

مذكرة معلومات

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

شركة ثروة للتوريق (شركة مساهمة مصرية)

الإصدار الثاني والعشرون بمبلغ إجمالي 1,147 مليون جنيه مصري وتصدر على ثلاث شرائح على النحو التالي

الشريحة الأولى (أ) بمبلغ 343 مليون جنيهاً مصرياً آخر إستحقاق ديسمبر 2018

الشريحة الثانية (ب) بمبلغ 605 مليون جنيهاً مصرياً آخر إستحقاق ديسمبر 2020

الشريحة الثالثة (ج) بمبلغ 199 مليون جنيهاً مصرياً آخر إستحقاق أغسطس 2022

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 343 مليون جنيه مصري بقيمة اسمية 100 جنيه للسند الواحد تستهلك شهرياً بأقساط ثابتة بدءاً من شهر ديسمبر 2017 وتستحق في ديسمبر 2018 وذات عائد سنوي ثابت يعادل 14.86% 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 13 (بداية من الشهر 14 للإصدار) لمدة حدها الأقصى سبعة وثلاثون شهراً من تاريخ غلق باب الإكتتاب بقيمة إجمالية 605 مليون جنيه مصري بقيمة اسمية 100 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 15.66% 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 13 (بداية من الشهر 14 للإصدار) بحد أقصى سبعة وخمسون شهراً بقيمة إجمالية قدرها 199 مليون جنيه مصري بقيمة اسمية 100 جنيه للسند الواحد وتستهلك شهرياً بعد تمام استهلاك الشريحة الثانية (ب) في ضوء المتحصلات الفعلية لمحفظه التوريق وذات عائد سنوي ثابت يعادل 16.16% ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب ويصرف شهرياً اعتباراً من الشهر الأول من تاريخ غلق باب الإكتتاب .

يتم طرح 100% من سندات التوريق (الشريحة الأولى (أ) والثانية (ب) والثالثة (ج) للإكتتاب 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 الثاني والعشرون الشريحة الأولى (أ) والثانية (ب) والثالثة (ج) وعندما يقتضي النص خلاف ذلك يتم الإشارة إلى كل شريحة على حده.

Sarwa Securitization S.A.E.

شركة ثروة للتوريق ش.م.م.

22nd Issue – Auto Loan- Contact Group 16

KPLIG حازم حسن
محاسبون قانونيون ومستشارون



Handwritten signature and name: Heba



Contact

مجيلوا المحفظة

شركة كونتكت لتقسيم السيارات (ش.م.م)

وشركاتها التابعة والشقيقة

Lead Arrangers and Underwriters

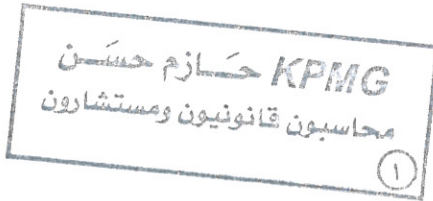


نعمل معاً لخير بلدنا

Lead Manager, Lead Arranger and Financial Advisor

SARWA  CAPITAL

أمين الحفظ



المستشار القانوني لعملية التوريق

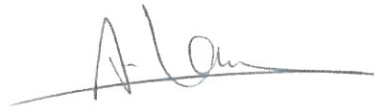
العربية للاستشارات القانونية
ALC
ARAB LEGAL CONSULTANTS

Securitization S.A.E.
شركة شروة للتوريق ش





2







أولاً: البيانات العامة لأطراف التوريق

أ. المحيل ومنشئ محفظة التوريق

- شركة كونتكت لتقسيط السيارات ش.م.م خاضعة لأحكام القانون 159 لسنة 1981 مؤسسة بتاريخ 2001/8/29 وتم قيدها بالسجل التجاري بتاريخ 2001/9/2 تحت رقم 84943 ويبلغ رأسمالها المصدر 83,528,060 جنيهاً مصرياً (فقط ثلاثة وثمانون مليون و خمسمائة ثمانية وعشرون وستون جنيهاً مصرياً لاغير) والمرخص به 250 مليون جنيهاً مصرياً (فقط مائتان وخمسون مليون جنيهاً مصرياً لاغير) ومركزها الرئيسي في الكيلو 28 كريق مصر الإسكندرية الصحراوي 6 أكتوبر- الجيزة.
 - شركة بافاربان كونتكت لتجارة السيارات ش.م.م خاضعة لأحكام القانون 159 لسنة 1981 وتم قيدها بالسجل التجاري بتاريخ 2004/10/26 تحت رقم 11997 ويبلغ رأسمالها المصدر 10 مليون جنيهاً مصرياً (فقط عشرة ملايين جنيهاً مصرياً لاغير) والمرخص به 100 مليون جنيهاً مصرياً لاغير (فقط مائة مليون جنيهاً مصرياً لاغير) ومركزها الرئيسي في الكيلو 28 طريق مصر الإسكندرية الصحراوي- محافظة الجيزة.
 - شركة ستار لتقسيط السيارات ش.م.م خاضعة لأحكام القانون 159 لسنة 1981 وتم قيدها بالسجل التجاري بتاريخ 2009/2/15 تحت رقم 37140 ويبلغ رأسمالها 10 مليون جنيهاً مصرياً (فقط عشرة ملايين جنيهاً مصرياً لاغير) ومركزها الرئيسي في الكيلو 28 طريق مصر الإسكندرية الصحراوي- محافظة الجيزة.
 - شركة كونتكت المصرية العالمية لتقسيط السيارات ش.م.م خاضعة لأحكام القانون 159 لسنة 1981 وتم قيدها بالسجل التجاري بتاريخ 2009/4/12 تحت رقم 38190 ويبلغ رأسمالها 10 مليون جنيهاً مصرياً (فقط عشرة ملايين جنيهاً مصرياً لاغير) ومركزها الرئيسي في الكيلو 28 طريق مصر الإسكندرية الصحراوي- محافظة الجيزة.
 - شركة عز العرب كونتكت فايننشال ش.م.م خاضعة لأحكام القانون 159 لسنة 1981 وتم قيدها بالسجل التجاري بتاريخ 2014/3/12 تحت رقم 72386 ويبلغ رأسمالها 4 مليون جنيهاً مصرياً (فقط أربعة ملايين جنيهاً مصرياً لاغير) ومركزها الرئيسي في الكيلو 28 طريق مصر الإسكندرية الصحراوي- محافظة الجيزة.
 - شركة مودرن فاينانس ش.م.م خاضعة لأحكام القانون 159 لسنة 1981 وتم قيدها بالسجل التجاري بتاريخ 2014/07/14 تحت رقم 75215 ويبلغ رأسمالها 4 مليون جنيهاً مصرياً (فقط أربعة ملايين جنيهاً مصرياً لاغير) ومركزها الرئيسي في الكيلو 28 طريق مصر الإسكندرية الصحراوي- محافظة الجيزة.
- تزاول 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" او "المدنين") حقوقاً مالية ومستحقات آجلة الدفع مضمونة بضمانات مختلفة ("محفظة التوريق") وبموجب عقد الحوالة المؤرخ في 2017/11/15 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 الثاني والعشرون قابلة للتداول في مقابلها.
- وتجدر الإشارة إلى أن الحقوق المحالة بموجب عقد الحوالة والصادر بشأنها سندات توريق الإصدار الثاني والعشرون لا يوجد عليها أي حقوق أو التزامات للغير كما تجدر الإشارة إلى أن محفظة الحقوق محل هذا الإصدار الثاني والعشرون يبلغ إجمالي قيمتها حوالي 1,629,428,569 جنيهاً مصرياً.

Sarwa Securitization S.A.E.

شركة التوريق للتوريق ش.م.م
22nd Issue - Auto Loan-Contact Group 16



3

A. Ash
Heba

S.H.Ash



KPMG
محاسبون قانونيون ومستشارون

المجال إليه أو شركة التوريق (الشركة)

1. إسم الشركة

شركة ثروة للتوريق (ش.م.م).

2. تاريخ التأسيس

2005/11/8

3. الشكل القانوني

شركة مساهمة مصرية منشأة وفقا لأحكام القانون رقم 95 لسنة 1992 ولائحته التنفيذية.

4. غرض الشركة

غرض الشركة هو غرض وحيد يتمثل في توريق الحقوق المالية وفقا لأحكام القانون رقم 95 لسنة 1992 ولائحته التنفيذية.

5. السنة المالية

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

6. رقم السجل التجاري ومكانه وتاريخه

171990 الجيزة في 2005/11/8

7. المركز القانوني وعنوان المراسلات

الكيلو 28 طريق مصر الإسكندرية الصحراوي - محافظة الجيزة.

8. مسئول علاقات المستثمرين

السيدة/ صفيه برهان وعنوانه الكيلو 28 طريق مصر الإسكندرية الصحراوي - محافظة الجيزة.

تليفون: 35391930

فاكس: 35391921

بريد إلكتروني: Safeya.borhan@sarwa.capital

9. رقم وتاريخ الترخيص بمزاولة النشاط وتاريخ ترخيص الإصدار الثاني والعشرون:

ترخيص رقم 340 بتاريخ 2005/11/21 صادر عن الهيئة العامة للرقابة المالية (الهيئة العامة لسوق المال سابقا) وترخيص

بإصدار سندات توريق - إصدار ثاني وعشرون - من مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية في 2016/11/27 تحت

Sarwa Securitization S.A.E.

شركة ثروة للتوريق ش.م.م.

رقم 142 لسنة 2016.

S. H. Ash



4
Handwritten signature and initials.



10. مدة الشركة

خمسة وعشرون عاما تبدأ من تاريخ قيدها بالسجل التجاري.

11. رأس المال المرخص به

25.000.000 جنيهها مصرياً (فقط خمسة وعشرون مليون جنيهها مصرياً لاغير).

12. رأس المال المصدر والمدفوع

5.000.000 جنيهها مصرياً (فقط خمسة ملايين جنيهها مصرياً لاغير).

13. عدد وأنواع الأسهم المصدرة

50.000 سهم نقدي عادي (خمسون ألف) بقيمة إسمية 100 جم (مائة جنيه) لكل سهم مدفوعة بالكامل.

14. بيان المساهمات في رأس المال المصدر وتوزيعاته

النسبة	العملة التي تم الوفاء بها	القيمة الإسمية بالجنيه المصري	عدد الأسهم	الاسم والجنسية
81%	جنيه مصري	4,050,000	40,500	الشركة المصرية الدولية للتجارة والاستثمار
18%	جنيه مصري	900,000	9,000	شركة كونتكت لتقسيط السيارات ش.م.م
1%	جنيه مصري	50,000	500	شركة بافاربان كونتكت لتجارة السيارات ش.م.م
100%		5,000,000	50,000	الإجمالي

15. أسماء المؤسسين ونسبة كل منهم عند التأسيس

النسبة	العملة التي تم الوفاء بها	القيمة الاسمية بالجنيه المصري	عدد الأسهم	الاسم والجنسية
81%	جنيه مصري	4,050,000	40,500	الشركة المصرية الدولية للتجارة والاستثمار ش.م.ذ.م
18%	جنيه مصري	900,000	9,000	شركة كونتكت لتقسيط السيارات ش.م.م
1%	جنيه مصري	50,000	500	شركة بافاربان كونتكت لتجارة السيارات ش.م.م
100%		5,000,000	50,000	الإجمالي

16. أسماء حاملي الأسهم الحاليين الذين يمتلك كل منهم 5% على الأقل من أسهم الشركة

نسبة المشاركة	القيمة الاسمية بالجنيه المصري	عدد الأسهم	الجنسية	الاسم
81%	4,050,000	40,500	مصرية	الشركة المصرية الدولية للتجارة والاستثمار ش.م.ذ.م
18%	900,000	9,000	مصرية	شركة كونتكت لتقسيط السيارات ش.م.م
99%	4,950,000	49,500		الإجمالي

Sarwa Securitization S.A.E.

شركة ثروة للتوزيع ش.م.م

S. If Ash



5
A. Law

Héba



17. أسماء السادة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة

الاسم	الجنسية	الصفة	الجهة التي يمثلها
الأستاذ/ عمرو محمد لمعي	مصري	رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب	شركة كونتكت لتسيط السيارات
الأستاذ/ إبن الصاوي محمود	مصري	عضو مجلس إدارة	الشركة المصرية الدولية للتجارة الإستثمار
الأستاذ/ محمد أحمد محمود فرج	مصري	عضو مجلس إدارة	شركة بافاريا كونتكت لتجارة السيارات
الأستاذ / إسماعيل أحمد سمير	مصري	عضو مجلس إدارة	الشركة المصرية الدولية للتجارة الإستثمار

18. أسماء المديرين المسئولين

الاسم	الجنسية	القطاع/الإدارة
الأستاذ/ عمرو محمد لمعي	مصري	رئيس مجلس الادارة وعضو منتدب
الأستاذ/ أحمد عبد الكرم	مصري	المدير المالي
الأستاذة/ صفيه برهان	مصري	مسئول علاقات المستثمرين

19. مراقبي الحسابات

السادة/ حسن بسيوني وحسام الدين عبد الوهاب بمؤسسة (KPMG- حازم حسن) ورقم قيدهما في سجل مراقبي الحسابات بالهيئة العامة للرقابة المالية (98) و (380) على التوالي وعنوانهما مبنى KPMG حازم حسن مرتفعات الأهرام- كيلو 22 طريق مصر إسكندرية الصحراوي- الهرم- الجيزة- كود بريدي (12111 الأهرام).

20. المستشار القانوني

الدكتور / بهاء علي الدين- العربية للاستشارات القانونية - 1 ميدان بن عفان- الدقي- الجيزة.

21. قيمة صافي أصول الشركة (حقوق المساهمين)

وفقا لتقرير مراقبي الحسابات المؤرخ في 2017/11/20 تبلغ قيمة صافي أصول الشركة في 2017/09/30 تبلغ 95,994,447 جم (فقط خمسة وتسعون مليون تسعمائة وأربعة وتسعون ألف وأربعمائة وسبعة وأربعون جنيهاً مصرياً لا غير) وذلك بناءً على المركز المالي للشركة الصادر عنه تقرير فحص محدود من مراقبي حسابات الشركة.

علماً بأن قيمة صافي أصول الشركة في القوائم المالية المعتمدة من الجمعية العامة العادية للشركة عن السنة المالية المنتهية في 2016/12/31 تبلغ 66,093,185 جم (فقط ستة وستون مليون وثلاثة وتسعون ألف مائة وخمسة وثمانون جنيهاً مصرياً لا غير)

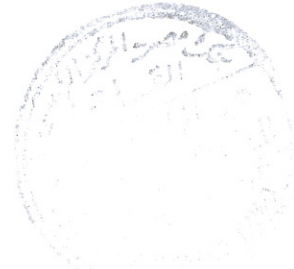
الموقف الضريبي:

أولاً: الضرائب على أرباح شركات الأموال

- الشركة خاضعة لضريبة أرباح شركات الأموال وفقاً لقانون الضرائب على الدخل رقم 91 لسنة 2005.
- الشركة منتظمة في تقديم الإقرارات منذ بداية النشاط حتى 31 ديسمبر 2016 Sarwa Securitization شركة سروة للتوريق ش.م.م.



6
A. La
Heba



Handwritten signature or mark.

• تم فحص الشركة عن عام 2009 واستلام النماذج والظعن عليها في المواعيد القانونية وجارى مناقشة نتيجة الفحص مع اللجان الداخلية.

• جارى تجهيز فحص السنوات 2014/2010.

ثانياً: ضريبة كسب العمل

• تلتزم الشركة بسداد ضريبة المرتبات والأجور وفقاً للقانون رقم 91 لسنة 2005 متى إستحققت وتم فحص الشركة منذ بداية النشاط 2005/11/8 وحتى عام 2011 ولم ينتج عن الفحص أي فروق ضريبية وتمت المحاسبة بوعاء ضريبي لا شيء.

ثالثاً: ضريبة الدمغة

الشركة معفاة بموجب نص المادة 41 مكرر (6) من قانون سوق رأس المال من الدمغة المستحقة على حوالة محفظة التوريق وتلتزم بسداد أي ضريبة دمغة مستحقة عليها وفقاً للقانون.

22. الموقف من القضايا

لا توجد أي قضايا مرفوعة من أو ضد الشركة.

23. موقف التأمينات والرهنات على أصول الشركة

وفقاً لكتاب الشركة المؤرخ في 2017/11/20 فإنه لا يوجد أي تأمين على أصول الشركة الأخرى بخلاف محافظ التوريق الحالة إلى الشركة والتي تتضمن تأميناً على السيارات وعلى حياة المدنين ولا توجد أي رهنات أو إمتيازات على أصول الشركة.

24. بيان عن طريقة توزيع الربح الصافي للشركة

مع عدم الإخلال بتعهدات الشركة بعدم توزيع الأرباح الواردة في بند 29 (ى) من أحكام وشروط الإصدار، توزع أرباح الشركة الصافية سنويا بعد خصم جميع المصروفات العمومية والتكاليف الأخرى كما يلي:

(أ) يبدأ باقتطاع مبلغ يوازي 5% من الأرباح لتكوين الاحتياطي القانوني ويقف هذا الاقتطاع متى بلغ مجموع الاحتياطي قدراً يوازي نصف رأسمال الشركة المصدر (ومتى نقص الاحتياطي عن هذا الحد تعين العودة إلى الاقتطاع). ويكون للعاملين نصيب في الأرباح التي يتقرر توزيعها نقداً في حدود 10% على الأقل وبشرط ألا يزيد على مجموع الأجور السنوية للعاملين.

(ب) يقتطع المبلغ اللازم لتوزيع حصة أولى من الأرباح قدرها (5% على الأقل) للمساهمين عن المدفوع من قيمة أسهمهم والعاملين. على أنه إذا لم تسمح أرباح سنة من السنين بتوزيع هذه الحصة فلا يجوز المطالبة بها من أرباح السنين التالية.

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

Sarwa Securitization S.A.E.

شركة شروة للتوريق ش.م.م.

22nd Issue – Auto Loan- Contact Group 16

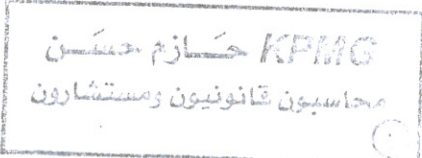


S. It A.sh



7 A. La

Heba



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

25. تصنيف الملاءة الائتمانية للإصدار

منحت شركة ميريس "الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين" في 13 نوفمبر 2017 التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) للسندات المزمع إصدارها من قبل شركة "ثروة للتوريق ش.م.م" - الإصدار الثاني والعشرون، بإجمالي قيمة السندات 1,147,000,000 جنيهاً مصرياً فقط لا غير مضمونة بمحفظة حقوق مالية آجلة قيمتها الحالية 1,276,453,111 جنيهاً مصرياً 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 أكتوبر 2017 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 2.6% - بناءً 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، 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 للأعباء الإدارية لشركة ثروة للتوريق بواقع 3.6% سنوياً من رصيد المحفظة (دون الفوائد) حسب رصيدها القائم وتستحق في أول كل شهر معني و تدفع 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 فوائد السندات للشرائح الثلاثة وكذا سداد القسط الشهري المستحق من أصل سندات الشريحة الأولى، مع الأخذ في الاعتبار بأن أي مبالغ يتم خصمها من أتعاب شركة ثروة للتوريق على النحو الوارد بهذه المذكرة لن تسدد لشركة ثروة للتوريق إلا بعد الإستحقاق/الإستهلاك الكلي لإجمالي قيمة السندات على أن يتم دفعها من الفائض (إن وجد) في حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ

ومن الجدير بالذكر أنه سيتم فتح "الحساب الاحتياطي" الذي سيودع به ما يمثل 3.5% من الرصيد الشهري القائم من قيمة السندات والذي سيتم تمويله عن طريق حساب الحصيلة إعتباراً 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 فوائد وسداد إستهلاك السندات ويتم تكرار

KPMG
محاسبون قانونيون ومستشارون
حساب الحصيلة
تحويل مبالغ العجز من الحساب الاحتياطي إلى حساب الحصيلة ورد هذه المبالغ إلى الحساب الاحتياطي كلما وجد عجز في

كما أنه سيتم فتح حساب "حساب خدمة التعثر" حيث سيتم تمويل هذا الحساب عن طريق خصم نسبة قدرها 0.6% سنوياً من الرصيد الشهري للمحفظة القائمة (دون الفوائد) أول الشهر المعني، إعتباراً من تاريخ غلق باب الإكتتاب وحتى نهاية



A. Ou
Heba



الإصدار بالإضافة الي عائد استثمار الاموال المحقق من الرصيد التراكمي لحساب خدمة التعثر. وتستخدم المبالغ القائمة في حساب خدمة التعثر لمعالجة 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 ورد هذه المبالغ إلى حساب خدمة التعثر كلما وجد عجز في حساب الحصيلة.

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 للاستدعاء المعجل وتبلغ قيمتها 343 مليون جنيها مصريا فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة (sf) AA+ وهي تمثل 29.90% من الإصدار ومدتها ١٣ شهراً وهي ذات عائد ثابت قيمته 14.86% سنوياً وتستهلك شهرياً بأقساط ثابتة شهرياً وتستحق في ديسمبر 2018

الشريحة الثانية (ب): وتبلغ قيمتها 605 مليون جنيها مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة (sf) AA وهي تمثل 52.75% من الإصدار ويحد أقصى ٣٧ شهراً وقد تستهلك شهرياً اعتباراً من الشهر الرابع عشر من الإصدار في ضوء المتحصلات الفعلية للمحافظة بعد تمام إستهلاك الشريحة الأولى (أ) أو قبل ذلك التاريخ في حالات الوفاء المعجل، وذات عائد ثابت قيمته 15.66% سنوياً، وتستحق في ديسمبر 2020 وهذه السندات قابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون رقم 13 (بداية من الشهر 14 للإصدار).

الشريحة الثالثة (ج): وتبلغ قيمتها 199 مليون جنيها مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة (sf) A وهي تمثل 17.35% من الإصدار ويحد أقصى 57 شهراً وتستهلك بناءً على المتحصلات الفعلية للمحافظة بعد تمام إستهلاك الشريحة (ب)، وهي ذات عائد ثابت قيمته 16.16% سنوياً وتستحق في أغسطس 2022. وهي سندات قابلة للإستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون رقم 13 (بداية من الشهر 14 للإصدار).

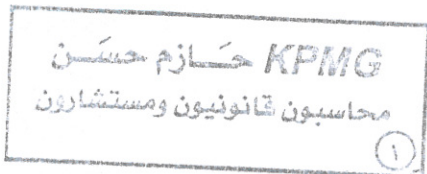
وتجدر الإشارة إلى أن درجة "AA" تعني أن الإصدار مصنف محلياً على أنه درجة استثمار وأنه من الناحية الائتمانية وقدرته على سداد الأقساط والفوائد في مواعيدها ذو جودة عالية جداً **Very Strong Creditworthiness**، كما أن درجة المخاطر التي يتعرض لها الإصدار متواضعة جداً مقارنة بالإصدارات الأخرى في الدولة نفسها. كما تشير علامة (-/+) إلى نقص أو زيادة في مستوى المخاطر في نفس الدرجة كما يشير الرمز (sf) إلى أن هذ التصنيف ممنوح لإحدى الأدوات المالية المهيكلة (سندات التوريق).

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

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

Sarwa Securitization S.A.E.

شركة سروة للتوريق ش.م.م.



26. موافقة الجمعية العامة غير العادية على الإصدار بتاريخ 2017/10/04

أولاً: مناقشة قيام الشركة بإصدار سندات توريق بحد أقصى 1.5 مليار جنيه مصري

وافق السادة الحضور بالإجماع على قيام الشركة بإصدار سندات توريق بحد أقصى 1.5 جنيه مصري (فقط مليار وخمسمائة مليون جنيه مصري) بضمان محفظة التوريق المحالة من كل من الشركات التالية:

- شركة كونتكت لتقسيط السيارات (ش.م.م).
- شركة بافاريان كونتكت لتجارة السيارات (ش.م.م).
- شركة ستار لتقسيط السيارات (ش.ذ.م.م).
- شركة كونتكت المصرية العالمية لتقسيط السيارات (ش.ذ.م.م).
- شركة عز العرب كونتكت فايننشال (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 اسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم لمدة لا تزيد عن خمس سنوات بحد أقصى 1.5 مليار جنيه مصري وبسعر عائد كالتالي:

- الشريحة الأولى: 0.60% + عائد اذون الخزانة 364 يوم أو 357 يوم (الصافي بعد خصم نسبة الضرائب).
- الشريحة الثانية: 1.40% + عائد اذون الخزانة 364 يوم أو 357 يوم (الصافي بعد خصم نسبة الضرائب).
- الشريحة الثالثة: 1.90% + عائد اذون الخزانة 364 يوم أو 357 يوم (الصافي بعد خصم نسبة الضرائب).

سيتم تثبيت العائد على أساس آخر إصدار لأذون الخزانة 364 أو 357 يوم (الصافي بعد خصم نسبة الضرائب) في خلال خمس أيام قبل التوقيع على مذكرة المعلومات ويكون العائد ثابتاً حتى إنتهاء عمر الإصدار.

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

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



S.H. A.S.H.

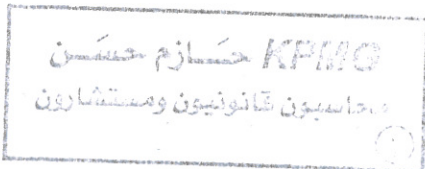


10

22nd Issue - Auto Loan- Contact Group 16



Héba



27. قرار مجلس الإدارة

طبقاً للتفويض الصادر لمجلس الإدارة من الجمعية العامة غير العادية للشركة والمنعقدة 2017/10/04 قرر المجلس بجلسته المنعقدة بتاريخ 2017/11/19 إصدار سندات توريق إسمية - الإصدار الثاني والعشرون - قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بالنسبة للشريحة الثانية بدءاً من الكوبون رقم 13 (بداية من الشهر 14 للإصدار) وللشريحة الثالثة بدءاً من الكوبون رقم 13 (بداية من الشهر 14 للإصدار) ولمدة لا تزيد عن سبعة وخمسون شهر بإجمالي 1,147 مليون جنيهاً مصرياً وبقيمة إسمية قدرها 100 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: 13 شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب.
العائد: 14.86% سنوياً يصرف شهرياً (إعتباراً من شهر ديسمبر 2017).
استهلاك أصل السندات: تستهلك شهرياً بدءاً من شهر ديسمبر 2017.

الشريحة الثانية (ب)

- المدة: حتى 37 شهر إعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب.
العائد: 15.66% سنوياً يصرف شهرياً (إعتباراً من شهر ديسمبر 2017).
استهلاك أصل السندات: تستهلك شهرياً إعتباراً 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 57 شهر إعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب.
العائد: 16.16% سنوياً يصرف شهرياً (إعتباراً من شهر ديسمبر 2017).
استهلاك أصل السندات: تستهلك شهرياً بداية من تمام إستهلاك الشريحة (ب) وفي ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة.

الغرض من الإصدار هو سداد مقابل حوالة محفظة التوريق والتي تتضمن حقوقاً مالية ومستحقات آجلة الدفع مستحقة لشركة كوتنكت لتقسيط السيارات ش.م.م. وشركة بافاريان كوتنكت لتجارة السيارات ش.م.م. وشركة كوتنكت المصرية العالمية لتقسيط السيارات ش.م.م. وشركة ستار لتقسيط السيارات ش.م.م. وشركة عز العرب كوتنكت فاينانشال ش.م.م. وشركة مودرن فاينانس ش.م.م. والمحالة إلى الشركة بموجب عقد الحوالة المؤرخ في 2017/11/15. والمنشور ملخصه في هذه المذكرة.

الموافقة على مشروع مذكرة المعلومات للإكتتاب في سندات التوريق - الإصدار الثاني 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 2017/10/04 بإدخال التعديلات اللازمة على شروط الإصدار وفقا لظروف ومتغيرات السوق ووفقاً لما تتطلبه الجهات الإدارية المعنية وذلك في ضوء قرارات الجمعية العامة غير العادية بتاريخ 2017/10/04

28. موقف أسهم الشركة من القيد بالبورصة

الأسهم الحالية للشركة غير مقيدة بالبورصة المصرية.

ب. الجهة التي ستقوم بتحصيل المبالغ المتحققة من محفظة التوريق

شركة كونتكت لتقسيط السيارات ش.م.م (المحصل) بموجب عقد خدمة وتحصيل مؤرخ في 15/ 11/ 2017 (عقد الخدمة والتحصيل) مبرم بينها وبين شركة ثروة للتوريق ش.م.م تلتزم بموجبه بتحصيل حقوق شركة التوريق نيابة عنها وما يرتبط بها من التزامات في مواجهة المدينين وتوريد تلك الحصيلة فور تحصيلها إلى حساب شركة التوريق (حساب حصيلة محفظة التوريق) ومتابعة التوريد لدى أمين الحفظ لصالح حملة السندات وفقا لنظم التحصيل المباشر الموضحة في هذه المذكرة في البند 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 تنفيذاً لعقود 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 التوريق عن الحسابات الخاصة بالنشاط المعتاد للمحصل وعن أية محافظ توريق أخرى قد يكون أبرم عقود خدمة وتحصيل بشأنها وذلك وفقاً للسياسات والقواعد المتعارف عليها في عقود الخدمات والتحصيل مع التزامه ببذل عناية الرجل الحريص في أداء التزاماته، ويمكن للشركة إنهاء عقد التحصيل في حالة إخلال المحصل ويعد المحصل في حالة إخلال في الحالات الآتية:

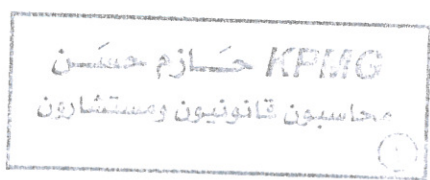
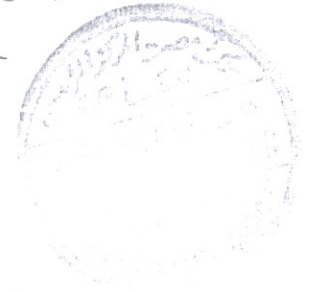
- عند قيامه بالإخلال بأي من التزاماته الجوهرية بموجب عقد الخدمة والتحصيل.
- عند إخلاله بأي من مديونيته القائمة تجاه البنوك الدائنة ولم يتم تصحيح هذا الإخلال خلال فترة السماح المطبقة.
- عندما يصبح المحصل بمقتضى حكم نهائي معسراً أو مفلساً أو إذا أقر كتابة بعدم قدرته على سداد ديونه القائمة عند استحقاقها.
- 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 التوريق 50% من إجمالي الحقوق محل محفظة التوريق.

ولحماية حملة سندات التوريق من أية مخاطر في التحصيل قد تؤثر في حقوق حملة السندات فقد قامت الشركة بالإتفاق مع الإدارة القانونية بالبنك التجاري الدولي - مصر بالقيام بدور المحصل الإحتياطي بموجب عقد المحصل الإحتياطي المؤرخ في 2017/11/15،

شركة ثروة للتوريق ش.م.م



Handwritten signature and the name 'Heba' in Arabic script.



ومن المتفق عليه أنه يجوز لشركة ثروة للتوريق ش.م.م في حالة تعثر المحصل أو إخفاقه الجسيم في أداء التزاماته أو بناء على طلب جماعة حملة السندات، أن تقوم بإلغاء عقد التحصيل وتفعيل عقد المحصل الاحتياطي وذلك بعد موافقة ممثل جماعة حملة السندات وشركة التصنيف الائتماني و الهيئة العامة للرقابة المالية، علي ألا يقل التصنيف المحلي الائتماني للمحصل الاحتياطي عن درجة BBB- طوال مدة الاصدار، ويلتزم المحصل فور إبلاغه بإسم المحصل الإحتياطي بإطلاعهم على الجوانب التنفيذية المتعلقة بالتحصيل ويتم إخطار المدنين بتفعيل عقد التحصيل مع المحصل الإحتياطي وذلك بموجب خطاب مسجل بعلم الوصول علي عناوينهم الثابتة لدي المحصل وأن يتم اتخاذ كافة الاجراءات القانونية في هذا الشأن.

ج. أمين الحفظ

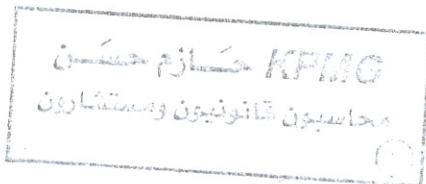
البنك التجاري الدولي (مصر) ش.م.م. سجل تجاري رقم 69826- الجيزة بموجب عقد حفظ وإدارة أوراق مالية المبرم بينه وبين شركة ثروة للتوريق ش.م.م بتاريخ 2017/11/15 (عقد الحفظ) والمرخص له القيام بنشاط أمين الحفظ بترخيص من الهيئة العامة للرقابة المالية (الهيئة العامة لسوق المال سابقا) بتاريخ 2002/08/20.

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

- يقوم أمين الحفظ بحفظ وإمسك حسابات محفظة التوريق وإدارتها باسم ولصالح حملة سندات التوريق وفقاً للعقد المبرم والمشار إليه مع إلتزامه ببذل أقصى درجات عناية الرجل الحريص في أداءه لأعماله المرتبطة بحقوق حملة سندات التوريق.
- أي حقوق أو دخل يتحصل عليه أمين الحفظ في تنفيذه لأوامر 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 يوكله أو يفوضه.
- لا يسجل أمين الحفظ أي عملية في حساب حصيلة محفظة التوريق تكون غير متطابقة مع التعليمات الصادرة من العميل وبعد مراجعتها فنيا وقانونيا من جانب أمين الحفظ.
- سداد القيمة الإسمية لسندات التوريق والعائد المقرر عليها في تواريخ الإستحقاق لحملة سندات التوريق بناء على التعليمات الصادرة من شركة التوريق لأمين الحفظ في هذا الشأن.
- يلتزم أمين الحفظ 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.
- 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.

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



Heba

S.H. Aish

• إمساك حساب الاحتياطي.

• إمساك حساب خدمة التعثر.

كما يلتزم أمين الحفظ بإمساك الدفاتر والسجلات الآتية:

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

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

مع عدم الإخلال بأي من الالتزامات التي نصت عليها القوانين المصرية بشأن الإفصاح يلتزم أمين الحفظ بإعداد تقرير شهري معتمد من مراقب حسابات أمين الحفظ عن محفظة التوريق يتم إخطار شركة التوريق والهيئة العامة للرقابة المالية وممثل جماعة حملة سندات التوريق وشركة التصنيف الائتماني به على أن يتضمن هذا التقرير كافة البيانات المقررة في قانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية وقرارات الهيئة العامة للرقابة المالية المنظمة لتلك التقارير الشهرية مع موافقة الهيئة بالبريد الإلكتروني لهذا التقرير الشهري

يلتزم البنك بصفته أميناً للحفظ بالفصل التام بين حسابات محفظة التوريق الحالية " الإصدار الثاني 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 311 من اللائحة التنفيذية لقانون 95 لسنة 92.

يقوم أمين الحفظ باستخدام حصيلة الحقوق الناشئة عن محفظة التوريق لسداد مستحقات حملة سندات التوريق من أصل قيمة السند وقيمة العائد المستحق وذلك بعد خصم العمولات والمصاريف الواردة بمذكرة معلومات الطرح الخاص بناء على عقد الحفظ وعلى أمين الحفظ إخطار شركة ثروة للتوريق وكذلك حملة سندات التوريق والهيئة العامة للرقابة المالية فور حدوث ما يمكن أن يعوق أو يعطل سداد مستحقاتهم في المواعيد المحددة لذلك. ويقوم أمين الحفظ باستثمار فائض المبالغ المدوغة 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 المدوغة لديه من خلال شركة ثروة لإدارة الاستثمارات " مدير الاستثمار " الحاصل على ترخيص إدارة محافظ أوراق مالية برقم (692) بتاريخ 2014/04/29 وذلك وفقاً للتعاقد المبرم بين أمين الحفظ والعميل ومدير الاستثمار وعلى النحو المقرر في قانون سوق رأس المال فيما يتعلق بأوجه استثمار فائض المبالغ المدوغة وتحمل شركة التوريق (العميل) المصاريف الخاصة بتعيينه.

Sarwa Securitization S.A.E.

شركة سروة للتوريق ش.م.م.



Heba

KPLIC حكام
بموجب قانون رقم 15 لسنة 2003

لا يكون إنهاء عقد أمين الحفظ خلال مدة سندات التوريق أو تعديل شروطه نافذاً ومرتباً لأثاره إلا بعد الحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني وممثل جماعه 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.

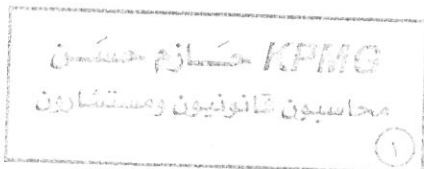
2. المستندات المودعة لدي أمين الحفظ

تقوم شركة التوريق بإيداع المستندات التالية لدي 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 بافاريان كونتكت لتجارة السيارات ش.م.م وشركة ستار لتقسيط السيارات ش.م.م.م وشركة كونتكت المصرية العالمية لتقسيط السيارات ش.م.م.م وشركة عز العرب كونتكت فايننشال ش.م.م وشركة مودرن فاينانس ش.م.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 - مصر 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 بافاريان كونتكت لتجارة السيارات ش.م.م وشركة ستار لتقسيط السيارات ش.م.م.م وشركة كونتكت المصرية العالمية لتقسيط السيارات ش.م.م.م وشركة عز العرب كونتكت فايننشال ش.م.م.م وشركة مودرن فاينانس ش.م.م.م وعملائهم.
- المستندات المثبتة للحقوق والضمانات المحالة بما في ذلك الأوراق التجارية والكفالات والتأمينات وأي ضمانات أخرى.
- إقرار مذيّل بختتم شركة التوريق بصرح 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 طبق الأصل من مذكرة المعلومات للطرح الخاص في سندات التوريق الإصدار الثاني والعشرون مستخرجه من الهيئة العامة للرقابة المالية.
- مستخرج سارى وحديث من السجل التجارى لشركة ثروة للتوريق وكل من شركة كونتكت لتقسيط السيارات ش.م.م وشركة بافاريان كونتكت لتجارة السيارات ش.م.م وشركة ستار لتقسيط السيارات ش.م.م.م وشركة كونتكت المصرية العالمية لتقسيط السيارات ش.م.م.م وشركة عز العرب كونتكت فايننشال ش.م.م.م وشركة مودرن فاينانس ش.م.م.م

Sarwa Securitization S.A.E.

شركة ثروة للتوريق ش.م.م.



Heba



د. العلاقات المرتبطة

تساهم شركة كونتكت لتقسيط السيارات ش.م.م بنسبة 18% من أسهم الشركة كما تساهم الشركة المصرية الدولية للتجارة والاستثمار ش.ذ.م.م بنسبة 81% من أسهم الشركة كما تساهم شركة بافاريان كونتكت لتجارة السيارات ش.م.م بنسبة 1% من أسهم الشركة. تساهم شركة كونتكت لتقسيط السيارات بنسبة 49% من أسهم شركة بافاريان كونتكت لتجارة السيارات وبنسبة 33,4% من أسهم شركة ستار لتقسيط السيارات ش.ذ.م.م وبنسبة 50% من أسهم شركة كونتكت المصرية العالمية لتقسيط السيارات. وبنسبة 49% من أسهم شركة عز العرب كونتكت فايننشال وبنسبة 50% من أسهم شركة مودرن فاينانس.

بموجب قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية الصادر برقم (142) بتاريخ 2016 /11/27 حصلت الشركة على إعفاء من الحظر الوارد بالمادة رقم 302 من اللائحة التنفيذية للقانون رقم 95 لسنة 1992. التي تحظر على الحال اليه ان يعقد اتفاق لحوالة محفظة التوريق مع محيل تزيد مساهمته سواء منفردا او مع مجموعة مرتبطة على 20% من أسهمه وذلك فيما يتعلق بهذا الإصدار " الإصدار الثاني 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.

هـ. ترويج وتلقي و ضمان تغطية الإكتتاب

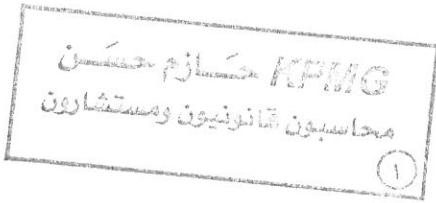
- يقوم كل من شركه ثروة لترويج وتغطية الإكتتاب و بنك مصر والبنك التجاري الدولي- مصر بترويج الإكتتاب.
- يقوم كل من بنك مصر والبنك التجاري الدولي- مصر بضمان تغطية الإكتتاب.
- ويقوم بنك مصر بتلقي الإكتتاب.

8.4 . A.sh

A.ou



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



ثانياً: بيانات الحفظة المحالة

1. معايير وسمات اختيار محفظة التوريق

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

وتتكون محفظة التوريق من عدد 5475 عقد بيع سيارات بالتقسيط (منها 1064 عقد بيع سيارات مستعملة، وعدد 4411 عقد بيع سيارات جديدة) وقد تم اختيارهم وفقاً للمعايير الآتية:

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

(ب) يصل متوسط العائد السنوي على عقود البيع بالتقسيط التي تتضمنها محفظة التوريق 25.33%.

(ج) لا يزيد معدل التأخير في سداد قيم الأقساط المستحقة في تاريخ توقيع عقد الحوالة عن 90 يوم.

جميع عقود البيع المحالة والتي تتضمنها محفظة التوريق تم إبرامها في الفترة من 2015/09/29 حتى 2017/08/29 المحالة عدد 5474 عقد بيع سيارات بالتقسيط بإجمالي قيمة 1,629,428,569 جنيهاً مصرياً. بالإضافة إلى عدد عقد واحد تم إبرامه بتاريخ 2012/12/31 ويبلغ الرصيد المتبقى منه في تاريخ الحوالة مبلغ 2,870 جنيهاً مصرياً وهذا وتجدر الإشارة الى مدة التقسيط وفقاً لعقود البيع حدها الأقصى 5 سنوات ، كما هو وارد في هذه المذكرة إجمالي محفظة الحقوق محل الإصدار الثانى والعشرون يبلغ إجمالي قيمتها 1,629,428,569 جنيهاً مصرياً مكون من الحقوق المحالة إلى شركة التوريق بتاريخ 2017/11/15 .
تتسم محفظة التوريق بالآتي:

(أ) أهما قد نشأت بموجب عقود بيع سيارات (جديدة ومستعملة) بالتقسيط في نطاق النشاط العادي للمحيل وقد تم إضافة نشاط بيع السيارات المستعملة بالإضافة الى 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 استحقاق عقود البيع لا تتجاوز خمس سنوات من تاريخ توقيعها، ويحق للمدينين الوفاء المبكر للمبالغ المستحقة وفقاً لجدول الوفاء المبكر المرفق بكل عقد.

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

(ز) تتضمن المحفظة عدد 2405 عقد مؤمن عليها تأميناً شاملاً وكذلك عدد 3070 عقد مؤمن عليها ضد مخاطر الهلاك الكلى Sarwa Securitization S.A.E.

(ح) كافة العقود المكونه محفظة التوريق تتضمن وثائق تأمين على الحياة كافة المدينين . شركة ثروة للتوريق ش.م.م.

(ط) نسبة إجمالي أصل الدين المستحق على المدينين في تاريخ الحوالة إلى إجمالي قيمة السيارات في تاريخ التعاقد تمثل 51.40%.

(ي) الحد الأقصى عند التعاقد على البيع بالتقسيط هو ثلاث سيارات لكل مدين بما لا يجاوز 1.25 مليون جنيهاً مصرياً (فقط واحد مليون ومائتان وخمسون ألف جنيهاً مصرياً لا غير) للمدين الواحد دون العائد.

(ك) تم تمويل نسبة 80% من قيمة السيارة كحد أقصى عند التعاقد هذا علماً بأنه يوجد عدد 36 عقد من العقود المكونه محفظة التوريق بإجمالي قيمة 12,330,021 جنيهاً مصرياً تم تمويله بنسبة تصل إلى 100% وهي عقود جميعها للعاملين بالشركات المحيلة.

(ل) في تاريخ نفاذ الحوالة لا توجد أي رهونات أو امتيازات على محفظة التوريق.

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

2. توصيف المحفظة

تبلغ قيمة المحفظة الإجمالية حوالي مبلغ 1,629,428,569 جنيهاً مصرياً وقيمتها الحالية حوالي مبلغ 1,276,453,111 جنيهاً مصرياً وذلك وفقاً لتقرير مراقبي حسابات الشركة محسوبة على أساس استخدام معدل خصم سنوي قدره 15.7497% (1.3125% شهرياً) ولمدة لا تزيد عن خمس سنوات (عمر المحفظة) وقد تم إحتسابه 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 العمولات 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 1,190,955,773 جنيهاً مصرياً وتتضمن محفظة التوريق عدد 5475 عقد بيع سيارات بالتقسيط (منها 1064 عقد بيع سيارات مستعملة، وعدد 4411 عقد بيع سيارات جديدة) بموجب عقد الحوالة المؤرخ في 2017/11/15 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 كالتالي:

تحليل المحفظة حسب تاريخ انتهاء عقود البيع

السنة	العدد	القيم (جنيه مصري)	النسبة الي العدد (بعد التقريب)	النسبة الي القيمة (بعد التقريب)
2017	23	1,109,322	0.42%	0.07%
2018	619	117,862,139	11.31%	7.23%
2019	837	207,870,507	15.29%	12.76%
2020	734	243,694,416	13.41%	14.96%
2021	2,158	497,330,153	39.42%	30.52%
2022	1,104	561,562,032	20.16%	34.46%
الإجمالي	5,475	1,629,428,569	100.00%	100.00%

Securitization S.A.E.

شركة ثروة للتوريق ش.م.م

تحليل المحفظة حسب القيمة المستحقة على المدينين في عقود البيع

18

S.H. Ash

22nd Issue – Auto Loan- Contact Group 16



KPMG
محاسبون قانونيون ومستشارون

النسبة الى العدد (بعد التقريب)	العدد	المبلغ بالآلاف جنيه
4%	194	حتى 50
15%	802	أكثر من 50 - حتى 100
34%	1844	أكثر من 100 - حتى 200
17%	928	أكثر من 200 - حتى 300
10%	543	أكثر من 300 - حتى 400
9%	516	أكثر من 400 - حتى 600
12%	648	أكثر من 600
100.00%	5475	الإجمالي

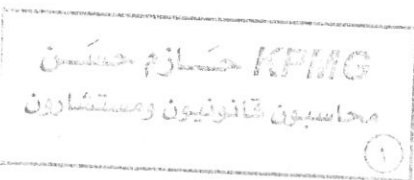
تحليل المحافظة حسب الدخل الشهري للمدين

النسبة الى القيمة (بعد التقريب)	النسبة الى العدد (بعد التقريب)	القيمة (جنيه مصري)	العدد	المبلغ بالآلاف جنيه
2.21%	4.18%	35,986,099	229	حتى 5
9.72%	18.58%	158,347,590	1,017	10-5
8.50%	13.74%	138,476,950	752	15-10
22.62%	24.79%	368,550,530	1,357	30-15
26.07%	21.10%	424,830,380	1,155	60-30
7.43%	4.99%	121,044,600	273	90-60
19.67%	10.67%	320,441,050	584	200-90
3.79%	1.97%	61,751,370	108	أكثر من 200
100.00%	100.00%	1,629,428,569	5475	الإجمالي

تحليل المحافظة حسب التوزيع الجغرافي

النسبة الى القيمة (بعد التقريب)	النسبة الى العدد (بعد التقريب)	القيمة (جنيه مصري)	العدد	المحافظة
47.12%	41.08%	767,780,598	2,249	القاهرة
21.19%	21.81%	345,276,404	1,194	الجيزة
12.73%	14.90%	207,428,120	816	الاسكندرية
3.66%	4.04%	59,567,714	221	الغربية
3.07%	2.68%	50,067,062	147	الدقهلية
2.25%	3.01%	36,664,973	165	البحر الاحمر
1.54%	2.01%	25,042,405	110	البحيرة
1.41%	2.05%	23,020,046	112	الاسماعيلية
1.04%	1.33%	16,982,936	73	المنوفية
1.03%	1.35%	16,721,578	74	القليوبية
1.02%	1.11%	16,626,707	61	الشرقية
0.81%	0.58%	13,142,899	32	بورسعيد
0.80%	0.97%	12,965,136	53	كفر الشيخ
0.70%	0.99%	11,418,649	54	دمياط
0.56%	0.58%	9,091,635	32	السويس
0.36%	0.57%	5,851,468	31	جنوب سيناء
0.33%	0.46%	5,327,900	25	الفيوم
0.19%	0.16%	3,071,393	9	بني سويف
0.12%	0.20%	1,919,719	11	مرسى مطروح
0.04%	0.04%	682,966	2	اسيوط
0.02%	0.02%	345,451	1	سوهاج
0.02%	0.04%	264,814	2	المنيا
0.01%	0.02%	167,996	1	قنا
100.00%	100.00%	1,629,428,569	5,475	الإجمالي

تحليل المحافظة حسب طراز السيارات



Heba

S.H. Ash

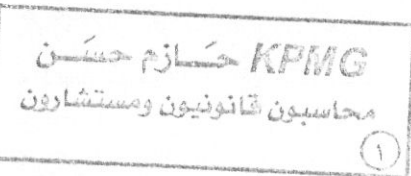
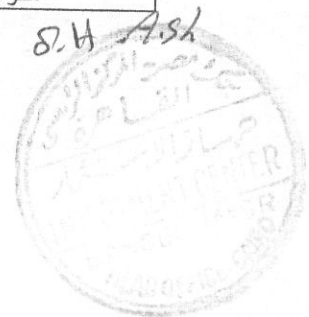
النسبة إلى القيمة (بعد التقريب)	النسبة إلى العدد (التقريب بعد)	القيمة (جنيه مصري)	عدد العقود	الطرز
24.01%	12.15%	391,201,657	665	مر سيدس
17.05%	7.89%	277,802,134	432	بى أم ديليو
7.73%	11.69%	125,897,071	640	هيونداى
7.47%	9.55%	121,675,798	523	كيا
6.45%	11.53%	105,122,174	631	رينو
6.18%	3.49%	100,655,701	191	جيب
5.24%	8.27%	85,367,637	453	نيسان
4.10%	4.60%	66,809,077	252	أوبل
2.85%	6.26%	46,441,045	343	شيفروليه
2.48%	2.23%	40,454,029	122	تويوتا
2.12%	4.05%	34,592,611	222	ميتسو بيشى
1.76%	1.64%	28,674,333	90	فولكس فاجن
1.36%	0.75%	22,227,857	41	أودى
1.26%	1.10%	20,519,324	60	فورد
1.06%	2.52%	17,280,651	138	شبرى
0.86%	1.13%	13,942,489	62	بيجو
0.84%	0.68%	13,618,901	37	فولفو
0.77%	1.15%	12,566,253	63	سكودا
0.71%	0.91%	11,624,720	50	مازدا
0.66%	0.77%	10,823,037	42	سويارو
0.65%	0.58%	10,666,700	32	مينى
0.64%	1.04%	10,480,000	57	فيات
0.54%	0.99%	8,857,247	54	سيتروين
0.41%	1.00%	6,655,639	55	سوزوكى
0.40%	0.64%	6,532,022	35	ساتجيانج
0.31%	0.15%	5,083,030	8	جاجوار
0.28%	0.71%	4,629,811	39	جيبى
0.28%	0.44%	4,580,888	24	سيات
0.23%	0.60%	3,747,372	33	شانا
0.21%	0.04%	3,482,591	2	ماسر تيا
0.19%	0.05%	3,066,100	3	رانج روفر
0.18%	0.53%	2,888,264	29	لادا
0.14%	0.15%	2,347,514	8	نودج
0.13%	0.04%	2,197,786	2	بورش
0.07%	0.09%	1,136,507	5	ألفا روميو
0.06%	0.04%	963,008	2	هامار
0.06%	0.07%	961,979	4	هوندا
0.05%	0.09%	754,045	5	دايهاتسو
0.04%	0.11%	693,139	6	بريلياتس
0.03%	0.07%	533,378	4	سينفا
0.03%	0.02%	509,569	1	لاند روفر
0.03%	0.09%	481,584	5	بروتون
0.03%	0.02%	467,222	1	كرايسلر
0.01%	0.04%	209,395	2	سييرا انزا
0.01%	0.02%	118,980	1	دايو
0.01%	0.02%	88,300	1	جاك
100%	100%	1,629,428,569	5,475	الإجمالى

تحليل المحفظة حسب الوظيفة

النسبة إلى القيمة (بعد التقريب)	النسبة إلى العدد (بعد التقريب)	القيمة (جنيه مصري)	العدد	الوظيفة
10.46%	8.29%	170,505,744	454	تشبيد و بناء
9.12%	9.26%	148,572,136	507	تجارة
7.66%	8.20%	124,751,405	449	خدمات طبية
5.42%	5.66%	88,286,485	310	متنوعة



Heba



4.85%	4.40%	78,953,685	241	ملابس
4.41%	3.74%	71,929,131	205	خدمات غذائية
4.17%	3.82%	67,970,263	209	صناعات متنوعة
4.16%	3.85%	67,842,348	211	صناعات غذائية
3.58%	4.04%	58,368,902	221	بتترول و غاز
3.09%	3.05%	50,426,877	167	خدمات
2.80%	2.92%	45,597,195	160	سيارات
2.30%	1.83%	37,479,683	100	تنمية عقارية
2.12%	3.14%	34,555,432	172	تدريس
1.99%	2.68%	32,482,123	147	بنوك و تمويل
1.99%	2.01%	32,375,773	110	أجهزة كهربائية و إلكترونيات
1.93%	2.03%	31,491,531	111	كمبيوتر / برامج / انترنت
1.83%	1.84%	29,859,982	101	مواد بناء
1.75%	1.72%	28,570,666	94	سياحة
1.71%	1.22%	27,797,360	67	دعاية و إعلان
1.60%	1.64%	26,072,312	90	شحن
1.59%	1.35%	25,912,347	74	منسوجات
1.58%	1.86%	25,768,121	102	محاماه وقضاء
1.35%	0.95%	21,956,257	52	إستشارات
1.29%	1.66%	21,008,419	91	إتصالات
1.27%	1.99%	20,715,498	109	حكومة
1.21%	0.86%	19,669,183	47	تجزئة
1.20%	1.21%	19,514,039	66	فنادق
1.19%	1.21%	19,409,102	66	زراعة
1.17%	1.00%	19,032,644	55	إعلام
1.00%	0.91%	16,285,611	50	مستلزمات تجميل
0.99%	0.99%	16,073,123	54	أدوات منزلية
0.92%	0.86%	14,914,545	47	طيران مدنى
0.84%	0.75%	13,680,775	41	مجوهرات
0.84%	0.84%	13,624,581	46	كيماويات
0.77%	0.80%	12,466,929	44	أثاث
0.67%	0.77%	10,879,637	42	محاسبة
0.65%	0.80%	10,587,815	44	هندسة
0.63%	1.02%	10,334,180	56	شرطة
0.62%	0.68%	10,122,888	37	ماكينات و معدات
0.50%	0.58%	8,074,503	32	طباعة و نشر
0.50%	0.93%	8,073,175	51	قوات مسلحة
0.41%	0.29%	6,675,426	16	صناعات ثقيلة
0.39%	0.58%	6,404,684	32	منظمات دولية
0.27%	0.33%	4,385,266	18	مواد إستهلاكية
0.26%	0.27%	4,316,117	15	سمسرة
0.24%	0.33%	3,940,224	18	تأمين
0.20%	0.18%	3,220,878	10	توزيع
0.19%	0.18%	3,126,298	10	طاقة
0.18%	0.15%	2,867,608	8	تعبئة و تغليف
0.09%	0.15%	1,461,350	8	نظم معلومات
0.06%	0.15%	1,038,313	8	صحافة
100.00%	100.00%	1,629,428,569	5,475	الإجمالى

تم التصديق على بيانات المحفظة بملحق عقد الحوالة المؤرخ في 2017/11/15 من السادة مراقبي الحسابات.

شركة شروة للتوريدات ش.م.ع.

S.H. S.S.H.



Heba



KPMG حكام حسابين
محاسبون شانونيون ومستشارون

قائمة التدفقات النقدية التقديرية للمحفظة *

(بالجنيه المصري)

الإجمالي	2022	2021	2020	2019	2018	2017	البيان
1,629,428,569	56,533,508	199,001,995	300,781,658	410,878,026	556,587,873	105,645,510	إجمالي التدفقات النقدية
-	-	-	-	47,728,895	24,952,561	-	حساب الحصيلة في بداية الفترة
1,573,462,514	38,037,719	151,029,563	261,953,091	406,250,118	597,149,182	119,042,842	إجمالي التدفقات النقدية المعدلة
(343,000,000)	-	-	-	-	(339,000,000)	(4,000,000)	إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (أ)
(31,982,791)	-	-	-	-	(27,234,919)	(4,747,872)	إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (أ)
(605,000,000)	-	-	(167,119,598)	(361,423,809)	(69,268,216)	(7,188,377)	إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (ب)
(158,739,245)	-	-	(10,198,396)	(51,408,841)	(88,306,632)	(8,825,375)	إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ب)
(199,000,000)	(11,504,074)	(138,836,599)	(48,659,327)	-	-	-	إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (ج)
(111,507,174)	(216,448)	(12,443,459)	(31,534,890)	(32,158,400)	(32,158,400)	(2,995,577)	إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ج)
(111,366,099)	(678,028)	(5,227,153)	(12,850,649)	(23,845,291)	(39,990,588)	(28,774,390)	العمولات و المصاريف التي يتم خصمها
16,751,524	607,654	674,738	1,330,109	2,780,197	8,686,560	2,672,266	عائد الإستثمار والإيرادات الأخرى
-	645,839	5,126,271	7,776,291	13,106,724	13,489,875	(40,145,000)	حساب احتياطي
8,545,112	10,068	312,821	973,293	2,126,791	4,653,781	468,358	عائد الإستثمار على حساب احتياطي
(11,345,703)	(84,593)	(636,181)	(1,669,923)	(3,156,384)	(5,244,307)	(554,314)	حساب احتياطي خدمة التعثر
16,286,569	16,286,569	-	-	-	-	-	رد حساب احتياطي خدمة التعثر
43,104,706	43,104,706	-	-	-	47,728,895	24,952,561	رصيد حساب الحصيلة في آخر الفترة

(1) تم تعديل التدفقات النقدية الشهرية وتم التصديق عليها من مراقبي الحسابات بتاريخ 2017/11/20: (أ) في السنة الأولى للإصدار بناء على 7.78% سنوياً كنسبة تقديرية متوسطة للسداد المعجل، وقد اتت الشروط التعاقدية في بعض العقود مع المدينين لتحد من قدرة المدين في الوفاء المعجل في السنة الأولى للتعاقد، (ب) بناء على 9.95% و 9.96% و 9.99% و 10.00% سنوياً في السنوات الأربع التالية على الترتيب والتي يكون فيها للمدين القدرة على الوفاء المعجل دون قيود.

(2) يتم سداد (إستهلاك) أصل سندات الشريحة الأولى (أ) شهرياً بأقساط ثابتة بدءاً من شهر ديسمبر 2017 وتستحق في شهر ديسمبر 2018.

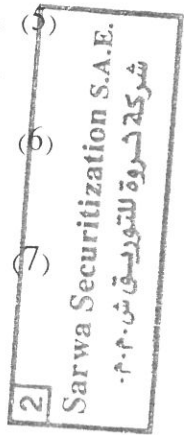
(3) يتم سداد عائد سندات الشريحة الأولى (أ) شهرياً بدءاً من ديسمبر 2017 حتى شهر ديسمبر 2018.

(4) يتم سداد عائد سندات الشريحة الثانية (ب) شهرياً بدءاً من ديسمبر 2017 حتى إستهلاك الشريحة بالكامل ويستهلك أصل سندات الشريحة الثانية (ب) شهرياً اعتباراً من الشهر الرابع عشر من تاريخ غلق باب الإكتتاب (بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) وذلك في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة أو قبل ذلك التاريخ في حالات الوفاء المعجل.

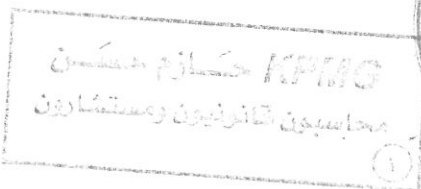
(5) يتم سداد عائد سندات الشريحة الثالثة (ج) شهرياً بدءاً من ديسمبر 2017 حتى إستهلاك الشريحة بالكامل وقد يستهلك أصل سندات الشريحة الثالثة (ج) شهرياً بعد تمام إستهلاك الشريحة الثانية (ب) وذلك في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة.

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

(7) يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ لمواجهة العجز في التدفقات النقدية ويشار الى هذا الحساب ب "الحساب الاحتياطي" ليودع به مبلغ 40,145,000 جم (فقط أربعون مليون ومائة وخمسة وأربعون ألف جنيهاً مصرياً لا غير) الذي يمثل 3.5% من رصيد السندات القائمة ("رصيد الحساب الاحتياطي")، ويتم تمويل الحساب الاحتياطي بخصم كافة المبالغ القائمة بحساب الحصيلة اعتباراً 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 بالاطمئنان إلى



عائد استثمار الأموال الحقيقية من الرصيد التراكمي لحساب الاحتياطي بما



Heba

في حالة وجود عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات (فيما عدا عمولة الأتعاب الإدارية المستحقة لشركة ثروة للتوريق و البالغه 3.6% سنوياً من رصيد المحفظة (دون العوائد) حسب رصيدها القائم في أول الشهر المعنى) ومستحقات حاملي السندات من فوائده 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 ورد هذه المبالغ إلى الحساب الاحتياطي كلما وجد عجز.

(8) يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ لمعالجة حالات التعثر للمدينين والتي قد تنشأ خلال عمر الإصدار ويشار إلى هذا الحساب بـ "حساب خدمة التعثر"، ويتم تمويل هذا الحساب بخصم نسبة قدرها 0.6% سنوياً من الرصيد الشهري للمحفظة القائمة (دون العائد) في أول الشهر المعنى ("رصيد حساب خدمة التعثر") إعتباراً 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 لمعالجة أي عجز قد ينشأ في نهاية عمر الشريحة الثانية (ب) و/أو الشريحة الثالثة (ج) ، على أن يتم رد المبالغ المحولة من حساب خدمه 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 ورد هذه المبالغ إلى حساب خدمة التعثر كلما وجد عجز.

(9) تم احتساب العائد على الحساب الإحتياطي وحساب خدمة التعثر بناء على 14% و 11% و 10% و 10% و 10% سنوياً وعلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ بناءً على 11% و 8% و 7% و 7% و 7% سنوياً في الخمس سنوات من عمر الإصدار على التوالي كنسب تقديرية متوسطة للعائد على الإستثمار بالإضافة إلى عمولة الوفاء المعجل لبعض العقود وقدرها 3% 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 2017/11/15 وتنتهى 2022/08/30 وتقوم شركة كونتكت لتفسيط السيارات ش.م.م (المحصل) بتحصيل ومتابعة توريد تلك التدفقات النقدية نيابة عن الشركة وتوريدها في حساب خاص لدى البنك التجاري الدولي (مصر) ش.م.م. - أمين الحفظ - بداية من 2017/11/15 حتى تاريخ غلق باب الاكتاب على ان تقوم في يوم العمل التالي لغلق باب الاكتاب بتحويل هذه المبالغ المحصلة إلى أمين الحفظ (حساب حصيلة محفظة التوريق).

تصنيف الملاءة الإئتمانية لمحفظة التوريق

منحت شركة ميريس " الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين " في 13 نوفمبر 2017 " التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لمحفظة توريق (الحوالة الثانية والعشرون) بقيمة إجمالية تبلغ 1,629,428,569 جنيهاً مصرياً فقط لا غير وقيمة حالية تبلغ 1,276,453,111 جنيهاً مصرياً فقط لا غير لعدد 5475 عقد بيع والحالة قانونا لشركة ثروة للتوريق ش.م.م درجة "AA" وذلك للمستحقات المالية الآجلة المتعلقة بهذه المحفظة، وتجدر الإشارة إلى أن هذه المستحقات الآجلة تغطي بالعديد من الضمانات (Secured Assets) والتي تتمثل في عقود بيع السيارات (جديدة الصنع ومستعملة) المضمنة في هذه المحفظة وشهادات التأمين وبعض الضمانات المنصوص عليها في عقود بيع هذه السيارات.

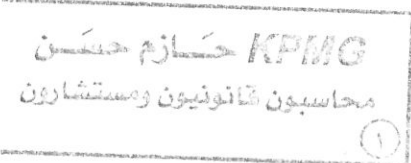
وقد تم منح هذه الدرجة بناءً على الدراسة التي قامت بها شركة ميريس لأداء المحفظة وهيكلها، والتدفقات المالية المتوقعة مستندة على المعلومات والبيانات التي تم إمدادها لميريس في أكتوبر 2017. وأخذاً في الاعتبار القواعد الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية والمعمول بها

Sarwa Securitization S.A.E.

شركة ثروة للتوريق ش.م.م.



Heba



حتى تاريخه بشأن تنظيم شركات وعمليات التوريق، وأن الحوالة نافذة وناجزة وناقلة لجميع الحقوق والضمانات المحالة بعد تغطية الإكتتاب في السندات بالكامل إلى شركة ثروة للتوريق ش.م.م وذلك بناءً على الرأي القانوني المقدم من قبل المستشار القانوني لعملية التوريق. وتجدر الإشارة إلى أن درجة "AA" تعني أن محفظة الحقوق المحالة مصنفة محلياً على أنها درجة استثمار وأنها من الناحية الائتمانية ذات جودة عالية جداً **Very Strong Creditworthiness**، كما أن درجة المخاطر التي تتعرض لها المحفظة تعتبر متواضعة جداً وتشير علامة (+/-) إلى نقص أو زيادة في مستوى المخاطر في نفس الدرجة .

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

المخاطر المرتبطة بمحفظة التوريق

إن المخاطر التي قد تؤثر على التحصيل والوفاء بالالتزامات المرتبطة بمحفظة التوريق أو 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 بأى تعديل في التعريفية الجمركية وسعر ضريبة المبيعات وفي سعر الصرف بحيث ترتفع مع ارتفاعهم وتنخفض بانخفاضهم. ولا يشكل أى ارتفاع في التعريفية الجمركية أو سعر ضريبة المبيعات أو سعر الصرف أية مخاطر على القدرة على التحصيل بل سيؤدي إلى تعزيز محفظة التوريق في حالة بيع السيارات موضوع المحفظة عند إخلال المدين مشتري السيارة بالتزاماته المالية حيث أن ارتفاع أسعار السيارات في السوق يؤدي إلى ارتفاع أسعار السيارات موضوع المحفظة. المخاطر التي قد تواجهها عملية التحصيل تنشأ في حالة انخفاض التعريفية 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 التوريق في حالة بيعها عند إخلال المدين بالتزاماته المالية و الجدير بالذكر أن المحفظة تتسم بأن نسبة إجمالي أصل الدين المستحق على المدينين في تاريخ الحوالة إلى إجمالي قيمة السيارات في تاريخ التعاقد تمثل 51.40% على الأقل من قيمة السيارة المبعة عند التوقيع على عقد الحوالة مما يجد 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 بالبند (7) من بيانات محفظة التوريق ضماناً إضافية لمواجهة مثل هذه الحالات.

ثانياً: المخاطر المرتبطة بالسيارات المستعملة

إن التعامل في السيارات المستعملة يتطلب الدقة والحرص في تحديد السعر العادل للسيارة لارتباط ذلك بحجم التمويل المقدم من الشركة وبضمانات الشركة في الحصول على كامل حقوقها حال استرداد وبيع السيارة. إن استحداث تمويل السيارات المستعملة تم بعد دراسة وافية وبعد الاستعانة بخبراء في مجال تسعير السيارات، وهذا الإصدار يتضمن عدد 1064 عقد لسيارة مستعملة بواقع 19.43% من إجمالي عدد عقود السيارات محل هذا الإصدار، وعلى ضوء هذا تم وضع النظم والاجراءات التي تحمي مصالح الشركة على النحو

التالي:

S. H. A. S.

Sarwa Securitization S.A.E.

شركة ثروة للتوريق ش.م.م

24

22nd Issue – Auto Loan- Contact Group 16



Heba



KPMG حكام حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

- (أ) تم تقسيم السيارات حسب أنواعها إلى ثلاث مجموعات، الأولى ويمكن تمويل 80% من قيمتها على ألا يكون قد مر أكثر من 5 سنوات من تاريخ تصنيعها عند تقديم طلب الشراء، والثانية ويمكن تمويل 75% من قيمتها على ألا يكون قد مر أكثر من 4 سنوات من تاريخ تصنيعها عند تقديم طلب الشراء والثالثة ويمكن تمويل 70% من قيمتها على ألا يكون قد مر أكثر من 3 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 أما المجموعة الثالثة فتتكون من الشركات الأحدث خبرة من كل من شركات المجموعتين الأولى والثانية والتي يطلبها المستهلك المصري بشكل وبسر 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 ملاحظتها 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 المطلوب توافرها حسب سياسة الشركة.
- (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 الاخلال والوفاء المعجل

قيام أي من المدينين بالوفاء المعجل للعقود محل محفظة التوريق يؤدي إلى انخفاض مبلغ العائد المتوقع على السندات (دون الإخلال بمعدل العائد الوارد بهذه المذكرة). وفي هذه الحالة يتم استخدام المبالغ المعجل سددها لاستهلاك أصل السندات بالسداد المباشر لحملة السندات في الشهر التالي لتحصيلها وعليه يستهلك السند بمقدار مبالغ الوفاء المعجل وذلك على النحو المبين في البند 17 من شروط الاصدار.

وفي هذه الحالة يتم استخدام المبالغ القائمة في حساب الحصيلة لدى امين الحفظ لتغطية أي عجز مع تعويض الانخفاض 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 التوريق بحيث تأخذ في اعتبارها معدلات حالات الوفاء المعجل المتوقعة بناء على المعدلات الفعلية من واقع الإصدارات السابقة للشركة منذ عام 2005. وفيما يتعلق بمخاطر الاخلال 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 كالاتي: (أ) في السنة الأولى للإصدار بناء على 7.78% سنوياً كنسبة تقديرية متوسطة للوفاء المعجل، وقد اتت الشروط التعاقدية في بعض العقود مع المدينين لتحد من قدرة المدين في الوفاء المعجل في السنة الأولى للتعاقد. (ب) بناء على 9.95% و 9.96% و 9.99% و 10.00% سنوياً في السنوات الأربع التالية على الترتيب والتي يكون فيها للمدين القدرة على الوفاء المعجل دون قيود.

شركة شحور للتوريق ش.م.م.



Heba



KPMG حازم حسن
محاسبون قانونيون ومستشارون

رابعاً: مخاطر التحصيل والتوريد لحساب الحصيلة

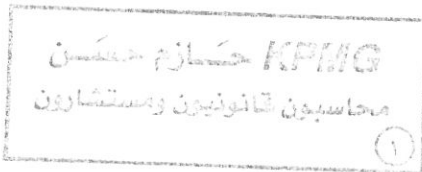
(أ) مخاطر التحصيل

- الشركة القائمة بالتحصيل قد تواجه معوقات في تحصيل المبالغ المتعلقة بمحفظة التوريق نتيجة لما يلي:
- عدم قدرة بعض المدينين على الوفاء بالتزاماتهم بما قد يؤدي إلى التأخير في الوفاء بأصل السند أو العائد إلى حاملي السندات، تقوم الشركة بمواجهة هذه المخاطر من خلال:
 - 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 (7) من بيانات المحفظة.
 - إخفاق المحصل في القيام بالتزاماته بالتحصيل وعجزه عن توريد المبالغ إلى أمين الحفظ في الوقت المتفق عليه.
- بالإضافة إلى نظم التحصيل المباشر الواردة في بند "افلاس المحصل" قد تم مواجهة هذا الخطر عن طريق النص بعقد الخدمة والتحصيل المبرم بين الشركة والمحصل علي حق الشركة في انهاء العقد المذكور متى اخل المحصل بالتزاماته الجوهرية في العقد ولم يعالجها خلال مدة ثلاثين يوماً من تاريخ اخطاره بهذا الإخلال وتلتزم الشركة بإخطار أمين الحفظ وشركة التصنيف الائتماني والهئية العامة للرقابة المالية فوراً بإنهاء العقد على الا يكون هذا الانهاء منتجاً لأثاره إلا بعد تقديم ما يفيد موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وممثل جماعة حملة سندات التوريق و شركة التصنيف الائتماني أيضاً يتضمن عقد الخدمة والتحصيل بنداً بما يفيد قيام الشركة في أي وقت واختيار شركة تحصيل أخرى وذلك كمحصل احتياطي - وفي ضوء ذلك فقد تم التعاقد مع الإدارة القانونية للبنك التجاري الدولي - مصر للقيام بدور المحصل الاحتياطي.
- إفلاس المحصل وتم مواجهة هذا الخطر عن طريق التزام المحصل بالآتي: (أ) بالنسبة للخصم المباشر من حسابات المدينين لدي البنوك التي يتعامل معها المدينين (والتي تمثل الغالبية العظمى من المحفظة) يقوم المحصل بإيداع الأقساط الشهرية المستحقة على المدينين مباشرة بحساب الحصيلة لدى أمين الحفظ، وذلك بإجراء الخصم المباشر على حسابات المدينين وإضافة الأقساط الشهرية مباشرة بحساب الحصيلة لدى أمين الحفظ ودون المرور بأي من حسابات المحصل أو شركة التوريق. (ب) بالنسبة للمدينين الذين يقومون بسداد الأقساط الشهرية بأوراق تجارية أجلتها يتم إيداعها في حساب شركة التوريق ل يتم تحصيلها مباشرة وتحويل المبالغ النقدية لحساب الحصيلة لدى أمين الحفظ. (ج) بالنسبة للمدينين الذين يقومون بسداد الأقساط الشهرية نقداً لدى المحصل فيقوم المحصل بإيداع هذه المبالغ فور تحصيلها في حساب شركة التوريق لدى أمين الحفظ "البنك التجاري الدولي - 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 التزام المحصل باتخاذ كافة الاجراءات التأمينية ضد مخاطر الحريق والسطو والضيق لهذه المبالغ و/او 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.

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



Heba



- في حالة تعثر المحصل او إخفاقه الجسيم في أداء التزاماته وبناء 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 الإئتماني وموافقة الهيئه العامة للرقابة المالية على ألا يقل التصنيف الإئتماني للمحصل الجديد عن درجة BBB- طوال مدة الإصدار ، ويلتزم المحصل فور إبلاغه باسم المحصل الجديد باطلاعه على الجوانب التنفيذية المتعلقة بالتحصيل. وقد قامت شركة التوريق بالاتفاق مع الإدارة القانونية للبنك التجاري الدولي (مصر) بالقيام بدور المحصل الإحتياطي. ويتم إخطار المدينين بتفعيل عقد التحصيل مع المحصل الإحتياطي وذلك بموجب خطاب مسجل يعلم الوصول على ان تتم إتخاذ كافة الاجراءات القانونية في هذا الشأن.

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

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

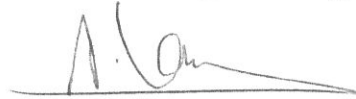
(1) يقوم المحصل بإمسك دفاتر مستقلة للمحفظة عن الحسابات الخاصة بأية محافظ توريق أخرى قد يكون قد أبرم عقود خدمة وتحصيل بشأنها، وكذلك يقوم المحصل بإمسك دفاتر مستقلة للمحفظة عن الحسابات الخاصة بالنشاط المعتاد للشركة، وذلك كله وفقا للقواعد والسياسات المتعارف عليها في عقود الخدمات والتحصيل مع التزامه ببذل عناية الرجل الحريص في أداء التزاماته.

(2) يلتزم أمين الحفظ وفقا للمادة 311 من اللائحة التنفيذية بان يفرد حسابات مستقلة لكل عملية توريق ولا يجوز له الخلط أو الدمج أو المزج بين حساباته الخاصة وبين حسابات عمليات التوريق أو بين بعضها البعض.

خامساً: مخاطر الهلاك الكلي للسيارات موضوع عقود البيع

في حالة الهلاك الكلي للسيارات الجديدة والمستعملة يقوم المحصل بتحصيل مبلغ التعويض على السيارات من شركة التامين المختصة وتوريده إلى أمين الحفظ لحساب حصيلة التوريق فور تحصيلها وذلك لاستيفاء التزامات المدين في يوم توريد مبلغ التعويض، وإذا ما تجاوز مبلغ التأمين التزامات المدين تعين سداد هذه الفوائض للمدين وذلك بعد خصم المصروفات الفعلية التي تكبدها المحصل في هذا الشأن. وطبقا لقواعد التأمين السائدة لا يغطي التأمين على السيارات حالات الكوارث الطبيعية، والارهاب، والفعل المتعمد من المدين وكذلك حالات العصيان المدني. هذا وتتعهد شركة كوتكت لتقسيم السيارات ش.م.م بموجب عقد الخدمة والتحصيل باستمرار 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 التامين في موعد أقصاه عشرة ايام قبل انتهاء سريانها وامداد امين الحفظ بأصل الوثيقة فور صدورها وما يفيد سداد تكلفة التجديد وله حق إسترداد هذه المبالغ من حساب الحصيلة لدي امين الحفظ في خلال 3 ايام عمل مصري من تاريخ تقديمه المستندات الدالة علي ذلك.

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



S.H. A. Ash



Heba



KPMG حكام حسن
محاسبون قانونيون ومستشارون

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

3. العمولات والمصاريف التي يتم خصمها من حصيلة محفظة التوريق

وفقاً لقائمة التدفقات النقدية المشار إليها في هذه المذكرة، هناك عمولات ومصاريف اجمالية طوال عمر السند تبلغ 111,366,099 جنيهاً مصرية ناشئة عن العقود المبرمة مع الأطراف المرتبطة بعملية التوريق لتغطية المصروفات المباشرة الخاصة بالإصدار وسوف يتم خصمها في المواعيد المقررة بعقد الحفظ وذلك من حساب حصيلة محفظة التوريق لصالح الجهات التالية:

- أتعاب أمين الحفظ.
- أتعاب مدير و مروج و ضامنو تغطيه الإكتتاب.
- أتعاب مراقبا الحسابات.
- رسوم الهيئة العامة للرقابة المالية.
- رسوم شركة مصر للمقاصة والايداع والقيود المركزي والتجديد السنوي.
- أتعاب المستشار القانوني.
- مصاريف قيد السندات وتجديد ضمها إلى جداول البورصة المصرية.
- أتعاب شركة التصنيف الائتماني عند الاصدار و سنويا خلال أجل السند.
- أتعاب المحصل
- مصاريف الاعلان في الصحف عن الكوبون الشهري للسند.
- تكلفة تجديد وثائق التأمين.
- تكاليف مباشرة خاصة بمحوالة المحفظة والتي تسدد إلى المحلين فور غلق باب الإكتتاب خلال شهر ديسمبر 2017.
- أتعاب المحصل الاحتياطي مقابل القيام بدوره.
- أتعاب إدارية لشركة ثروة للتوريق

تستحق لشركة ثروة للتوريق أتعاب بواقع 3.6% سنوياً من رصيد المحفظة (دون العوائد) حسب رصيدها القائم في أول الشهر المعني وتستقطع وتسدد شهرياً بحد أقصى آخر يوم عمل من كل شهر بدءاً من الشهر الأول من عمر الإصدار ولكن لا تسدد إلا بعد تأكيد أمين الحفظ من وجود رصيد كافي بحساب الحصيلة لتمويل الحساب الاحتياطي وحساب خدمة التعثر وسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من قيمه فوائد السندات للثلاث شرائح وكذا سداد القسط الشهري المستحق من أصل سندات الشريحة الأولى، مع الاخذ في الاعتبار بأن أي مبالغ يتم خصمها من أتعاب شركة ثروة للتوريق على النحو الوارد

Sarwa Securitization S.A.E.

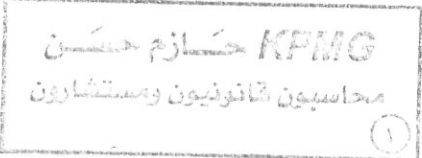
شركة ثروة للتوريق ش.م.م.

28

22nd Issue – Auto Loan- Contact Group 16



Heba



بمذه المذكرة لن تسدد لها إلا بعد الإستحقاق/ الإستهلاك الكلى لإجمالي قيمة السندات على أن يتم دفعها من الفائض (إن وجد) في حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ

ويتضمن العقد المبرم مع أمين الحفظ البيان التفصيلي لهذه المبالغ وتواريخ سدادها. والتي يمكن الاطلاع عليه لدى شركة ثروة للتوريق في حالة طلب أي معلومات إضافية عن تلك العمولات والمصاريف المقرر خصمها من حصيلة التوريق.

4. مصادر سداد السندات

- المتحصلات من الحقوق المالية المحالة.
- ما يسدده المكتتبون من مبالغ كمصاريف الاصدار على النحو الوارد بالبند رقم (9) من القسم ثالثا من هذه المذكرة.
- المبالغ المحصلة من التنفيذ- بالبيع- على السيارات وكذلك تعويضات التأمين.
- عائد الاستثمارات الخاص بحساب الحصيلة متضمن عائد الإستثمار حساب الإحتياطي
- حساب الإحتياطي
- حساب خدمة التعثر والعائد من إستثمار رصيد حساب خدمه التعثر

5. أولويات استخدام المبالغ المحصلة

(أ) الاقساط 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 (3) من بيانات المحفظة المحالة المذكورة بمذكرة المعلومات

رابعاً: سداد عائد السندات الشريجة الأولى (أ) والثانية (ب) والثالثة (ج).

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

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

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

ثامناً : تودع المبالغ المتبقية في حساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ ويرد ما يكون فائضا من أموال إلى شركة التوريق بعد إستهلاك السندات الشريجة الأولى (أ) والشريجة الثانية (ب) والشريجة الثالثة (ج) من أصل وعائد بالكامل وأي مصروفات

مستحقة لم يتم سدادها خلال فترة الإصدار

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



Heba



(*) يتم إستهلاك الشريحة الثانية (ب) والثالثة (ج) للسندات بناء على المتحصلات الفعلية للمحفظة مع الأخذ في الإعتبار 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 بالمعجل بالعقود محل محفظة التوريق يتم استخدام المبالغ المعجل سدادها كالآتي:

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

100% من المبالغ المعجل سدادها يتم إيداعها في حساب الحصيلة لدي أمين الحفظ حتى يتم إستهلاك أصل سندات الشريحة الثانية (ب)

- حتى تمام استهلاك الشريحة الثالثة (ج)

100% من المبالغ المعجل سدادها يتم إيداعها في حساب الحصيلة لدي 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.

6. التعزيز الائتماني:

تتميز المحفظة بوجود تعزيزات التالية:

1-6 وجود تعزيز إئتماني داخلي نسبة 2.6% - بناء على القيمة الحالية للمحفظة بعد خصم إجمالي مصاريف الإصدار - لمخاطرة المخاطر التي قد تواجه المحفظة ومنها أي عجز قد ينشأ عن السداد المبكر أو التعثر في السداد.

2-6 وجود الحسابين التاليين:

(أ) الحساب الاحتياطي:

يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ لمخاطرة النقص والعجز في التدفقات النقدية ويشار الى هذا الحساب بال "الحساب الاحتياطي" ليودع به مبلغ 40,145,000 جم (فقط أربعون مليون ومائة وخمسة وأربعون ألف جنيهاً مصرياً لا غير) و الذي يمثل 3.5% من رصيد السندات القائم ("رصيد الحساب الاحتياطي")، ويتم تمويل الحساب الاحتياطي بخصم كافة المبالغ القائمة بحساب 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. من الرصيد التراكمي لحساب الاحتياطي في حالة وجود عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات (فيما عدا عمولة الأتعاب الإدارية المستحقة لشركة تروفا للتوريق و البالغه 3.6% سنوياً من رصيد المحفظة (دون الفوائد) حسب رصيدها القائم في أول الشهر المعنى) ومستحقات

حامل السندات من فوائد وسداد استهلاك اصل السندات يتم تمويل هذا العجز من خلال الحساب الاحتياطي، على أن يتم رد المبالغ المحولة من الحساب الاحتياطي لسداد هذا العجز إليه مرة أخرى من حساب الحصيلة من المتحصلات المودعة في الشهر التالي. ويتم تكرار تحويل مبالغ العجز من الحساب الاحتياطي إلى حساب الحصيلة ورد هذه المبالغ إلى الحساب الاحتياطي كلما وجد عجز

(ب) حساب خدمة التعثر:

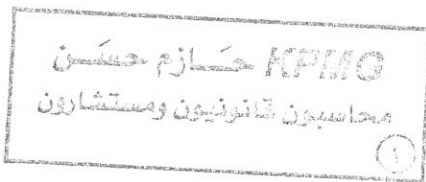
يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ لمواجهة حالات التعثر للمدينين والتي قد تنشأ خلال عمر الإصدار ويشار إلى هذا الحساب بـ "حساب خدمة التعثر"، ويتم تمويل هذا الحساب بخصم نسبة قدرها 0.6% سنوياً من الرصيد الشهري للمحفظة القائمة (دون العائد) في أول الشهر المعنى ("رصيد حساب خدمة التعثر") اعتباراً من تاريخ غلق باب الإكتتاب وحتى نهاية الإصدار. بالإضافة إلى عائد استثمار الأموال المحقق من الرصيد التراكمي لحساب خدمة التعثر. وتستخدم المبالغ القائمة في حساب خدمة التعثر لمواجهة أي عجز قد ينشأ في نهاية عمر الشريحة 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 ورد هذه المبالغ إلى حساب خدمة التعثر كلما وجد عجز

(ج) الأتعاب الإدارية لشركة ثروة للتوريق:

يستحق أتعاب لشركة ثروة للتوريق بواقع 3.6% سنوياً من رصيد المحفظة (دون الفوائد) حسب رصيدها القائم في أول الشهر المعنى وتستقطع وتسدد شهرياً بحد أقصى آخر يوم عمل من كل شهر بدءاً من الشهر الأول من عمر الإصدار ولكن لا تسدد إلا بعد تأكيد أمين الحفظ من وجود رصيد كافي بحساب الحصيلة لتمويل الحساب الاحتياطي وحساب خدمة التعثر وسداد كافة المصروفات ومستحقات حامل السندات من قيمة فوائد السندات للثلاث شرائح وكذا سداد القسط الشهري المستحق من اصل سندات الشريحة الأولى، مع الأخذ في الاعتبار بأن أي مبالغ يتم خصمها من أتعاب شركة ثروة للتوريق على النحو الوارد بهذه المذكرة لن تسدد لها إلا بعد الإستحقاق/ الإستهلاك الكلي لإجمالي قيمة السندات على أن يتم دفعها من الفائض (إن وجد) في حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ

✗

S.H. A.sh



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

A. Law

Heba



ثالثاً: أحكام وشروط الإصدار

1. الشركة المصدرة

شركة ثروة للتوريق ش.م.م.

2. الغرض من الإصدار

الغرض من الإصدار هو سداد مقابل حوالة محفظة التوريق الإصدار الثاني والعشرون والتي تتضمن حقوقاً مالية ومستحقات آجلة الدفع مستحقة لكل من شركة كونتكت لتقسيم السيارات ش.م.م وشركة بافاريان كونتكت لتجارة السيارات ش.م.م وشركة ستار لتقسيم السيارات ش.م.م. وشركة كونتكت المصرية العالمية لتقسيم السيارات ش.م.م. وشركة عز العرب كونتكت فايننشال ش.م.م. وشركة مودرن فاينانس ش.م.م. والمحالة إلى شركة ثروة للتوريق بموجب عقد الحوالة المؤرخ في 2017/11/15 والمنشور ملخصه في هذه المذكرة).

3. 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 343 مليون جنيهاً مصرياً بقيمة اسمية 100 جنيه للسند الواحد تستهلك شهرياً بأقساط ثابتة بداية من شهر ديسمبر 2017 وتستحق في شهر ديسمبر 2018 وذات عائد سنوي ثابت يعادل 14.86% 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 13 (بداية من الشهر 14 للإصدار) لمدة حداً أقصى سبعة وثلاثون شهراً بقيمة إجمالية قدرها 605 مليون جنيهاً مصرياً بقيمة اسمية 100 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، و ذات عائد سنوي ثابت يعادل 15.66% 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 13 (بداية من الشهر 14 للإصدار) بحد أقصى سبعة وخمسون شهراً بقيمة إجمالية 199 مليون جنيهاً مصرياً بقيمة اسمية 100 جنيه للسند الواحد وقد تستهلك شهرياً بعد تمام استهلاك الشريحة الثانية (ب) في ضوء المتحصلات

28

Sarwa Securitization
22nd Issue - Auto Loan-Contact Group 16

شركة ثروة للتوريق ش.م.م.

32

S. H. A. S. H.



Heba

KPMG حسازم محاسبين
محاسبون قانونيون ومستشارون

الفعلية وذات عائد سنوي ثابت يعادل 16.16% ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لغلق باب الإكتتاب ويصرف شهرياً إعتباراً من الشهر الأول من تاريخ غلق باب الإكتتاب.

يتم طرح 100% من سندات التوريق (الشريحة الاولى (أ) والثانية (ب) والثالثة (ج)) للإكتتاب الخاص وذلك للمؤسسات المالية والجهات ذوي الخبرة والملاءة المالية:

4. قيمة الإصدار

بمبلغ إجمالي 1،147 مليون جنيه مصري وتصدر على ثلاث شرائح

- سندات الشريحة الاولى (أ) : بقيمة إسمية 343 مليون جنيهاً مصرياً (فقط ثلاثمائة وثلاثة وأربعون مليون جنيهاً مصرياً لا غير).
- سندات الشريحة الثانية (ب) : بقيمة إسمية 605 مليون جنيهاً مصرياً (فقط ستمائة وخمسة مليون جنيهاً مصرياً لا غير).
- سندات الشريحة الثالثة (ج) : بقيمة إسمية 199 مليون جنيهاً مصرياً (فقط مائة وتسعة وتسعون مليون جنيهاً مصرياً لا غير).

5. الاكتاب في السندات

100% من قيمة السندات المصدره على ثلاث شرائح يتم طرحهم بالكامل من خلال اكتاب خاص على النحو الوارد بهذه المدكرة.

6. عدد السندات

بعدد إجمالي 11،470،000 سند وتصدر على ثلاث شرائح:

- سندات الشريحة الاولى (أ) : 3,430,000 سند (فقط ثلاثة ملايين وأربعمائة وثلاثون ألف سند لا غير).
- سندات الشريحة الثانية (ب) : 6,050,000 سند (فقط ستة ملايين وخمسون ألف سند لا غير).
- سندات الشريحة الثالثة (ج) : 1,990,000 سند (فقط واحد مليون وتسعمائة وتسعون ألف سند لا غير).

7. القيمة الإسمية للسند

100 جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد بالنسبة للشرائح الثلاث يسدد بالكامل عند الإكتتاب وتستهلك سندات كل شريحة طبقاً للجدول الموضح بالبند (17) من احكام وشروط الإصدار.

8. سعر الإصدار

مائة في المائة (100%) من القيمة الإسمية للسند بواقع مبلغ 100 جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد بالنسبة للثلاث شرائح يسدد بالكامل عند الإكتتاب.

9. مصاريف الإصدار

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

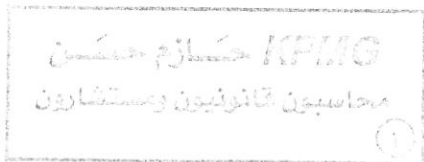
ويتم سداد مصاريف الاصدار بواسطة المكتتبين ويتم توريد هذه المصاريف الي حساب الحصيله لدي امين الحفظ فور تحصيلها من البنك متلقي الاكتاب بعد غلق باب الإكتتاب.

Sarwa Securitization S.A.E.

شركة سروة للتوريق ش.م.م.

22nd Issue – Auto Loan- Contact Group 16

33



10. إجمالي المبلغ المطلوب سداده عند الإكتتاب

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

11. كيفية استخدام حصيلة السندات

في اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب، سيقوم البنك متلقي الإكتتاب بناء على أمر من شركة ثروة للتوريق بسداد (مقابل محفظة التوريق المحالة) إلى محيلى المحفظة وهم شركة كونتكت لتقسيم السيارات ش.م.م وشركة بافاريان كونتكت لتجارة السيارات ش.م.م وشركة ستار لتقسيم السيارات ش.ذ.م.م. وشركة كونتكت المصرية العالمية لتقسيم السيارات ش.ذ.م.م. وشركة عز العرب كونتكت فايننشال ش.ذ.م.م وشركة مودرن فاينانس ش.ذ.م.م بصفتهم محيلو المحفظة وفقا لعقد الحوالة المؤرخ في 2017/11/15.

12. الحد الأدنى والحد الأقصى للاكتتاب الخاص:

الحد الأدنى للاكتتاب بالنسبة للشريحة الأولى (أ) عدد 10.000 سند بقيمة 1.000.000 جنيه مصري (مليون جنيه مصري) ولا يوجد حد أقصى.
الحد الأدنى للاكتتاب بالنسبة للشريحة الثانية (ب) عدد 10.000 سند بقيمة 1.000.000 جنيه مصري (مليون جنيه مصري) ولا يوجد حد أقصى.
الحد الأدنى للاكتتاب بالنسبة للشريحة الثالثة (ج) عدد 10.000 سند بقيمة 1.000.000 جنيه مصري (مليون جنيه مصري) ولا يوجد حد أقصى.

13. سعر العائد

سندات الشريحة الأولى (أ)

تصدر سندات هذه الشريحة وتكون ذات سعر عائد سنوي ثابت بواقع 14.86% ويصرف شهرياً في مواعيد سداد العائد اعتباراً من شهر ديسمبر 2017.

سندات الشريحة الثانية (ب)

تصدر سندات هذه الشريحة وتكون ذات سعر عائد سنوي ثابت بواقع 15.66% يصرف شهرياً في مواعيد سداد العائد اعتباراً من شهر ديسمبر 2017.

سندات الشريحة الثالثة (ج)

تصدر سندات هذه الشريحة وتكون ذات سعر عائد سنوي ثابت بواقع 16.16% يصرف شهرياً في مواعيد سداد العائد اعتباراً من شهر ديسمبر 2017.

S.H. Ash

Sarwa Securitization S.A.E.

شركة 16-Contact Group - Auto Loan- Issue 22nd*

34

Heba



وتلتزم الشركة بالإعلان عن تاريخ توزيع كل كوبون قبل 15 يوم من تاريخ سداد الكوبون وذلك من خلال جريدتين مصريتين يوميتين رسميتين صباحيتين واسعتي الانتشار.

14. فترة العائد ومواعيد سداده

يحتسب العائد شهريا بالنسبة للثلاث شرائح، حيث يستحق ويصرف الكوبون في يوم 30 من كل شهر، ويحتسب الكوبون الأول ابتداء من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب وحتى 2017/12/30 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.

15. مكان سداد الكوبونات

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

16. أسلوب احتساب العائد

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

$$\frac{\text{القيمة الاسمية للسند في تاريخ الكوبون} \times \text{سعر العائد} \times \text{عدد الأيام الفعلية}}{365 \text{ يوم}}$$

17. السداد / الاستهلاك

الشريحة الأولى (أ)

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

الأقساط الشهرية	بالجنه مصري	
	قيمة الاستهلاك التراكمي خلال 13 شهرا للسند الواحد (بعد التقريب)	الرصيد المتبقي آخر المدة من القيمة الإسمية للسند الواحد (بعد التقريب)
ديسمبر 2017	1.17	98.83
يناير 2018	8.24	90.60
فبراير 2018	8.24	82.36
مارس 2018	8.24	74.13
إبريل 2018	8.24	65.89
مايو 2018	8.24	57.65
يونيو 2018	8.24	49.42
يوليو 2018	8.24	41.18
أغسطس 2018	8.24	32.94
سبتمبر 2018	8.24	24.71
أكتوبر 2018	8.24	16.47
نوفمبر 2018	8.24	8.24



Heba

S. H. Ash

KPMG
محاسبون قانونيون ومستشارون

0.00	100.00	8.24	ديسمبر 2018
100,00			الإجمالي

الشريحة الثانية (ب)

تسدد / تستهلك الشريحة الثانية (ب) في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة ويعد الجدول التالي جدولا استرشادي للاستهلاكات المتوقعة لكل شريحة على أن يتم تحديد نسب الإستهلاك الفعلية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة وفقا لأولويات السداد المشار إليها في البند السادس - أولويات استخدام المبالغ المحصلة تحت بيانات المحفظة الحالية وبناء عليه فإن جدول السداد/ الإستهلاك الفعلي للشريحة الثانية (ب) قد يختلف إختلافاً جوهرياً عن جدول السداد / الإستهلاك الاسترشادي الآتي:

بالجنيه مصري			الأقساط الشهرية
الرصيد المتبقي آخر المدة من القيمة الإسمية للسند الواحد (بعد التقريب)	قيمة الاستهلاك التراكمي للسند الواحد (بعد التقريب)	قيمة الاستهلاك* الشهري للسند الواحد (بعد التقريب)	
98.81	1.19	1.19	ديسمبر 2017
97.66	2.34	1.15	يناير 2018
96.56	3.44	1.11	فبراير 2018
95.49	4.51	1.07	مارس 2018
94.46	5.54	1.03	إبريل 2018
93.47	6.53	0.99	مايو 2018
92.52	7.48	0.95	يونيو 2018
91.61	8.39	0.91	يوليو 2018
90.74	9.26	0.87	أغسطس 2018
89.90	10.10	0.84	سبتمبر 2018
89.09	10.91	0.81	أكتوبر 2018
88.32	11.68	0.78	نوفمبر 2018
87.36	12.64	0.96	ديسمبر 2018
74.53	25.47	12.83	يناير 2019
69.19	30.81	5.34	فبراير 2019
64.24	35.76	4.95	مارس 2019
59.41	40.59	4.84	إبريل 2019
54.67	45.33	4.74	مايو 2019
50.25	49.75	4.42	يونيو 2019
45.99	54.01	4.26	يوليو 2019
42.02	57.98	3.97	أغسطس 2019
38.30	61.70	3.72	سبتمبر 2019
34.65	65.35	3.65	أكتوبر 2019
31.09	68.91	3.56	نوفمبر 2019
27.62	72.38	3.47	ديسمبر 2019
24.17	75.83	3.46	يناير 2020
20.73	79.27	3.43	فبراير 2020
17.34	82.66	3.39	مارس 2020
14.02	85.98	3.32	إبريل 2020

10.76	89.24	3.26	مايو 2020
7.65	92.35	3.11	يونيو 2020
4.67	95.33	2.97	يوليو 2020
1.93	98.07	2.74	أغسطس 2020
0.00	100.00	1.93	سبتمبر 2020
0.00	100.00	0.00	أكتوبر 2020
0.00	100.00	0.00	نوفمبر 2020
0.00	100.00	0.00	ديسمبر 2020
100,00			الإجمالي

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

الشريحة الثالثة (ج)

تسدد/ تستهلك الشريحة الثالثة (ج) في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة وبعد 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 الحالية- وبناء عليه فإن جدول السداد/ الإستهلاك الفعلي للشريحة الثالثة (ج) قد يختلف اختلافاً جوهرياً عن جدول السداد/ الإستهلاك الإسترشادي الآتي:

بالجنيه مصري			الأقساط الشهرية
الرصيد المتبقي آخر المدة من القيمة الإسمية للسند الواحد (بعد التقريب)	قيمة الإستهلاك التراكمي للسند الواحد (بعد التقريب)	قيمة الإستهلاك الشهري للسند الواحد (بعد التقريب)	
100.00	0.00	0.00	ديسمبر 2017
100.00	0.00	0.00	يناير 2018
100.00	0.00	0.00	فبراير 2018
100.00	0.00	0.00	مارس 2018
100.00	0.00	0.00	إبريل 2018
100.00	0.00	0.00	مايو 2018
100.00	0.00	0.00	يونيو 2018
100.00	0.00	0.00	يوليو 2018
100.00	0.00	0.00	أغسطس 2018
100.00	0.00	0.00	سبتمبر 2018
100.00	0.00	0.00	أكتوبر 2018
100.00	0.00	0.00	نوفمبر 2018
100.00	0.00	0.00	ديسمبر 2018
100.00	0.00	0.00	يناير 2019
100.00	0.00	0.00	فبراير 2019
100.00	0.00	0.00	مارس 2019
100.00	0.00	0.00	إبريل 2019
100.00	0.00	0.00	مايو 2019
100.00	0.00	0.00	يونيو 2019



A. La

Heba

KPMG حسان حسان
محاسبون قانونيون ومستشارون

100.00	0.00	0.00	يوليو 2019
100.00	0.00	0.00	أغسطس 2019
100.00	0.00	0.00	سبتمبر 2019
100.00	0.00	0.00	أكتوبر 2019
100.00	0.00	0.00	نوفمبر 2019
100.00	0.00	0.00	ديسمبر 2019
100.00	0.00	0.00	يناير 2020
100.00	0.00	0.00	فبراير 2020
100.00	0.00	0.00	مارس 2020
100.00	0.00	0.00	إبريل 2020
100.00	0.00	0.00	مايو 2020
100.00	0.00	0.00	يونيو 2020
100.00	0.00	0.00	يوليو 2020
100.00	0.00	0.00	أغسطس 2020
100.00	0.00	0.00	سبتمبر 2020
90.52	9.48	9.48	أكتوبر 2020
82.87	17.13	7.65	نوفمبر 2020
75.55	24.45	7.33	ديسمبر 2020
68.11	31.89	7.44	يناير 2021
60.64	39.36	7.47	فبراير 2021
53.32	46.68	7.32	مارس 2021
46.20	53.80	7.12	إبريل 2021
39.33	60.67	6.87	مايو 2021
32.94	67.06	6.39	يونيو 2021
27.19	72.81	5.75	يوليو 2021
22.14	77.86	5.05	أغسطس 2021
17.46	82.54	4.68	سبتمبر 2021
13.20	86.80	4.26	أكتوبر 2021
9.27	90.73	3.93	نوفمبر 2021
5.78	94.22	3.49	ديسمبر 2021
2.29	97.71	3.49	يناير 2022
0.00	100.00	2.29	فبراير 2022
0.00	100.00	0.00	مارس 2022
0.00	100.00	0.00	إبريل 2022
0.00	100.00	0.00	مايو 2022
0.00	100.00	0.00	يونيو 2022
0.00	100.00	0.00	يوليو 2022
0.00	100.00	0.00	أغسطس 2022
100,00			الإجمالي

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

S.H. Ash

Sarwa Securitization S.A.E.

شركة تسوية للتوريق ش.م.م.

22nd Issue – Auto Loan- Contact Group 16

38



Heba

KPMG حسان حسان
محاسبون قانونيون ومستشارون

ب. يتم إستهلاك السندات بمعدلات وفقاً للجدول السابق بحيث تصل نسبة السداد / الاستهلاك إلى 100% من القيمة الاسمية للسند الخاص بالشريحة الأولى (أ) خلال ثلاثة عشر شهراً والشريحة الثانية (ب) بحد أقصى 37 شهراً والشريحة الثالثة (ج) بحد أقصى سبعة وخمسون شهراً على الأكثر من تاريخ اليوم التالي لغلق باب الإكتتاب.

ج. في حالة قيام أي من المدينين بالوفاء بالمعجل بالعمود 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 للجدول التالي:

نسبة السداد المباشر بعد تمام استهلاك الشريحة الثانية (ب) بالكامل	نسبة السداد المباشر بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل	نسبة السداد المباشر قبل استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل	الشرائح
-	-	-	الشريحة (أ)
-	100%	100%	الشريحة (ب)
100%	-	-	الشريحة (ج)
100%	100%	100%	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 وللشركة أيضاً حق اختياري للسداد المعجل لكل أو جزء من قيمة السندات من الشريحة الثالثة (ج) قبل تاريخ الإستحقاق كما هو موضح في البند رقم (20) من أحكام وشروط الإصدار والخاص بحق السداد المعجل قبل تاريخ الاستحقاق.

18. تواريخ استهلاك السندات

تستهلك السندات في يوم 30 من كل شهر ويبدأ استهلاك الشريحة الأولى (أ) بداية من 2017/12/30 كما هو موضح في الجدول المبين بالبند (17) من أحكام وشروط الإصدار مع مراعاة أنه في حالة وقوع يوم السداد في غير يوم عمل رسمي فيستحق السداد في أول يوم عمل تال.

19. استهلاك السندات

(أ) تسدد/تستهلك سندات الشريحة الأولى (أ) شهرياً بأقساط شهرية بحيث تصل نسبة السداد/ الاستهلاك إلى 100% من القيمة الاسمية للسند أي 100 جنيه مصري (مائة جنيه مصري لكل سند) بأقساط ثابتة بدءاً من ديسمبر 2017 وحتى شهر ديسمبر 2018

KPMG حسان حسن

(ب) تسدد/تستهلك سندات الشريحة الثانية (ب) شهرياً إعتباراً من الشهر الرابع عشر من الإصدار (بعد تمام إستهلاك الشريحة تشارون الأولى أ) أو قبل ذلك التاريخ في حالات الوفاء المعجل بأقساط شهرية تحدد في ضوء المتحصلات الفعلية بحيث تصل نسبة السداد / الإستهلاك إلى 100% من القيمة الاسمية للسند أي 100 جنيه مصري (مائة جنيه مصري لكل سند) في مدة لا تتجاوز 37 شهراً من تاريخ اليوم التالي لغلق باب الإكتتاب.

S.H. Ash



Heba

(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 100% من القيمة الاسمية للسند أي 100 جنيه مصري (مائة جنيه مصري لكل سند) في خلال مدة لا تتجاوز سبعة وخمسون شهراً من تاريخ اليوم التالي لغلق باب الإكتتاب.

20. حق الشركة في السداد المعجل قبل تاريخ الاستحقاق النهائي

الشريحة الأولى (أ)

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

الشريحة الثانية (ب)

- أ. للشركة الحق في السداد المعجل لكامل رصيد سندات الشريحة الثانية (ب) القائم أو جزء من هذا الرصيد لا يقل عن 10% في أي تاريخ من تواريخ استحقاق الكوبونات اعتباراً من تاريخ استحقاق الكوبون رقم 13 بدءاً من الشهر 14 للإصدار.
- ب. في حالة إختيار الشركة مباشرة حقها في السداد المعجل للشريحة الثانية (ب) فإنه يجب عليها أن تعلن عن ذلك في جريدين يوميتين رسميتين مصريتين صباحيتين واسعتي الإنتشار قبل 30 يوم من تاريخ السداد المعجل المختار. ويجب أن يبين الإعلان المذكور المبلغ المراد سداه 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) القائم أو جزء من هذا الرصيد لا يقل عن 10% في أي تاريخ من تواريخ استحقاق الكوبونات اعتباراً من تاريخ استحقاق الكوبون رقم 13 بدءاً من الشهر 14 للإصدار.
- ب. في حالة إختيار الشركة مباشرة حقها في السداد المعجل للشريحة الثالثة (ج) فإنه يجب عليها أن تعلن عن ذلك في جريدين يوميتين رسميتين مصريتين صباحيتين واسعتي الإنتشار قبل 30 يوم من تاريخ السداد المعجل المختار. ويجب أن يبين الإعلان المذكور المبلغ المراد سداه 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.

21. حق الرجوع في الإكتتاب واسترداد القيمة المكتتب فيها

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

22. طريقة التخصيص ورد المستحقات

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

S. H. Ash

40

Heba



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

22nd Issue – Auto Loan- Contact Group 16

KPMG حزام حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

23. إصدار خطابات التخصيص

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

24. 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 5% على الأقل من القيمة الاسمية لكل شريحة الدعوة لتكوين الجماعة تتكون جماعة حملة السندات لكل شريحة إذا قبل الاشتراك في عضويتها حملة أكثر من نصف قيمة الشريحة ويكون لها ممثل قانوني من بين أعضائها يتم اختياره (خلال ثلاثة اشهر من تاريخ أول اجتماع دعي إليه لاختياره و يجوز لكل من أعضاء الجماعة ان 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 95 لسنة 1992، ويشترط ألا يكون للممثل القانوني لجماعة حملة السندات أية علاقة مباشرة أو غير مباشرة بالشركة وألا تكون له مصلحة متعارضة مع مصلحة أعضاء الجماعة.

ويباشر ممثل الجماعة ما تقتضيه حماية المصالح المشتركة لها سواء في مواجهة الشركة أو الغير أو أمام القضاء ويتعين إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية بتشكيل هذه الجماعة واسم ممثلها وصورة من قراراتها ويكون اجتماع الجماعة صحيحاً بحضور الأغلبية الممثلة لقيمة السندات فإذا لم يتوافر هذا النصاب في الاجتماع الأول يكون الاجتماع الثاني صحيحاً أياً 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 95 لسنة 1992

في حالة عدم حصول حملة السندات بنهاية مدة كل شريحة من الشرائح الثلاث على أصل ونسبة العائد بمجده المذكورة يعقد اجتماع حملة سندات كل شريحة بصفتهم ملاك المحفظة لاتخاذ الإجراء المناسب الذي يحافظ على حقوقهم.

وتسري أحكام اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال رقم 95 لسنة 1992 بشأن الأوضاع والإجراءات الأخرى لدعوة الجماعة للانعقاد ومن له حق الحضور وكيفية الانعقاد ومكانه والتصويت وعلاقة الجماعة بالشركة والهيئة.

25. التسجيل في الحفظ المركزي

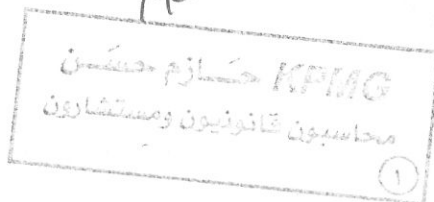
تتم إجراءات تسجيل السندات المصدرة في نظام الحفظ المركزي لدى شركة مصر للمقاصة والايدياع والقيود المركزي فور غلق باب الاكتتاب وسوف يتم الإشارة الى هذا السند والكوبونات الخاصة به على نحو يميزه عن أية سندات توريق أخرى أصدرتها الشركة، وتمثل هذه الإشارة في ذكر القيمة الإجمالية للسند عند الإصدار وآخر تاريخ استحقاق كالتالي:

"الإصدار الثاني والعشرون الشريحة الأولى (أ) بمبلغ 343 مليون جنيهاً مصرياً إستحقاق ديسمبر 2018 ."

"الإصدار الثاني والعشرون الشريحة الثانية (ب) بمبلغ 605 مليون جنيهاً مصرياً إستحقاق ديسمبر 2020 ."

"الإصدار الثاني والعشرون الشريحة الثالثة (ج) بمبلغ 199 مليون جنيهاً مصرياً إستحقاق أغسطس 2022 ."

S.H.A. sh



26. القيد بالبورصة

تتم إجراءات قيد السندات بالبورصة المصرية خلال مدة 3 أشهر من تاريخ غلق باب الاكتتاب. ويكون القيد في جدول قيد الأوراق المالية المصرية بالبورصة. وسوف يتم الإشارة الى هذا السند والكوبونات الخاصة به على نحو يميزه عن أية سندات توريق أخرى أصدرتها الشركة، وتمثل هذه الإشارة في ذكر القيمة الاجمالية للسند عند الاصدار وآخر تاريخ استحقاق كالاتي:

"الإصدار الثاني والعشرون الشريحة الاولى (أ) بمبلغ 343 مليون جنيهاً مصرياً إستحقاق ديسمبر 2018".

"الإصدار الثاني والعشرون الشريحة الثانية (ب) بمبلغ 605 مليون جنيهاً مصرياً إستحقاق ديسمبر 2020".

"الإصدار الثاني و العشرون الشريحة الثالثة (ج) بمبلغ 199 مليون جنيهاً مصرياً إستحقاق أغسطس 2022".

27. تاريخ فتح وغلق باب الاكتتاب

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

28. البنك متلقى الإكتتاب

بنك مصر - من خلال فرعه التالي:

م	الفرع	العنوان
1	فرع القاهرة	151 شارع محمد فريد

29. تعهدات والتزامات الشركة المصدرة

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

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

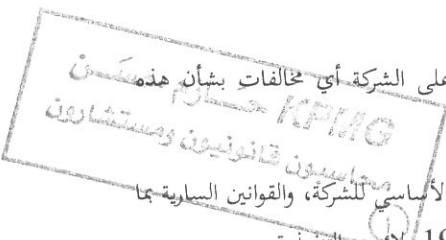
(ب) ان الشركة تحوز كافة التراخيص والموافقات الحكومية لمباشرة نشاطها، وأنه لا توجد على الشركة أي مخالفات بشأن هذممكن التراخيص والموافقات.

(ج) أن الشركة قد حصلت على كافة الموافقات اللازمة لإصدار سندات التوريق وفقاً للنظام الأساسي للشركة، والقوانين السارية بما في ذلك القانون رقم 159 لسنة 1981 ولائحته التنفيذية والقانون رقم 95 لسنة 1992 ولائحته التنفيذية.



Handwritten signature and name: *Ala Heba*

Handwritten initials: *S.H. Ash*



- (د) أن كافة أصول الشركة مملوكة لها ملكية صحيحة نافذة وأنها خالية من أي أعباء أو رهون أو ضمانات أو حقوق للغير.
- (هـ) الحفاظ على وجود الشركة من خلال الحفاظ على أصولها وشكلها القانوني والتراخيص الممنوحة لها ومكانتها في السوق ومزاولة نشاطها بدون أي تعطيل.
- (و) الحفاظ على وضع واستمرارية الشركة من خلال عدم اتخاذ أي قرار بوقف نشاط الشركة.
- (ز) الالتزام بتقديم القوائم المالية السنوية المعتمدة والمدققة خلال 90 يوما من انتهاء العام المالي الى كلا من الهيئة العامة للرقابة المالية وممثل جماعة حملة السندات وشركة التصنيف الائتماني وذلك مع عدم الإخلال بالمواعيد المقررة بإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية بالقوائم المالية لإبداء الرأي.
- (ح) أن كافة البيانات الواردة بهذه المذكرة صحيحة وكاملة ودقيقة. كما تقر الشركة بأنها لم تغفل عمداً أية وقائع أو اعتبارات أخرى قد تجعل أي من هذه البيانات مضللة أو ناقصة أو غير سليمة.
- (ط) ان تستخدم الشركة حصيلة سندات التوريق وفقا للغرض من الاصدار الموضح بالبندين 2 و 11 من القسم الثالث من مذكرة المعلومات (أحكام وشروط الاصدار). والضوابط الصادرة من الهيئة وأحكام القانون
- (ي) الا 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.
- (ك) لا يحق لشركة التوريق (المصدر) اجراء أية تعديلات على أحكام وشروط سندات التوريق الا بعد الحصول على موافقة حملة السندات واتباع الضوابط الصادرة في هذا الشأن من الهيئة العامة للرقابة المالية ، وبعد موافقة الهيئة في الحالات المقررة
- (ل) تتعهد الشركة بتقديم شهادتي تصنيف ائتماني سنوي لكل من المحفظة وسندات التوريق طوال عمر الاصدار الى الممثل القانوني لحملة سندات التوريق والهيئة العامة للرقابة المالية معد من أحدي الشركات المصرح لها بتقييم وتصنيف الشركات.
- (م) تتعهد الشركة بالفصل التام بين محفظة التوريق واي 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 التزامها بالتوريد خلال يوم عمل.
- (ن) تتعهد الشركة بإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية والبورصة المصرية ببيان العوائد المستحقة لحملة السندات قبل خمسة عشر يوما على الأقل من التاريخ المحدد للاستهلاك.

30. القوانين السارية

هي القوانين السارية بجمهورية مصر العربية.

31. مروجو الإصدار وضامنو تغطية الاكتاب

Sarwa Securitization S.A.E.

شركة ثروة للتوريق ش.م.م.

يقوم كل من شركة ثروة لترويج وتغطية الاكتاب و بنك مصر والبنك التجاري الدولي - مصر بترويج الاكتاب.

يقوم كل من بنك مصر والبنك التجاري الدولي - مصر بضمان تغطية الاكتاب.

43

S. W. A. S. H



Handwritten signature and the name 'Heba' below it.

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

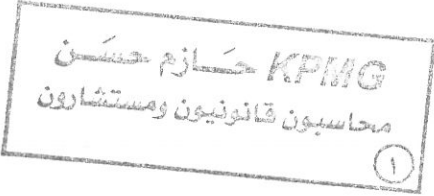
(بالجنيه المصري)

الإجمالي	2022	2021	2020	2019	2018	2017	البيان
1,629,428,569	56,533,508	199,001,995	300,781,658	410,878,026	556,587,873	105,645,510	إجمالي التدفقات النقدية
-	-	-	-	47,728,895	24,952,561	-	حساب الحصيلة في بداية الفترة
1,573,462,514	38,037,719	151,029,563	261,953,091	406,250,118	597,149,182	119,042,842	إجمالي التدفقات النقدية المعدلة
(343,000,000)	-	-	-	-	(339,000,000)	(4,000,000)	إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (أ)
(31,982,791)	-	-	-	-	(27,234,919)	(4,747,872)	إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (أ)
(605,000,000)	-	-	(167,119,598)	(361,423,809)	(69,268,216)	(7,188,377)	إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (ب)
(158,739,245)	-	-	(10,198,396)	(51,408,841)	(88,306,632)	(8,825,375)	إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ب)
(199,000,000)	(11,504,074)	(138,836,599)	(48,659,327)	-	-	-	إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (ج)
(111,507,174)	(216,448)	(12,443,459)	(31,534,890)	(32,158,400)	(32,158,400)	(2,995,577)	إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ج)
(111,366,099)	(678,028)	(5,227,153)	(12,850,649)	(23,845,291)	(39,990,588)	(28,774,390)	العمولات و المصاريف التي يتم خصمها
16,751,524	607,654	674,738	1,330,109	2,780,197	8,686,560	2,672,266	عائد الإستثمار والإيرادات الأخرى
-	645,839	5,126,271	7,776,291	13,106,724	13,489,875	(40,145,000)	حساب احتياطي
8,545,112	10,068	312,821	973,293	2,126,791	4,653,781	468,358	عائد الإستثمار على حساب احتياطي
(11,345,703)	(84,593)	(636,181)	(1,669,923)	(3,156,384)	(5,244,307)	(554,314)	حساب احتياطي خدمة التعثر
16,286,569	16,286,569	-	-	-	-	-	رد حساب احتياطي خدمة التعثر
43,104,706	43,104,706	-	-	-	47,728,895	24,952,561	رصيد حساب الحصيلة في آخر الفترة

X

A. La

Heba



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



خامساً: تقرير مراقب الحسابات عن المعلومات المالية المستقبلية لشركة ثروة للتوريق (ش.م.م) لمحفظه التوريق (الإصدار الثاني والعشرون)

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

كما قمنا بإختبار المعلومات المالية المستقبلية لشركة ثروة للتوريق - شركة مساهمة مصرية - المتمثلة في قائمة التدفقات النقدية التقديرية لمحفظه التوريق (الإصدار الثاني والعشرون) عن الفترة من نوفمبر ٢٠١٧ حتى اغسطس ٢٠٢٢ وفقاً لمعيار المراجعة المصري الخاص بفحص المعلومات المالية المستقبلية، وقد أعدت هذه المعلومات المالية بمعرفة إدارة الشركة المصدرة للسندات (شركة ثروة للتوريق)، وهذه المعلومات المالية المستقبلية هي مسئولية إدارة الشركة المصدرة للسندات بما في ذلك الافتراضات التي تم بناء التقديرات عليها.

وقد تم إعداد هذه المعلومات المالية المستقبلية بغرض إصدار سندات توريق إسمية (الإصدار الثاني والعشرون) قابلة للتداول غير قابلة للتحويل إلى أسهم (سندات التوريق) بقيمة اسمية ١٤٧ مليون جنيه مصري (بقيمة إسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد) وتصدر على ثلاث شرائح وذلك في مقابل حقوق مالية كالتالي:

سندات الشريحة الأولى (أ) هي سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية (سندات التوريق) قابلة للتداول غير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للإستدعاء المعجل لمدة ثلاثة عشر شهراً بقيمة إجمالية قدرها ٣٤٣ مليون جنيه مصري بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد تستهلك شهرياً بأقساط ثابتة بدءاً من شهر ديسمبر ٢٠١٧ وتستحق في شهر ديسمبر ٢٠١٨ وذات عائد سنوي ثابت يعادل ١٤,٨٦% ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب ويصرف شهرياً اعتباراً من شهر ديسمبر ٢٠١٧.

سندات الشريحة الثانية (ب) هي سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية (سندات التوريق) قابلة للتداول غير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للإستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون رقم ١٣ (بداية من الشهر ١٤ للأصدار) لمدة حددا الأقصى سبعة وثلاثون شهراً من تاريخ غلق باب الإكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٦٠٥ مليون جنيه مصري بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد وتستهلك شهرياً اعتباراً من الشهر الرابع عشر من تاريخ غلق باب الإكتتاب في ضوء المتحصلات الفعلية لمحفظه التوريق بعد تمام إستهلاك الشريحة الأولى (أ) أو قبل ذلك التاريخ في حالات الوفاء المعجل وذات عائد سنوي ثابت يعادل ١٥,٦٦% ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب ويصرف شهرياً اعتباراً من شهر ديسمبر ٢٠١٧.

سندات الشريحة الثالثة (ج) هي سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية (سندات التوريق) قابلة للتداول غير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للإستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون رقم ١٣ (بداية من الشهر ١٤ للإصدار) بحد أقصى سبعة وخمسون شهراً بقيمة إجمالية قدرها ١٩٩ مليون جنيه مصري بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد وتستهلك شهرياً بعد تمام إستهلاك الشريحة الثانية (ب) في ضوء المتحصلات الفعلية لمحفظه التوريق وذات عائد سنوي ثابت يعادل ١٦,١٦% ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب ويصرف شهرياً اعتباراً من شهر ديسمبر ٢٠١٧.

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

وقد أعدت المعلومات المالية المستقبلية باستخدام مجموعة من الإفتراضات النظرية والتي تتضمن افتراضات عن أحداث مستقبلية وعن تصرفات من قبل إدارة الشركة المصدرة وليس من الضروري أن تتحقق تلك الإفتراضات ، 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 الى 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.

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

محاسبون قانونيون ومستشارون

محاسبون قانونيون ومستشارون

سادساً: أحكام عامة

تخضع بنود هذه المذكرة لأحكام القانونين 159 لسنة 1981 و 95 لسنة 1992 ولائحتيهما التنفيذية.

Ala

عمرو محمد لمعي

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

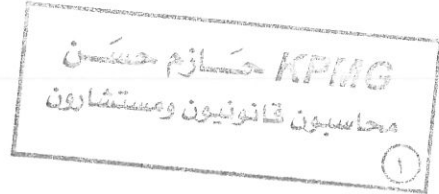
X

Heba



S.H. A.sh

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



سابعاً: تقرير المستشار القانوني

المستشار القانوني

نقر نحن د. بهاء على الدين (مكتب العربية للاستشارات القانونية) بصفتنا المستشار القانوني لعملية الإصدار الثاني والعشرون شركة ثروة للتوريق ش.م.م. لسندات توريق (الإصدار الثاني والعشرون) وبعد اطلاعنا على كافة المستندات المتعلقة بعملية التوريق بأن جميع الحقوق والضمانات المحالة من شركة كونتكت لتقسيط السيارات ش.م.م وشركة بافاريان كونتكت لتجارة السيارات ش.م.م وشركة ستار لتقسيط السيارات ش.م.م وشركة كونتكت المصرية العالمية لتقسيط السيارات ش.م.م وشركة عز العرب كونتكت فايننشال ش.م.م وشركة مودرن فاينانس ش.م.م (المحيل) الى شركة ثروة للتوريق ش.م.م (المحال اليه) هي ملكية خالصة للمحيل ولا يوجد أي قضايا او منازعات حتى تاريخ مذكرة المعلومات قد تؤثر على ملكية المحيل لها وحقه في التصرف فيها، وأن اتفاق عقد الحوالة المبرم بين شركة ثروة للتوريق ش.م.م والمحيل المؤرخ في 2017/11/15 قد اعد وفقا لقانون سوق رأس المال رقم 95 لسنة 1992 ولائحته التنفيذية وأن الحوالة بموجبه ناقلة لجميع الحقوق والضمانات المحالة وانما لن تكون نافذة و ناجزة الا بعد تغطية الاكتتاب في السندات بالكامل وأن شركه ثروه لترويج وتغطية الاكتتاب والاستشارات المالية عن الأوراق المالية ش.م.م تقوم بدور المستشار المالي ومدير الإصدار ومروج الاكتتاب كما يقوم كل من بنك مصر والبنك التجاري الدولي (مصر) بضمان تغطية الاكتتاب بالكامل ومسؤولون عن عملية الاصدار والترويج لسندات التوريق، وأن بنك مصر هو المسؤول عن 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.

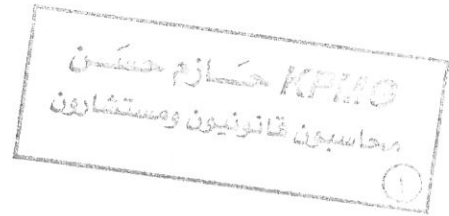
وتتعهد بان نقوم بإبلاغ الهيئة العامة للرقابة المالية ومديرو الإصدار فور علمنا بأية تغيرات جوهرية قد تظهر خلال الفترة من تاريخ إرسال مذكرة المعلومات إلى المكتبتين في سندات التوريق وحتى تاريخ غلق باب الاكتتاب قد يكون لها تأثير على عملية الاكتتاب في سندات التوريق.

Arab Legal Consultants

القاهرة في: 2017/11/19

العربية للإستشارات القانونية

ARAB LEGAL CONSULTANTS



ثامناً: ملخص عقد حوالة محفظة التوريق

1. حرر عقد حوالة محفظة التوريق (عقد الحوالة) في 2017/ 11/15

2. أطراف العقد هم:

طرف اول يشار اليه ب "المخيل" ومكون من:

(أ) شركة كونتكت لتقسيم السيارات ش.م.م منشأة وفقاً لأحكام القانون رقم 159 لسنة 1981 سجل تجاري رقم 84943 صادر بتاريخ 2001/09/02 ومقرها الرئيسي في الكيلو 28 طريق مصر الإسكندرية الصحراوي 6 أكتوبر- الجيزة- ويمثلها في هذا العقد السيد حازم موسى بصفته رئيس مجلس الادارة.

(ب) شركة بافاريان كونتكت لتجارة السيارات ش.م.م منشأة وفقاً لأحكام القانون رقم 159 لسنة 1981 وتم قيدها بالسجل التجاري بتاريخ 2004/10/26 تحت رقم 11997 ومقرها الرئيسي في الكيلو 28 طريق مصر الاسكندرية الصحراوي محافظة الجيزة ويمثلها في هذا العقد السيد/ سعيد زعتر بصفته العضو المنتدب.

(ج) شركة ستار لتقسيم السيارات ش.ذ.م.م منشأة وفقاً لأحكام للقانون رقم 159 لسنة 1981 وتم قيدها بالسجل التجاري بتاريخ 2009/2/15 تحت رقم 37140 ومقرها الرئيسي في الكيلو 28 طريق مصر الإسكندرية الصحراوي - محافظة الجيزة ويمثلها في هذا العقد كل من السيد/ سعيد زعتر بصفته المدير العام و السيد / حازم موسى بصفته المفوض بالتوقيع .

(د) شركة كونتكت المصرية العالمية لتقسيم السيارات ش.ذ.م.م منشأة وفقاً لأحكام للقانون رقم 159 لسنة 1981 وتم قيدها بالسجل التجاري بتاريخ 2009/4/12 تحت رقم 38190 ومقرها الرئيسي في الكيلو 28 طريق مصر الإسكندرية الصحراوي - محافظة الجيزة ويمثلها في هذا العقد كل من السيد/ سعيد زعتر و السيد / حازم موسى بصفتهما المفوضين بالتوقيع .

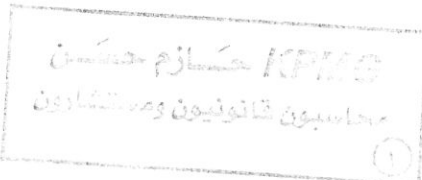
(هـ) شركة عز العرب كونتكت فايننشال ش.ذ.م.م منشأة وفقاً لأحكام للقانون رقم 159 لسنة 1981 وتم قيدها بالسجل التجاري بتاريخ 2014/3/12 تحت رقم 72386 ومقرها الرئيسي في الكيلو 28 طريق مصر الإسكندرية الصحراوي - محافظة الجيزة ويمثلها في هذا العقد كل من السيد/ سعيد على زعتر و السيد / حازم موسى بصفتهما المفوضين بالتوقيع .

(و) شركة مودرن فاينانس ش.ذ.م.م منشأة وفقاً لأحكام القانون رقم 159 لسنة 1981 وتم قيدها بالسجل التجاري بتاريخ 2014/7/14 تحت رقم 75215 ويبلغ رأسمالها 4 مليون جنيها مصريا (فقط أربعة ملايين جنيها مصريا لاغير) ومركزها الرئيسي في الكيلو 28 طريق مصر الإسكندرية الصحراوي- محافظة الجيزة. ويمثلها في هذا العقد كل من السيد/ سعيد زعتر و السيد / حازم موسى بصفتهما المفوضين بالتوقيع

(ز) طرف ثان يشار اليه "بالخمال اليه" وهو شركة ثروة للتوريق ش.م.م مؤسسة وفقاً لأحكام للقانون رقم 95 لسنة 1992 سجل تجاري رقم 171990 الجيزة بتاريخ 2005/11/8 وبترخيص رقم 340 بتاريخ 2005/11/21 صادر من الهيئة العامة للرقابة المالية (الهيئة العامة لسوق المال سابقا) ومقرها الرئيسي في الكيلو 28 طريق مصر الاسكندرية الصحراوي محافظة الجيزة ويمثلها في هذا العقد السيد/ عمرو محمد لمعى بصفته رئيس مجلس الإدارة و العضو المنتدب.

S. H. Ash

Alan
Heba



3. اتفق الطرفان على ان يحيل المحيل الي المحال اليه حقوقا مالية ومستحقات اجلة الدفع مضمونة بضمانات مختلفة (محفظة التوريق) يمتلكها المحيل قبل مشتري سيارات (المدينين) بموجب عقود بيع سيارات (جديدة ومستعملة) بالتقسيط (عقود البيع) على أن يضمن المحيل وجود محفظة التوريق وقت الحوالة بكامل أوصافها و ذلك لإصدار سندات قابلة للتداول في مقابلها ("سندات التوريق")- الإصدار الثاني والعشرون- التي يكون الوفاء بقيمتها الاسمية والعائد عليها من حصيلة محفظة التوريق وفقا لقانون سوق راس المال ولائحته التنفيذية والقواعد التي يقرها مجلس ادارة الهيئة العامة للرقابة المالية. على الا تكون هذه الحوالة نافذة وناجزة الا بعد تغطية الاكتتاب في سندات التوريق بالكامل "تاريخ نفاذ الحوالة".

4. تمثل محفظة التوريق في حقوق مالية ومستحقات اجلة مضمونة بضمانات مختلفة مملوكة للمحيل قبل المدينين وتتكون من عقود بيع سيارات جديدة ومستعملة بالتقسيط والتي تعد الاتفاقات المنشئة للحقوق المحالة ومشمولتها كوثائق التأمين وكذلك المستندات المثبتة للضمانات المحالة وتتضمن الاوراق التجارية والكفالات والتأمينات والتي اصدرها المدينين لصالح المحيل.

5. يسدد مقابل الحوالة عن العقد المؤرخ في 2017/11/15 والبالغ قدره 1،147 مليون جنيهاً مصرية إلى المحيل عند تاريخ نفاذ الحوالة.

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

7. يتعهد المحيل بالآتي:

(أ) بانه يمتلك محفظة التوريق ملكية تامة وان تفاصيل محفظة التوريق الواردة بالملاحق رقم (1) لعقد الحوالة كاملة ودقيقة وصحيحة حتى تاريخ نفاذ الحوالة ولم يتم اختيار محفظة التوريق بطريقة قد تؤثر على حقوق حملة سندات التوريق.

(ب) أن محفظة التوريق كاملة ودقيقة وصحيحة حتى تاريخ نفاذ الحوالة وخالية من أي رهونات أو امتيازات أو أي حقوق أخرى قد تؤثر على مصالح حملة سندات التوريق، وحيث أن الحقوق المكونة لمحفظة التوريق والمحالة إلى شركة ثروة للتوريق قد خرجت من الدمه المالية للمحيل فور نفاذ الحوالة فانه لا يجوز للمحيل التصرف فيها بأي شكل من الأشكال سواء بالبيع أو الرهن أو ترتيب أية إمتيازات علي الحقوق المكونة لمحفظة التوريق

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

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

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

(و) ان يسلم المحال اليه في تاريخ نفاذ الحوالة كافة العقود والمستندات التي تمثل محفظة التوريق والمبينة بالملاحق رقم (1) لعقد الحوالة.

(ز) أنه لا يلزم اخطار المدينين بهذا العقد لقيام شركة كونتكت لتقسيط السيارات ش.م.م بمهام التحصيل بموجب عقد تحصيل بين شركة كونتكت لتقسيط السيارات ش.م.م. والمحال اليه، وفي حالة عدم ابرام عقد التحصيل مع شركة كونتكت لتقسيط السيارات ش.م.م. والتعاقد مع طرف آخر للقيام بالتحصيل، تلتزم شركة كونتكت لتقسيط السيارات ش.م.م. باخطار المدينين نيابة عن العميل بهذا العقد واتباع الاجراءات التي يتطلبها القانون في هذا الشأن وكذا إخطار كل من الهيئة وجماعة حملة السندات



Handwritten signature and initials, including 'A. La' and 'H. H.'.

Handwritten text: 'KPMG حسام حسن' and 'مستشارون قانونيون ومستشارون'.

8. يكون هذا العقد مفسوخا من تلقاء نفسه إذا أخفق المحيل في حوالة محفظة التوريق بموجب حوالة نافذة وناجزة في تاريخ نفاذ الحوالة وإذا تجاوزت نسبة الحقوق غير المطابقة للمواصفات 5% من الحقوق المكونة للمحفظة مع حفظ حق المحال اليه وحملة سندات التوريق في المطالبة بالتعويض على ان يتم سداد المبالغ المذكورة الخاصة بحملة سندات التوريق لدى امين الحفظ لإضافتها لصالحهم.

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

* تطبيقا لأحكام قانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية وقرارات مجلس ادارة الهيئة العامة للرقابة المالية فإن المحفظة محل هذا الإصدار الثاني والعشرون مستقلة تماما عن المحافظ محل الإصدارات العاشر والثاني عشر والثالث عشر والرابع عشر والخامس عشر والسادس عشر والتاسع عشر والعشرين والحادى والعشرين والثالث والعشرون ويتمثل ذلك في عدة صور هي:

أولاً: أنه تطبيقاً لنص المادة 41 مكرر (2) من القانون فإن كافة المبالغ والمستندات والأوراق المالية والتجارية المودعة لدى أمين الحفظ والمتعلقة بالإصدارات العاشر والثاني عشر والثالث عشر والرابع عشر والخامس عشر والسادس عشر والتاسع عشر والعشرين والحادى والعشرين و الثالث والعشرون والثاني والعشرون ملكاً لحملة سندات التوريق لكل من هذه الإصدارات دون غيرهم ولا تدخل في الذمة المالية لشركة التوريق ولا في الضمان العام لدائي 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 العاشر والثاني عشر والثالث عشر والخامس عشر والسادس عشر والعشرين والثاني والعشرين.

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

✍

بالعكس
S.H. Ash

Sarwa Securitization S.A.E.

شركة شروة للتوريق ش.م.م.

Heba



KPMG
محاسبون قانونيون ومستشارون

موقف السندات المسددة بالكامل

الإصدار الحادى عشر	الإصدار التاسع	الإصدار الثامن	الإصدار السابع	الإصدار السادس	الإصدار الخامس	الإصدار الرابع	الإصدار الثالث	الإصدار الثانى	الإصدار الأول	
201 مليون جم 118 مليون جم يناير 2016 83 مليون جم فبراير 2019	814 مليون جم 250 مليون جم ديسمبر 2013 410 مليون جم ديسمبر 2015 154 مليون جم نوفمبر 2017	350 مليون جم 105 مليون جم يونيو 2012 156 مليون جم يونيو 2014 89 مليون جم يونيو 2016	420 مليون جم 157 مليون جم يناير 2012 190 مليون جم يناير 2014 73 مليون جم ديسمبر 2015	470 مليون جم 178.6 مليون جم يونيو 2011 216.2 مليون جم يونيو 2013 75.2 مليون جم يونيو 2015	495 مليون جم	392 مليون جم	275 مليون جم	159 مليون جم	140 مليون جم	حجم الإصدار يعطى في :- التريجة الأولى (أ) آخر إسحقاق التريجة الثانية (ب) آخر إسحقاق التريجة الثالثة (ج) آخر إسحقاق نصيب السندات
مستددة بالكامل* 2016/01/30 مستددة بالكامل* 2016/11/30	مستددة بالكامل* 2013/12/30 مستددة بالكامل* 2014/06/01 مستددة بالكامل* 2014/06/01	مستددة بالكامل* 2012/07/30 مستددة بالكامل* 2014/03/02 مستددة بالكامل* 2014/06/01	مستددة بالكامل* 2012/01/30 مستددة بالكامل* 2014/01/30 مستددة بالكامل* 2015/12/30	مستددة بالكامل* 2011/07/30 مستددة بالكامل* 2013/07/30 مستددة بالكامل* 2015/02/01	مستددة بالكامل* 2014/08/31	مستددة بالكامل* 2013/10/20	مستددة بالكامل* 2012/12/20	مستددة بالكامل* 2011/08/20	مستددة بالكامل* 2008/11/02	التريجة الأولى (أ) التريجة الثانية (ب) التريجة الثالثة (ج) طريقة السداد
118,000,000 جم	250,000,000 جم	105,000,000 جم	157,000,000 جم	178,600,000 جم	95,000,000 جم	392,000,000 جم	275,000,000 جم	156,880,000 جم	119,466,667 جم	إجمالي المصدق من أصل السندات :- التريجة الأولى (أ) التريجة الثانية (ب) التريجة الثالثة (ج) طريقة السداد
83,000,000 جم	156,545,861 جم	156,000,000 جم	190,000,000 جم	216,200,000 جم	95,000,000 جم	392,000,000 جم	275,000,000 جم	156,880,000 جم	119,466,667 جم	التريجة الثانية (ب) التريجة الثالثة (ج) التريجة الثالثة (ج) التريجة الثالثة (ج)
154,000,000 جم	154,000,000 جم	145,209 جم	73,000,000 جم	61,527,273 جم	95,000,000 جم	392,000,000 جم	275,000,000 جم	156,880,000 جم	119,466,667 جم	التريجة الثانية (ب) التريجة الثالثة (ج) التريجة الثالثة (ج) التريجة الثالثة (ج)
201 مليون جم 118 مليون جم يناير 2016 83 مليون جم فبراير 2019	814 مليون جم 250 مليون جم ديسمبر 2013 410 مليون جم ديسمبر 2015 154 مليون جم نوفمبر 2017	350 مليون جم 105 مليون جم يونيو 2012 156 مليون جم يونيو 2014 89 مليون جم يونيو 2016	420 مليون جم 157 مليون جم يناير 2012 190 مليون جم يناير 2014 73 مليون جم ديسمبر 2015	470 مليون جم 178.6 مليون جم يونيو 2011 216.2 مليون جم يونيو 2013 75.2 مليون جم يونيو 2015	495 مليون جم	392 مليون جم	275 مليون جم	159 مليون جم	140 مليون جم	التريجة الثانية (ب) التريجة الثالثة (ج) التريجة الثالثة (ج) التريجة الثالثة (ج)
مستددة بالكامل* 2016/01/30 مستددة بالكامل* 2016/11/30	مستددة بالكامل* 2013/12/30 مستددة بالكامل* 2014/06/01 مستددة بالكامل* 2014/06/01	مستددة بالكامل* 2012/07/30 مستددة بالكامل* 2014/03/02 مستددة بالكامل* 2014/06/01	مستددة بالكامل* 2012/01/30 مستددة بالكامل* 2014/01/30 مستددة بالكامل* 2015/12/30	مستددة بالكامل* 2011/07/30 مستددة بالكامل* 2013/07/30 مستددة بالكامل* 2015/02/01	مستددة بالكامل* 2014/08/31	مستددة بالكامل* 2013/10/20	مستددة بالكامل* 2012/12/20	مستددة بالكامل* 2011/08/20	مستددة بالكامل* 2008/11/02	التريجة الثانية (ب) التريجة الثالثة (ج) التريجة الثالثة (ج) التريجة الثالثة (ج)
118,000,000 جم	250,000,000 جم	105,000,000 جم	157,000,000 جم	178,600,000 جم	95,000,000 جم	392,000,000 جم	275,000,000 جم	156,880,000 جم	119,466,667 جم	التريجة الثانية (ب) التريجة الثالثة (ج) التريجة الثالثة (ج) التريجة الثالثة (ج)
83,000,000 جم	156,545,861 جم	156,000,000 جم	190,000,000 جم	216,200,000 جم	95,000,000 جم	392,000,000 جم	275,000,000 جم	156,880,000 جم	119,466,667 جم	التريجة الثانية (ب) التريجة الثالثة (ج) التريجة الثالثة (ج) التريجة الثالثة (ج)
154,000,000 جم	154,000,000 جم	145,209 جم	73,000,000 جم	61,527,273 جم	95,000,000 جم	392,000,000 جم	275,000,000 جم	156,880,000 جم	119,466,667 جم	التريجة الثانية (ب) التريجة الثالثة (ج) التريجة الثالثة (ج) التريجة الثالثة (ج)

مستشارين قانونيين ومستشارين
KPMG
محاسبين
58 كيون
60 كيون
56 كيون

Sarwa Securitization S.A.E.



Hiba

Ala

S.H. 25/1

الإصدار الثالث والعشرون	الإصدار الحادي والعشرون	الإصدار العشرون	الإصدار التاسع عشر	الإصدار السادس عشر	الإصدار الخامس عشر	الإصدار الرابع عشر	الإصدار الثالث عشر	الإصدار الثاني عشر	الإصدار العاشر	إجمالي المصدد من عقد السندات :- الشريحة الأولى (أ) الشريحة الثانية (ب) الشريحة الثالثة (ج) إجمالي المصدد من أصل السندات :- الشريحة الأولى (أ) الشريحة الثانية (ب) الشريحة الثالثة (ج) التصنيف الائتماني للسندات الشريحة الأولى (أ) الشريحة الثانية (ب) الشريحة الثالثة (ج)
1,858,225 جـ	10,885,366 جـ	14,234,950 جـ	12,748,132 جـ	13,541,623 جـ	11,414,148 جـ	2,158,261 جـ	11,180,082 جـ	21,326,764 جـ	13,065,083 جـ	
5,113,973 جـ	24,024,455 جـ	39,323,938 جـ	24,257,865 جـ	59,024,089 جـ	56,771,737 جـ	15,767,767 جـ	57,480,235 جـ	72,575,139 جـ	56,311,740 جـ	
1,805,260 جـ	13,124,924 جـ	22,512,220 جـ	6,168,720 جـ	33,810,355 جـ	33,073,899 جـ	14,543,374 جـ	39,663,719 جـ	38,156,123 جـ	39,148,182 جـ	
4,000,000 جـ	91,500,000 جـ	189,000,000 جـ	160,000,000 جـ	220,000,000 جـ	189,000,000 جـ	25,000,000 جـ	182,000,000 جـ	359,000,000 جـ	217,000,000 جـ	
صفر	صفر	86,563,238 جـ	69,249,039 جـ	233,456,719 جـ	269,153,726 جـ	96,000,000 جـ	301,000,000 جـ	428,000,000 جـ	310,000,000 جـ	
صفر	صفر	صفر	صفر	صفر	صفر	صفر	17,539,625 جـ	50,887,637 جـ	83,061,237 جـ	
AA+	AA+	AA+	AA+	AA+	AA+	AA+	AA+	AA+	AA+	
AA	AA	AA	A+	AA	AA	AA	AA	AA	AA	
A	A	A	A	A	A	A	A	A	A	

158 - AS

[Handwritten signature]



Heba

Sarwa Securitization S.A.E.
شركة كسوة وتداول سندات

محاسبين قانونيين ومستشارين
KPMG حجاز حسان

يكون لكل ذي مصلحة طلب الإطلاع لدى شركة ثروة للتوريق ومروجين الطرح مع عدم الإخلال لأحكام المواد 70 و 71 من القانون رقم 92/95 كما يمكن الاستفسار من شركة ثروة للتوريق عن طريق الاتصال بالأستاذة/صفية برهان مسعول علاقات المستثمرين بالشركة.

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

تم تعديل اسم شركة كونتكت لتجارة السيارات إلى شركة كونتكت لتقسيم السيارات وقد تم التأشير بالسجل التجاري بتاريخ 2009/12/30.

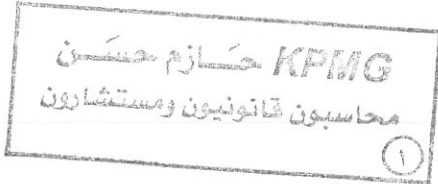
تم تعديل اسم شركة كونتكت للتوريق إلى شركة ثروة للتوريق وقد تم التأشير بالسجل التجاري بتاريخ 2014/2/3.

ملحوظة عامة:

الإصدارات السابقة صدرت في مقابل محافظ حقوق مالية مختلفة ومستقلة عن بعضها البعض وكذلك مختلفة ومستقلة عن محفظة الحقوق المالية الحالية التي سوف يصدر في مقابلها سندات توريق الإصدار الثاني و العشرون للشركة.

(Handwritten mark)

S. H. A. S. H



(Handwritten signature)



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



(Handwritten signature: Heba)

