

## مذكرة

إلى الجمعية العامة العادية لشركة القلعة للاستثمارات المالية ش.م.م

المنعقدة بتاريخ ٦ يوليو ٢٠٢٣

### غرض المذكرة:

- إحاطة الجمعية العامة العادية لشركة القلعة للاستثمارات المالية المنعقدة بتاريخ ٦ يوليو ٢٠٢٣ بشأن إتفاقيات التسوية وإعادة الهيكلة المزمع إبرامها مع عدد من البنوك والمؤسسات المالية المحلية والأجنبية المقرضة لشركة القلعة وبعض شركاتها التابعة، (بعد الحصول على موافقة مجلس إدارة شركة القلعة فى حينه، فى إطار صلاحياته، وذلك على الشكل النهائى والصيغة النهائية لاتفاقيات التسوية وإعادة الهيكلة)، والتي ستؤدى إلى تخفيض المديونيات والأعباء المالية على الشركة بشكل ملموس، وكذلك عرض بعض إتفاقيات التسوية الأخرى على الجمعية العامة العادية للشركة المقترح إبرامها فى هذا الإطار والتي تتضمن عقود معاوضه.

### خلفية عن إتفاقيات التسوية وإعادة الهيكلة، وعقود المعاوضة:

- بذلت إدارة شركة القلعة خلال الفترة الماضية جهوداً كبيرة فى التفاوض للوصول إلى إتفاقات مع مختلف الجهات الممولة والمقرضة للشركة وبعض شركاتها التابعة، بهدف تخفيض المديونيات والأعباء المالية المستحقة على الشركة بشكل ملموس.
- تتضمن الجهات الممولة بنوكاً محلية (بنك مصر، بنك المصرف العربى الدولى، بنك القاهرة، البنك العربى الأفريقي الدولى، البنك الأهلى الكويتى)، ومؤسسات مصرفية وتمويلية دولية (مؤسسة التمويل الدولية (IFC)، ومؤسسة التمويل التنموى الأمريكية (DFC)، بنك Citibank)، ومؤسسات تمويل غير مصرفية عربية (شركة Financial Holdings International، مجموعة العليان، شركة Emirates International Investment Company، شركة Cape Collard، وشركة جسور)
- هذا ويجرى التفاوض على التسوية من خلال ٣ آليات:

١- تسويات عينية سوف تتم من خلال قيام شركة القلعة بتسوية بعض القروض والإلتزامات من خلال نقل ملكية بعض الحصص المملوكة لها فى عدد من شركاتها التابعة (شركة طاقة عربية، الشركة الوطنية للطباعة) لبعض دائئنها (عدد من البنوك المحلية، شركة Financial Holdings International وبعض الدائئنين الأخرين).

٢- تسويات نقدية أو إعادة تمويل قرض بتمويل جديد، مع تخفيض جزء من رصيد المديونية التي يتم سدادها نقداً (مع DFC، وبنك Citibank).

٣- إعادة هيكلة بعض القروض وإعادة جدولتها على مدى أطول يتماشى مع التدفقات النقدية المرتقبة للشركة وشركاتها التابعة (مع المصرف العربي الدولي).

• ولمزيد من التوضيح فقد لزم أحاطة السادة المساهمين علماً بحجم الدور والدعم المقدم من شركة Citadel Capital Partners Ltd في أدق وأهم مرحلة مرت بها الشركة والذي يتمثل في ما يلي :

• خلال الفترة ٢٠١١-٢٠١٣ سبق وان قام المساهم الرئيسي في شركة القلعة، Citadel Capital Partners Ltd، بدعم شركة القلعة من خلال توفير تمويل ميسر بدون فوائد، حيث وصل رصيد التمويل الممنوح منه إلى شركة القلعة خلال عام ٢٠١٣ إلى ١٢٠ مليون دولار أمريكي. ثم قامت شركة Citadel Capital Partners Ltd برسملة ذلك الرصيد الدائن ضمن زيادة رأس المال التي قامت بها شركة القلعة في عام ٢٠١٣، من خلال تحويل الرصيد الدائن الدولارى إلى الجنيه المصرى بسعر صرف ٦,٧ جنيه للدولار، والإكتتاب به فى أسهم زيادة رأسمال شركة القلعة بالقيمة الاسمية البالغ قدرها ٥ جنيه للسهم. (بينما كان سعر السهم المتداول حينذاك حوالى ٣ جنيه للسهم). ولاشك أن دعم المساهم الرئيسى للشركة بهذا الشكل وفى هذه الفترة الحرجة كان عاملاً أساسياً فى تدعيم قدرة الشركة على مواجهة تحديات تلك المرحلة واستكمال تمويل مشروعاتها، وعلى رأسها مشروع الشركة المصرية للتكرير.

• كما تجدر الإشارة كذلك إلى أن شركة Citadel Capital Partners Ltd سبق وأن رهنّت أغلب الـ٤٢٧,٥ مليون سهم المملوكة لها ضمن أسهم رأسمال شركة القلعة منذ تلك الفترة لصالح عدد من البنوك (المصرف العربى الدولي، بنك القاهرة، البنك المصرى الخليجى، البنك العربى الفريقي الدولي ، بنك تنمية الصادرات، بنك HSBC) ضماناً لسداد قروض شركة القلعة وشركاتها التابعة.

• مع العلم أن المساهم الرئيسى Citadel Capital Partners Ltd سبق وأن قام بتدبير التمويل اللازم لإستثمارات الشركة و التى قام بضخها فى شركة القلعة جزئياً من خلال الموارد الذاتية لمساهمييه (د. أحمد هيكل، هشام الخازندار، إلخ) وجزئياً من خلال الإقتراض من عدد من الجهات البنكية والغير بنكية، ومن ضمنها ثلاث مؤسسات تم ذكرها أعلاه فى إطار إتفاقيات التسوية وإعادة الهيكلة مع القلعة، وهم: المصرف العربى الدولي، Emirates International Investment Company، وشركة Cape Collard.

• كما تتنامى دعم المساهم الرئيسى Citadel Capital Partners Ltd إلى أن وصل فى بعض الحالات إلى تقديم ضمانات وكفالات وشيكات شخصية من السادة مساهمييه (د. أحمد هيكل وهشام الخازندار).

- ومن ثم، فإن الوصول إلى تسوية وإعادة هيكلة شاملة مع الدائنين لشركة القلعة، سيؤدي بشكل مباشر وملحوس إلى تخفيض المديونيات والأعباء المالية على الشركة، واستقرار ثم انطلاق الشركة، بما في ذلك هيكل ملكيتها، وتفادي أو احتواء أية إجراءات قانونية سلبية ضد الشركة (حيث سبق وان قامت إحدى الشركات العربية بالجوء إلى التحكيم الدولي والحصول على صيغة تنفيذية، كما سبق أيضا وان أعلن بعض الدائنين الآخرين عن نيتهم نحو إتخاذ إجراءات قانونية)، وهو الأمر الذي سيتطلب ضرورة وسرعة التعامل مع الإلتزامات تجاه تلك المؤسسات الثلاث، وتسويتها وإعادة هيكلتها في إطار الإتفاقات المزمع إبرامها من قبل شركة القلعة.

- وبناء على ما تقدم، من المقترح التعامل مع كل من شركة Emirates International Investment Company وشركة Cape Collard بنفس مبدأ التسوية العينية التي ستقوم شركة القلعة بتطبيقه لتسوية عدد من الديون الخاصة بها، حيث سيتم نقل حصة تعادل ٧,٥٪ من شركة طاقة عربية ش.م.م إلى شركة Emirates International Investment Company، وحصة إضافية تعادل ٣,٩٥٪ من ذات الشركة إلى شركة Cape Collard، على أن يحال الإلتزام بسداد قيمة الحصص المنقولة ليصبح مستحقا على شركة Citadel Capital Partners Ltd المساهم الرئيسي في شركة القلعة بحيث تقيد قيمة الحصص المنقولة كحساب جاري مساهمين لصالح شركة القلعة، مع التزامها بتوجيه أية توزيعات للأرباح سواء من حصص الإدارة البالغ قدرها ١٠٪ من ربح الميزانية المجمعة للشركة كل عام، أو أية توزيعات أخرى وفقا لأحكام النظام الأساسي للشركة، تستحق لشركة Citadel Capital Partners Ltd لسداد ذلك الحساب الجاري المدين إلى حين تسويته بالكامل.

- بالنسبة لبنك المصرف العربي الدولي، فمن المقترح أن يتم التعامل مع التمويل الممنوح منه لشركة Citadel Capital Partners Ltd في ذات إطار إعادة هيكلة وجدولة القروض الممنوحة من المصرف العربي الدولي إلى شركة القلعة وعدد من الشركات التابعة لها، وذلك بإضافة مبلغ المديونية المستحقة عليها لمديونية شركة Trimstone Assets Holdings Ltd التابعة لشركة القلعة، على أن يضاف مبلغ معادل للمبلغ المزمع نقله إلى شركة Trimstone Assets Holdings Ltd على حساب جاري المساهمين المستحق على شركة Citadel Capital Partners Ltd لصالح شركة القلعة، وعلى أن توجه أية توزيعات أرباح سواء من حصص الإدارة البالغ قدرها ١٠٪ من ربح الميزانية المجمعة للشركة كل عام أو أية توزيعات أخرى ذلك وفقا لأحكام النظام الأساسي للشركة، تستحق لشركة Citadel Capital Partners Ltd لسداد رصيد الحساب الجاري المدين إلى حين تسويته بالكامل.

ومن المتوقع أن يتم سداد رصيد الحساب الجاري المدين مساهمين المستحق على Citadel Capital Partners Ltd لصالح شركة القلعة وفقا لإعادة الهيكلة وللتسويات المقترحة في الفقرتين السالفتين خلال مدة ثلاث سنوات من توقيعها.

- وحيث أن شركة Citadel Capital Partners Ltd طرف فى الإتفاقات المقترحة أعلاه، يتم اعتبارها عقود معاوضة ويتعين عرضها على الجمعية العامة لشركة القلعة مع إمتناع شركة Citadel Capital Partners Ltd عن التصويت عليها.

## القرارات المقترحة:

- تم إحاطة الجمعية العامة العادية لشركة القلعة للإستثمارات المالية المنعقدة بتاريخ ٦ يوليو ٢٠٢٣ بإتفاقيات التسوية وإعادة الهيكلة المزمع إبرامها مع عدد من البنوك والمؤسسات المالية المحلية والأجنبية المقرضة لشركة القلعة وبعض شركاتها التابعة ، (أخذاً فى الاعتبار أن مجلس إدارة شركة القلعة لديه الحق فى إطار صلاحياته الحاليه فى التفاوض على الشكل النهائى والصيغة النهائية لاتفاقيات التسوية تلك وإعادة الهيكلة والتوقيع عليها )، والتي ستؤدى إلى تخفيض المديونيات والأعباء المالية على الشركة بشكل ملموس. وفى هذا الإطار وافقت الجمعية العمومية العادية لشركة القلعة للإستثمارات المالية ش.م.م على تفويض مجلس إدارة الشركة فى إبرام عقود المعاوضة الآتية:

١- نقل ملكية ١٠٠٪ من شركة Nile Energy Ltd المملوكة لشركة القلعة والتي سينقل إليها ١٠١,٤٢٦,٥٣٥ سهم تمثل ٧,٥٪ من أسهم شركة طاقة عربية ش.م.م وقيمتها العادلة ٩٠٢,٦ مليون جنيه مصرى بناء على تقرير المستشار المالى المستقل الصادر فى إبريل ٢٠٢٣ (والذى قيم ١٠٠٪ من أسهم شركة طاقة عربية ش.م.م بـ ١٢,٠٣ مليار جنيه مصرى)، إلى شركة Emirates International Investment Company (أو إحدى شركاتها التابعة)، على أن يحول الإلتزام بسداد تلك القيمة (٩٠٢,٦ مليون جنيه مصرى) ليصبح مستحقا على شركة Citadel Capital Partners Ltd المساهم الرئيسى فى شركة القلعة وأن تقيد قيمة تلك المستحقات كحساب جارى مدين مساهمين لصالح شركة القلعة، مع مراعاة أن توجه أية توزيعات أرباح سواء من حصص الإدارة البالغ قدرها ١٠٪ من ربح الميزانية المجمعة للشركة كل عام و أية توزيعات أخرى وفقا لأحكام النظام الأساسى للشركة، تستحق لشركة Citadel Capital Partners Ltd ، لسداد رصيد ذلك الحساب الجارى المدين إلى حين تسويته بالكامل.

٢- نقل ملكية ١٠٠٪ من شركة Stratford Investments Ltd المملوكة لشركة القلعة والتي سينتقل إليها ٥٣,٤١٧,٩٧٥ سهم تمثل ٣,٩٥٪ من أسهم شركة طاقة عربية ش.م.م وقيمتها العادلة ٤٧٥,٤ مليون جنيه مصرى بناء على تقرير المستشار المالى المستقل الصادر فى إبريل ٢٠٢٣ (والذى قيم ١٠٠٪ من أسهم شركة طاقة عربية ش.م.م بـ ١٢,٠٣ مليار جنيه مصرى)، إلى شركة Cape Collard (أو إحدى شركاتها التابعة)، على أن يحول الإلتزام بسداد تلك القيمة (٤٧٥,٤ مليون جنيه مصرى) ليصبح مستحقا على شركة Citadel Capital Partners Ltd المساهم الرئيسى فى شركة القلعة وأن تقيد قيمة تلك المستحقات كحساب جارى مدين مساهمين لصالح شركة القلعة، وأن توجه أية توزيعات أرباح سواء من حصص الإدارة البالغ قدرها ١٠٪ من ربح الميزانية المجمعة للشركة كل عام بالإضافة إلى أية توزيعات أخرى

وفقاً لأحكام النظام الأساسي للشركة، تستحق لشركة Citadel Capital Partners Ltd، لسداد رصيد ذلك الحساب الجاري المدين إلى حين تسويته بالكامل.

٣- حوالة التمويل الممنوح من بنك المصرف العربي الدولي إلى شركة Citadel Capital Partners Ltd، والبالغ رصيده ٣٠,٩٧ مليون دولار في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، إلى شركة Trimstone Assets Holdings Ltd المملوكة للقلعة في إطار إعادة هيكلة وجدولة القروض الممنوحة من المصرف العربي الدولي إلى شركة القلعة وعدد من الشركات التابعة لها ومن ضمنها شركة Trimstone Assets Holdings Ltd، على أن يضاف مبلغ معادل للمبلغ المزمع نقله إلى شركة Trimstone Assets Holdings Ltd على حساب جاري مدين المساهمين على شركة Citadel Capital Partners لصالح شركة القلعة، وأن توجه أية توزيعات أرباح سواء من حصص الإدارة البالغ قدرها ١٠٪ من ربح الميزانية المجمعة للشركة كل عام بالإضافة إلى أية توزيعات أخرى وفقاً لأحكام النظام الأساسي للشركة، تستحق لشركة Citadel Capital Partners Ltd لسداد رصيد ذلك الحساب الجاري المدين إلى حين تسويته بالكامل.