

<p>Al Arafa for Investment and Consultancies S.A.E Board of Directors Meeting Minutes convened on Thursday 19/10/2023.</p>	<p>محضر اجتماع مجلس إدارة شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات ش.م.م. بجلسته المنعقدة يوم الخميس الموافق 2023/10/19</p>
<p>On Thursday corresponding to 19/10/2023 at 11 am, the Board of Directors Meeting of Al Arafa for Investments 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 الخميس الموافق 2023/10/19 في تمام الساعة الحادية عشر صباحا 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 وعبر وسيلة الاتصال الحديثة "الفيديو كونفرنس" وذلك بناء على الدعوة الموجهة من السيدة/ رئيس مجلس إدارة الشركة.</p>
<p><u>The meeting was attended by the members of the Board of Directors via video conference facility as follows: -</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Mrs. Maria Luisa Cicognani Non-executive Independent Chairperson • Dr. Alaa Ahmed Abd El Mkasood Arafa Vice Chairman and Managing Director • Mr. Mohamed Talaat Mohammed Khalifa Managing Director for Investment Affairs • Mr. Mohamed Ahmed Al Said Morsi Managing Director for Financial Affairs • Mr. Mohamed Hazem Saad Zaghlool Non-Executive Board Member • Mr. Mohammed Ahmed Hassan Daoud Non-Executive Board Member • Mr. Ahmed Mohammed Abd El Rahman Abo Al Yazid Non-Executive Board Member. • Eng. Hani Nabih Aziz Berzy – Non-Executive Independent Board Member. <p>Meeting Secretary نورهان زغلول</p> <p>Chairperson X</p>	<p><u>وقد حضر الاجتماع أعضاء مجلس الإدارة عبر وسيلة الاتصال الحديثة (الفيديو كونفرنس) كما يلي: -</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • السيدة / ماريا لويزا تشيكوناني رئيس مجلس الإدارة مستقل غير تنفيذي • السيد الدكتور/ علاء احمد عبد المقصود عرفه نائب رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب • السيد/ محمد طلعت محمد خليفة عضو مجلس الادارة المنتدب لشئون المستثمرين • السيد / محمد احمد السيد مرسي عضو مجلس الادارة المنتدب للشئون المالية • السيد / محمد حازم سعد زغلول عضو مجلس إدارة غير تنفيذي • السيد / محمد احمد حسن داود عضو مجلس إدارة غير تنفيذي • السيد / احمد محمد عبد الرحمن ابو اليزيد عضو مجلس ادارة غير تنفيذي • السيد المهندس/ هاني نبيه عزيز برزي عضو مجلس ادارة غير تنفيذي- مستقل <p>امين السر نورهان زغلول</p> <p>رئيس الاجتماع X</p> <p>15 St. Near North Area, East City Public Free Zone, Cairo, Egypt Tel: +202 2671 4044 Fax: +202 2273 1124 www.arafaholding.com</p>



<p>The meeting was also attended by:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Mr. Mohamed Abdelfattah partner at Maatouk Bassiouny and Hennawy Law Firm – The Company’s Legal Advisor • Mr. Hazem Al Ragal Partner at KPMG –The Company’s Auditor. • Mr. Moataz AbdelHafez – The Company’s Financial Advisor on the Demerger matter. 	<p>كما حضر كل من :-</p> <ul style="list-style-type: none"> • السيد/ محمد عبدالفتاح الشريك بمكتب معنوق بسيوني وحناوي للمحاماه – المستشار القانوني للشركة . • السيد / حازم الرجال الشريك بمكتب حازم حسن KPMG - مراقب حسابات الشركة . • السيد/ معنز عبدالحافظ المستشار المالي لعملية الانقسام
<p>The Chairperson of the Board of Directors chaired the meeting and welcomed the attendees and nominated Mrs. Norhan Zaazou as the meeting secretary, and the Board unanimously approved this appointment.</p> <p>The secretary of the meeting confirmed the Board meeting quorum.</p>	<p>وقامت السيدة رئيس مجلس الادارة ورئيس الاجتماع بالترحيب بالسادة الحضور ورشحت سيادتها تعيين الاستاذة / نورهان زعزوع للقيام بأعمال أمانة سر الاجتماع ووافق المجلس على هذا التعيين.</p> <p>وأعلن أمين سر الاجتماع اكتمال النصاب القانوني لاجتماع مجلس الإدارة.</p>
<p>After discussing the agenda previously sent out, the Board of Directors took the following decisions unanimously:</p>	<p>وبعد المداولة في جدول الأعمال السابق أرسله اتخذ المجلس القرارات الآتية بالإجماع:</p>
<p>Clause 1</p> <p>Ratifying the detailed assessment report made in relevance of the specified committee formed for this matter to assess the assets and liabilities of both the demerging and demerged companies.</p>	<p>البند الاول</p> <p>النظر في اعتماد تقرير اللجنة المشكلة للتحقق من صحة التقدير المبني لأصول و التزامات شركة العرفه للاستثمارات و الاستثمارات و ذلك بمناسبة تقسيم الشركة.</p>
<p>Meeting Secretary نورهان زعزوع</p> <p>Chairperson X M. Ciofreni</p>	<p>رئيس الاجتماع امين السر نورهان زعزوع</p> <p>X M. Ciofreni</p>



<p style="text-align: center;"><u>Resolution 1</u></p> <p>The Board discussed approved ratifying the detailed assessment report made by the specified committee formed by the minister of Investments and International Cooperation and approved by GAFI's Chief Executive Officer on 12/10/2019 to validate the preliminary assessment of the company's assets and liabilities, as well as the committee's findings regarding the shareholder's equity in the Demerging and Demerged companies and presenting to the EGM for approval.</p>	<p style="text-align: center;"><u>القرار الاول</u></p> <p>الموافقة على تقرير اللجنة المشكلة بقرار وزيرة الإستثمار والتعاون الدولي رقم (226) لسنة 2019 والمعتمد من الرئيس التنفيذي للهيئة العامة للإستثمار والمناطق الحرة بتاريخ 2023/10/12 بشأن التحقق من صحة التقدير المبدئي لأصول والتزامات الشركة بغرض التقسيم وما انتهى إليه تقرير اللجنة بشأن صافي حقوق المساهمين بالشركة القاسمة والشركة المنقسمة وعرضه على الجمعية العامة غير العادية للاعتماد.</p>
<p style="text-align: center;"><u>Clause 2</u></p> <p>Recommending to the Extra-Ordinary General Assembly to horizontally De-merge Al Arafa for Investment and Consultancies S.A.E based on the FY financial statement issued on the 31st of January 2023 which is the date determined for the demerger and determining the net equity of both the Demerging and Demerged companies in accordance with the assessment report issued by the Specified committee formed for this matter.</p> <p style="text-align: center;"><u>Resolution 2</u></p> <p>The Board discussed and approved recommending to the Extra-Ordinary General Assembly to De-merge Al Arafa for Investment and Consultancies S.A.E into two entities (Demerging and Demerged), based on the horizontal demerge on the Book value according to FY financial statement issued on the 31st of January 2023 which is the date determined for the demerger in accordance with the assessment report issued by the Economic Performance Authority in relevance to the committee's report to verify the accuracy of the initial estimate of the assets and liabilities of Al Arafa for Investment and Consultancies for the purpose of demerging the company into two entities (Demerging and Demerged).</p> <p>Meeting Secretary نورهان ابراهيم</p> <p>Chairperson X H/Ci/awarini</p>	<p style="text-align: center;"><u>البند الثاني</u></p> <p>النظر في تقديم مقترح إلى الجمعية العامة غير العادية بشأن تقسيم شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات ش.م.م إلى شركتين (شركة قاسمة وشركة منقسمة) وفقا لأسلوب التقسيم الأفقي علي أساس القوائم المالية للشركة في 2023/1/31 وهو التاريخ المتخذ أساساً للتقسيم وتحديد صافي حقوق ملكية الشركة القاسمة والمنقسمة وفقا لتقرير التقييم الصادر من اللجنة المشكلة في هذا الشأن.</p> <p style="text-align: center;"><u>القرار الثاني</u></p> <p>الموافقة بالإجماع على تقديم مقترح إلى الجمعية العامة غير العادية بشأن تقسيم شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات ش.م.م إلى شركتين (شركة قاسمة وشركة منقسمة) وفقا لأسلوب التقسيم الأفقي بالقيمة الدفترية للسهم علي أساس القوائم المالية للشركة في 2023/01/31 وهو التاريخ المتخذ أساساً للتقسيم والموافقة على تحديد صافي حقوق ملكية الشركة القاسمة والمنقسمة وفقا لتقرير التقييم الصادر من قطاع الأداء الاقتصادي بشأن تقرير اللجنة للتحقق من صحة التقدير المبدئي لأصول والتزامات شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات بغرض تقسيم الشركة إلى شركتين (شركة قاسمة وشركة منقسمة).</p> <p>امين السر نورهان ابراهيم</p> <p>رئيس الاجتماع X H/Ci/awarini</p> <p style="text-align: right;">15 St. Near North Area, Nasr City Public Free Zone, Cairo, Egypt Tel: +202 2671 4044 Fax: +202 2273 1124 www.aarafaholding.com</p>



The board discussed in detail and approved determined the net equity of the company on the 31st of January 2023 amounting to \$ 50,157,722 approximately \$50,157,720 divided as follows:

- Demerging Company's net equity on the 31st of January 2023 amounting to \$32,981,870.
- Demerged Company's net equity on the 31st of January 2023 amounting to \$17,175,852 approximately \$17,175,850

whereby Al Arafa for Investment and Consultancies S.A.E company "The Demerging Company" shall remain as is whilst amending its name to Concrete Fashion Group for Commercial and Industrial Investments S.A.E and its issued capital shall be reduced by reducing the par value of the share to be \$7.0 Cents, with an issued capital of \$32,917,500 distributed on 470,250,000 shares noting that the difference between the issued capital and shareholders net equity, amounting to \$64,370 will be relocated in the reserves account. Whereas a new company called (G Tex for commercial and industrial investments S.A.E) "The Demerged Company" shall result from the De-merger with a par value of the share to be \$3.6 Cents, with an issued capital of \$16,929,000 distributed on 470,250,000 shares. And the difference between the issued capital and the net equity which is \$246,852 is to be relocated in the reserves account and the demerging and demerged entities will be owned by the same shareholders of Al Arafa for Investment and Consultancies S.A.E. with the same shareholding percentages of each shareholder before the execution of the Demerger, and accordingly the shareholders percentages shall remain the same.

والذي انتهى الى تحديد صافي حقوق المساهمين بالشركة في 2023/01/31 بمبلغ 50,157,722 دولار امريكي يقرب الى مبلغ 50,157,720 دولار امريكي موزعة كالاتي :

- صافي حقوق المساهمين بالشركة القاسمة في 2023/01/31 تبلغ 32,981,870 دولار امريكي.
- صافي حقوق المساهمين بالشركة المنقسمة في 31 يناير 2023 تبلغ 17,175,852 دولار امريكي وتقرب الي 17,175,850 دولار امريكي.

، بحيث تظل شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات ش.م.م. الشركة القاسمة كما هي وتعديل اسمها ليصبح كونكريت فاشون جروب للاستثمارات التجارية والصناعية ش.م.م وتخفيض رأسمالها المصدر عن طريق تخفيض القيمة الاسمية للسهم لتصبح 7 سنت امريكي للسهم الواحد بإجمالي رأس مال مصدر يبلغ 32,917,500 دولار امريكي موزع على عدد 470,250,000 سهم وعلي ان يتم تجنيب الفارق بين رأس المال المصدر وحقوق المساهمين والبالغ 64,370 دولار امريكي في حساب الاحتياطيات ،بينما ينتج عن التقسيم شركة جديدة باسم شركة (جيتكس للاستثمارات التجارية والصناعية ش.م.م) (الشركة المنقسمة)، بقيمة اسمية 3.6 سنت امريكي للسهم الواحد بإجمالي رأس مال مصدر يبلغ 16,929,000 دولار امريكي موزع على عدد 470,250,000 سهم وعلي ان يتم تجنيب الفارق بين رأس المال المصدر وحقوق المساهمين والبالغ 246,852 دولار امريكي في حساب الاحتياطيات . وعلي ان تكون الشركات الناتجة عن التقسيم مملوكة لنفس مساهمي شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات وبذات نسب الملكية ونفس عدد الأسهم المملوكة لكل مساهم قبل تنفيذ عملية التقسيم، وبناء عليه ستظل نسب المساهمين كما هي.

Meeting Secretary

نورحان افوع

Chairperson

X *[Signature]*

رئيس الاجتماع

X *[Signature]*

امين السر

نورحان افوع



Clause 3

Considering the reasonings and justifications of the demerger and recommending it to the Extra-Ordinary General Assembly for their ratification.

Resolution 3

The Board discussed and approved and recommended to the Extra-Ordinary General Assembly to approve the following demerger justifications:

The primary objective of the demerger is to separate between the core business related investments of the Demerging company and the strategic investments of the Demerged company as follows:

1. The proposed demerger shall create two separate companies listed on the EGX, which should result in an increased stock liquidity due to attracting a larger base of investors showing interest in each activity separately.
2. Providing additional opportunities for the demerging and demerged companies to grow and participate in new investments that align with the nature of each activity separately.
3. Enhancing management focus on each activity to achieve the highest levels of performance through specialized management for each company.
4. Improving and clarifying the financial position of both the demerging and demerged companies by allocating the assets and liabilities of the company according to the activity of each subsidiary company.

Meeting Secretary

مفورحان زعزوع

Chairperson

X H. Cicofuain

رئيس الاجتماع

X H. Cicofuain

امين السر

مفورحان زعزوع

البند الثالث

النظر في أسباب ومبررات التقسيم وعرضها على الجمعية العامة غير العادية للموافقة عليها.

القرار الثالث

الموافقة على تقديم مقترح إلى الجمعية العامة غير العادية باعتماد أسباب التقسيم التالي بيانها:

يتمثل الهدف الرئيسي من عملية التقسيم هو الفصل بين استثمارات متعلقة بالنشاط الأساسي للشركة (الشركة القاسمة) واستثمارات إستراتيجية (الشركة المنقسمة) وفقا لما يلي:-

1. الانقسام المقترح سيخلق شركتين منفصلتين مقيدتين في البورصة وسيؤدي ذلك الى سيولة السهم نتيجة جذب قاعدة أكبر من المستثمرين الذين يبدون اهتماما لكل نشاط على حدة.
2. إتاحة المزيد من الفرص للشركة القاسمة والمنقسمة للنمو وللمشاركة في استثمارات جديدة تتناسب مع طبيعة كل نشاط.
3. زيادة تركيز الإدارة على كل نشاط للوصول إلى أعلى مستويات الأداء من خلال إدارة متخصصة لكل شركة.
4. تحسين وتوضيح المركز المالي للشركة القاسمة والمنقسمة من خلال توزيع أصول والتزامات الشركة بحسب مجال أنشطة الشركات التابعة لكل شركة.



<p style="text-align: center;">Clause 4</p> <p>Recommending to the Extra-Ordinary General Assembly to divide the assets, liabilities, and the equity rights between the Demerging and Demerged companies in accordance with the terms and conditions of the detailed demerger contract and the auditor's opinion on it and the proforma financial statements.</p> <p style="text-align: center;">Resolution 4</p> <p>The Board discussed and approved recommending to the Extra-Ordinary General Assembly to divide the assets, liabilities, and the equity rights between the Demerging and Demerged companies in accordance with the terms and conditions of the detailed demerger contract and the auditor's opinion regarding it, and presenting the assessment report issued by the Economic Performance Authority to the EGM for its ratification, the Board also approved presenting the proforma financial statements and the auditor's report concerning it to the EGM for their ratification.</p>	<p style="text-align: center;">البند الرابع</p> <p>النظر في تقديم مقترح إلى الجمعية العامة غير العادية بتقسيم الأصول والالتزامات وحقوق الملكية بين الشركة القاسمة و الشركة المنقسمة وفقا لأحكام وشروط مشروع التقسيم التفصيلي وتقرير رأى مراقب الحسابات عليه و القوائم المالية الافتراضية.</p> <p style="text-align: center;">القرار الرابع</p> <p>الموافقة على تقديم مقترح إلى الجمعية العامة غير العادية بتقسيم الأصول والالتزامات و حقوق الملكية بين الشركة القاسمة و الشركة المنقسمة وفقا لأحكام و شروط مشروع التقسيم التفصيلي وتقرير رأى مراقب الحسابات عليه وعرض تقرير التقييم الصادر من قطاع الأداء الاقتصادي على الجمعية العامة غير العادية لاعتماده ، كما وافق المجلس على التصديق على القوائم المالية الافتراضية وتقرير مراقب الحسابات عليها وعرضهما على الجمعية العامة غير العادية لاعتمادهما.</p>
<p style="text-align: center;">Clause 5</p> <p>Approving the demerger contract and recommending its approval to the Extra-Ordinary General Assembly.</p> <p style="text-align: center;">Resolution 5</p> <p>The Board approved main term of the demerger contract contract and recommended its approval to the Extra-Ordinary General Assembly in accordance with the following:</p> <p>1- Executing the demerger at the book value stated in the financial statements ending on 31/01/2023, and in accordance with the report issued by the committee report formed to validate the preliminary assessment of the company's assets and liabilities which stated that Al Arafa for Investments and Consultancies equity on 31 of January 2023 is S 50,157,720.</p>	<p style="text-align: center;">البند الخامس</p> <p>النظر في الموافقة على مشروع عقد التقسيم وتقديم مقترح إلى الجمعية العامة غير العادية بالموافقة على مشروع عقد التقسيم.</p> <p style="text-align: center;">القرار الخامس</p> <p>الموافقة على مشروع عقد التقسيم وتقديم مقترح إلى الجمعية العامة غير العادية للموافقة عليه وذلك وفقا لما يلي:</p> <p>1. إتمام التقسيم على أساس القيمة الدفترية للشركة وفقا للقوائم المالية المنتهية في 2023/01/31 وفقا لتقرير اللجنة المشكلة للتحقق من صحة التقدير المبني لأصول والتزامات الشركة والذي أوضح ان صافي حقوق المساهمين بشركة العرفة للاستثمارات والاستشارات ش.م.م في 2023/1/31 تبلغ 50,157,720 دولار امريكي .</p>

Meeting Secretary

نورالدين

Chairperson

M. Cicquarini

رئيس الاجتماع

M. Cicquarini

امين السر

نورالدين

15 St. Near North Area, Heliopolis City
Public Free Zone, Cairo, Egypt
Tel: +202 2671 4044
Fax: +202 2273 1124
www.arafaholding.com



<p>2- The Par value of the demerging company's shares shall be 7 Cents, and that of the demerged company shall be 3.6 Cents.</p> <p>3- Approving the Incorporation and Articles of Association of the demerged company under the name (G Tex for Commercial and Industrial Investments S.A.E), with an authorized capital of \$84,645,000 and an issued capital of \$16,929,000 distributed into 470,250,000 shares with a Par value of 3.6 Cents per share.</p> <p>4- Changing the Demerging Company's name to be Concrete Fashion Group for Commercial and Industrial Investments S.A.E and amending the authorized capital to be \$164,587,500 as well as reducing the issued capital to \$ 32,917,500 distributed on 470,250,000 share with a par value of 7 Cents per share.</p>	<p>2. تحديد القيمة الاسمية لسهم الشركة القاسمة 7 سنت امريكي والقيمة الاسمية للشركة المنقسمة 3.6 سنت امريكي.</p> <p>3. الموافقة على عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة المنقسمة تحت اسم (جيتكس للاستثمارات التجارية والصناعية ش.م.م)، ورأس مالها المرخص به 84,645,000 دولار امريكي والمصدر 16,929,000 موزعا على عدد 470,250,000 سهم بقيمة اسمية 3.6 سنت امريكي للسهم الواحد.</p> <p>4. تعديل اسم الشركة القاسمة ليصبح كونكريت فاشون جروب للاستثمارات التجارية والصناعية ش.م.م وتعديل رأس المال المرخص به ليصبح 164,587,500 دولار امريكي وتخفيض رأس المال المصدر ليصبح 32,917,500 دولار امريكي موزع على عدد 470,250,000 سهم بقيمة اسمية 7 سنت امريكي للسهم الواحد.</p>
---	--

Clause 6

Recommending to the Extra-Ordinary General Assembly that the demerging company shall continue to be listed after the reduction of its capital and listing the demerged company on the Egyptian Exchange.

Resolution No.6

The Board approved recommending to the Extra-Ordinary General Assembly that the demerging company shall continue to be listed after the reduction of its capital and that the demerged company shall be listed on the Egyptian Exchange as all terms and conditions for the listing of both companies shall be satisfied.

البند السادس

النظر في تقديم مقترح إلى الجمعية العامة غير العادية باستمرار قيد أسهم الشركة القاسمة بعد تخفيض رأس مالها وقيد أسهم الشركة المنقسمة بالبورصة المصرية.

القرار السادس

الموافقة على تقديم مقترح إلى الجمعية العامة غير العادية بالموافقة على استمرار قيد أسهم الشركة القاسمة بعد تخفيض رأس مالها المصدر وقيد أسهم الشركة المنقسمة في البورصة المصرية فور التقسيم حيث إنه سيتم استيفاء كافة الشروط اللازمة لقيد و استمرار قيد أسهم الشركتين.

Meeting Secretary

نورمان زعزع

Chairperson

X M/Ciojwani

رئيس الاجتماع

X M/Ciojwani

امين السر

نورمان زعزع



<p style="text-align: center;">Clause 7</p> <p>Approving and recommending to the Extra-Ordinary General Assembly the approval of the restructuring of the subsidiaries and sister companies of each the demerging and demerged companies, in addition to authorizing the Vice Chairman and Managing Director to finalize the transfer of ownership, in particular, obtaining the FRA's non-objection to transfer the ownership of some subsidiaries from the demerging company to the demerged company in light of the restructuring of the affiliate companies after the demerger in accordance with the detailed demerger contract.</p> <p style="text-align: center;">Resolution 7</p> <p>The Board approved recommending to the Extra-Ordinary General Assembly to approve the restructuring of the subsidiaries and sister companies of each of the demerging and demerged companies, in addition to authorizing the Vice Chairman and Managing Director to finalize the transfer of ownership, in particular, obtaining the FRA's non-objection to transfer the ownership of some affiliate companies from the demerging company to the demerged company and/or an exemption from submitting a Tender Offer and/or an exemption from cash payment, in light of the restructuring of the affiliate companies after the demerger in accordance with the detailed demerger contract.</p>	<p style="text-align: center;">البند السابع</p> <p>النظر في الموافقة وتقديم مقترح الى الجمعية العامة غير العادية بشأن إعادة هيكلة الشركات التابعة والشقيقة لكل من الشركة القاسمة والشركة المنقسمة وفقاً لما هو معروض على المجلس، وتفويض نائب رئيس المجلس و العضو المنتدب في انهاء إجراءات نقل الملكية وعلى الاخص التقدم للهيئة العامة للرقابة المالية للحصول على عدم ممانعتها على نقل ملكية بعض الشركات التابعة من الشركة القاسمة الى الشركة المنقسمة في ضوء إعادة هيكلة ملكية الشركات التابعة بعد التقسيم وفقاً لمشروع التقسيم التفصيلي المعروض.</p> <p style="text-align: center;">القرار السابع</p> <p>الموافقة وتقديم مقترح الى الجمعية العامة غير العادية بشأن إعادة هيكلة الشركات التابعة والشقيقة لكل من الشركة القاسمة والشركة المنقسمة وفقاً لما هو معروض على المجلس وتفويض نائب رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب في انهاء إجراءات نقل الملكية وعلى الاخص التقدم للهيئة العامة للرقابة المالية للحصول على عدم ممانعتها على نقل ملكية بعض الشركات التابعة من الشركة القاسمة الى الشركة المنقسمة و/أو الحصول على استثناء من تقديم عرض شراء و/أو عدم ممانعتها على الاستثناء من السداد النقدي وذلك في ضوء إعادة هيكلة ملكية الشركات التابعة بعد التقسيم ووفقاً لمشروع التقسيم التفصيلي المعروض.</p>
<p style="text-align: center;">Clause 8</p> <p>Ratifying the disclosure report in accordance with Article (48) of the Egyptian Exchange Listing and Delisting rules to invite the Extra-Ordinary General Assembly to consider approving the demerger.</p> <p>Meeting Secretary مروة حسن زكي</p> <p>Chairperson X مروة حسن زكي</p>	<p style="text-align: center;">البند الثامن</p> <p>النظر في اعتماد تقرير الإفصاح وفقاً لنص المادة 48 من قواعد القيد والشطب بالبورصة المصرية للسير في إجراءات دعوة الجمعية العامة غير العادية للنظر في الموافقة على التقسيم.</p> <p>رئيس الاجتماع مروة حسن زكي</p> <p>أمين السر مروة حسن زكي</p>



<p align="center"><u>Resolution 8</u></p> <p>The Board approved the ratification of the disclosure report in accordance with Article (48) of the Egyptian Exchange Listing and Delisting rules to invite the Extra-Ordinary General Assembly to consider approving the demerger.</p>	<p align="center"><u>القرار الثامن</u></p> <p>الموافقة على اعتماد تقرير الإفصاح وفقاً لنص المادة 48 من قواعد القيد والشطب بالبورصة المصرية للسير في إجراءات دعوة الجمعية العامة غير العادية للنظر في الموافقة على التقسيم.</p>
<p align="center"><u>Clause 9</u></p> <p>Authorizing the Vice Chairman and Managing Director to make any non-material amendments required by the FRA to ratify the disclosure report in accordance with Article (48) of the Listing and Delisting rules.</p> <p align="center"><u>Resolution 9</u></p> <p>The Board approved authorizing the Vice Chairman and Managing Director to make any non-material amendments required by the FRA to ratify the disclosure report in accordance with Article (48) of the Listing and Delisting rules.</p>	<p align="center"><u>البند التاسع</u></p> <p>النظر في تفويض نائب رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب في إدخال أي تعديلات تطلب من الهيئة العامة للرقابة المالية بشأن اعتماد تقرير الإفصاح المعد وفقاً لنص المادة 48 من قواعد قيد وشطب الأوراق المالية بالبورصة المصرية.</p> <p align="center"><u>القرار التاسع</u></p> <p>الموافقة على تفويض نائب رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب في إدخال أي تعديلات تطلب من الهيئة العامة للرقابة المالية بشأن اعتماد تقرير الإفصاح المعد وفقاً لنص المادة 48 من قواعد قيد وشطب الأوراق المالية بالبورصة المصرية.</p>
<p align="center"><u>Clause 10</u></p> <p>Recommending to the Extra-Ordinary General Assembly the amendment of Articles (2,6,7) of the company's Articles of Association.</p> <p align="center"><u>Resolution 10</u></p> <p>The Board approved recommending to the Extra-Ordinary General Assembly the amendment of Articles (2,6,7) of the company's Articles of Association to reflect changes in the company's name and capital post demerge.</p>	<p align="center"><u>البند العاشر</u></p> <p>النظر في تقديم مقترح إلى الجمعية العامة غير العادية بشأن تعديل المواد (2،6،7) من النظام الأساسي للشركة.</p> <p align="center"><u>القرار العاشر</u></p> <p>الموافقة على تقديم مقترح إلى الجمعية العامة غير العادية للشركة بشأن تعديل المواد (2،6،7) من النظام الأساسي للشركة لتعكس تغيير الاسم ورأس مال الشركة بعد الانقسام.</p>
<p align="center"><u>Clause 11</u></p> <p>Inviting the Extra-Ordinary General Assembly to convene and authorizing the Chairman to determine the agenda, time, and place of meeting after the ratification of the disclosure report and its publication on the EGX Trading screens.</p> <p>Meeting Secretary نورحسان زعزوع</p> <p>Chairperson X M/Ci/فؤاد</p>	<p align="center"><u>البند الحادي عشر</u></p> <p>النظر في دعوة الجمعية العامة غير العادية للشركة للانعقاد وتفويض رئيس مجلس الإدارة في تحديد جدول الأعمال وزمان ومكان الانعقاد وذلك بعد اعتماد الهيئة العامة للرقابة المالية لتقرير الإفصاح ونشره على شاشات البورصة المصرية.</p> <p align="right">امين السر نورحسان زعزوع</p> <p align="right">رئيس الاجتماع X M/Ci/فؤاد</p>



Resolution 11

The Board approved Inviting the Extra-Ordinary General Assembly to convene and authorizing the Chairman to determine the agenda, time, and place of meeting after the FRA ratifies the disclosure report issued in accordance with Article 48 of the EGX listing rules and its publishment on the EGX Trading screens.

القرار الحادي عشر

الموافقة على دعوة الجمعية العامة غير العادية للشركة للانعقاد وتفويض رئيس مجلس الإدارة في توجيه الدعوة وتحديد بنود جدول الاعمال وذلك بعد اعتماد الهيئة العامة للرقابة المالية لتقرير الإفصاح وفقا لنص المادة 48 من قواعد قيد وشطب الأوراق المالية بالبورصة المصرية ونشره على شاشات البورصة المصرية.

The board meeting approved 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 and Mr. Mohamed Hany Saed, 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 representing the company before FRA to finalize the procedures of ratifying the Disclosure report issued in accordance with Article 48 of the listing rules.

هذا وقد وافق المجلس بالإجماع على 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 المحامون بمكتب "معتوق بسيوني وحناوي" منفردين وذلك في اتخاذ كافة الإجراءات اللازمة لاعتماد محضر اجتماع مجلس إدارة الشركة لدى الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة ولهم في ذلك كافة الصلاحيات من استلام وتسليم مستندات والتوقيع عن الشركة أمام الهيئات للانتهاء من إجراءات اعتماد المحضر وتمثيل الشركة أمام الهيئة العامة للرقابة المالية لاتخاذ ما يلزم من إجراءات بشأن اعتماد تقرير افصاح وفقا للمادة 48 من قواعد القيد.

Meeting Secretary

نورسان زعيم

Chairperson

X *[Signature]*

رئيس الاجتماع

X *[Signature]*

امين السر

نورسان زعيم



The Board Minutes was closed at 12 pm after proving the foregoing, and the Chairperson of the meeting thanked the board Members.

Meeting Secretary

نورفان زكي

Chairperson

X *Maria Luisa Cicognani*

وقد اُقفل المحضر في تمام الساعة الثانية عشر ظهرا بعد اثبات ما تقدم وقامت السيدة/ رئيس الاجتماع بتوجيه الشكر للحاضرين.

رئيس الاجتماع

Maria Luisa Cicognani X

امين السر

نورفان زكي

I, Maria Luisa Cicognani, in my capacity as Independent Nonexecutive 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, I also acknowledge my commitment to retain all supporting documents related to the meeting at the company's headquarters, as well as its compliance with the provisions of the law, the company's Articles of Association and its amendments, and I commit to presenting them upon request.

Chairperson

X *Maria Luisa Cicognani*

أقر انا السيدة/ ماريا لويزا تشيكوناتي بصفتي رئيس مجلس الإدارة مستقل غير تنفيذي ورئيس الاجتماع بمسئوليتي القانونية الكاملة عن صحة ما ورد في هذا المحضر من بيانات ووقائع وإجراءات انعقاد وذلك في مواجهة الغير والمساهمين والهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة، وأقر بالاحتفاظ بجميع المستندات المؤيدة لما ورد بالاجتماع في مقر الشركة، واتفاقها واحكام القانون، والنظام الأساسي للشركة وتعديلاته، والالتزام بتقديمها عند طلبها.

رئيس الاجتماع

Maria Luisa Cicognani X

