

<p>Minutes of the board of directors meeting of Arafa for Investment and Consultancies S.A.E ("the company") convened on Tuesday, 14th of December 2021</p>	<p>محضر اجتماع مجلس إدارة شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات ش.م.م بجلسته المنعقدة يوم الثلاثاء الموافق 2021/12/14</p>
<p>on Tuesday 14/12/2021 at 4 pm, the board of directors of Al Arafa for investment and consultancies S.A.E ("the company") governed by the law no.8 of 1997 and its executive regulations with issued capital USD 94.050.000, registered in the commercial registry under no. 17426 Investment Cairo, has convened via video conference at the company's headquarters based on the invitation sent by the Chairperson.</p>	<p>انه في يوم الثلاثاء الموافق 2021/12/14 في تمام الساعة الرابعة عصراً اجتمع مجلس إدارة شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات ش.م.م خاضعة لأحكام القانون رقم 8 لسنة 1997 ولائحته التنفيذية برأس مال مصدر قدره (94.050.000) دولار امريكي والمقيدة بالسجل التجاري تحت رقم 17426 مكتب سجل تجاري استثمار القاهرة وذلك بمقر الشركة و عبر وسيلة الاتصال الحديثة "الفيديو كونفرنس" وذلك بناءً على الدعوة الموجهة من السيدة الأستاذة/ رئيس مجلس ادارة الشركة.</p>
<p>The meeting was attended by the following board members via (video conference): - Mrs. Maria Luisa Cicognani the Chairperson Dr. Alaa Ahmed Abdel Maksoud Arafa, Vice Chairman and Managing Director Mr. Mohamed Talaat Mohamed Khalifa, Managing Director for Investment Affairs Mr. Mohamed Ahmed El-Sayed Morsi, Managing Director for Financial Affairs Mr. Mohamed Hazem Saad Zaghloul, board Member Mr. Ahmed Mohamed Abdel Rahman Abu Al Yazid, board member Mr./ Mohamed Ahmed Hassan Dauod, Non-Executive Board Member Eng. Hani Nabih Aziz Berzi, an independent board member Rolaco E G P Investments Company, represented by the board member Mr. Ahmed Saad Eldin Abdo Abu Hindya</p> <p>Meeting Secretary Chairman</p>	<p>وقد حضر الاجتماع أعضاء مجلس الإدارة عبر وسيلة الاتصال الحديثة (الفيديو كونفرنس) كما يلي: - السيدة/ ماريا لويزا تشيكوناتي رئيس مجلس الادارة الدكتور/ علاء احمد عبد المقصود عرفه - نائب رئيس مجلس الإدارة و العضو المنتدب الاستاذ/ محمد طلعت محمد خليفة - عضو مجلس الادارة المنتدب لشئون الاستثمار الاستاذ/ محمد احمد السيد مرسي - عضو مجلس الادارة المنتدب للشئون المالية الاستاذ/ محمد حازم سعد زغلول - عضو مجلس إدارة الاستاذ/ احمد محمد عبدالرحمن ابواليزيد - عضو مجلس إدارة الاستاذ/ محمد احمد حسن داود - عضو مجلس إدارة غير تنفيذي المهندس/ هاني نبيه عزيز برزي - عضو مجلس ادارة مستقل الساده/ شركة رولاكو اي جي بي للاستثمار - عضو مجلس ادارة ويمثلها الاستاذ/ احمد سعد الدين عبده ابو هنديه</p> <p>رئيس الاجتماع أمين السر x N2 16/12/2021</p>



<p>Dr. Alaa Ahmed Abd Elmaksoud Arafa, chaired the meeting according to proxy given to him by Mrs. Maria Luisa Cicognani the Chairperson of the board, welcomed the board and suggested that Mrs. Nourhan Zaazou to be appointed as the meeting secretary and the board approved her appointment. After deliberating the previously sent agenda, the board majority resolved to the following resolutions:</p>	<p>وقام السيد الدكتور/ علاء احمد عبدالمقصود عرفه برئاسته الاجتماع بموجب التفويض الصادر له بالرئاسة من السيدة/ ماريا لويزا تشيكوناني رئيس مجلس الإدارة وقام سيادته بالترحيب بالسادة الحضور ورشح سيادته تعيين الأستاذة /نورهان زعزوع للقيام بأعمال أمانة سر الاجتماع ووافق المجلس على هذا التعيين. وبعد المداولة في جدول الأعمال السابق أرسله اتخذ المجلس القرارات الآتية بالأغلبية:</p>
<p><u>Resolution (1)</u></p> <p>The board majority approved the ratification of the previous board of directors meeting held on 31/8/2021 and the board of directors meeting held on 19/9/2021.</p> <p>Mr. Ahmed Saad Eddin Abdo Abu Hindia, representative of Rolaco E G P Investments Company, objected to the ratification of the company's previous board of directors meeting held on August 31, 2021, justifying that he was not a board member at that time. He also objected to the ratification of the minutes of the board of directors held on 9/19/2021 according to the remarks sent by him</p>	<p><u>القرار الاول</u></p> <p>وافق الحضور بالأغلبية على التصديق على اجتماع مجلس الإدارة السابق المنعقد بتاريخ 2021/08/31 ومجلس الإدارة السابق المنعقد بتاريخ 2021/9/19.</p> <p>حيث اعترض الاستاذ/احمد سعدالدين عبده ابو هنديه ممثل شركة رولاكو اي جي بي للاستثمار علي التصديق علي اجتماع مجلس ادارة الشركة السابق المنعقد بتاريخ 2021/8/31 مبررا بذلك عدم شغله عضوية مجلس الإدارة في ذلك الوقت كما اعترض أيضا على التصديق على محضر مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 2021/9/19 وفقا للملاحظات المرسلة من جانبه.</p>
<p><u>Resolution (2)</u></p> <p>The board majority approved ratifying the report of the company's board of directors on the company's activity for the financial period ending on 31/10/2021. Mr. Ahmed Saad Eddin Abdo Abu Hindi, representative of Rolaco E G P Investments Company, objected to the decision.</p>	<p><u>القرار الثاني</u></p> <p>وافق الحضور بالأغلبية على التصديق على تقرير مجلس ادارة الشركة عن نشاط الشركة عن الفترة المالية المنتهية في 2021/10/31، كما اعترض الاستاذ/احمد سعدالدين عبده ابو هنديه ممثل شركة رولاكو اي جي بي للاستثمار علي القرار.</p>
<p><u>Resolution (3)</u></p> <p>The board majority approved the ratification of the company's auditor's report on the company's standalone and consolidated financial statements for the financial period ending on 31/10/2021.</p> <p>Mr. Ahmed Saad Eddin Abdo Abu Hindi, representative of Rolaco E G P Investments Company, objected to the decision.</p>	<p><u>القرار الثالث</u></p> <p>وافق الحضور بالأغلبية على التصديق على تقرير السيد مراقب حسابات الشركة عن القوائم المالية المستقلة والمجمعة للشركة عن الفترة المالية المنتهية في 2021/10/31، كما اعترض الاستاذ/احمد سعدالدين عبده ابو هنديه ممثل شركة رولاكو اي جي بي للاستثمار علي القرار.</p>
<p>Meeting Secretary</p> <p>Chairman</p>	<p>رئيس الاجتماع XNZ</p> <p>أمين السر نورهان زعزوع</p>



<p style="text-align: center;"><u>Resolution (4)</u></p> <p>The board majority approved the ratification of the company's standalone and consolidated financial statements for the financial period ending on 31/10/2021. Mr. Ahmed Saad Eddin Abdo Abu Hindi, representative of Rolaco E G P Investments Company, objected to the decision.</p>	<p style="text-align: center;"><u>القرار الرابع</u></p> <p>وافق الحضور بالأغلبية على التصديق على القوائم المالية المستقلة و المجمعلة للشركة عن الفترة المالية المنتهية في 31/10/2021 ، كما اعترض الأستاذ/احمد سعدالدين عبده ابو هنديه ممثل شركة رولاكو اي جي بي للاستثمار علي القرار</p>
<p style="text-align: center;">Resolution (5)</p> <p>Referring to request submitted to the General Authority for Investment and Free Zones ("GAFI") to understand the interpretation of the certain note annotated in the minutes of the company's Ordinary General Assembly meeting dated 31/8/2021 and ratified from GAFI on 9/9/2021, which stipulated that "ratification of the OGM minutes does not touch the appointment of Mr. Muhammad Nabil Abdel-Salam. Muhammad Al-Mazzawi, as a board member representing Rolaco for the reason of not providing the Authority the required documents for his appointment being working as an auditor",</p> <p>and in light of the letter received from Rolaco E G P Investments company regarding the completion and fulfilling the appointment procedures designated to Mr. Muhammad Nabil Abdul Salam Muhammad Al-Maazawi as its representative to the board of directors of the company Al Arafa for Investment and consultancies, in addition, the relevant letter was attached with a copy of the letter issued by the Ministry of Finance - The Accounts and Financial Directorates sector (General Administration of Accountants and Auditors) thereunder the decision of the Registration Committee dated 5/10/2021 (after the date of the general assembly) thereof approving the transfer of the registration of Mr. Mohamed Nabil Abdel Salam Mohamed Al-Mazzawi to the non-working table/register.</p>	<p style="text-align: center;"><u>القرار الخامس</u></p> <p>بالإشارة الي الطلب المقدم من الشركة للهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة لمعرفة لتفسير الهيئة للملاحظة الواردة باعتماد محضر اجتماع الجمعية العامة العادية للشركة بتاريخ 2021/8/31 والمعمتد بتاريخ 2021/9/9 والتي نصت على "لا ينصب التصديق على تعيين السيد/ محمد نبيل عبد السلام محمد المعزاوي عضو مجلس إدارة ممثل لشركة رولاكو لعدم موافقة الهيئة بالأوراق اللازمة لكونه يعمل مراقب حسابات" ،</p> <p>وذلك في ضوء الخطاب الوارد من شركة رولاكو أي جي بي للاستثمار بشأن استكمال اجراءات تعيين الأستاذ/ محمد نبيل عبد السلام محمد المعزاوي ممثلها بعضوية مجلس إدارة شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات والمرفق به صورة من الخطاب الصادر من وزارة المالية قطاع الحسابات والمديريات المالية (الإدارة العامة للمحاسبين والمراجعين) والموضح به قرار لجنة القيد بتاريخ 2021/10/5 (بعد تاريخ انعقاد الجمعية) بالموافقة على نقل قيد الأستاذ/ محمد نبيل عبد السلام محمد المعزاوي الى جدول غير مشتغلين.</p>

Meeting Secretary

Chairman

رئيس الاجتماع
X NZ

أمين السر
نور محمد



Arafa for Investment and consultancies, knowing that the General Investment Authority objection was to Mr. / Mohamed Nabil Abdel Salam, representative of Rolaco E G P Investments Company. There was no other way than that Mr. / Mohamed Nabil Abdel Salam had to write off himself from the auditors and accountants' register to correct the wrong situation that was nominated for,

However, Al Arafa for Investment and consultancies had to resort to the General Authority for Investment and Free Zones and inquire from it the validity of the appointment of Mr. / Mohamed Nabil Abdel Salam, who nominated himself in violation of the law , adding him to the company's board of directors or not, knowing that by doing so he placed Al Arafa for Investment and consultancies in suspicious situation. Is the representative of Rolaco E G P Investments considered successful or not, and awaiting the authority's response and that this seat is disputed by the General Investment Authority.

Dr. Alaa Arafa, Vice Chairman and Managing Director, added that we are awaiting the decision of the General Investment Authority, and we will abide by the decision of the General Investment Authority, and there is no intention for the management of the company or its board of directors to infringe on the powers and competencies of the General Investment Authority.

- Mr. Ahmed Saad Eddin Abu Hendia added that the appointment of Mr. Mohamed Nabil Abdel Salam is to correct a situation and we will wait for the opinion of the General Investment Authority, although I see that this situation is not comfortable, even if the General Authority for Investment declares that Mr. Mohamed Nabil Abdel Salam is not entitled to it. Rolaco E G P Investments shall have the right to appoint its next candidate Mr. Essam Abdel Hafeez, representative of Rolaco E G P Investments Company in accordance with the provisions of the law,

Meeting Secretary

Chairman

رئيس الاجتماع
xNZ

أمين السر
نورحسان الخروف

ومع هذا لم يكن امام شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات ش.م.م الا اللجوء الي الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة والاستفسار عن الذي رشح بهذا الاسم بمخالفة احكام القانون يجوز اضافته بعد مخالفة القانون بذلك فقد وضع شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات موضع الشبهة ،

هل شركة رولاكو اي جي بي للاستثمار ممثلها ناجح وفي انتظار رد الهيئة وان المقعد هذا عليه نزاع امام الهيئة العامة للاستثمار. وتم مخاطبته الهيئة في هذا وفي انتظار ردها

واضاف الدكتور/ علاء عرفه نائب رئيس مجلس الادارة والعضو المنتدب اننا في انتظار قرار الهيئة العامة للاستثمار وسوف نلتزم بقرار الهيئة العامة للاستثمار ولانيه لإدارة الشركة او لأعضاء مجلس ادارتها التعدي علي اختصاصات وسلطات الهيئة العامة للاستثمار .

واضاف السيد/ احمد سعد الدين ابو هنديه ان تعيين السيد/محمد نبيل عبدالسلام هو تصحيح وضع وسوف ننتظر رأي الهيئة العامة للاستثمار برغم من انني اري ان هذا الوضع ليس مريحا حتي لو افادت الهيئة العامة للاستثمار بعدم احقية السيد/محمد نبيل عبدالسلام فسوف يتم تعيين التالي له وفقا لأحكام القانون وهو السيد/ عصام عبدالحفيظ ممثل شركة رولاكو اي جي بي للاستثمار



<p>The board of directors was informed that the request submitted to the general authority for investment ("GAFI") is still under study from its side.</p>	<p>تم احاطة المجلس علما بان الطلب مازال تحت الدراسة من جانب الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة.</p>
<p>Resolution (6) The board majority approved ratifying the report of the board committees . Mr. Ahmed Saad Eddin Abdo Abu Hindi, representative of Rolaco E G P Investments Company, objected to the decision.</p>	<p>القرار السادس وافق الحضور بالأغلبية على التصديق على تقرير اللجان المنبثقة من مجلس الإدارة ، كما اعترض الاستاذ/احمد سعدالدين عبده ابو هندي ممثل شركة رولاكو اي جي بي للاستثمار علي القرار</p>
<p>The board of directors unanimously approved recording the meeting via the video conference and providing a copy of the CD thereof to the General Authority for Investment and Free Zones for ratification purposes, the board meeting also approved delegating Mr. Mohamed Abdel-Fattah Mohamed, Ms. Ingy Husien El-Achiry, Mr. Khaled Abdel Wahab Hashem, Mr. Mohamed Galal Kamel, Mr. Abdel-Latif Hamdy Abdel-Latif, Mr. Mohamed Abdel-Majid Ahmed, Mr. Omar Adel Mostafa, Ms. Heba Abdel Kawy mohamed, attorney at Matouk Bassiouny and Hennawy law firm, , and Mr. Mohamed Ibrahim Mahmoud Badawy severally to take all legal procedures necessary to ratify the BOD minutes at the General Authority for Investment and Free Zones, they have all the powers to receive and deliver documents and sign on behalf of the company before the authorities to finalize the procedures for approving the minutes</p>	<p>هذا وقد وافق المجلس على تسجيل الاجتماع عبر وسيلة الاتصال الحديثة (الفيديو كونفرنس) واعطاء نسخة مسجلة للاجتماع ووضعها على أسطوانة مدمجة (CD) للهيئة العامة للاستثمار بغرض اعتماد محضر اجتماع مجلس الإدارة، وكذلك الموافقة بالإجماع على تفويض كل من الأستاذ / محمد عبد الفتاح محمد والأستاذة/ انجي حسين العشري والأستاذ/ خالد عبد الوهاب هاشم والأستاذ/ محمد جلال كامل والأستاذ /عبد اللطيف حمدي عبد اللطيف والأستاذ/ محمد عبد المجيد احمد والأستاذ/ عمر عادل مصطفى والأستاذة/ هبة عبد القوى محمد المحامون بمكتب "معتوق بسيوني وحناوي" للاستشارات القانونية والمحاماة والأستاذ/ محمد إبراهيم محمود بدوي منفردين وذلك في اتخاذ كافة الإجراءات اللازمة لاعتماد محضر اجتماع مجلس إدارة الشركة لدي الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة ولهم في ذلك كافة الصلاحيات من استلام وتسليم مستندات والتوقيع عن الشركة أمام الهيئات لانتهاء من إجراءات اعتماد المحضر</p>
<p>The minutes was closed at 5 pm after proving the foregoing, and the Chairman of the meeting thanked the board. Meeting Secretary</p>	<p>وقد اقفل المحضر في تمام الساعة الخامسة مساء بعد اثبات ما تقدم وقام السيد/ رئيس الاجتماع بتوجيه الشكر للحاضرين. أمين السر نورمان افاعي</p>
<p>Acknowledgement I, Alaa Ahmed Abd Elmaksoud Arafa, in my capacity as Vice Chairman and managing director of the Board of Directors and president of the meeting, acknowledge my full legal responsibility for the validity of what has been stated in these minutes in regard to the data, facts, convening procedures, and signatures; before third-parties, shareholders and the General Authority for Investment and Free Zones. Chairman</p>	<p>إقرار أقر انا السيد الدكتور/ علاء احمد عبدالمقصود عرفه بصفتي نائب رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب ورئيس الاجتماع بمسئوليتي القانونية الكاملة عن صحة ما ورد في هذا المحضر من بيانات ووقائع وإجراءات انعقاده والتوقيعات وذلك في مواجهة الغير والمساهمين والهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة. رئيس الاجتماع XNZ</p>



منقول من إدارة (ع)

مؤرخة ٢٠٢١/١٩/١٩

٢٠٢١/١٨/٣١

إدارة الموارد (ع)

فانتمو صلاحيات ومقرماتمة والقيود المركزي

منقول من مجلس الإدارة

قطاع الشؤون القانونية
Legal Affairs Sector

الإدارة المركزية لشؤون التأسيس والشركات



٦١

أقر أنا / محمد إبراهيم محمود بطاقة رقم : ٨٨-٤١٢
بصفتي / مفوض
اجتماع (مجلس إدارة) شركة : العرفة للاستشارات والاستشارات
المنعقد بتاريخ ٢٠٢١/١٤/٢٠ عدد صفحات المحضر (٦) صفحة - عدد النسخ (٢) نسخة، وذلك تحت مسؤوليتي
ودون أدنى مسؤولية على الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة وبأئني مفوض في تسليم واستلام المحضر .
وذلك بعد سداد الرسم المقرر وقدره (٤٠٥) بموجب إيصال رقم (٤٧٥٢٧٣)
بتاريخ ٢٠٢١ / ١ / ٢٠ والمقدم للهيئة بتاريخ : ٢٠٢١ / ١ / ٢٠
توقيع مقدم الطلب
محمد إبراهيم محمود

"دون إخلال بحقوق المساهمين أو الشركاء في الشركة، فقد تم التصديق على هذا المحضر في حدود السلطة المقررة للهيئة
بنص قانون شركات المساهمة وشركات التوصية بالأسهم والشركات ذات المسؤولية المحدودة الصادر بالقانون رقم 159
لسنة 1981، وفي ضوء ما قدمته الشركة من مستندات وبيانات من الناحية الإجرائية فقط دون التطرق إلى محتوى المحضر
أو مضمون ما ورد فيه من قرارات، ودون أدنى مسؤولية على الهيئة في مواجهة المساهمين أو الشركاء في الشركة أو الغير
عن مضمون ما ورد في المحضر من قرارات أو إجراءات أو بيانات".

ملاحظات الهيئة : على الشركة من إكمال العرض على الجمعية العامة
للصندوق كطلب وللصندوق التصديق على قرار المحضر من الإدارة
السلمية وكذلك للصندوق التصديق على الفترة الأهنية
وتم اعتماد المحضر في ضوء قرار الرئيس التنفيذي كالمبين في المرفق (١٦) التالي



المدير العام

مدير الإدارة

المحامي

٢٠٢١/١٩

إبراهيم الفخام

سالم الحسني

٢٠٢١ / ١١٩

٢٠٢٢/١/٢

F-ISS/B-01-09