

<p>Subscription form to participate in the purchase of the debt of Qalaa for Financial Investments SAE ("Qalaa")</p> <p>Phase (1) (during the period from 02/06/2024 to 05/06/2024)</p>	<p>طلب اشتراك في شراء دين شركة القلعة للاستثمارات المالية ش.م.م ("شركة القلعة")</p> <p>المرحلة الأولى (خلال الفترة من 2024/6/2 حتى 2024/6/5)</p>
<p>1. Reference is made to the information, terms and conditions referred to in the disclosure issued by Qalaa and published on EGX screen on 19/05/2024 and for which, the Financial Regulatory Authority ("FRA") issued its non-objection on the same date ("19 May Disclosure"). Whereas, the general shareholders meeting (the "OGM") of Qalaa issued its resolution on 30/05/2024 approving the offer submitted by Qalaa Holdings Restructuring I Ltd ("QHRI") to purchase the outstanding debt of Qalaa under the Syndicated Loan Agreement dated 01/02/2012, which was accepted by certain lenders under the Syndicated Loan Agreement. The OGM also approved the offer submitted by QHRI to Qalaa's shareholders - that were determined in accordance with the conditions referred to in the OGM's approval - to participate in purchasing the outstanding foreign debt of Qalaa in favor of certain banks and financial institutions, which are parties to the Syndicated Loan Agreement, through participating in debt notes to be issued by QHRI, among other resolutions ("OGM Resolution") adopted by the OGM.</p>	<p>1- بالإشارة إلى المعلومات والشروط والأحكام الواردة في الإفصاح الصادر من شركة القلعة المنشور علي شاشات البورصة المصرية بتاريخ 19 مايو 2024 والصادر بشأنه عدم ممانعة الهيئة العامة للرقابة المالية بذات التاريخ ("إفصاح 19 مايو")، وحيث صدر قرار الجمعية العامة العادية لشركة القلعة للاستثمارات المالية ش.م.م. ("شركة القلعة") بتاريخ 2024/5/30 بالموافقة على العرض المقدم من شركة Qalaa ("QHRI") Holdings Restructuring I Ltd لشراء المديونية المستحقة على شركة القلعة بموجب عقد القرض المشترك المؤرخ 1 فبراير 2012 والذي لاقى قبول بعض المقرضين في القرض المشترك لشركة القلعة، كما وافقت الجمعية علي العرض المقدم من شركة QHRI لمساهمي الشركة - المحددين طبقاً للشروط الواردة في قرار الجمعية - للمشاركة في شراء الدين الخارجي المستحق علي شركة القلعة لصالح بعض البنوك والمؤسسات المالية المشاركة في عقد القرض المشترك، وذلك من خلال المشاركة في سندات للدين تصدرها شركة QHRI وقرارات أخرى ("قرار الجمعية").</p>
<p>2. Whereas, the amount of debt required to be purchased is USD 230,998,471, consisting of USD 131,422,621 in principal and USD 99,575,849, in interest as of 31/12/2023 (other than any new accrued interest until the date of purchasing the debt which is expected to occur by the end of June 2024).</p>	<p>2- وحيث أن مقدار الدين المطلوب شراؤه هو 230,998,471 دولار أمريكي مكون من 131,422,621 مليون دولار أمريكي أصل القرض و99,575,849 مليون دولار أمريكي فوائد في 2023/12/31 (بخلاف ما جد ويستجد من فوائد أخرى حتى تاريخ شراء الدين والمتوقع حدوثه قبل نهاية يونيو 2024).</p>

<p>3. Whereas, the total amount required to be paid by the shareholders to participate in purchasing the debt is USD 28,200,000, of which USD 6,623,334 will be paid by the principal shareholder (Citadel Capital Partners Ltd) who has the right to purchase the debt pro-rata its shareholding in Qalaa representing 23.487% of Qalaa's share capital, while an amount of USD 21,576,666 will be paid by the parties having right to purchase the debt pro-rata to their shareholding in Qalaa representing 76.513% of Qalaa's share capital, in Egyptian pounds.</p>	<p>3- وحيث أن إجمالي المبلغ المطلوب سداده من المساهمين للاشتراك في شراء الدين هو 28,200,000 دولار أمريكي يسدد منه مبلغ 6,623,334 دولار أمريكي من المساهم الرئيسي (Citadel Capital Partners Ltd) صاحب الحق في شراء الدين بنسبة ملكيته لأسهم شركة القلعة البالغة 23.487% من أسهم شركة القلعة ومبلغ 21,576,666 دولار أمريكي يسدد من أصحاب الحق في شراء الدين بنسبة ملكيتهم في أسهم شركة القلعة البالغ إجماليها 76.513%، وذلك بالجنيه المصري.</p>
<p>4. Whereas, I have the right to participate in the purchase of debt according to the OGM Resolution and the conditions of the 19 May Disclosure.</p>	<p>4- وحيث أنه يحق لي الاشتراك في شراء الدين وفقا لقرار الجمعية ووفقاً للشروط الواردة بإفصاح 19 مايو.</p>
<p>5. Whereas, it was announced on the EGX screen before the start of the trading session on 02/06/2024 that the amount required to be paid for each share, including all expenses and additional banks' fees, is (.....).</p>	<p>5- وحيث تم الإعلان على شاشات البورصة قبل بداية جلسة تداول يوم 2024/6/2 بأن المبلغ المطلوب سداده عن كل سهم متضمنا كافة المصاريف والالتعاب البنكية الإضافية هو (.....).</p>
<p>6. Whereas, the number of shares that entitles me to participate in the purchase of the debt is (.....) shares, therefore I would like to participate in the purchase of the debt with a total amount of USD (.....)*, to be paid in Egyptian pounds with a total amount of EGP (.....) ("Subscription Amount")**</p>	<p>6- وحيث أن عدد الأسهم التي تعطيني الحق في المشاركة في شراء الدين تبلغ (.....) سهم، وبالتالي أرغب في المشاركة في شراء الدين بإجمالي مبلغ (.....) دولار أمريكي* على أن يسدد بالجنيه المصري بإجمالي مبلغ (.....) جنيه مصري ("مبلغ المشاركة")**.</p>
<p>*Method of calculating the amount in USD: total amount payable for 76.513%, which amounts to USD 21,576,666 divided by total number of shares having the right to participate, which amounts to 1,592,984,766 shares, multiplied by number of shares having the right to participate for each participant.</p>	<p>*طريقة حساب المبلغ بالدولار الأمريكي: إجمالي المبلغ المستحق سداده لنسبة 76,513% و البالغ 21,576,666 دولار أمريكي مقسوم على إجمالي عدد الاسهم التي لها حق المشاركة و البالغة 1,592,984,766 سهم مضروبا في عدد الاسهم التي تعطي الحق في المشاركة لكل مشارك .</p>
<p>**Method of calculating the amount in EGP: total amount of shares having the right to participate for each subscriber,</p>	<p>**طريقة حساب المبلغ بالجنيه المصري: إجمالي عدد الاسهم التي لها حق المشاركة لكل مشارك مضروبا في المبلغ المطلوب سداده عن كل سهم و المعين يوم 2 يونيو 2024.</p>

multiplied by the amount to be paid per share, announced on 02/06/2024.	
Terms and Conditions	الشروط والأحكام:
7. I, hereby, accept the provisions of the 19 May Disclosure, and the terms and conditions referred to in the 19 May Disclosure and the OGM Resolution are considered an integral part of this subscription form.	7- أوافق على ما ورد بإفصاح 19 مايو، وتعتبر الشروط والأحكام الواردة في إفصاح 19 مايو وقرار الجمعية جزءاً لا يتجزأ من هذا الطلب.
8. I, hereby, declare that I have the right to participate in the purchase of debt in accordance with the OGM Resolution and the conditions referred to in the 19 May Disclosure, and that the Subscription Amount is within the permitted percentage and that I have right to sign this subscription form.	8- أقر بأن لي الحق في الاشتراك في شراء الدين وفقاً لقرار الجمعية ووفقاً للشروط الواردة بإفصاح 19 مايو، وأن مبلغ المشاركة في حدود النسبة المسموح بها وأن لي حق التوقيع على هذا الطلب.
9. I, hereby, undertake to pay the Subscription Amount upon my signature of this form and deposit it in my account with the brokerage company, which will transfer it to the bank receiving the subscription amounts in the purchase of the debt no later than 05/06/2024, acknowledging that any amounts transferred after that date will be returned to the brokerage company.	9- كما أتعهد بسداد مبلغ المشاركة فور توقيعني على هذا الطلب وإيداعه بحسابي لدى شركة السمسرة التي تقوم بدورها بتحويله للبنك المتلقي لمبالغ المشاركة في شراء الدين في تاريخ أقصاه 2024/06/05 مع العلم أن أي مبالغ يتم تحويلها بعد ذلك سيتم ردها إلى شركة السمسرة.
10. QHRI shall deliver the debt note duly signed by its legal representative to me for USD (.....) ^[1] . The debt note shall be delivered to me within thirty business days from the date of transferring the debt purchase amount in USD to the bank account of the lenders who accepted the debt purchase offer outside Egypt. In the event that the purchase of the debt is not completed with the relevant lenders for any reason whatsoever by maximum 20/06/2024, the amounts paid to the brokerage company shall be reimbursed in the same payment currency	10- تلتزم شركة QHRI بتسليم سند الدين لي بعد توقيعه من الممثل القانوني لشركة QHRI، على أن يكون محرراً بالدولار الأمريكي بقيمة (.....) دولار أمريكي*، ويسلم لي خلال ثلاثين يوم عمل من تاريخ تحويل مبلغ شراء الدين بالدولار الأمريكي إلى الحساب البنكي للمقرضين الذين قبلوا عرض شراء الدين خارج جمهورية مصر العربية. وفي حالة عدم استكمال عملية شراء الدين مع المقرضين المعنيين لأي سبب من الأسباب في تاريخ أقصاه 20 يونيو 2024، يتم رد المبالغ المسددة لشركة السمسرة بنفس عملة السداد وفقاً للآلية التي سيفصح عنها في

<p>according to the mechanism to be disclosed in this respect at the time. The debt note is considered an acknowledgment of the indebtedness owed by QHRI and not a security in accordance to Law 95 for 1992 and Law No. 159 for 1981.</p>	<p>حينه، ويعتبر سند الدين هذا إقراراً بالمديونية المستحقة على شركة QHRI، ولا يعد سند الدين ورقة مالية وفقاً للقانون رقم 95 لسنة 1992 والقانون رقم 159 لسنة 1981.</p>
<p>11. The debt note and the outstanding debt thereunder may not be assigned, disposed, pledged, traded or endorsed until the date of the full payment of its value.</p>	<p>11- سند الدين والدين المستحق بموجبه غير قابلين للحالة، أو التصرف أو الرهن أو التداول أو التظهير حتى تمام سداد قيمته.</p>
<p>12. No returns of any kind will be due on the amount due under the debt note from the date of payment of the Subscription Amount until the date of payment to me, in accordance with the conditions of the OGM Resolution - as it is an interest-free loan.</p>	<p>12- لن يستحق على المبلغ المستحق بموجب سند الدين أية عوائد من أي نوع من تاريخ سداد مبلغ المشاركة في شراء الدين وحتى تاريخ سداذه لي -طبقاً للشروط الواردة في قرار الجمعية - باعتباره قرض حسن.</p>
<p>13. I undertake to sign a proxy to the brokerage company authorizing it to pay the Subscription Amount on my behalf, collect the amounts paid in excess, receive the original debt note, and deliver this subscription form to QHRI or its representative. I, hereby, acknowledge and agree that any subscription forms submitted directly to the bank receiving the amounts of participation for the purchase of the debt will not be accepted, and that the brokerage company is exclusively authorized to deal with the bank receiving the amounts of participation in the purchase of the debt.</p>	<p>13- التزم بموجب هذا الطلب بالتوقيع على تفويض لشركة السمسرة لسداد مبلغ المشاركة نيابة عني وتحصيل المبالغ الزائدة واستلام أصل سند الدين وتسليم أصل طلب المشاركة في شراء الدين لشركة QHRI أو من تفوضه، وأقر بعلمي وموافقتي على أنه لن يتم الالتفات أو قبول طلبات الاشتراك التي يتم تقديمها مباشرة إلى البنك المتلقي لمبالغ الاشتراك في شراء الدين ويقتصر الحق في التقدم إلى البنك المتلقي لمبالغ الاشتراك في شراء الدين على شركات السمسرة المفوضة فقط.</p>
<p>14. After the implementation of the purchase of the debt by QHRI from the lenders under the Syndicated Loan Agreement who accept the offer of the purchase of the debt, and the fulfillment by Qalaa of the settlement conditions of the settlement/ restructuring of Qalaa's debt in accordance the Settlement and Restructuring Agreements concluded with the remaining Egyptian banks and Arab International Bank, who</p>	<p>14- بعد تنفيذ عملية شراء الدين بواسطة شركة QHRI من المقرضين بموجب عقد القرض المشترك الذين وافقوا على عرض شراء الدين، والانتهاه من تنفيذ شركة القلعة لشروط التسوية/إعادة هيكلة مديونية شركة القلعة وفقاً لعقود التسوية وإعادة الهيكلة المبرمة مع باقي البنوك المصرية والمصرف العربي الدولي المشاركين في القرض المشترك تتم الدعوة لانعقاد جمعية عامة غير عادية للتصويت والموافقة على زيادة رأس مال شركة القلعة</p>

<p>are parties to the Syndicated Loan Agreement, an invitation to extra-ordinary general shareholders meeting shall be made, to convene to vote and approve an increase in capital of Qalaa at par value (EGP 5 for each share). Each shareholder shall be entitled to subscribe for new shares on a pro-rata basis on the date of opening the subscription for an amount equivalent at least to Qalaa's debt which has been purchased. The amount of debt shall be converted to Egyptian pounds according to the exchange rate announced by the Central Bank of Egypt on the date of publication of the invitation to the extra-ordinary general shareholders meeting for settlement of Qalaa's outstanding debt to QHRI and the principal shareholder. The proposed capital increase shall be a cash increase for both classes of ordinary and preferred shares of Qalaa, while permitting the use of the outstanding credit balance of the shareholders to pay this cash increase, whether in the first stage of the subscription, in which each shareholder shall subscribe pro-rata to its shares in Qalaa, or in the second stage, in which subscription is made without being restricted by the percentage of contribution in Qalaa's capital, according to the conditions that will be approved by the extraordinary general shareholders meeting at the time and after obtaining the approvals of the competent regulatory authorities.</p>	<p>بالقيمة الاسمية (خمسة جنيهات مصرية للسهم) لكل مساهم في شركة القلعة بحسب نسبة مساهمته وقت فتح باب الاكتتاب، بمبلغ يعادل على الأقل مديونية شركة القلعة التي تم شراؤها ، وذلك بعد تحويلها للجنيه المصري بناءً على سعر الصرف المعلن من البنك المركزي المصري في تاريخ نشر الدعوة للجمعية العامة الغير عادية بغرض سداد شركة القلعة للمديونية المستحقة لشركة QHRI والمساهم الرئيسي، على أن تكون الزيادة المقترحة زيادة نقدية لكل من فئتي الأسهم العادية والممتازة لشركة القلعة مع السماح باستخدام الأرصدة الدائنة المستحقة للسادة مساهمي الشركة في سداد هذه الزيادة النقدية سواء في المرحلة الأولى من فتح باب الاكتتاب والتي يتم فيها الاكتتاب من مساهمي الشركة كل بنسبة مساهمته في رأس مال الشركة أو في المرحلة الثانية والتي يتم الاكتتاب فيها دون التقيد بنسبة المساهمة في رأس مال الشركة طبقاً للشروط التي ستوافق عليها الجمعية العامة الغير عادية في حينه وبعد الحصول علي موافقات الجهات الرقابية المختصة.</p>
<p>15. I, hereby, acknowledge that I am fully aware of the investment risks borne by each shareholder who decides to participate in the purchase the debt in the event that the increase in the issued capital of Qalaa is not completed for any reason by maximum 15/06/2024. In such case, Qalaa shall pay an amount up to USD 21,576,666 to QHRI to enable QHRI to refund the value of the debt notes to the beneficiaries. QHRI shall refund the value</p>	<p>15- أقر بعلمي بالمخاطر الاستثمارية التي يتحملها كل مساهم قرر المشاركة في شراء الدين في حالة عدم إتمام زيادة رأس المال المصدر لشركة القلعة لأي سبب من الأسباب بحد أقصى 15 يونيو 2025، حيث تلتزم شركة القلعة في هذه الحالة بسداد مبلغ حده الأقصى 21,576,666 دولار أمريكي الي شركة QHRI لتمكين شركة QHRI من رد قيمة سندات الدين للمستفيدين، وتلتزم شركة QHRI برد قيمة هذه السندات لطالبي الاشتراك في شراء</p>

<p>of the debt notes to each participant in the purchase of the debt within three months as of 15/06/2025 in the same currency of the payment of the Subscription Amount as paid by the shareholders. In this case, QHRI shall waive the remaining balance of Qalaa's debts such that Qalaa will then write-off the debt amount representing the difference between USD 230,998,471 (other than any new accrued interest until the date of purchasing the debt) and the amount of up to USD 28,200,000, which is the value of the debt purchase.</p>	<p>الدين خلال ثلاثة أشهر اعتباراً من 15 يونيو 2025 بذات عملة سداد مبلغ المشاركة في شراء الدين المسدد منهم. وتلتزم شركة QHRI - في هذه الحالة - بالتنازل عما تبقي من مديونية شركة القلعة، بحيث تقوم شركة القلعة بعد ذلك بإعدام المديونية التي تمثل الفارق بين المديونية البالغ حدها الأقصى 230,998,471 دولار أمريكي (بخلاف ما جد ويستجد من فوائد أخرى حتى تاريخ شراء الدين) ومبلغ حده الأقصى 28,200,000 دولار أمريكي وهو قيمة شراء الدين.</p>
<p>16. This subscription form cannot be revoked or cancelled.</p>	<p>16- هذا الطلب غير قابل للرجوع فيه أو الإلغاء.</p>
<p>Declaration by the applicant to participate in the purchase of debt</p>	<p>إقرار طالب الاشتراك في شراء الدين</p>
<p>I, hereby, acknowledge that I have read and understood: (a) the OGM Resolution and (b) 19 May Disclosure, and that I am aware that this subscription form is the form referred to in the OGM Resolution and 19 May Disclosure. I further acknowledge and agree that I have read and understood the terms and conditions of this subscription form. Accordingly, I hereby sign this subscription form to participate in the purchase of the debt for the amount mentioned above and in accordance with the terms and conditions referred to in the 19 May Disclosure.</p>	<p>أقر بأنني قمت بقراءة وفهم: (أ) قرار الجمعية. (ب) وإفصاح 19 مايو، وأنني على علم بأن نموذج طلب الاشتراك في شراء الدين هذا هو الذي تمت الإشارة إليه في قرار الجمعية وإفصاح 19 مايو، كما أقر أيضاً وأوافق على أنني قمت بقراءة واستيعاب الشروط والأحكام الواردة في طلب الاشتراك في شراء الدين هذا، وعليه، فإنني أوقع هذا الطلب بغرض الاشتراك في شراء الدين بالمبلغ المبين أعلاه ووفقاً للشروط والأحكام الواردة فيه وفي إفصاح 19 مايو.</p>
<p>Name:</p>	<p>الاسم:</p>
<p>Capacity (in case of juridical person)</p>	<p>الصفة (في حالة الأشخاص الاعتبارية):</p>
<p>Signature:</p>	<p>التوقيع:</p>
<p>Date:</p>	<p>التاريخ:</p>