

<p><u>Al Arafa for Investment and Consultancies</u> <u>S.A.E Board Of Directors Meeting Minutes</u> <u>convened on Monday 18th of December 2023</u></p>	<p>محضر اجتماع مجلس إدارة شركة العرفه للاستثمارات والاستشارات ش.م.م بجلسته المنعقدة يوم الاثنين الموافق 2023/12/18</p>
<p>On Monday 18/12/2023 at 3 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 2023/12/18 في تمام الساعة الثالثة عصرا اجتمع مجلس إدارة شركة العرفه 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 بناء على الدعوة الموجهة من السيدة/ رئيس مجلس إدارة الشركة.</p>
<p><u>The meeting was attended by: -</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Mrs. Maria Luisa Cicognani Non-executive Independent Chairperson • Dr. Alaa Ahmed Abd El Maksood Arafa Vice Chairman and Managing Director • Mr. Mohammed Talaat Mohammed Khalifa Managing Director for Investment Affairs • Mr. Mohammed Ahmed Al Said Morsy Managing Director for Financial Affairs • Mr. Mohammed Hazem Saad Zaghloul 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>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><u>وقد حضر الاجتماع :-</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 و العضو المنتدب • السيد/ محمد طلعت محمد خليفة عضو مجلس الادارة المنتدب لشئون الاستثمار • الأستاذ/ محمد احمد السيد مرسى عضو مجلس الادارة المنتدب للشئون المالية • السيد/ محمد حازم سعد زغول عضو مجلس إدارة غير تنفيذي • السيد/ محمد احمد حسن داود عضو مجلس إدارة غير تنفيذي • الأستاذ/ احمد محمد عبدالرحمن ابو اليزيد عضو مجلس ادارة غير تنفيذي • السيد المهندس/ هاني نبيه عزيز برزي عضو مجلس ادارة غير تنفيذي- مستقل <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>Meeting Secretary نورهان زعزوع</p>	<p>رئيس الاجتماع السيد/ محمد طلعت محمد خليفة</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>و أعلن 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>Clause (1)</p> <p>Considering the ratification of the previous board of director's minutes that was held on 19/10/2023.</p> <p>Resolution (1)</p> <p>The Board of directors unanimously approved the ratification of the previous board of director's minutes that was held on 19/10/2023.</p>	<p>البند الأول</p> <p>النظر في التصديق علي محضر مجلس الإدارة السابق المنعقد بتاريخ 19/10/2023.</p> <p>القرار الأول</p> <p>وافق الحضور بالإجماع علي التصديق علي محضر مجلس الإدارة السابق المنعقد بتاريخ 19/10/2023.</p>		
<p>Clause (2)</p> <p>Considering the appointment of a new partner of company auditor to review the company's financial statements instead of Mr. Ehab Mohamed Foad Abo Al Magd due to his passing, providing that this is to be presented to the first upcoming General Assembly Meeting to approve the appointment.</p> <p>Resolution (2)</p> <p>The Board of directors unanimously discussed and approved the appointment of Mr. Mohamed Tarek Moustafa Nagy partner at KPMG as a new partner of company auditor to review the company's financial statements instead of Mr. Ehab Mohamed Foad Abo Al Magd due to his passing, providing that this is to be presented to the first upcoming General Assembly Meeting to approve the appointment.</p>	<p>البند الثاني</p> <p>النظر في تعيين مراقب حسابات جديد لمراجعة القوائم المالية للشركة بدلا من الأستاذ/ ايهاب محمد فؤاد ابو المجد نظرا لوفاته، وذلك علي ان يمرض هذا القرار علي اول جمعية عامة لاعتماد التعيين.</p> <p>القرار الثاني</p> <p>وافق الحضور بالإجماع علي تعيين الأستاذ/ محمد طارق مصطفى ناجي الشريك بمكتب حازم حسن KPMG كمراقب حسابات جديد لمراجعة القوائم المالية للشركة بدلا من الأستاذ/ ايهاب محمد فؤاد ابو المجد نظرا لوفاته، وذلك علي ان يمرض هذا القرار علي اول جمعية عامة لاعتماد التعيين.</p>		
<p>Meeting Secretary نور صان افرنج</p>	<p>Chairperson M. Cicio/meri</p>	<p>رئيس الاجتماع</p>	<p>امين السر</p>



<p align="center">Clause (3)</p> <p>Presenting to the Board of Directors the Audit Committee report for the financial period ending on 31/10/2023 and the Compensation and remuneration committee report</p> <p>After presenting the Audit Committee report and the Compensation and remuneration committee report to the members of the Board, the board decided:</p> <p align="center">Resolution (3)</p> <p>The Board of directors was duly informed with the Board of Directors the Audit Committee report for the financial period ending on 31/10/2023. and the Compensation and remuneration committee report</p>	<p align="center">البند الثالث</p> <p>احاطة المجلس علما بتقرير لجنة المراجعة عن الفترة المالية المنتهية في 2023/10/31 وتقرير لجنة المكافآت والاجور.</p> <p>بعد ان تم عرض تقرير لجنة المراجعة وتقرير لجنة المكافآت والاجور علي السادة اعضاء مجلس الادارة، قرر المجلس:</p> <p align="center">القرار الثالث</p> <p>تمت احاطة المجلس بتقرير لجنة المراجعة عن الفترة المالية المنتهية في 2023/10/31 وتقرير لجنة المكافآت والاجور.</p>
<p align="center">Clause (4)</p> <p>Considering the ratification of the board of directors' report on the company's activities for the financial period ending on 31/10/2023.</p> <p>After discussing the board of directors' report, the board decided:</p> <p align="center">Resolution (4)</p> <p>The Board of directors unanimously approved the ratification of the board of directors' report on the company's activities for the financial period ending on 31/10/2023.</p>	<p align="center">البند الرابع</p> <p>النظر في التصديق على تقرير مجلس إدارة الشركة عن نشاط الشركة عن الفترة المالية المنتهية في 2023/10/31.</p> <p>بعد عرض تقرير مجلس إدارة الشركة علي السادة اعضاء مجلس الادارة ، قرر المجلس:</p> <p align="center">القرار الرابع</p> <p>وافق الحضور بالاجماع على التصديق على تقرير مجلس إدارة الشركة عن نشاط الشركة عن الفترة المالية المنتهية في 2023/10/31.</p>
<p>Meeting Secretary نورمان اعرج</p>	<p>رئيس الاجتماع نورمان اعرج</p>



<p align="center">Clause (5)</p> <p>Considering the ratification of the auditor's limited review report of the Company on the standalone and consolidated financial statements for the financial period ending on 31/10/2023.</p> <p>After presenting the auditor's limited review report to the board members, the board decided:</p> <p align="center">Resolution (5)</p> <p>The Board of directors unanimously approved the ratification of the auditor's limited review report of the Company on the standalone and consolidated financial statements for the financial period ending on 31/10/2023.</p>	<p align="center">البند الخامس:</p> <p>النظر في التصديق على تقرير الفحص المحدود للسيد مراقب حسابات الشركة عن القوائم المالية المستقلة والمجمعة عن الفترة المالية المنتهية في 2023/10/31.</p> <p>بعد عرض تقرير الفحص المحدود علي السادة اعضاء مجلس الادارة ، قرر المجلس:</p> <p align="center">القرار الخامس</p> <p>وافق الحضور بالإجماع على التصديق على تقرير الفحص المحدود للسيد مراقب حسابات الشركة عن القوائم المالية المستقلة والمجمعة عن الفترة المالية المنتهية في 31/10/2023.</p>
<p align="center">Clause (6)</p> <p>Considering the ratification of the company's standalone and consolidated financial statements for the financial period ending on 31/10/2023.</p> <p>After presenting the company's standalone and consolidated financial statements to the board members, the board decided:</p> <p align="center">Resolution (6)</p> <p>The Board of directors unanimously approved the ratification of the company's standalone and consolidated financial statements for the financial period ending on 31/10/2023.</p> <p>Meeting Secretary نورحان زعزوع</p> <p>Chairperson نورحان زعزوع</p>	<p align="center">البند السادس:</p> <p>النظر في التصديق على القوائم المالية المستقلة والمجمعة للشركة عن الفترة المالية المنتهية في 2023/10/31.</p> <p>بعد عرض القوائم المالية المستقلة و المجمعة للشركة علي السادة اعضاء مجلس الادارة، قرر المجلس:</p> <p align="center">القرار السادس</p> <p>وافق الحضور بالإجماع على التصديق على القوائم المالية المستقلة والمجمعة للشركة عن الفترة المالية المنتهية في 2023/10/31.</p> <p>رئيس الاجتماع نورحان زعزوع</p> <p>امين السر نورحان زعزوع</p>



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, 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 المشيري والأستاذ/ خالد عبد الروهاب هاشم والأستاذ/ محمد جلال كامل والأستاذ/ محمد عبد المجيد احمد محمود والأستاذة/ هبة عبد القوى محمد والأستاذ/ محمد هاني سعيد المحامون بمكتب "معتوق بسيوني وحناري" 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

سوراحان زعفران

Chairperson

X M/Cicognani

رئيس الاجتماع

امين السر

M/Cicognani

سوراحان زعفران

The Board Minutes was closed at 4 PM after proving the foregoing, and the Chairperson of the meeting thanked the board Members.

وقد اقبل المحضر في تمام الساعة الرابعة و النصف عصرا بعد اثبات ما تقدم وقامت السيدة/ رئيس الاجتماع بتوجيه الشكر للحاضرين.

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. 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.

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. وافر بالاحتفاظ بجميع المستندات المؤيدة لما ورد بالاجتماع في مقر الشركة، واتفاقيها واحكام القانون، والنظام الأساسي للشركة وتعديلاته، والالتزام بتقديمها عند طلبها.

Chairperson

X M/Cicognani

رئيس الاجتماع

X

