



مذكرة المعلومات الخاصة بالطرح الخاص

للمؤسسات المالية والجهات ذوي الخبرة والملاءة المالية للاكتتاب في سندات توريق مقابل الحقوق المالية المحالة

الى

شركة توريق للتوريق (شركة مساهمة مصرية)

(الإصدار الثالث)

بمبلغ (٤٧٩,٣٠٠,٠٠٠) جنيه مصري تصدر على ثلاث شرائح



الشريحة الأولى (أ) بمبلغ (١٩٠,٣٠٠,٠٠٠) جنيه مصري وأخر تاريخ إستحقاق بعد ١٣ شهر بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق

باب الاكتتاب.

الشريحة الثانية (ب) بمبلغ (٢٢٨,٤٠٠,٠٠٠) جنيه مصري وأخر تاريخ إستحقاق بعد ٣ سنوات بدءاً من اليوم التالي لتاريخ

غلق باب الاكتتاب.

الشريحة الثالثة (ج) بمبلغ (٦٠,٦٠٠,٠٠٠) جنيه مصري وأخر تاريخ إستحقاق بعد ٥ سنوات بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق

باب الاكتتاب.

• سندات الشريحة الأولى (أ): سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع (سندات توريق)

قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل لمدة (١٣) شهر تبدأ من اليوم التالي

لتاريخ غلق باب الإكتتاب بقيمة إجمالية قدرها (١٩٠,٣٠٠,٠٠٠) جنيه مصري (مائة وتسعون مليون وثلاثمائة

الف جنيه مصري) بقيمة اسمية (١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد وذات عائد سنوي ثابت

يبلغ (١٤,١٦%) ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب ويصرف شهرياً اعتباراً من الشهر

الأول من تاريخ غلق باب الإكتتاب ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (أ) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية

للمحافظة لمدة ١٣ شهر تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الإكتتاب.

• سندات الشريحة الثانية (ب): سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية و مستحقات آجلة الدفع (سندات

توريق) قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من السنة الثالثة للإصدار

(الشهر ٢٥ للإصدار) ولمدة حددها الأقصى ٣ سنوات من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب بقيمة إجمالية

قدرها (٢٢٨,٤٠٠,٠٠٠) جنيه مصري (مائتان وثمانون مليوناً وأربعمائة الف جنيه مصري) بقيمة

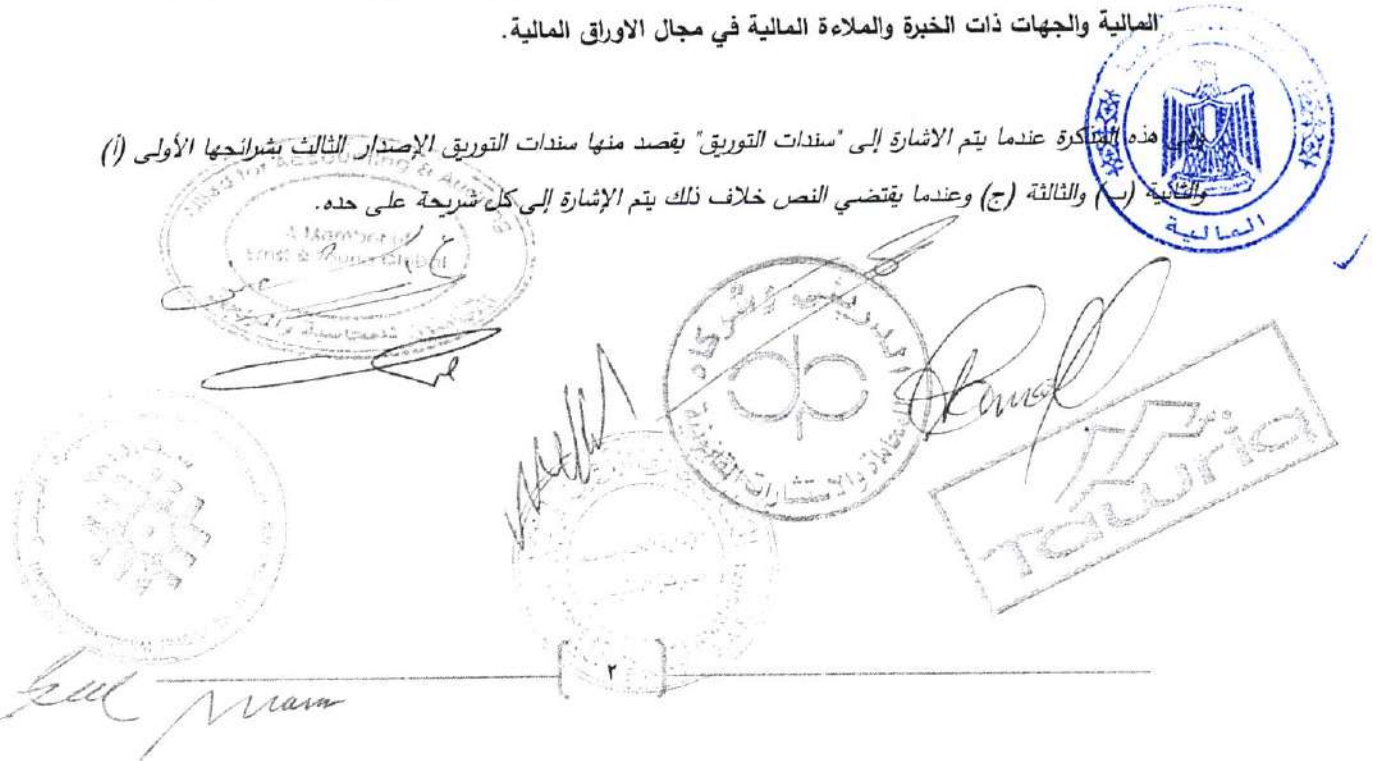
Handwritten signatures and stamps at the bottom of the document.

اسمية (١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد وذات عائد سنوي ثابت يبلغ (١٤,٩١%) يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب ويصرف شهرياً إعتباراً من الشهر الأول من تاريخ غلق باب الإكتتاب ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (ب) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية لمحفظلة التوريد بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل او قبل ذلك التاريخ في حالات الوفاء المبكر ولمدة حدها الأقصى ثلاثة سنوات تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الإكتتاب.

• سندات الشريحة الثالثة (ج): سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية و مستحقات آجلة الدفع (سندات توريق) قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم و قابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من السنة الثالثة للإصدار (الشهر ٢٥ للإصدار) ولمدة حدها الأقصى ٥ سنوات من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب بقيمة إجمالية قدرها (٦٠٠,٦٠٠,٠٠٠) جنيه مصري (ستون مليون وستمائة الف جنيه مصري) بقيمة اسمية (١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد وذات عائد سنوي ثابت يبلغ: (١٥,٤١%) يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب و يصرف شهرياً إعتباراً من الشهر الأول من تاريخ غلق باب الإكتتاب, ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (ج) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية لمحفظلة التوريد بعد تمام استهلاك الشريحة الثانية (ب) بالكامل او قبل ذلك التاريخ في حالات الوفاء المبكر ولمدة حدها الأقصى خمس سنوات تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الإكتتاب.

• يتم طرح ١٠٠% من سندات التوريد (الشريحة الأولى (أ) والثانية (ب) والثالثة (ج) للإكتتاب الخاص للمؤسسات المالية والجهات ذات الخبرة والملاءة المالية في مجال الأوراق المالية.

هذه البنقرة عندما يتم الإشارة إلى "سندات التوريد" يقصد منها سندات التوريد الإصدار الثالث بشرائنها الأولى (أ) والثانية (ب) والثالثة (ج) وعندما يقتضي النص خلاف ذلك يتم الإشارة إلى كل شريحة على حده.



محل المحفظة

الشركة العالمية المتحدة للتجارة (المباشر) - ش.ذ.م.م.

United International Trade (AL-Mubasher) LLC

elmobasher
بيت التقسيط

المستشار المالي والمرتب والمنسق العام ومدير الإصدار ومروج ومتلقى وضامن تغطية الإكتتاب

البنك التجاري الدولي - مصر

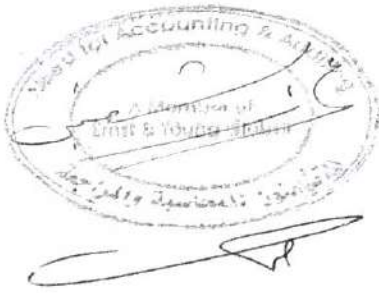
 **البنك التجاري الدولي**
Commercial International Bank

المستشار القانوني لعملية التوريق

مكتب الدرينى وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية



الدرينى وشركاه
للحسابات والمستشارات القانونية







أولاً: البيانات العامة لأطراف التوريق

أ. المحيل ومنشئ محفظة التوريق

الشركة العالمية المتحدة للتجارة (المباشر) - ش.ذ.م.م. مؤسسة وفقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ سجل تجاري رقم (٣٨١٥) مكتب سجل تجاري استثمار القاهرة صادر بتاريخ ١٥/٩/١٩٩٩ والمجدد بتاريخ ٢٦/٠٨/٢٠١٤ ومقرها الرئيسي ١٦٣ شارع السودان - المهندسين - محافظة الجيزة.

تزاول الشركة العالمية المتحدة للتجارة (المباشر) ش.ذ.م.م العمل في تجارة الجملة والتجزئة في السيارات والعربات وقطع غيارها وتركيبها وصيانتها ومعدات ووسائل النقل وتشغيل سيارات منتقلة لإصلاح السيارات المتعطلة على الطرق. كما تمارس نشاط شراء وبيع السيارات الجديدة والمستعملة بالتقسيط. وعلى ذلك تمتلك الشركة العالمية المتحدة للتجارة (المباشر) ش.ذ.م.م قبل مشتري السيارات بالتقسيط ("المدين" أو "المدينين") حقوقاً مالية ومستحقات آجلة الدفع مضمونة بضمانات مختلفة ("محفظة التوريق").

وتجدر الإشارة الي أن الحقوق المحالة بموجب عقد الحوالة والصادر بشأنها سندات توريق الإصدار الثالث لا يوجد عليها أي حقوق أو التزامات للغير، كما تجدر الإشارة الي أن محفظة الحقوق المالية محل هذا الإصدار يبلغ إجمالي قيمتها (٦٥٩,٠٥٧,٩٤٤) جنية مصري.

ب. المحال إليه أو شركة التوريق (الشركة)

١. اسم الشركة:

شركة توريق للتوريق (ش.م.م.).

٢. تاريخ التأسيس:

٢٠١٨ أكتوبر

٣. الشكل القانوني:

شركة مساهمة مصرية منشأة وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢.





٤. غرض الشركة:

غرض وحيد يتمثل في توريق الحقوق المالية الآجلة وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية.

٥. رقم السجل التجاري ومكانه وتاريخه:

سجل تجارى رقم ٣٣٨٠٣ - مكتب سجل تجاري شمال القاهرة - بتاريخ ٢٠١٨/١٠/١٧.

٦. المركز القانوني وعنوان المراسلات:

في ١٨٠٨ جدول ١١ شارع الامير كبير فرماس - الوايلى - القاهرة

تليفون: ٠٢ - ٢٦٨٣٥٤٥٨

٧. مسئول علاقات المستثمرين:

الأستاذ/ أسامة الدسوقي

عنوان: ١٨٠٨ جدول ١١ شارع الأمير كبير فرماس - ناصية الوايلى - القاهرة.

تليفون: ٠٢ ٢٦٨٣٥٤٥٨

بريد الكترونى: o.eldesoky@rawaj-finance.com

٨. رقم الترخيص بمزاولة النشاط وتاريخه:

ترخيص رقم (٧٦٥) بتاريخ (٢٠١٨/١١/١٨) الصادر عن الهيئة العامة للرقابة المالية، والترخيص بإصدار سندات توريق "إصدار الثالث" بموجب قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٨٥) لسنة ٢٠١٩ الصادر بتاريخ

٢٠١٩/٠٧/١٦

٩. رأس المال المصدر والمدفوع:

٥.٠٠٠.٠٠٠ جم (فقط خمسة ملايين جنية مصري لا غير).

١٠. عدد وأنواع الأسهم المصدرة:

٥٠.٠٠٠ سهم عادي بقيمة اسمية ١٠٠ جنية مصري للسهم الواحد.



Handwritten signature

١١. مراقبة الحسابات:

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

وعنوانها برج راما- ١٠ - الطريق الدائري القاطمية، القاهرة، مصر .

١٢. المستشار القانوني:

الأستاذ/ معتر عبد العزيز الدريني - محام والشريك المؤسس - مكتب الدريني وشركاه للمحاماة والإستشارات القانونية.

١٣. تصنيف الملاءة الائتمانية للإصدار :

منحت شركة ميريس "الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين" في ٢٧ يونيو ٢٠١٩ التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) للسندات المزمع إصدارها من قبل شركة "توريق للتوريق ش.م.م." (الإصدار الثالث)، والمنشئة من قبل "الشركة العالمية المتحدة للتجارة (المباشر) ش.ذ.م.م." (المباشر الخامس) بإجمالي قيمة السندات ٤٧٩,٣٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير مضمونة بمحفظة حقوق مالية آجلة قيمتها الحالية حوالي ٥٢٠,٠٦٢,٧٠٨ جنيه مصري فقط لا غير بعد خصم إجمالي مصاريف الإصدار ، ومحالة قانوناً بصفة نافذة وناجزة وناقلة لجميع الحقوق والضمانات بعد تغطية الاكتتاب بالكامل إلى شركة "توريق للتوريق ش.م.م." وهي سندات إسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم، ذات عائد سنوي ثابت يصرف شهرياً وتُصدر على ثلاث شرائح. 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 الأجلة والمحالة قانوناً لشركة توريق للتوريق ش.م.م. (الحوالة الثالثة)، والتي تم إصدارها لميريس في يونيو ٢٠١٩ وأخذاً في الاعتبار القواعد الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية والدعمول بها حتى تاريخه بشأن تنظيم شركات وعمليات التوريق.

وتتميز السندات بتعزيز ائتماني داخلي نسبته ٨,٥% - 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، التي جانب الدعم الهيكلي/الضميني الممنوح من الشرائح التالية في السداد الي الشرائح ذات الأولوية في السداد. كما سيتم فتح "الحساب الاحتياطي" لدي أمين الحفظ وسيودع به ما يمثل ٢% من قيمة السندات المُصدرة عند تاريخ الإصدار وبعد اذني ١٤,٣٧٩,٠٠٠ جنيه مصري خلال عمر الإصدار حتى تمام استهلاك/سداد السندات، وذلك لمجابهة النقص في التدفقات النقدية، ويتم تمويله من حساب الحصيله خلال أول شهر من تاريخ الإصدار. ومن الجدير بالذكر أنه إذا تم استخدام الحساب الاحتياطي في تمويل العجز في حساب الحصيله لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات



Handwritten signature in blue ink.



Handwritten signature in blue ink.

من أصل وفوائد، يتم رد المبالغ المحولة من الحساب الاحتياطي لسداد هذا العجز إليه مرة أخرى من حساب الحصيلة/أقساط
المدينين من المتحصلات المودعة في الشهر التالي.

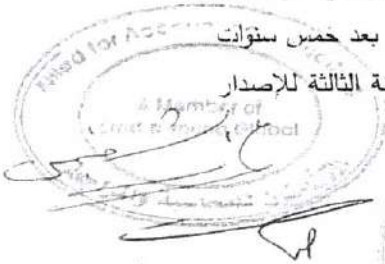
كما سيتم فتح حساب لدى أمين الحفظ لمجابهة حالات التعثر للمدينين والتي قد تنشأ خلال عمر الإصدار ويشار إلى هذا
الحساب بـ "حساب خدمة التعثر"، ويتم تمويل حساب خدمة التعثر من حساب الحصيلة في اول شهر من تاريخ الإصدار
حتى يصل إلى نسبة ١٠% من الرصيد الشهري للمحفظة القائمة (دون العائد) ويحد أدني ١٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري
حتى تمام استهلاك/سداد السندات. وتستخدم المبالغ القائمة في حساب خدمة التعثر لمجابهة أي عجز في حساب الحصيلة
لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل وفوائد، حيث يتم تمويل هذا العجز من خلال حساب خدمة
التعثر وذلك بعد استهلاك رصيد الحساب الاحتياطي، 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.

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

الشريحة الأولى (أ): غير قابلة للاستدعاء المعجل وتبلغ قيمتها ١٩٠,٣٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة
التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة AA (sf) +. وهي تمثل ٣٩,٧٠% من
الإصدار ويحد أقصى ١٣ شهراً وتستهلك شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة، وهي ذات عائد ثابت قيمته
١٤,١٦% سنوياً، وتستحق بعد ثلاثة عشر شهر بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب.

الشريحة الثانية (ب): وتبلغ قيمتها ٢٢٨,٤٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة
الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة AA (sf). وهي تمثل ٤٧,٦٥% من الإصدار ويحد أقصى ثلاث سنوات
وتستهلك شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة، وهي ذات عائد ثابت قيمته ١٤,٩١% سنوياً، وتستحق بعد ثلاث
سنوات بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب. وهذه السندات قابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من السنة الثالثة
للإصدار (بداية من الشهر ٢٥ للإصدار).

الشريحة الثالثة (ج): وتبلغ قيمتها ٦٠,٦٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة
الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة A (sf). وهي تمثل ١٢,٦٥% من الإصدار ويحد أقصى خمس سنوات وتستهلك
شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة، وهي ذات عائد ثابت قيمته ١٥,٤١% سنوياً وتستحق بعد خمس سنوات
بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب. وهي سندات قابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من السنة الثالثة للإصدار
(بداية من الشهر ٢٥ للإصدار).



Handwritten signature



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 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 جيدة **Above-Average Creditworthiness**، كما أن درجة المخاطر التي يتعرض لها الإصدار متواضعة مقارنة بالإصدارات الأخرى في الدولة نفسها.

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

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

١٤. موافقة الجمعية العمومية غير العادية على الإصدار:

وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ٣٠/٠٧/٢٠١٩ على اقتراح إصدار سندات توريق (الإصدار الثالث) إسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للسداد المعجل بدءاً من الكوبون رقم (٢٥) ولمدة لا تزيد عن (٥) سنوات بحد أقصى (٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) خمسمائة مليون جنيه مصري بقيمة إسمية قدرها (١٠٠) جنيه للسند الواحد تستهلك شهرياً وبعائد سنوي ثابت يصرف شهرياً ويتراوح ما بين (١٢%) و(١٦%) للشريحة الأولى (١٣ شهراً)، ويتراوح ما بين (١٣%) و(١٧%) للشريحة الثانية (٣٦ شهراً)، ويتراوح ما بين (١٤%) و(١٨%) للشريحة الثالثة (٦٠ شهراً)، ويتم طرح ١٠٠% من السندات طرماً خاصاً على أن تكون هذه السندات مقابل محفظة توريق تبلغ قيمتها الإجمالية بحد أقصى (٧٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سبعمائة مليون جنيه مصري وقيمتها الحالية بحد أقصى (٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ستمائة مليون جنيه مصري (على أساس معدل خصم يتراوح بين (١٣%) و(١٨%) سنوياً وذلك طبقاً للمذكور بهاليه.

وقدم تفويض السيد رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب للشركة في تحديد الشروط التفصيلية للإصدار واتخاذ كافة الإجراءات والتوقيع علي كافة المستندات والعقود اللازمة لإتمام إصدار سندات التوريق (الإصدار الثالث) وبما في ذلك إبرام عقد حوالة محفظة عقود بيع السيارات بالتقسيم مع الشركة العالمية المتحدة للتجارة (المباشر) ش.ذ.م.م. بصفتها محيل محفظة التوريق و ما يتعلق بها من حقوق و ضمانات، وكذلك إجراء أي تعديلات لمذكرة معلومات الطرح الخاص بما في ذلك تأجيل أو إلغاء الإصدار حسب الأحوال السائدة في السوق وكذلك اعتماد مذكرة معلومات الطرح الخاص التي سيتم الطرح بناءً عليها.

وقد قام السيد رئيس مجلس الإدارة الشركة بناءً على التفويض الصادر له في اجتماع مجلس إدارة الشركة المتعقد بتاريخ ٢٠١٩/٠٧/٣٠ والمذكور بهاليه بتحديد العائد النهائي للإصدار طبقاً للتالي:



- الشريحة الأولى (أ) بمبلغ (١٩٠,٣٠٠,٠٠٠) جنيه مصري (مائة وتسعون مليون وثلاثمائة ألف جنية مصري) وذات عائد سنوي ثابت يبلغ ١٤,١٦% يحتسب من اليوم التالي لغلق باب الإكتتاب ويصرف شهرياً - اخر استحقاق الشهر ١٣ من تاريخ غلق باب الإكتتاب وتستهلك شهرياً اعتباراً من الشهر الأول من تاريخ غلق الإكتتاب.
- الشريحة الثانية (ب) بمبلغ (٢٢٨,٤٠٠,٠٠٠) جنيه مصري (مئتان وثمانين وعشرون مليون واربعمائة ألف جنية مصري) وذات عائد سنوي ثابت يبلغ ١٤,٩١% يحتسب من اليوم التالي لغلق باب الإكتتاب ويصرف شهرياً - اخر استحقاق ٣ سنوات من تاريخ غلق باب الإكتتاب ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (ب) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية لمحفظه التوريق بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل ولمدة حداها الأقصى ثلاثة سنوات تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الإكتتاب.
- الشريحة الثالثة (ج) بمبلغ (٦٠,٦٠٠,٠٠٠) جنيه مصري (ستون مليون وستمائة ألف جنية مصري) وذات عائد سنوي ثابت يبلغ ١٥,٤١% يحتسب من اليوم التالي لغلق باب الإكتتاب ويصرف شهرياً - اخر استحقاق ٥ سنوات من تاريخ غلق باب الإكتتاب ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (ج) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية لمحفظه التوريق بعد تمام استهلاك الشريحة الثانية (ب) بالكامل ولمدة حداها الأقصى خمس سنوات تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الإكتتاب.

١٥. موقف أسهم الشركة من القيد بالبورصة:

الأسهم الحالية للشركة غير مقيدة بالبورصة المصرية.

١٦. الجهة التي ستقوم بتحصيل المبالغ المحققة من محفظة التوريق:

الشركة العالمية المتحدة للتجارة (المباشر) ش.ذ.م.م (يشار إليه فيما يلي في هذا البند بـ "المحصل") بموجب عقد الخدمة والتحصيل المبرم بينها وبين شركة توريق للتوريق ش.م.م (يشار إليه فيما يلي في هذا البند بـ "العميل") بتاريخ ٢٠١٩/٧/٣ يلتزم المحصل بموجبه بتحصيل حقوق الشركة نيابة عنها وما يرتبط بها من التزامات في مواجهة المدينين وخلال فترة لاسمى ١٣ عمل وتوريد تلك الحصيلة فوراً إلى حساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ - البنك التجاري الدولي - مصر والذي قامت شركة توريق للتوريق بالتعاقد معه بموجب عقد حفظ وإدارة أوراق مالية المؤرخ في ٢٠١٩/٧/٣. كما تلتزم الشركة العالمية المتحدة للتجارة (المباشر) ش.ذ.م.م بإبلاغ أمين الحفظ بحالات التأخير أو الإمتناع عن السداد من قبل المدينين والإمتناع عن سداد دفعات تجديد بوالص التأمين والإجراءات التي قامت بها تنفيذاً لعقود البيع بالتقسيم للمطالبة بالسداد واستيفاء المبالغ التي تأخر المشتريين "المدينين" عن سدادها.

يكون للمحصل -تتفيداً لشروط عقود البيع بالتقسيط - في حالة تأخر المشتري عن الوفاء بأي قسط في ميعاد إستحقاقه على النحو الوارد بعقد البيع بالتقسيط وبناء على تصريح كتابي مسبق من العميل - القيام بالآتي:

(أ) إبلاغ أمين الحفظ بحالات التأخير أو الامتناع عن السداد من قبل المدينين والإجراءات التي قام بها تنفيذاً لعقود البيع بالتقسيط للمطالبة واستيفاء المبالغ التي تأخر المدينين عن سدادها وكذلك اقتضاء التعويضات الواردة في عقود البيع بالتقسيط وتوريدها إلى أمين الحفظ.

(ب) فور قيام المحصل بالتحصيل فيتم توريد - إلى أمين الحفظ - قيمة الأقساط المتبقية من ثمن السيارات التي تحل أجلها فوراً دون حاجة لإنذار أو تنبيه نتيجة لإخلال المشتريين بالسداد طبقاً لأحكام عقد البيع بالتقسيط.

(ت) اعتبار عقد البيع بالتقسيط مفسوخاً من تلقاء نفسه وإستصدار أمر من قاضي الأمور المستعجلة بسحب السيارة من المشتري وإعادة بيعها وتوريد صافي حصيله البيع فوراً لحساب محفظة التوريق لدى أمين الحفظ لاستيفاء المديونية القائمة على المدين، فإذا ما أوفت هذه الحصيله بالتزامات المدين المستحقة عليه لصالح العميل في يوم توريد هذه الحصيله وفقاً لشروط عقد البيع وكذلك أي تعويضات أو غرامات ينص عليها عقد البيع، سيتعين على المحصل أن يرد أي مبلغ متبقي إلى المدين وذلك بعد خصم المصروفات الفعلية التي تكبدها المحصل في هذا الشأن.

(ث) في حالة وجود عجز في سداد مستحقات حاملي السندات من أصل وعائد، يكون من حق أمين الحفظ الخصم من رصيد الحساب الاحتياطي "Liquidity Reserve Account" (والذي يجب ألا يقل عن (١٤,٣٧٩,٠٠٠) جنيهاً مصرياً خلال عمر الإصدار) والبالغ قدره ٣% من قيمة السندات المصدرة بالقدر اللازم لمواجهة العجز في الوفاء بحقوق حملة سندات التوريق ودون الحاجة للرجوع إلى العميل. وفي حالة عدم كفاية رصيد الحساب الاحتياطي لسداد العجز بعد استفادته بالكامل، يكون من حق أمين الحفظ الخصم من رصيد حساب خدمة التعثر "Default Reserve Account" والبالغ قدره ١٠% من الرصيد الشهري للمحفظة القائمة (دون العائد) (والذي يجب ألا يقل عن ١٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيهاً مصرياً).

كذلك يلتزم المحصل بإمسك دفاتر حسابات مستقلة لمحفظة التوريق الحالية عن الحسابات الخاصة بالنشاط المعتاد للتقسيط وعن أية محفظة توريق أخرى قد يكون قد أبرم عقد خدمة وتحصيل بشأنها وذلك وفقاً للسياسات والقواعد المتعارف عليها في عقود الخدمات والتحصيل مع التزامه ببذل عناية الرجل الحريص في أداء التزاماته المنصوص عليها بعقد الخدمة والتحصيل.

ولحماية حملة سندات التوريق من أية مخاطر في التحصيل قد تؤثر على حقوق حملة السندات فقد قامت شركة توريق للتوريق بالاتفاق مع الإدارة القانونية بالبنك التجاري الدولي - مصر بالقيام بدور المحصل الإحتياطي بموجب عقد

المحصل الإحتياطي المؤرخ في ٢٠١٩/٠٧/٣٠ فمن المتفق عليه أنه يجوز لشركة توريق للتوريق في حالة تعذر المحصل الأصلي أو إخفاقه الجسيم في أداء التزاماته ان تقوم بانتهاء عقد الخدمة والتحصيل وتفعيل عقد المحصل الإحتياطي وذلك بعد موافقة وشركة التصنيف الائتماني وحملة سندات التوريق والهيئة العامة للرقابة المالية على ألا يقل التصنيف الائتماني للمحصل الإحتياطي عن درجة (-BBB) طوال مدة الاصدار ويلتزم المحصل الأصلي فور إبلاغه ببيانات المحصل الإحتياطي بإطلاع على الجوانب التنفيذية المتعلقة بالتحصيل وتسليمه كافة المستندات والبيانات اللازمة لتمكينه من أداء التحصيل على الوجه الأمثل، وفي هذه الحالة تقوم الشركة العالمية المتحدة للتجارة (المباشر) ش.ذ.م.م بصفتها محيل المحفظة - وكذا بصفتها المحصل- بإخطار المشتريين بهذا الإتفاق بموجب كتاب مسجل بعلم الوصول على عناوينهم المسجلة لدى المحصل في حالة نفاذه.

ويعد المحصل -طبقاً لأحكام عقد الخدمة والتحصيل- في حالة إخلال في أي من الحالات الآتية:

(أ) قيام المحصل بإخلاله بأى من التزاماته الجوهرية بموجب العقد،

(ب) إخلال المحصل بأى من مديونيته القائمة تجاه البنوك الدائنة ولم يتم تصحيح هذا الإخلال خلال فترة السماح المطبقة،

(ج) أن أصبح المحصل بمقتضى حكم نهائي معسراً أو مفلساً، أو إذا أقر كتابة بعدم قدرته على سداد ديونه القائمة عند استحقاقها،

(د) قيام المحصل بأى ترتيبات لإبرام صلح واق من الإفلاس،

(هـ) إذا قام المحصل بتعيين حارس قضائي أو مصف على أصوله أو إذا أوقع حجز على أي من تلك الأصول، أو إذا تم التنفيذ على أي من أصول المحصل بموجب رهن أو تأمين تم ترتيبه من قبل المحصل لصالح البنوك الدائنة، أو

(و) في حالة بلوغ إجمالي نسبة الإخلال في سداد المدينين للمستحقات الناشئة عن عقود البيع بالتقسيط محل محفظة التوريق نسبة ٥٠% من إجمالي القيمة القائمة لمحفظة التوريق عند تاريخ الإخلال.

وتتميز السندات بتعزيز ائتماني داخلي نسبته (٨,٥٠) % -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 التناثر في السداد للمديونيات، إلى جانب الدعم الهيكلي/الضميني الممنوح من الشرائح التالية في السداد إلى الشرائح ذات الأولوية في السداد وذلك لمواجهة أي عجز في تحصيل قيم الأقساط المستحقة محل محفظة التوريق على المدينين.

١٧. أمين الحفظ:

البنك التجاري الدولي - مصر - ش.م.م. سجل تجاري رقم ٦٩٨٢٦- الجيزة بموجب عقد حفظ وإدارة أوراق مالية المبرم بينه وبين شركة توريق للتوريق بتاريخ ٢٠١٩/٠٧/٣٠ والمرخص له بالقيام بنشاط أمين الحفظ بترخيص من الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ٢٠٠٢/٨/٢٠.

١. التزامات أمين الحفظ

يتعهد أمين الحفظ بالالتزام بقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ فيما يتعلق بواجباته والتزاماته الواردة في عقد أمين الحفظ وعدم قيامه بأعمال تخل بحقوق حملة السندات حيث يلتزم أمين الحفظ بما يلي: -

• حفظ وإمساك حسابات محفظة التوريق وإدارتها باسم ولصالح حملة سندات التوريق وفقاً للعقد المبرم والمشاور إليه مع التزامه ببذل أقصى درجات عناية الرجل الحريص في تنفيذ أوامر الشركة أثناء أدائه لأعماله الموكلة بحقوق حملة سندات التوريق.

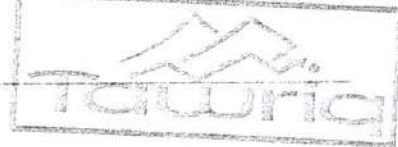
• أية حقوق أو دخل يتحصل عليه أمين الحفظ في تنفيذه لأوامر شركة توريق للتوريق يكون لصالح حملة سندات التوريق ويتم إضافته (في نفس اليوم الذي يتم الحصول عليه فيه) في حساب حصيلة محفظة التوريق، بما في ذلك الوفاء المعجل لأقساط عقود البيع بالتقسيط المكونة لمحفظة التوريق.

• أي عملية على حسابات محفظة التوريق يجب أن تتم طبقاً لتعليمات كتابية صادرة من شركة توريق للتوريق أو من توكله أو تفوضه بذلك.

• يقوم أمين الحفظ بإخطار العميل (أو من يفوضه أو يوكله) بعد تنفيذ أي عملية على أي من حسابات محفظة التوريق طبقاً للتعليمات الصادرة منه مباشرة أو من وكيله أو من يفوضه. وإذا لم يعترض العميل على الأرصدة الواردة في كشوف حسابات محفظة التوريق في خلال خمسة (٥) أيام عمل مصرفي من تاريخ إرسالها، فإنه يعتبر قابلاً لها ومتنازلاً عن الاعتراض عليها في مواجهة أمين الحفظ في حدود ما ورد بها.

• عدم قيام أمين الحفظ بتسجيل أي عملية في حسابات محفظة التوريق تكون غير متطابقة مع التعليمات الصادرة من العميل وبعد مراجعتها فنياً وقانونياً من جانب أمين الحفظ.

• إخطار الإدارة المختصة بالهيئة العامة للرقابة المالية بقيام شركة توريق للتوريق بإيداع المستندات المنوه عنها بالبيد رقم (٢) التالي لدى أمين الحفظ وذلك خلال (٧) أيام عمل مصرفي من تاريخ إيداع هذه المستندات لدى أمين الحفظ وعلى الإدارة تنفيذ هذا الالتزام.



• سداد القيمة الاسمية لسندات التوريق من حساب حصيللة محفظة التوريق المخصص لسداد أصل سندات التوريق والعائد المقرر عليها من حساب المحفظة المخصص لسداد العائد على سندات التوريق في تواريخ الإستحقاق لحملة سندات التوريق بناءً على التعليمات الصادرة من شركة توريق للتوريق في حينه.

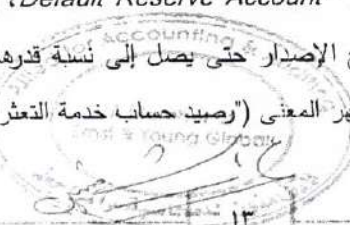
• في حالة عدم قيام العميل أو من يمثله قانوناً بإصدار تعليمات للبنك بشأن اتخاذ أي إجراء أو ممارسة أي حق من الحقوق المقررة لمحفظة التوريق المملوكة له، فإنه يجوز لأمين الحفظ أن يقوم باتخاذ أي إجراء وفقاً لما يقرره في حدود قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وبدون أي مسؤولية على أمين الحفظ. ويلتزم أمين الحفظ بإخطار العميل عما قام به من إجراءات وذلك خلال ثلاثة أيام عمل مصرفي من تاريخ القيام بهذا الإجراء ~~ولا يحمي العميل التوريق على البنك بالتعويض العادي أو الممنوع جزئياً من هذا الإجراء سواء في حالة حدوث ضرر عن عدمه.~~

• رد فائض المحفظة إلى شركة التوريق تمهيداً لردّها للمحيل (طبقاً لعقد حوالة محفظة التوريق) عند انتهاء مدة سندات التوريق وبعد سداد كامل مستحقات حملة سندات التوريق من أصل وغائد -أو سدادها سداداً كلياً معجلاً أيهما أقرب.

• يتم تمويل حساب لمجابهة النقص في التدفقات النقدية يسمى بـ "الحساب الاحتياطي" **Liquidity Reserve Account** يتم تمويله خلال أول شهر للإصدار ابتداءً من اليوم التالي لغلق باب الإكتتاب في سندات التوريق وذلك حتى يصل إلى ٣% من قيمة السندات المصدرة على ألا يقل رصيد حساب الاحتياطي عن (١٤,٢٧٩,٠٠٠) جنيهاً مصرياً خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك/سداد السندات ويتم تمويله من التدفقات النقدية الشهرية للمحفظة في حساب الحصيللة/أقساط المدينين لدى أمين الحفظ.

• وفي حالة وجود عجز في حساب الحصيللة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حملة السندات من أصل وغائد يتم تمويل هذا العجز من خلال الحساب الاحتياطي، على أن يتم رد المبالغ المحولة من الحساب الاحتياطي لسداد هذا العجز إلى حساب الاحتياطي مرة أخرى وذلك من حساب الحصيللة / أقساط المدينين من المتحصلات المودعة في الشهر التالي. ويتم تكرار تحويل مبالغ العجز من الحساب الاحتياطي إلى حساب الحصيللة ورد المبالغ إلى الحساب الاحتياطي كلما وجد عجز. وسيتم إضافة عائد استثمار هذا الحساب لرصيد الحصيللة ويستخدم في المدفوعات الشهرية من مصروفات وكوبونات واستهلاك للسندات.

• يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ لمجابهة حالات التعثر للمدينين والتي قد تنشأ خلال عمر الإصدار. ويشار إلى هذا الحساب بـ "حساب خدمة التعثر" **Default Reserve Account**، ويتم تمويل هذا الحساب من حساب الحصيللة في أول شهر من تاريخ الإصدار حتى يصل إلى نسبة قدرها ١٠% من الرصيد الشهري للمحفظة القائمة (دون العائد) في أول الشهر المعنى ("رصيد حساب خدمة التعثر") اعتباراً من تاريخ غلق باب



Handwritten signature

Handwritten signature

Handwritten signature

الإكتتاب وحتى نهاية الإصدار . على ألا يقل رصيد حساب خدمة التعثر عن ١٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيهاً مصرياً خلال عمر الإصدار . وتستخدم المبالغ القائمة في حساب خدمة التعثر لمجابهة أي عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من عائد وأصل قيمة السند يتم تمويل هذا العجز من خلال حساب خدمة التعثر وذلك بعد استفاد رصيد الحساب الاحتياطي، 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. وسيتم إضافة عائد استثمار هذا الحساب لرصيد الحصيلة ويستخدم في المدفوعات الشهرية من مصروفات وكوبونات واستهلاك للسندات.

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

- إمساك حساب لحصيلة محفظة التوريق.
- إمساك حساب لسداد أصل قيمة سندات التوريق.
- إمساك حساب لسداد العائد المستحق على سندات التوريق.
- إمساك حساب لإدارة استثمار الفائض من حصيلة محفظة التوريق.
- إمساك الحساب الاحتياطي لتغطية العجز في سداد مستحقات حملة السندات.
- إمساك حساب خدمة التعثر لتغطية العجز في سداد مستحقات حملة السندات.

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 مزاولة نشاط متابعة حسابات محفظة التوريق.

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

مع عدم الإخلال بأى من الإلتزامات التي نصت عليها القوانين المصرية بشأن الإفصاح يلتزم أمين الحفظ بإعداد
تقرير شهري وفقاً للنموذج المعد لذلك من الهيئة معتمد من مراقب حسابات أمين الحفظ عن محفظة التوريق ويتم
إخطار شركة توريق للتوريق والهيئة العامة للرقابة المالية وممثل جماعة حملة سندات التوريق وشركة التصنيف
الائتماني به على أن يتضمن هذا التقرير كافة البيانات المقررة فى قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢
ولائحته التنفيذية وقرارات الهيئة العامة للرقابة المالية واية تعديلات تطراً عليهما. مع الأخذ فى الاعتبار إخطار الهيئة
العامة للرقابة المالية بالبريد الإلكتروني عن ذلك التقرير وكذلك اية تغييرات على العقود الواردة بالمحلق رقم (١) من
عقد الحوالة

يلتزم البنك بصفته أميناً للحفظ بالفصل التام بين حسابات محفظة التوريق الحالية للإصدار التلث والحسابات الخاصة
بالنشاط المعتاد لشركة التوريق، وذلك وفقاً للقواعد والسياسات المتعارف عليها فى الفصل بين الحسابات مع إلتزامه
ببذل عناية الرجل الحريص فى أداء إلتزاماته وذلك تطبيقاً للمادة ٣١١ من اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال
رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢.

يلتزم أمين الحفظ بإستخدام حصيلة محفظة التوريق لسداد مستحقات حملة سندات التوريق وذلك بعد خصم العمولات
والمصاريف المشار إليها فى مذكرة معلومات الطرح الخاص هذه بناءً على عقد الحفظ وإدارة الأوراق المالية وعلى
أمين الحفظ إخطار شركة توريق للتوريق وشركة التصنيف الائتماني وجماعات حملة سندات التوريق أو من يمثلهم
بذلك فور إخطار المحصل بحدوث ما يمكن أن يعوق أو يعطل سداد مستحقاتهم فى التواريخ المقررة لذلك.

ويقوم أمين الحفظ بناءً على تعليمات شركة التوريق فى حينه (أو من توكله أو تفوضه فى ذلك) - بإستثمار فائض
المبالغ المودعة لديه فى أذون للخزانة أو فى ودائع لدى البنوك المسجلة لدى البنك المركزي المصري بما لا يقل عن
الفائدة المعلنة من البنك المركزي. هذا ويجوز أن يعهد أمين الحفظ بعد موافقة شركة توريق للتوريق بتلك المهمة إلى
إحدى شركات إدارة محافظ الأوراق المالية للإستثمار فى ذات أدوات الإستثمار المشار إليها فى هذه الفقرة على ان
تكون حاصلة على ترخيص من الهيئة العامة للرقابة المالية بمزاولة النشاط وتحمل الشركة العالمية المتحدة للتجارة
(مباشر) ش.ذ.م.م بصفتها المنشأة لمحفظة التوريق أتعاب شركة إدارة محافظ الأوراق المالية وتكون هذه المستندات
والمبالغ ملكاً لحملة سندات التوريق والمودعة لدى أمين الحفظ. لا يكون إنهاء الإتفاق المبرم بين شركة التوريق وأمين

الحفظ أو تعديل شروطه نافذاً ومنتجاً لآثاره إلا بعد موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة سندات التوريق.

٢. المستندات المودعة لدى أمين الحفظ:

تلتزم شركة توريق للتوريق بإيداع المستندات التالية لدى أمين الحفظ خلال ثلاثة أيام من تاريخ تغطية الإكتتاب في السندات بالكامل (تاريخ نفاذ الحوالة):

١. نسخة أصلية من عقد الحوالة المبرم بين الشركة العالمية المتحدة للتجارة (المباشر) ش.ذ.م.م بصفتها المحيل وشركة توريق للتوريق ش.ذ.م.م بصفتها المحال إليه المؤرخ ٣٠/٠٧/٢٠١٩.

٢. نسخة أصلية من عقد الخدمة والتحصيل المبرم بين شركة توريق للتوريق ش.ذ.م.م والشركة العالمية المتحدة للتجارة (المباشر) ش.ذ.م.م بصفتها المحصل والملتزم بتحصيل الحقوق محل محافظة التوريق المؤرخ ٣٠/٠٧/٢٠١٩.

٣. نسخة أصلية من عقد المحصل الاحتياطي المبرم بين شركة توريق للتوريق ش.ذ.م.م والادارة القانونية بالبنك التجاري الدولي-مصر ش.ذ.م.م بصفته المحصل الإحتياطي المؤرخ ٣٠/٠٧/٢٠١٩.

٤. أصول الإتفاقات المنشئة للحقوق محل محافظة التريق والمتمثلة في عقود البيع بالتقسيط للسيارات الجديدة والمستعملة المبرمة مع الشركة العالمية المتحدة للتجارة (المباشر) ش.ذ.م.م.

٥. والمستندات المثبتة للحقوق والضمانات المحالة من أوراق تجارية "شيكات وكمبيالات" على كل عقود المحافظة وبوالص تأمين على عدد (١٨٣٧) عقد من عقود البيع بالتقسيط وكفالات تضامنية وأي ضمانات أخرى متعلقة بعقود البيع بالتقسيط.

٦. إقرار مذيّل بختم شركة توريق للتوريق يصرح بموجبه للبنك بتسليم الجهة المسؤولة عن التحصيل جميع المستندات اللازمة لتمكينها من القيام بالتحصيل وفقاً لعقد الخدمة والتحصيل.

٧. صورة ضوئية طبق الأصل من مذكرة المعلومات الخاصة بالإكتتاب في سندات التوريق الإصدار الثالث مستخرجة من الهيئة العامة للرقابة المالية.

٨. مستخرج ساري وحديث من السجل التجاري للعميل والشركة العالمية المتحدة للتجارة (المباشر).

ش.ذ.م.م

١٨. علاقات مرتبطة:

لا توجد أي عقود أو معاملات أخرى أو علاقات مرتبطة تؤثر تأثيراً جوهرياً على حقوق حملة السندات.

١٩. مدير الإصدار ومروج الإكتتاب ومتلقى وضامن تغطية الإكتتاب:

يقوم البنك التجاري الدولي - (مصر) ش.م.م بإدارة عملية الإصدار وترويج وضامن تغطية عملية الإكتتاب في سندات التوريق وفقاً للترخيص الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٨٦٩) لسنة ٢٠١٩ بتاريخ ٢٢/٠٧/٢٠١٩.

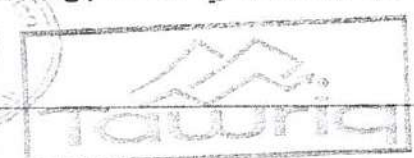
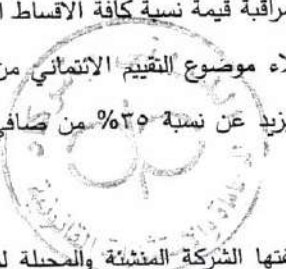
٢٠. إقرارات وتعهدات أخرى

طبقاً لأحكام الكتاب الدوري للبنك المركزي المصري والصادر بتاريخ ٢٠١٨/٩/٦ فإن الشركة العالمية المتحدة للتجارة (المباشر) - ش.ذ.م.م وبصفتها الشركة المنشئة والمحيلة لمحفظه التوريق، فإنها تقر بأنها تقوم بتطبيق سياسات وإجراءات والتي تنص على عدم تجاوز نسبة كافة الأقساط الشهرية المستحقة إلى الدخل الشهري للعميل عن ٣٥%،

أنه بناء على الشهادة الواردة من مراقب الحسابات الخاص بالشركة العالمية المتحدة للتجارة (المباشر) فإن السياسات المعتمدة لدى الشركة العالمية المتحدة للتجارة (المباشر) فعالة وواضحة لحساب ومراقبة قيمة نسبة كافة الأقساط الشهرية المستحقة إلى الدخل الشهري للعميل، وبناءً على ما تم فحصه من ملفات العملاء موضوع التقييم الائتماني من حيث التقييم الائتماني فقد وجدنا أن الشركة تقوم بتطبيق معدل عبء الدين والذي لا يزيد عن نسبة ٣٥% من صافي دخل العملاء وذلك شاملاً كافة الأقساط الشهرية للعملاء.

وبناءً على الإقرار الصادر عن الشركة العالمية المتحدة للتجارة (المباشر) وبصفتها الشركة المنشئة والمحيلة لمحفظه التوريق، فإن الشركة تقوم بالإطلاع على البيانات الائتمانية الواردة بتقرير الشركة المصرية للإستعلام الائتماني (Score) تحليل سلوك سداد العميل وتقييمه كما تقوم الشركة في ذات الحين بالإقرار للشركة المصرية للإستعلام الائتماني بالسلوك الائتماني لعملائها.

كما أن الشركة العالمية المتحدة للتجارة (المباشر) ستقوم بتقديم تقرير سنوي معتمد من مراقب حساباتها وذلك للبنوك والمؤسسات المالية المقرضة (المستثمرين في سندات التوريق) يؤكد وجود سياسات وإجراءات فعالة لدى الشركة لحساب ومراقبة قيمة الأقساط السنوية المستحقة إلى الدخل الشهري للفرد. وأنها فضلاً عن ذلك ستقوم بتقديم تقرير ربع سنوي



Handwritten signature

Handwritten signature

Handwritten signature

للبنوك والمؤسسات المالية المقرضة (المستثمرين في سندات التوريق) معتمد من مراقب حساباتها وذلك لبيان مدى إلتزام الشركة بتطبيق الحد الأقصى لنسبة نسبة كافة الاقساط الشهرية المستحقة إلى الدخل الشهري للتعيل المقررة من قبل البنك المركزي.



ثانياً: بيانات المحفظة المحالة

١. معايير وسمات إختيار محفظة التوريق

تتمثل محفظة التوريق في حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع مضمونة بضمانات مختلفة لصالح المحيل قبل المشتريين وذلك بموجب عقود البيع بالتقسيط (للسيارات المستعملة والجديدة) والتي تعد الإتفاقات المنشئة للحقوق المحالة وملحقاتها كوثائق التأمين وكذلك المستندات المثبتة للضمانات المحالة والتي تتضمن على سبيل المثال لا الحصر الأوراق التجارية و أوراق القبض وخطابات ضمان والكفالات على السيارات محل عقود البيع بالتقسيط والتي أصدرها المشتريين لصالح المحيل، وذلك بالإضافة إلى وجود حظر على البيع أو التصرف على السيارة بأي نوع من أنواع التصرفات إلا بعد سداد كامل الثمن وذلك على النحو الوارد تفصيلاً وحصرياً في عقد الحوالة المنشور ملخصه بهذه المذكرة.

وتتكون محفظة التوريق من عدد (٢٥٦٠) عقد بيع سيارات (جديدة ومستعملة) بالتقسيط منها عدد (٢١٥٢) سيارة جديدة وعدد (٤٠٨) سيارة مستعملة حيث تم اختيارها وفقاً للمعايير التالية:

١. يصل متوسط معدل العائد النسبي على المحفظة إلى ٢٢,٦٨%.

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

٣. لا يزيد معدل التأخير في سداد قيم الاقساط المستحقة منذ تاريخ توقيع عقود بيع السيارات (الجديدة والمستعملة) حتى تاريخ توقيع هذا العقد عن (٩٠) يوم.

٤. تبلغ قيمة المحفظة الإجمالية (٦٥٩,٠٥٧,٩٤٤) جنيه مصري وقيمتها الحالية بعد سداد

المصاريف (٥٢٠,٠٦٢,٧٠٨) جنيه مصري وفقاً لتقرير مراقب حسابات شركة التوريق محسوبة على أساس استخدام

معدل خصم متغير يتراوح ما بين ١٤,٦٩% و ١٥,٤١% سنوياً ولمدة (٥) سنوات (عمر المحفظة) يحتسب

شهرياً بناءً على المتوسط المرجح الشهري لعائد الشرائح الثلاثة (أ، ب، ج) والذي يستحق لحملة السندات شهرياً

بناءً على الرصيد القائم للسندات وبعد الأخذ في الحسبان عند حساب القيمة الحالية لمحفظة التوريق ومكوناتها

تأثير كلاً من العمولات والمصاريف المقدرة والتي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة وكذا الافتراضات المتمثلة

في كلاً من معدلات السداد المعجل (من قبل المدينين) والإخفاق ومصاريف الإصدار المتوقع تحصيلها من حملة



السندات و زيادة عائد الاستثمار، وبذلك تبلغ القيمة الحالية للمحفظة المحالة ومكوناتها و حتى نهاية عمر المحفظة (٥٢٨,٨٣٠,٠٤٨) جنيه مصري.

تتسم محفظة التوريق بالآتي:

تتسم محفظة التوريق بالآتي:

١. أنها قد نشأت بموجب عقود بيع سيارات (الجديدة والمستعملة) بالتقسيط في نطاق النشاط المعتاد للمحيل والمبرمة مع المشتريين طبقاً للأحكام والقوانين المطبقة.
٢. يتم الوفاء بالمستحقات الواردة بعقود بيع السيارات والتي تمثل حصيلة محفظة التوريق في صورة مدفوعات شهرية بالجنيه المصري.
٣. يوجد حظر على البيع أو التصرف في السيارات (الجديدة والمستعملة) محل عقود البيع بالتقسيط بأي نوع من أنواع التصرفات إلا بعد سداد كامل الأقساط.
٤. كافة قيم الاقساط التي يلتزم المدينون بسدادها وفقاً لعقود بيع السيارات (الجديدة والمستعملة) تغطي المبالغ المستحقة عليهم من أصل وعائد السندات وفقاً لعقود البيع بالتقسيط.
٥. تبلغ أقصى مدة استحقاق لأي عقد من عقود بيع السيارات هي (٦٠) شهر من تاريخ غلق باب الإكتتاب في سندات التوريق.
٦. جميع العقود التي تتضمنها محفظة التوريق تم إبرامها في الفترة من ٢٠١٥/١ حتى ٢٠١٩/٤.

تتولد محفظة التوريق تدفقات نقدية تتمثل في تحصيل المبالغ المستحقة على المدينين، تبدأ في ٢٠١٩/٥ وتنتهي في ٢٠٢٤/٥.

٨. أما فيما يخص التدفقات النقدية المتولدة من المحفظة خلال عمر سندات التوريق فهي كالتالي:

- العام المالي المنتهي في ٢٠١٩: (فقط) (١٤٠,٥٨٨,٧٧٢) جنيهاً مصرياً لا غير).
- العام المالي المنتهي في ٢٠٢٠: (فقط) (١٩١,٤٣٣,٣٧٠) جنيهاً مصرياً لا غير).
- العام المالي المنتهي في ٢٠٢١: (فقط) (١٥٥,٥٥٩,٣٠٣) جنيهاً مصرياً لا غير).
- العام المالي المنتهي في ٢٠٢٢: (فقط) (٩٤,٩٢٧,٥٢٣) جنيهاً مصرياً لا غير).
- العام المالي المنتهي في ٢٠٢٣: (فقط) (٦٩,٥٧٢,٢٤٨) جنيهاً مصرياً لا غير).
- العام المالي المنتهي في ٢٠٢٤: (فقط) (٦,٩٧٦,٧٢٨) جنيهاً مصرياً لا غير).

ومن ثم يكون إجمالي قيمة التدفقات النقدية المتولدة من محفظة التوريق: (فقط) (٦٥٩,٠٥٧,٩٤٤) مصرياً لا غير)

كما يلتزم المحيل بخصم وتحويل كامل قيمة التدفقات النقدية (والمتمثلة في تحصيل المبالغ المستحقة على المدينين) إلى أمين الحفظ (في حساب خاص بحساب حصيلة محفظة التوريق) وذلك عن الفترة اعتباراً من ٢٠١٩/٠٥/٠١ وحتى تاريخ نفاذ الحوالة على ان يقوم امين الحفظ باحالة المبالغ الواردة بالحساب الخاص الى حساب الحصيلة فور نفاذ الحوالة وسوف تلتزم شركة التوريق بالتأكد من احالة تلك الاموال الى حساب الحصيلة وذلك قبل حصول المحيل على مقابل الحوالة.

٩. تتضمن محفظة التوريق عدة ضمانات (مثل أوراق تجارية على كل عقود المحفظة وبوالص تأمين على عدد (١٨٢٧) عقد من عقود بيع السيارات بالتقسيط وكفالات تضامنية).

١٠. متوسط نسبة التمويل الحالية مرجحة بالوزن النسبي للعقود تبلغ (٦٢) % من قيمة السيارات محل عقود البيع بالتقسيط

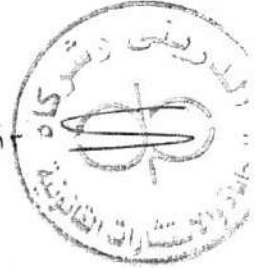
١١. لا توجد أي رهونات أو امتيازات على السيارات محل عقود البيع بالتقسيط / أو على محفظة التوريق.

١٢. تنتهي مدة محفظة التوريق بانتهاء مدة سندات التوريق أو بسبب سدادها سداداً معجلاً كلياً أيهما أقرب وتؤول كافة الحقوق المتبقية والمتعلقة بعقود بيع السيارات بالتقسيط (الجديدة والمستعملة) وما يتعلق بها من حقوق و ضمانات وكذا فائض المحفظة إلى المحال إليه تمهيداً لردّه للشركة العالمية المتحدة للتجارة (المباشر) "المحيل" بعد سداد كافة مستحقات حملة سندات التوريق، من أصل وعائد السندات وذلك ما لم يتم الإتفاق كتابة على غير ذلك بين المحيل والمحال إليه على ان يتم اخطار الهيئة في حالة حدوث ذلك.

١٣. لا يجوز إبرام أي رهونات أو امتيازات عليها بعد التوقيع في حالة سداد ذلك يتم الرجوع مباشرة على المحيل المحفظة وتلزم بالمعادلة لسداد كافة الإقتطاعات.

٢. توصيف المحفظة

تتكون المحفظة من عدد (٢٥٦٠) عقد بيع سيارات (جديدة ومستعملة) بالتقسيط بقيمة إجمالية (٦٥٩,٠٥٧,٩٤٤) جنيه مصري وقيمتها الحالية بعد سداد المصاريف (٥٢٠,٠٦٢,٧٠٨) جنيه مصري وذلك وفقاً لشهادة مراقب حسابات شركة التوريق محسوبة على أساس استخدام معدل خصم متغير يتراوح ما بين ١٤,٦٩% و ١٥,٤١% سنوياً ولمدة (٥) سنوات (عمر المحفظة) يحتسب شهرياً على أساس المتوسط المرجح الشهري لعائد الشرائح الثلاثة (أ، ب، ج) والذي يستحق لحملة السندات شهرياً بناءً على الرصيد القائم للسندات، وبعد الأخذ في الحسبان عند حساب القيمة الحالية لمحفظة التوريق ومكوناتها تأثير كل من العمولات والمصاريف المقدرّة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة وكذا الافتراضات المتمثلة في كل من معدلات السداد المعجل ومعدلات الإخفاق و العائد المتوقع على الأموال المستثمرة ومصاريف الإصدار المتوقع تحصيلها من حملة السندات وتوضيح القيمة الحالية لمحفظة التوريق الإجمالية ومكوناتها مبلغ (٥٢٨,٨٣٠,٠٤٨) جنيه مصري تتضمن محفظة التوريق عدد (٢٥٦٠) عقد بيع سيارات بالتقسيط منها عدد



(٢١٥٢) سيارة جديدة وعدد (٤٠٨) سيارة مستعملة بموجب عقد الحوالة المؤرخ في ٢٠١٩/٠٧/٣٠ وهذه العقود مضمونة بأوراق تجارية وبتأمين تكميلي على السيارة كما يوجد حظر على البيع أو التصرف في السيارة بأي نوع من أنواع التصرفات إلا بعد سداد كامل ثمن السيارة و يتم تحليلها كالاتى:

تحليل المحفظة حسب تاريخ إنتهاء عقود بيع السيارات:

المدة المتبقية من العقد	قيمة العقود (جنية مصري)	عدد العقود	نسبة الى القيمة (تقريبا)	نسبة الى العدد (تقريبا)
خلال سنة ٢٠١٩	١٠,٦١٤,٧٦٠,٠٠	٧٦	١,٦١%	٢,٩٧%
من ٢٠٢٠-٢٠١٩	٥١,٠٠٧,٥١٩,٠٠	٢٥٨	٧,٧٤%	٤,٠٨%
من ٢٠٢١-٢٠٢٠	١٧٣,٠٧٢,٢٢٢,٩٤	٦٥٠	٢٦,٢٦%	٢٥,٣٩%
من ٢٠٢٢-٢٠٢١	٦٧,٣٧٤,٧٤٧,٠٠	٢٨٥	١٠,٢٢%	١١,١٣%
من ٢٠٢٣-٢٠٢٢	٣٥٦,٩٨٨,٦٩٥,٢٤	١٢٩١	٥٤,١٧%	٥٠,٤٣%
الإجمالي	٦٥٩,٠٥٧,٩٤٤,١٨	٢٥٦٠	١٠٠,٠٠%	١٠٠,٠٠%

تحليل المحفظة حسب القيمة المستحقة على المدينين:

المبلغ بالجنيه المصري	قيمة العقود	عدد العقود	نسبة الى القيمة (تقريبا)	نسبة الى العدد (تقريبا)
حتى ٢٠٠,٠٠٠	١٢٢,٢٤٥,٨٩٢,٧٠	٩٤٢,٠٠	١٨,٥٥%	٣٦,٨٠%
أكثر من ٢٠٠,٠٠٠ حتى ٣٠٠,٠٠٠	١٦٦,١٧٠,٣٤٢,٩٣	٧٨٤,٠٠	٢٥,٢١%	٣٠,٦٣%
أكثر من ٣٠٠,٠٠٠ حتى ٤٠٠,٠٠٠	١٢٥,٢٤٤,٦٥٤,٥٣	٤٣٧,٠٠	١٩,٠٠%	١٧,٠٧%
أكثر من ٤٠٠,٠٠٠ حتى ٥٠٠,٠٠٠	٦٥,٢٤٢,٩٢٣,١١	١٦٧,٠٠	٩,٩٠%	٦,٥٢%
أكثر من ٥٠٠,٠٠٠ حتى ٦٠٠,٠٠٠	٤٢,٤٣٦,٢٢٧,٥٢	٩٢,٠٠	٦,٤٤%	٣,٥٩%
أكثر من ٦٠٠,٠٠٠ حتى ٧٠٠,٠٠٠	٢٥,٦٩٢,٠٠٨,٠٣	٥٠,٠٠	٣,٩٠%	١,٩٥%
أكثر من ٧٠٠,٠٠٠ حتى ٨٨,٠٠٠	١١٢,٠٢٥,٨٩٥,٣٦	٨٨,٠٠	١٧,٠٠%	٣,٤٤%
الإجمالي	٦٥٩,٠٥٧,٩٤٤,١٨	٢,٥٦٠,٠٠	١٠٠,٠٠%	١٠٠,٠٠%

تحليل المحفظة حسب سنة التعاقد:

سنة التعاقد	قيمة العقود	عدد العقود	نسبة الى القيمة (تقريبا)	نسبة الى العدد (تقريبا)
٢٠١٥	٤٥,٦٥٩,٠٠	٢,٠٠٠	٠,٠١%	٠,٠٨%
٢٠١٦	٨,٩٧٢,٢٧٨,٠٠	١٣٤,٠٠٠	١,٣٦%	٥,٢٣%
٢٠١٧	١١,٥٨٥,٤٠٣,٠٠	١٠١,٠٠٠	١,٧٦%	٣,٩٥%
٢٠١٨	٢٦٤,٠٣٠,٥٩٨,٤٩	١٠٧٨,٠٠٠	٤٠,٠٦%	٤٢,١١%
٢٠١٩	٣٧٤,٤٢٤,٠٠٥,٦٩	١٢٤٥,٠٠٠	٥٦,٨١%	٤٨,٦٣%
الاجمالي	٦٥٩,٠٥٧,٩٤٤,١٨	٢٥٦٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠%	١٠٠,٠٠%

تحليل المحفظة حسب النطاق الجغرافي للمدينين:

المحافظة	قيمة العقود (جنية مصري)	عدد العقود	نسبة الى القيمة (تقريبا)	نسبة الى العدد (تقريبا)
الاسكندرية	١٥٩,٣٩٣,٧٣٨,٦٩	٦٤١,٠٠	٢٤,١٩%	٢٥,٠٤%
الاسماعيلية	٢,٣٧٠,٩٩٢,٠٠	٨,٠٠	٠,٣٦%	٠,٣١%
البحيرة	٣٦,٧٦١,٤٧٩,٠٠	١٠٢,٠٠٠	٥,٥٨%	٣,٩٨%
الجيزة	١٧٧,٦٨٩,٤٠٦,٨٩	٧٢٧,٠٠	٢٦,٩٦%	٢٨,٤٠%
الدقهلية	١,٠٨٠,١١٩,٠٠	٦,٠٠	٠,١٦%	٠,٢٣%
السويس	٥٣٧,٢٤٧,٠٠	٢,٠٠	٠,٠٨%	٠,٠٨%
الشرقية	٧,٥١٢,٩٩٨,٠٠	٣١,٠٠	١,١٤%	١,٢١%
الغربية	٧,٤٨٦,٦٠٠,٠٠	٣٦,٠٠	١,١٤%	١,٤١%
الفيوم	٤,٥٠٨,٧٦٦,٠٠	١٩,٠٠	٠,٦٨%	٠,٧٤%
القاهرة	٢٢٠,٤٦٤,١٨٥,٦٤	٨٢٩,٠٠	٣٣,٤٥%	٣٢,٣٨%
القليوبية	٢٨,٤٩٩,١١٩,٠٣	١٢٢,٠٠	٤,٣٢%	٤,٧٧%
المنوفية	٢,٤٥١,٤٣١,٩٣	١٠,٠٠	٠,٣٧%	٠,٣٩%
بني سويف	٤٧٠,٥١٣,٠٠	٣,٠٠	٠,٠٧%	٠,١٢%
بورسعيد	٤,٠٣٥,٢١٣,٠٠	٥,٠٠	٠,٠٦%	٠,٢٠%
جنوب سيناء	٢٢٨,٧٩٥,٠٠	١٠,٠٠	٠,٠٣%	٠,٠٤%

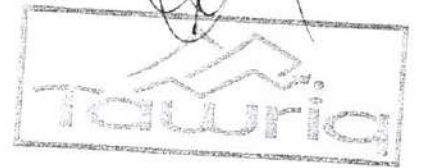
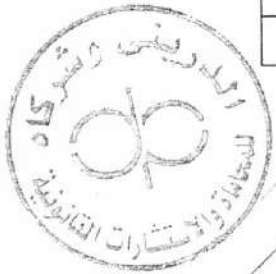
٠,١٢%	٠,٠٥%	٣,٠٠	٣٠٣,٧٠٦,٠٠	حلوان
٠,٠٨%	٠,٠٧%	٢,٠٠	٤٥٥,٣١٠,٠٠	دمياط
٠,٥١%	٠,٧٣%	١٣,٠٠	٤,٨٠٨,٣٢٤,٠٠	كفر الشيخ
١٠٠,٠٠%	١٠٠,٠٠%	٢,٥٦٠,٠٠	٦٥٩,٠٥٧,٩٤٤,١٨	الاجمالي

تحليل المحفظة حسب سنة صنع السيارة:

سنة الصنع	قيمة العقود (جنية مصري)	عدد العقود	نسبة الى القيمة (تقريبا)	نسبة الى العدد (تقريبا)
٢٠٠٩	٢١٢,٦٤٠,٠٠	١,٠٠	٠,٠٣%	٠,٠٤%
٢٠١٢	٤٨٠,١٢٨,٠٠	١,٠٠	٠,٠٧%	٠,٠٤%
٢٠١٣	٤,٤٧٣,١٢٣,٠٠	٥,٠٠	٠,٦٨%	٠,٢٠%
٢٠١٤	١,٩٠٧,٦٢١,٠٠	٥,٠٠	٠,٢٩%	٠,٢٠%
٢٠١٥	٤٣,٧٨٩,٥٧٠,٧٠	٢٠٦,٠٠	٦,٦٤%	٨,٠٥%
٢٠١٦	٣٢,٠٧٩,٦٧٤,٣٧	١٧١,٠٠	٤,٨٧%	٦,٦٨%
٢٠١٧	٤٣,١٢٥,٤٤٣,٠٠	٢٥٢,٠٠	٦,٥٤%	٩,٨٤%
٢٠١٨	٧٩,٢٩٢,٥٠٩,١٣	٢٦٨,٠٠	١٢,٠٣%	١٠,٤٧%
٢٠١٩	٤٤٩,٢٢٨,٧٧٤,٩٨	١,٦٢٥,٠٠	٦٨,١٦%	٦٣,٤٨%
٢٠٢٠	٤,٤٦٨,٤٦٠,٠٠	٢٦,٠٠	٠,٦٨%	١,٠٢%
الاجمالي	٦٥٩,٠٥٧,٩٤٤,١٨	٢,٥٦٠,٠٠	١٠٠,٠٠%	١٠٠,٠٠%



تم التصديق على بيانات محفظة بملحق عقد الحوالة المؤرخ ٢٠١٩/٠٧/٣٠ من السادة مراقبي الحسابات



الإجمالي	٢٠٢٤	٢٠٢٣	٢٠٢٢	٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠١٩ Tawriq	البيان
٦٥٩,٠٥٧,٩٤٤	٦,٩٧٦,٧٢٨	٦٩,٥٧٢,٢٤٨	٩٤,٩٢٧,٥٢٣	١٥٥,٥٥٩,٣٠٣	١٩١,٤٣٣,٣٧٠	١٤٠,٥٨٨,٧٧٢	إجمالي التدفقات النقدية
٦٣٧,٣٠٥,٣٦٧	٤,٧٧٢,٩٧١	٥٠,٧٦٧,٦٢٨	٧٨,٦١٤,٦٩٨	١٤٤,٥٤٩,٦٧٦	١٩٧,٩٥٢,٨٢٠	١٦٠,٦٤٧,٥٧٥	إجمالي التدفقات النقدية المعدلة
	١٥,٢٦٧,٧٥٠	٢٢٤,٥٦٨	٢٤٩,٥٢٠	٣٦٢,١٦٤	٥٣٠,١٥٦		حساب الحصيلة في بداية الفترة
١٩٠,٣٠٠,٠٠٠	-	-	-	-	١١٢,٨٠٦,٩٩٧	٧٧,٤٩٣,٠٠٣	إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (أ)
١٤,٨٦٣,٢٢٩	-	-	-	-	٥,٧٦٨,١٤٠	٩,٠٩٥,٠٨٩	إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (أ)
٢٢٨,٤٠٠,٠٠٠	-	-	٤٤,٢٥٠,٨٥٩	١٣٠,٢٥٩,٣٠٩	٥٣,٨٨٩,٨٣٢	-	إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (ب)
٦٥,٥٢٦,٥٠١	-	-	٢,٠٤٤,٨٤٥	١٦,٤٨٣,٢٨٤	٣٣,١٠٠,٧٩٩	١٣,٨٩٧,٥٧٣	إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ب)
٦٠,٦٠٠,٠٠٠	-	٣٥,٤١٢,٣٩٠	٢٥,١٨٧,٦١٠	-	-	-	إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (ج)
٣٣,١٢٥,٢٠٢	-	١,٩١٩,١١٠	٨,٦٩٧,٨٧٨	٩,٣٣٥,٧٩٤	٩,٣٦١,٣٧١	٣,٨١١,٠٥٠	إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ج)
١١,٢٥٨,٣١١	٥٠,٤٧٦	١,٠٢٨,٠٨٣	١,١٠٣,٢٦٧	١,٢٣٥,٢٩٤	١,٣٨٨,٣١١	٦,٤٥٢,٨٧٩	العمولات المصاريف التي يتم خصمها
١٨,٤٥٥,٦٢٨	٢,٣١٨,٥٠٧	٢,٦٣٥,١٣٧	٢,٦٤٤,٨٠٨	٣,٢٤٥,٠٢٢	٤,٩٤١,٩٣٩	٢,٦٥٠,٢١٥	عائد الاستثمار والإيرادات الأخرى

Tawriq

Tawriq



Handwritten signature and stamp at the bottom left of the page.

Handwritten signature and stamp at the bottom center of the page.

١٤,٣٧٩,٠٠٠					-	١٤,٣٧٩,٠٠٠	تمويل الحساب الاحتياطي
-	-	-	-	-	-	-	رد المبالغ الفائضة من الحساب الاحتياطي لحساب الحصيلة
٤١,٨٩٤,١١٢						٤١,٨٩٤,١١٢	تمويل حساب خدمة التعثر
(٢٦,٨٩٤,١١٢)	-		-	(٩,٣٨٦,٣٤٠)	(١٣,٢٥٢,٦٩٩)	(٤,٢٥٥,٠٧٢)	رد المبالغ الفائضة من حساب خدمة التعثر
	٢٢,٣٠٨,٧٥٢	١٥,٢٦٧,٧٥٠	٢٢٤,٥٦٨	٢٤٩,٥٢٠	٣٦٢,١٦٤	٥٣٠,١٥٦	رصيد حساب الحصيلة في آخر الفترة

قائمة التدفقات النقدية للمحفظة: (بالجنيه المصري)

السنة	إجمالي التدفقات النقدية	إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	إجمالي تسديد الأصل وعائد السندات	العمولات والمصاريف التي يتم خصمها	احتساب إعادة استثمار	حساب الرصيد الاحتياطي	حساب خدمة التعثر	حساب الحصيلة (آخر السنة)
٢٠١٩	١٤٠,٥٨٨,٧٧٢	١٦٠,٦٤٧,٥٧٥	١٠٤,٢٩٦,٧١٥	٦,٤٥٢,٨٧٩	٢,٦٥٠,٢١٥	١٤,٣٧٩,٠٠٠	٣٧,٦٣٩,٠٤٠	٥٣٠,١٥٦
٢٠٢٠	١٩١,٤٣٣,٣٧٠	١٩٧,٩٥٢,٨٢٠	٢١٤,٩٢٧,١٤٠	١,٣٨٨,٣١١	٤,٩٤١,٩٣٩	.	-	٣٦٢,١٦٤
٢٠٢١	١٥٥,٥٥٩,٣٠٣	١٤٤,٥٤٩,٦٧٦	١٥٦,٠٧٨,٣٨٧	١,٢٣٥,٢٩٤	٣,٢٦٥,٠٢٢	.	-٩,٣٨٦,٣٤٠	٢٤٩,٥٢٠
٢٠٢٢	٩٤,٩٢٧,٥٢٣	٧٨,٦١٤,٦٩٨	٨٠,١٨١,١٩١	١,١٠٣,٢٦٧	٢,٦٤٤,٨٠٨	.	.	٢٢٤,٥٦٨
٢٠٢٣	٦٩,٥٧٢,٢٤٨	٥٠,٧٦٧,٦٢٨	٣٧,٣٣١,٥٠٠	١,٠٢٨,٠٨٣	٢,٦٤٥,١٢٧	.	.	١٥,٢٦٧,٧٥٠
٢٠٢٤	٦,٩٧٦,٦٢٨	٤,٧٧٢,٩٧١	.	٥٠,٤٧٦	٢,٣١٨,٥٠٧	.	.	٢٢,٣٠٨,٧٥٢
الإجمالي	٦٥٩,٠٥٧,٩٤٤	٦٣٧,٣٠٥,٣٦٧	٥٩٢,٨١٤,٩٢٢	٢٩,٢٥٨,٣١١	١٨,٤٥٥,٦٢٨	١٤,٣٧٩,٠٠٠	٢١٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٢,٣٠٨,٧٥٢

(Handwritten signature)

(Vertical stamp)

(Circular stamp)

(Handwritten signatures and stamps)

* تم احتساب العائد المستحق على أساس عدد الأيام الفعلية المنقضية بين تاريخي استحقاق كوبونين متتاليين. ويتم ذلك وفقاً للمعادلة التالية:

القيمة الأسمية للسند في تاريخ الكوبون X سعر العائد X عدد الأيام الفعلية

(٣٦٥)

* تستحق سندات التوريق بالكامل بعد:

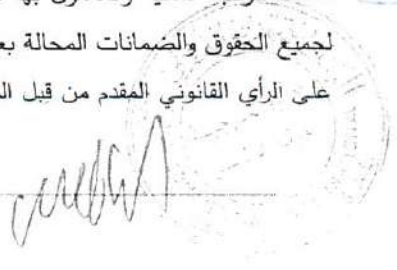
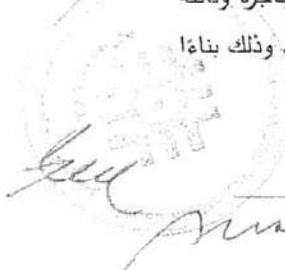
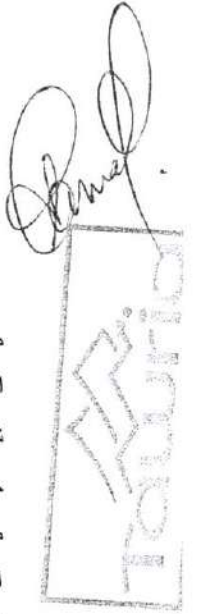
- ١٢ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بالنسبة للشريحة (أ).
- ٣٦ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بالنسبة للشريحة (ب).
- ٦٠ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بالنسبة للشريحة (ج).

تبدأ التدفقات النقدية المستحقة لحملة السندات في ٢٠١٩/٠٥/٠١ وتنتهي في ٢٠٢٤/٠٥/٣١ ويقوم المحصل بتحصيل ومناعبة توريد تلك التدفقات النقدية نيابة عن شركة التوريق وتوريدها في حساب خاص لدى أمين الحفظ وذلك عن الفترة اعتباراً من ٢٠١٩/٠٥/٠١ وحتى تاريخ نفاذ الحوالة، على ان يقوم امين الحفظ باحالة المبالغ الواردة بالحساب الخاص الى حساب الحصيلة فور نفاذ الحوالة وسوف تلتزم شركة التوريق بالتأكد من احالة تلك الاموال الى حساب الحصيلة وذلك قبل حصول المحيل على مقابل الحوالة.

٣. تصنيف الملاءة المالية لمحفظة التوريق:

منحت شركة ميريس "الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين" في ٢٧ يونيو ٢٠١٩ التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لمحفظة التوريق المنشئة من قبل الشركة العالمية المتحدة للتجارة (المباشر) ش.ذ.م.م. (الحوالة الخامسة)، درجة "A-". وتجدر الإشارة الي أن قيمة المحفظة الإجمالية تبلغ حوالي ٦٥٩,٠٥٧,٩٤٤ جنيه مصري فقط لا غير وقيمتها الحالية تبلغ حوالي ٥٢٠,٠٦٢,٧٠٨ جنيه مصري فقط لا غير بعد خصم إجمالي مصاريف الإصدار، لعدد ٢,٥٦٠ عقد بيع والمحالة قانوناً لشركة توريق للتوريق ش.م.م. (الحوالة الثالثة) وذلك للمستحقات المالية الأجلة المتعلقة بهذه المحفظة. وتجدر الإشارة الى أن هذه المستحقات الأجلة تحظى بالعديد من الضمانات (Secured Assets) والتي تتمثل في عقود بيع السيارات بالتسيط (جديدة ومستعملة) المضمنة في هذه المحفظة وشهادات التأمين وبعض الضمانات الأخرى 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 يونيو ٢٠١٩. وأخذاً في الاعتبار القواعد الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية والمعمول بها حتى تاريخه بشأن تنظيم شركات وعمليات التوريق، وأن الحوالة نافذة وناجزة وناقلة لجميع الحقوق والضمانات المحالة بعد تغطية الاكتتاب في السندات بالكامل إلى شركة توريق للتوريق ش.م.م. وذلك بناءً على الرأي القانوني المقدم من قبل المستشار القانوني لعملية التوريق.



كما تجدر الإشارة إلى أن درجة "A" تعني أن الإصدار مصنف محلياً على أنه درجة استثمار وانه من الناحية الائتمانية وقدرته على سداد الأقساط والفوائد في مواعيدها ذو جودة جيدة Above-Average Creditworthiness، كما أن درجة المخاطر التي يتعرض لها الإصدار متواضعة مقارنة بالإصدارات الأخرى في الدولة نفسها. وتشير علامة (+/-) إلى نقص أو زيادة في مستوى المخاطر في نفس الدرجة.

٤. المخاطر المرتبطة بمحفظة التوريق:

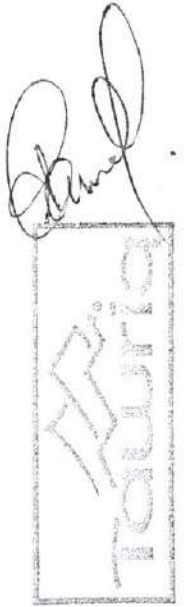
إن المخاطر التي قد تؤثر على التحصيل والوفاء بالالتزامات المرتبطة بمحفظة التوريق أو على التعزيز الائتماني تتمثل في المخاطر التجارية والمخاطر المرتبطة بالأحداث السياسية الجارية ومخاطر الوفاء المعجل ومخاطر التحصيل ومخاطر الهلاك الكلي والجزئي وذلك على النحو التالي:

أولاً: المخاطر التجارية

تتأثر أسعار السيارات تأثيراً طردياً بأي تعديل في التعريفات الجمركية وسعر ضريبة المبيعات وفي سعر الصرف بحيث ترتفع مع ارتفاعهم وتنخفض بانخفاضهم. ولا يشكل أي ارتفاع في التعريفات الجمركية أو سعر ضريبة المبيعات أو سعر الصرف أية مخاطر على القدرة على التحصيل بل سيؤدي إلى تعزيز محفظة التوريق في حالة بيع السيارات موضوع المحفظة عند إخلال مشتري السيارة الجديدة والمستعملة 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 التعريفات الجمركية أو سعر ضريبة المبيعات أو سعر الصرف أو إجراء أي تعديل في التشريعات الحالية مما يؤدي إلى انخفاض سعر السيارات حيث يؤثر أي انخفاض في سعر السيارات على قيمة السيارات موضوع محفظة التوريق في حالة بيعها عند إخلال المدين بالتزاماته المالية والجدير بالذكر أن المتوسط النسبي للتمويل عند بداية العقود (٦٢%) من قيمة السيارات المبيعة (الجديدة والمستعملة) كحد أقصى مما يحد بشكل كبير من الآثار السلبية لانخفاض أسعار السيارات في السوق على قيمة الضمان وفوق ذلك يوفر التعزيز الائتماني لدى الشركة الوارد بالبيند (٧) من هذه المذكرة والخاص ببيانات محفظة التوريق ضماناً إضافية لمواجهة مثل هذه الحالات.

ثانياً: مخاطر الوفاء المعجل

قيام أي من المدينين بالوفاء المعجل للعقود محل محفظة التوريق يؤدي إلى إنخفاض مبلغ العائد المتوقع على السندات (دون الإخلال بمعدل العائد الوارد بهذه المذكرة) وفي هذه الحالة يتم استخدام المبالغ المعجل سدادها لاستهلاك أصل السندات شريحة (أ ، ب ، ج) وذلك بالسداد المباشر لحملة السندات في الشهر التالي لتحصيلها وعليه يستهلك أصل



Handwritten signature

Handwritten signature and stamp

Handwritten signature

السند شريحة (أ ، ب ، ج) بمقدار مبالغ السداد المعجل على انه تم أخذ نسب الوفاء المعجل التاريخية في الحساب عند إعداد التدفقات النقدية بالمعدلات السابق الإشارة إليها سابقاً في هذه المذكرة.

ثالثاً: مخاطر التحصيل والتوريد لحساب الحصيلة:

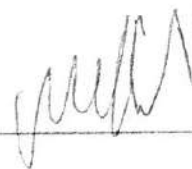
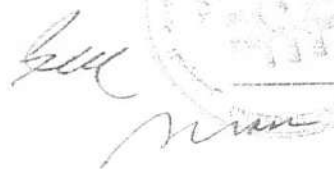
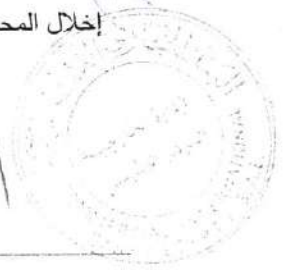
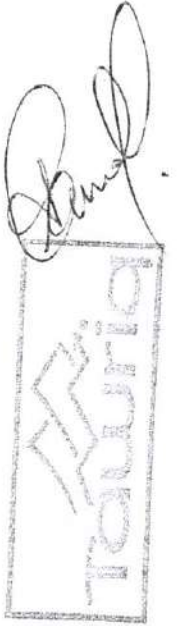
الشركة القائمة بالتحصيل قد تواجه معوقات في تحصيل المبالغ المتعلقة بمحفظة التوريد نتيجة لما يلي:

- عدم قدرة بعض المدينين على الوفاء بالتزاماتهم بها مما قد يؤدي إلى التأخير في الوفاء بأصل السند أو العائد إلى حاملي السندات. تقوم الشركة بمواجهة هذه المخاطر من خلال:
- المبالغ المحصلة من التنفيذ على السيارات (بالبيع)، في حالة التوقف النهائي عن السداد.
- التعزيز الائتماني لذي الشركة الوارد بالبند (٧) من بيانات المحفظة الوارد لاحقاً بهذه المذكرة.
- الأوراق التجارية وأوراق القبض والكفالات على السيارات محل عقود البيع بالتسيط والتي أصدرها المشتريين لصالح المحيل.

- إخفاق المحصل في القيام بالتزاماته بالتحصيل وعجزه عن توريد المبالغ الي أمين الحفظ في الوقت المتفق عليه:

وقد تم مواجهة هذا الخطر عن طريق النص بالمادة رقم (١٦) بعقد الخدمة والتحصيل المبرم بين شركة التوريد والمحصل على حق الشركة في إنهاء العقد المذكور متى اخل المحصل بالتزاماته الجوهرية في العقد ولم يعالجها خلال مدة ثلاثين يوماً من تاريخ إخطاره بهذا الإخلال وتلتزم شركة التوريد بإخطار أمين الحفظ وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية فوراً بموجب خطاب مسجل يعلم الوصول بإنهاء العقد على الا يكون هذا الإنهاء منتجاً لآثاره إلا بعد تقديم ما يفيد موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات.

أيضاً يتضمن عقد الخدمة والتحصيل المذكور البند رقم (١١) الذي يفيد قيام الشركة في أي وقت باختيار شركة تحصيل كبديل عن الشركة العالمية المتحدة للتجارة (المباشر) -ش.ذ.م.م وذلك كمحصل احتياطي في حالة إخلال المحصل وقد تم التعاقد مع الإدارة القانونية للبنك التجاري الدولي -مصر للقيام بدور "المحصل الإحتياطي".



- إفلاس المحصل:

وتم مواجهة هذا الخطر عن طريق النص بعقد الخدمة والتحصيل المذكور أعلاه على التزام المحصل بتوريد المبالغ الى أمين الحفظ عند تحصيلها مصحوبة بكشف يوضح المبالغ والأوراق التجارية التي تم تحصيلها لحساب شركة التوريد فوراً وتخطر به أمين الحفظ خلال فترة لا تتعدى ثلاثة ايام عمل مصرفي من تاريخ التحصيل مع التزام المحصل باتخاذ كافة الإجراءات التأمينية ضد مخاطر الحريق والسطو والضياع لهذه المبالغ و/او الشيكات خلال الفترة المذكورة.

- وحيث انه في حالة تعثر المحصل او إخفاقه الجسيم في أداء التزاماته، يجوز إخطار المحصل باسم وعنوان طرف ثالث يناط به القيام بدور المحصل الاحتياطي بعد موافقة شركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات واطار الهيئة العامة للرقابة المالية على الا يقل التصنيف الائتماني عن درجة BBB- طوال عمر الاصدار، ويلتزم المحصل فور إبلاغه باسم المحصل الإحتياطي باطلاعه على الجوانب التنفيذية المتعلقة بالتحصيل. فقد قامت شركة التوريد بالاتفاق مع البنك التجاري الدولي (مصر) بالقيام بدور المحصل الإحتياطي، ويتم اخطار المدينين بنفاذ عقد التحصيل مع المحصل الاحتياطي بموجب خطاب مسجل يعلم الوصول على ان يتم اتخاذ كافة الاجراءات القانونية في هذا الشأن.

رابعاً: مخاطر الهلاك الكلى للسيارات (الجديدة أو المستعملة) موضوع عقود البيع.

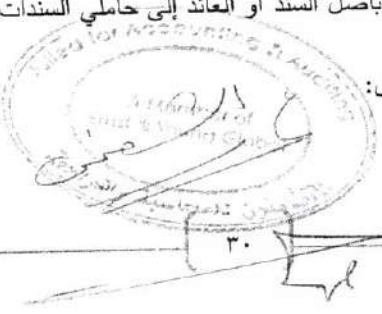
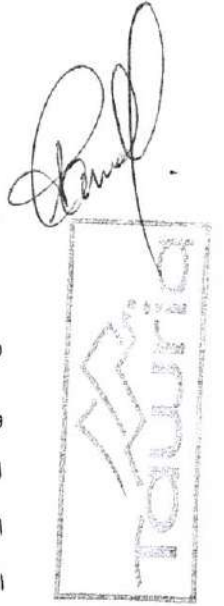
وفي حالة الهلاك الكلى يقوم المحصل بتحصيل مبلغ التعويض على السيارات محل عقود البيع من شركة التامين المختصة وتوريده إلى أمين الحفظ لحساب شركة التوريد فور تحصيلها لاستيفاء التزامات المدين في يوم توريد مبلغ التعويض، وإذا ما تجاوز مبلغ التامين التزامات المدين تعين سداد هذه الفوائض له وذلك بعد خصم المصروفات الفعلية التي تكبدها المحصل في هذا الشأن. وطبقاً لقواعد التامين الساندة لا يغطي التامين على السيارات حالات الكوارث الطبيعية، الإرهاب، والفعل المتعمد من المدين وكذلك حالات العصيان المدني.

خامساً: المخاطر المرتبطة بالأحداث السياسية الجارية

تتمثل المخاطر المرتبطة بالأحداث السياسية الجارية في تدهور الحالة الاقتصادية مما قد ينتج عنه الأتي:

- تقلص الدخل الشهري لبعض المدينين والذي قد يسهم في عدم قدرة بعض المدينين على الوفاء بالتزاماتهم مما قد يؤدي إلى التأخير في الوفاء بأصل السند أو العائد إلى حاملي السندات.

وتقوم الشركة بمواجهة هذه المخاطر من خلال:



- التعزيز الائتماني لدى الشركة الوارد بالبند (٧) من بيانات المحفظة الوارد لاحقاً بهذه المذكرة.
- المبالغ المحصلة من التنفيذ على السيارات (بالبيع)، في حالة التوقف النهائي عن السداد.
- حساب الرصيد الاحتياطي بما يعادل (٣%) من قيمة السندات المصدرة
- حساب خدمة التعثر بما يعادل (١٠%) من الرصيد الشهري للمحفظة (دون الفوائد) في أول الشهر المعنى ("رصيد حساب خدمة التعثر")

٥. العمولات والمصاريف التي يتم خصمها من حصيد محفظة التوريق ومواعيد خصمها:

وفقاً لقائمة التدفقات النقدية المشار إليها في هذه المذكرة، فهناك عمولات ومصاريف تبلغ (١١,٢٥٨,٣١١) جنيه مصري والوارد تفصيلها بالملحق رقم (٢) لعقد حفظ وإدارة أوراق مالية والناشئة عن العقود المبرمة مع الأطراف المرتبطة بعملية التوريق لتغطية المصروفات المباشرة الخاصة بالإصدار وسوف يتم خصمها من حساب الحصيد لصالح الجهات التالية:

- أتعاب أمين الحفظ.
- مصاريف قيد السندات وتجديد ضمها واستمرار قيدها بالجدول الرسمية للبورصة المصرية.
- أتعاب شركة التصنيف الائتماني عند الإصدار سنوياً خلال أجل السند.
- أتعاب المحصل.
- أتعاب مدير الطرح/مدير الإصدار/ضامن التغطية.
- أتعاب المحصل الإحتياطي.
- أتعاب مراقبا الحسابات.
- أتعاب المستشار القانوني.
- رسوم الهيئة العامة للرقابة المالية.
- رسوم شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيد المركزي.

• مصاريف شركة التوريق

• ~~مصاريف الإعلان في الصحف عن الكوبون الشهري للسند.~~

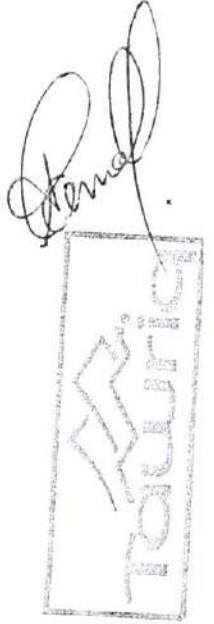
ويتضمن العقد المبرم بين أمين الحفظ وشركة توريق للتوريق (ش.م.م) البيان التفصيلي لهذه المبالغ ومواعيد خصمها (والتي لا يتم تعديلها الا بموافقة جماعة حملة السندات وموافقة الهيئة العامة للرقابة المالية)، كما يمكن الاطلاع على ذلك البيان التفصيلي لتلك المبالغ لدى شركة توريق للتوريق في حالة طلب أي معلومات اضافية عن تلك العمولات والمصاريف المقرر خصمها من حصيلة التوريق.

٥. مصادر سداد السندات:

- المتحصلات من الحقوق المالية المحالة.
- الحساب الاحتياطي.
- حساب خدمة التعثر
- المبالغ المحصلة من التنفيذ -بالبيع- على أصول المحفظة والمتمثلة في السيارات المباعة بالتسيط وكذلك التعويضات التأمينية.
- عائد الاستثمارات التي قد يقوم بها أمين الحفظ بناء على تعليمات شركة التوريق
- مايسدده المكتتبون كمصاريف الإصدار.

٦. أولويات استخدام المبالغ المحصلة:

- أولاً: سداد كافة العمولات والمصاريف.
- ثانياً: سداد عائد سندات الشريحة (أ) والشريحة (ب) والشريحة (ج)
- ثالثاً: تمويل الحساب الاحتياطي لمجابهة النقص في التدفقات النقدية حتى يصل إلى ٣% من قيمة السندات المصدرة عند تاريخ الإصدار وبعد أدني (١٤,٣٧٩,٠٠٠) جنيه مصري خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك/سداد السندات. ويتم تمويله من حساب الحصيلة خلال أول شهر من تاريخ الإصدار.
- رابعاً: تمويل حساب خدمة التعثر في اول شهر ليصل ١٠% من الرصيد الشهري للمحفظة القائمة (دون العائد).
- خامساً: سداد أصل الشريحة (أ) بالكامل في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة
- سادساً: سداد أصل الشريحة (ب) بالكامل في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة (بعد سداد الشريحة أ بالكامل)
- سابعاً: سداد أصل الشريحة (ج) بالكامل في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة (بعد سداد الشريحة ب بالكامل)



ثامناً: تودع المبالغ المتبقية في حساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ ويرد ما يكون فائضاً من أموال الى المحيل بعد استهلاك السندات للشرائح الثلاثة (أ، ب، ج) من أصل وعائد السندات بالكامل وسداد أية مصروفات مستحقة لم يتم سدادها خلال فترة الاصدار .

٧. الضمانات النقدية:

أ. التعزيز الائتماني:

- تعزيز ائتماني داخلي نسبته (٨,٥٠) % بناء على القيمة الحالية للمحفظة بعد خصم العمولات و المصاريف بناء على اساس ان محفظة التوريق بموجب عقد الحوالة المؤرخ ٢٠١٩/٠٧/٣٠ بقيمة إجمالية تبلغ (٦٥٩,٠٥٧,٩٤٤) جنيه مصري وقيمتها الحالية بعد الأخذ في الحسبان عند حساب القيمة الحالية لمحفظة التوريق ومكوناتها تأثير كل من العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة تبلغ (٥٢٠,٠٦٢,٧٠٨) جنيه مصري طبقاً لتقرير مراقبا حسابات شركة التوريق محسوبة على أساس استخدام متوسط معدل خصم متغير يتراوح ما بين ١٤,٦٩% و ١٥,٤١% سنوياً ولمدة (٥) سنوات (عمر المحفظة) يحتسب شهرياً بناء على اساس المتوسط المرجح الشهري لعائد الشرائح الثلاثة (أ، ب، ج) والذي يستحق لحملة السندات شهرياً بناء على الرصيد القائم للسندات وبعد الأخذ في الحسبان عند حساب القيمة الحالية لمحفظة التوريق ومكوناتها تأثير كلاً من العمولات والمصاريف المقدرة والتي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة وكذا الافتراضات المتمثلة في كلا من معدلات السداد المعجل ومعدلات الإخفاق و العائد المتوقع على الأموال المستثمرة ومصاريف الإصدار المتوقع تحصيلها من حملة السندات، بذلك تبلغ القيمة الحالية للمحفظة و مكوناتها مبلغ وقدره (٥٢٨,٨٣٠,٠٤٨) جنيه مصري.

على أن يتم إصدار سندات في مقابلها بقيمة (٤٧٩,٣٠٠,٠٠٠) جنيه مصري أى ما يمثل (٩١,٥٠) % مما يعنى أن حجم التعزيز الائتماني يعادل نسبة (٨,٥٠) % من قيمة الإصدار بعد مصاريف الإصدار، والذي يمثل ضماناً إضافية لمواجهة أى عجز في التحصيل. يتم إيداع المبالغ المحصلة من الضمانة الإضافية في حساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ ويتم استثمارها عن طريق أمين الحفظ. يتم إعادة استثمار المبالغ الفائضة شهرياً بعد سداد أصل السند والعائد وأي عمولات ومصاريف من قبل أمين الحفظ وفقاً للمادة رقم ٣٢٠ من اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال وتعديلاتها.



ب. الحساب الاحتياطي:

- يتم تمويل حساب لمجابهة النقص في التدفقات النقدية يسمى بـ "الحساب الاحتياطي" *Liquidity Reserve Account* يتم تمويله من التدفقات النقدية الشهرية في حساب الحصيلة/أقساط المدينين خلال أول شهر من تاريخ الإصدار حتى يصل إلى ٣% من قيمة السندات المصدرة عند تاريخ الإصدار وبعد أدنى (١٤,٣٧٩,٠٠٠) جنيه مصري خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك/ سداد السندات في حالة وجود عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من فوائد وأقساط و 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 /أقساط المدينين 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. وسيتم إضافة عائد استثمار هذا الحساب لرصيد الحصيلة ويستخدم في المدفوعات الشهرية من مصروفات وكوبونات واستهلاك للسندات.

ج. حساب خدمة التعثر

يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ لمجابهة حالات التعثر للمدينين والتي قد تنشأ خلال عمر الإصدار ويشار إلى هذا الحساب بـ "حساب خدمة التعثر"، ويتم تمويل هذا الحساب من حساب الحصيلة في أول شهر من تاريخ الإصدار حتى يصل إلى نسبة قدرها ١٠% من الرصيد الشهري للمحفظة القائمة (دون العائد) في أول الشهر المعنى ("رصيد حساب خدمة التعثر") اعتباراً من تاريخ غلق باب الإكتتاب وحتى نهاية الإصدار، على ألا يقل رصيد حساب خدمة التعثر عن ١٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيهاً مصرياً خلال عمر الإصدار. وتستخدم المبالغ القائمة في حساب خدمة التعثر لمجابهة أي عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من فوائد وأصل السندات يتم تمويل هذا العجز من خلال حساب خدمة التعثر وذلك بعد استفاد رصيد الحساب الاحتياطي، 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 على الأقل رصيد هذا الحساب عن ١٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيهاً مصرياً. وسيتم إضافة عائد استثمار هذا الحساب لرصيد الحصيلة ويستخدم في المدفوعات الشهرية من مصروفات وكوبونات واستهلاك للسندات.

أحكام وشروط الإصدار

١. الشركة المصدرة:

شركة توريق للتوريق ش.م.م

٢. الغرض من الإصدار:

إصدار سندات مقابل محفظة التوريق والتي تتضمن حقوقاً مالية ومستحقات آجلة الدفع بضماناتها المستحقة لشركة العالمية المتحدة للتجارة (المباشر) - ش.ذ.م.م والتي تم حوالتها إلى شركة توريق للتوريق بموجب عقد حوالة مبرم في ٢٠١٩/٠٧/٣٠ والمنشور ملخصه في هذه المذكرة ("عقد الحوالة").

٣. قيمة الإصدار:

(٤٧٩,٣٠٠,٠٠٠) جنيه مصري.

٤. نوع الإصدار:

سندات الشريحة الأولى (أ): سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع (سندات توريق) قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل لمدة ١٣ شهراً من تاريخ غلق باب الإكتتاب بقيمة إجمالية قدرها (١٩٠,٣٠٠,٠٠٠) جنيه مصري بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد تستهلك شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة وذات عائد سنوي ثابت يبلغ ١٤,١٦ % ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب ويصرف شهرياً اعتباراً من الشهر الأول من تاريخ غلق باب الإكتتاب.

سندات الشريحة الثانية (ب): سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع (سندات توريق) قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من السنة الثالثة للإصدار (الشهر ٢٥ للإصدار) ولمدة (٣) سنوات من تاريخ غلق باب الإكتتاب بقيمة إجمالية قدرها (٢٢٨,٤٠٠,٠٠٠) جنيه مصري بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد تستهلك شهرياً اعتباراً من الشهر الرابع عشر من تاريخ غلق باب الإكتتاب في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة (وبعد تمام استهلاك الشريحة (أ) أو قبل ذلك التاريخ في حالات الوفاء المعجل للسندات وذات عائد سنوي ثابت يبلغ ١٤,٩١ % يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب ويصرف شهرياً اعتباراً من الشهر الأول من تاريخ غلق باب الإكتتاب.

سندات الشريحة الثالثة (ج): سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع (سندات توريق) قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من السنة الثالثة للإصدار (الشهر ٢٥ للإصدار)

للإصدار) ولمدة (٥) سنوات من تاريخ غلق باب الإكتتاب بقيمة إجمالية قدرها (٦٠,٦٠٠,٠٠٠) جنيه مصري بقيمة اسمية (١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد تستهلك شهرياً اعتباراً من الشهر (٣٧) من تاريخ غلق باب الإكتتاب في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة (وبعد تمام إستهلاك الشريحة (ب) او قبل ذلك التاريخ في حالات الوفاء المعجل للسندات وذات عائد سنوي ثابت يبلغ ١٥,٤١ ويصرف شهرياً اعتباراً من الشهر الأول من تاريخ غلق باب الإكتتاب.

٥. الإكتتاب في السندات:

يتم طرح ١٠٠% من سندات التوريق الشريحة الأولى (أ)، والشريحة الثانية (ب)، والشريحة الثالثة (ج) للاكتتاب الخاص للمؤسسات المالية والجهات ذات الخبرة والملاءة المالية في مجال الأوراق المالية.

٦. عدد السندات:

إجمالي عدد السندات المصدرة يبلغ (٤,٧٩٣,٠٠٠) سند بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه مصري للسند موزعة على ٣ شرائح كما هو موضح في القسم الخاص بأحكام وشروط كل شريحة منهن على حد.

٧. كيفية استخدام حصيلة السندات:

في اليوم التالي لغلق باب الإكتتاب، سيقوم البنك المتلقي للاكتتاب بناء على تعليمات شركة توريق للتوريق ش.م.م، من خلال خط من أمين الحفظ ^{من خلال خط من أمين الحفظ} وبعد التأكد من إحالة المحيل للمبالغ المحصلة عن الفترة اعتباراً من ٢٠١٩/٠٥/٠١ وحتى تاريخ نفاذ الحوالة التي ^{أبعد التأكد من إحالة المحيل للمبالغ المحصلة عن الفترة اعتباراً من ٢٠١٩/٠٥/٠١ وحتى تاريخ نفاذ الحوالة التي} الحساب الخاص لدى أمين الحفظ وذلك قبل حصول المحيل على مقابل الحوالة، بالإفراج عن حصيلة الإكتتاب وسداد مقابل محفظة التوريق المحالة الى المحيل (الشركة العالمية المتحدة للتجارة (المباشر) - ش.م.م) والبالغ قدرها ^{٤٧٩٣,٠٠٠} جنيه مصري يتمثل حصيلة السندات وفقاً لعقد الحوالة المؤرخ ٢٠١٩/٠٧/٣٠.

٨. الحد الأدنى والحد الأقصى للاكتتاب للشرائح الثلاثة:

الحد الأدنى للاكتتاب عدد ١٠,٠٠٠ سند بقيمة مليون جنيه مصري ولا يوجد حد أقصى.

٩. فترة العائد ومواعيد سداده:

يحتسب العائد شهرياً للثلاثة شرائح حيث يستحق ويصرف الكوبون في آخر يوم من كل شهر وينطبق ذلك على الكوبون الأول الذي يحتسب بدء من اليوم التالي لغلق باب الإكتتاب شريطة أن يتم قيد السندات لدى شركة مصر للمقاصة والإيداع والنفيد المركزي وفي حالة عدم قيدها يتم تأجيل إستحقاق هذا الكوبون إلى آخر يوم من الشهر التالي

لمين الإنتهاء من إجراءات القيد مع مراعاة انه في حالة انتهاء أي فترة من فترات العائد في غير يوم عمل رسمي يتم مد تلك الفترة بحيث تنتهي في اول يوم عمل رسمي تال .

كما تلتزم الشركة بالإعلان عن تاريخ توزيع كل كوبون قبل ١٥ يوم من تاريخ موعد إستحقاق الكوبون وذلك من خلال وسائل النشر المحددة بقرار مجلس ادارة الهيئة رقم ٥٥ لسنة ٢٠١٨ .

١٠. مكان سداد الكوبونات:

يتم سداد العائد (الكوبون) بالجنيه المصري ويكون السداد من خلال شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيد المركزي وذلك بالنسبة للثلاث شرائح.

١١. أسلوب احتساب العائد:

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

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

٣٦٥ يوم

١٢. حق الرجوع في الاككتاب واسترداد القيمة المكتتب فيها:

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

١٣. طريقة التخصيص ورد المستحقات:

يكون التخصيص وفقاً لما تحدده شركة توريق للتوريق ش.م.م المصدرة بمراعاة الحد الأدنى للاككتاب في كل شريحة من الشرائح الثلاثة وبما لا يخالف احكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وقرارات مجلس ادارة الهيئة الصادرة في هذا الشأن.

إصدار خطابات التخصيص:

في خلال فترة لا تتجاوز ٧ أيام عمل مصرفي من تاريخ غلق باب الاككتاب للإصدار ، يتم تسليم المكتتبين خطابات تخصيص وذلك من خلال فروع البنك التي تم الاككتاب من خلاله، علماً بأن هذه الخطابات غير قابلة للتداول أو التسجيل.

١٥. جماعات حملة السندات:

تتكون من حملة سندات كل شريحة من الشرائح الثلاثة الشريحة (أ) ، الشريحة (ب) ، الشريحة (ج) جماعة منفصلة يكون غرض كلا منهم حماية المصالح المشتركة لأعضائها ومتابعة الإصدار حتى انتهائه ، يقوم المكتتبين في السندات ببدء رغبتهم في الاشتراك في جماعة حملة السندات من عدمة على ان يرفق بسند الاكتتاب إقرار من المكتتبين يفيد ابداء رغبة المكتتبين في عضوية جماعة حملة السندات من عدمة ويقدم الى البنك متلقى الاكتتاب ويلتزم البنك متلقى الاكتتاب برسالة صورة هذا الإقرار الى الهيئة العامة للرقابة المالية



١. تأجيل وتسجيل

وتسري أحكام اللائحة التنفيذية للقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ بشأن الأوضاع والإجراءات المنهوية جماعة حملة السندات ودعوة الجماعة للانعقاد ومن لة حق الحضور وكيفية الانعقاد ومكانة والتصويت وعلاقة الجماعة بالشركة والهيئة العامة للرقابة المالية، كذا شروط اختيار الممثل القانوني ونائبه وعزلهم واختصاصتهم

١٦. التسجيل في الحفظ المركزي:

تتم إجراءات تسجيل السندات المصدرة للثلاث شرائح (أ، ب، ج) في نظام الحفظ المركزي لدى شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي فور غلق باب الاكتتاب وسوف يتم الإشارة الى هذا السند الخاص بكل شريحة والكوبونات الخاصة به على نحو يميزه عن أية سندات توريق أخرى اصدرتها الشركة من قبل أو قد تصدرها الشركة في المستقبل، وتتمثل هذه الإشارة في ذكر القيمة الاجمالية للسند عند الاصدار وآخر تاريخ استحقاق. وسيتم الإشارة الى:

اصدار ثالث الشريحة أ: (١٩٠,٣٠٠,٠٠٠) جنيه استحقاق (٨ / ٢٠٢٠)

اصدار ثالث الشريحة ب: (٢٢٨,٤٠٠,٠٠٠) جنيه استحقاق (٧ / ٢٠٢٢)

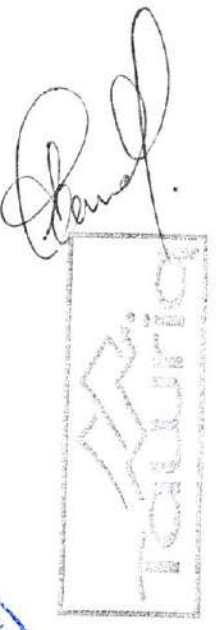
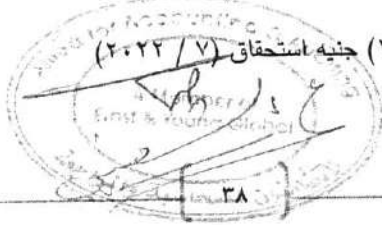
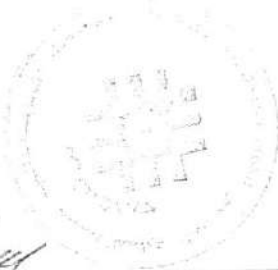
اصدار ثالث الشريحة ج: (٦٠,٦٠٠,٠٠٠) استحقاق (٨ / ٢٠٢٤)

١٧. القيد بالبورصة المصرية:

تتم إجراءات قيد السندات وذكر القيمة الاجمالية لكل شريحة من الشرائح الثلاث (أ، ب، ج) عند الاصدار واخر تاريخ للاستحقاق بالبورصة المصرية خلال مدة (٣) أشهر من تاريخ غلق باب الاكتتاب. ويكون القيد في جدول قيد الأوراق المالية المصرية بالبورصة. وسيتم الإشارة الى:

اصدار ثالث الشريحة أ: (١٩٠,٣٠٠,٠٠٠) جنيه استحقاق (٨ / ٢٠٢٠)

اصدار ثالث الشريحة ب: (٢٢٨,٤٠٠,٠٠٠) جنيه استحقاق (٧ / ٢٠٢٢)



إصدار ثالث الشريحة ج: (٦٠,٦٠٠,٠٠٠) استحقاق (٨ / ٢٠٢٤)

١٨. تاريخ فتح وغلق باب الاكتتاب:

يبدأ الاكتتاب في يوم العمل التالي لتاريخ موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية على مذكرة المعلومات ولمدة ٧ أيام عمل مصرفي، وتجدر الإشارة الي انه في حالة تغطية الاكتتاب بالكامل يحق للشركة المصدرة غلق باب الاكتتاب قبل انتهاء أيام العمل السبع المصرفية المذكورة.

١٩. حق الشركة في السداد المعجل قبل تاريخ الاستحقاق النهائي:

يكون للشركة الحق في السداد المعجل للشريحتين ب، ج فقط وذلك لكامل رصيد السندات القائم أو جزء من هذا الرصيد لا يقل عن ١٠% أو مضاعفتها من الرصيد القائم إعتباراً من تاريخ إستحقاق الكوبون رقم (٢٥) للإصدار السنة الثالثة للإصدار على ان تقوم الشركة بالإعلان عن السداد المعجل بوسائل النشر المحددة بقرار مجلس ادارة الهيئة رقم ٥٥ لسنة ٢٠١٨ قبل ثلاثين يوماً من تاريخ السداد المعجل المختار على أن يتضمن الإعلان المبلغ المراد سداه وتاريخ هذا السداد على أن يوافق ذلك التاريخ يوم صرف الكوبون. مع الاخذ في الاعتبار عدم التزام الشركة بسداد أي مبالغ او تعويضات لحملة السندات نظير السداد المعجل.

٢٠. البنك متلقي الاكتتاب

البنك التجاري الدولي-مصر من خلال فرعه التالي:
الجيزة: (المركز الرئيسي)، ٢١/٢٣ شارع ديجول، الجيزة.

٢١. تعهدات والتزامات الشركة المصدرة:

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

أ. أن الشركة قائمة ومنشأة وفقاً للأحكام السارية في جمهورية مصر العربية ولها صلاحية وأهلية لإصدار سندات توريق مقابل محفظة التوريق المحالة اليها وتلتزم بالقيام بالنشاط الوحيد المرخص لها به وفقاً لما هو مبين بهذه

المذكرة.

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



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

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

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

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

ز. الالتزام بتقديم القوائم المالية السنوية المعتمدة والمدققة خلال (٩٠) يوماً من انتهاء العام المالي إلى كل من الهيئة العامة للرقابة المالية وجماعة حملة السندات وشركة التصنيف الائتماني وذلك مع عدم الإخلال بالمواعيد المقررة قانوناً لإخطار الهيئة بالقوائم المالية قبل اعتمادها من الجمعية العامة للشركة لإبداء الرأي.

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

ط. أن تستخدم الشركة حصيلة سندات التوريق وفقاً للغرض من الإصدار الموضح بالبند (٢) من القسم الثالث من مذكرة معلومات الطرح الخاص (أحكام وشروط الإصدار).

ي. ألا تقوم بتوزيع أية أرباح إلا بعد سداد كامل مستحقات حملة سندات التوريق التي تتم من خلال أمين الحفظ وشركاء

وذلك دون الإخلال بحقها في توزيع أرباح ناشئة عن فوائض محافظ توريق أخرى.

ك. لا يحق لشركة التوريق (المصدر) إجراء أية تعديلات على أحكام وشروط سندات التوريق إلا بعد الحصول على موافقة جماعة حملة السندات وإخطار شركة التصنيف الائتماني وإتباع الضوابط الصادرة في هذا الشأن من الهيئة العامة للرقابة المالية، الحصول على موافقة الهيئة في الحالات المقررة قانوناً وفقاً لما ورد بمذكرة المعلومات والعقود المرتبطة بعملية التوريق.

ل. تقديم شهادة تصنيف ائتماني سنوي لكل من المحفظة وسندات التوريق طوال عمر الإصدار إلى المرتب والمنسق

للعام للإصدار والممثل القانوني لحملة سندات التوريق والهيئة العامة للرقابة المالية معد من إحدى الشركات المصرح لها بتقييم وتصنيف الشركات.

خطير الهيئة العامة للرقابة المالية ببيانات الإستهلاك الجزئي لسندات التوريق قبل خمسة عشر (١٥) يوماً

على الأقل من التاريخ المحدد للإستهلاك طبقاً لأحكام وشروط كل شريحة على حدى

- ن. الالتزام بتقديم ما يفيد سداد الكوبونات في مواعيدها إلى الهيئة العامة للرقابة المالية والتقارير الدورية المطلوبة التي تضعها الهيئة ورأسالها بالبريد الإلكتروني للإدارة المختصة بالهيئة.
- س. الفصل التام بين محفظة التوريق وأية محافظ توريق أخرى وبإمسك دفاتر مستقلة يقيد بها البيانات المالية للتدفقات النقدية الخاصة بكل محفظة توريق، وكذا القيام 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.
- ع. تتعهد الشركة بإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية والبورصة المصرية ببيان العوائد المستحقة لحملة السندات قبل خمسة عشر يوما على الأقل من التاريخ المحدد للاستهلاك الجزئي.

٢٢. القوانين السارية:

هي القوانين السارية بجمهورية مصر العربية.

٢٣. مدير الإصدار والمرتب والمنسق العام ومروج الاكتتاب:

البنك التجاري الدولي (مصر) ش.م.م

٢٤. ضامن تغطية الاكتتاب:

البنك التجاري الدولي (مصر) ش.م.م

١- أحكام وشروط الشريحة الأولى (أ)

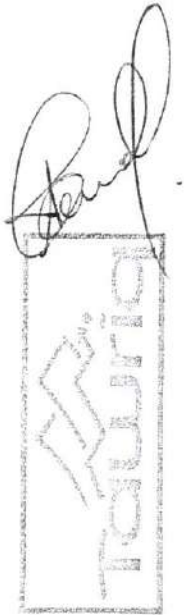
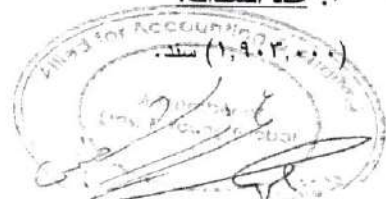
١. قيمة الشريحة:
تبلغ قيمة الشريحة الأولى (١٩٠,٣٠٠,٠٠٠) جنيه مصري (٣٩,٧٠%) من إجمالي قيمة الإصدار.

٢. مدة السندات:

(١٣) شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب.

٣. عدد السندات:

(١,٩٠٣,٠٠٠) سند.



٤. تصنيف الملاءة الائتمانية للشريحة (أ):

AA+ (sf)

٥. القيمة الاسمية للسند:

(١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتتاب

٦. سعر الإصدار:

(١٠٠%) من القيمة الاسمية للسند بواقع مبلغ ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتتاب.

٧. مصاريف الإصدار:

(٠,٠٥%) من القيمة الاسمية للسند والتي تمثل ٠,٠٥ جنيه مصري للسند الواحد يتم سدادها بواسطة المكتتبين. ويتم توريد مصاريف الإصدار الى حساب الحصيلة.

٨. إجمالي المبلغ المطلوب سداده عند الاكتتاب:

(١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري لا غير) للسند الواحد يضاف إليها ٥ قروش كمصاريف إصدار إجمالي للسند (١٠٠,٠٥) جنيه مصري (مائة جنية وخمسة قروش) للسند الواحد يقوم المكتتب بسدادها.

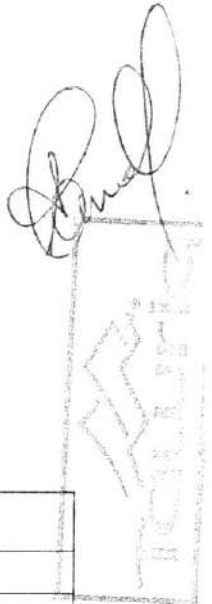
٩. سعر العائد:

عائد سنوي ثابت يبلغ ١٤,١٦% ويصرف شهريا.

١٠. السداد / الاستهلاك:

تسدد/تستهلك الشريحة (أ) على ١٢ قسط/دفعة شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة ويعد الجدول التالي جدول استرشادي للاستهلاكات المتوقعة على الشريحة على أن يتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة وفقا لأولويات السداد المشار إليها في بند (٦) - (بيانات المحفظة المحالة) لأولويات استخدام المبالغ المحصلة تحت بيانات المحفظة المحالة وبناء عليه فإن جدول السداد/الاستهلاك الفعلي للشريحة (أ) قد يختلف اختلافا جوهريا عن جدول السداد/الاستهلاك الاسترشادي الآتي:

الفترة	الاستهلاك	القيمة المتبقية	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
٠		١٩٠,٣٠٠,٠٠٠		١٠٠,٠٠%
١	١٨,٢٨٦,٠٠٨	١٧٢,٠١٣,٩٢٠	٩,٦١%	٩٠,٣٩%
٢	١٣,٩٢٤,٣٩١	١٥٨,٠٨٩,٥٢٩	٧,٣٢%	٨٣,٠٧%
٣	١٥,٢٢٤,٨٨٨	١٤٢,٨٦٤,٦٤١	٨,٠٠%	٧٥,٠٧%
٤	١٤,٩١٨,٩٧٦	١٢٧,٩٤٥,٦٦٥	٧,٨٤%	٦٧,٢٣%



٥٩,٢٨%	٧,٩٦%	١١٢,٨٠٦,٩٩٧	١٥,١٣٨,٦٦٨	٥
٥١,٨٠%	٧,٤٧%	٩٨,٥٨٤,٢١٢	١٤,٢٢٢,٧٨٥	٦
٤٣,٨٠%	٨,٠١%	٨٣,٣٤٤,١١٨	١٥,٢٤٠,٠٩٣	٧
٣٥,١٤%	٨,٦٥%	٦٦,٨٧٦,٠٢٦	١٦,٤٦٨,٠٩٣	٨
٢٧,٦٦%	٧,٤٨%	٥٢,٦٣٣,٢٧٦	١٤,٢٤٢,٧٥٠	٩
٢٠,٢٠%	٧,٤٦%	٣٨,٤٣٦,٢٩٦	١٤,١٩٦,٩٨٠	١٠
١٣,٢٧%	٦,٩٣%	٢٥,٢٤٥,٣٩٩	١٣,١٩٠,٨٩٧	١١
٦,١٠%	٧,١٧%	١١,٦٠٧,٢٩٩	١٣,٦٣٨,١٠٠	١٢
٠,٠٠%	٦,١٠%	٠	١١,٦٠٧,٢٩٩	١٣
	١٠٠,٠٠%		١٩٠,٣٠٠,٠٠٠	

• يكون السداد الفعلي لمستحقات حملة السندات من أصل وعائد في ضوء المتحصلات الفعلية الناشئة عن محافظة التوريد وذلك خلال عمر الشريحة الأولى والبالغ ثلاثة عشر (١٣) شهر من اليوم التالي لغلق باب الإكتتاب.

١.١. تواريخ استهلاك السندات:

تستهلك السندات في اخر يوم من كل شهر (تاريخ استحقاق وصراف الكوبون) كما هو موضح في البند (٩) من أحكام شروط الشريحة (أ) مع مراعاة أنه في حالة وقوع يوم السداد في غير يوم عمل رسمي فيستحق السداد في أول يوم عمل تال.

٢- أحكام وشروط الشريحة الثانية (ب)

١. قيمة الشريحة:

تبلغ قيمة الشريحة (ب) (٢٢٨,٤٠٠,٠٠٠) جنيه مصري وتمثل (٤٧,٦٥) % من إجمالي قيمة الإصدار.

مدة السندات:

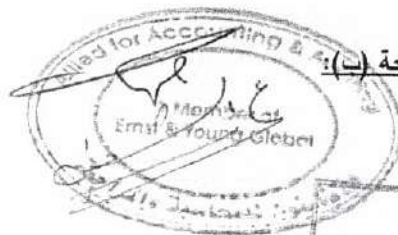
(٣٦) شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب.

عقد السندات:

(٢,٢٨٤,٠٠٠) سند.

٤. تصنيف الملاءة الائتمانية للشريحة (ب):

AA (sf)



٥. القيمة الاسمية للسند:

(١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتتاب

٦. سعر الإصدار:

(١٠٠%) من القيمة الاسمية للسند بواقع مبلغ ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتتاب.

٧. مصاريف الإصدار:

(٠,٢٥%) من القيمة الاسمية للسند والتي تمثل ٠,٢٥ جنيه مصري للسند الواحد يتم سدادها بواسطة المكتتبين ويتم توريد مصاريف الإصدار الى حساب الحصيلة.

٨. إجمالي المبلغ المطلوب سداده عند الاكتتاب:

(١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري لا غير) للسند الواحد يضاف إليها ٠,٢٥ جم كمصاريف إصدار بإجمالي ١٠٠,٢٥ جم (مائة جنيه مصري وخمسة وعشرون قرشا للسند الواحد يقوم المكتتب بسدادها).

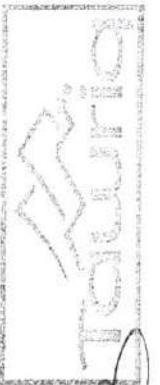
٩. سعر العائد:

عائد سنوي ثابت يبلغ ١٤,٩١% ويصرف شهريا.

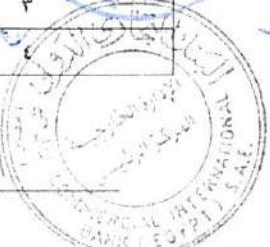
١٠. السداد / الاستهلاك:

تسدد / تستهلك الشريحة (ب) بحد أقصى على (٣٦) قسط / دفعة شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة وبعد سداد الشريحة الثانية بالكامل او قبل ذلك في حالات الوفاء المعجل وبعد الجدول التالي جدول استرشادي للاستهلاكات المتوقعة على الشريحة على أن يتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة وفقا لأولويات السداد المشار إليها في بند ٦- (بيانات المحفظة المحالة) اولويات استخدام المبالغ المحصلة تحت بيانات المحفظة المحالة وبناء عليه فإن جدول السداد / الاستهلاك الفعلي للشريحة (ب) قد يختلف اختلافا جوهريا عن جدول السداد / الاستهلاك الاسترشادي الآتي:

الفترة	الاستهلاك	القيمة المتبقية	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
١		٢٢٨,٤٠٠,٠٠٠		١٠٠,٠٠%
٢	.	٢٢٨,٤٠٠,٠٠٠	٠,٠٠%	١٠٠,٠٠%
٣	.	٢٢٨,٤٠٠,٠٠٠	٠,٠٠%	١٠٠,٠٠%
٤	.	٢٢٨,٤٠٠,٠٠٠	٠,٠٠%	١٠٠,٠٠%
٥	.	٢٢٨,٤٠٠,٠٠٠	٠,٠٠%	١٠٠,٠٠%



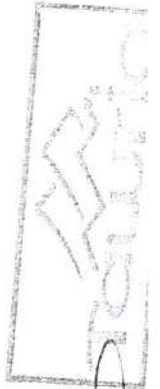
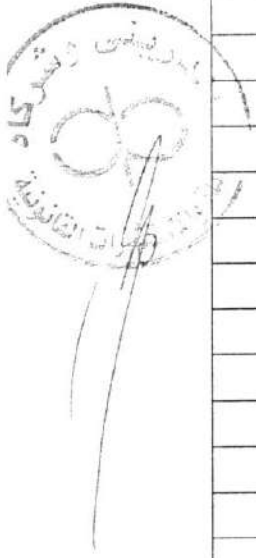
Handwritten signature



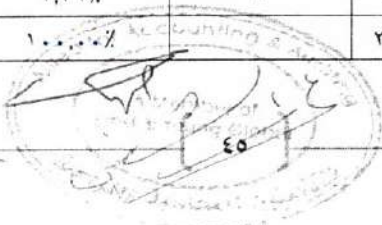
Handwritten signature

Handwritten signature

١٠٠,٠٠%	٠,٠٠%	٢٢٨,٤٠٠,٠٠٠	.	٥
١٠٠,٠٠%	٠,٠٠%	٢٢٨,٤٠٠,٠٠٠	.	٦
١٠٠,٠٠%	٠,٠٠%	٢٢٨,٤٠٠,٠٠٠	.	٧
١٠٠,٠٠%	٠,٠٠%	٢٢٨,٤٠٠,٠٠٠	.	٨
١٠٠,٠٠%	٠,٠٠%	٢٢٨,٤٠٠,٠٠٠	.	٩
١٠٠,٠٠%	٠,٠٠%	٢٢٨,٤٠٠,٠٠٠	.	١٠
١٠٠,٠٠%	٠,٠٠%	٢٢٨,٤٠٠,٠٠٠	.	١١
١٠٠,٠٠%	٠,٠٠%	٢٢٨,٤٠٠,٠٠٠	.	١٢
١٠٠,٠٠%	٠,٠٠%	٢٢٨,٤٠٠,٠٠٠	.	١٣
٩٣,٧٧%	٦,٢٣%	٢١٤,١٦١,٢٩٣	١٤,٢٣٨,٧٠٧	١٤
٨٧,٨٩%	٥,٨٨%	٢٠٠,٧٣١,٩٠٩	١٣,٤٢٩,٣٨٤	١٥
٨٢,١٠%	٥,٧٩%	١٨٧,٥١٠,٦٢٧	١٣,٢٢١,٢٨٢	١٦
٧٦,٤١%	٥,٦٩%	١٧٤,٥١٠,١٦٨	١٣,٠٠٠,٤٥٩	١٧
٧١,١٤%	٥,٢٧%	١٦٢,٤٨٢,٥٥٨	١٢,٠٢٧,٦١٠	١٨
٦٥,٨٣%	٥,٣١%	١٥٠,٣٥٩,٦٤١	١٢,١٢٢,٩١٧	١٩
٦٠,٥٨%	٥,٢٥%	١٣٦,٣٧٣,٦٨٢	١١,٩٨٥,٩٥٩	٢٠
٥٥,٤٥%	٥,١٤%	١٢٦,٦٤٣,٨١٢	١١,٧٢٩,٨٧١	٢١
٥٠,٤٤%	٥,٠١%	١١٥,٢١٠,٢٥٧	١١,٤٣٣,٥٥٤	٢٢
٤٥,٢٠%	٥,٢٥%	١٠٣,٢٢٨,٢٤١	١١,٩٨٢,٠١٦	٢٣
٤٠,٣٤%	٤,٨٦%	٩٢,١٢٩,٦٤٢	١١,٠٩٨,٥٩٩	٢٤
٣٦,٠٧%	٤,٢٧%	٨٢,٣٧٧,٣٨٨	٩,٧٥٢,٢٥٤	٢٥
٣١,٢٦%	٤,٨١%	٧١,٣٩٩,٧٣١	١٠,٩٧٧,٦٥٨	٢٦
٢٦,٨٢%	٤,٤٤%	٦١,٢٦٦,٠٤٨	١٠,١٣٣,٦٨٣	٢٧
٢٣,٠٣%	٣,٧٩%	٥٢,٦٠٠,١٠٤	٨,٦٦٥,٩٤٤	٢٨
١٩,٢٧%	٣,٦٦%	٤٤,٢٥٠,٨٥٩	٨,٣٤٩,٢٤٥	٢٩
١٦,٠٨%	٣,٣٠%	٣٦,٧١٩,١٦٥	٧,٥٣١,٦٩٤	٣٠
١٢,٨٩%	٣,١٩%	٢٩,٤٣١,٢٤٠	٧,٢٨٧,٩٢٥	٣١
٩,٩٦%	٢,٩٣%	٢٢,٥٧٠,٢٥١	٦,٦٨٠,٩٨٩	٣٢
٧,٢٨%	٢,٦٨%	١٦,٦٢١,٩٦١	٦,١٢٨,٢٩١	٣٣
٤,٨٦%	٢,٤٣%	١١,٠٩٨,٧٧٥	٥,٥٢٣,١٨٦	٣٤
٢,٣٢%	٢,٥٤%	٥,٢٢٨,٩٦٦	٥,٧٩٩,٧٧٩	٣٥
٠,٠٠%	٢,٣٢%	.	٥,٢٩٨,٩٩٦	٣٦
	١٠٠,٠٠%	٢٢٨,٤٠٠,٠٠٠		الاجمالي



Handwritten signature



Handwritten signature

١١. تواريخ استهلاك السندات:

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

٣- أحكام وشروط الشريحة الثالثة (ج)

١. قيمة الشريحة:

تبلغ قيمة الشريحة (ج) (٦٠,٦٠٠,٠٠٠) جنيه مصري وتمثل (١٢,٦٥) % من إجمالي قيمة الإصدار.

٢. مدة السندات:

(٦٠) شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب.

٣. عدد السندات:

(٦٠٦,٠٠٠) سند.

٤. تصنيف الملاءة الائتمانية للشريحة (ج):

A (sf)

٥. القيمة الاسمية للسند:

(١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتتاب

٦. سعر الإصدار:

(١٠٠) % من القيمة الاسمية للسند بواقع مبلغ مائة جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتتاب.

٧. مصاريف الإصدار:

(٠,٢٥) % من القيمة الاسمية للسند والتي تمثل ٠,٢٥ جنيه مصري للسند الواحد يتم سدادها بواسطة المكتتبين

وقد يوزع محضرويف الإصدار الى حساب الحصلة.

٨. إجمالي المبلغ المطلوب سداده عند الاكتمال:

١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري لا غير) للسند الواحد يضاف إليها ٠,٢٥ جم كمصاريف إصدار إجمالي ١٠٠,٢٥ جم (مائة جنيه مصري وخمسة وعشرون قرشا للسند الواحد يقوم المكتب بسدادها).

٩. سعر العائد:

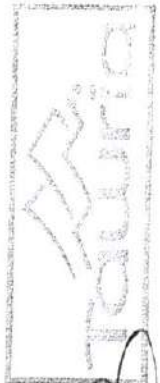
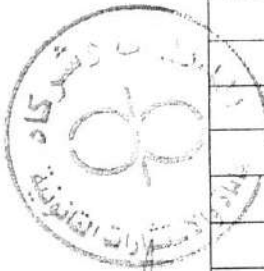
عائد سنوي ثابت يبلغ ١٥,٤١ % و بصرف شهريا.

١٠. السداد / الاستهلاك:

تسدد / تستهلك الشريحة (ج) بحد أقصى على (٦٠) قسط / دفعة شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة وبعد سداد الشريحة الثانية بالكامل او قبل ذلك في حالات الوفاء المعجل وبعد الجدول التالي جدول استرشادي للاستهلاكات المتوقعة على الشريحة على أن يتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة وفقا لأولويات السداد المشار إليها في بند ٦ - أولويات استخدام المبالغ المحصلة تحت بيانات المحفظة المحالة وبناء عليه فإن جدول السداد / الاستهلاك الفعلي للشريحة (ج) قد يختلف اختلافا جوهريا عن جدول السداد / الاستهلاك الاسترشادي الاتي:

الفترة	الاستهلاك	القيمة المتبقية	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
٠	٠	٦٠,٦٠٠,٠٠٠		١٠٠,٠٠%
١	٠	٦٠,٦٠٠,٠٠٠	٠,٠٠%	١٠٠,٠٠%
٢	٠	٦٠,٦٠٠,٠٠٠	٠,٠٠%	١٠٠,٠٠%
٣	٠	٦٠,٦٠٠,٠٠٠	٠,٠٠%	١٠٠,٠٠%
٤	٠	٦٠,٦٠٠,٠٠٠	٠,٠٠%	١٠٠,٠٠%
٥	٠	٦٠,٦٠٠,٠٠٠	٠,٠٠%	١٠٠,٠٠%
٦	٠	٦٠,٦٠٠,٠٠٠	٠,٠٠%	١٠٠,٠٠%
٧	٠	٦٠,٦٠٠,٠٠٠	٠,٠٠%	١٠٠,٠٠%
٨	٠	٦٠,٦٠٠,٠٠٠	٠,٠٠%	١٠٠,٠٠%
٩	٠	٦٠,٦٠٠,٠٠٠	٠,٠٠%	١٠٠,٠٠%
١٠	٠	٦٠,٦٠٠,٠٠٠	٠,٠٠%	١٠٠,٠٠%
١١	٠	٦٠,٦٠٠,٠٠٠	٠,٠٠%	١٠٠,٠٠%
١٢	٠	٦٠,٦٠٠,٠٠٠	٠,٠٠%	١٠٠,٠٠%
١٣	٠	٦٠,٦٠٠,٠٠٠	٠,٠٠%	١٠٠,٠٠%
١٤	٠	٦٠,٦٠٠,٠٠٠	٠,٠٠%	١٠٠,٠٠%
١٥	٠	٦٠,٦٠٠,٠٠٠	٠,٠٠%	١٠٠,٠٠%

100,00%	0,00%	70,700,000	.	17
100,00%	0,00%	70,700,000	.	18
100,00%	0,00%	70,700,000	.	19
100,00%	0,00%	70,700,000	.	20
100,00%	0,00%	70,700,000	.	21
100,00%	0,00%	70,700,000	.	22
100,00%	0,00%	70,700,000	.	23
100,00%	0,00%	70,700,000	.	24
100,00%	0,00%	70,700,000	.	25
100,00%	0,00%	70,700,000	.	26
100,00%	0,00%	70,700,000	.	27
100,00%	0,00%	70,700,000	.	28
100,00%	0,00%	70,700,000	.	29
100,00%	0,00%	70,700,000	.	30
100,00%	0,00%	70,700,000	.	31
100,00%	0,00%	70,700,000	.	32
100,00%	0,00%	70,700,000	.	33
100,00%	0,00%	70,700,000	.	34
100,00%	0,00%	70,700,000	.	35
100,00%	0,00%	70,700,000	.	36
92,81%	7,19%	07,241,702	4,308,347	37
83,90%	8,91%	00,840,210	0,397,439	38
70,08%	8,82%	40,490,492	0,349,722	39
77,72%	8,30%	40,430,172	0,700,330	40
08,44%	8,29%	30,412,390	0,022,772	41
00,40%	7,99%	30,070,040	4,841,847	42
42,07%	7,87%	20,800,442	4,770,102	43
34,74%	7,82%	21,002,392	4,747,001	44
27,98%	7,77%	17,347,731	4,700,761	45
19,40%	7,02%	11,780,821	4,071,800	46
11,76%	7,66%	7,127,210	4,709,717	47
4,28%	7,48%	2,090,007	4,031,170	48



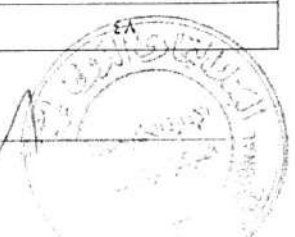
Handwritten signature



Handwritten signature

Handwritten signature

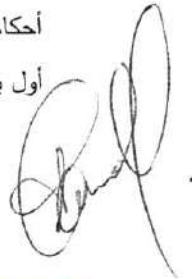
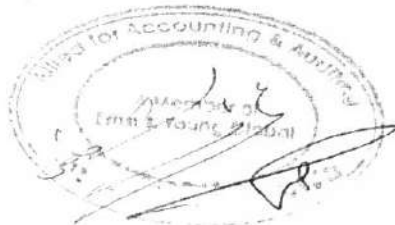
Handwritten signature



٠,٠٠%	٤,٢٨%	٠	٢,٥٩٥,٠٥٦	٤٩
٠,٠٠%	٠,٠٠%	٠	٠	٥٠
٠,٠٠%	٠,٠٠%	٠	٠	٥١
٠,٠٠%	٠,٠٠%	٠	٠	٥٢
٠,٠٠%	٠,٠٠%	٠	٠	٥٣
٠,٠٠%	٠,٠٠%	٠	٠	٥٤
٠,٠٠%	٠,٠٠%	٠	٠	٥٥
٠,٠٠%	٠,٠٠%	٠	٠	٥٦
٠,٠٠%	٠,٠٠%	٠	٠	٥٧
٠,٠٠%	٠,٠٠%	٠	٠	٥٨
٠,٠٠%	٠,٠٠%	٠	٠	٥٩
٠,٠٠%	٠,٠٠%	٠	٠	٦٠
	١٠٠%		٦٠.٦٠٠.٠٠٠	الاجمالي

١١. تواريخ استهلاك السندات:

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

Handwritten signature



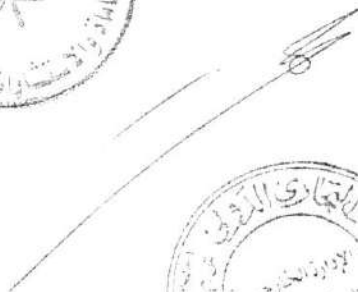
خامساً: أحكام عامة

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



رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

Handwritten signature



Handwritten signature

Handwritten signature

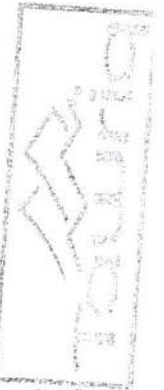
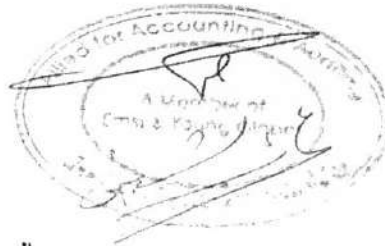
سادساً: تقرير المستشار القانوني

نقر نحن معتر عبد العزيز الدريني-محام- شريك بمكتب الدريني وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية وذلك بصفتنا المستشار القانوني المعين لعملية إصدار شركة توريق للتوريق ش.م.م. لسندات توريق قابلة للتداول و غير قابلة للتحويل إلى اسهم (الإصدار الثالث) وقابلة للسداد المعجل بالنسبة للشريحة (ب) و(ج) بدءاً من السنة الثالثة للإصدار (الكوبون رقم ٢٥) وتستهلك شهرياً بقيمة إجمالية (٦٥٩,٠٥٧,٩٤٤) جنيه مصري (فقط ستمائة وتسعة وخمسون مليون وسبعة وخمسون ألف وتسعمائة وأربعة وأربعون جنية مصري) الصادرة في مقابل محفظة حقوق ومستحقات آجلة السداد تتكون من عدد (٢٥٦٠) عقد بيع بالتسيط بضماناتها المحالة من الشركة العالمية المتحدة للتجارة (المباشر) ش.ذ.م.م (ويشار إليها فيما يلي بـ "المحيل") الى شركة توريق للتوريق ش.م.م (و يشار إليها فيما يلي بـ "المحال إليه") بموجب عقد حوالة محفظة التوريق المبرم بتاريخ ٢٠١٩/٠٧/٣٠ (و يشار إليه فيما يلي بـ "عقد الحوالة")، بأن محفظة التوريق مملوكة ملكية خالصة للمحيل ولا يوجد أية قضايا أو منازعات حتى تاريخ هذه المذكرة قد تؤثر على ملكية المحيل لمحفظة التوريق أو حقه في التصرف فيها، وأن اتفاق عقد الحوالة قد أعد وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ و لائحته التنفيذية وأن الحوالة بموجبه ناقلة لجميع الحقوق والضمانات الواردة به و تكون نافذة و ناجزة فور تغطية الإكتتاب في سندات التوريق بالكامل، علماً بأن البنك التجاري الدولي - مصر - ش.م.م هو المسئول عن عملية الترويج وإدارة وتلقي الإكتتاب.

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

كما نتعهد بان نقوم بإبلاغ الهيئة العامة للرقابة المالية ومدير الإصدار فور علمنا بأية تغيرات جوهرية قد تظهر خلال الفترة من تاريخ اعتماد مذكرة الطرح الخاص من قبل الهيئة العامة للرقابة المالية وحتى تاريخ غلق باب الإكتتاب قد يكون لها تأثير على عملية الإكتتاب في سندات التوريق.

القاهرة في ٢٠١٩/٠٧/٣٠



المستشار القانوني لعملية التوريق

مكتب الدريني وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

سابعاً:
تقرير مراقبي الحسابات
عن المعلومات المالية المستقبلية لمحفظة التوريق
للشركة توريق للتوريق ش.م.م
والواردة بمذكرة المعلومات الخاصة
بسندات التوريق التي ستصدرها الشركة (الإصدار الثالث)

قمنا باختبار المعلومات المالية المستقبلية للشركة توريق للتوريق - شركة مساهمة مصرية - المتمثلة في قائمة التدفقات النقدية التقديرية لمحفظة التوريق وفقاً لمعايير المراجعة المصرية الخاصة بفحص المعلومات المالية المستقبلية، وقد أعدت هذه المعلومات المالية بمعرفة إدارة الشركة المصدرة للسندات (الشركة توريق للتوريق)، وهذه المعلومات المالية المستقبلية هي مسؤولة إدارة الشركة المصدرة للسندات بما في ذلك الافتراضات التي تم بناء التقديرات عليها.

وقد تم إعداد هذه المعلومات المالية المستقبلية بغرض إصدار سندات توريق إسمية (الإصدار الثالث) قابلة للتداول غير قابلة للتحويل إلى أسهم (سندات التوريق) بقيمة اسمية (٤٧٩,٣٠٠,٠٠٠) جنيه مصري (بقيمة إسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد) وتصدر على ثلاث شرائح وذلك في مقابل حقوق مالية كالتالي:

سندات الشريحة الأولى (أ):

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع (سندات توريق) قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل لمدة (١٣) شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب بقيمة إجمالية قدرها (١٩٠,٣٠٠,٠٠٠) جنيه مصري (مائة وتسعون مليون وثلاثمائة ألف جنيه مصري) بقيمة اسمية (١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد وذات عائد سنوي ثابت يبلغ (١٤,١٦%) ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب ويصرف شهرياً اعتباراً من الشهر الأول من تاريخ غلق باب الإكتتاب ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (أ) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة لمدة ١٣ شهر تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الإكتتاب.

سندات الشريحة الثانية (ب):

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية و مستحقات آجلة الدفع (سندات توريق) قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من السنة الثالثة للإصدار (الشهر ٢٥ للإصدار) ولمدة حدها الأقصى ٣ سنوات من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب بقيمة إجمالية قدرها (٢٢٨,٤٠٠,٠٠٠) جنيه مصري (مائتان وثمانين وعشرون مليوناً وأربعمائة ألف جنيه مصري) بقيمة اسمية (١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد وذات عائد سنوي ثابت يبلغ (١٤,٩١%) يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب ويصرف شهرياً اعتباراً من الشهر الأول من تاريخ غلق باب الإكتتاب ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (ب) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية لمحفظة التوريق بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل أو قبل ذلك التاريخ في حالات الوفاء المبكر ولمدة حدها الأقصى ثلاثة سنوات تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الإكتتاب.



سندات الشريحة الثالثة (ج) :

سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية و مستحقات آجلة الدفع (سندات توريق) قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم و قابلة للاستدعاء المعجل بدءا من السنة الثالثة للإصدار (الشهر ٢٥ للإصدار) ولمدة حدها الأقصى ٥ سنوات من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب بقيمة إجمالية قدرها (٦٠,٦٠٠,٠٠٠) جنيه مصري (ستون مليون وستمائة ألف جنيه مصري) بقيمة اسمية (١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد وذات عائد سنوي ثابت يبلغ: (١٥,٤١%) يحتسب بدءا من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب و يصرف شهريا اعتبارا من الشهر الأول من تاريخ غلق باب الإكتتاب ، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (ج) شهريا في ضوء المتحصلات الفعلية لمحفظلة التوريق بعد تمام استهلاك الشريحة الثانية (ب) بالكامل او قبل ذلك التاريخ في حالات الوفاء المبكر ولمدة حدها الأقصى خمس سنوات تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الإكتتاب .

وطبقا لنص المادة ٤١ مكرر (٢) من قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ فان الوفاء بحقوق حملة سندات التوريق يكون من حصيلة محفظة التوريق فقط ولا يكون لهم حق التنفيذ على أصول الشركة. وقد أعدت المعلومات المالية المستقبلية باستخدام مجموعة من الافتراضات، والتي تتضمن افتراضات عن أحداث مستقبلية وعن قرارات ستصدرها إدارة الشركة وليس من الضروري أن تتحقق تلك الافتراضات، وبناء على ذلك فإن هذه المعلومات المالية المستقبلية قد لا تكون مناسبة للاستخدام في أغراض أخرى بخلاف غرض إصدار سندات التوريق .

وبناء على اختبارنا للأدلة المؤيدة للافتراضات، لم ينم إلى علمنا ما يدعو للاعتقاد بأن هذه الافتراضات لا توفر أساسا معقولا للمعلومات المالية المستقبلية، ومن رأينا أيضا أن المعلومات المالية المستقبلية المشار إليها أعلاه قد تم إعدادها بصورة ملائمة على أساس هذه الافتراضات وتم عرضها وفقا لمعايير المحاسبة المصرية .

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

القاهرة في: ٣٠ يوليو ٢٠١٩



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

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

سابقاً: ملخص عقد حوالة محفظة التوريق

١. تم إبرام عقد الحوالة في يوم الأحد الموافق ٢٠١٩/٠٧/٣٠.

٢. طرفا العقد هما:

أولاً: الشركة العالمية المتحدة للتجارة (المباشر) - ش.ذ.م.م. مؤسسة وفقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية سجل تجاري رقم ٣٨١٥ صادر بتاريخ ١٥/٩/١٩٩٩ والمجدد بتاريخ ٢٦/٠٨/٢٠١٩ ومقرها الرئيسي ١٦٣ شارع السودان - المهندسين - محافظة الجيزة ويمثلها في هذا العقد السيد/ محمد علام محمد علام بصفته مدير الشركة والسيد/ طارق محمود محمد عبد اللطيف بصفته مدير الشركة مجتمعين.

طرف اول يشار إليه فيما يلي بـ "العميل" أو "المحيل"

ثانياً: شركة توريق للتوريق ش.م.م. شركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢، سجل تجاري رقم ٣٣٨٠٣ صادر في ١٧/١٠/٢٠١٨ ومقرها الرئيسي في ١٨٠٨ جنول ١١ شارع الامير كبير فرقماس - الوابلي - القاهرة ويمثلها في هذا العقد السيد/ احمد جمال الدين زكريا سليمان بصفته رئيس مجلس الإدارة.

طرف ثان يشار إليه فيما يلي بـ "شركة التوريق" أو "المحال إليه"

وحيث اتفق الأطراف على ان يحيل المحيل إلى المحال إليه حقوقاً مالية ومستحقات آجلة الدفع ناشئة بموجب عقود بيع سيارات بالتقسيط الجديدة والمستعملة (يشار إليها فيما يلي بـ "عقود البيع بالتقسيط") قبل مشتري هذه السيارات (يشار إليهم فيما يلي بـ "المشترين" أو "المدنيين") مضمونة بضمانات مختلفة (يشار إليها فيما يلي بـ "محفظة التوريق") وذلك بغرض إصدار سندات توريق اسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى اسهم (الإصدار الثالث) طبقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية للمحال إليه الصادر في ٢٠١٩/٠٧/٣٠ وذلك وفقاً لشهادة تصنيف إنتماني بتاريخ ٢٧/٠٦/٢٠١٩ من خلال شركة ميريس "الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين" (MERIS) التي قامت بالتصنيف الائتماني لمحفظة التوريق وكذلك لسندات التوريق (طبقاً للتعريف الوارد فيما يلي) وذلك بغرض حوالة هذه المحفظة إلى شركة التوريق متضمنة حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع بغرض إصدار سندات توريق - إصدار ثالث بقيمة الإكتتاب بقيمة إجمالية قدرها (٤٧٩,٣٠٠,٠٠٠) جنيه مصري (اربعمائة وتسعة وسبعون مليون وثلاثمائة ألف جنية مصري) تصدر على ثلاث شرائح (أ،ب،ج) - قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم مقابلها وذلك بموجب الترخيص الصادر من مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية في ١٦/٠٧/٢٠١٩ (يشار إليها فيما يلي بـ "سندات التوريق") والتي يكون الوفاء بقيمتها الاسمية والعائد عليها من حصيلة محفظة التوريق وفقاً للقواعد التي يقررها قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٥ ولائحته التنفيذية وقرارات مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن.

و حيث يضمن المحيل وجود محفظة التوريق لديه وقت الحوالة بكامل بياناتها وشروطها فقد اتفق الطرفان بعد أن اقرا باهليتهما للتعاقد على حوالة محفظة التوريق المملوكة للمحيل إلى المحال إليه على ألا تكون هذه الحوالة نافذة و ناجزة إلا بعد تغطية الإكتتاب في سندات التوريق بالكامل (يشار إليها فيما يلي بـ "تاريخ نفاذ الحوالة") مع قيام المحال إليه بتفويض

المحيل في تحصيل الحقوق المالية و المستحقات الآجلة المتعلقة بمحفظة التوريق ومباشرة كافة حقوق المحال إليه في مواجهة المدنيين لصالح حملة سندات التوريق بصفته نائباً عن المحال إليه وفقاً للشروط والأحكام التي يتضمنها عقد الخدمة والتحصيل المبرم في هذا الشأن بتاريخ ٢٠١٩/٠٧/٣٠.

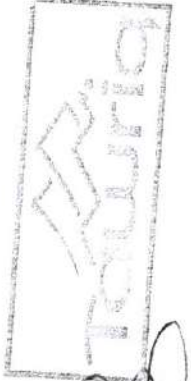
٤. اتفق الطرفان على أن يسدد المحال إليه من خلال البنك متلقي الإكتتاب مقابل الحوالة عن هذا العقد والبالغ قدره (٤٧٩,٣٠٠,٠٠٠) جنيه مصري الي المحيل وذلك فور تمام تغطية الإكتتاب في سندات التوريق وذلك من حصيلة الإكتتاب في سندات التوريق. وذلك بشرط التزام المحصل بخضم وتحويل كامل قيمة التدفقات النقدية (والمتمثلة في تحصيل المبالغ المستحقة على المدنيين) إلى أمين الحفظ في حساب خاص بحساب حصيلة محفظة التوريق وذلك عن الفترة اعتباراً من ٢٠١٩/٠٥/٠١ وحتى تاريخ نفاذ الحوالة، على ان يقوم امين الحفظ باحالة المبالغ الواردة بالحساب الخاص الى حساب الحصيلة فور نفاذ الحوالة وسوف تلتزم شركة التوريق بالتأكد من احالة تلك الاموال الى حساب الحصيلة وذلك قبل حصول المحيل على مقابل الحوالة.

٥. في حالة اكتشاف المحال إليه في تاريخ نفاذ الحوالة عدم مطابقة أي حق من الحقوق المكونة لمحفظة التوريق محل الحوالة لما قرره المحيل في التعهدات والضمانات الواردة بهذا العقد، يلتزم المحيل بإعادة شراء الحقوق التي لا تطابق المواصفات بمبلغ نقدي يساوي مقابلها من المبلغ الذي دفعه المحال إليه والمشار إليه أعلاه وذلك دون الإخلال بحق المحال إليه وحملة سندات التوريق في المطالبة بالتعويض عما قد يكون أصابهم من أضرار نتيجة ذلك. ويكون هذا العقد مفسوخاً من تلقاء نفسه إذا أخفق المحيل في حوالة محفظة التوريق بموجب حوالة نافذة وناجزه في تاريخ نفاذ الحوالة أو إذا تجاوزت نسبة الحقوق غير المطابقة للمواصفات المبينة بهذا العقد ٥% من إجمالي قيمة الحقوق المكونة لمحفظة التوريق، مع حفظ حق المحال إليه وحملة سندات التوريق في المطالبة بالتعويض، وعلى أن يتم سداد المبالغ الخاصة بحملة سندات التوريق لأمين الحفظ لإضافتها لصالحهم.

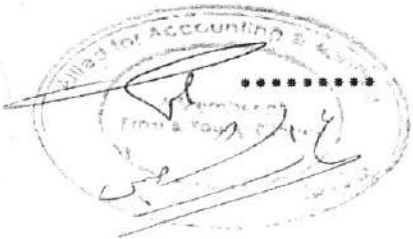
٦. يقر ويضمن ويتعهد المحيل بالآتي:

١. بأنه يمتلك محفظة التوريق وما يتعلق بها من الحقوق والضمانات ملكية قانونية تامة وأن كافة الحقوق والضمانات محل محفظة التوريق ثابتة وغير متنازع فيها وأن كافة تفاصيل محفظة التوريق كاملة ودقيقة وصحيحة حتى تاريخ نفاذ الحوالة والالتزام يتم اختيار محفظة التوريق بطريقة قد تؤدي إلى تأثير سلبي جوهري على حقوق حملة سندات التوريق.
٢. أن محفظة التوريق خالية من أية رهونات أو إمتيازات أو أي حقوق أخرى قد تؤثر على مصالح حملة السندات.
٣. أن له كامل السلطة في إبرام وتوقيع وتنفيذ هذا العقد وفي حوالة محفظة التوريق دون أي قيود أو شروط.
٤. أن إبرام هذا العقد لا يتعارض أو يخالف أي قوانين أو لوائح أو قرارات سيارية بجمهورية مصر العربية أو النظام الأساسي للمحيل أو أي موافقات أو تراخيص لازمة لذلك أو أية عقود أو التزامات أخرى يكون طرفاً فيها.

٥. أنه لا توجد أي دعاوى أو قضايا أو مطالبات مقامة ضد المحيل أو يكون المحيل طرفاً فيها، ويكون لها تأثير سلبي جوهري على محفظة التوريق.
٦. أن تكون السيارات المتعلق بها الحقوق والضمانات محل محفظة التوريق ضامنة لحقوق حملة سندات التوريق من أصل وعائد.
٧. بالآ يقوم بالتصرف في السيارات محل عقود البيع بالتقسيط المتعلقة بمحفظة التوريق إلا وفقاً لأحكام وشروط هذا العقد ودون الإخلال بأحكام عقود البيع بالتقسيط.
٨. أن يسلم المحال إليه في تاريخ نفاذ الحوالة كافة العقود والمستندات المثبتة للحقوق والضمانات محل محفظة التوريق بما في ذلك الأوراق التجارية والكفالات وأية تأمينات
٩. أنه لا يلزم إخطار المدينين بهذا العقد وذلك لإستمرار قيام المحيل بمهام تحصيل الحقوق والمستحقات المالية لصالح المحال إليه بموجب عقد الخدمة والتحصيل المبرم بين المحيل والمحال إليه، وفي حالة عدم إبرام عقد الخدمة والتحصيل مع المحيل وتعاقد المحال إليه مع طرف آخر للقيام بالتحصيل، يلتزم المحيل بإخطار المدينين بهذا العقد بخطاب مسجل يعلم الوصول عملاً بأحكام المادة رقم (٤١) مكرر (١) من قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢.
١٠. أنه قد قام بتسليم مشتري السيارات موضوع عقود البيع بالتقسيط وذلك في تواريخ سابقة لتاريخ توقيع هذا العقد.
١١. أنه لن يقوم بإدخال أية تعديلات على عقود بيع السيارات بالتقسيط موضوع هذا العقد أو فسخها أو اتخاذ أية إجراءات وفقاً لهذه العقود إلا بعد الحصول على موافقة كتابية مسبقة من المحال إليه، على أن هذا العقد سيزل سارياً ونافذاً بالرغم من إدخال هذه التعديلات بما لا يضر بالتدفقات النقدية المتوقعة والمستحقة لحملة السندات ويقع باطلاً كل تعديل يؤدي إلى الإضرار بحقوق حملة السندات دون الحصول مسبقاً على موافقة أمين الحفظ وجماعة حملة السندات وإخطار شركة التصنيف الائتماني وكذا إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية بتلك التعديلات
- ~~١٢. أنه فيما يتعلق بالمبالغ المحصلة فعلياً من المتحصلات الناشئة من الحقوق المالية المتولدة عن محفظة التوريق وذلك خلال الفترة ما بين تاريخ التوقيع على عقد الحوالة وحتى تاريخ نفاذ الحوالة، يلتزم المحيل بسدادها نقداً في حساب الحوالة لدى أمين الحفظ في تاريخ نفاذ الحوالة.~~



Handwritten signature



Handwritten signature



Handwritten signature

- تطبيقاً لأحكام الفصل الثالث من الباب الأول من قانون سوق راس المال ولائحته التنفيذية وقرارات مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية تصدر شركة التوريق سندات التوريق مقابل ما يحال إليها من حقوق مالية ومستحقات آجلة بالضمانات المقررة يكون الوفاء بالقيمة الاسمية للسندات التي تصدرها شركة التوريق والعائد عليها من حسيطة محفظة التوريق.
- تلتزم شركة التوريق بإيداع المستندات الدالة على الحوالة محفظة التوريق والمبالغ التي تم تحصيلها بعد خصم مستحقات شركة التوريق ومصاريف عملية التوريق وذلك لحساب حملة السندات لدى أمين الحفظ.
- إن المحفظة محل هذا الإصدار الثالث مستقلة تماماً عن المحافظ محل الإصدارات الأول والثاني ويتمثل ذلك في عدة صور هي:

- أولاً: إنه تطبيقاً لنص المادة ٤١ مكرر (٢) من القانون فإن كفاية المبالغ والمستندات والأوراق المالية والتجارية المودعة لدى أمين الحفظ والمتعلقة بالإصدار الأول ~~والتالي~~ ملكاً لحملة سندات التوريق لكل من هذه الإصدارات دون غيرهم ولا تدخل في الذمة المالية لشركة التوريق ولا في الضمان العام لدائني المحيل أو الشركة.

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

- ثالثاً: تلتزم الشركة العالمية المتحدة للتجارة (المباشر) - ش.ذ.م.م. بأن تفصل في عملياتها بين حساباتها الخاصة وبين التحصيل لصالح محفظة التوريق محل الإصدار الأول ~~والتالي~~.

وعليه فإن كل ما يتعلق بمحفظة التوريق محل الإصدار الأول ~~والتالي~~ من فائض أو عجز عن الوفاء بحقوق حملة سندات التوريق لن يؤثر بالسلب أو الإيجاب على حقوق حملة سندات التوريق هذا الإصدار الثالث والعكس بالعكس.

يكون لكل ذي مصلحة طلب الإطلاع لدى شركة توريق للتوريق ومروج الطرح مع عدم الإخلال بأحكام المواد ٧٠ و٧١ من القانون رقم ٩٢/٩٥ كما يمكن الاستفسار من شركة توريق للتوريق عن طريق الاتصال بالأستاذ/ أسامة الدسوقي مسئول علاقات المستثمرين بالشركة.

هذه المذكرة أعدت من قبل شركة توريق للتوريق وعلى مسئوليتها 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

ملحوظة عامة:

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

• تذييل:

موقف السندات القائمة:

الإصدار الأول بمبلغ إجمالي (٢٢٣,٠٠٠,٠٠٠) جنيه مصري استحقاق (٢٠٢٣)

محيل المحفظة: شركة رواج لتجارة السيارات ش.م.م

أمين الحفظ: البنك التجاري الدولي (مصر) ش.م.م

المحصل: شركة رواج لتجارة السيارات ش.م.م

القيمة الإسمية للسندات عند الإصدار: ١٠٠ جنيه مصرياً.

رصيد السندات في ٢٠١٩/٠٧/١٥: تم سداد السندات بالكامل مبلغ ١٧١,٩٢١,٥٤٠,١٥ جنيه مصري (مائة وواحد

وسبعين مليون وستمائة وواحد وعشرين ألف وخمسمائة وأربعين جنيه مصري وخمسة عشر قرشاً فقط لا غير)

موقف سداد عائد السندات:

تم سداد مبلغ (٧,٥٠٢,٤١٧,١٤) جنيه مصرياً شريحة (أ)

تم سداد مبلغ (٩,٨٩١,٥٠٢,٧٩) جنيه مصرياً شريحة (ب)

تم سداد مبلغ (١,٨٠٧,٠٦٤,٣٣) جنيه مصرياً شريحة (ج)

تمثل سداد حتى الكوبون رقم (٧) حتى (٢٠١٩/٠٧/١٥) من العائد على السندات في مواعيدها الأصلية وبدون أي

تأخير.

موقف سداد أصل السندات: تم استهلاك مبلغ (٥٤,٥٧٨,٤٥٩,٨٥) جنيه مصرياً شريحة (أ) ولا يوجد استهلاكات على

شريحة (ب) وعلى شريحة (ج)، من أصل السندات حتى (٢٠١٩/٠٧/١٥) بسدادها في مواعيد استحقاقها الأصلية مع

