

<p>Al Arafa for Investment and Consultancies S.A.E Board Of Directors Meeting Minutes convened on Sunday 5th of November 2023</p>	<p>محضر اجتماع مجلس إدارة شركة العرفه للاستثمارات والاستشارات ش.م.م بجلسته المنعقدة يوم الاحد الموافق 2023/11/05</p>
<p>On Sunday 05/11/2023 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 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 الاحد الموافق 2023/11/05 في تمام الساعة الحادية عشر صباحا اجتمع مجلس إدارة شركة العرفه للاستثمارات والاستشارات ش.م.م خاضعة لأحكام القانون رقم 8 لسنة 1997 ولانحته التنفيذية برأس مال مصدر قدره (94.050.000) دولار امريكي والمقيدة بالسجل التجاري تحت رقم مكتب سجل تجاري استثمار القاهرة وذلك بمقر الشركة و عبر وسيلة الاتصال الحديثة "الفيديو كونفرنس" وذلك بناء على الدعوة الموجهة من السيدة/ رئيس مجلس ادارة 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: نورسان الزعوع</p> <p>Chairperson: M. Cicognani</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 ورشحت سيادتها تعيين الاستاذة / نورهان زعزوع للقيام باعمال أمانة سر الاجتماع ووافق المجلس على هذا التعيين.</p> <p>امين السر: نورسان الزعوع</p> <p>رئيس الاجتماع: M. Cicognani</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 was held on 14/09/2023.</p> <p>Resolution (1)</p> <p>The attendance unanimously discussed and approved the ratification of the previous board of directors' minutes that was held on 14/09/2023.</p>	<p>البند الأول</p> <p>النظر في التصديق علي محضر مجلس الادارة السابق المنعقد بتاريخ 2023/09/14 .</p> <p>القرار الأول</p> <p>وافق الحضور بالإجماع علي التصديق علي محضر مجلس الادارة السابق المنعقد بتاريخ 2023/09/14 .</p>
<p>Clause (2)</p> <p>Considering the appointment of an independent real-estate evaluator that is registered in FRA books to conduct an evaluative report on an administrative building owned by a subsidiary to Al Arafa for Investment and Consultancies S.A.E for the purpose of selling it.</p> <p>Resolution (2)</p> <p>The attendance unanimously discussed and approved the appointment of independent real-estate evaluator Al Nour Consulting Group L.L.C. that is registered in FRA books to conduct an evaluative report on an administrative building owned by a subsidiary to Al Arafa for Investment and Consultancies S.A.E for the purpose of selling it.</p>	<p>البند الثاني</p> <p>النظر في تعيين مقيم عقاري مستقل من المقيدين بسجلات الهيئة لإعداد دراسة تقييم لمبني اداري مملوك لأحدي الشركات التابعة لشركة العرفة للاستثمارات و الاستشارات ش.م.م. بغرض بيعه.</p> <p>القرار الثاني</p> <p>الموافقة بالإجماع على تعيين السادة / مجموعة النور الاستشارية ش.م.م كمقيم عقاري مستقل من المقيدين بسجلات الهيئة لإعداد دراسة تقييم لمبني اداري مملوك لأحدي الشركات التابعة لشركة العرفة للاستثمارات و الاستشارات ش.م.م. بغرض بيعه.</p>
<p>Clause (3)</p> <p>Considering amending the Board of Directors proposal at its meeting held on 19/10/2023 regarding determining the authorized capital of the demerging and the demerged companies.</p>	<p>البند الثالث</p> <p>النظر في تعديل مقترح مجلس الإدارة بجلسته المنعقدة بتاريخ 2023/10/19 بشأن تحديد رأس المال المرخص به للشركة القاسمة والشركة المنقسمة.</p>

Meeting Secretary
نورمان زعيم

Chairperson
X
نورمان زعيم

رئيس الاجتماع

أمين السر



<p style="text-align: center;">Resolution (3)</p> <p>The attendance unanimously discussed and approved the amendment of the Board of Directors proposal at its meeting held on 19/10/2023 regarding determining the authorized capital of the demerging and the demerged companies to be as follows:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Concrete Fashion Group for Commercial and Industrial Investments S.A.E (Demerging Company) to have an authorized capital of USD 32,917,500. - G-Tex for Commercial and Industrial Investments S.A.E. (Demerged Company) to have an authorized capital of USD 16,929,000. <p>And presenting it to the Extra-Ordinary General Assembly to be held on 22/11/2023 for authentication.</p>	<p style="text-align: center;">القرار الثالث</p> <p>الموافقة بالإجماع على تعديل مقترح مجلس الإدارة بجلسته المنعقدة بتاريخ 2023/10/19 بشأن تحديد رأس المال المرخص به للشركة القاسمة والشركة المنقسمة لصبح على النحو التالي:</p> <ul style="list-style-type: none"> - شركة كونكريت فاشون جروب للاستثمارات التجارية والصناعية ش.م.م (شركة قاسمة) ليصبح رأسمالها المرخص به مبلغ 32,917,500 دولار أمريكي. - شركة جيتكس للاستثمارات التجارية والصناعية ش.م.م (شركة منقسمة) ليصبح رأسمالها المرخص به مبلغ 16,929,000 دولار أمريكي. <p>وعرضه على الجمعية العامة غير العادية المزمع انعقادها بتاريخ 2023/11/22 للاعتماد.</p>
<p style="text-align: center;">Clause (4)</p> <p>Considering the authentication of the correction in disclosure report in accordance with Article 48 of the registration regulations for the demerge of Al Arafa for Investment and Consultancies S.A.E.</p> <p style="text-align: center;">Resolution (4)</p> <p>The attendance unanimously discussed and approved the authentication of the correction in disclosure report in accordance with Article 48 of the registration regulations for the demerge of Al Arafa for Investment and Consultancies S.A.E. that was approved by the FRA on 30/10/2023 regarding the determination of the authorized capital of the demerging and demerged companies in light of the proposal submitted by the Board of Directors.</p> <p>Meeting Secretary نورحسان المنزوع</p> <p>Chairperson X</p>	<p style="text-align: center;">البند الرابع</p> <p>النظر في اعتماد استدراك تقرير الإفصاح وفقاً للمادة 48 من قواعد القيد الخاص بانقسام شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات ش.م.م.</p> <p style="text-align: center;">القرار الرابع</p> <p>الموافقة بالإجماع على اعتماد استدراك تقرير الإفصاح وفقاً للمادة 48 من قواعد القيد الخاص بانقسام شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات ش.م.م. والمعتمد من الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ 2023/10/30 بشأن تحديد رأس المال المرخص به للشركة القاسمة والشركة المنقسمة في ضوء المقترح المقدم من مجلس الإدارة.</p> <p>رئيس الاجتماع X</p> <p>أمين السر نورحسان المنزوع</p>



<p style="text-align: center;">Clause (5)</p> <p>Considering the delegation of the Vice Chairman and Managing Director to authenticate the correction in disclosure report in accordance with Article 48 of the registration regulations of the Financial Regulation Authority.</p> <p style="text-align: center;">Resolution (5)</p> <p>The attendance unanimously discussed and approved the delegation of the Vice Chairman and Managing Director to authenticate the correction in disclosure report in accordance with Article 48 of the registration regulations of the Financial Regulation Authority and make any amendments requested by the FRA in this regard, and sign all documents and declarations related to this matter.</p>	<p style="text-align: center;">البند الخامس</p> <p>النظر في تفويض نائب رئيس مجلس الإدارة و العضو المنتدب في اعتماد استدراك تقرير الإفصاح وفقا للمادة 48 من قواعد القيد من الهيئة العامة للرقابة المالية.</p> <p style="text-align: center;">القرار الخامس</p> <p>الموافقة بالإجماع على تفويض نائب رئيس مجلس الإدارة العضو المنتدب في اعتماد استدراك تقرير الإفصاح وفقا للمادة 48 من قواعد القيد من الهيئة العامة للرقابة المالية وإدخال أى تعديلات تطلبها الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن و التوقيع على كافة المستندات والقرارات المتعلقة بهذا الشأن.</p>
<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, 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 Financial Regulation Authority and the General Authority for Investment and Free Zones, and representing the company before the Financial Regulation Authority to approve the disclosure report of Article 48 of the registration rules.</p>	<p>هذا وقد وافق المجلس بالإجماع على تسجيل الاجتماع عبر وسيلة الاتصال الحديثة "الفيديو كونفرنس" و اعطاء نسخة مسجلة للاجتماع ووضعها على اسطوانة مدمجة CD للهيئة العامة للاستثمار بغرض اعتماد مجلس الادارة و كذلك على تفويض كل من الأستاذ/ محمد عبد الفتاح محمد 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 للرقابة المالية والهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة و تمثيل الشركة امام الهيئة العامة للرقابة المالية لاعتماد تقرير افصاح المادة 48 من قواعد القيد.</p>
<p>Meeting Secretary نورحان زهموع</p>	<p>رئيس الاجتماع نورحان زهموع</p>



The Board meeting was concluded at 11:30 AM after proving the foregoing, and the Chairperson of the meeting thanked the board Members.

وقد انتهى الاجتماع في تمام الساعة الحادية عشر و النصف صباحا بعد اثبات ما تقدم وقامت السيدة/ رئيس الاجتماع بترجيته الشكر للحاضرين.

Meeting Secretary

Chairperson

نورحان اعزق

X
M/Cicognani

رئيس الاجتماع

امين السر

X
M/Cicognani

نورحان اعزق

Acknowledgement

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.

اقرار

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، و اقر بالاحتفاظ بجميع الوثائق والمستندات المؤيدة لما ورد بالاجتماع في مقر الشركة، واتفقها واحكام القانون، والنظام الأساسي للشركة وتعديلاته والالتزام بتقديمها عند طلبها.

Chairperson

رئيس الاجتماع

X
M/Cicognani



X
M/Cicognani