

<p><b><u>Al Arafa for Investment and Consultancies</u></b> <b><u>S.A.E Board of Directors Meeting Minutes</u></b> <b><u>convened on Monday 24<sup>th</sup> of July 2023</u></b></p>	<p><b><u>محضر اجتماع مجلس إدارة</u></b> <b><u>شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات ش.م.م.</u></b> <b><u>بجلسته المنعقدة يوم الاثنين الموافق 2023/07/24</u></b></p>
<p>On Monday 24/07/2023 at 12 PM, the Board of Directors Meeting of Al Arafa for Investment and Consultancies S.A.E, subject to provisions of law no.8 of 1997 and its executive regulations with an issued capital of USD (94.050.000) and registered in the commercial registry under no. 17426 Cairo Commercial Registry Office, was convened at the company's premises and via video conference facility, based on the invitation addressed by the Chairperson of Board of Directors.</p>	<p>انه في يوم الاثنين الموافق 2023/07/24 في تمام الساعة الثانية عشر ظهرا اجتمع مجلس إدارة شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات ش.م.م خاضعةً 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/ رئيس مجلس ادارة الشركة.</p>
<p><b><u>The meeting was attended by: -</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Mrs. Maria Luisa Cicognani Non-executive Independent Chairperson</li> <li>• Dr. Alaa Ahmed Abd El Maksood Arafa Vice Chairman and Managing Director</li> <li>• Mr. Mohammed Talaat Mohammed Khalifa Managing Director for Investment Affairs</li> <li>• Mr. Mohammed Ahmed Al Said Morsy Managing Director for Financial Affairs</li> <li>• Mr. Mohammed Hazem Saad Zaghlool Non-Executive Board Member</li> <li>• Mr. Mohammed Ahmed Hassan Daoud Non-Executive Board Member</li> <li>• Mr. Ahmed Mohammed Abd El Rahman Abo Al Yazid Non-Executive Board Member.</li> <li>• Eng. Hani Nabih Aziz Berzy – Non-Executive Independent Board Member.</li> </ul> <p>Meeting Secretary نور حسان اكرم</p> <p>Chairperson x H/Cicognani</p>	<p><b><u>وقد حضر الاجتماع :-</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• السيدة/ ماريا لويزا تشيكوناني رئيس مجلس الإدارة مستقل غير تنفيذي</li> <li>• السيد الدكتور/ علاء احمد عبد المقصود عرفه نائب رئيس مجلس الإدارة و العضو المنتدب</li> <li>• السيد/ محمد طلعت محمد خليفة عضو مجلس الادارة المنتدب لشئون الاستثمار</li> <li>• الاستاذ/ محمد احمد السيد مرسى عضو مجلس الادارة المنتدب للشئون المالية</li> <li>• السيد/ محمد حازم سعد زغلول عضو مجلس إدارة غير تنفيذي</li> <li>• السيد/ محمد احمد حسن داود عضو مجلس إدارة غير تنفيذي</li> <li>• الاستاذ/ احمد محمد عبدالرحمن ابو اليزيد عضو مجلس ادارة غير تنفيذي</li> <li>• السيد المهندس/ هاني نبه ابي برزى عضو مجلس ادارة غير تنفيذي - مستقل</li> </ul> <p>امين السر نور حسان اكرم</p> <p>رئيس الاجتماع x H/Cicognani</p>

<p>Mrs. Maria Luisa Cicognani, Chairperson of the Board of Directors chaired the meeting and welcomed the attendees and nominated Mrs. Norhan Zaazou to be appointed as the meeting secretary, and the Board unanimously approved this appointment.</p>	<p>وقامت السيدة / ماريا لويزا تشيكوناني رئيس مجلس الادارة و رئيس الاجتماع بالترحيب بالسادة الحضور ورشحت سيادتها تعيين الاستاذة / نورهان زعزوع للقيام بأعمال أمانة سر الاجتماع ووافق المجلس على هذا التعيين.</p>
<p>The secretary of the meeting confirmed the Board meeting quorum.</p> <p>After discussing the agenda previously sent out, the Board of Directors took the following decisions unanimously:</p>	<p>واعلن أمين سر الاجتماع اكتمال النصاب القانوني لاجتماع مجلس الإدارة.</p> <p>وبعد المداولة في جدول الأعمال السابق أرسله اتخذ المجلس القرارات الآتية بالإجماع:</p>
<p style="text-align: center;"><b>Clause (1)</b></p> <p>Considering the proposal of proceeding with the process of the demerger of Al Arafa for Investment and Consultancies S.A.E. company.</p> <p style="text-align: center;"><b>Resolution (1)</b></p> <p>The Board preliminarily approved the demerger of Al Arafa for Investment and Consultancies S.A.E into two companies (the Demerging Company) and (the Demerged Company), vertically with the same shareholder structure and contribution percentages based on their book value. As well as authorizing Dr. Alaa Ahmed Abd El Makasood Arafa Vice Chairman and Managing Director or any delegate on his behalf to take all necessary preliminary actions required</p> <p>Meeting Secretary نور صناد / زعزوع</p> <p>Chairperson x M. Cicognani</p>	<p style="text-align: center;"><b>البند الاول</b></p> <p>النظر في مقترح السير في اجراءات انقسام شركه العرفه للاستثمارات والاستشارات.</p> <p style="text-align: center;"><b>القرار الاول</b></p> <p>الموافقة من حيث المبدأ على تقسيم شركة العرفه للاستثمارات والاستشارات ش.م.م إلى شركتين (شركة قاسمة) و(شركة منقسمة ) بنفس المساهمين وبذات نسب المساهمة, أفقياً على أساس القيمة الدفترية وتفويض السيد الدكتور/علاء احمد عبد المقصود عرفه نائب رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب أو من يفوضه في إتخاذ كافة الاجراءات اللازمة</p> <p style="text-align: right;">امين السر نور صناد / زعزوع</p> <p style="text-align: center;">رئيس الاجتماع x M. Cicognani</p> <p style="text-align: center;">2</p>





for the demerger before any entities, including applying to the Public Free Zones Authority and the Financial Regulatory Authority to obtain its preliminary approval on the demerger and submitting the valuation report to the Economic Performance Sector at the General Authority for Investment and Free Zones and getting it approved.

Afterwards it shall be presented to the Board of Directors to approve the completion of the Demerger process.

المبدئية لاجراءات التقسيم أمام كافة الجهات و منها التقدم إلى إدارة المناطق الحرة العامة والهيئة العامة للرقابة المالية للحصول على عدم ممانعتهما المبدئية على الانقسام وإعداد تقرير التقييم واعتماده من قطاع الأداء الاقتصادي بالهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة، علي أن يتم عرض تقرير التقييم بعد اعتماده على مجلس الإدارة للموافقة على استكمال إجراءات الانقسام.

The board of Directors approved recording the meeting via video conference facility and giving a copy (CD) to the General Authority of Investment for authenticating the meeting minutes as well as delegating Mr. Mohamed Abdel-Fattah Mohamed, Ms. Ingy Husien El-Achiry, Mr. Khaled Abdel Wahab Hashem, Mr. Mohamed Galal Kamel, Mr. Mohamed Abdel-Majid Ahmed, Mrs. Heba Abdel Kawy Mohamed, Mr. Mohamed Hany Saeed, Mr. Yehia Ziad Mostafa attorneys at Matouk Bassiouny and Hennawy law firm 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 of approving the Minutes.

هذا وقد وافق المجلس بالاجماع علي تسجيل الاجتماع عبر وسيلة الاتصال الحديثة "الفيديو كونفرنس" و اعطاء نسخة مسجلة للاجتماع و وضعها علي اسطوانة مدمجة CD للهيئة العامة للاستثمار بغرض اعتماد مجلس الادارة و كذلك علي تفويض كل من الأستاذ/ محمد عبد الفتاح محمد والأستاذة/ انجي حسين العشري والأستاذ/ خالد عبد الوهاب هاشم والأستاذ/ محمد جلال كامل والأستاذ/ محمد عبد المجيد احمد محمود والأستاذة/ هبة عبد القوى محمد والأستاذ/ محمد هاني سعيد والأستاذ/ يحيى زياد مصطفى المحامون بمكتب "معتوق بسيوني وحناوي" 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 للانتهاء من إجراءات اعتماد المحضر.

Meeting Secretary

نور محمد

Chairperson

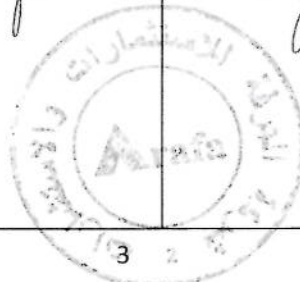
x M/Cofuam

رئيس الاجتماع

x M/Cofuam

امين السر

نور محمد



The Board Minutes was closed at 1 PM after proving the foregoing, and the Chairperson of the meeting thanked the board Members.

وقد اقفل المحضر في تمام الساعة الواحده ظهرا بعد اثبات ما تقدم وقامت السيدة/ رئيس الاجتماع بتوجيه الشكر للحاضرين.

Meeting Secretary

نور محمد / ٤٢٢١

Chairperson

x M/Cicognani

رئيس الاجتماع

x M/Cicognani

امين السر

نور محمد / ٤٢٢١

I, Maria Luisa Cicognani, in my capacity as Independent Non executive Chairperson of the Board of Directors and Chair of the meeting, acknowledge my full legal responsibility for the validity of what has been stated in the Board Minutes in regard to the data, facts, convening procedures, and signatures; before third-parties and the General Authority for Investment and Free zones.

اقر انا السيدة/ ماريا لويزا تشيكوناني بصفتي رئيس مجلس الإدارة مستقل غير تنفيذي و رئيس 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.

Chairperson

x M/Cicognani

رئيس الاجتماع

M/Cicognani x







(قطاع الشؤون القانونية)  
Legal Affairs Sector  
الإدارة المركزية لشئون التأسيس والشركات

أقر أنا / محمد هاني محمد شفيق بطاقة رقم : ٢٥٢١٠٢٢٢٩  
بصفتي / مفوض بالمحضر بأن الثابت خلفه هو صورة طبق الأصل من محضر  
اجتماع ( مجلس الإدارة ) لشركة : العرفة للاستشارات والاستشارات  
المنعقد بتاريخ ٢٢ / ٧ / ٢٠٢٢ عدد صفحات المحضر ( ٤ ) صفحة - عدد النسخ ( ٢ ) نسخة، وذلك تحت مسؤوليتي  
ودون أدنى مسؤولية على الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة وبأنني مفوض في تسليم واستلام المحضر.  
وذلك بعد سداد الرسم المقرر وقدره ( ٢١٢١٥ ) بموجب إيصال رقم ( ١٧٧٧٤٦١ )  
بتاريخ ٢٢ / ٧ / ٢٠٢٢ والمقدم للهيئة بتاريخ : ٢٢ / ٧ / ٢٠٢٢  
توقيع مقدم الطلب  
محمد هاني محمد شفيق

" 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 : قد يشك البعض على اللفظ الاصطلاحي وعلى  
السر لا يزال الإبحر (القانونية) وحرمانه من  
الجمعية العامة للشركة.



المدير العام

مدير الإدارة

المحامي