

**(٣) الالتزامات المالية غير المشتقة - القياس:**

يتم توييب الالتزام المالي كمقيم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا تم توييبه كالتزام محتفظ به لأغراض المتاجرة أو تم توييبه عند الاعتراف الأولي لقياس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء أو إصدار الالتزام المالي يتم الاعتراف بها مباشرة ضمن الأرباح أو الخسائر عند تكبدها، تقاس الالتزامات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنة أي مصروف فوائد في الأرباح أو الخسائر.

الالتزامات المالية غير المشتقة الأخر يتم قياسها أوليا بالقيمة العادلة مخصوما منها أي تكلفة مرتبطة مباشرة باقتناء أو إصدار الالتزام. بعد الاعتراف الأولي، يتم قياس هذه الالتزامات بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

**١٣-٢٣ الاضمحلال**

**١-١٣-٢٣ الأصول المالية غير المشتقة**

الأصول المالية غير المبوبة كمقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بما في ذلك الحصص التي يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية تقوم الشركة في تاريخ نهاية كل فترة مالية بتقدير ما إذا كان هناك دليل موضوعي على اضمحلال في قيمة الأصل.

تتضمن الأدلة الموضوعية على اضمحلال قيمة الأصل:

- اخفاق أو التأخر في السداد بواسطة مدين.
- اعادة جدولة مبالغ مستحقة للشركة بشروط لم تكن الشركة لتقبلها في ظروف أخرى.
- مؤشرات على افلاس المدين أو المصدر.
- التغيرات المعاكسة في حالة السداد بالنسبة للمقترضين أو المصدرين.
- اختفاء السوق النشطة للأصل المالي بسبب الصعوبات المالية.
- وجود بيانات واضحة تشير إلى وجود انخفاض يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من مجموعف

من الأصول المالية. بالنسبة للاستثمار في اداة حقوق ملكية، تتضمن الأدلة الموضوعية على الاضمحلال الانخفاض في القيمة العادلة عن التكلفة. وتعتبر الشركة ان الانخفاض بنسبة ٢٠% هام وان مدة تسعة أشهر يعتبر مستمر

**أولاً: الأصول المالية المثبتة بالتكلفة المستهلكة:**

تقوم الشركة بتقدير ما إذا كان هناك ادلة موضوعية على حدوث اضمحلال في قيمة هذه الأصول منفردة أو على المستوى المجمع. كل الأصول التي تمثل أهمية نسبية بمفردها يتم تقييمها بالنسبة للاضمحلال منفردة، وفي حالة عدم وجود ادلة على اضمحلال هذه الأصول منفردة يتم تقييمها مجمعة بشأن أي اضمحلال في القيمة حدث ولم يتم بعد تحديده على الأصول المنفردة. الأصول التي لم يتم اعتبارها منفردة كأصول هامة نسبياً يتم تقييمها مجمعة بشأن أي اضمحلال في القيمة. لأغراض التقييم المجمع للأصول يتم تجميع الأصول ذات سمات المخاطر المتشابهة معا.

عند تقييم الاضمحلال على المستوى المجمع للأصول تستخدم الشركة المعلومات التاريخية عن توقيتات استرداد الخسارة الناجمة عن الاضمحلال وقيمة الخسائر المتكبرة، وتقوم بعمل تعديلات إذا كانت الظروف الاقتصادية والائتمانية الحالية توضح ان الخسائر الفعالة من الأرجح ان تكون أكثر أو اقل من المتوقعة بالمؤشرات التاريخية.

يتم حساب خسائر الاضمحلال بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة مخصومة بسعر الفائدة الفعلية الأصلي الخاص بالأصل المالي. ويتم الاعتراف بقيمة الخسارة في الأرباح أو الخسائر ويتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل من خلال استخدام حساب مخصص اضمحلال. إذا اعتبرت الشركة انه لا يوجد احتمالات حقيقية لعكس الخسارة الناتجة عن اضمحلال قيمة الأصل فإنه يتم اعدام القيمة ذات العلاقة.

إذا انخفضت لاحقا قيمة خسارة الاضمحلال وأمكن ربط هذا الانخفاض بشكل موضوعي مع حدث يقع بعد الاعتراف بخسارة اضمحلال القيمة، عندئذ يتم رد خسارة اضمحلال القيمة المعترف بها من قبل من خلال الأرباح أو الخسائر.

محاسبون قانونيون ومستشارون  
KPMG حازم حسن



Beltone  
Investment Banking

Handwritten signature and stamp.

Sarwa Capital  
شركة ثروة كابيتال القابضة للاستثمارات المالية

Matouk Bassiouny  
(Legal Consultants)  
El Birg 135 Street, Garden City, Cairo, Egypt  
T: +(202) 795 4221 F: +(202) 795 4228/8179

BDO  
عن وكالتهم  
BDO كيز للاستشارات المالية  
عن الأوراق المالية ش.م.م  
سجل تجاري رقم ١٨٩٨٤١ ملف ضريبي رقم ٥٠٠٥٠١١٩٥

Handwritten signature.

**ثانياً: الأصول المالية المتاحة للبيع:**

يتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال في الأصول المالية المتاحة للبيع بإعادة تبويب الخسائر التي تم الاعتراف بها سابقاً ضمن بنود الدخل الشامل الأخر والمجمعة في احتياطي القيمة العادلة ويعترف بها في الأرباح أو الخسائر، يمثل مبلغ الخسارة المجمعة المستبعد من حقوق الملكية والمعترف به في الأرباح أو الخسائر الفرق بين تكلفة الاقتناء (بالصافي بعد أي استهلاك أو سداد أي من أصل المبلغ) والقيمة العادلة مخصوماً منها أية خسارة في اضمحلال القيمة لهذا الأصل المالي سبق الاعتراف بها في الأرباح أو الخسائر. عند زيادة القيمة العادلة لإدائه دين موبوءة كمتاحة للبيع في أية فترة لاحقة وكانت هذه الزيادة ذات علاقة بدرجة موضوعية بحدوث وقع بعد الاعتراف بخسارة اضمحلال القيمة في الأرباح أو الخسائر عندئذ يتم رد خسارة اضمحلال القيمة هذه في الأرباح أو الخسائر. لا يتم رد خسائر اضمحلال القيمة المعترف بها في الأرباح أو الخسائر بالنسبة لأي استثمار في أداة حقوق ملكية موبوءة كمتاح للبيع في الأرباح أو الخسائر.

**الأصول غير المالية**

٢٣-١٣-٢٣

- في تاريخ نهاية كل فترة مالية، تقوم الشركة بمراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية للشركة لتحديد إذا كان هناك مؤشر للاضمحلال. وإذا كان الأمر كذلك تقوم الشركة بعمل تقدير للقيمة الإسترادية للأصل لإجراء اختبار اضمحلال القيمة لأصل يتم تجميع الأصول معاً الي أصغر مجموعة أصول تتضمن الأصل والتي تولد تدفقات نقدية داخلية من الاستعمال المستمر ومستقلة إلى حد كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من الأصول الأخرى أو مجموعات الأصول -وحدات توليد النقد. يتم توزيع الشهرة المكتسبة عند تجميع الأعمال على الوحدات التي تولد النقد أو مجموعات هذه الوحدات لدى الشركة المقترنية والمتوقع منها الاستفادة من عملية التجميع.
- القيمة الإسترادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد هي قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو قيمته الاستخدامية. أيهما أكبر، القيمة الاستخدامية للأصل هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقع حدوثها مخصومة بسعر خصم قبل الضرائب الذي يعكس تقديرات السوق الجارية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المحددة للأصل أو وحدة توليد النقد.
- يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد أكبر من قيمته الإسترادية.
- يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال في الأرباح أو الخسائر. ويتم توزيعها أو لا لتخفيض القيمة الدفترية للشهرة الموزعة على وحدة توليد النقد، ثم تخفيض الأصول الأخرى للوحدة بالتناسب على أساس القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة.
- لا يتم عكس الخسارة الناجمة عن اضمحلال قيمة الشهرة في فترة لاحقة. بالنسبة للأصول الأخرى، يتم عكس خسائر الاضمحلال إلى المدى الذي لا يتعدى القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها (بالصافي بعد الإهلاك والاستهلاك) ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة.



**التدفقات النقدية ١٤-٢٣**

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية وفقاً للطريقة غير المباشرة، ولغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية يتم تعريف النقدية وما في حكمها على أنها أرصدة النقدية بالصندوق والشيكات تحت التحصيل والحسابات الجارية لدى البنوك والودائع لأجل والتي لا تتجاوز ثلاثة أشهر، ويعتبر رصيد بنوك سحب على المكنونف والذي يمدد عند طلبه أو يعتبر جزءاً من إدارة الشركة للنقدية كأحد البنود التي تظهر مخصومة لغرض احتساب رصيد النقدية وما في حكمها.

**إحتياطي قانوني ١٥-٢٣**

طبقاً لمتطلبات قانون الشركات ينص النظام الأساسي للشركة على اقتطاع مبلغ يعادل ٥% على الأقل من الأرباح السنوية لتكوين الإحتياطي القانوني، ويقف هذا الاقتطاع متى بلغ مجموع الإحتياطي قدرأ يوازي ٥٠% على الأقل من رأس المال المصدر، ومتى قل الإحتياطي عن ذلك تعين العودة إلى الاقتطاع.

**Belton**

Investment Banking

Matouk Bassiouny

(Legal Consultants)

Sarwa Capital

ثروة كابيتال القابضة للاستثمارات المالية

13 El Birgass Street, Garden City, Cairo, Egypt.

T: +202 795 4228 F: +202 795 4221

**BDO**

BDO كيز للاستشارات المالية

عن الأوراق المالية ش.م.م

سجل تجاري رقم ١٨٩٨٤١ ملف ضريبي رقم ٥٠٠٥٠١٩٩٥

# SARWA CAPITAL

شركة ثروة كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (ش.م.م)

**Matouk Bassiouny & Hennawy**

المستشار القانوني للطرح

**BDO**

المستشار المالي المستقل

**KPMG**

حازم حسن محاسبون قانونيون ومستشارون

مراقب الحسابات

**B**

بلتونة المالية  
**BELTONE FINANCIAL**

مدير الطرح

١٦-٢٣ رأس المال

أ - الأسهم العادية

تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرة بإصدار الاسهم العادية يتم المحاسبة عنها بخصمها من حقوق الملكية. ضريبة الدخل المرتبطة بتكاليف المعاملة المتعلقة بحقوق الملكية يتم المحاسبة عنها وفقا لمعيار المحاسبة المصري رقم (٢٤) "ضرائب الدخل".

١٧-٢٣ مخصصات

- يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام قانوني قائم أو مستدل عليه نتيجة لحدث في الماضي ويكون من المحتمل أن يتدفق لمنافع اقتصادية يتم استخدامها لسداد ذلك الالتزام ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام إذا كان تأثير القيمة الزمنية للنقود جوهرياً فإنه يتم تحديد قيمة المخصصات بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بسعر خصم قبل الضريبة يعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالالتزام إذا كان ذلك ملائم.
- هذا ويتم مراجعة رصيد المخصصات في تاريخ المركز المالي وتعديلها عند الضرورة لإظهار أفضل تقدير حالي لها.

في حدود التقارير المسددة والمتعلقة بالطرح  
محاسبون قانونيون ومستشارون  
KPMG حازم حسن



Matouk Bassiouny  
(Legal Consultants)

13 El Birgias Street, Heliopolis City, Cairo, Egypt  
F: +(202)795 4221 T: +(202)795 4228/8179

**Beltone**

Investment Banking

Sarwa Capital

ثروة كابيتال القابضة للاستثمارات المالية

**BDO**

BDO كيز للاستشارات المالية  
عن الأوراق المالية ش.م.م  
سجل تجاري رقم ١٨٩٨٤١ ملف ضريبي رقم ٥٠٥٠١١٩٥

حازم حسن

فهد

البند الخامس: افصاحات مالية:

أهم المؤشرات المالية وفقاً للقوائم المالية المجمعة السنوية خلال الثلاث سنوات السابقة والفترة المالية المنتهية في ٢٠١٨/٦/٣٠:

٢٠١٨/٦/٣٠	٢٠١٧/١٢/٣١	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١	البيان
٦٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٩,٦٧٨,٦٩٠	٨,٧١٠,٣١٢	٦,٩٦٠,١٥١	عدد الأسهم
٠,١٦	١٠	١٠	١٠	القيمة الاسمية
٧٨٠,٨٢١,٦٨٣	٦٧٤,٢٧١,٤٥٤	٥٠٣,٦٢٨,٦٠٧	٢٧٩,٩٧٢,٠٧٥	حقوق الملكية لمساهمي الشركة الام
١,٢٥	٦٩,٦٧	٥٧,٨٢	٤٠,٢٣	القيمة الدفترية للسهم الواحد
١٨,٩٨x	١٠,٥٥x	٧,٨٨x	٦,٨٠x	*مضاعف القيمة الدفترية (مرة)
١٧٥,٦٠١,٩٣٨	٢٨٥,٢١٦,٢٥٧	١٣٨,١٢٨,٢٦٢	٩٤,٢٨٧,٤٩٦	صافي الأرباح قبل الضرائب
١٤٧,٦٩١,٣٨٥	١٨٧,٠٠٦,٨٨٢	٩٥,٠٠٣,٢٢٩	٦٩,٠٠١,٧١٦	صافي الربح القابل للتوزيع - حقوق ملكية الشركة الام
٤٤,٣٥٤,٢٥٦	١٦,٣٦٤,٠٣٥	٨,٩٦٩,٩١٢	٩,٣٣٥,٦٦٢	توزيعات الأرباح الفعلية
٠,٢٤	١٩,٣٢	١٠,٩١	٩,٩١	نصيب السهم من صافي الربح القابل للتوزيع

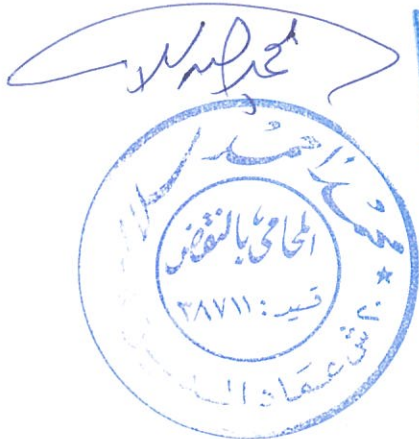
\* تم احتساب المضاعفات باستخدام القيمة العادلة لحقوق المساهمين.



**Beltone**  
Investment Banking

**BDO**  
BDO كيز للاستشارات المالية  
عن الأوراق المالية ش.م.م  
سجل تجاري رقم ١٨٩٨٤١ ملف ضريبي رقم ٥٠٠٥٠١١٩٥

**KPMG** حازم حسن  
محاسبون قانونيون ومستشارون  
م.م.م. لتقارير المصدرة والمتعلقة بالطرح



**Matouk Bassiouny**  
(Legal Consultants)  
13 El Birg 133 Street, Garden City, Cairo, Egypt  
F: +(202)795 4221 T: +(202)795 42 28/3179

**Sarwa Capital**  
ثروة كابيتال القابضة للاستثمارات المالية



بيان	الشريحة الأولى بحد أقصى عدد ٢٩,٥١٧,٠٧٣ سهم (طرح عام)	الشريحة الثانية بحد أقصى عدد ٢٦٥,٦٥٣,٦٥٨ سهم (طرح خاص)
	علما بأنه في حالة عدم التزام شركات السمسرة بذلك يكون للبورصة اتخاذ ما تراه من إجراءات تجاه الشركات المخالفة. وتلتزم شركات السمسرة بسداد باقي قيمة الطلبات التي تتحدد بناء على السعر النهائي وعلى أساس نتيجة التخصيص في حالة زيادة قيمة الكمية المخصصة عن قيمة ما سبق سداده لدي بنوك المقاصة وذلك طبقاً لنظام التسوية المعمول به لدى شركة الايداع والقيود المركزي.	
طريقة التسجيل لأوامر التنفيذ بالبورصة	يتم السماح بتسجيل الأوامر لدى شركات السمسرة بنظام التداول بالبورصة على شاشات الـ O.P.R اعتباراً من يوم الإجماع الموافق ٢٠١٨/٧/٣ ولمدة خمسة أيام عمل تنتهي في نهاية يوم عمل الخميس الموافق ٢٠١٨/١٠/٤.	
شركات السمسرة المسموح لها بتلقي وتسجيل أوامر الشراء	جميع شركات السمسرة العاملة والمرخص لها من الهيئة العامة للرقابة المالية بمزاولة النشاط مع مراعاة قرارات لجنة العضوية بالبورصة المصرية.	يتم تسجيل أوامر الشراء في هذه الشريحة عن طريق تقديم طلبات الشراء لشركة بلتون لتداول الأوراق المالية فقط دون غيرها من شركات السمسرة.
شركات السمسرة البائعة	شركة بلتون لتداول الأوراق المالية	شركة بلتون لتداول الأوراق المالية
طريقة التخصيص والتنفيذ بالبورصة	- سيتم التخصيص وفقاً للقواعد المعتمدة لدى البورصة المصرية. - وبعد استيفاء الشروط السابقة وفي حالة زيادة إجمالي كمية طلبات الشراء عن الكمية المعروضة في الطرح العام سيتم إجراء تخصيص لكل طالب شراء بالنسبة والتناسب بين إجمالي الاسهم المطروحة للبيع والى إجمالي الاسهم المطلوبة للشراء مع مراعاة جبر الكسور لصالح صغار المستثمرين.	يتم التخصيص للشريحة الثانية بواسطة مدير الطرح بنظام BOOK BUILDING وهو نظام دولي متعارف عليه. يتم التنفيذ بالبورصة وفقاً للبيان الذي يخطر به مدير الطرح البورصة وسيتم الإعلان عن سعر الطرح النهائي وفقاً لما يحدده مدير الطرح وعدد الأسهم المطلوب شراؤها من خلال هذه الشريحة بالبورصة.
أحكام عامة	٢- في حالة عدم تغطية الأسهم المخصصة للطرح الخاص بالكامل، يجوز لمدير الطرح وبموافقة رئيس مجلس الإدارة أو العضو المنتدب للشركة منفردين زيادة عدد الأسهم المطروحة بشريحة الطرح العام وذلك بتحويل جزء من الشريحة المخصصة للطرح الخاص شريطة نشر اعلان يتضمن سعر ونسبة تغطية الطرح الخاص وذلك قبل غلق باب الطرح العام بيومين عمل على الأقل. ٣- يجوز لرئيس مجلس الإدارة أو العضو المنتدب منفردين مد فترة تلقي الأوامر للطرح العام لمدة أقصاها عشرة أيام عمل ولا تقل عن ثلاثة أيام عمل من التاريخ المحدد لغلق باب تلقي طلبات الشراء بشرط الإعلان بالصحف وشاشة البورصة قبل يومين عمل من التاريخ المحدد لغلق باب تلقي طلبات الشراء. ٤- سيتم الإعلان على شاشات التداول بالبورصة عن موقف تغطية الطرح العام والطرح الخاص وعن تنفيذ الطرح وعن تاريخ بدء التداول على أسهم رأس مال الشركة وذلك كل في حينه ووفقاً للمواعيد المحددة في شروط الطرح. ٥- على شركات السمسرة المشاركة في الطرح مراعاة قواعد الملاءة المالية وتسجيل الطلبات المستوفاة للمقابل النقدي المسدد من العملاء.	

# SARWA CAPITAL

شركة ثروة كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (ش.م.م)

**Matouk Bassiouny & Hennawy**

المستشار القانوني للطرح

**BDO**

المستشار المالي المستقل

**KPMG**

حازم حسن محاسبون قانونيون ومستشارون

مراقب الحسابات

**B**

بلتونة المالية  
**BELTONE FINANCIAL**

مدير الطرح

الشريحة الثانية بحد أقصى عدد ٢٦٥,٦٥٣,٦٥٨ سهم (طرح خاص)	الشريحة الأولى بحد أقصى عدد ٢٩,٥١٧,٠٧٣ سهم (طرح عام)	بيان
		<p>٥- على شركات السمسرة مراعاة الفصل التام بين حسابات العملاء النقدية بين الشرائح وداخل كل شريحة.</p> <p>٦- لا يجوز لمشتري الأسهم في الطرح الخاص طلب شراء أسهم مطروحة في الطرح العام.</p> <p>٧- في حالة عدم تغطية الطرح العام بالكامل أو أقل من ٤ مرات، سيتم الاكتفاء بما تم تغطيته، كما تلتزم شركات السمسرة بتوفير أوضاعها لدى شركات المقاصة وذلك بإيداع المبالغ المتبقية لاستكمال كامل قيمة الأسهم المخصصة والتي أسفرت عنها عملية التخصيص لتتوافق ونسبة التغطية التي أسفرت عنها الطرح وذلك لمدة يومين عمل فقط ينتهي بنهاية يوم عمل الإصدار الموافق ٢٠١٨/١٠/١٨ أو في يوم العمل التالي لتاريخ نهاية المهلة في حالة المد وفقاً للبند ٢ أعلاه.</p> <p>٨- يحظر على شركات السمسرة منح تمويل للعملاء وتسجيل أوامر شراء غير مغطاة قيمتها (بكامل نسبة السداد المشار إليها) من قبل موارد العميل الذاتية حيث أن الورقة المالية محل التعامل غير مدرجة بقائمة الأوراق المالية المسموح ممارسة الأنشطة المتخصصة عليها وبالتالي لا يسمح بالتعامل عليها بنظام الهامش.</p> <p>٩- يحق للمشتري في الطرح العام تعديل طلباته وفقاً للسعر النهائي كما يحق له إلغاء أوامر الشراء الصادرة منه في آخر يوم لتلقى أوامر الشراء في الطرح العام سواء في المدة الاصلية أو المدة الممتدة.</p> <p>- وذلك كله طبقاً لقرار لجنة العمليات بالبورصة المصرية عملاً بقواعد وشروط الاكتتابات وتوقيتها التي ستعلن على شاشات البورصة قبل فتح باب تلقي الأوامر.</p>

**Beltone**  
Investment Banking

**Matouk Bassiouny**  
(Legal Consultants)  
13 El Birgass Street, Garden City cairo, Egypt  
F: +(20 2) 795 4221 T: +(202) 795 4228/8179

**BDO**  
BDO كيز للاستشارات المالية  
عن الأوراق المالية ش.م.م  
سجل تجارى رقم 189841 ملف ضريبي رقم 0.00.1190



*Tater*

**Sarwa Capital**  
ثروة كابيتال القابضة للاستثمارات المالية

*محمد حسنين*  
المحامي بالنقض  
تسجيل: ٣٨٧١١

**KPMG** حازم حسن  
محاسبون قانونيون ومستشارون  
في حدود التقارير المصدرة والتمتعة بالطرح



**البند السابع: احكام وآلية استقرار سعر السهم في السوق عقب الطرح**  
طبقاً لمذكرة الطرح الخاصة ببيع الأسهم والجاري الترويج لها تعهدت شركة ثروة كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (ش.م.م) ومدير الطرح بإنشاء حساب لدعم استقرار سعر السهم وذلك للحفاظ على سعر التداول وحماية مصالح مساهمي الشركة وذلك على النحو التالي:

**١- تعريف الحساب:**

حساب بنكي مستقل باسم شركة بلتون لترويج وتغطية الاكتتاب ش.م.م بصفتها مدير الطرح لدى البنك القاهرة - فرع عدلي ويدير الحساب شركة بلتون لترويج وتغطية الاكتتاب ش.م.م بصفتها مدير الطرح.

**٢- هدف الحساب:**

دعم استقرار سعر السهم بالسوق لصالح المساهمين وذلك بالتعامل من خلال مدير الطرح على أسهم الشركة المصدرة من خلال أمر شراء للأسهم بسعر الطرح النهائي بقيمة المبلغ المنصوص عليه بالفقرة التالية وذلك بتطابق حساب الاستقرار المفتوح بالبورصة المصرية لرأبغبي البيع من المساهمين المشتريين بالطرح العام فقط.

**٣- الموارد المالية للحساب:**

وفقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ٢٠١٨/٨/١٤ يتم تمويل حساب استقرار سعر السهم بنسبة ١٠٠% (مائة في المائة) من إجمالي حصيلة الطرح العام التي قام المساهمين البائعين ببيعها في الطرح العام فقط.

**٤- مدة الحساب:**

تكون مدة الحساب ثلاثون يوماً ميلادية تبدأ من أول يوم تداول لأسهم الشركة بالبورصة المصرية ويلتزم مدير الطرح المشار إليه بالإفصاح قبل ثلاثة أيام عمل من نهاية مدة الحساب بالإعلان على شاشات البورصة عن آخر تاريخ يحق للراغبين في البيع إيداع أوامر البيع لدى نظام الحساب المفتوح بالبورصة المصرية.

**٥- إدارة الحساب:**

يقوم مدير الطرح المشار إليه بإدارة الحساب لصالح دعم استقرار سعر سهم شركة ثروة كابيتال القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م باسم حساب استقرار سعر سهم شركة ثروة كابيتال القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م ويلتزم المساهمين البائعين في الطرح بتحويل قيمة مبلغ الحساب التي تمثل ١٠٠% من قيمة الأسهم المباعة في الشريحة الأولى (الطرح العام) لحساب مدير الطرح المشار إليه قبل بداية التداول بيوم عمل على الأقل، ويلتزم مدير الطرح بإيداع أمر شراء مفتوح بسعر الطرح النهائي لمدة ثلاثون يوماً ميلادية تبدأ من تاريخ بداية التداول على السهم بالبورصة المصرية.

**٦- كيفية تعامل مدير الطرح على الحساب:**

يلتزم مدير الطرح المشار إليه خلال مدة حساب استقرار سعر السهم بإيداع أمر شراء مفتوح بسعر الطرح العام لمدة ثلاثون يوماً ميلادية تبدأ من تاريخ بداية التداول على السهم بالبورصة المصرية من خلال شاشات O.P.R. ويحق للمساهمين المشتريين في الطرح العام فقط رأبغبي البيع بإيداع أوامر بيع بحد أقصى عدد الأسهم المخصص له فقط من خلال الطرح العام في تاريخ تنفيذ الطرح في البورصة المصرية ووفقاً لكشف حساب صنادير من شركة مصر للمقاصة وذلك من خلال شركات السمسرة المرخص لها (بحد أقصى سعر الطرح النهائي) طوال هذه المدة، وفي نهاية مدة الحساب

محاسبون قانونيون ومستشارون  
KPMG حازم حسن

**Beltone**  
Investment Banking

**Sarwa Capital** (Legal Consultants)  
13 El Dergas Street, Garden City, Cairo, Egypt  
T: +202 2795 4221 F: +202 2795 4228/8179

**BDO** كيز للاستشارات المالية  
عن الأوراق المالية ش.م.م  
سجل تجارى رقم ١٨٩٨٤١ ملف ضريبي رقم ٥٠٠٥٠١١٥٥



# SARWA CAPITAL

شركة ثروة كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (ش.م.م)

**Matouk Bassiouny & Hennawy**

المستشار القانوني للطرح

**BDO**

المستشار المالي المستقل

**KPMG**

حازم حسن محاسبون قانونيون ومستشارون

مراقب الحسابات

**BELTONE FINANCIAL**

مدير الطرح

أقر أنا/ حازم عمرو محمود بصفتي رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب لشركة ثروة كابيتال القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م بدقة وصحة المعلومات والإفصاحات الواردة في نشره الطرح، وأنه لا توجد وقائع أخرى جوهرية يمكن ان يؤدي عدم تضمينها لهذه النشرة الي عدم تعبير ما ورد بالنشرة بصوره عادله عن وضع الشركة موضع الطرح. وان جميع ما ورد بتلك النشرة يخضع لأحكام القوانين السارية بجمهورية مصر العربية بما في ذلك القانونين ١٥٩ لسنة ١٩٨١ و ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحتيهما التنفيذية.

الاسم : حازم حسن  
الصفة : العضو المنتدب  
التوقيع :

## تقرير مراقب حسابات واعتماد النشرة:

بصفتي مراقب حسابات شركة ثروة كابيتال القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م أطلعنا على نشرة الطرح الموضحة أعلاه وراجعنا ما تضمنته من بيانات ومعلومات وفقا لتقاريرنا المشار إليها أعلاه ووجدناها صحيحة ومتفقة مع متطلبات وأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ والقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحتيهما التنفيذية بشأن تلك التقارير وتم توقيعنا على صفحات النشرة إفادة منا بذلك..

## مراقب حسابات الشركة

**KPMG حازم حسن**  
محاسبون قانونيون ومستشارون  
في حدود التقارير المصدرة والمتعلقة بالطرح

عزيز ماهر برسوم  
رقم القيد في الهيئة العامة للرقابة المالية (٢٢٨)  
KPMG حازم حسن  
محاسبون قانونيون ومستشارون



**Matouk Bassiouny**  
(Legal Consultants)  
13 El Birgous Street, Garden City, Cairo, Egypt  
F: +(20) 795 4221 T: +(20) 795 4228/8179

**Beltone**  
Investment Banking



**BDO**  
BDO كيز للاستشارات المالية  
عن الأوراق المالية ش.م.م  
سجل تجاري رقم ١٨٩٨٤١ ملف ضريبي رقم ٥٠٠٥٠١١٩٥

**Sarwa Capital**  
ثروة كابيتال القابضة للاستثمارات المالية

# SARWA CAPITAL

شركة ثروة كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (ش.م.م)

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
المستشار القانوني للطرح

**BDO**  
المستشار المالي المستقل

**KPMG**  
حازم حسن محاسبون قانونيون ومستشارون  
مراقب الحسابات

**BELTONE FINANCIAL**  
مدير الطرح

## اعتماد

### مدير الطرح

شركة بلتون لترويج وتغطية  
الاكتتاب (شركة مساهمة مصرية)  
الأستاذ/ محمد صبيح السوادكي

*[Handwritten signature]*

### الشركة المصدرة

شركة ثروة كابيتال القابضة للاستثمارات  
المالية ش.م.م  
الأستاذ/ حازم عمرو محمود

*[Handwritten signature]*

اسم المؤسسة:

اسم المفوض:

التوقيع

**BELTONE FINANCIAL**

**SARWA CAPITAL**

خاتم المؤسسة

**Sarwa Capital**

شركة ثروة كابيتال القابضة للاستثمارات المالية

### مراقب حسابات الشركة

مؤسسة KPMG-حازم حسن  
محاسبون قانونيون ومستشارون

الأستاذ/ عزيز ماهر برسوم

**KPMG حازم حسن**

محاسبون قانونيون ومستشارون  
في حدود التقارير المصدرة والمتعلقة بالطرح

### المستشار المالي المستقل

شركة/ بي دي او كيز للاستشارات  
المالية عن الأوراق المالية - شركة  
مساهمة مصرية

الأستاذ/ عمرو محمد ممدوح مرسي

اسم المؤسسة:

اسم المفوض:

التوقيع:

خاتم المؤسسة:

**KPMG**

**BDO**

**Beltone**

Investment Banking

**BDO**

**BDO** كيز للاستشارات المالية  
عن الأوراق المالية ش.م.م  
سجل تجاري رقم 189841 ملف ضريبي رقم 00001190



١٣٦

Matouk Bassiouny  
(Legal Consultants)  
13 El Birgoss Street, Garden City, Cairo, Egypt  
F: +(20) 795 4221 T: (202) 795 47 28/8179

# SARWA ثروة CAPITAL

شركة ثروة كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (ش.م.م)

**Matouk Bassiouny & Hennawy**

المستشار القانوني للطرح

**BDO**

المستشار المالي المستقل

**KPMG**

حازم حسن محاسبون قانونيون ومستشارون

مراقب الحسابات

**B**

بلتونة المالية  
**BELTONE FINANCIAL**

مدير الطرح

## المستشار القانوني للطرح

مكتب معتوق بسيوني للمحاماة والاستشارات القانونية

الأستاذ/ محمد عبد الفتاح

المحامي بالنقض

الشريك المسئول عن إدارة أسواق المال

بمكتب معتوق بسيوني وحناوي

مقيد تحت رقم (١) لسنة ٢٠١٨ بسجل وكلاء مؤسسي الشركات

العاملة في مجال الأنشطة غير المصرفية لدى الهيئة العامة للرقابة

المالية

محمد عبد الفتاح

التوقيع:

خاتم المؤسسة

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
MATOUK-BASSIOUNY.COM

محاسبون قانونيون ومستشارون  
فر حازم حسن  
KPMG حازم حسن



Matouk Bassiouny  
(Legal Consultants)  
13 El Birgassa Street, Garden City, Cairo, Egypt  
F: +(202) 795 4221 T: +(202) 795 4228/8179

محمد عبد الفتاح

**Beltone**  
Investment Banking

**BDO**  
BDO كيز للاستشارات المالية  
عن الأوراق المالية ش.م.م  
سجل تجاري رقم ١٨٩٨٤١ ملفا ضريبي رقم ٥٠١١٩٥



**Sarwa Capital**  
شركة كابيتال القابضة للإستثمارات المالية

### إشعار هام

- ١- ينطوي الاستثمار في أسهم الشركات على مخاطر معينة يجب ان تؤخذ في الاعتبار، ويجب على المستثمرين المحتملين ان يقوموا بكل عناية وحرص بقراءة اعلان هذه النشرة والمرفقات المتعلقة به، ويتوجب عليهم قبل اتخاذ قرار شراء الاسهم التشاور مع مستشارين او جهات متخصصة حول عوامل المخاطرة في الاسهم والتنبؤات والتقديرات المستقبلية المتفائلة في ضوء افتراضات الدراسة وكافة المعلومات الواردة باعلان نشرة الطرح والمرفقات المتعلقة بها ومدى جدوى الاستثمار في هذه الاسهم، وتوافقها مع ظروفهم الاستثمارية. ويعد تقديم طلبات أو تقديم أوامر الشراء من المستثمرين لأي عدد من الأسهم المعروضة للاكتتاب أو للبيع سواء من خلال الاكتتاب أو الطرح العام بمثابة علم وقبول وموافقة صريحة منهم على كافة ما ورد بنشرة الاكتتاب والطرح من شروط وبيانات.
- ٢- تتحمل الشركة كامل المسؤولية عن دقة وصحة المعلومات الواردة في اعلان نشرة الطرح وتؤكد انه لا توجد وقائع اخري يمكن ان يؤدي تعمد عدم تضمينها لهذا التقرير الى جعل اي افادة واردة فيه مضلله.
- ٣- قد اعدت هذه النشرة على مسؤولية الممثل القانوني للشركة والمستشار المالي المستقل والمستشار القانوني للشركة ومراقب حساباتها ومدير الطرح وعلى مسؤوليتهم وفقاً لما قدموه من تقارير وشهادات وبيانات، وفقاً لأحكام القواعد والإجراءات المعمول بها في الهيئة العامة للرقابة المالية.
- ٤- تقع مسؤولية دقة وصحة ما ورد بدراسة القيمة العادلة للشركة على كل من المستشار المالي المستقل، مراقب الحسابات، رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب للشركة، وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين وذلك في مدي معقولية الافتراضات التي بنيت عليها دراسة القيمة العادلة أو أي أطراف أخرى كلاً في حدود اختصاصه وتقع مسؤوليه المستشار المالي المستقل ومراقب الحسابات في حال عدم الالتزام/ مخالفه معايير التقييم المالي كلاً في حدود اختصاصه، وذلك دون أدنى مسؤولية على الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن.
- ٥- لا تعد موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية على هذه النشرة اعتماداً للجدوى التجارية والاستثمارية لهذه الشركة، كما ان الهيئة العامة للرقابة المالية لا تتحمل اي مسؤولية عن كافة البنود والمحتويات بالنشرة ولا تعطي تأكيدات تتعلق بدقتها او اكتمالها وتخلي نفسها صراحة من اي مسؤولية مهما كانت عن اي خسارة تنتج عما ورد في هذا الاعلان او الاعتماد على جزء منها.
- ٦- اي جبه لديها اي اعتراض على ما تضمنه اعلان هذه النشرة بيانات او معلومات عليها التقدم لإدارة الهيئة قبل تنفيذ الطرح بما لديها من اعتراضات مؤيده بالمستندات حتى يمكن دراسة اوجه الاعتراض قبل السير في اجراءات تنفيذ الطرح.
- ٧- تعد القرارات الواردة بالنشرة أو المرفقة بها جزء لا يتجزأ منها، وتشكل التزاماً قانونياً على اطرافها تجاه المستثمرين المرتقبين والهيئة مع الأخذ في الاعتبار بأن التقييم والافتراضات التي بني عليها قد تتغير في ضوء تغير ظروف المنشأة أو السوق أو التشريعات المنظمة.
- ٨- صدرت موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية على النشر في ٢٠١٨/٩/٢٧ في ضوء المستندات المقدمة من الشركة وذلك لتنفيذ الطرح دون ادنى مسؤوليه على الهيئة.

Sarwa Capital

Matouk Bassiouny & Hennawy  
(Legal Consultant)

13 El Birgias Street, Garden City, Cairo, Egypt

F: +(20) 795 4221 T: +(202) 795 4228/8179 ١٣٨

BDO

بديون كير للاستثمارات المالية  
عن الأوراق المالية ش.م.م  
سجل تجاري رقم 189861 ملف ضريبي رقم 000.1195