

<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 و رشحت 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>و اعلن 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;">Clause (1)</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;">Resolution (1)</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 style="text-align: center;">البند الاول</p> <p>النظر في مقترح السير في اجراءات انقسام شركه العرفه للاستثمارات والاستشارات.</p> <p style="text-align: center;">القرار الاول</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>Meeting Secretary نورهان زعزوع</p> <p>Chairperson M. Cicognani</p>	<p>رئيس الاجتماع M. Cicognani</p> <p>امين السر نورهان زعزوع</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 القوي 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

نورهان زعوع

Chairperson

x H/C Bassiouny

رئيس الاجتماع

x H/C Bassiouny

امين السر

نورهان زعوع



<p>The Board Minutes was closed at 1 PM after proving the foregoing, and the Chairperson of the meeting thanked the board Members.</p> <p>Meeting Secretary نورمان / ٢٠١٤</p> <p>Chairperson x M/Cicognani</p>	<p>وقد اقبل المحضر في تمام الساعة الواحدة ظهرا بعد اثبات ما تقدم وقامت السيدة/ رئيس الاجتماع بتوجيه الشكر للحاضرين.</p> <p>رئيس الاجتماع x M/Cicognani</p> <p>امين السر نورمان / ٢٠١٤</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.</p> <p>Chairperson x M/Cicognani</p>	<p>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 واجراءات انعقاده والتوقيعات وذلك في مواجهة الغير والمساهمين والهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة.</p> <p>رئيس الاجتماع x M/Cicognani</p>

