفوض بالتوقيع.
- (د) شركة كونتكت المصرية العالمية لتفسيط السيارات ش.ذ.م.م منشأة وفقاً لأحكام للقانون 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 كل من السيد/ سعيد زعتر والسيد / حازم موسى بصفتهما المفوضين بالتوقيع.
- (هـ) شركة عز العرب كونتكت فايننشال ش.ذ.م.م منشأة وفقاً لأحكام للقانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وتم قيدها بالسجل التجاري بتاريخ ٢٠١٤/٣/١٢ تحت رقم ٧٢٣٨٦ ومقرها الرئيسي في الكيلو ٢٨ طريق مصر الإسكندرية الصحراوي - محافظة الجيزة ويمثلها في هذا العقد كل من السيد/ سعيد على زعتر والسيد / حازم موسى بصفتهما المفوضين بالتوقيع.
- (و) شركة مودرن فاينانس ش.ذ.م.م منشأة وفقاً لأحكام القانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وتم قيدها بالسجل التجاري بتاريخ ٢٠١٤/٧/١٤ تحت رقم ٧٥٢١٥ ويبلغ رأسمالها ٤ مليون جنيه مصرياً (فقط أربعة ملايين جنيه مصرياً لا غير) ومركزها الرئيسي في الكيلو ٢٨ طريق مصر الإسكندرية الصحراوي- محافظة الجيزة. ويمثلها في هذا العقد كل من السيد/ سعيد زعتر والسيد / حازم موسى بصفتهما المفوضين بالتوقيع
- طرف ثان يشار إليه بـ "المحال اليه" وهو شركة ثروة للتوريد ش.م.م مؤسسة وفقاً لأحكام للقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ سجل تجاري رقم ١٧١٩٩٠ الجيزة بتاريخ ٢٠٠٥/١١/٨ وبترخيص رقم ٣٤٠ بتاريخ ٢٠٠٥/١١/٢١ 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 محمد لمعى بصفته رئيس مجلس الإدارة و العضو المنتدب

التجاري وفا بنك إيجيبت ش.م.م

مستشار كاتيليتال برج A1 - مستشفى سفارز, مدينة نصر, القاهرة

إنفق الطرفان على أن يحيل المحيل إلى المحال إليه حقوقاً مالية ومستحقات آجلة الدفع مضمونة بضمانات مختلفة (محفظة التوريد) يمتلكها المحيل قبل مشتري سيارات (المدينين) بموجب عقود بيع سيارات (جديدة ومستعملة) بالنقسيط (عقود البيع) على أن يضمن المحيل وجود محفظة التوريد وقت الحوالة بكامل أوصافها وذلك لإصدار سندات قابلة للتداول في مقابلها ("سندات التوريد") - الإصدار الثامن والعشرون - يكون الوفاء بقيمتها الإسمية والعائد عليها من حصيلة محفظة التوريد وفقاً لقانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية، والقواعد التي يقرها مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية. على ألا تكون هذه الحوالة نافذة وناجزة إلا في الحوالة المسجلة في سندات التوريد بالكامل "تاريخ نفاذ الحوالة".

تتمثل محفظة التوريق في حقوق مالية ومستحقات آجلة مضمونة بضمانات مضمونة مضمونة للمحيل قبل المدينين وتكون من عقود بيع سيارات جديدة ومستعملة بالتقسيط والتي تعد الإثبات للتمويلية للحقوق المحالة ومشتقاتها

Issue - Auto Loan- Contact Group 1A

لذلك أصدر المركز التوجيهات

14-00000 3000 3000000 000 000

كوثائق التأمين وكذلك المستندات المثبتة للضمانات المحالة وتتضمن الأوراق التجارية والكفالات والتأمينات والتي أصدرها المدينين لصالح المحيل.

٥. يسدد مقابل الحوالة عن العقد المؤرخ في ٢٠١٨/٠٧/١٦ والبالغ قدره ١,٧٥١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصرياً إلي المحيل عند تاريخ نفاذ الحوالة.

٦. في حالة إكتشاف المحال إليه في تاريخ نفاذ الحوالة عدم مطابقة أي حق من الحقوق المكونة لمحفظه التوريد محل الحوالة لما قرره المحيل في التعهدات والضمانات التي قررها في عقد الحوالة فإن المحيل يلتزم بإعادة شراء الحقوق التي لا تطابق المواصفات بمبلغ نقدي يساوي المبلغ الذي دفعه المحال إليه دون الإخلال بحق المحال إليه وحملة السندات في المطالبة بالتعويض عما إصابهم من أضرار.

٧. يتعهد المحيل بالآتي:

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

(ب) أن محفظة التوريد كاملة ودقيقة وصحيحة حتى تاريخ نفاذ الحوالة وخالية من أي رهونات أو إمتيازات أو أي حقوق أخرى قد تؤثر بالسلب على مصالح حملة سندات التوريد، وحيث أن الحقوق المكونة لمحفظه التوريد والمحالة إلى شركة ثروة للتوريد قد خرجت من الذمة المالية للمحيل فور نفاذ الحوالة فإنه لا يجوز للمحيل التصرف فيها بأي شكل من الأشكال سواء بالبيع أو الرهن أو ترتيب أية إمتيازات علي الحقوق المكونة لمحفظه التوريد.

(ج) أنه له كامل السلطة في إبرام وتوقيع وتنفيذ هذا العقد وفي حوالة محفظة التوريد دون أي قيود أو شروط.

(د) أن إبرام هذا العقد لا يتعارض أو يخالف أي قوانين أو لوائح أو قرارات بجمهورية مصر العربية أو للنظام الأساسي للمحيل وأي موافقات أو تراخيص.

(هـ) لا توجد أي دعاوي قضائية أو مطالبات تؤثر تأثيراً جوهرياً على نفاذ أو صحة حوالة محفظة التوريد.

(و) أن يسلم المحال إليه في تاريخ نفاذ الحوالة كافة العقود والمستندات التي تمثل محفظة التوريد والمبينة بالملحق رقم (١) لعقد الحوالة.

(ز) أنه لا يلزم إخطار المدينين بهذا العقد لقيام شركة كونتكت لتقسيط السيارات ش.م.م بمهام التحصيل بموجب عقد تحصيل بين شركة كونتكت لتقسيط السيارات ش.م.م والمحال إليه، وفي حالة عدم إبرام عقد التحصيل مع شركة كونتكت لتقسيط السيارات ش.م.م والتعاقد مع طرف آخر للقيام بالتحصيل، تلتزم شركة كونتكت لتقسيط السيارات ش.م.م بإخطار المدينين نيابة عن العميل بهذا العقد إتباع الإجراءات التي يتطلبها قانون سوق المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ في هذا الشأن وكذا إخطار كل من الهيئة العامة للرقابة المالية وجماعة حملة السندات.

يكون هذا العقد مفسوخاً من تلقاء نفسه إذا أخفق المحيل في حوالة محفظة التوريد بموجب حوالة نافذة وناجزة في تاريخ نفاذ الحوالة وإذا تجاوزت نسبة الحقوق غير المطابقة للمواصفات ٥% من الحقوق المكونة للمحفظة مع حفظ حق المحال إليه وحملة سندات التوريد في المطالبة بالتعويض على أن يتم سداد المبالغ المذكورة الخاصة بحملة سندات التوريد لدى أمين الحفظ لإضافتها لصالحهم.

يخضع هذا العقد ويفسر وفقاً لقوانين جمهورية مصر العربية وفي حالة حدوث أي نزاع بشأنه يتم تسويته عن طريق التحكيم وفقاً لقواعد مركز القاهرة الإقليمي للتحكيم التجاري الدولي ("المركز") بواسطة ثلاثة محكمين يتم اختيارهم وفقاً لقواعد المركز ويكون القاهرة مقر انعقاد جلسات التحكيم ويكون التحكيم باللغة العربية ويكون حكم المحكمين نهائياً وملزماً وغير قابل للطعن فيه.

* تطبيقاً لأحكام الفصل الثالث من الباب الأول لقانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية وقرارات مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية فإن المحفظة محل هذا الإصدار الثامن والعشرون مستقلة تماماً عن المحافظ محل الإصدارات



الثاني عشر والثالث عشر والرابع عشر والخامس عشر والسادس عشر والتاسع عشر والعشرين والحادي والعشرين والثاني والعشرون والثالث والعشرون والخامس والعشرون والسادس والعشرون والسابع والعشرون ويتمثل ذلك في عدة صور هي:

تصدر شركة التوريق سندات توريق مقابل ما يحال "إليها من حقوق مالية ومستحقات أجله بالضمانات المقررة و يكون الوفاء بالقيمة الاسمية للسندات التي تصدرها شركة التوريق و العائد عليها من حصيلة محفظة التوريق و تلتزم شركة التوريق بإيداع المستندات الدالة على حوالة محفظة التوريق و المبالغ التي يتم تحصيلها بعد خصم مستحقات شركة التوريق ومصاريف عملية التوريق و ذلك لحساب حملة السندات لدى أمين الحفظ وفقاً لقانون الإيداع و القيد المركزي

أولاً: إنه تطبيقاً لنص المادة ٤١ مكرر (٢) من القانون فإن كافة المبالغ والمستندات والأوراق المالية والتجارية المودعة لدى أمين الحفظ والمتعلقة بالإصدارات الثاني عشر والثالث عشر والرابع عشر والخامس عشر والسادس عشر والتاسع عشر والعشرين والحادي والعشرين والثاني والعشرون والثالث والعشرون والخامس والعشرون والسادس والعشرون والثامن والعشرون ملكاً لحملة سندات التوريق لكل من هذه الإصدارات دون غيرهم ولا تدخل في الذمة المالية لشركة التوريق ولا في الضمان العام لدائني المحيل أو الشركة.

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

ثالثاً: يلتزم المحصل بأن يفصل في عملياته بين حساباته الخاصة وبين التحصيل لصالح محفظة التوريق محل الإصدارات الثاني عشر والثالث عشر والخامس عشر والسادس عشر والعشرين والثاني والعشرين والسابع والعشرون والثامن والعشرون.

وعليه فإن كل ما يتعلق بمحفظة التوريق محل الإصدارات الثاني عشر والثالث عشر والرابع عشر والخامس عشر والسادس عشر والتاسع عشر والعشرين والحادي والعشرين والثاني والعشرون والثالث والعشرين والخامس والعشرون والسادس والعشرون من فائض أو عجز عن الوفاء بحقوق حملة سندات التوريق لن يؤثر بالسلب أو الإيجاب على حقوق حملة سندات التوريق هذا الإصدار الثامن والعشرون والعكس بالعكس.

u.sh



إدارة المصارف - المركز الرئيسي
مكتب رئيس قطاع الأسواق المالية والإستثمار



Sarwa Securitization S.A.E.

شركة التوريق ش.م.م.

التجاري وفا بنك إيجيبت ش.م.م.

ستار كابيتال برج A1 - سيتي ستارز، مدينة نصر، القاهرة

02601

٤-١١

موقف السنيّة المصدّدة بالكامل

[illegible]

Yusef Elwan

[illegible]

1917

3



مكتبة زكريا
قطاع الأنواع المائية والأحياء
المركز القومي للبحوث
مصر

5



مجلس الشورى
البرلمان
02601

02604

02604

三

5

50

~~Arta Securitization S.A.R.L.~~
~~شركة أرتا للتأمين س.م.ش.م.~~

43

24th Issue – Auto Loan-Contact Group 1A

يكون لكل ذي مصلحة طلب الإطلاع لدى شركة ثروة للتوريق ومروجين الطرح مع عدم الإخلال لأحكام المواد ٧٠ و ٧١ من القانون رقم ٩٢/٩٥ كما يمكن الاستفسار من شركة ثروة للتوريق عن طريق الاتصال بالأستاذة/صفية برهان مسئول علاقات المستثمرين بالشركة،

هذه المذكرة أعدت من قبل شركة ثروة للتوريق 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، ويقتصر دور الهيئة على التحقق من توافر الإفصاحات اللازمة التي (أعدت) على مسئولية الشركة والأطراف المرتبطة بها دون أدنى مسئولية على الهيئة العامة للرقابة المالية

ملحوظة عامة:

الإصدارات السابقة صدرت في مقابل محافظ لحقوق مالية مختلفة ومستقلة عن بعضها البعض وكذلك مختلفة ومستقلة عن محفظة الحقوق المالية الحالية التي سوف يصدر في مقابلها سندات توريق الإصدار الثامن والعشرون للشركة،

(Wsh)

3/



بنك مصر - المركز الرئيسي
مكتب رئيس قطاع الأسواق المالية والاستثمار

Ash

Sarwa Securitization S.A.E.

شركة ثروة للتوريق ش.م.م

[Signature]

التجاري وفا بنك إيجيبت ش.م.م
منار كابيتال برج A1 - سيتي سنترز، مدينة نصر، القاهرة
02601

[Signature]



[Signature]

الهيئة العامة لمراقبة
شركة ثروة للتوريق

5.4