

<p><u>Summary of Resolutions of the Board of Directors meeting of Al Arafa for Investment and Consultancies S.A.E convened on Monday, 16th of May 2022</u></p>	<p>ملخص قرارات اجتماع مجلس إدارة شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات ش.م.م بجلسته المنعقدة يوم الاثنين الموافق 2022/5/16</p>
<p>On Monday 16/5/2022 at 11 am, 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 via video conference facility and at the company's premises, based on the invitation addressed by the Chairperson of Board of Directors.</p>	<p>انه في يوم الاثنين الموافق 2022/5/16 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 بناءً على الدعوة الموجهة من السيدة الأستاذة/ رئيس مجلس إدارة الشركة.</p>
<p>The meeting was attended by the members of the Board of Directors via the modern means of communication (video conference) as follows: -</p> <ul style="list-style-type: none"> - Mrs.Maria Luisa Cicognani - non-executive Independent Chairperson - Dr. Alaa Ahmed Abd El Makasood 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 Zaghoul - Non-Executive Board Member - Mr. Ahmed Mohammed Abd El Rahman Abo Al Yazid - Non-Executive Board Member - Mr. Mohammed Ahmed Hassan Daoud - Non-Executive Board Member - Mr. Hani Nabih Aziz Berzi - Non-Executive Independent Board Member - Rolaco EGP investment company Non –Executive Board Member - represented by Mr. Ahmed Saad El din Abo Hindiya 	<p>وقد حضر الاجتماع السادة أعضاء مجلس الإدارة عبر وسيلة الاتصال الحديثة (الفيديو كونفرنس) كما يلي: -</p> <ul style="list-style-type: none"> - السيدة/ ماريا لويزا تشيكوناني - رئيس مجلس الإدارة غير تنفيذي مستقل - الدكتور/ علاء احمد عبد المقصود عرفه - نائب رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب - الأستاذ/ محمد طلعت محمد خليفة - عضو مجلس الإدارة المنتدب لشئون الاستثمار - الأستاذ/ محمد احمد السيد مرسى - عضو مجلس الإدارة المنتدب للشئون المالية - الأستاذ/ محمد حازم سعد زغلول - عضو مجلس إدارة غير تنفيذي - الأستاذ/ احمد محمد عبد الرحمن أبو اليزيد - عضو مجلس إدارة غير تنفيذي - الأستاذ/ محمد احمد حسن داود - عضو مجلس إدارة غير تنفيذي - المهندس/ هاني نبيه عزيز برزي - عضو مجلس إدارة غير تنفيذي - مستقل - السادة/ شركة رولاكو اي جي بي للاستثمار - عضو مجلس إدارة غير تنفيذي ويمثلها الأستاذ/ احمد سعد الدين عبده ابو هنديه

<p>Clause (1)</p> <p>Considering the ratification of the previous board of director's minutes that was held on 14/12/2021.</p> <p>Resolution (1)</p> <p>The Board majority approved the ratification of the previous board of director's minutes that was held on 14/12/2021.</p> <p>Rolaco EGP Investment Company, a member of the Board of Directors, through its representative, Mr. Ahmed Saad El Din Abo Hindiya only objected to the decision</p>	<p>البند الاول</p> <p>النظر في التصديق علي محضر مجلس الادارة السابق المنعقد بتاريخ 2021/12/14 .</p> <p>القرار الاول</p> <p>الموافقة بالاغلبية علي التصديق علي محضر مجلس الادارة السابق المنعقد بتاريخ 2021/12/14</p> <p>و اعترض الاستاذ/ احمد سعد الدين عبده ابو هنديه ممثل شركة رولاكو اي جي بي للاستثمار فقط علي القرار.</p>
<p>Clause (2)</p> <p>Considering the ratification of the board of director's report and its attachments on the company's activities for the financial year ending on 31/1/2022.</p> <p>Resolution (2)</p> <p>The Board majority approved the ratification of the board of director's report and its attachments on the company's activities for the financial year ending on 31/1/2022.</p> <p>Rolaco EGP Investment Company, a member of the Board of Directors, through its representative, Mr. Ahmed Saad El Din Abo Hindiya only objected to the decision</p>	<p>البند الثاني</p> <p>النظر في التصديق على تقرير مجلس إدارة الشركة ومرفقاته عن نشاط الشركة عن السنة المالية المنتهية في 2022/01/31.</p> <p>القرار الثاني</p> <p>الموافقة بالاغلبية علي التصديق على تقرير مجلس إدارة الشركة ومرفقاته عن نشاط الشركة عن السنة المالية المنتهية في 2022/01/31</p> <p>و اعترض الاستاذ/ احمد سعد الدين عبده ابو هنديه ممثل شركة رولاكو اي جي بي للاستثمار فقط علي القرار.</p>
<p>Clause (3)</p> <p>Considering the adoption of the corporate governance report and its audit report for the financial year ending on 31/01/2022.</p>	<p>البند الثالث</p> <p>النظر في اعتماد تقرير الحوكمة وتقرير مراقب الحسابات عنها عن السنة المالية المنتهية في 2022/01/31.</p>

<p><u>Resolution (3)</u></p> <p>The Board majority approved the adoption of the corporate governance report and its audit report for the financial year ending on 31/01/2022.</p> <p>Rolaco EGP Investment Company, a member of the Board of Directors, through its representative, Mr. Ahmed Saad El Din Abo Hindiya only objected to the decision.</p>	<p><u>القرار الثالث:</u></p> <p>الموافقة بالأغلبية علي اعتماد تقرير الحوكمة وتقرير مراقب الحسابات عنها عن السنة المالية المنتهية في 2022/01/31.</p> <p>و اعترض الاستاذ/ احمد سعد الدين عبده ابو هنديه ممثل شركة رولاكو اي جي بي للاستثمار فقط علي القرار.</p>
<p><u>Clause (4)</u></p> <p>Considering the ratification of the auditor's reports of the company on the standalone and consolidated financial statements for the financial year ending on 31/01/2022.</p> <p><u>Resolution (4)</u></p> <p>The Board majority approved the ratification of the auditor's reports of the company on the standalone and consolidated financial statements for the financial year ending on 31/01/2022.</p> <p>Rolaco EGP Investment Company, a member of the Board of Directors, through its representative, Mr. Ahmed Saad El Din Abo Hindiya only objected to the decision.</p>	<p><u>البند الرابع</u></p> <p>النظر في التصديق علي تقرير السادة مراقبا حسابات الشركة عن القوائم المالية المستقلة والمجمعة عن السنة المالية المنتهية في 2022/01/31.</p> <p><u>القرار الرابع</u></p> <p>الموافقة بالأغلبية علي التصديق علي تقرير السادة مراقبا حسابات الشركة عن القوائم المالية المستقلة والمجمعة عن السنة المالية المنتهية في 2022/01/31</p> <p>و اعترض الاستاذ/ احمد سعد الدين عبده ابو هنديه ممثل شركة رولاكو اي جي بي للاستثمار فقط علي القرار.</p>
<p><u>Clause (5)</u></p> <p>Considering the ratification of the company's standalone and consolidated financial statements for the financial year ending on 31/01/2022.</p> <p><u>Resolution (5)</u></p> <p>The Board majority approved the ratification of the company's standalone and consolidated financial statements for the financial year ending on 31/01/2022.</p>	<p><u>البند الخامس:</u></p> <p>النظر في التصديق على القوائم المالية المستقلة والمجمعة للشركة عن السنة المالية المنتهية في 2022/01/31.</p> <p><u>القرار الخامس:</u></p> <p>الموافقة بالأغلبية علي التصديق على القوائم المالية المستقلة والمجمعة للشركة عن السنة المالية المنتهية في 2022/01/31</p> <p>و اعترض الاستاذ/ احمد سعد الدين عبده ابو هنديه ممثل شركة رولاكو اي جي بي للاستثمار فقط علي القرار.</p>

<p>Rolaco EGP Investment Company, a member of the Board of Directors, through its representative, Mr. Ahmed Saad El Din Abo Hindiya only objected to the decision</p>	
<p>Clause (6)</p> <p>Inviting the Ordinary General Meeting to take place to consider the ratification of the financial statements for the financial year ending on 31/1/2022. And Delegating the Chairperson to direct the invitation and specify the items on the agenda and the time and place of the meeting.</p> <p>Resolution (6)</p> <p>The Board majority approved Inviting the Ordinary General Meeting to take place to consider the ratification of the financial statements for the financial year ending on 31/1/2022. And Delegating the Chairperson to direct the invitation and specify the items on the agenda and the time and place of the meeting.</p> <p>Rolaco EGP Investment Company, a member of the Board of Directors, through its representative, Mr. Ahmed Saad El Din Abo Hindiya objected on delegating the Chairperson to specify the items on the agenda.</p>	<p>البند السادس:</p> <p>دعوة الجمعية العامة العادية للانعقاد للنظر في اعتماد القوائم المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية في 2022/01/31 وتفويض السيدة/ رئيس مجلس الادارة في توجيه الدعوة وتحديد بنود جدول الاعمال وموعد ومكان الانعقاد.</p> <p>القرار السادس:</p> <p>الموافقة بالاغلبية علي دعوة الجمعية العامة العادية للانعقاد للنظر في اعتماد القوائم المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية في 2022/01/31 وتفويض السيدة/ رئيس مجلس الادارة في توجيه الدعوة وتحديد بنود جدول الاعمال وموعد ومكان الانعقاد</p> <p>و اعترض الاستاذ/ احمد سعد الدين عبده ابو هنديه ممثل شركة رولاكو اي جي بي للاستثمار علي تفويض السيدة/ رئيس مجلس الادارة في تحديد بنود جدول الاعمال .</p>
<p>Clause (7)</p> <p>Presenting to the Board the full minutes of the audit and remuneration committees for complete information about the work of the committees.</p> <p>Resolution (7)</p> <p>After presenting to all Board members the minutes of the audit and remuneration committees</p> <p>The Board took note of the minutes and the discussions held in the committees.</p> <p>Rolaco EGP Investment Company, a member of the Board of Directors, through its representative,</p>	<p>البند السابع:</p> <p>النظر في التصديق على تقارير اللجان المنبثقة من مجلس الادارة</p> <p>القرار السابع:</p> <p>بعد عرض لجميع اعضاء مجلس الادارة محضر اجتماع لجنة المراجعة و محضر اجتماع لجنة المكافآت و الاجور و شرحهما تفصيليا.</p> <p>الموافقة بالاغلبية علي أحاطه المجلس علما بتقارير اللجان المنبثقة من مجلس الادارة</p> <p>و اعترض الاستاذ/ احمد سعد الدين عبده ابو هنديه ممثل شركة رولاكو اي جي بي للاستثمار علي ذلك.</p>

<p>Mr. Ahmed Saad El Din Abo Hindiya objected to that.</p> <ul style="list-style-type: none"> The management of the company represented by Dr. Alaa Ahmed Abd El Makasood Arafa Vice Chairman and Managing Director, Mr. Mohamed Talaat Mohammed Khalifa Managing Director for Investment Affairs and Mr. Tarek AL Wakil Partner in Hazem Hassan KPMG, the company's auditor, have responded to the letter sent by Mr. Ahmed Saad El din Abo Hindiya representative of Rolaco EGP investment company regarding some clauses and inquiries that were sent to the company on 8/5/2022. Mr. Ahmed Saad El din Abo Hindiya representative of Rolaco EGP investment company objected and stated that these responses are insufficient. 	<ul style="list-style-type: none"> هذا وقد قامت ادارة الشركة منتمثله في الدكتور/ علاء احمد عبدالمقصود عرفه نائب رئيس مجلس الادارة والعضو المنتدب، والسيد/ محمد طلعت محمد خليفه العضو المنتدب لشئون الاستثمار والسيد/ طارق الوكيل الشريك بمكتب حازم حسن KPMG مراقب حسابات الشركة بالرد علي الخطاب المرسل من جانب السيد/احمد سعدالدين ابو هنديه ممثل شركة رولاكو اي جي بي للاستثمار بشأن بعض البنود والاستفسارات المرسلة للشركة بتاريخ 2022/5/8 ، هذا وقد اعترض الاستاذ/ احمد سعد الدين عبده ابو هنديه ممثل شركة رولاكو اي جي بي للاستثمار وافاد ان هذه الردود غير كافية .
<p>The Board of Directors meeting was closed at 12:50 PM.</p>	<p>هذا وقد اقفل المحضر في تمام الساعة الثانية عشر ظهرا و خمسين دقيقة.</p>

Chairperson of the board

Maria Luisa Cicognani

