

<p>Al Arafa for Investment and Consultancies S.A.E Board Of Directors Meeting Minutes convened on Thursday 14th of September 2023</p>	<p>محضر اجتماع مجلس إدارة شركة العرفه للاستثمارات والاستشارات ش.م.م. بجلسته المنعقدة يوم الخميس الموافق 2023/09/14</p>
<p>On Thursday 14/19/2023 at 1 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 الخميس الموافق 2023/09/14 في تمام الساعة الواحدة ظهرا 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 كونفرانس" وذلك بناء على الدعوة الموجهة من السيدة/ رئيس مجلس إدارة الشركة.</p>
<p>The meeting was attended by: -</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 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>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>Meeting Secretary Chairperson</p> <p><i>نورحان زعزوع</i> <i>M/Cicognani</i></p>	<p>وقد حضر الاجتماع :-</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 • الاستاذ/ محمد احمد السيد مرسى 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 • الاستاذ/ 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 ورحبت سيادتها بتعيين الاستاذة / نورهان زعزوع للقيام بأعمال أمانة سر الاجتماع ووافق المجلس على هذا التعيين.</p> <p>رئيس الاجتماع امين السر</p> <p><i>M/Cicognani</i> <i>نورحان زعزوع</i></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 أكد أمين سر الاجتماع اكتمال النصاب القانوني صحة اجتماع 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 directors' minutes that were held on 25/06/2023 and 24/07/2023.</p> <p>Resolution (1)</p> <p>The attendance unanimously approved the ratification of the previous board of directors' minutes that were held on 25/06/2023 and 24/07/2023.</p>	<p>البند الأول</p> <p>النظر في التصديق علي محاضر مجلس الإدارة السابقة المنعقدة بتاريخ 2023/06/25 و 2023/07/24.</p> <p>القرار الأول</p> <p>وافق الحضور بالإجماع علي التصديق علي محاضر مجلس الإدارة السابقة المنعقدة بتاريخ 2023/06/25 و 2023/07/24.</p>
<p>Clause (2)</p> <p>Presenting to the Board of Directors the Audit Committee report for the financial period ending on 31/07/2023.</p> <p>After discussing the Audit Committee report with the board members</p> <p>Resolution (2)</p> <p>The Board of directors was informed with the Audit Committee report for the financial period ending on 31/07/2023.</p>	<p>البند الثاني</p> <p>احاطة المجلس علما بتقرير لجنة المراجعة عن الفترة المالية المنتهية في 2023/07/31.</p> <p>بعد ان تم عرض تقرير لجنة المراجعة علي السادة اعضاء مجلس الإدارة</p> <p>القرار الثاني</p> <p>تمت احاطة المجلس علما بتقرير لجنة المراجعة عن الفترة المالية المنتهية في 2023/07/31.</p>
<p>Clause (3)</p> <p>Considering the ratification of the board of directors' report on the company's activities for the financial period ending on 31/07/2023.</p> <p>After presenting the board of directors' report to the members of the Board</p> <p>Resolution (3)</p> <p>The attendance unanimously approved ratifying the board of directors' report on the company's activities for the financial period ending on 31/07/2023.</p> <p>Meeting Secretary Chairperson</p>	<p>البند الثالث</p> <p>النظر في التصديق على تقرير مجلس إدارة الشركة عن نشاط الشركة عن الفترة المالية المنتهية في 2023/07/31.</p> <p>بعد ان تم عرض تقرير مجلس إدارة الشركة علي السادة اعضاء مجلس الإدارة</p> <p>القرار الثالث</p> <p>وافق الحضور بالإجماع علي التصديق على تقرير مجلس إدارة الشركة عن نشاط الشركة عن الفترة المالية المنتهية في 2023/07/31.</p> <p>أمين السر رئيس الاجتماع</p>

نور صحن أحمد زعزوع

Chairperson

M/Chequmini

رئيس الاجتماع

أمين السر
نور صحن أحمد زعزوع



<p>Clause (4) Considering the ratification of the auditor's limited review report of the Company's standalone and consolidated financial statements for the financial period ending on 31/07/2023. After discussing the auditor's limited review report, the board decided:</p> <p>Resolution (4) The attendance 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 31/07/2023.</p>	<p>البند الرابع النظر في التصديق على تقرير الفحص المحدود للسيد مراقب حسابات الشركة عن القوائم المالية المستقلة والمجمعة عن الفترة المالية المنتهية في 2023/07/31.</p> <p>بعد عرض تقرير الفحص المحدود، قرر المجلس:</p> <p>القرار الرابع وافق الحضور بالإجماع على التصديق على تقرير الفحص المحدود للسيد مراقب حسابات الشركة عن القوائم المالية المستقلة والمجمعة عن الفترة المالية المنتهية في 2023/07/31.</p>
<p>Clause (5) Considering the ratification of the company's standalone and consolidated financial statements for the financial period ending on 31/07/2023. After presenting the company's standalone and consolidated financial statements to the board members, the board decided</p> <p>Resolution (5) The attendance unanimously approved ratifying the company's standalone and consolidated financial statements for the financial period ending on 31/07/2023.</p>	<p>البند الخامس النظر في التصديق على القوائم المالية المستقلة والمجمعة للشركة عن الفترة المالية المنتهية في 2023/07/31.</p> <p>بعد عرض القوائم المالية المستقلة والمجمعة للشركة على السادة اعضاء مجلس الادارة، قرر المجلس:</p> <p>القرار الخامس وافق الحضور بالإجماع على التصديق على القوائم المالية المستقلة والمجمعة للشركة عن الفترة المالية المنتهية في 2023/07/31.</p>
<p>Clause (6) Considering the formulation of an Investment Committee.</p> <p>Resolution (6) After presenting and discussing the responsibilities and formation of the committee</p> <p>The attendance unanimously approved the formulation of an Investment Committee in accordance with the law and Egyptian corporate governance code as follows.</p>	<p>البند السادس النظر في تشكيل لجنة الاستثمار.</p> <p>القرار السادس بعد ان قام المجلس بعرض ومناقشة صلاحيات اللجنة و تشكيلها</p> <p>وافق الحضور بالإجماع على تشكيل لجنة الاستثمار وفقا للقانون وقواعد الحوكمة وذلك على النحو التالي:</p>

Meeting Secretary
نورا صحن زعزوع

Chairperson
x H/Cheqummi



رئيس الاجتماع
H/Cheqummi

امين السر
نور صحن زعزوع

Investment Committee		لجنة الاستثمار	
Name	Title	الصفة	الاسم
Mrs. Maria Luisa Cicognani	Chairperson of the Committee	رئيس اللجنة	السيدة/ ماريا لويزا تشيكوتاني
Dr. Alaa Ahmed Abdelmaksood Arafa	Member	عضو اللجنة	الدكتور/ علاء احمد عبد المقصود عرفه
Mr. Mohamed Ahmed Elsayed Morsy	Member	عضو اللجنة	السيد / محمد احمد السيد مرسي
Mr. Mohamed Talaat Mohamed Khalifa	Member	عضو اللجنة	السيد/ محمد طلعت محمد خليفة
Mr. Ahmed Mohamed Abdelrahman Abo El Yazid	Member	عضو اللجنة	السيد/ احمد محمد عبدالرحمن ابو اليزيد

The board approved the main terms of the responsibilities of the committee as presented. The Board also discussed and agreed to ensure that the responsibilities of the committee will be clearly identified in terms of approval thresholds.

The attendance also unanimously approved an attendance and transportation allowance to each member for each session with an amount of USD 200.

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.

كما وافق المجلس علي الصلاحيات المقترحة كمبدأ عام علي ان يتم تحديد البية و سبل تنفيذ تلك الصلاحيات.

كما وافق المجلس علي صرف بدل حضور و انتقال لكل عضو من أعضاء اللجنة بمبلغ وقدرة 200 دولار امريكي عن كل جلسة

هذا وقد وافق المجلس بالاجماع علي تسجيل الاجتماع عبر وسيلة الاتصال الحديثة "الفيديو كونفرنس" و اعطاء نسخة مسجلة للاجتماع ووضعها علي اسطوانة مدمجة CD للهيئة العامة للاستثمار بفرض 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.

رئيس الاجتماع
أمين السر

Meeting Secretary
لوا علي عازدي

Chairperson
M/Cicognani

15 St. Near North Area, Nasr City
Public Free Zone, Cairo, Egypt
Tel: +202 2671 4044
Fax: +202 2671 1174
www.arafaholding.com

<p>The Board meeting was concluded at 2 PM after proving the foregoing, and the Chairperson of the meeting thanked the board Members.</p> <p>Meeting Secretary Chairperson</p> <p>نوره عن اعرنج * M/Licognani</p>	<p>وقد انتهى الاجتماع في تمام الساعة الثانية ظهرا بعد اثبات ما تقدم وقامت السيدة/ رئيس الاجتماع بتوجيه الشكر للحاضرين</p> <p>امين السر رئيس الاجتماع</p> <p>نوره عن اعرنج * M/Licognani</p>
<p>Acknowledgement</p> <p>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, and I acknowledge that I will retain all legal documents supporting what was mentioned during the meeting at the company's headquarters along with the company's Articles of Association and its amendments and my responsibility to present it when requested.</p> <p>Chairperson</p> <p>* M/Licognani</p>	<p>اقرار</p> <p>اقر انا السيدة/ ماريا لويزا تشيكوناني بصفتي رئيس مجلس الإدارة مستقل غير تنفيذي و رئيس الاجتماع بمسؤوليتي القانونية الكاملة عن صحة ما ورد في هذا المحضر من بيانات ووقائع واجراءات انعقاده والتوقيعات وذلك في مواجهة الغير والمساهمين والهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة، واقر بالاحتفاظ بجميع الوثائق والمستندات المؤيدة لما ورد بالاجتماع في مقر الشركة، واتفاقها واحكام القانون، والنظام الاساسي للشركة وتعديلاته والالتزام بتقديمها عند طلبها.</p> <p>رئيس الاجتماع</p> <p>M/Licognani *</p>