

<p><b>Al Arafa for Investment and Consultancies S.A.E Board Of Directors Meeting Minutes convened on Sunday 15<sup>th</sup> of January 2023</b></p>	<p><b>محضر اجتماع مجلس إدارة شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات ش.م.م. بجلسته المنعقدة يوم الاحد الموافق 2023/01/15</b></p>
<p>On Sunday 15/01/2023 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 الاحد الموافق 2023/01/15 في تمام الساعة الواحدة ظهرا 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 و عبر وسيلة الاتصال الحديثة "الفيديو كونفرنس" وذلك بناءً على الدعوة الموجهة من السيدة/ رئيس مجلس ادارة الشركة.</p>
<p><b>The meeting was attended by: -</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Mrs. Maria Luisa Cicognani Non-executive Independent Chairperson</li> <li>• Dr. Alaa Ahmed Abd El Maksood Arafa Vice Chairman and Managing Director</li> <li>• Mr. Mohammed Talaat Mohammed Khalifa Managing Director for Investment Affairs</li> <li>• Mr. Mohammed Ahmed Al Said Morsy Managing Director for Financial Affairs</li> <li>• Mr. Mohammed Hazem Saad Zaghlool Non-Executive Board Member</li> <li>• Mr. Mohammed Ahmed Hassan Daoud Non-Executive Board Member</li> <li>• Mr. Ahmed Mohammed Abd El Rahman Abo Al Yazid Non-Executive Board Member.</li> <li>• Eng. Hani Nabih Aziz Berzy – Non-Executive Independent Board Member.</li> </ul> <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><b>وقد حضر الاجتماع :-</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• السيدة/ ماريا لويزا تشيكوناني رئيس مجلس الإدارة مستقل غير تنفيذي</li> <li>• السيد الدكتور/ علاء احمد عبد المقصود عرفه نائب رئيس مجلس الإدارة و العضو المنتدب</li> <li>• السيد/ محمد طلعت محمد خليفة عضو مجلس الادارة المنتدب لشئون الاستثمار</li> <li>• الاستاذ/ محمد احمد السيد مرسى عضو مجلس الادارة المنتدب للشئون المالية</li> <li>• السيد/ محمد حازم سعد زغلول عضو مجلس إدارة غير تنفيذي</li> <li>• السيد/ محمد احمد حسن داود عضو مجلس إدارة غير تنفيذي</li> <li>• الاستاذ/ احمد محمد عبدالرحمن ابو اليزيد عضو مجلس ادارة غير تنفيذي</li> <li>• السيد المهندس/ هاني نبيه عزيز برزي عضو مجلس ادارة غير تنفيذي- مستقل</li> </ul> <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 امين السر نورهان زعزوع</p>





H O L D I N G

<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><b>Clause (1)</b></p> <p>Considering the ratification of the previous board of directors' minutes that was held on 17/11/2022.</p> <p><b>Resolution (1)</b></p> <p>The Board of directors unanimously approved the ratification of the previous board of directors' minutes that was held on 17/11/2022.</p>	<p><b>البند الاول</b></p> <p>النظر في التصديق على محضر مجلس الادارة السابق المنعقد بتاريخ 2022/11/17</p> <p><b>القرار الاول</b></p> <p>وافق الحضور بالإجماع على التصديق على محضر مجلس الادارة السابق المنعقد بتاريخ 2022/11/17</p>
<p><b>Clause (2)</b></p> <p>Considering the ratification of the board of directors' report on the companys' activities for the financial period ending on 31/10/2022.</p> <p>After discussing the Board report extensively with the board members and thanking the management for the extended efforts, the board decided:</p> <p><b>Resolution (2)</b></p> <p>The Board of directors unanimously approved ratifying the board of directors' report on the companys' activities for the financial period ending on 31/10/2022.</p>	<p><b>البند الثاني</b></p> <p>النظر في التصديق على تقرير مجلس إدارة الشركة عن نشاط الشركة عن الفترة المالية المنتهية في 2022/10/31.</p> <p>بعد عرض تقرير مجلس الادارة علي السادة اعضاء مجلس الادارة و مناقشته بشكل تفصيلي و توجيه الشكر للادارة علي الجهود المبذولة، قرر المجلس:</p> <p><b>القرار الثاني</b></p> <p>وافق الحضور بالإجماع على التصديق على تقرير مجلس إدارة الشركة عن نشاط الشركة عن الفترة المالية المنتهية في 2022/10/31</p>
<p><b>Clause (3)</b></p> <p>Presenting the Audit Committee report and the Compensation and remuneration committee report to the Board of Directors.</p> <p>After presenting the Audit Committee report and the Compensation and remuneration committee report in detailed to the members of the Board.</p>	<p><b>البند الثالث</b></p> <p>احاطة المجلس علما بتقرير لجنة المراجعة وتقرير لجنة المكافآت والاجور.</p> <p>بعد ان تم عرض تقرير لجنة المراجعة وتقرير لجنة المكافآت و الاجور و شرحهم تفصيليا لجميع اعضاء مجلس الادارة.</p>

Meeting Secretary

Chairperson

رئيس الاجتماع

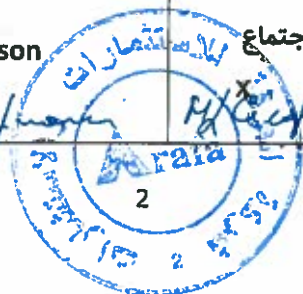
امين السر

محمد عبد الرحمن

Md. C. X

محمد عبد الرحمن

محمد عبد الرحمن



15 St. Near North Area, Nair City  
Public Use Zone, Cairo, Egypt  
Tel: +702 2671 4044  
Fax: +202 2273 1124  
www.rafaholding.com

<p><b>Resolution (3)</b></p> <p>The Board was informed with the Audit Committee report and the Compensation and remuneration committee report.</p>	<p><b>القرار الثالث</b></p> <p>تمت احاطة المجلس علما بتقرير لجنة المراجعة و تقرير لجنة المكافآت و الاجور.</p>
<p><b>Clause (4)</b></p> <p>Considering the ratification of the auditors' limited review reports of the Company on the standalone and consolidated financial statements for the financial period ending on 31/10/2022.</p> <p>After discussing the company's audit limited review reports, the board decided:</p> <p><b>Resolution (4)</b></p> <p>The Board of directors unanimously approved ratifying of the auditors' limited review reports of the Company on the standalone and consolidated financial statements for the financial period ending on 31/10/2022.</p>	<p><b>البند الرابع</b></p> <p>النظر في التصديق على تقارير الفحص المحدود للسادة مراقبا حسابات الشركة عن القوائم المالية المستقلة والمجمعة عن الفترة المالية المنتهية في 2022/10/31.</p> <p>بعد عرض تقارير الفحص المحدود للسادة مراقبا الحسابات، قرر المجلس:</p> <p><b>القرار الرابع</b></p> <p>وافق الحضور بالاجماع على التصديق على تقارير الفحص المحدود للسادة مراقبا حسابات الشركة عن القوائم المالية المستقلة والمجمعة عن الفترة المالية المنتهية في 2022/10/31.</p>
<p><b>Clause (5)</b></p> <p>Considering the ratification of the company's standalone and consolidated financial statements for the financial period ending on 31/10/2022.</p> <p>After presenting the financial statements to the board members, the board decided :</p> <p><b>Resolution (5)</b></p> <p>The Board of directors unanimously approved ratifying the company's standalone and consolidated financial statements for the financial period ending on 31/10/2022.</p> <p>Meeting Secretary      Chairperson</p>	<p><b>البند الخامس:</b></p> <p>النظر في التصديق على القوائم المالية المستقلة والمجمعة للشركة عن الفترة المالية المنتهية في 2022/10/31.</p> <p>بعد عرض القوائم المالية علي السادة اعضاء مجلس الادارة ، قرر المجلس:</p> <p><b>القرار الخامس</b></p> <p>وافق الحضور بالإجماع على التصديق على القوائم المالية المستقلة والمجمعة للشركة عن الفترة المالية المنتهية في 2022/10/31.</p> <p>رئيس الاجتماع      امين السر</p>

نورمان ابراهيم

X  
X  
نورمان ابراهيم

نورمان ابراهيم



**Clause (6)**

Considering submitting a proposal to the Ordinary General Assembly regarding writing off the debit balances brought forward from previous years that have 100% provision as follows:

- USD 44,580,084 debtors and debit balances – companies
- USD 998,020 debit balances – Querini Italy Company

**Resolution (6)**

The Board of directors unanimously approved submitting a proposal to the Ordinary General Assembly meeting regarding writing off the debit balances brought forward from 2010 that have 100% provision and therefore does not affect the income statement or the shareholders equity rights of the company.

- USD 44,580,084 debtors and debit balances – companies
- USD 998,020 debit balances – Querini Italy Company

As the company will not be able to collect these balances after pursuing all the necessary legal and administrative measures.

**البند السادس**

النظر في تقديم مقترح للجمعية العامة العادية بشأن اقفال الارصدة المدينة المتقادمة من سنوات سابقة والمكون لها مخصصات بنسبة 100% علي النحو التالي:-

- 44,580,084 دولار امريكي مدينون وأرصدة مدينة – شركات
- 998,020 دولار امريكي أرصدة مدينة أخرى- شركة كوريني ايطاليا

**القرار السادس**

وافق الحضور بالاجماع علي تقديم مقترح للجمعية العامة العادية بشأن اقفال الارصدة المدينة المتقادمة منذ عام 2010 والمكون لها مخصصات بنسبة 100% دون التأثير علي قائمة الدخل أو حقوق الملكية للشركة .

- 44,580,084 دولار امريكي مدينون وأرصدة مدينة – شركات
  - 998,020 دولار امريكي أرصدة مدينة أخرى- شركة كوريني إيطاليا
- وذلك لتأكد الشركة من عدم إمكانية تحصيل تلك الارصدة بعد ما أتخذته من اجراءات قانونية وادارية من جانبها.

Meeting Secretary

نورمان زعوع

Chairperson

M. Cicofanni

رئيس الاجتماع

M. Cicofanni

امين السر

نورمان زعوع



**Clause (7)**

Informing the Board of Directors with the report of the committee formed by Resolution No. (4/168) of 2022 to monitor the work of Al-Arafa Investment and Consultancies S.A.E. according to the request submitted by Dr. Alaa Ahmed Abdel-Maksoud Arafa, Vice Chairman and Managing Director, against Mr. / former member of the Board of Directors, to respond to any misleading allegations regarding what he claims.

After presenting the report of the committee formed by Resolution No. (4/168) of 2022 to monitor the work of Al-Arafa Investment and Consultancies S.A.E

**Resolution (7)**

The Board of directors was informed with the report of the committee formed by Resolution No. (4/168) of 2022 to monitor the work of Al-Arafa Investment and Consultancies S.A.E

**Clause (8)**

Consider the establishing of a new company at Emirates.

**Resolution (8)**

1- The Board of directors unanimously approved the establishment of a limited liability - company in the Emirate of Dubai, United Arab Emirates (the "State"), wholly owned by the company and registered with the Department of Economic Development in the Emirate of Dubai to carry out business related to the trade of ready-made garments (the "Company").

Meeting Secretary

سورحان زعزوع

Chairperson

X  
M/C



رئيس الاجتماع

امين السر

**البند السابع**

النظر في احاطة المجلس علما بتقرير أعمال اللجنة المشكلة من قبل الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة بالقرار رقم (4/168) لسنة 2022 للرقابة علي أعمال شركة العرفه للاستثمارات والاستشارات ش.م.م وفقا للطلب المقدم من الدكتور/علاء احمد عبدالمقصود عرفه نائب رئيس مجلس الادارة والعضو المنتدب ضد السيد/عضو مجلس الادارة السابق للرد علي اي ادعاءات مضلله بشأن ما يدعيه .  
بعد عرض تقرير أعمال اللجنة المشكلة من قبل الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة على السادة اعضاء مجلس الادارة

**القرار السابع**

تم احاطة المجلس علما بتقرير أعمال اللجنة المشكلة من قبل الهيئة العامة للاستثمار و المناطق الحرة بالقرار رقم (4/168) لسنة 2022 للرقابة علي أعمال شركة العرفه للاستثمارات والاستشارات ش.م.م.

**البند الثامن**

النظر في تأسيس شركة جديدة في دولة الامارات العربية المتحدة (دبي) .

**القرار الثامن**

1- وافق الحضور بالاجماع على تأسيس شركة مسؤلية محدودة في اماره دبي، دولة الإمارات العربية المتحدة ("الدولة")، تكون مملوكة بالكامل للشركة ومسجلة لدى دائرة التنمية الاقتصادية بامارة دبي للقيام بالأعمال المتعلقة بتجارة الملابس الجاهزة ("الشركة"). بالاضافة إلى تعيين السيد/ محمد طلعت محمد خليفة مصري الجنسية ويحمل جواز سفر رقم A27866135 مديرا للشركة ("المدير").

سورحان زعزوع

In addition to appointing Mr. Mohamed Talaat Mohamed Khalifa of Egyptian nationality and holding passport No. A27866135 ,as the director of the company (the "Director").

2- The Board of directors unanimously approved that the director shall have all the powers related to acting on behalf of the company and representing it before all authorities, bodies, ministries and competent departments in accordance with the prevailing laws in the country, in addition to representing it in signing before the notary public the articles of incorporation or appendices to the memorandum of association and articles of association of the company, and share purchase contracts And our representation in signing lease contracts for any real estate that is the company's headquarters and in front of all governmental and non-governmental institutions and departments in the United Arab Emirates, including the Department of Economic Development, the Ministry of Economy and Trade, the Ministry of Human Resources and domiciliation, the General Directorate of Residency and Foreign Affairs, connections, Du and all The locations and places required for such procedures.

The director is also entitled to open accounts with all banks in the United Arab Emirates in the name of the company under incorporation, deposit the necessary amounts of capital, and obtain a certificate from the bank stating that. The director also has the right to authorize any third party in all or some of the aforementioned.

2- وافق الحضور بالاجماع على أن يكون للمدير كافة الصلاحيات المتعلقة بالتصرف نيابة عن الشركة وتمثيلها أمام كافة السلطات و الهيئات والوزارات والإدارات المختصة وذلك وفقا للقوانين السائدة في الدولة، بالإضافة إلى تمثيلها في التوقيع أمام كاتب العدل على عقود التأسيس أو ملاحق عقد تأسيس والنظام الأساسي للشركة، وعقود شراء الحصص، وتمثيلنا في التوقيع على عقود الإيجار لأي عقار يكون مقرا للشركة وأمام جميع المؤسسات والدوائر الحكومية وغير الحكومية في دولة الإمارات العربية المتحدة، وتشمل دائرة التنمية الاقتصادية ووزارة الإقتصاد والتجارة ووزارة الموارد البشرية والتوطين والإدارة العامة للإقامة وشؤون الأجانب وإتصالات ودو وكافة المواقع والأماكن التي تتطلبها مثل تلك الإجراءات.

كما يحق للمدير القيام بفتح حسابات لدى كافة البنوك في دولة الإمارات العربية المتحدة باسم الشركة تحت التأسيس وإيداع مبالغ رأس المال اللازمة والحصول على شهادة من البنك بما يفيد ذلك. كما يحق للمدير تفويض أي شخص من الغير في كل أو بعض ماذكر.

Meeting Secretary

نورا حسان / نورا حسان

Chairperson

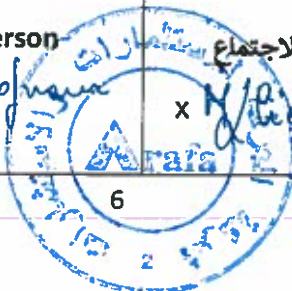
M. Cicofranca X

رئيس الاجتماع

نورا حسان / نورا حسان X

امين السر

نورا حسان / نورا حسان



3- The Board of directors unanimously approved of the authorization of Mrs. Andrea Claudia Daisco, Romanian national, holding passport No. 059367813 and Emirates ID No. 784-1987-2165851-0, and Mr. Minhaj Ateeq Khan Ateeq Ahmed Khan, Indian national holding passport No. T4162340 and Emirates ID No. 784- 1982-6058752-6, alone or together, in representing the company and working on its behalf in the United Arab Emirates for the purpose of carrying out all matters related to the establishment of the commercial company and issuing the necessary licenses in the United Arab Emirates within the Emirate of Dubai, choosing its name, activity and location, contracting with the owner of the facility's location, signing the lease contract, determining the capital of the facility and signing Articles of incorporation, appendices and amendments, In order to implement this, he has the right to sign and submit the necessary requests and documents to all relevant authorities, bodies, ministries, and departments, in accordance with the prevailing laws in the country, in addition to representing us in signing before the notary public the articles of incorporation or appendices to the memorandum of association and articles of association of the company, share purchase contracts, and our representation in signing lease contracts for any real estate that is the headquarters of the company and in front of all governmental and non-governmental

Meeting Secretary

نور الحسن / نور

Chairperson

محمد / محمد

رئيس الاجتماع

امين السر

نور الحسن / نور

3- وافق الحضور بالاجماع على تفويض كل من السيدة/ اندريا كلوديا دايسكو، رومانية الجنسية وتحمل جواز سفر رقم 059367813 وهوية امارتية رقم 784-1987-2165851-0، والسيد/منهاج عتيق خان عتيق احمد خان، هندي الجنسية ويحمل جواز سفر رقم T4162340 وهوية اماراتية رقم 784-1982-6058752-6، منفردين أو مجتمعين، بتمثيل الشركة والعمل نيابة عنها في دولة الإمارات العربية المتحدة بغرض القيام بكافة المسائل المتعلقة بتأسيس الشركة التجارية و استصدار الرخص اللازمة في دولة الإمارات العربية المتحدة داخل اماره دبي واختيار اسمها ونشاطها ومقرها والتعاقد مع مالك عقار مقر المنشأة والتوقيع على عقد الإيجار وتحديد رأس مال المنشأة والتوقيع على عقود التأسيس والملاحق والتعديلات ، وله الحق في سبيل تنفيذ ذلك توقيع وتقديم الطلبات والمستندات اللازمة إلى كافة السلطات و الهيئات والوزارات والإدارات المختصة وذلك وفقا للقوانين السائدة في الدولة، بالإضافة إلى تمثيلنا في التوقيع أمام كاتب العدل على عقود التأسيس أو ملاحق عقد تأسيس والنظام الأساسي للشركة، وعقود شراء الحصة، وتمثيلنا في التوقيع على عقود الإيجار لأى عقار يكون مقرا للشركة وأمام جميع المؤسسات والدوائر الحكومية وغير الحكومية في دولة الإمارات العربية المتحدة، وتشمل دائرة التنمية الاقتصادية ووزارة الإقتصاد والتجارة ووزارة الموارد البشرية والتوطين والإدارة العامة للإقامة وشؤون الأجانب واتصالات ودو وكافة المواقع والأماكن التي تتطلبها مثل تلك الإجراءات.



35 St. Near North Area, Nair City  
Public Free Zone, Cano, Egypt

TEL: +202 2671 4044  
Fax: +202 2273 1124  
www.arafaholding.com



<p>institutions and departments in the United Arab Emirates, including the Department of Economic Development, the Ministry of Economy and Commerce, the Ministry of Human Resources and domiciliation, the General Directorate of Residency and Foreigners Affairs, connections, Du and all locations and places required by such procedures.</p>	
<p>The board meeting approved 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 Ibrahim Mahmoud, 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.</p> <p>The Board Minutes was closed at 2 pm after proving the foregoing, and the Chairperson of the meeting thanked the board Members.</p> <p>Meeting Secretary          Chairperson</p> <p>X                                    X</p>	<p>هذا وقد وافق المجلس بالإجماع على تفويض كل من الأستاذ/ محمد عبد الفتاح محمد والأستاذة/ انجي حسين العشيرى والأستاذ/ خالد عبد الوهاب هاشم والأستاذ/ محمد جلال كامل والأستاذ/ محمد عبد المجيد احمد محمود والأستاذة/ هبة عبد القوى محمد والأستاذ/ محمد ابراهيم محمود والأستاذ/ يحيى زياد مصطفى المحامون بمكتب "معتوق بسيوني وحناوي" منفردين وذلك في اتخاذ كافة الإجراءات اللازمة لاعتماد محضر اجتماع مجلس إدارة الشركة لدى الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة ولهم في ذلك كافة الصلاحيات من استلام وتسليم مستندات والتوقيع عن الشركة أمام الهيئات للانتهاء من إجراءات اعتماد المحضر.</p> <p>وقد اقبل المحضر في تمام الساعة الثانية ظهرا بعد اثبات ما تقدم وقامت السيدة/ رئيس الاجتماع بتوجيه الشكر للحاضرين.</p> <p>رئيس الاجتماع          امين السر</p> <p>X                                    X</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</p> <p><i>Maria Luisa Cicognani</i></p>	<p>اقر انا السيدة/ ماريا لويزا تشيكوناني بصفتي رئيس مجلس الإدارة مستقل غير تنفيذي ورئيس 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.</p> <p>رئيس الاجتماع</p> <p>X</p> <p><i>Maria Luisa Cicognani</i></p> <p>15 St. Near North Area, Hater City Public Free Zone, Cairo, Egypt Tel: +202 2273 1124 Fax: +202 2273 1124 www.arafaholding.com</p>