

**Subscription form to participate in the purchase
of the debt of Qalaa for Financial Investments
SAE ("Qalaa")
Phase (2) (for one day on 09/06/2024)**

**طلب اشتراك في شراء دين شركة القلعة للاستثمارات
المالية ش.م.م ("شركة القلعة")
المرحلة الثانية (لمدة يوم واحد في 2024/6/9)**

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.

1- بالإشارة إلى المعلومات والشروط والأحكام الواردة في الإفصاح الصادر من شركة القلعة المنشور على شاشات البورصة المصرية بتاريخ 19 مايو 2024 والصادر بشأنه عدم مانعة الهيئة العامة للرقابة المالية بذات التاريخ ("إفصاح 19 مايو")، وحيث صدر قرار الجمعية العامة العادية لشركة القلعة بتاريخ 2024/5/30 بالموافقة على العرض المقدم من شركة ("QHRI") Qalaa 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 على العرض المقدم من شركة QHRI لمساهمي الشركة - المحددين طبقاً للشروط الواردة في قرار الجمعية - للمشاركة في شراء الدين الخارجي المستحق على 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").
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).

2- وحيث أن مقدار الدين المطلوب شراؤه هو 230,998,471 دولار أمريكي مكون من 131,422,621 دولار أمريكي أصل القرض و99,575,849 دولار أمريكي فوائد في 2023/12/31 (بخلاف ما جد ويستجد من فوائد أخرى حتى تاريخ شراء الدين والمتوقع حدوثه قبل نهاية يونيو 2024).
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

3- وحيث أن إجمالي المبلغ المطلوب سداؤه من المساهمين للاشتراك في شراء الدين هو 28,200,000 دولار أمريكي يسدد منه مبلغ 6,623,334 دولار أمريكي من المساهم

principal shareholder (Citadel Capital Partners Ltd) who has the right to purchase the debt pro-rata its shareholding in Qalaa representing 23.487% of such share capital, while an amount of USD 21,576,666 will be paid by the parties having right to purchase the debt pro-rata their shareholding in Qalaa representing 76.513% of Qalaa's share capital, in Egyptian pounds.

الرئيسي (Citadel Capital Partners Ltd) صاحب الحق في شراء الدين بنسبة ملكيته لأسهم شركة القلعة البالغة 23.487% من تلك الأسهم 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.

4. Whereas, the amount equivalent to USD 21,576,666 was not covered during the first phase of the subscription in the purchase of debt. Whereas the bank receiving the subscription amounts announced that the total amount received from the brokerage companies, on behalf of their clients in the first phase is EGP 875,357,186.58, equivalent to USD 17,499,199.17, therefore the remaining subscription amount is USD 4,077,466.83. Whereas, I have the right to participate in the purchase of debt according to the OGM Resolution and the terms referred to in the 19 May Disclosure.

-4- وحيث لم يتم تغطية المبلغ المعادل لقيمة 21,576,666 دولار أمريكي خلال المرحلة الأولى من الاشتراك في شراء الدين، وحيث أعلن البنك المتلقي لمبالغ المشاركة عن إجمالي المبالغ التي تم تحصيلها من شركات السمسرة بالنيابة عن عملائها في المرحلة الأولى بقيمة 875,357,186.58 جنيه مصري وهو ما يوازي 17,499,199.17 دولار أمريكي، بحيث يكون المبلغ المتبقي للاشتراك فيه هو 4,077,466.83 دولار أمريكي وحيث أنني لي الحق في الاشتراك في شراء الدين وفقاً لقرار الجمعية ووفقاً للشروط الواردة بإفصاح 19 مايو.

5. Whereas, I have the right to participate in the second phase of the purchase of debt without being restricted by the percentage determined for me in the first phase, accordingly, I wish to participate in covering the remaining sum of the total amount required to be paid by the shareholders with a total amount of USD (.....), to be paid in Egyptian pounds for a total amount of EGP (.....) ("Phase 2 Subscription Amount").

-5- وحيث أنني لي الحق في الاشتراك في شراء الدين في المرحلة الثانية دون التقيد بالنسبة المحددة لي في المرحلة الأولى، وبالتالي أُرغب في المشاركة في تغطية المتبقي من إجمالي المبلغ المطلوب سداده من المساهمين بإجمالي مبلغ (.....) دولار أمريكي على أن يسدد بالجنيه المصري بإجمالي مبلغ (.....) جنيه مصري* ("مبلغ المشاركة للمرحلة الثانية").

*Method of calculating the EGP amount: the desired amount for participation in USD multiplied by 50.0227.

*طريقة حساب المبلغ بالجنيه المصري: المبلغ المرغوب المشاركة به بالدولار الأمريكي مضروباً في 50,0227.

الشروط والأحكام

Terms and Conditions

6. 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.

-6 أوافق على ما ورد بإفصاح 19 مايو، وتعتبر الشروط والأحكام الواردة في إفصاح 19 مايو وقرار الجمعية جزء لا يتجزأ من هذا الطلب.
7. I, further declare that I have the right to participate in the purchase of debt in accordance with the OGM Resolution and the terms and conditions referred to in the 19 May Disclosure, and that I am entitled to sign this subscription form by no later than 09/06/2024, acknowledging that any amount transferred after that date will be returned to the brokerage company.

-7 كما أقر بأن لي الحق في الاشتراك في شراء الدين وفقاً لقرار الجمعية ووفقاً للشروط والأحكام الواردة بإفصاح 19 مايو، وأن لي حق التوقيع على هذا الطلب في تاريخ أقصاه 2024/6/9 مع العلم أن أي مبالغ يتم تحويلها بعد ذلك سيتم ردها إلى شركة السمسرة.
8. I, hereby, undertake to pay the Phase 2 Subscription Amount upon my signature of this form and deposit it in my account with the brokerage company, which will, in turn, transfer it to the bank receiving the subscription amounts in the purchase of the debt.

-8 أتعهد بسداد مبلغ المشاركة للمرحلة الثانية فور توقيعني على هذا الطلب وإيداعه بحسابي لدى شركة السمسرة التي تقوم بدورها بتحويله للبنك المتلقي لمبالغ المشاركة في شراء الدين.
9. In the event that the total amounts collected in the second phase are greater than the value of the amount required to be paid in this phase, the bank receiving the subscription amounts in the second phase of the purchase of debt will allocate to each applicant who wishes to participate in the purchase of debt, the proportionate amount between the amounts paid and the amount remaining to pay the debt, while, the surplus shall be reimbursed to the brokerage company. The brokerage company shall deposit any amounts in excess of the allocated amount in my account with the brokerage company. The debt note shall be issued in the total amount paid in the first and second phases.

-9 إذا كانت إجمالي المبالغ المحصلة في المرحلة الثانية أكبر من قيمة المبلغ المطلوب سداؤه في هذه المرحلة، يقوم البنك المتلقي لمبالغ المشاركة في المرحلة الثانية في شراء الدين بتخصيص لكل طالب اشتراك في شراء الدين بالنسبة والتناسب بين المبالغ المسددة والمبلغ المتبقي لسداد الدين، ويرد لشركة السمسرة أية مبالغ زائدة عن المبلغ المخصص لتقوم شركة السمسرة بإيداعها في حسابي لديها، ويصدر سند الدين بإجمالي المبلغ المسدد في المرحلتين الأولى والثانية.

10. QHRI shall deliver the debt note duly signed by its legal representative to me for the total subscription amount for the first and second phases. 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 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 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.
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.
12. No returns of any kind will be due on the amount due to me under the debt note from the date of payment of the Phase 2 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.
13. I undertake to sign a proxy to the brokerage company authorizing it to pay the Phase 2 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,
- 10- تلتزم شركة QHRI بتسليم سند الدين لي بعد توقيعه من الممثل القانوني لشركة QHRI، على أن يكون محرراً بالدولار الأمريكي بإجمالي قيمة الاكتتاب في المرحلة الأولى والثانية، 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 لأي سبب من الأسباب في تاريخ أقصاه 20 يونيو 2024، يتم رد المبالغ المسددة بنفس عملة السداد لشركة السمسرة وفقاً للآلية التي سيفصح عنها في 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.
- 11- سند الدين والدين المستحق بموجبه غير قابلين للحالة، أو التصرف أو الرهن أو التداول أو التظهير حتى تمام سداد قيمته.
- 12- لن يستحق على المبلغ المستحق لي بموجب سند الدين أية عوائد من أي نوع من تاريخ سداد مبلغ المشاركة للمرحلة الثانية وحتى تاريخ سداده لي - طبقاً للشروط الواردة في الجمعية - باعتباره قرض حسن.
- 13- التزم بموجب هذا الطلب بالتوقيع على تفويض لشركة السمسرة لسداد مبلغ المشاركة للمرحلة الثانية نيابة عني وتحصيل المبالغ الزائدة واستلام أصل سند الدين وتسليم أصل طلب المشاركة في شراء الدين لشركة QHRI أو من تفوضه، وأقر بعلمي وبموافقتي 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

and that the brokerage company is exclusively authorized to deal with the bank receiving the amounts of participation in the purchase of the debt.

شراء الدين على شركات السمسرة المفوضة فقط.

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 with the Settlement and Restructuring Agreements concluded with the remaining Egyptian banks and Arab International Bank, who 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

14- بعد تنفيذ عملية شراء الدين بواسطة شركة QHRI من المقرضين بموجب عقد القرض المشترك الذين وافقوا على عرض شراء الدين، والانتهااء من تنفيذ شركة القلعة لشروط التسوية/إعادة هيكلة مديونية شركة القلعة وفقا 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 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 غير العادية في حينه وبعد الحصول علي موافقات الجهات الرقابية المختصة.

meeting at the time and after obtaining the approvals of the competent regulatory authorities.

15. I, hereby, acknowledge that I am fully aware of the investment risks borne by each shareholder who decides to participate in the purchase of debt in the event that the increase in the issued capital of Qalaa is not completed for any reason by maximum 15/06/2025. 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 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 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.
- 15- أقر بعلمي بالمخاطر الاستثمارية التي يتحملها كل مساهم قرر المشاركة في شراء الدين في حالة عدم إتمام زيادة رأس المال المصدر لشركة القلعة بحد أقصى 15 يونيو 2025 لأي سبب من الأسباب، 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 الدين خلال ثلاثة أشهر اعتبارا من 15 يونيو 2025 بذات عملة سداد مبلغ المشاركة في شراء الدين المسدد منهم. كما تلتزم شركة QHRI - في هذه الحالة - بالتنازل عما تبقى 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.
16. This subscription form shall not be revoked or cancelled.
- 16- هذا الطلب غير قابل للرجوع فيه أو الإلغاء.

Declaration by the Applicant to participate in the Purchase of Debt

إقرار طالب الاشتراك في شراء الدين

I, hereby, acknowledge that I have read and understood: (a) the OGM Resolution and (b) the 19 May Disclosure, and that I am aware that this subscription form is the form referred to in the OGM Resolution and the 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.

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.

Name:

الاسم:

Title (In case of Juridical Person)

Signature:

Date:

الصفة (في حالة الأشخاص الاعتبارية)

التوقيع:

التاريخ: