

اقرأنا ناصحاً وعلية وعلى مسؤوليتي الشخصية دون ادنى  
مسئولية تقع على إدارة البورصة المصرية سواء فيما يتعلق  
بموضوع المحرر أو بصحته أو استعماله أو فاعليته قانوناً  
التاريخ ٢٠٠٩/١٢/٢٧، التوقيع / ناصحاً وعلية

للمؤسسات المالية والجهات ذوي الخبرة والملاءة المالية للإكتتاب في سندات توريق مقابل

الحقوق المالية المحالة إلى

شركة توريق للتوريق (شركة مساهمة مصرية)

(الإصدار الرابع)

بمبلغ (٢٩٥,٠٥٠,٠٠٠) جنيه مصري

٤٦٦٦

الشريحة الأولى (أ) بمبلغ (١٠٤,٠٠٠,٠٠٠) جنيه مصري وأخر تاريخ إستحقاق بعد ثلاثة

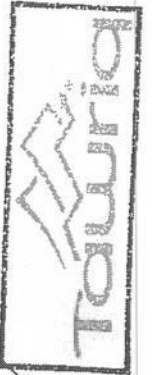
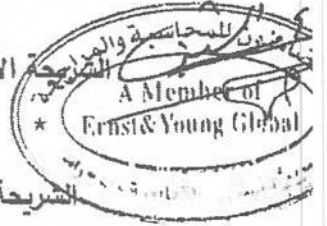
عشر شهراً بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب

الشريحة الثانية (ب) بمبلغ (١٣٢,٠٠٠,٠٠٠) جنيه مصري وأخر تاريخ إستحقاق بعد

ثلاثة سنوات بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب.

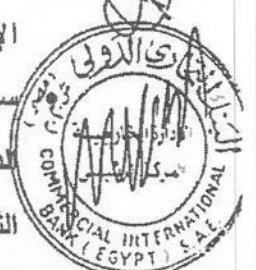
الشريحة الثالثة (ج) بمبلغ (٥٩,٠٥٠,٠٠٠) جنيه مصري وأخر تاريخ إستحقاق بعد خمسة

سنوات بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب.



• سندات الشريحة الأولى (أ) هي سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للإستدعاء المعجل لمدة ثلاثة عشر شهراً تبدأ من تاريخ غلق باب الإكتتاب بقيمة إجمالية قدرها (١٠٤,٠٠٠,٠٠٠) جنيه مصري (مائة و أربعة مليون جنيه مصري) بقيمة إسمية (١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه) للسند الواحد وذات عائد سنوي ثابت يبلغ (١٢,٥٤٪) ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب ويصرف شهرياً اعتباراً من الشهر الأول من تاريخ غلق باب الإكتتاب ويتم سداد/استهلاك السندات شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحقة لمدة ١٣ شهر تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الإكتتاب.

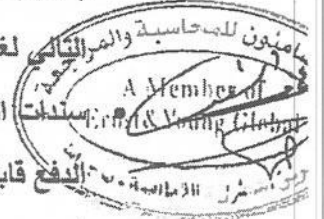
سندات الشريحة الثانية (ب) هي سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للإستدعاء المعجل بدءاً من تاريخ غلق باب الإكتتاب بقيمة إجمالية قدرها (١٣٢,٠٠٠,٠٠٠) جنيه مصري (مائة و اثنان والثانية للإصدار (الشهر ١٤ للإصدار) ولمدة حدتها الأقصى ثلاث سنوات من تاريخ غلق باب الإكتتاب



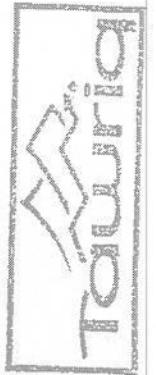
رواج لتجارة السندات  
مأمورية ضمانات الجاهزة  
ب. من ٧٧٢-٤٨٨٠٠٠  
ملف رقمي ٥-٠٠٠٤٩٨-١٧١-٠٠٠٠٠٠

٤٧

جنية مصري) بقيمة إسمية (١٠٠) جنيه مصري (مائة جنية مصري) للسند الواحد وذات عائد سنوي ثابت يبلغ (١٣,٣٤%) 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 لمحفظه التوريق بعد تمام إستهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل او قبل ذلك في حالات السداد المعجل ولمدة حددها الأقصى ثلاث سنوات تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الإكتتاب.

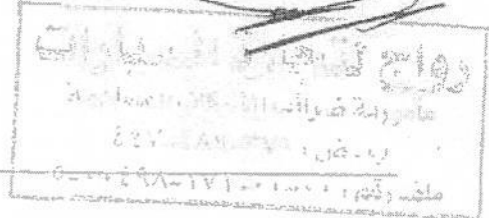


سندات الشريحة الثالثة (ج) هي سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للإستدعاء المعجل بدءاً من السنة الثانية للإصدار (الشهر ١٤ للإصدار) ولمدة حددها الأقصى خمس سنوات من تاريخ غلق باب الإكتتاب بقيمة إجمالية قدرها (٥٩,٠٥٠,٠٠٠) جنيه مصري (تسعة و خمسون مليوناً و خمسون الف جنيه مصري) بقيمة إسمية (١٠٠) جنيه مصري (مائة جنية مصري) للسند الواحد وذات عائد سنوي ثابت يبلغ (١٣.٨٤%) يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب ويصرف شهرياً اعتباراً من الشهر الاول من تاريخ غلق باب الإكتتاب، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (ج) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية لمحفظه التوريق بعد تمام إستهلاك الشريحة الثانية (ب) بالكامل او قبل ذلك في حالات السداد المعجل ولمدة حددها الأقصى خمس سنوات تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الإكتتاب.



• يتم طرح ١٠٠% من سندات التوريق للإكتتاب الخاص للمؤسسات المالية والجهات ذات الخبرة والمعرفة المالية في مجال الأوراق المالية.

وفي هذه المذكرة عندما يتم الإشارة إلى سندات التوريق "يقصد بها سندات التوريق الإصدار الرابع."



Handwritten signature.

*Handwritten signature*

المستشار المالي

دوائج للتجارة للسيارات  
شركة مصرية خاصة مسجلة بمصر  
رقم تجاري ٤٤٧-٤٨٩-٣٧٢  
رقم تجاري ١٧١-٠٠٠-٠٠٠

محل المحفظة

شركة دوائج لتجارة السيارات - ش.م.م.



*Handwritten signature*

اسم الموقع: محمود عزت اسماعيل عزت  
الصفة: رئيس مجلس الإدارة  
اسم الموقع: شريف سيد عبد الرحمن الشيخ  
الصفة: نائب رئيس مجلس الإدارة

المستشار المالي والمرتب والمنسق العام ومديرا الإصدار ومروج الاكتتاب  
البنك التجاري الدولي - مصر  
البنك العربي الأفريقي الدولي



البنك العربي الأفريقي الدولي  
arab african international bank

البنك التجاري الدولي  
Commercial International Bank

اسم الموقع: أماني سمير عبد الفتاح

اسم الموقع: محمد عيد

الصفة: مدير عام - قطاع الشركات والمؤسسات

الصفة: مدير - إدارة السندات والقروض المشتركة

*Handwritten signature: Amany Samir*

ضامني تغطية الإكتتاب

البنك العربي الأفريقي الدولي

البنك الأهلي المتحد

البنك العربي الأفريقي الدولي  
arab african international bank

البنك الأهلي المتحد  
ahli united bank

اسم الموقع: أماني سمير عبد الفتاح

اسم الموقع: محمد عيد  
الصفة: نائب الرئيس التنفيذي - قطاع الأعمال المصرفي

الصفة: مدير عام - قطاع الشركات والمؤسسات

البنك الأهلي المتحد

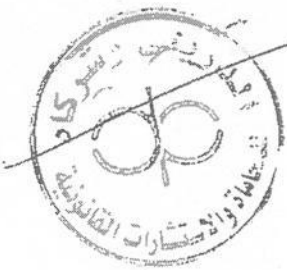


الصفة: مدير - إدارة السندات والقروض المشتركة

اسم الموقع: محمد عيد

المستشار القانوني لعملية التوريق

مكتب الدريني وشركاه - المحاماة والاستشارات القانونية

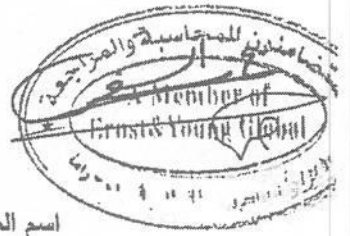


dreny & Partners  
LAW FIRM

الصفة: الشريك المؤسس لمكتب الدريني وشركاه

اسم الموقع: معتر عبد العزيز الدريني

للمحاماة والاستشارات القانونية





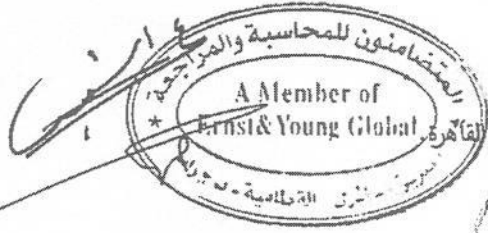
٤. غرض الشركة:

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

٦. المركز القانوني وعنوان المراسلات:



١٨٠٨ جدول ١١ شارع الأمير كبير فرقماس - ناصية الوايلي - القاهرة

تليفون: ٠٢ ٢٦٨٣٥٤٥٨

٧. مسئول علاقات المستثمرين:

الأستاذ/ أسامة الدسوقي



عنوان: ١٨٠٨ جدول ١١ شارع الأمير كبير فرقماس - ناصية الوايلي

تليفون: ٠٢ ٢٦٨٣٥٤٥٨

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



٨. رقم الترخيص بمزاولة النشاط وتاريخه:

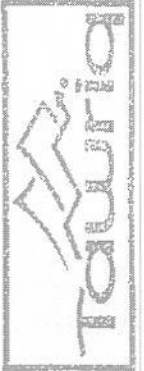
ترخيص رقم (٧٦٥) بتاريخ (١٨/٨/٢٠١٨) الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية، والترخيص

بإصدار سندات توريق (الإصدار الرابع) بموجب قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم

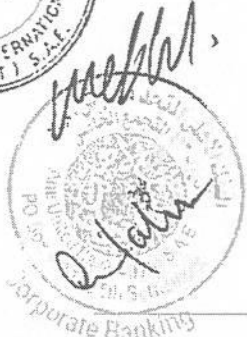
١٥٢ لسنة ٢٠١٩ والصادر بتاريخ ٢٠١٩/١١/٢١

٩. رأس المال المصدر والمدفوع:

٥,٠٠٠,٠٠٠ جم (فقط خمسة ملايين جنية مصري لا غير).



Handwritten signature of a person, possibly the representative mentioned in the text.



Handwritten signature and stamp of the company, with Arabic text 'شركة توريق' and 'رقم الترخيص: ٥٠٠٤٩٨-١٧١٠٠'.

١٠. مراقبة حسابات شركة توريق للتوريق:

السيد الأستاذ/ ايهاب مراد عازر سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٨٧) والسيد الأستاذ/ عمرو محمد الشعبيني سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١٠٣)، مراقبا الحسابات من مكتب المتضامنون للمحاسبة والمراجعة إرنست ويونج، والكائن في الطريق الدائري منطقة رقم " A " ١٠ - برج راما صندوق بريد رقم ٢٠ - القطامية - القاهرة.

١١. المستشار القانوني:

الأستاذ/ معتز عبد العزيز الدريني - محام والشريك المؤسس - مكتب الدريني وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية. القانونية.

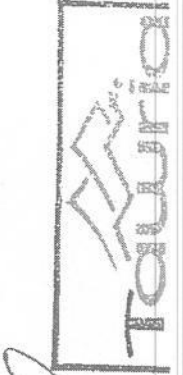
١٢. تصنيف الملاءة الإئتمانية للإصدار:

منحت شركة ميريس "الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني" وخدمة "المستثمرين" في ١٢ ديسمبر ٢٠١٩ التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الإئتمانية (تصنيف الجدارة) للسندات المزمع إصدارها من قبل شركة توريق للتوريق ش.م.م. (الإصدار الرابع)، والمنشئة من قبل شركة رواج لتجارة السيارات ش.م.م. بإجمالي قيمة السندات ٢٩٥,٠٥٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير مضمونة بمحفظة حقوق مالية آجلة قيمتها الحالية ٣٠٧,٣٥١,٣٠٨ جنيه مصري فقط لا غير خصم إجمالي القيمة الحالية للمصاريف والنققات الخاصة بعملية التوريق وحتى نهاية عمر الإصدار، ومحالة قانوناً بصفة نافذة وناجزة وناقلة لجميع الحقوق والضمانات بتغطية الإكتاب بالكامل إلى شركة توريق للتوريق ش.م.م. وهي سندات إسمية قابلة للتداول بغير قيود التحويل إلى أسهم، ذات عائد سنوي ثابت يصرف شهرياً وتصدر على ثلاث شرائح. وقد تم منح الدعم الائتماني بناءً على الدراسات التي قامت بها شركة ميريس من واقع البيانات المنشورة في مسودة مذكورة المعلومات، وأيضاً الجوانب المالية والقانونية لمحفظة الحقوق الآجلة والمحالة قانوناً والتي تم إمدادها لميريس في نوفمبر ٢٠١٩ وأخذاً في الاعتبار القواعد الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية والمعمول بها حتى تاريخه بشأن تنظيم شركات وعمليات التوريق.

وتتميز السندات بتعزيز ائتماني داخلي نسبته ٤,١٧٪ - بناءً على القيمة الحالية للمحفظة بعد خصم إجمالي مصاريف ونققات الإصدار - لمجابهة المخاطر التي قد تواجه المحفظة ومنها أي عجز قد ينشأ عن السداد المبكر أو التعثر في السداد، الي 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



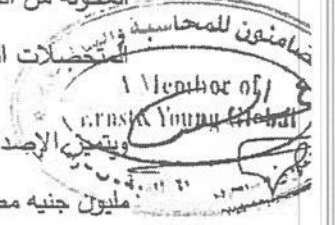
Handwritten signature.



Handwritten signature.

Handwritten notes and stamps at the bottom right corner.

به ما يمثل ٣٪ من الرصيد القائم للسندات وبعد أدنى ٢٠٠,٠٠٠ جنيه مصري حتى تمام استهلاك/سداد السندات، وذلك لمجابهة النقص في التدفقات النقدية، ويتم تمويله من حساب الحصيلة خلال أول شهر من تاريخ الإصدار. ومن الجدير بالذكر أنه إذا تم استخدام الحساب الاحتياطي في تمويل العجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل وفوائد، يتم رد المبالغ المحولة من الحساب الاحتياطي لسداد هذا العجز إليه مرة أخرى من حساب الحصيلة/أقساط المدينين من المخصصات المودعة في الشهر التالي.



ويتميز الإصدار بتعزيز ائتماني خارجي في صورة حساب خدمة التعثر، حيث تبلغ قيمته حوالي مليون جنيه مصري بما يمثل ٦,٣٣٪ من قيمة السندات عند تاريخ الإصدار. ويتم تمويل التعزيز الائتماني الخارجي من حصيلة السندات في أول شهر من تاريخ الإصدار أو عن طريق خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للإلغاء لصالح شركة توريق للتوريق. وذلك لمجابهة أي عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل وفوائد، على أن تقوم شركة ميريس بمراجعة ميع حساب التعثر/خطاب الضمان سنوياً خلال عملية التجديد السنوي للتصنيف الائتماني للسندات تخفيض/الحفاظ على التعزيز الائتماني الخارجي بناء على أداء المحفظة/السندات خلال الفترة المراجعة بما لا يؤثر على مستوى التعزيز الائتماني المطلوب للحفاظ على نفس درجة التصنيف الائتماني للسندات.



Amany Samir



وتجدر الإشارة إلى أن هذه السندات تنقسم إلى ثلاث شرائح، ويتم استهلاك الشريحة الأولى في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة، كما يلي:

الشريحة الأولى (أ): غير قابلة للاستحواذ المعجل وتبلغ قيمتها ١٠٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف المحلية للملاءمة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة AA (sf)+ وهي تمثل ٣٥,٢٥٪ من الإصدار وبعد أقصي ١٣ شهراً وتستهلك شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة لمدة ١٣ شهر تبدأ من اليوم التالي لخلق باب الإكتتاب، وهي ذات عائد ثابت قيمته ١٢,٥٤ سنوياً ويصرف شهرياً.



M. H. H.

الشريحة الثانية (ب): وتبلغ قيمتها ١٣٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف المحلي للملاءمة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة AA (sf). وهي تمثل ٤٤,٧٤٪ من الإصدار وبعد أقصي ثلاث سنوات وتستهلك شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة وبعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل أو قبل ذلك في حالات السداد المعجل ولمدة حدها الأقصى ثلاث سنوات تبدأ



شركة توريق للتوريق  
بمهورية مصر العربية  
ب. ق. ٣٧٢-٤٨٩-٤٤٦  
ملف رقم: ١٧١-١٠٠٠٠٠-٤٩٨-٥٠٠

Amal



من اليوم التالي لخلق باب الإكتتاب، وهي ذات عائد ثابت قيمته ١٢,٣٤٪ سنوياً ويصرف شهرياً. وهذه السندات قابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من السنة الثانية للإصدار (بداية من الشهر ١٤ للإصدار).

الشرحة الثالثة (ج): وتبلغ قيمتها ٥٩,٠٥٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلى للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة A (sf). وهي تمثل ٢٠,٠١٪ من الإصدار ويحد أقصى خمس سنوات وتستهلك شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحافظة وبعد تمام إستهلاك

الشرحة الثانية (ب) بالكامل أو قبل ذلك في حالات <sup>الإلغاء</sup> السداد المعجل ولمدة حداها الأقصى خمس سنوات تبدأ من اليوم التالي لخلق باب الإكتتاب، وهي ذات عائد ثابت قيمته ١٣,٨٤٪ سنوياً ويصرف شهرياً. وتجر 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 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 (ب) إلى نفاذ أو انتهاء في مستوى المخاطر في نفس الدرجة. كما يشير الرمز (sf) الي أن هذا التصنيف مبنو على الأدوات المالية المهيكلة (سندات التوريق). كما تتناول درجة تصنيف الجدارة المخاطر الخسارة المتوقعة على المستثمرين حتى وقت استحقاق السندات، ومن وجهة نظر شركة ميريث هيلز هيكل الإصدار يسمح بسداد الفوائد في الوقت المحدد لها وكذا سداد أصل الدين في تاريخ استحقاق السندات.

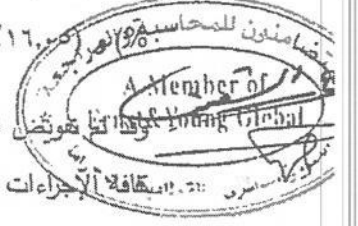
موافقة الجمعية العمومية غير العادية على الإصدار: ١٢

وافقت الجمعية العمومية غير العادية للشركة بتاريخ ٢٠١٩/١٢/٠١ على اقتراح اصدار سندات توريق (الإصدار الرابع) اسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل الى اسهم وقابلة للسداد المعجل بدءاً من الكويون

١٢. موافقة الجمعية العمومية غير العادية على الإصدار:

وافقت الجمعية العمومية غير العادية للشركة بتاريخ ٢٠١٩/١٢/٠١ على اقتراح اصدار سندات توريق (الإصدار الرابع) اسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل الى اسهم وقابلة للسداد المعجل بدءاً من الكويون

رقم (١٤) ولمدة لا تزيد عن (٥) خمسة سنوات بحد اقصى (٣٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ثلاثمائة وخمسون مليون جنية مصري بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ جنية للسند الواحد تستهلك شهريا وبعائد سنوي ثابت يصرف شهريا ويتراوح ما بين (١٠,٧٥%) و (١٤,٧٥%) للشريحة الأولى (١٣ شهرا) ويتراوح ما بين (١١,٥٥%) و (١٥,٥٥%) للشريحة الثانية (٣٦ شهرا) ويتراوح ما بين (١٢,٠٥%) و (١٦,٠٥%) للشريحة الثالثة (٦٠ شهرا) ويتم طرح ١٠٠% من السندات طرحا خاصاً على ان تكون هذه السندات مقابل محفظة توريق تبلغ قيمتها الاجمالية بحد اقصى (٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠) اربعمائة مليون جنية مصري وقيمتها الحالية بحد اقصى (٣٣٠,٠٠٠,٠٠٠) ثلاثمائة وثلاثون مليون جنية مصري، (على أساس معدل خصم يتراوح بين ١٦,٠٥%) سنويا وذلك طبقاً للمذكور بعالية).



السيد رئيس مجلس الإدارة للشركة منفردا في تحديد الشروط التفصيلية للإصدار والتوزيع (الإصدار الرابع) وبما في ذلك إبرام عقد حوالة محفظة شركة رواج لتجارة السيارات ش.م.م بصفتها محيلة محفظة التوريق وما يتعلق بها من حقوق وضممانات، وكذلك إجراء أي تعديلات لنشرة الطرح الخاص بما في ذلك تحديد سعر العائد النهائي للإصدار او تأجيل أو إلغاء الإصدار حسب الأحوال السائدة في السوق وكذلك اعتماد نشرة الطرح الخاص التي سيتم الطرح بناء عليها.

Amany Samir

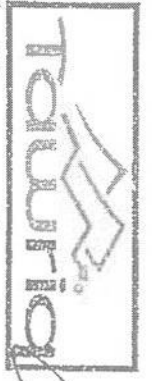


**١٤. موقف أسهم الشركة من القيد بالبورصة:**

الأسهم الحالية للشركة غير مقيدة بالبورصة المصرية.

**١٥. الجهة التي ستقوم بتحويل المبالغ المحققة من محفظة التوريق:**

شركة رواج لتجارة السيارات ش.م.م (يشار إليه فيما يلي في هذا البند بـ "المحصل") بموجب عقد الخدمة والتحويل المبرم بينها وبين شركة توريق للتوريق ش.م.م (يشار إليه فيما يلي في هذا البند بـ "العميل") بتاريخ ٢٠١٩/١٢/١٥ يلتزم المحصل بموجب عقد بتحويل حقوق الشركة نيابة عنها وما يرتبط بها من التزامات في مواجهة المدينين وتوريد تلك الحصيلة فوراً وبحد اقصى ثلاثة (٣) أيام 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 ٢٠١٩/١٢/١٥ كما تلتزم شركة رواج لتجارة السيارات ش.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 بالتقسيط للمطالبة بالجداد واستيفاء المبالغ التي تأخر المشتريين "المصنئين" عن سدادها.



Handwritten signature and notes on the right side of the page.

تتم عملية التحصيل وفقاً لما ورد بالعقود المبرمة بين المحصل "المحيل" والمدين "مشتري السيارات (الجديدة والمستعملة) بالتقسيت:

- من خلال قيام المدين بسداد الأقساط المستحقة عليه في المواعيد المحددة بجدول سداد الأقساط الملحق بالعقد المبرم بينه وبين المحيل إما عن طريق السداد النقدي بمقر الشركة، وإما بموجب تفويض بالخصم المباشر من البنك بقيمة الأقساط المستحقة عليه لصالح المحصل.



X - وفي حالة قيام المدين بسداد الأقساط المستحقة عليه من خلال الأوراق التجارية (شيك) إلى المحصل بصفة

المحيل، فيلتزم هذا الأخير بتسليمها إلى شركة التوريد. لتقوم بدورها بتوريدها للمحلل.



تنفيذاً لشروط عقود البيع بالتقسيت - في حالة تأخر المشتري عن الوفاء بأي قسط في ميعاد إستحقاقه على النحو الوارد بعقد البيع بالتقسيت وبناء على تصريح كتابي مسبق من العميل - بالقيام بالآتي:

(أ) إبلاغ أمين الحفظ بحالات التأخير أو الإمتناع عن السداد من قبل المدين والإجراءات التي قام بها تنفيذاً لعقود البيع بالتقسيت للمطالبة وإستيفاء المبالغ التي تأخر المدين عن سدادها وكذلك إقتضاء التعويضات الواردة في عقود البيع بالتقسيت وتوريدها إلى أمين الحفظ.

Amar Samir



- طبقاً للعقود المبرمة بين المحصل "المحيل" والمدين فيستحق المحيل غرامة تأخير ٦٠ جم عن كل شهر تبدأ من اليوم الثالث لإستحقاق القسط هذا بالإضافة إلى عمولة تأخير بنسبة ١٪ عن كل يوم تأخير لأستحقاق القسط حتى تمام السداد الكلي للقسط وذلك في حالة تجاوز الأيام المتأخرة ٥ أيام عمل من تأخير لإستحقاق القسط.



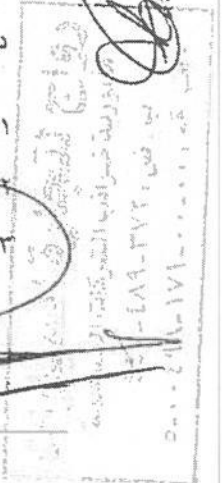
- وطبقاً لبعض العقود المبرمة بين المحصل "المحيل" والمدين فإنها تحتوي على إقرار ضامن والذي بموجبه الضامن بالتصريح بكامل إلتزاماته المالية تجاه الشركة مع أحقية الشركة في الرجوع على الضامن قبلي الرجوع على العميل، دون تمسك أحدهما بالدفع بالتجريد.



- تضمن العقود المبرمة بين المحصل "المحيل" والمدين حق المحصل في فسخ العقد بموجب إخطار كتابي دون الحاجة إلى تنبيه أو إنذار أو الحصول على حكم قضائي بذلك في حالة:

١- إذا تخلف المدين عن سداد قسطين متتالين من الأقساط المستحقة في مواعيدها. في حالة إفلاس المدين أو إعساره.

٣- في حالة إذا فقد المدين مصدر دخله المعلن إلى المحيل "المحصل".



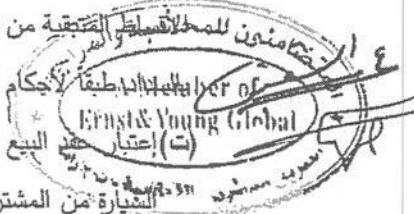
( ١٠ )

٤- كما تصبح المبالغ المدفوعة من المدين حقاً للمحيل "المحصل" كتعويض إتفاقي بين الطرفين مقابل إستغلال المدين للسيارة طوال مدة بقائها تحت يده. ولا يخل هذا التعويض حق المحيل "المحصل" في الرجوع على المدين بالتعويضات المناسبة نتيجة حدوث أية تلفيات أو أضرار تكون قد لحقت بالسيارة أثناء تواجدها تحت يد المدين كما يلتزم هذا الأخير برد السيارة محل العقد فوراً وإلا إعتبر مبدداً لمال المحيل. فيحق للمحيل في هذه الحالة سحب السيارة المباعة أينما وجدت وتحت أي يد تكون مع حفظ حقه في بيعها للغير.



(ب) فور قيام المحصل بالتحصيل وبعده أقصى (٣) أيام عمل مصرفي يتم توريد -إلى أمين الحفظ- قيمة

المستحقة من ثمن السيارات التي تحل أجلها فوراً دون حاجة لإنداز أو تنبيه نتيجة لإخلال التوريقين (ت) إعتبار البيع بالتقسيط مفسوخاً من تلقاء نفسه وإستصدار أمر من قاضي الأمور المستعجلة بسحب السيارة من المشتري وإعادة بيعها وتوريد صافي حصيلة البيع لحساب محفظة التوريق لدى أمين الحفظ لإستيفاء المديونية القائمة على المدين، فإذا ما أوفت هذه الحصيلة بالتزامات المدين المستحقة عليه لصالح المحصل في يوم توريد هذه الحصيلة وفقاً لشروط عقد البيع وكذلك أي تعويضات أو غرامات بنص عليها عقد البيع، سيتعين على المحصل أن يرد أي مبلغ متبقي إلى المدين وذلك بعد خصم المصروفات الفعلية التي تكبدها المحصل في هذا الشأن.



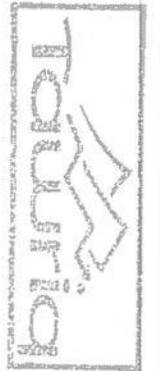
- في حالة وجود عجز في سداد مستحقات حاملي السندات من أصل وعائد، يكون من حق أمين الحفظ الحاصل على من رصيد الحساب الإحتياطي "Liquidity Reserve Account" (والذي يجب ألا يقل عن ٢٠٠,٠٠٠ مصرياً) وبالبلغ قدره ٣٪ من الرصيد الشهري القائم للسندات بالقدر اللازم لمواجهة العجز في الوفاء بحملة سندات التوريق ودون العطفة الرجوع إلى شركة التوريق.



وتجدر الإشارة إلى أنه سيتم إضافة عائد السندات إلى هذا الحساب لرصيد الحصيلة ويستخدم في المدفوعات الشهرية من مصروفات وكوبونات وإستيفاء السندات.



تقوم شركة رواج لتجارة السيارات بصفتها المحصل خلال مدة أقصاها سبع (٧) أيام عمل مصرفي من تاريخ نفاذ الحوالة بتحويل مبلغ ١٨,٦٨٤,٠٦٤ (فقط ثمانية عشر مليوناً وستمائة و واحد وثمانون الفا وستة وأربعون جنية مصري) والموازي لقيمة التعزيز الائتماني الخارجي إلى حساب خدمة التعثر الخاص بالتعزيز الائتماني الخارجي لدى أمين الحفظ على ان تتعهد شركة رواج لتجارة السيارات بصفتها المحصل وخلال (٣٠) يوم من تاريخ نفاذ الحوالة طبقاً لأحكام عقد الحوالة المؤرخ ٢٠١٩/١٢/١٥ بإصدار خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للإلغاء بمبلغ ١٨,٦٨١,٠٦٤ (ثمانية عشر مليوناً وستمائة و واحد وثمانون الفا



Handwritten signature and initials.

Handwritten text and a rectangular stamp with Arabic text.



Handwritten signature and initials.

واربعة وستون جنية مصري لا غير ) بنسبة ٦.٣٣٪ من قيمة الإصدار كتعزيز إئتماني إضافي يتم إيداعه طرف أمين الحفظ لصالح حملة سندات التوريق.

- في حالة عدم كفاية رصيد الحساب الاحتياطي لمواجهة أي عجز في سداد مستحقات حاملي السندات من أصل وعائد يتم تسييل خطاب الضمان السالف ذكره. ويمكن للشركة سحب المبالغ المودعة في حساب خدمة التعثر الخاص بالتعزيز الائتماني الخارجي وخلق الحساب بعد اصدار خطاب الضمان السالف ذكره كما تقوم شركة توريق للتوريق (ش.م.م) برد فائض الرصيد المتبقى من خطاب الضمان إلى شركة رواج لتجارة السيارات وإلغاءه في نهاية مدة سندات التوريق وبعد سداد كامل مستحقات حملة سندات التوريق.

- على أن تقوم شركة التصنيف الائتماني بمراجعة مبلغ خطاب الضمان سنوياً خلال عملية التجديد السنوي للتصنيف الائتماني للسندات ويتم الحفاظ على/ تخفيض مبلغ خطاب الضمان بناء على أداء المحفظة/السندات خلال الفترة محل المراجعة بما لا يؤثر على مستوى التعزيز الائتماني المطلوب للحفاظ على نفس درجة التصنيف الائتماني للسندات وذلك بعد الحصول على موافقة جماعة حملة السندات وإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية بصورة من محضر جماعة حملة السندات وشهادة التصنيف الائتماني بذلك التخفيض. على أن يتم

إخطار أمين الحفظ بالموافقة على تخفيض قيمة خطاب الضمان.

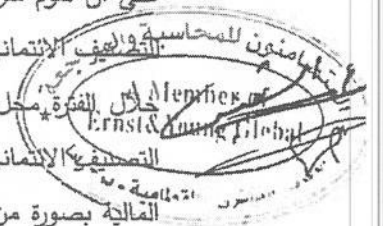
كذلك يلتزم المحصل بإمسك دفاتر حسابات مستقلة لمحفظة التوريق عن الحسابات الخاصة بالنشاطات المحصل وعن أية محفظة توريق أخرى سابقة أو مستقبلية قد يكون قد أبرم أو سيرم عقد خدمة وتحصيل لها وذلك وفقاً للسياسات والقواعد المتعارف عليها في عقود الخدمات والتحصيل مع التزامه ببذل العناية الواجبة والحريص في أداء التزاماته المنصوص عليها بعقد الخدمة والتحصيل.

ولحماية حملة سندات التوريق من إخطار أي ساطور في التحصيل قد تؤثر على حقوق حملة السندات قامت شركة توريق للتوريق بالاتفاق مع الإدارة القانونية بالبنك التجاري الدولي-مصر بالقيام بدور المحصل الاحتياطي بموجب عقد المحصل الإحتياطي المنصوص في ٢٠١٩/١٢/١٥ فمن المتفق عليه أنه يجوز لشركة توريق للتوريق

في حالة تعثر المحصل الأصلي-أو إخفاقه الجسيم في أداء التزاماته أن تقوم بإنهاء عقد الخدمة والتحصيل وتفعيل عقد المحصل الإحتياطي وذلك بعد موافقة شركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة سندات التوريق والهيئة العامة للرقابة المالية على ألا يقل التصنيف الائتماني للمحصل الإحتياطي عن درجة (BBB-) طال

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 شركة رواج لتجارة السيارات ش.م.م بصفتها محيل المحفظة - وكذا بصفتها المحصل-

بإخطار المشتريين بهذا الإتفاق بموجب كتاب مسجل بعلم الوصول على عناوينهم المسجلة لدى المحصل في الحالة نفاذه.



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

(أ) قيام المحصل بإخلاله بأي من التزاماته الجوهرية بموجب العقد،  
(ب) إخلال المحصل بأي 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 قرأ كتابه بعدم قدرته على سداد ديونه القائمة عند استحقاقها،

(د) قيام المحصل بأي ترتيبات لإبرام صلح وإق من الإفلاس،  
(هـ) إذا قام المحصل بتعيين حارس قضائي أو مصف على أصوله أو إذا أوقف 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 بالتسيط محل محافظة التوريق ٥٠٪ من المتوقع تحصيله شهرياً من المدينين طبقاً لمتحصلات محافظة التوريق.

شركة توريق للتوريق بإخطار المحصل وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات وأمين الحفظ المختصة بالهيئة العامة للرقابة المالية بموجب إخطار كتابي مسجل عليه بعلم الوصول بوجود حالة الإخلال

**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 ٢٠١٩/١٢/١٥ والمرخص له بالقيام بضابط

أمين الحفظ بترخيص من الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ٢٠٠٢/٨/٢٠.

**التزامات أمين الحفظ**

يتعهد أمين الحفظ بالالتزام بقانون صوفيان رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية فيما يتعلق

بواجباته والتزاماته الواردة في عقد أمين الحفظ وعدم قيامه بأعمال تخل بحقوق حملة السندات حيث

أمين الحفظ بما يلي: -

• حفظ وإمساك حسابات محافظة التوريق وإدارتها باسم وإصالح حملة سندات التوريق وفقاً للعقد المبرم

والمشار إليه مع إلتزامه ببذل أقصى درجات عناية الرجل الحرص في تنفيذ أوامر الشركة أثناء أدائه ٤٦٦٦

لأعماله المرتبطة بحقوق حملة سندات التوريق.



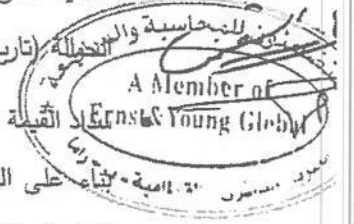
*Handwritten signature*



*Handwritten signature*

محافظة التوريق  
شركة توريق للتوريق  
٤٤٧-٤٨٩-٤٧٢  
عناصير

- 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 حصيله 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.
- يلتزم أمين الحفظ فور نفاذ الحوالة بخصم المبالغ المحصلة فعلياً من المتحصلات الناشئة من الحقوق المالية المتولدة عن محفظة التوريق وذلك خلال الفترة من تاريخ ٢٠١٩/١١/٠١ وحتى تاريخ نفاذ الحوالة (تاريخ غلق باب الإكتتاب) وذلك قبل سداد مقابل الحوالة إلى المحيل.



على التعليمات الصادرة من العميل لأمين الحفظ وذلك وطبقاً لما ورد في مذكرة المعلومات الخاصة بالإكتتاب في سندات التوريق.

- في حالة عدم قيام العميل أو من يمثله قانوناً بإصدار تعليمات للبنك بشأن إتخاذ أي إجراء أو ممارسة أي حق من الحقوق المقررة لمحفظة التوريق المملوكة له، فإنه يجوز لأمين الحفظ أن يقوم بإتخاذ أي إجراء وفقاً لما يقرره في حدود قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وبدون أي مسئولية على أمين الحفظ. ويلتزم أمين الحفظ بإخطار العميل عما قام به من إجراءات وذلك خلال ثلاثة أيام (٣) عمل مصرفي من تاريخ القيام بهذا الإجراء ولا يحق للعميل الرجوع على البنك بالتعويض المادي أو المعنوي جراء هذا الإجراء سواء في حالة حدوث ضرر من عدمه.



يقوم أمين الحفظ بإخطار العميل بتغيره في عملية على أي من حسابات محفظة التوريق طبقاً للتعليمات الصادرة منه مبادئياً، وإذا احتج العميل على الأرصدة الواردة في كشوف حسابات محفظة التوريق في خلال خمسة (٥) عمل مصرفي من تاريخ إرسالها، فإنه يعتبر قابلاً لها ومتنازلاً عن الاعتراض عليها في موعدها حين 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.

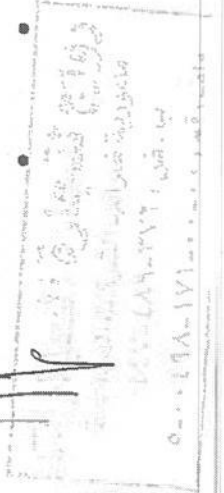
- إخطار الإدارة المختصة بالهيئة العامة للرقابة المالية بقيام شركة توريق للتوريق بإيداع المستندات ٦١ ٤ المنوه عنها بالبند رقم (١) التالي لدى أمين الحفظ وذلك خلال ٧ أيام عمل مصرفي من تاريخ إيداع هذه المستندات لدى أمين الحفظ.



*Mohamed*



*محمد علي*



• سداد القيمة الأسمية لسندات التوريق من حساب حصيلة محفظة التوريق المخصص لسداد أصل سندات التوريق والعائد المقرر عليها من حساب المحفظة المخصص لسداد العائد على سندات التوريق في تواريخ الإستحقاق لحملة سندات.

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

• يتم تمويل حساب لمجابهة النقص في التدفقات النقدية يسمى بـ "الحساب الإحتياطي" "Liquidity

Reserve Account" يتم تمويله خلال أول شهر للإصدار ابتداءً من اليوم التالي لغلق باب الإكتتاب سندات التوريق وذلك حتى يصل إلى ٣% من الرصيد الشهري القائم للسندات ويتم تمويله من الإحتياطي النقدي الشهري للمحفظة في حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ.

• عند تجاوز المبالغ القائمة في الحساب الإحتياطي عن المبالغ والتي تمثل رصيد الحساب الإحتياطي (نسبة ٣% من الرصيد الشهري القائم للسندات) يتم تحويل الفائض إلى حساب الحصيلة لدى أمين

الحفظ كل شهر على ألا يقل رصيد حساب الإحتياطي عن ٢٠٠.٠٠٠.٠٠٠ جنيهاً مصرياً. وفي حالة وجود عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حملة السندات من أصل وفوائد

يتم تمويل هذا العجز من خلال الحساب الإحتياطي، على أن يتم رد المبالغ المحولة من الحساب الإحتياطي لسداد هذا العجز إلى حساب الإحتياطي مرة أخرى وذلك من حساب الحصيلة من

المتحصلات المودعة في الشهر التالي. ويتم تكرار تحويل مبالغ العجز من الحساب الإحتياطي إلى حساب الحصيلة ورد هذه المبالغ إلى الحساب الإحتياطي كلما وجد عجز. وسيتم إضافة عائد استثمار

هذا الحساب لرصيد الحصيلة ويستخدم المدفوعات الشهرية من مصروفات وكوبونات واستهلاك السندات.

• يلتزم أمين الحفظ باخطار كل شركة التوريق وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات أو من يمثلهم وذلك فور الخطأ في الحفظ بحدوث ما يمكن ان يعوق أو يعجز سداد

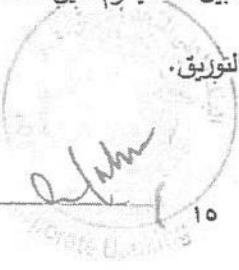
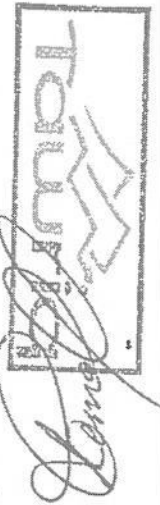
مستحقات حملة السندات في هوائيتها المقررة.

• يلتزم أمين الحفظ بأن يمسك حسابات مستقلة لمحفظة التوريق عن جميع الحسابات الأخرى التي لا 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:

إمسالك حساب لحصيلة محفظة التوريق.



٤٤



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

- إمساك حساب لسداد أصل قيمة سندات التوريق.
- إمساك حساب لسداد العائد المستحق على سندات التوريق.
- إمساك حساب لإدارة إستثمار الفائض من حصيلة محفظة التوريق.
- إمساك الحساب الإحتياطي لتغطية العجز في سداد مستحقات حملة السندات.
- إمساك حساب خدمة التعثر الخاص بالتعزيز الائتماني الخارجي حتى إتمام الحداد خطابي للضمان.

أمين الحفظ بإمساك الدفاتر والسجلات الآتية:



سجل تحليلي للمدينين بالحقوق المحالة حسب تواريخ الإستحقاق ونوع الضمانات المقدمة من كل منهم.



- دفتر أستاذ مساعد يوضح المبالغ المستحقة على كل مدين والمبالغ المسددة منه والرصود المستحق عليه.

- سجل الأوراق التجارية التي إستحق موعد تحصيلها ولم تحصل.

- بيان بالمبالغ المحصلة.

- حساب إيرادات أمين الحفظ عن مزاولة نشاط متابعة حسابات محفظة التوريق.

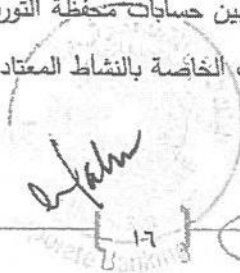
لممثل جماعة حملة سندات التوريق طلب الإطلاع على تلك الدفاتر والسجلات خلال أوقات العمل الرسمية لأمين الحفظ بناءً على إخطار كتابي لإمخيم المحاسبة والمراجعة الصادر عنه بتاريخ ٤٦٦٦ من أسبوع.

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

يلتزم البنك بصفته أميناً للحفظ بالفصل التام بين حسابات محفظة التوريق الحالية للإصدار الرابع وحسابات محافظ التوريق الأخرى السابقة والمستقبلية والحسابات الخاصة بالنشاط المعتاد له، وذلك وفقاً للقواعد والسياسات المتعارف



الإدارة الخاريجية  
المركز الرئيسي



٤٦٦٦

٤٦٦٦

عليها في الفصل بين الحسابات مع التزامه ببذل عناية الرجل الحريص في أداء إلتزاماته وذلك تطبيقاً للمادة ٣١١ من اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ .

يلتزم أمين الحفظ باستخدام حصيلة الحقوق الناشئة عن محفظة التوريق لسداد مستحقات حملة سندات التوريق من أصل وعائد وذلك بعد خصم العمولات والمصاريف المشار إليها في 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 والهيئة العامة للرقابة المالية وذلك فور إخطار المحصل لأمين الحفظ بحدوث ما يمكن أن يعوق أو يعطل سداد مستحقاتهم في التواريخ المقررة لذلك .

يكون إنهاء الإتفاق المبرم بين شركة التوريق وأمين الحفظ أو تعديل شروطه نافذاً ومنتجاً لأثره الا بعد مراجعة الهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة سندات التوريق .

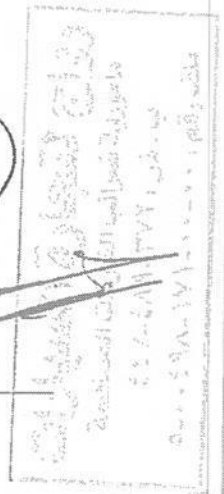
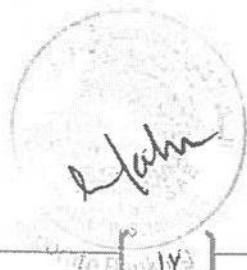
١. المستندات المودعة لدى أمين الحفظ:

٢. نسخة أصلية من عقد الخدمة والتحصيل المبرم بين شركة توريق للتوريق ش.م.م وشركة رواج لتجارة السيارات ش.م.م بصفتها المحيل

٣. نسخة أصلية من عقد الخدمة والتحصيل المبرم بين شركة توريق للتوريق ش.م.م وشركة رواج لتجارة السيارات ش.م.م بصفتها المحيل

٤. نسخة أصلية من عقد الخدمة والتحصيل المبرم بين شركة توريق للتوريق ش.م.م وشركة رواج لتجارة السيارات ش.م.م بصفتها المحيل

٢٠١٩/١٢/١٥



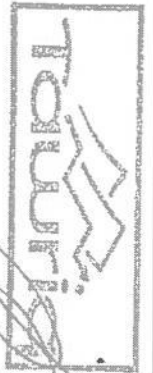
٣. نسخة أصلية من اتفاق المحصل الإحتياطي المبرم بين شركة توريق للتوريق ش.م.م والإدارة القانونية بالبنك التجاري الدولي- مصر ش.م.م بصفته المحصل الإحتياطي المؤرخ ٢٠١٩/١٢/١٥
٤. أصول الإتفاقات المنشئة للحقوق محل محافظة التوريق والمتمثلة في عقود البيع بالتقسيط للسيارات الجديدة والمستعملة المبرمة مع شركة رواج لتجارة السيارات ش.م.م
٥. المستندات المثبتة للحقوق والضمانات المحالة من أوراق تجارية (شيكات) وبوالص التأمين وأي ضمانات أخرى متعلقة بعقود البيع بالتقسيط.



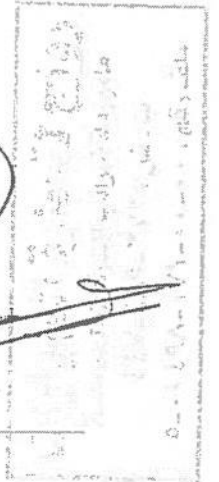
٦. إقرار مذيّل بختم شركة توريق للتوريق يصرح بموجبه للبنك بتسليم الجهة المسؤولة عن التحصيل المستندات اللازمة لتمكينها من القيام بالتحصيل وفقا لعقد الخدمة والتحصيل.
- صورة ضوئية طبق الأصل من مذكرة المعلومات الخاصة بالإكتتاب في سندات التوريق الإصدار الزايع مستخرجة من البيئة العامة للرقابة المالية.



٨. مستخرج ساري وحديث من السجل التجاري للعميل وشركة رواج لتجارة السيارات. ش.م.م.
٩. تعهد بتوريد المبلغ الخاص بالتعزيز الائتماني الخارجي خلال سبعة (٧) أيام عمل من تاريخ نفاذ الحوالة وقيمه ١٨,٦٨١,٠٦٤ جنيه مصري (فقط ثمانية عشر مليوناً وستمائة وواحد وثمانون الفا واربعة وستون جنيه مصري) والموازي لقيمة التعزيز الائتماني الخارجي إلى حساب خدمة التعثر الخاص بالتعزيز الائتماني الخارجي لدي أمين الحفظ حتى إتمام إصدار خطاب الضمان الخاص بالتعزيز الائتماني وتعد إصدار خطاب الضمان يمكن للشركة سحب المبالغ المودعة في حساب خدمة التعثر الخاص بالتعزيز الائتماني الخارجي وغلق الحساب.
١٠. تعهد بإصدار خطاب ضمان بنكي غير قابل للرجوع فيه وغير قابل للإلغاء بمبلغ ١٨,٦٨١,٠٦٤ (ثمانية عشر مليوناً وستمائة و واحد و ثمانون الفا واربعة وستون جنينياً مصرياً) والذي يمثل (٦,٣٣٪) من قيمة الإصدار وذلك خلال مدة أقصاها ٣٠ يوم من تاريخ نفاذ الحوالة طبقاً لعقد الحوالة وذلك باعتباره تعزيز إئتماني إضافي صادر من المحيل كمحصل لصالح حملة السندات وذلك لمواجهة أي عجز في عملية تحصيل قيم الأقساط محل محافظة التوريق المستحقة قبل المدينين.



Handwritten signature 'Amour Samir'.



١٦. علاقات مرتبطة:

تساهم الشركة العربية للإستثمارات والتنمية القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م بنسبة ٩٨٪ من أسهم شركة رواج لتجارة السيارات بوصفها محيل المحفظة. كما تساهم ذات الشركة بنسبة ٩٨٪ من أسهم شركة توريق للتوريق تمتلك شركة رواج لتجارة السيارات نسبة ١٪ بشكل مباشر من أسهم شركة توريق للتوريق. مما يعنى أن الشركة العربية للإستثمارات والتنمية القابضة للإستثمارات المالية لها السيطرة الفعلية على كلاً من الشركتين (شركة التوريق والشركة المحيلة).



١٧. مدير الإصدار ومروج الإكتتاب:



يقوم البنك التجاري الدولي - (مصر) والبنك العربي الإفريقي الدولي وفقاً للترخيص الصادر من الهيئة العامة للإكتتاب رقم (٧٦٦) لسنة ٢٠١٩ بتاريخ ٢٠١٩/٠٧/٢٢.

١٨. متلقي الإكتتاب

يقوم البنك التجاري الدولي - (مصر) ش.م.م بتلقي الإكتتاب.

١٩. ضامني تغطية الإكتتاب:

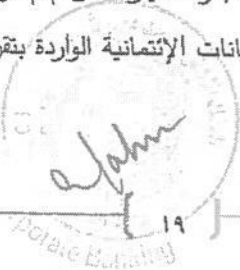
يقوم البنك العربي الإفريقي الدولي والبنك الأهلي المتحد بضمان تغطية الإكتتاب. وفقاً للترخيص الصادر من الهيئة العامة للإكتتاب رقم (٧٦٦) لسنة ٢٠١٩ بتاريخ ٢٠١٩/٠٧/٢٢. بالنسبة لإجراءات وتعهدات أخرى: للنسبة الأولى الممتحرة

طبقاً لأحكام الكتاب الدوري الصادر من الهيئة العامة للإكتتاب رقم (٧٦٦) لسنة ٢٠١٩ بتاريخ ٢٠١٩/٠٩/٠٦ فإن شركة رواج لتجارة السيارات ش.م.م. وبوصفها محيلة المحفظة للتوريق، تقرر بأنها تقوم بتطبيق السياسات والإجراءات التي تضمنت على أساسها كافة الأقساط الشهرية المستحقة إلى الدخل الشهري للعميل عن ٣٥٪. وأنه بناءً على الشهادة الصادرة من مراقب الحسابات الخاص بشركة رواج لتجارة السيارات ش.م.م. فإن السياسات المعتمدة لدى هذه الشركة 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 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 شركة رواج لتجارة السيارات ش.م.م. وبصفتها الشركة المنشئة والمحيلة لمحفظة التوريق، فإن الشركة تقوم بالإطلاع على البيانات الائتمانية الواردة بتقرير الشركة المصرية للإستعلام الائتماني



[Signature]

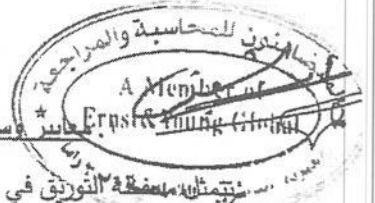


[Signature]

ملاحظات: ١- ٢- ٣- ٤- ٥- ٦- ٧- ٨- ٩- ١٠- ١١- ١٢- ١٣- ١٤- ١٥- ١٦- ١٧- ١٨- ١٩- ٢٠- ٢١- ٢٢- ٢٣- ٢٤- ٢٥- ٢٦- ٢٧- ٢٨- ٢٩- ٣٠- ٣١- ٣٢- ٣٣- ٣٤- ٣٥- ٣٦- ٣٧- ٣٨- ٣٩- ٤٠- ٤١- ٤٢- ٤٣- ٤٤- ٤٥- ٤٦- ٤٧- ٤٨- ٤٩- ٥٠- ٥١- ٥٢- ٥٣- ٥٤- ٥٥- ٥٦- ٥٧- ٥٨- ٥٩- ٦٠- ٦١- ٦٢- ٦٣- ٦٤- ٦٥- ٦٦- ٦٧- ٦٨- ٦٩- ٧٠- ٧١- ٧٢- ٧٣- ٧٤- ٧٥- ٧٦- ٧٧- ٧٨- ٧٩- ٨٠- ٨١- ٨٢- ٨٣- ٨٤- ٨٥- ٨٦- ٨٧- ٨٨- ٨٩- ٩٠- ٩١- ٩٢- ٩٣- ٩٤- ٩٥- ٩٦- ٩٧- ٩٨- ٩٩- ١٠٠-

(I-Score) لتحليل سلوك سداد العميل وتقييمه كما تقوم الشركة في ذات الحين بالإقرار للشركة المصرية للإستعلام الائتماني بالسلوك الائتماني لعملائها.

كما أن شركة رواج لتجارة السيارات ش. م. م 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 للبنوك والمؤسسات المالية المقرضة (المستثمرين في سندات التوريق) معتمد من مراقب حساباتها وذلك لبيان مدى التزامها بتطبيق الحد الأقصى لنسبة كافة الأقساط الشهرية المستحقة إلى الدخل الشهري للعميل المقررة من قبل البنك المركزي.



ثانياً: بيانات المحفظة المحالة

وسمات اختبار محفظة التوريق

وذلك بموجب عقود البيع بالتقسيط (للسيارات المستعملة والجديدة) والتي تعد الإتفاقات المنشئة للحقوق المحالة ولحقاتها كوثائق التأمين على بعض السيارات وكذلك المستندات المثبتة للضمانات المحالة والتي تتضمن على سبيل المثال لا الحصر الأوراق التجارية (شيكات) و أوراق القبض على السيارات محل عقود البيع بالتقسيط والتي أصدرها المشترين 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 ملصقاً بهذه المذكرة.



وتتكون محفظة التوريق من عدد (٧٩١) عقد بيع سيارات (جديدة ومستعملة) بالتقسيط منها عدد (٦٧٧) سيارة جديدة وعدد (١١٤) سيارة مستعملة حيث تم اختيارها وفقاً للمعايير التالية:

١. يصل متوسط معدل العائنين الشهري على المحفظة إلى ١١,٧٪.
٢. لا يوجد أي حالات لإخلال قبل الموعدين (ويقصد بالإخلال حالات التوقف النهائي عن سداد قيم الأقساط من جانب المدينين) تاريخ توقيع العقود وحتى تاريخ توقيع عقد الحوالة.
٣. لا يزيد معدل التأخير في سداد قيم الأقساط المستحقة منذ تاريخ توقيع عقود بيع السيارات (الجديدة والمستعملة) وحتى تاريخ توقيع هذا العقد عن (٩٠) يوم.

٤. تبلغ قيمة المحفظة الإجمالية (٣٩١,٦٥٩,٥١١) جنيه مصري (فقط ثلاثمائة وواحد و تسعون مليون و ستمائة تسعة و خمسون الفا و خمسمائة و احدى عشر جنيهاً مصرياً) وقيمتها الحالية بحد أقصى مبلغ ٣١٧,٧٧٧,٦٢٦ مصري (فقط ثلاثمائة و سبعة عشر مليوناً و سبعمائة و سبعة و سبعون ألفاً و ستمائة و ستة و عشرون جنيه مصري لا غير) وفقاً لتقرير مراقب حسابات شركة التوريق محسوبة



Handwritten signatures and stamps at the bottom of the page, including a large circular stamp of the Ministry of Economic Planning and Economic Research.

على أساس استخدام معدل خصم متغير يتراوح ما بين ١٣,١٨% و ١٣,٨٤% شهرياً 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 للمحفظة التوريق ومكوناتها وتأثير كلاً من العمولات والمصاريف المقدرة والتي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة. تبلغ القيمة الحالية للمحفظة المحالة ومكوناتها وحتى نهاية عمر المحفظة ٣٠٠٠٠٠٠٠٠ جنيهاً مصرياً.

تتسم محفظة التوريق بالآتي:

تتسم محفظة التوريق بالآتي:

أنها قد نشأت بموجب عقود بيع سيارات (الجديدة والمستعملة) بالتقسيط في نطاق النشاط المعتاد والمبرمة مع المشتريين طبقاً للأحكام والقوانين المطبقة.

يتم الوفاء بالمستحقات الواردة بعقود بيع السيارات والتي تمثل حصيلة محفظة التوريق في صورة مدفوعات شهرية بالجنية 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 الأقساط 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 تتسم بمحفظة التوريق تم إبرامها في الفترة من ٢٠١٨/٠٧ حتى ٢٠١٩/٠٩

٧. تولد محفظة التوريق بتدفقات نقدية تتمثل في تحصيل المبالغ المستحقة على المدينين، تبدأ في

٢٠١٩/١١ وتنتهي في ٢٠٢٤/٠٤

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

- العام المالي المنتهي في ٢٠١٩: (فقط ٢٠,٨٧٣,٠٧٨ جنيهاً مصرياً لا غير).

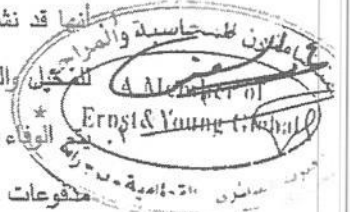
- العام المالي المنتهي في ٢٠٢٠: (فقط ١٢١,٨٠٨,٨٨٧ جنيهاً مصرياً لا غير).

- العام المالي المنتهي في ٢٠٢١: (فقط ١٠١,٧٥٣,٧٠٣ جنيهاً مصرياً لا غير).

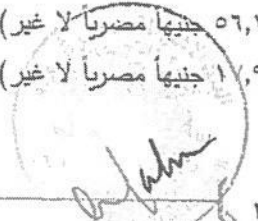
- العام المالي المنتهي في ٢٠٢٢: (فقط ٧٣,١٧٦,٧٥٩ جنيهاً مصرياً لا غير).

- العام المالي المنتهي في ٢٠٢٣: (فقط ٥٦,١٠٦,٠١٠ جنيهاً مصرياً لا غير).

- العام المالي المنتهي في ٢٠٢٤: (فقط ١٧,٩٤١,٠٧٤ جنيهاً مصرياً لا غير).



Handwritten signature and date '30/12/2019'.



Handwritten text and date '30/12/2019'.

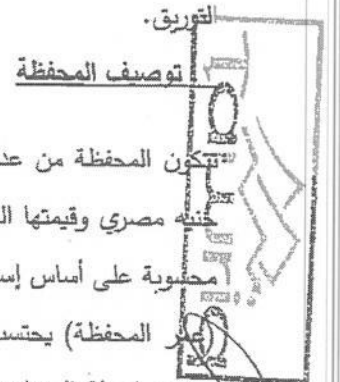


٩. تتضمن محفظة التوريق عدة ضمانات مثل أوراق تجارية على كل عقود المحفظة وبوالص تأمين على (١٠٠٪) من عقود البيع بالتقسيط محل محفظة التوريق.

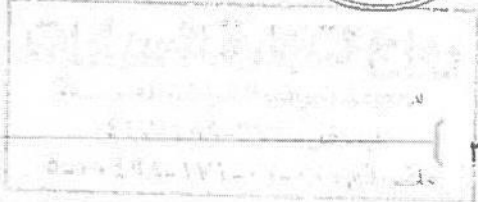
١٠. متوسط نسبة التمويل الحالية مرجحة بالوزن النسبي للعقود تبلغ ٦٥,٣٪ من قيمة السيارات محل عقود البيع بالتقسيط

١١. لا توجد أي رهونات أو إمتيازات على محفظة التوريق.

١٢. تنتهي مدة محفظة التوريق بإنهاء مدة سندات التوريق أو بسبب سدادها سداداً معجلاً كلياً أيهما أقرب وتقول كافة الحقوق المتبقية والمتعلقة بعقود بيع السيارات بالتقسيط (الجديدة والمستعملة) وما يتعلق بها من حقوق وضمانات وكذا فائض المحفظة إلى شركة رواج لتجارة السيارات ش.م.م "المحيل" بعد سداد كافة مستحقات حملة سندات



تتكون المحفظة من عدد (٧٩١) عقد بيع سيارات (جديدة ومستعملة) بالتقسيط بقيمة إجمالية ٣٩١,٦٥٩,٥١٢ جنيه مصري وقيمتها الحالية ٣١٧,٧٧٧,٦٢٦ جنيه مصري وذلك وفقاً لشهادة مراقبا حسابات شركة التوريق محفوية على أساس استخدام معدل خصم متغير يتراوح ما بين ١٣,١٨٪ و ١٣,٨٤٪ شهريا ولمدة (٥) سنوات (المحفظة) يحتسب شهرياً على أساس المتوسط المرجح الشهري لعائد الشرائح الثلاثة (أ، ب، ج) والذي يستحق لحملة السندات شهرياً بناءً على الأرباح القائمة للسندات ، وبعد الأخذ في الحسبان عند حساب القيمة الحالية لمحفظة التوريق ومكوناتها المالية كل من العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة ، تصبح القيمة الحالية لمحفظة التوريق لإجمالية ومكوناتها مبلغ ٣٠٧,٣٥١,٣٠٨ جنيه مصري تتضمن محفظة التوريق عدد (٧٩١) عقد بيع سيارات بالتقسيط منها عدد ٦٧٧ سيارة جديدة وعدد ١١٤ سيارة مستعملة بموجب عقد الحوالة المؤرخ في ٢٠١٩/٨/٢٧/١٥ 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 كالأتي:



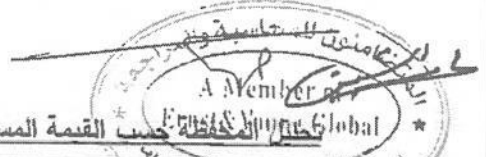
Handwritten signature and date: ٢٢

تحليل المحفظة حسب تاريخ انتهاء عقود بيع السيارات:

نسبة الى العدد (تقريبا)	نسبة الى القيمة (تقريبا)	عدد العقود	قيمة العقود (جنية مصري)	السنوات المتبقية من العقد
٥.٠٦%	٢.٥٩%	٤٠	١٠,١٣٠,٤٨٢	سنة
١٦.٩٤%	١٣.١٤%	١٣٤	٥١,٤٤٦,٩٧٩	في خلال سنتان
١٥.٠٤%	١٥.٠١%	١١٩	٥٨,٨٠٢,١٩٢	في خلال ثلاث سنوات
٢٤.٧٨%	٢٢.٩٧%	١٩٦	٨٩,٩٥٠,١٦١	في خلال أربع سنوات
٣٨.١٨%	٤٦.٣٠%	٣٠٢	١٨١,٣٢٩,٦٩٧	في خلال خمس سنوات
١٠٠.٠٠%	١٠٠.٠٠%	٧٩١	٣٩١,٦٥٩,٥١١	الإجمالي



Handwritten signature and stamp



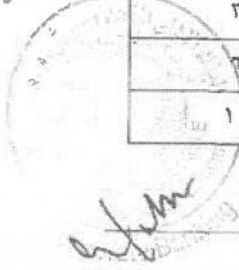
تحليل المحفظة حسب القيمة المستحقة على المدنيين:

نسبة الى العدد (تقريبا)	نسبة الى القيمة (تقريبا)	عدد العقود	قيمة العقود	المبلغ بالجنيه المصري
٨.٠٨%	٥.٤٥%	١٤٣	٢١,٣٦١,٣١١	حتى ٢٠٠,٠٠٠
٣٠.٠٩%	١٥.١٨%	٢٣٨	٥٩,٤٥٦,٣٧٧	٢٠٠,٠٠٠ - ٣٠٠,٠٠٠
١٥.٩٣%	١١.١٣%	١٢٦	٤٣,٥٩٣,٩١٩	٣٠٠,٠٠٠ - ٤٠٠,٠٠٠
٩.٧٣%	٨.٨٣%	٧٧	٣٤,٥٨٤,٣١٩	٤٠٠,٠٠٠ - ٥٠٠,٠٠٠
٥.٤٤%	٦.٠٧%	٤٣	٢٣,٧٥٦,٢٠٥	٥٠٠,٠٠٠ - ٦٠٠,٠٠٠
٣.٤١%	٤.٤٧%	٢٧	١٧,٥١٨,٥٤١	٦٠٠,٠٠٠ - ٧٠٠,٠٠٠
١٧.٣٢%	٤٨.٨٧%	١٣٧	١٩١,٣٨٨,٨٣٩	أكثر من ٧٠٠,٠٠٠
١٠٠.٠٠%	١٠٠.٠٠%	٧٩١	٣٩١,٦٥٩,٥١١	الإجمالي



نسبة الى العدد (تقريبا)	نسبة الى القيمة (تقريبا)	عدد العقود	قيمة العقود	سنة التعاقد
٣٧%	٣١%	٢٩٦	١١٩,٥٦٩,٨٥٠	٢٠١٨
٦٣%	٦٩%	٤٩٥	٤٧٢,١٨٩,٦٦١	٢٠١٩
١٠٠%	١٠٠%	٧٩١	٣٩١,٦٥٩,٥١١	الإجمالي

Handwritten signature



Handwritten notes and stamps at the bottom right

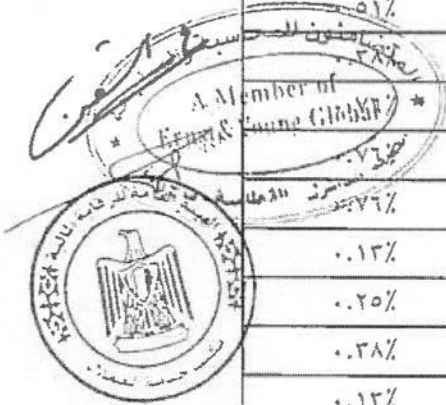
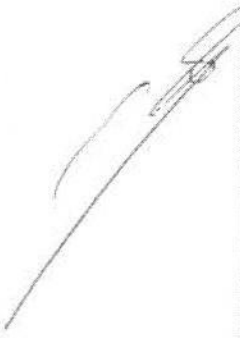
تحليل المحفظة حسب النطاق الجغرافي للمدينين:

المحافظة	قيمة العقود (جنية مصري)	عدد العقود	نسبة الى القيمة (تقريباً)	نسبة الى العدد (تقريباً)
الفاخرة	٢١,٥٠٨,٦٠٩	٤٤٠	٥٢.٧٥%	٥٥.٦٢%
الجيزة	١٠٢,٢٦٠,٤٨٥	١٩٨	٢٦.٢٦%	٢٥.٠٢%
القليوبية	١٧,٢٩٢,٨٤٧	٥٠	٤.٤٢%	٦.٢٢%
الشرقية	١٠,٧٩٠,٩١١	٢٠	٢.٧٦%	٢.٥٢%
الإسكندرية	١٠,٢٢٢,٧٢٤	٦	٢.٦٤%	٠.٧٦%
بورسعيد	٩,٤٠٤,١٠١	١٤	٢.٤٠%	١.٧٧%
السويس	٦,٧٧٤,٧٤٥	١٢	١.٧٣%	١.٦٤%
المنوفية	٥,٦٨٧,٥٤٢	١٤	١.٤٥%	١.٧٧%
الإسماعيلية	٢,٥٥٧,٠٤٢	٤	٠.٦٥%	٠.٥١%
الدقهلية	٢,٤٩٥,٧٩٢	٣	٠.٦٤%	٠.٣٧%
الفيوم	٢,٢٤٧,٠٥٢	٦	٠.٥٧%	٠.٧٦%
الغربية	٢,٠٩٠,٦٠٣	٦	٠.٥٢%	٠.٧٦%
البحيرة	٢,٠٧٦,٨١٧	٦	٠.٥٢%	٠.٧٦%
البحر الأحمر	١,٧٥٥,٤٢٢	١	٠.٤٥%	٠.١٢%
بني سويف	١,١٢٩,٢٥٠	٢	٠.٢٩%	٠.٢٥%
دمياط	٨٩٨,٠٣١	٣	٠.٢٣%	٠.٢٨%
أسيوط	٦٣٩,١١٤	١	٠.١٦%	٠.١٢%
المنصورة	٥٤٢,١٦١	١	٠.١٤%	٠.١٢%
مطروح	٤٩٤,٠٤٨	١	٠.١٢%	٠.١٢%
كفر الشيخ	٤٦٦,٦٣٦	١	٠.١٢%	٠.١٢%
المنيا	٤٦٦,٦٣٦	١	٠.٠٥%	٠.١٢%
الإجمالي	١٠٠,٠٠٠	٧٩	١٠٠.٠٠%	١٠٠.٠٠%



سنة الصنع	قيمة العقود (جنية مصري)	عدد العقود	نسبة الى القيمة (تقريباً)	نسبة الى العدد (تقريباً)
٢٠١٢	٣٨١,٩٨٥	٢	٠.١٠%	٠.٢٥%
٢٠١٤	١٠,٢٧٢,٦٥٢	١٢	٢.٦٥%	١.٥٢%
٢٠١٥	١٤,٥٤٤,١٨٥	٣٤	٣.٧١%	٤.٣٠%
٢٠١٦	١٦,٩٨١,٨٢٣	٢٩	٤.٢٤%	٣.٥٧%

م. خ. ٤١٧-٤٨٩-٣٧٢  
م. خ. ٥٠٠-٤٩٨-١٧١



Handwritten signature.



Handwritten signature and text on the right margin.



٣.٤١%	٥.٧٤%	٢٧	٢٢,٤٩١,١٠١	٢٠١٧
١٢.٥٢%	١٦.٨٦%	٩٩	٦٦,٠٤٢,٠٩٤	٢٠١٨
٦٥.٦١%	٦٠.٣٧%	٥١٩	٢٣٦,٤٣٢,٧٥٤	٢٠١٩
٨.٧٢%	٦.٢٣%	٦٩	٢٤,٤١١,٩٠٧	٢٠٢٠
١٠٠.٠٠%	١٠٠.٠٠%	٧٩١	٣٩١,٦٥٩,٥١١	الإجمالي

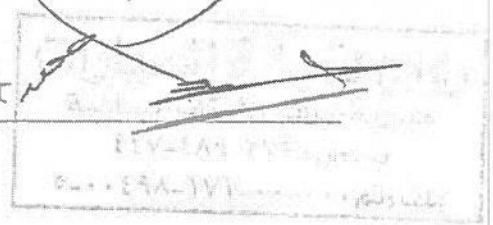
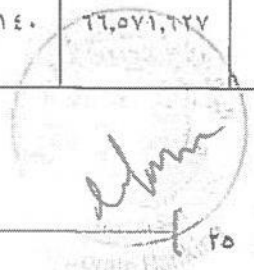
قائمة التدفقات النقدية للمحفظة: (بالحنه المصري) حتى نهاية عمر المحفظة

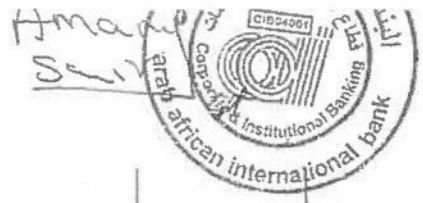
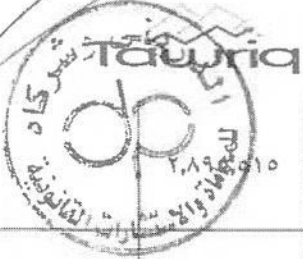
السنة	إجمالي التدفقات النقدية	إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	إجمالي تسديد الأصل وعائد السندات	المصاريف التي يتم خصمها	حساب الرصيد الأختياطي	حساب الحصيلة (آخر السنة)
٢٠١٩	٢٠,٨٧٣,٠٧٨	٢٣,٧٣٧,٩٧٤	٠	٠	٠	٢٣,٧٣٧,٩٧٤
٢٠٢٠	١٢١,٨٠٨,٨٨٧	١٢٩,٦٤٩,٩٤٨	١٢٦,٨١٢,٣٨٤	٧,٢٩٠,١٥٥	١,٠٩١,٠٨٠	١٤,٠٨٢,٣٣٨
٢٠٢١	١٠١,٧٥٣,٧٠٣	٩٨,٤٩٩,٨١١	١٠٧,٥٢٠,٠٥٢	١,٣٣٨,٢٢٨	٤٢٨,٣١٥	٦,٧٩٥,٨٠٥
٢٠٢٢	٧٣,١٧٦,٧٥٩	٦٦,٥٧١,٦٢٧	٦٩,٥٤٥,٥٣٤	١,١٧٩,٧٢١	٢١١,١٣٩	٤,٦٣٠,٢٦٢
٢٠٢٣	٥٦,١٠٦,٠١٠	٤٩,٠٢٨,١٤٠	٥١,١٩٠,٦٨٥	١,٠٦١,٧٣٦	٧٦,٩٦٥	١٤,٠٨٢,٣٣٨
٢٠٢٤	١٧,٩٤١,٠٧٤	١٥,٣٩٦,٧٦٩	١٢,٧٣٤,٧٠٧	٩٢٩,٧٢٩	١٣٢,٣٢٧	٢٦٠,٩٩١
الإجمالي	٣٩١,٦٥٩,٥١١	٣٨٢,٨٨٤,٢٦٩	٣٦٧,٨٠٣,٣٦٢	١١,٧٩٩,٥٦٨	١,٩٣٩,٨٢٧	٢٠٠,٠٠٠



قائمة التدفقات النقدية للمحفظة: (بالحنه المصري) حسب الشرائح:

البيان	٢٠١٩	٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	الإجمالي
إجمالي التدفقات النقدية	٢٠,٨٧٣,٠٧٨	٧٣,١٧٦,٧٥٩	٥٦,١٠٦,٠١٠	١٧,٩٤١,٠٧٤	٣٩١,٦٥٩,٥١١
إجمالي تدفقات النقدية المعدلة	٢٣,٧٣٧,٩٧٤	٦٦,٥٧١,٦٢٧	٩٨,٤٩٩,٨١١	١٥,٣٩٦,٧٦٩	٣٨٢,٨٨٤,٢٦٩





		٤,٦٣٠,٢٦٢	٦,٧٩٥,٨٠٥	١٤,٠٨٢,٣٣٨	٢٣,٧٣٧,٩٧٤		حساب الحصيلة في بداية الفترة
١٠٤,٠٠٠,٠٠٠	-	-	-	١٠,٩٤٨,٣٣٧	٩٣,٠٥١,٦٦٣	-	إجمالي تسديد أصل السندات الشريعة (أ)
٨,٠١٩,٢٧١	-	-	-	١١٦,٦٣٤	٧,٩٠٢,٦٣٧	-	إجمالي تسديد عائد السندات الشريعة (أ)
١٣٢,٠٠٠,٠٠٠	-	-	٥٦,٨٨٣,١١٠	٧٥,١١٦,٨٩٠	-	-	إجمالي تسديد أصل السندات الشريعة (ب)
٣٤,٦٨٤,٥٣٤	-	-	٣,٨٥٩,٤٧٤	١٣,١٦٣,٧٨١	١٧,٦٦١,٢٧٩	-	إجمالي تسديد عائد السندات الشريعة (ب)
٥٩,٠٥٠,٠٠٠	١٢,٣٠٤,٣٢٠	٤٦,١١٧,١٤٠	٦٢٨,٥٤٠				إجمالي تسديد أصل السندات الشريعة (ج)
٣٠,٠٤٩,٥٥٧	٤٣,٠٣٨٧	٥,٠٧٣,٥٤٦	٨,١٧٤,٤١٠	٨,١٧٤,٤١٠	٨,١٩٦,٨٠٥	-	إجمالي تسديد عائد السندات الشريعة (ج)
١١,٧٩٩,٥٦٨	٩٢٩,٧٢٩	١,٠٦١,٧٣٦	١,١٧٩,٧٢١	١,٣٣٨,٢٢٨	٧,٢٩٠,١٥٥	-	العمولات والمصاريف التي يتم خصمها
١,٩٣٩,٨٢٧	١٣٢,٣٢٧	٧٦,٩٦٥	٢١١,١٣٩	٤٢٨,٣١٥	١,٠٩١,٠٨٠	-	عائد الإستثمار والإيرادات الأخرى
٨,٤١٥,٣٩٧					٨,٤١٥,٣٩٧	-	تمويل الحساب الاحتياطي
(٨,٢١٥,٣٩٧)	(٢٦٠,٩٩١)	(٤١٤,٦٣٥٦٨)	(١,٧٧٦,٩٤٥)	(٢,٦٤٣,٦٢١)	(٢,١٢١,٠٠٠)		رد المبالغ الفائضة من الحساب الاحتياطي لصاحب الحصيلة



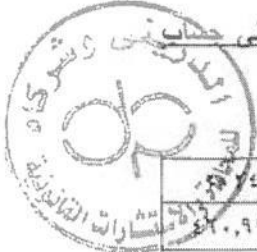
Signature and stamp of a bank official.

Handwritten signature and stamp, including a date stamp '٢٦'.

Signature and stamp of a bank official, with the Tawaria logo below.

رصيد حساب	٢٣,٧٣٧,٩٧٤	١٤,٠٨٢,٣٣٨	٦,٧٩٥,٨٠٥	٤,٦٢٠,٦٦٢	٢,٨٩٥,٥١٥	٥,٠٢١,١٦٦
الحصيله في						
آخر الفترة						

\* تتضمن التدفقات النقدية عن الفترة من ٢٠١٩/١١/١ حتى ٢٠٢٤/٠٩/١٥

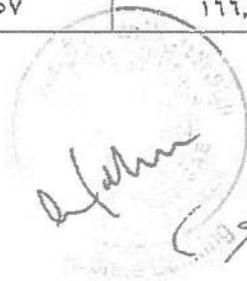


جدول توضيحي للتمويل/ السحب من الحساب الاحتياطي ورد الفائض من الحساب الاحتياطي على حساب  
الحصيلة.

البيان	٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤
رصيد أول الفترة	-	٦,٢٩٤,١٢٥	٣,٦٥٠,٥٠٤	١,٨٧٣,٥٥٩	٤٦٠,٩٩١
تمويل الحساب الاحتياطي	٨,٤١٥,٣٩٧	-	-	-	-
إجمالي المبالغ المسحوبة من الحساب					
رد المبالغ الفائضة من الحساب الاحتياطي لحساب الحصيلة	(٢,١٢١,٢٧٢)	(٢,٦٤٣,٦٢١)	(١,٧٧٦,٩٤٥)	(١,٤١٢,٥٦٨)	(٢٦٠,٩٩١)
رصيد آخر الفترة	٦,٢٩٤,١٢٥	٣,٦٥٠,٥٠٤	١,٨٧٣,٥٥٩	٤٦٠,٩٩١	٠,٠٠٠



السنة	تسديد أصل وعائد الشريحة (أ)	تسديد أصل وعائد الشريحة (ب)	تسديد أصل وعائد الشريحة (ج)
٢٠٢٠	١٠٠,٩٥٤,٣٠٠	١٧,٦٦١,٢٧٩	٨,١٩٦,٨٠٥
٢٠٢١	١١,٠٦٤,٩٧١	٨٨,٢٨٠,٦٧١	٨,١٧٤,٤١٠
٢٠٢٢	٠	٦٠,٧٤٢,٥٨٤	٨,٨٠٢,٩٥٠
٢٠٢٣	٠	٠	٥١,١٩٠,٦٨٥
٢٠٢٤	٠	٠	١٢,٧٣٤,٧٠٧
الإجمالي	١١٢,٠١٩,٢٧١	١٦٦,٦٨٤,٥٣٤	٨٩,٠٩٩,٥٥٧



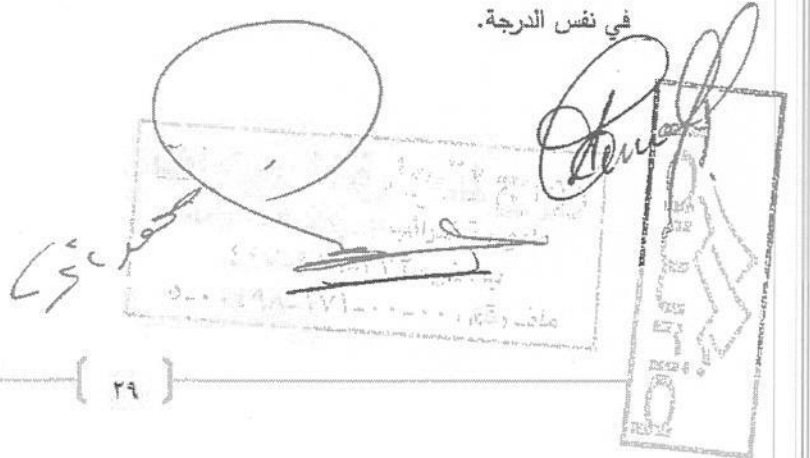


سَخِصِم تَلِك الْفَيْدَالِجِ مِنْ مَقَابِلِ الْحَوَالَةِ قَبْلِ سِدَادِهَا لِجَمَلِ بِنَاءِ عَلَى أَمْرٍ مِنْ شَرِكَةِ التَّوْرِيقِ إِلَى الْبَنْكِ مَتَلَقَى الْإِكْتَابِ، وَيَلْتَزِمُ آمِينَ الْحَفْظِ فُورَ نَفَاذِ الْحَوَالَةِ بِخَصْمِهَا مِنْ مَقَابِلِ مَبْلَغِ الْحَوَالَةِ.

### ٣. تصنيف الملاءة المالية لمحفظه التوريق:

منحت شركة ميريس "الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين" في ١٢ ديسمبر ٢٠١٩ التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لمحفظه التوريق المنشئة من قبل شركة رواج لتجارة السيارات ش.م.م. درجة "BBB+". وتجدر الإشارة الي أن قيمة المحفظه الإجماليه تبلغ ٣٩١,٦٥٩,٥١١ جنيه مصري فقط لا غير وقيمتها الحالية تبلغ ٣٠٧,٣٥١,٣٠٨ جنيه مصري فقط لا غير بعد خصم إجمالي القيمة الحالية للمصاريف والنققات الخاصة بعملية التوريق وحتى نهاية عمر الإصدار، لعدد ٧٩١ عقد بيع والمحالة قانوناً لشركة توريق للتوريق ش.م.م. (الحوالة الرابعة) وذلك للمستحقات الماليه الأجله المتعلقة بهذه المحفظه. وتجدر الإشارة الي أن هذه المستحقات الأجله تحظى بالعديد من الضمانات (Secured Assets) والتي تتمثل في عقود بيع السيارات بالتقسيط (جديدة ومستعملة) المضمنة في المحفظه 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 المحفظه وهيكلها، والتدفقات الماليه المتوقعة، مستندة على المعلومات والبيانات التي تم إمدادها لميريس في نوفمبر ٢٠١٩. وأخذاً في الاعتبار القواعد الصادرة من الهيئه العامه للرقابه الماليه والمعمول بها حتى تاريخه بشأن تنظيم شركات وعمليات التوريق، وأن الحوالة نافذه وناجزه وناقله لجميع الحقوق والضمانات المحالة بعد تغطيه الاككتاب في السندات بالكامل إلى شركه توريق للتوريق ش.م.م. وذلك بناءً على الرأي القانوني المقدم من المستشار القانوني لعملية التصنيف. وتجدر الإشارة إلى أن درجة "BBB" تعني أن محفظه الحقوق المحالة مصنفة محلياً على أنها درجة استثمار وأنها من الناحية الائتمانية ذات جودة متوسطة Average Creditworthiness، كما أن درجة المخاطر التي تتعرض لها المحفظه تعتبر متوسطة. كما تشير علامه (+/-) إلى نقص أو زياده في مستوى المخاطر في نفس الدرجه.



إن المخاطر التي قد تؤثر على التحصيل والوفاء بالالتزامات المرتبطة بحفظ التوريق أو على التعزيز



الائتماني تمثل في المخاطر التجارية والمخاطر المرتبطة بالأحداث السياسية الجارية ومخاطر الوفاء بالتزامات المعجل ومخاطر التحصيل ومخاطر الهلاك الكلي والجزئي وذلك على النحو التالي:

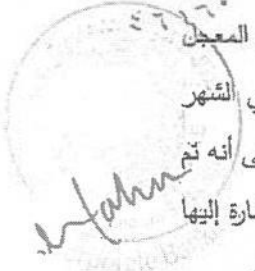
#### أولاً: المخاطر التجارية

تتأثر أسعار السيارات تأثراً طردياً بأي تعديل في التعريفات الجمركية وسعر ضريبة المبيعات وفي سعر الصرف بحيث ترتفع مع ارتفاعهم وتنخفض بانخفاضهم. ولا يشكل 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 بالالتزاماته 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 بالالتزامات المالية والجدير بالذكر أن المتوسط النسبي للتمويل عند بداية العقود ٦٥,٣٠٪ من قيمة السيارات المباعة (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 بالبنك العامة للرقابة المالية (٧) من هذه المذكرة والخاص ببيانات محفظة التوريق ضماناً إضافية لمواجهة مثل هذه الحالات.



ثانياً: مخاطر الوفاء بالمعجل  
قيام أي من المدينين بالوفاء بالمعجل العقود محل محفظة التوريق يؤدي إلى انخفاض مبلغ العائد المتوقع على السندات (دون مستوى معدل العائد الوارد بهذه المذكرة) وفي هذه الحالة يتم استخدام المبالغ المعجل سدادها لاستهلاك أصل السندات (شريحة أ و ب و ج) وذلك بالسداد المباشر لحملة السندات في الشهر التالي لتحصيلها وعليه يستهلك أصل السند (شريحة أ و ب و ج) بمقدار مبالغ الوفاء المعجل على أنه تم أخذ نسب الوفاء المعجل التاريخية في الحسبان عند إعداد التدفقات النقدية بالمعدلات السابق الإشارة إليها سابقاً في هذه المذكرة.



Handwritten signature and stamp of the Arab African International Bank.

الشركة القائمة بالتحصيل قد تواجه معوقات في تحصيل المبالغ المتعلقة بمحفظة التوريق نتيجة لعدم 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 الإئتماني لدي الشركة الوارد بالبند (٧) من بيانات المحفظة الوارد لاحقاً بهذه المذكرة.
- الأوراق التجارية وأوراق القبض على السيارات محل عقود البيع بالتقسيط والتي أصدرها المشترين لصالح المحيل.



- إيفاق المحصل في القيام بالتزاماته بالتحصيل وعجزه عن توريد المبالغ إلي أمين الحفظ في الأوراق المتفق عليه:

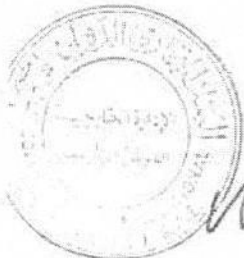
وقد تم مواجهة هذا الخطر عن طريق النص بالمادة رقم (١٧) بعقد الخدمة والتحصيل المبرم بين شركة التوريق والمحصل على حق الشركة في إنهاء العقد المذكور متى أخل المحصل بالتزاماته الجوهرية في العقد ولم يعالجها خلال مدة ثلاثون يوماً من تاريخ إخطاره بهذا الإخلال وتلتزم شركة التوريق بإخطار أمين الحفظ وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية فوراً بموجب خطاب مسجل بعد الوصول إلى البريد الإلكتروني على ألا 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 (١٢) الذي يفيد قيام الشركة في أي وقت باختيار شركة تحصيل كبديل عن شركة رواج لتجارة السيارات ش.م.م وذلك كمحصل احتياطي في حالة إخلال المحصل وقد تم التعاقد مع الإدارة القانونية للبنك التجاري الدولي - مصر للقيام بدور "المحصل الاحتياطي".

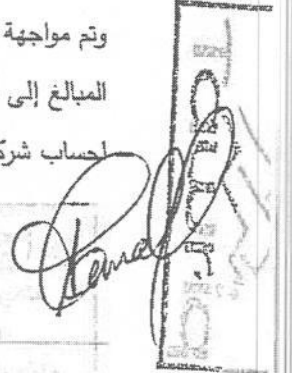
- إفلاس المحصل:

وتم مواجهة هذا الخطر عن طريق النص بعقد الخدمة والتحصيل المذكور أعلاه على إلزام المحصل بتوريد المبالغ إلى أمين الحفظ عند تحصيلها مصحوبة بكشف يوضح المبالغ والأوراق التجارية التي تم تحصيلها لحساب شركة التوريق فوراً وخطر به أمين الحفظ خلال فترة لا تتعدى ثلاثة أيام عمل مصرفي من تاريخ



*Handwritten signature*

*Handwritten signature*



التحصيل مع التزام المحصل بإتخاذ كافة الإجراءات القانونية ضد مخاطر الحريق والسطو والضياع لهذه المبالغ و/أو الشيكات خلال الفترة المذكورة.

وحيث أنه في حالة تعثر المحصل أو إخفاقه الجسيم في أداء التزاماته، يجوز إخطار المحصل بإسمه وعنوان طرف ثالث يناط به القيام بدور المحصل الإحتياطي بعد موافقة شركة التصنيف الإئتماني وجماعة حملة السندات وإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية على ألا يقل التصنيف الإئتماني عن درجة -BBB طوال عمر الإصدار، ويلتزم المحصل فور إبلاغه بإسم المحصل الإحتياطي بإطلاع على الجوانب التنفيذية المتعلقة بالتحصيل. فقد قامت شركة التوريق بالإتفاق مع البنك التجاري الدولي (مصر) بالقيام بدور المحصل الإحتياطي، ويتم إخطار المدينين بنفاذ عقد التحصيل مع المحصل الإحتياطي بموجب خطاب مسجل بخط المحصل الوصول على أن يتم إتخاذ كافة الإجراءات القانونية في هذا الشأن.



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

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

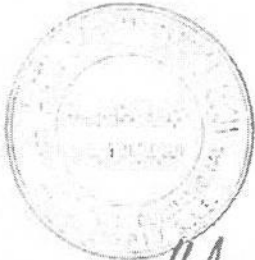


خامساً: المخاطر المرتبطة بالأحداث السياسية الجارية

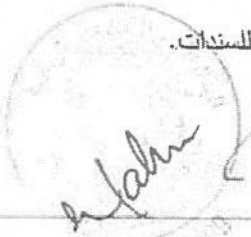
تتمثل المخاطر المرتبطة بالأحداث السياسية الجارية في تدهور الحالة الإقتصادية مما قد ينتج عنه تقلص الدخل الشهري لبعض المدينين والذي قد يسهم في عدم قدرة بعض المدينين على الوفاء بإلتزاماتهم مما قد يؤدي إلى التأخير في الوفاء بأصل السند أو العائد إلى حاملي السندات.

وتقوم الشركة بمواجهة هذه المخاطر من خلال:

- التعزيز الإئتماني لدي 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 الإحتياطي بما يعادل (٢٪) من الرصيد الشهري القائم للسندات.



*[Handwritten signature]*



*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*



- حساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان في حساب رصيد الحساب الاحتياطي لسداد العجز.

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

وفقاً لقائمة التدفقات النقدية المشار إليها في هذه المذكرة، فهناك عمولات ومصاريف تبلغ ١١,٧٩٩,٥٦٨ جنيه مصري والوارد تفصيلها بالملحق رقم (١) لعقد حفظ وإدارة أوراق مالية والناشئة عن العقود المبرمة مع الأطراف المرتبطة بعملية التوريق لتغطية المصروفات المباشرة الخاصة بالإصدار وسوف يتم خصمها من حساب الحصة لصالح الجهات التالية:



- أتعاب أمين الحفظ.
- مصاريف قيد السندات وتجديد ضمها واستمرار قيدها بالجدول الرسمية للبورصة المصرية.
- أتعاب شركة التصنيف الائتماني عند الإصدار وسنوياً 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 والتسجيل المركزي.

• مصاريف شركة التوريق

• مصاريف شركة التوريق

• مصاريف شركة التوريق

• مصاريف شركة التوريق

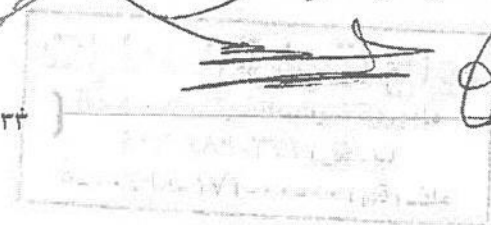
• مصاريف شركة التوريق

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



*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*



٦. مصادر سداد السندات:



٤٦٦٦٠

- المتحصلات من الحقوق المالية المحالة.
- الحساب الاحتياطي.
- ما يسدده المكتتبون من مصاريف الإصدار.
- المبالغ المحصلة من التنفيذ - بالبيع - على أصول المحفظة والمتمثلة في السيارات المباعة بالتسيط وكذلك التعويضات التأمينية.
- عائد الإستثمارات الخاص بحساب الحصيلة التي قد يقوم بها أمين الحفظ بناء على تعليمات شركة التوريق.
- المبالغ الناتجة عن تسييل خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للرجوع فيه وغير قابل للإلغاء.

٧. أولويات استخدام المبالغ المحصلة:



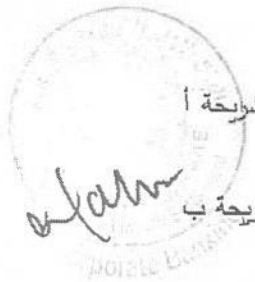
أولاً: سداد كافة العمولات والمصاريف التي يتم خصمها من حصيلة محفظة التوريق  
 ثانياً: سداد عائد سندات الشريحة (أ) والشريحة (ب) والشريحة (ج)  
 ثالثاً: تمويل الحساب الاحتياطي لمجابهة النقص في التدفقات النقدية حتى يصل إلى ٣٪ من الرصيد الشهري القائم للسندات وعند تجاوز المبالغ القائمة في الحساب الاحتياطي عن المبالغ التي تمثل رصيد الحساب الاحتياطي ٣٪ من الرصيد الشهري القائم للسندات يتم تحويل الفائض إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ كل شهر.

في حالة وجود عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من فوائد 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 المحصلة في الشهر التالي. ويتم تكرار تحويل مبالغ العجز من الحساب الاحتياطي إلى حساب الحصيلة ورد هذه المبالغ إلى الحساب الاحتياطي كلما وجد عجز.

رابعاً: سداد أصل الشريحة (أ) بالكامل في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة

خامساً: سداد أصل الشريحة (ب) بالكامل في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة (بعد سداد الشريحة أ بالكامل) أو دخل السداد في نهاية المطاف في الميعاد.

سادساً: سداد أصل الشريحة (ج) بالكامل في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة (بعد سداد الشريحة ب بالكامل) أو فوائد السداد في نهاية المطاف في الميعاد.



٣٤



٤٦٦٦٠



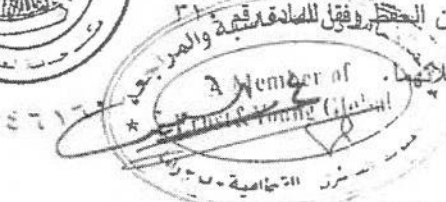
سابقاً: تودع المبالغ المتبقية في حساب حصيله محفظة التوريق لدى أمين الحفظ ويرد ما يكون فائضاً من أموال الى المحيل بعد استهلاك السندات للشرايح الثلاثة (أ، ب، ج) من أصل وعائد الإجمالي وسداد أية مصروفات مستحقة لم يتم سدادها خلال فترة الإصدار.



٨. الضمانات النقدية:

أ. التعزيز الائتماني:

تعزيز ائتماني داخلي نسبته ١٧٪ بناء على القيمة الحالية للمحفظة بعد خصم العمولات و المصاريف على أساس محفظة التوريق بموجب عقد الحوالة المؤرخ ٢٠١٩/١٢/١٥ بقيمة إجمالية تبلغ ٣٩١,٦٥٩,٥١١ 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 حصيله المحفظة تبلغ ٣٠٧,٣٥١,٣٠٨ جنيه مصري والتي تمثل القيمة الحالية للأقساط المستقبلية المستحقة على المدنيين من أصل الدين والعائد حتى نهاية عمر المحفظة على أن يتم إصدار سندات في مقابلها بقيمة ٢٩٥,٠٥٠,٠٠٠ جنيه مصري أي ما يمثل ٨٣٪ مما يعني أن حجم التعزيز الائتماني يعادل نسبة ١٧٪ من قيمة الإصدار بعد مصاريف الإصدار ، والذي يمثل ضمانه إضافية لمواجهة أي عجز في التحصيل. يتم إيداع المبالغ المحصلة من الضمانة الإضافية في حساب حصيله محفظة التوريق لدى أمين الحفظ ويتم استثمارها عن طريق أمين الحفظ. يتم إعادة استثمار تراكمات المبالغ الفائضة شهرياً بعد سداد أصل السند والعائد وأي عمولات ومصاريف من قبل أمين الحفظ وفقاً للمصدق عليه والمرجع من اللائحة التنفيذية لقانون الأوراق المالية رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ وتعديلاتها.



ب. الحساب الاحتياطي:

يتم تمويل حساب لمجاهاة القصور في القوائم النقدية يسمى بـ "الحساب الاحتياطي" Liquidity Reserve Account يتم تمويله خلال أول شهرين من تاريخ الإصدار حتى يصل إلى ٣ % من الرصيد الشهري القائم للسندات ويتم تمويله من التصفيات النقدية الشهرية في حساب الحصيله. وعند تجاوز المبالغ القائمة في الحساب الاحتياطي للمبالغ التي تمثل رصيد الحساب الاحتياطي ٣٪ من الرصيد الشهري القائم للسندات يتم تحويل الفائض إلى حساب الحصيله لدى أمين الحفظ كل شهر على ألا يقل رصيد هذا الحساب عن ٢٠٠,٠٠٠ جنيهاً مصرياً.

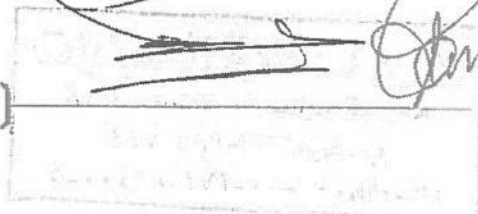


في حالة وجود عجز في حساب الحصيله لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من فوائد يتم تمويل هذا العجز من خلال الحساب الاحتياطي، على أن يتم رد المبالغ المحولة من الحساب الاحتياطي



Handwritten signature in Arabic.

Handwritten signature in Arabic.

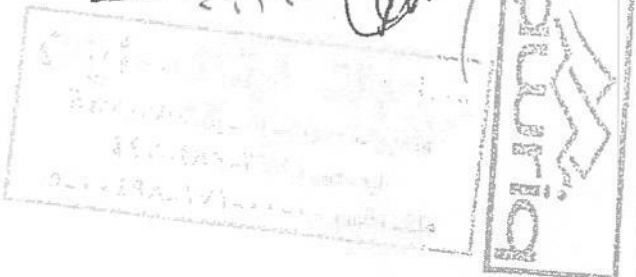
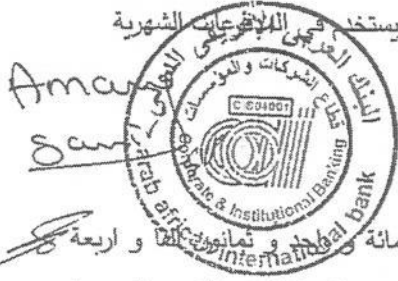


لسداد هذا العجز إليه مرة أخرى من حساب الحصيلة من المتحصلات المودعة في الشهر التالي. ويتم تكرار تحويل مبالغ العجز من الحساب الاحتياطي إلى حساب الحصيلة ورد هذه المبالغ إلى الحساب الاحتياطي كلما وجد عجز. وسيتم إضافة عائد استثمار هذا الحساب لرصيد الحصيلة ويستخدم في الإيفاء الشهرية من مصروفات وكوبونات وإستهلاك للسندات.

ج. خطاب ضمان:

تعزير إئتماني إضافي بمبلغ ١٨,٦٨١,٠٦٤ ( فقط ثمانية عشر مليوناً وستمئة وثمانون ألفاً واربعة وستون جنيهاً مصرياً لا غير ) في صورة خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للإلغاء والذي يمثل نسبة ٦.٣٣٪ من قيمة السندات المزمع إصداره بناء على صافي القيمة الحالية للمحفظة، قامت شركة رواج لتجارة السيارات ش.م.م بالتعهد بإصداره خلال مدة أقصاها ٣٠ يوم من تاريخ نفاذ الحوالة طبقاً لعقد الحوالة والمتعلق بالتعزير الائتماني الصادر من المحيل كمحصل لصالح حملة السندات وذلك في حالة عدم كفاية الحساب الاحتياطي لتغطية العجز في عملية تحصيل قيم الأقساط محل محفظة التوريق المستحقة قبل المدينين. يتم إيداع خطاب الضمان لدى أمين الحفظ ويقوم المحال إليه برد فائض الرصيد المتبقى من خطاب الضمان إلى المحيل ثم إلغاءه في نهاية مدة سندات التوريق أو بسدادها سداد كلي معجل على أن تقوم شركة الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين (ميريس) بمراجعة مبلغ خطاب الضمان سنوياً خلال عملية تجديد التصنيف الائتماني للسندات. ويتم تخفيض/الحفاظ على المبلغ بناء على أداء المحفظة / السندات خلال الفترة محل المراجعة بما لا يؤثر على مستوى التعزير الائتماني المطلوب للحفاظ على نفس درجة التصنيف الائتماني للسندات وبعد الحصول على موافقة

جماعة حملة السندات وخطار الهيئة العامة للرقابة المالية بصورة من محضر جماعة حملة السندات وشؤونها وشؤونها العامة للرقابة المالية. هذا وقد تعهدت شركة رواج لتجارة السيارات ش.م.م بتوريد مبلغ خطاب الضمان السالف الذكر إلى حساب حملة السندات الخاص بالتعزير الائتماني الخارجي لدى أمين الحفظ لحين إصدار خطاب الضمان.



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 رواج لتجارة السيارات ش.م.م والتي تم حوالتها إلى شركة توريق للتوريق بموجب عقد حوالة مبرم في ٢٠١٩/١٢/١٥ والمنشور ملخصه في هذه المذكرة ("عقد الحوالة").

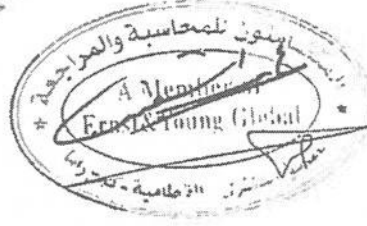
٣. قيمة الإصدار:

٢٩٥,٠٥٠,٠٠٠ جنيه مصري.

٤. نوع الإصدار:

سندات الشريحة الأولى (أ) هي سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل لمدة (١٣) شهر بقيمة إجمالية قدرها ١٠٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري بقيمة إسمية ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد تستهلك شهرياً حتى نهاية الشهر (١٣) من تاريخ غلق باب الإكتتاب في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة وذات عائد سنوي ثابت يبلغ ١٢,٥٤٪ ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب ويصرف شهرياً اعتباراً من الشهر الأول من تاريخ غلق باب الإكتتاب.

سندات الشريحة الثانية (ب) هي سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من السنة الثانية للإصدار (الشهر ١٤ للإصدار) ولمدة (١) سنوات من تاريخ غلق باب الإكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ١٢٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري بقيمة إسمية ٢٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد تستهلك شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة وبعد تمام استهلاك الشريحة (أ) أو قبل ذلك التاريخ في حالات الوفاء المعجل للمحفظ وذات عائد سنوي ثابت يبلغ ١٣,٣٤٪ يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب ويصرف شهرياً اعتباراً من الشهر الأول من تاريخ غلق باب الإكتتاب.

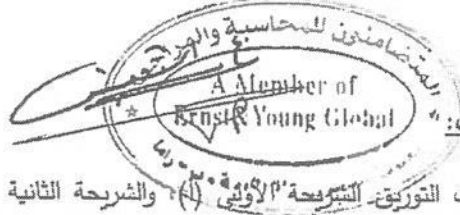


Handwritten signature and stamp.



Handwritten signature and stamp.

سندات الشريحة الثالثة (ج) هي سندات توريق بلعنة في مجال حقوق مالية و مستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من السنة الثانية للإصدار (الشهر ١٤ للإصدار) ولمدة (٥) سنوات من تاريخ غلق باب الإكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٥٩,٥٥٠,٠٠٠ جنيه مصري بقيمة إسمية (١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد تستهلك شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة وبعد تمام إستهلاك الشريحة (ب) او قبل ذلك التاريخ في حالات الوفاء المعجل



باب الإكتتاب.

٥. الإكتتاب في السندات: يتم طرح ١٠٠% من سندات التوريق الشريحة الأولى (أ)، والشريحة الثانية (ب)، والشريحة الثالثة (ج) - ٤ للإكتتاب الخاص للمؤسسات المالية والجهات ذات الخبرة والملاءة المالية في مجال الأوراق المالية.

٦. عدد السندات:



إجمالي عدد السندات المصدرة يبلغ ٢,٩٥٠,٥٠٠ سند بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه مصري للسند موزعة على شرائح كما هو موضح في القسم الخاص بأحكام وشروط كل شريحة منهم على حدا.

٧. كيفية استخدام حصيلة السندات:

في اليوم التالي لغلق باب الإكتتاب، سيقوم البنك المتلقي للإكتتاب بناء على تعليمات شركة توريق للتوريق ش.م.م بالإفراج عن حصيلة الإكتتاب وسداد مقابل محفظة التوريق المحالة إلى المحيل (شركة رواج لتجارة السيارات ش.م.م) والبالغ قدرها ٢٩٥,٥٥٠,٠٠٠ جنيه مصري يمثل حصيلة السندات وفقاً لعقد الحوالة المؤرخ ٢٠١٩/١٢/١٥ وذلك بعد خصم المبالغ المحصلة فعلياً من تاريخ ٢٠١٩/١١/٠١ حتى تاريخ غلق باب الإكتتاب وذلك قبل سداد مقابل الحوالة إلى المحيل.

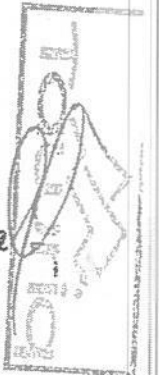
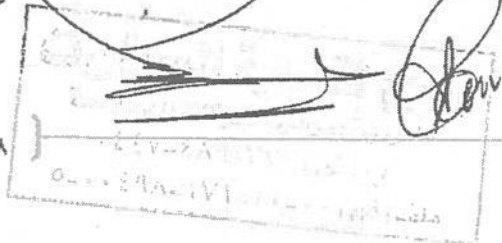
٨. الحد الأدنى والحد الأقصى للإكتتاب للشرائح الثلاثة:

الحد الأدنى للإكتتاب ١٠٠ مليون جنيه مصري ولا يوجد حد أقصى.



٩. فترة العائد ومواعيد السداد:

يحتسب العائد شهرياً بالخصم للشرائح الثلاث (أ و ب و ج) حيث يستحق ويصرف الكوبون في آخر يوم من كل شهر وينطبق ذلك على الكوبون الأول الذي يحتسب بدءاً من اليوم التالي لغلق باب الإكتتاب ويتم صرفه في



اليوم الأخير من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب مع مراعاة انه في حالة انتهاء أى 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 كويون قبل ١٥ يوم من تاريخ موعد إستحقاق الكويون وذلك من خلال وسائل النشر المحددة بقرار مجلس ادارة الهيئة رقم ٥٥ لسنة ٢٠١٨.

١٠. مكان سداد الكويونات:

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

١١. أسلوب احتساب العائد:

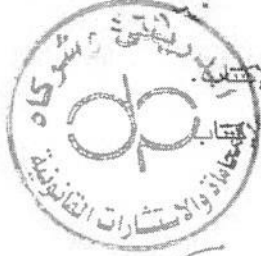


يتم احتساب العائد المستحق على أساس عدد الأيام الفعلية المنقضية بين تاريخي استحقاق كويونين متتاليين وفقاً للمعادلة التالية:

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

يوم ٣٦٥

١٢. حق الرجوع في الإكتتاب واسترداد القيمة المكتتب فيها:



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

١٣. طريقة التخصيص ورد المستحقات:

يكون التخصيص وفقاً لما تحدده شركة توريق للتوريق ش.م.م المصدرة بمراعاة الحد الأدنى للإكتتاب في كل شريحة من الشرائح الثلاثة وبما لا يخالف أحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية.



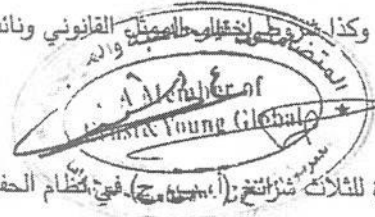
١٤. إصدار خطابات التخصيص:

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



تتكون من حملة سندات كل شريحة من الشرائح الثلاث، الشريحة الأولى (أ) والشريحة الثانية (ب) والشريحة الثالثة (ج) جماعة منفصلة يكون غرض كل منهم حماية المصالح المشتركة لأعضائها ومتابعة الإصدار حتى إنتهائه ويقوم المكتتبين في السندات إبداء رغبتهم في الإشتراك في جماعة حملة السندات من عدمه على أن يرفق بسند الإكتتاب إقرار من المكتتبين يفيد رغبتهم في عضوية جماعة حملة السندات.

تسري أحكام اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ بشأن الأوضاع والإجراءات الأخرى لدعوة الجماعة للإنعقاد ومن له حق الحضور وكيفية الإنعقاد ومكانه والتصويت وعلاقة الجماعة بالشركة والهيئة العامة للرقابة المالية، وكذا شروط الإكتتاب القانوني ونائبة وعزلهم وإختصاصاتهم



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 الإكتتاب وسوف يتم الإشارة الى هذا السند الخاص بـ ٦٦ ع شريحة والكوبونات الخاصة به على نحو يميزه عن أية سندات توريق أخرى أصدرتها الشركة من قبل أو قد تصدرها الشركة في المستقبل، وتتمثل هذه الإشارة في ذكر القيمة الإجمالية للسند عند الإصدار وآخر تاريخ إستحقاق، وسيتم الإشارة إلى:

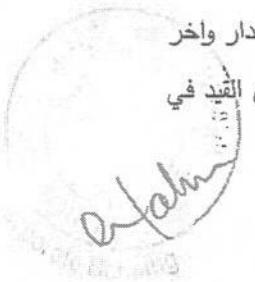
- ✓ إصدار رابع الشريحة أ ١٠٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه استحقاق (في شهر يناير ٢٠٢١)
- ✓ إصدار رابع الشريحة ب: ١٣٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه استحقاق (في شهر ديسمبر ٢٠٢٢)
- ✓ إصدار رابع الشريحة ج: ٥٩,٠٥٠,٠٠٠ جنيه استحقاق (في شهر أكتوبر ٢٠٢٤)



١٧. القيد بالبورصة المصرية:

تتم إجراءات قيد السندات والقيمة الإجمالية لكل شريحة من الشرائح الثلاث (أ، ب، ج) عند الإصدار واخر تاريخ للإستحقاق بالبورصة المصرية خلال مدة ثلاثة (٣) أشهر من تاريخ غلق باب الإكتتاب. ويكون القيد في جدول قيد الأوراق المالية المصرية بالبورصة. وسيتم الإشارة الي:

- إصدار رابع: الشريحة أ ١٠٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه استحقاق (في شهر يناير ٢٠٢١)
- إصدار رابع: الشريحة ب: ١٣٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه استحقاق (في شهر ديسمبر ٢٠٢٢)
- إصدار رابع: الشريحة ج: ٥٩,٠٥٠,٠٠٠ جنيه استحقاق (في شهر أكتوبر ٢٠٢٤)



محمد عبد الحفيظ  
{ ٤٠ }

Handwritten signature

١٧. تاريخ فتح وغلق باب الإكتتاب:

مردات

يبدأ الإكتتاب من اليوم التالي لموافقة الهيئة العامة للرقابة المالية على مذكرة المعلومات ولمدة ٧ أيام عمل مصرفي، وتجدر الإشارة الي أنه في حالة تغطية الإكتتاب بالكامل يحق للشركة المصدرة غلق باب الإكتتاب قبل إنتهاء أيام العمل السبع المصرفية المذكورة مع جواز أن يكون تاريخ فتح وغلق باب الإكتتاب في يوم عمل مصرفي واحد.



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

يكون للشركة الحق في السداد المعجل بالنسبة للشريحتين (ب) و (ج) وذلك لكامل رصيد السندات القائم أو جزء من هذا الرصيد لا يقل عن ١٠٪ من الرصيد القائم إعتباراً من تاريخ إستحقاق الكوبون رقم (١٤) ٤٦٦٠ للإصدار على أن 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 سداده وتاريخ هذا السداد على أن يوافق ذلك التاريخ يوم صرف الكوبون. مع الاخذ في الاعتبار عدم التزام الشركة بسداد أي مبالغ أو تعويضات لحملة السندات نظير السداد المعجل.

٢٠. البنك متلقي الإكتتاب

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



٢١. تعهدات والتزامات الشركة المصدرة:

تعهد وتضمن الشركة المصدرة سداد سندات التوريق المطروحة طرماً خاصاً طوال مدة السندات وحتى سداد قيمتها بالكامل بما يلي:  
أ. أن الشركة قائمة ومنشأة وفقاً للأحكام الإدارية 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 للإصدار 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 وإستمرارية الشركة من خلال عدم اتخاذ أي قرار بوقف نشاط الشركة.

ز. الإلتزام 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 الإئتماني 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. ان 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 الشهرية التي تتم من خلال أمين الحفظ 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 الإئتماني وإتباع الضوابط الصادرة في هذا الشأن من الهيئة العامة للرقابة المالية.

ل. تقديم شهادة تصنيف إئتماني لكل من المحفظة وسندات التوريق طوال عمر الإصدار إلى المرتب والمنسق العام للإصدار والعميل القانوني لحملة سندات التوريق والهيئة العامة للرقابة المالية مع من إخطى الشركات المصرح لها بتقييم وتصنيف الشركات.

م. إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية ببيانات الإستهلاك الجزئي لسندات التوريق قبل خمسة عشر يوماً على الأقل من التاريخ المحدد للإستهلاك طبقاً لأحكام وشروط كل شريحة على حدى.

ن. 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



٤٦٦٦



بطريق الخصم المباشر أو بأوراق تجارية <sup>مقبولة</sup> في حساب الشركة وذلك في حساب الحصيلة لدى أمين  
الحفظ مع التزامها بالتوريد فوراً وبحد أقصى خلال ثلاث أيام عمل مصرفي.  
س. تتعهد الشركة بإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية والبورصة المصرية ببيان العوائد المستحقة لحملة السندات  
قبل خمسة عشر يوماً على الأقل من التاريخ المحدد للاستهلاك الجزئي.  
ع. تلتزم شركة التوريق فور نفاذ الحوالة بالتأكد من خصم أمين الحفظ المبالغ المحصلة فعلياً من المتحصلات  
الناشئة من الحقوق المالية المتولدة عن محفظة <sup>التوريق</sup> وذلك خلال الفترة من تاريخ ٢٠١٩/١١/١ وحتى تاريخ  
نفاذ الحوالة (تاريخ غلق باب الإكتتاب) وذلك قبل سداد مقابل الحوالة إلى المحيل.

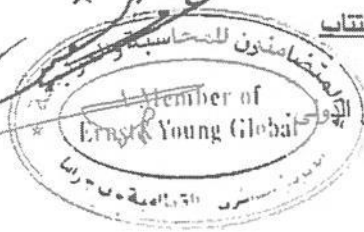


**٢٢. القوانين السارية:**

هي القوانين السارية بجمهورية مصر العربية.

**٢٣. مدير الإصدار والمرتب والمنسق العام ومروحي الإكتتاب**

البنك التجاري الدولي - مصر، البنك العربي الأفريقي الدولي



**٢٤. متلقى الإكتتاب:**

البنك التجاري الدولي (مصر) ش.م.م.

**٢٥. ضامني تغطية الأكتتاب:**

يقوم البنك العربي الأفريقي الدولي والبنك الأهلي المتحد بضمان التغطية.

**٢٦. أحكام وشروط الشريحة الأولى (أ)**

**١. قيمة الشريحة:**

تبلغ قيمة الشريحة (أ) ١٠٠.٠٠٠ مليون جنيه مصري وتمثل ٢٥٪ من إجمالي قيمة الإصدار.

**٢. مدة السندات:**

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

**٣. عدد السندات:**

١,٠٤٠,٠٠٠ 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 تعادل (٥) جنيه مصري للسند الواحد يتم سدادها بواسطة

المكتتبين وتوريد تلك المصاريف إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ فور تحصيلها من البنك متلقي الاكتتاب بعد غلق باب الإكتتاب.

٨. إجمالي المبلغ المطلوب سداها عند الإكتتاب:

(١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري لا غير) للسند الواحد يضاف إليها (٠.٠٥) جنيه مصري

كمصاريف إصدار بإجمالي (١٠٠.٠٥) جنيه مصري (مائة جنيه وخمسة قروش) للسند الواحد يقوم المكتتب بسدادها.

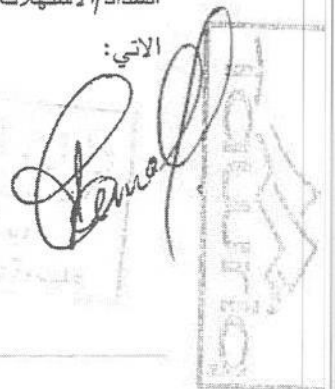
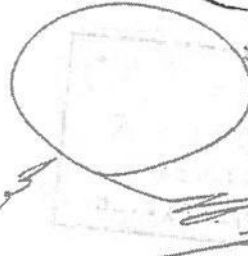
٩. سعر العائد:

عائد سنوي ثابت يبلغ ١٢,٥٤٪ ويصرف شهريا.

١٠. السداد / الاستهلاك:

تسدد/تستهلك الشريحة (أ) على ١٣ قسط/دفعة شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة وبعد الجدول التالي جدول الإسترشادي للإستهلاك المتوقع على الشريحة على أن يتم تحديد نسب الإستهلاك الفعلية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة وفقا لأولويات السداد المشار إليها في بند (٦) - (بيانات المحفظة المحالة) أولويات السداد المبالة المحصلة تحت بيانات المحفظة المحالة وبناء عليه فإن جدول السداد/الإستهلاك الفعلي للشريحة (أ) قد يختلف اختلافا جوهريا عن جدول السداد/الإستهلاك الإسترشادي

الآتي:



الفترة	الاستهلاك	القيمة المتبقية	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
٠	-	١٠٤,٠٠٠,٠٠٠	-	١٠٠.٠٠%
١	٩,٠٥٠,١٢٠	٩٤,٩٤٩,٨٨٠	٨.٧٠%	٩١.٣٠%
٢	٥,٤٨٦,٦٣٨	٨٩,٤٦٣,٢٤٢	٥.٢٨%	٨٦.٠٢%
٣	٥,٤٤٩,١٥٤	٨٤,٠١٤,٠٨٨	٥.٢٤%	٨٠.٧٨%
٤	٧,٠٣٧,٠٦٥	٧٦,٩٧٧,٠٢٣	٦.٧٧%	٧٤.٠٢%
٥	٨,٠١٢,٥٥١	٦٨,٩٦٤,٤٧٢	٧.٧٠%	٦٦.٣١%
٦	٨,٤٤٧,٤٤٠	٦٠,٥١٧,٠٣٢	٨.١٢%	٥٨.١٩%
٧	٨,٥٣١,٣٦٩	٥١,٩٨٥,٦٦٣	٨.٢٠%	٤٩.٩٩%
٨	٨,٤٦٥,٨٢٢	٤٣,٥١٩,٨٤١	٨.١٤%	٤١.٨٥%
٩	٨,٤٠٩,٢٩٥	٣٥,١١٠,٥٤٦	٨.٠٩%	٣٣.٧٦%
١٠	٨,٢٢٠,٩٢٦	٢٦,٨٨٩,٦٢٠	٧.٩٠%	٢٥.٨٦%
١١	٨,١٣٥,٤٥٠	١٨,٧٥٤,١٧٠	٧.٨٢%	١٨.٠٣%
١٢	٧,٨٠٥,٨٣٣	١٠,٩٤٨,٣٣٧	٧.٥١%	١٠.٥٣%
١٣	١٠,٩٤٨,٣٣٧	٠	١٠.٥٣%	٠.٠٠%
	١٠٤,٠٠٠,٠٠٠	-	١٠٠.٠٠%	-



٤٦١٦٠



الناشئة عن محفظة التوريق وذلك بما لا يخل بالحد الأدنى لعمر الشريحة الأولى والبالغ (١٣) شهر من اليوم التالي لغلق باب الإكتتاب.



١١. تواريخ استهلاك السندات:

تستهلك السندات في آخر يوم من كل شهر (تاريخ استحقاق وصرف الكوبون) كما هو موضح في البند (١٠) من أحكام شروط الشريحة (أ) مع مراعاة أنه في حالة وقوع يوم السداد في نفس يوم عطلة رسمي فيستحق الجدد في أول يوم عمل بعد ذلك.

Handwritten signature



٢- أحكام وشروط الشريحة الثانية (ب)

١. قيمة الشريحة:

تبلغ قيمة الشريحة (ب) ١٣٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري وتمثل ٤٤,٧٤% من إجمالي قيمة الإصدار.

٢. مدة السندات:

Handwritten text and stamp area

(٣٦) شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ

٣. عدد السندات:

(١,٣٢٠,٠٠٠) سند.

٤. تصنيف الملاءة الائتمانية للشريحة (ب):

AA (sf)

٥. القيمة الاسمية للسند:

(١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد يستد بالكامل عند الاكتتاب.

٦. سعر الإصدار:

(١٠٠٪) من القيمة الاسمية للسند بواقع مبلغ ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد

يستد بالكامل عند الاكتتاب.

٧. مصاريف الإصدار:

(٠.٢٥٪) من القيمة الاسمية للسند والتي تمثل ٠.٢٥ جنيه مصري للسند الواحد يتم سدادها بواسطة

المكتبتين وتوريد تلك المصاريف إلى حساب الحصيلة لدي أمين الحفظ فور تحصيلها من البنك

متلقي الإكتتاب بعد غلق باب الإكتتاب.

٨. إجمالي المبلغ المطلوب سداده عند الإكتتاب:

(١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري لا غير) للسند الواحد يضاف إليها (٠.٢٥) جم كمصاريف

إصدار بإجمالي ١٠٠.٢٥ جم (مائة جنيه وخمسة وعشرون قرشا) للسند الواحد يقوم المكتتب سدادها

٩. سعر العائد:

عائد سنوي ثابت يبلغ ١٣.٣٣٪ ويصرف شهريا.



١٠. السندات الاسمية للشريحة (ب) يسحق على (٣٦) قسط / دفعة شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية

للمحفظه وبعد الجول الثاني جدول إسترشادي للإستهلاكات المتوقعة على الشريحة على أن يتم تحديد

نسب الإستهلاك الفعلية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظه وفقا لأولويات السداد المشار إليها في

بند ٦- (بيانات المحفظه المحالة) أولويات استخدام المبالغ المحصلة تحت بيانات المحفظه المحالة

وبناء عليه فإن جدول السداد / الإستهلاك الفعلي للشريحة (ب) قد يختلف إختلافا جوهريا عن جدول

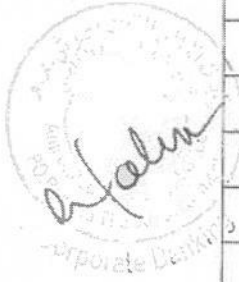
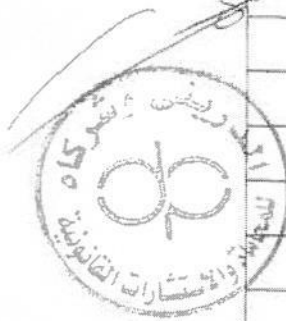
السداد / الإستهلاك الإسترشادي الآتي:



نسبة القيمة المتبقية	نسبة الاستهلاك	القيمة المتبقية	الاستهلاك	الفترة
100.00%	-	122,000,000	-	0
100.00%	0.00%	122,000,000	0	1
100.00%	0.00%	122,000,000	0	2
100.00%	0.00%	122,000,000	0	3
100.00%	0.00%	122,000,000	0	4
100.00%	0.00%	122,000,000	0	5
100.00%	0.00%	122,000,000	0	6
100.00%	0.00%	122,000,000	0	7
100.00%	0.00%	122,000,000	0	8
100.00%	0.00%	122,000,000	0	9
100.00%	0.00%	122,000,000	0	10
100.00%	0.00%	122,000,000	0	11
100.00%	0.00%	122,000,000	0	12
99.76%	0.24%	121,784,802	215,198	13
93.88%	0.88%	123,917,917	7,767,886	14
88.23%	0.55%	116,093,281	7,223,020	15
82.78%	0.55%	10,9271,771	7,221,711	16
77.42%	0.36%	10,219,784	7,080,981	17
72.04%	0.38%	95,900,022	7,100,000	18
66.81%	0.23%	88,190,009	7,899,991	19
61.60%	0.21%	81,314,894	7,870,160	20
56.62%	4.98%	74,720,878	7,079,026	21
51.97%	4.60%	78,702,708	7,123,161	22
47.45%	4.02%	72,733,474	0,969,244	23
43.09%	4.36%	06,883,110	0,700,204	24
39.34%	3.70%	01,929,829	4,902,281	25
30.24%	4.11%	46,010,792	0,419,127	26



٤٦٦



الحمد لله

Handwritten signature

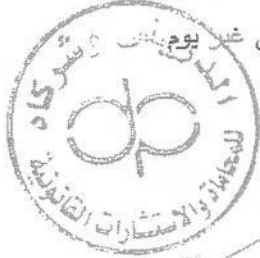
Handwritten signature

٣١.٢٢%	٤.٠١%	٢٢,١٦٤	٥,٢٩٧,٥٢٨	٢٧
٢٧.٢٧%	٣.٩٥%	٣٥,٩٩٣,٣٣٣	٥,٢١٩,٨٣١	٢٨
٢٣.٣٤%	٣.٩٣%	٣٠,٨٠٣,٥٦٠	٥,١٨٩,٧٧٣	٢٩
١٩.٥١%	٣.٨٢%	٢٥,٧٥٤,٨٩٩	٥,٠٤٨,٦٦١	٣٠
١٥.٨٢%	٣.٦٩%	٢٠,٨٨٢,٩٩٩	٤,٨٧١,٩٠٠	٣١
١٢.٢٣%	٣.٥٩%	١٦,١٤٩,٧٨٤	٤,٧٣٣,٢١٥	٣٢
٨.٨٣%	٣.٤١%	١١,٦٥١,١٨٢	٤,٤٩٨,٦٠٣	٣٣
٥.٦٨%	٣.١٤%	٧,٥٠١,٤٦٩	٤,١٤٩,٧١٣	٣٤
٢.٥٨%	٣.١١%	٣,٤٠١,٩٧٢	٤,٠٩٩,٤٩٧	٣٥
٠.٠٠%	٢.٥٨%	٠	٣,٤٠١,٩٧٢	٣٦
-	١٠٠.٠٠%	-	١٣٢,٠٠٠,٠٠٠	الاجمالي



١١. تواريخ استهلاك السندات:

تستهلك السندات في اخر يوم من كل شهر (التاريخ استحقاق وصرف الكوبون) كما هو موضح في ٤٦١٦



البند (١٠) من أحكام وشروط الشريحة (ب) مع مراعاة أنه في حالة وقوع يوم السداد في غير يوم عمل رسمي فيسحق السداد في أول يوم عمل تالي.



١٢. أحكام وشروط الشريحة الثالثة (ج)

١. قيمة الشريحة: ٤٦١

تبلغ قيمة الشريحة (ج) ٥٩,٠٥٠,٠٠٠ جنيه مصري وتمثل ٢٠,٠١% من إجمالي قيمة الإصدار.

٢. مدة السندات:

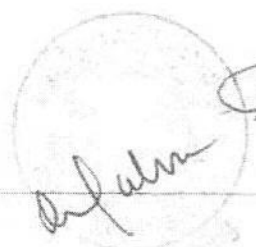
(٦٠) شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب.

٣. عدد السندات:

(٥٩٠,٥٠٠) سند.



*Handwritten signature*



*Handwritten signature*



Tawriq



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 ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد

يسدد بالكامل عند الإكتتاب.

٧. مصاريف الإصدار:

(٠.٢٥٪) من القيمة الاسمية للسند والتي تمثل ٠.٢٥ جنيه مصري للسند الواحد يتم سدادها

بواسطة المكتتبين وتوريد تلك المصاريف الي حساب الحصيله لدي أمين الحفظ فور تحصيلها من

البنك متلقي الإكتتاب بعد غلق باب الإكتتاب.

٨. إجمالي المبلغ المطلوب سداده عند الإكتتاب:

١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري لا غير) للسند الواحد يضاف إليها ٠.٢٥ جم كمصاريف إصدار

بإجمالي ١٠٠.٢٥ جم (مائة جنيه وخمسة وعشرون قرشا مصري) للسند الواحد يقوم المكتتب بسدادها.



٩. سعر العالء اليامة لدر قابء نالب نالب  
عائء سبوء نابلء  
وبصرف شهريا.

١٠. السداد / الاستهلاك:

تسدد / تستهلك الشريحة (ج) بحد أقصى على (٦٠) قسط / دفعة شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة وبعد الجدول التالي جدول إسترشادي للإستهلاكات المتوقعة على الشريحة على أن يتم تحديد نسب الإستهلاك الفعلية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة وفقا لأولويات السداد المشار إليها في بند ٦ - أولويات إستخدام المبالغ المحصلة تحت بيانات المحفظة المحالة وبناء عليه فإن جدول السداد / الإستهلاك الفعلي للشريحة (ج) قد يختلف إختلافا جوهريا عن جدول السداد / الإستهلاك الإسترشادي

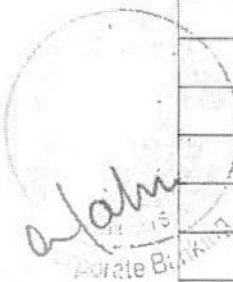
الأتي:



نسبة القيمة المتبقية	نسبة الاستهلاك	القيمة المتبقية	الاستهلاك	الفترة
100.00%	-	٥٩,٠٥٠,٠٠٠	-	٠
100.00%	٠.٠٠%	٥٩,٠٥٠,٠٠٠	.	١
100.00%	٠.٠٠%	٥٩,٠٥٠,٠٠٠	.	٢
100.00%	٠.٠٠%	٥٩,٠٥٠,٠٠٠	.	٣
100.00%	٠.٠٠%	٥٩,٠٥٠,٠٠٠	.	٤
100.00%	٠.٠٠%	٥٩,٠٥٠,٠٠٠	.	٥
100.00%	٠.٠٠%	٥٩,٠٥٠,٠٠٠	.	٦
100.00%	٠.٠٠%	٥٩,٠٥٠,٠٠٠	.	٧
100.00%	٠.٠٠%	٥٩,٠٥٠,٠٠٠	.	٨
100.00%	٠.٠٠%	٥٩,٠٥٠,٠٠٠	.	٩
100.00%	٠.٠٠%	٥٩,٠٥٠,٠٠٠	.	١٠
100.00%	٠.٠٠%	٥٩,٠٥٠,٠٠٠	.	١١
100.00%	٠.٠٠%	٥٩,٠٥٠,٠٠٠	.	١٢
100.00%	٠.٠٠%	٥٩,٠٥٠,٠٠٠	.	١٣
100.00%	٠.٠٠%	٥٩,٠٥٠,٠٠٠	.	١٤
100.00%	٠.٠٠%	٥٩,٠٥٠,٠٠٠	.	١٥
100.00%	٠.٠٠%	٥٩,٠٥٠,٠٠٠	.	١٦
100.00%	٠.٠٠%	٥٩,٠٥٠,٠٠٠	.	١٧
100.00%	٠.٠٠%	٥٩,٠٥٠,٠٠٠	.	١٨
100.00%	٠.٠٠%	٥٩,٠٥٠,٠٠٠	.	١٩
100.00%	٠.٠٠%	٥٩,٠٥٠,٠٠٠	.	٢٠
100.00%	٠.٠٠%	٥٩,٠٥٠,٠٠٠	.	٢١
100.00%	٠.٠٠%	٥٩,٠٥٠,٠٠٠	.	٢٢
100.00%	٠.٠٠%	٥٩,٠٥٠,٠٠٠	.	٢٣
100.00%	٠.٠٠%	٥٩,٠٥٠,٠٠٠	٤٦١٦٦	٢٤
100.00%	٠.٠٠%	٥٩,٠٥٠,٠٠٠	.	٢٥
100.00%	٠.٠٠%	٥٩,٠٥٠,٠٠٠	.	٢٦
100.00%	٠.٠٠%	٥٩,٠٥٠,٠٠٠	.	٢٧
100.00%	٠.٠٠%	٥٩,٠٥٠,٠٠٠	.	٢٨
100.00%	٠.٠٠%	٥٩,٠٥٠,٠٠٠	.	٢٩
100.00%	٠.٠٠%	٥٩,٠٥٠,٠٠٠	.	٣٠
100.00%	٠.٠٠%	٥٩,٠٥٠,٠٠٠	.	٣١



٤٦١٦٦



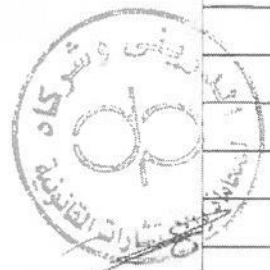
Handwritten signature

Handwritten signature

Handwritten signature and stamp

Handwritten signature

10000%	000%			
10000%	000%	09,00,000		22
10000%	000%	09,00,000		24
10000%	000%	09,00,000		25
98.94%	1.06%	08,421,460	628,040	26
93.27%	0.67%	00,074,811	3,346,749	27
87.36%	7.91%	00,994,709	4,080,102	28
79.46%	7.90%	46,919,046	4,070,663	29
72.01%	7.90%	42,817,020	4,101,027	30
60.07%	7.94%	38,716,920	4,100,600	31
08.08%	7.98%	34,093,827	4,123,093	32
01.64%	7.94%	30,490,472	4,098,300	33
44.69%	7.90%	26,390,870	4,104,601	34
38.07%	7.62%	22,483,000	3,907,870	35
31.84%	7.23%	18,801,374	3,681,627	36
26.02%	0.82%	10,366,307	3,430,017	37
20.84%	0.19%	12,304,320	3,062,037	38
17.22%	3.61%	10,117,827	2,123,493	39
12.60%	4.63%	7,437,902	2,732,920	40
8.21%	4.38%	4,849,200	2,088,602	41
4.12%	4.09%	2,430,303	2,413,948	42
0.39%	3.74%	228,011	2,207,791	43
000%	0.39%		228,011	44
000%	000%			45
000%	000%			46
000%	000%			47
000%	000%			48
000%	000%			49
000%	000%			50
000%	000%			51
000%	000%			52
000%	000%			53
000%	000%			54
000%	000%			55
000%	000%			56
000%	000%			57
000%	000%			58
000%	000%			59
000%	000%			60
	100%		09,00,000	الاجمالي



Handwritten signature.

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 العقد وشروط القسيمة ربحية (ج) مع مراعاة أنه في حالة وقوع يوم السداد في غير يوم عمل رسمي فيسحق في أول يوم عمل تالي.

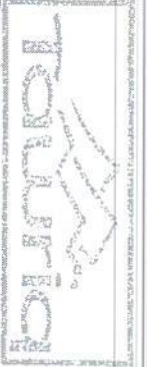


Handwritten signature in blue ink.

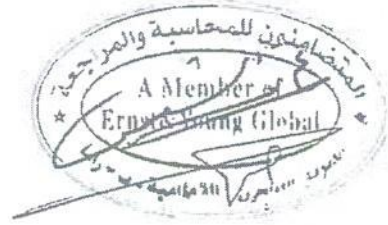


Handwritten signature in blue ink.

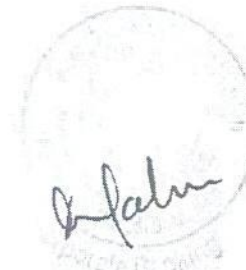
Handwritten signature in blue ink.



٤٦٦٠



Handwritten signature in blue ink.



Handwritten signature in blue ink.



خامسا: احكام عامة

تخضع بنود هذه الشكوة للقوانين رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ و٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحتيهما التنفيذية.



Handwritten signature and number ٤٦٦٦

Handwritten signature

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب



Handwritten signature with a long arrow pointing to the right



Handwritten signature





٤٦٦٦

**تقرير مراقب الحسابات**  
**عن المعلومات المالية المستقبلية لمحافظة التوريق**  
**لشركة توريق للتوريق ش.م.م**  
**والواردة بمذكرة المعلومات الخاصة**  
**بسندات التوريق التي ستصدرها الشركة (الإصدار الرابع)**

إلى السادة / شركة توريق للتوريق (شركة مساهمة مصرية)

أطلعنا على مذكرة المعلومات الخاصة بالطرح الخاص لسندات التوريق الموضحة أعلاه وراجعنا ما تضمنته من بيانات ومعلومات ووجدناها صحيحة ومطابقة لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ والقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحتهما التنفيذية.

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

وقد تم إعداد هذه المعلومات المالية المستقبلية بغرض إصدار سندات اسمية في مقابل حقوق مالية (سندات توريق) - الإصدار الرابع، قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم بقيمة اسمية ٢٩٥,٠٥٠,٠٠٠ جنيه مصري (بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد) وتصدر سندات التوريق على ثلاث شرائح في مقابل حقوق مالية كما يلي:

- سندات الشريحة الأولى (أ) هي سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع (سندات توريق) قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للإستدعاء المعجل لمدة ثلاثة عشر شهر تبدأ من تاريخ غلق باب الإكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ١٠٤,٠٠٠,٠٠٠ (مائة وأربعة مليون جنيه مصري) بقيمة اسمية (١٠٠) جنيه مصري للسند الواحد وذات عائد سنوي ثابت يبلغ (١٢,٥٤%) ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب ويصرف شهرياً اعتباراً من الشهر الأول من تاريخ غلق باب الإكتتاب ويتم سداد/استهلاك السندات شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحافظة لمدة ١٣ شهر تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الإكتتاب.

- سندات الشريحة الثانية (ب) هي سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع (سندات توريق) قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للإستدعاء المعجل بدءاً من السنة الثانية للإصدار (الشهر ١٤ للإصدار) ولمدة حدها الأقصى ثلاث سنوات من تاريخ غلق باب الإكتتاب بقيمة إجمالية قدرها (١٣٢,٠٠٠,٠٠٠) جنيه مصري (مائة واثنتان وثلاثون مليون جنيه مصري) بقيمة اسمية (١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد وذات عائد سنوي ثابت يبلغ (١٣,٣٤%) 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 لمحافظة التوريق بعد تمام إستهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل ولمدة حدها الأقصى ثلاث سنوات تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الإكتتاب.

- سندات الشريحة الثالثة (ج) هي سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع (سندات توريق) قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للإستدعاء المعجل بدءاً من السنة الثانية للإصدار (الشهر ١٤ للإصدار) ولمدة حدها الأقصى خمس سنوات من تاريخ غلق باب الإكتتاب بقيمة إجمالية قدرها (٥٩,٠٥٠,٠٠٠) جنيه مصري (تسعة وخمسون مليون وخمسون الف جنيه مصري) بقيمة اسمية (١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد وذات عائد سنوي ثابت يبلغ (١٣,٨٤%) يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب.

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

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

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

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

القاهرة في : ١٦ ديسمبر ٢٠١٩



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

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





٤٦٦٦٠



٤٦٦٦٠

Handwritten signature and name: *محمد بن عبد الله*  
*محمد بن عبد الله*

Handwritten signature

نقر نحن معتر عبد العزيز الدريني - محام - شريك بمكتب الدريني وشركاه للمحاماة والإستشارات القانونية وذلك بصفتنا المستشار القانوني المعين لعملية إصدار شركة توريق للتوريق ش.م.م. لسندات توريق قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى اسهم (الإصدار الرابع) وقابلة للسداد المعجل بالنسبة للشريحة (ب) و(ج) بدءاً من السنة الثانية للإصدار (الشهر ١٤ للإصدار) وتستهلك شهرياً وبقيمة إجمالية (٢٩٥,٠٥٠,٠٠٠) جنيه مصري (فقط مائتان وخمسة وتسعون مليوناً و خمسون ألف جنيه مصري) الصادرة في مقابل محفظة حقوق ومستحقات آجلة السداد تتكون من عدد (٧٩١) عقد بيع بالتقسيط للسيارات (الجديدة والمستعملة) والتي تم مراجعتهم بالكامل بضماناتها المحالة من شركة رواج لتجارة السيارات ش.م.م (ويشار إليها فيما يلي بـ "المحيل") إلى شركة توريق للتوريق ش.م.م (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 ولائحته التنفيذية وأن الحوالة بموجبه ناقله لجميع الحقوق والضمانات الواردة به و تكون نافذة وناجزة فور تغطية الإكتتاب في سندات التوريق بالكامل، علماً بأن البنك التجاري الدولي - مصر - ش.م.م. والبنك العربي الإفريقي الدولي هما المسؤولين عن عملية الترويج ، كما أن البنك التجاري الدولي مصر هو المسئول عن تغطية الإكتتاب.

ونقر بأن كافة العقود والإجراءات والوثائق المذكورة بالمذكرة متفقة مع أحكام القانون والضوابط القانونية للهيئة العامة للرقابة المالية والمنشورة بالوقائع الرسمية والموقع الإلكتروني للهيئة.

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

القاهرة في ٢٠١٩/١٢/١٥

المستشار القانوني لعملية التوريق

مكتب الدريني وشركاه للمحاماة والإستشارات القانونية



### ثامناً: ملخص عقد حوالة محفظة التوريق

١. تم إبرام عقد الحوالة في يوم الأحد الموافق ٢٠١٩/١٢/١٥

٢. طرفا العقد هما:

أولاً: شركة رواج لتجارة السيارات - ش.م.م. شركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام قانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولانحته التنفيذية، سجل تجاري استثمار القاهرة رقم ٨٥٠٢١ ومقرها الرئيسي ٢٧ شارع جامعة الدول العربية- مبنى القواد الإداري - المهندسين- الجيزة.

طرف اول يشار إليه فيما يلي بـ "المحيل"

ثانياً: شركة توريق للتوريق- ش.م.م، شركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام قانون سوق رأس المال

رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولانحته التنفيذية، سجل تجاري شمال القاهرة - رقم ٣٣٨٠٣ الصادر بتاريخ ٢٠١٨/١٠/١٧ ومقرها الرئيسي ١٨٠٨ جدول ١١ ش الامير كبير- فرقماس - النوايلي - محفظة القاهرة.

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

٣. حيث إتفق الأطراف على أن 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 إليها فيما يلي بـ "المشترين" أو "المدنيين") مضمونة بضمانات مختلفة

(يشار إليها فيما يلي بـ "محفظة التوريق") وذلك بغرض إصدار سندات توريق إسمية قابلة للتداول وغير

قابلة للتحويل إلى أسهم الإصدار (يشار إليها فيما يلي بـ "سندات التوريق") لقرار الجمعية العامة غير العادية للمحال إليه الصادر في

٢٠١٩/١٢/٠١ وذلك وفقاً لشروط التصديق، إتماني بتاريخ ٢٠١٩/١٢/١٢ من خلال شركة ميريس

"الشرق الأوسط للتصديق 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 الإصدار

الرابع بقيمة الإكتتاب إجمالية قدرها (٢٩٥.٠٥٠.٠٠٠) جنيه مصري (مائتان وخمسة و تسعون

مليوناً و خمسون ألف جنيه مصري فقط لا غير) تصدر على ثلاث شرائح (أ،ب،ج) - قابلة للتداول

وغير قابلة للتحويل إلى أسهم مقابلها وقابلة للإستدعاء المعجل بالنسبة للشريحة (ب) و(ج) بدءاً من السنة

الثانية للإصدار ( الشهر ١٤ للإصدار ) وذلك بموجب قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم

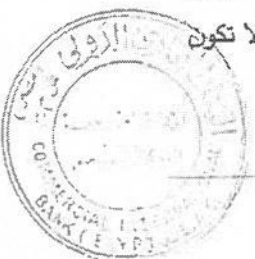
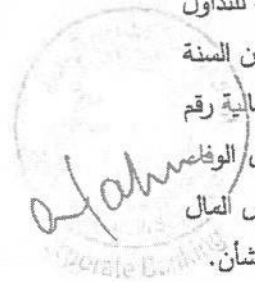
(١٥٢) لسنة ٢٠١٩ في ٢٠١٩/١١/٢١ (يشار إليها فيما يلي بـ "سندات التوريق") والتي يكون الوافض

بقيمتها الإسمية والعائد عليها من حصيلة محفظة التوريق وفقاً للقواعد التي يقرها قانون سوق رأس المال

رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٥ ولانحته التنفيذية وقرارات مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن.

وحيث يضمن الححيل وجود محفظة التوريق لديه وقت الحوالة بكامل بياناتها وشروطها فقد إتفق الطرفان

بعد أن اقرا بأهليتهما للتعاقد على حوالة محفظة التوريق المملوكة للمحيل إلى المحال إليه على ألا تكون



بمجرد توقيع الحوالة نافذة و ناجزة إلا بعد تغطية الإكتتاب في سند 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 المدينين لصالح حملة سندات التوريق بصفته نائباً عن المحال إليه وفقاً للشروط والأحكام التي يتضمنها عقد الخدمة والتحصيل المبرم في هذا الشأن بتاريخ ٢٠١٩/١٢/١٥.

٤. إتفق الطرفان على أن يسدد المحال إليه من خلال البنك متلقي الإكتتاب مقابل الحوالة عن هذا العقد والبالغ قدره ٢٩٥,٠٥٠,٠٠٠ جنيه مصري الي المحيل وذلك فور تمام تغطية الإكتتاب في سندات التوريق وذلك من حصيله الإكتتاب في سندات التوريق. وذلك بشرط إلزام المحيل بتحويل كامل قيمة التدفقات النقدية (والمتمثلة في تحصيل المبالغ المستحقة على المدينين) إلى أمين الحفظ. فيما يتعلق بالمبالغ المحصلة فعلياً من المتحصلات الناشئة من الحقوق المالية المتولدة عن محفظة التوريق وذلك من تاريخ ٢٠١٩/١١/٠١ وحتى تاريخ نفاذ الحوالة، يتم خصم تلك المبالغ من مقابل الحوالة قبل سدادها للمحيل بناء على امر من شركة التوريق إلى البنك متلقي الإكتتاب، ويلتزم أمين الحفظ فور نفاذ الحوالة بخصمها من مقابل مبلغ الحوالة.



٥. في حالة إكتشاف المحال إليه في تاريخ نفاذ الحوالة عدم مطابقة أي حق من الحقوق المكونة لمحفظة التوريق محل الحوالة لما قرره المحيل في التعهدات والضمانات 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 لو أن 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 عما قد يكون أصابهم من أضرار نتيجة ذلك. ويتم تحديد 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 وأنه لم يتم اختيار محفظة التوريق بطريقة قد تؤدي إلى تأثير سلبي جوهري على حقوق حملة سندات التوريق.



Handwritten signatures and stamps at the bottom of the page, including a large signature on the right and a stamp on the left.

٢. لم يحفظ التوريق خالية من أية رهون أو امتيازات 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 سارية 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 المتعلقة بها الحقوق والضمانات محل محفظة التوريق ضامنة لحقوق حملة سندات التوريق من أصل وعائد.

٧. بالألا 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 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

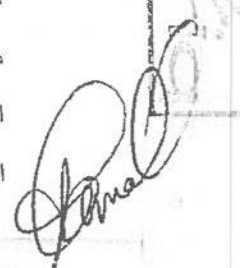
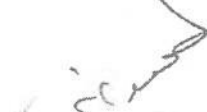
إليه، وفي حالة قيام إبرام عقد الخدمة والتحصيل مع المحيل وتعاقد المحال إليه مع طرف آخر للقيام بالتحصيل، يحظر المحيل بإخطار المدينين بهذا العقد بخطاب مسجل بعلم الوصول عملاً

بأحكام المادة (١) من قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢،  
١٠. أنه قد قام بتسليم محضري السيارات موضوع عقود البيع بالتقسيط وذلك في تواريخ سابقة لتاريخ توقيع هذا العقد.

١١. يتعهد المحيل خلال مدة أقصاها سبع (٧) أيام عمل مصرفية من تاريخ نفاذ الحوالة بتحويل

مبلغ ١٨,٦٨١,٠٦٤ (فقط ثمانية عشر مليوناً وستة آلاف وثمانون ألفاً وأربعة وستون جنية مصري) والموازي لقيمة التعزيز الائتماني الخارجي إلى حساب خدمة التعثر الخاص بالتعزير

الائتماني الخارجي لدى أمين الحفظ. ويمكن للشركة سحب المبالغ المودعة في حساب خدمة التعثر الخاص بالتعزير الائتماني الخارجي بعد فتح خطاب الضمان السالف ذكره.



بإصدار خطاب ضمان بكنية نهائية غير قابل للرجوع فيه وغير قابل للإلغاء بمبلغ ١٨,٦٨١,٠٦٤ جنيه مصري (فقط ثمانية عشر مليوناً وستمئة وواحد وثمانون ألفاً وأربعة وستون جنيه مصري) والذي يمثل (٦.٣٣٪) من قيمة الإصدار وذلك خلال مدة أقصاها ٣٠ يوم من تاريخ نفاذ الحوالة طبقاً لعقد الحوالة والمتعلق بالتعزيز الائتماني الصادر من المحيل "كمحصل" لصالح حملة السندات وذلك لمواجهة أي عجز في عملية تحصيل قيم الأقساط محل محافظة التوريق المستحقة قبل المدينين.

١٣. أنه لن يقوم بإدخال أي تعديلات على عقود بيع السيارات بالتقسيم موضوع هذا العقد أو فسخها أو إتخاذ أية إجراءات وفقاً لهذه العقود إلا بعد الحصول على موافقة كتابية مسبقة من المحال إليه مع الإلتزام بالألا تضر تلك التعديلات بالتدفقات النقدية المتوقعة من محافظة التوريق ويكون لها الأثر في الإضرار بحقوق حملة السندات، على أن هذا العقد سيظل 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 جماعة حملة سندات التوريق وشركة ميريس للتصنيف الائتماني وأمين الحفظ والهيئة العامة للرقابة المالية.

١٤. فيما يتعلق بالمبالغ المحصلة فعلياً من المتحصلات الناشئة من الحقوق المالية المتولدة عن محافظة التوريق وذلك خلال الفترة من تاريخ ٢٠١٩/١١/٠١ وحتى تاريخ نفاذ الحوالة، يتم خصم تلك المبالغ من مقابل الحوالة قبل سدادها للمحيل بناء على امر من شركة التوريق إلى البنك متلقى الإقساط ويلتزم المحيل بالحفظ فور إعلان الحوالة بخصمها من مقابل مبلغ الحوالة.



• تطبيقاً لأحكام الفصل الثالث من المادة الأولى من قانون سوق راس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ 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 حصيله محافظة التوريق.

• تلتزم شركة التوريق بإيداع المستندات الدالة على الحوالة محافظة 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 الرابع مستقلة تماماً عن المحفظة محل الإصدارات السابقة  
التي وقع عليها ذلك في عدة صور هي:

- أولاً: إنه تطبيقاً لنص المادة ٤١ مكرر (٢) من القانون فإن كافة المبالغ والمستندات والأوراق المالية والتجارية المودعة لدى أمين الحفظ والمتعلقة بالإصدارات السابقة 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 المزج بين حساباته الخاصة وبين حسابات عمليات التوريق أو بين حسابات محافظ التوريق المختلفة بعضها البعض.
  - ثالثاً: تلتزم شركة رواج لتجارة السيارات ش.م.م. بأن تفصل في عملياتها بين حساباتها الخاصة وبين التحصيل لصالح محفظة التوريق محل الحوالة الثانية (الإصدار الرابع).
- وعليه فإن كل ما يتعلق بمحفظة التوريق محل الإصدارات السابقة من فائض أو عجز عن الوفاء بحقوق حملة سندات التوريق لن يؤثر بالسلب أو الإيجاب على حقوق حملة سندات التوريق هذا الإصدار الرابع والعكس بالعكس.



يكون لكل ذي مصلحة طلب الإطلاع لدى شركة توريق للتوريق ومروج الطرح مع عدم الإخلال بأحكام المواد ٧٠ و ٧١ من القانون رقم ٩٥ / ٩٢ كما يمكن الإستفسار من شركة توريق للتوريق عن طريق الإتصال بالأستاذ/ أسامة الدسوقيه لمرافقة التوريق  
هذه المنكرة أعدت من قبل شركة توريق للتوريق وعلى مسؤوليتها وروجعت من قبل المستشار القانوني ومديرو الإصدار وذلك طبقاً للقوانين 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 (اعت) على مسؤولية الشركة والأطراف المرتبطة بها دون أدنى مسؤولية على الهيئة العامة للإرقابة المالية.  
ملحوظة عامة:

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



Handwritten signature and stamp

أقرنا بصحة البيانات عالية وعلى مسؤولية الشخص الطبيعي بدون أدنى مسئولية تقع على إدارة المؤسسة المصرية سواء فيما يتعلق بموضوع الحبر أو بصحته أو استعماله أو فاعليته قانوناً.  
التاريخ ١٩/١٢/٢٠١٩، التوقيع / ماجد حليم

الإصدار الأول بمبلغ إجمالي ٢٢٦,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري.  
محل المحفظة: شركة رواج لتجارة السيارات  
أمين الحفظ: البنك التجاري الدولي  
المحصل: شركة رواج لتجارة السيارات  
القيمة الاسمية للسندات عند الإصدار: ١٠٠ جنيه مصرياً.  
رصيد السندات في ٢٠١٩/١١/١٥: ١٣٤,٢٧١,٥٣٩.٧

موقف سداد عائد السندات: تم سداد مبلغ (٣٠,٦٧٢,٠٢٤.٢٦) جنيه مصرياً تمثل (٣٦) كوبون حتى (٢٠١٩/١١/١٥) من العائد على السندات في مواعيدها الأصلية وبدون أي تأخير.  
موقف سدا أصل السندات: تم إستهلاك مبلغ (٩٢,٢٢٨,٤٦٠.٣) جنيه مصرياً من أصل السندات حتى (٢٠١٩/١١/١٥) بسدادها في مواعيد استحقاقها الأصلية مع (٣٦) كوبون.  
الإصدار الثاني بمبلغ إجمالي ٤٩٧,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري.



٤٦١٦٠  
Handwritten signature and stamp.



محل المحفظة: - شركة أمان للتمويل المصرفي المتناهي الصغر  
- شركة راية للإلكترونيات  
- شركة أمان للخدمات المالية  
أمين الحفظ: البنك التجاري الدولي  
المحصل: - شركة أمان للتمويل المصرفي المتناهي الصغر  
- شركة راية للإلكترونيات  
- شركة أمان للخدمات المالية  
القيمة الاسمية للسندات عند الإصدار: ١٠٠ جنيه مصرياً.  
الإصدار الثالث بمبلغ إجمالي (٤٧٩,٣٠٠,٠٠٠) جنيه مصري  
محل المحفظة: الشركة العالمية المتحدة للتجارة (المباشر)  
أمين الحفظ: البنك التجاري الدولي  
القيمة الاسمية للسندات عند الإصدار: ١٠٠ جنيه مصرياً.



٤٦١٦٠



موقف سداد عائد السندات: تم سداد مبلغ (١٩,١٨٩,٤٣٧.٠٤) جنيه مصرياً تمثل (٩) كوبون حتى (٢٠١٩/١١/٣٠) من العائد على السندات في مواعيدها الأصلية وبدون أي تأخير.  
موقف سداد أصل السندات: تم إستهلاك مبلغ (٤٦,٩٠٠,٠٠٠) جنيه مصرياً من أصل السندات تمثل (٣) إستهلاك حتى (٢٠١٩/١١/٣٠) قامت بسدادها في مواعيد استحقاقها الأصلية.

Handwritten signature and stamp.

Handwritten signature and stamp.