

Board of Director Minutes of Meeting
GB Corp S.A.E.
Held on Thursday 13.11.2025.**محضر إجتماع مجلس إدارة**
شركة جى بى كوربوريشن ش.م.م
المنعقد يوم الخميس الموافق ٢٠٢٥/١١/١٣

On Thursday 13/11/2025, at 10:00 am, based on the invitation of Mr. Mohamed Naguib - Chairman of the Board, the members of the Board of Directors of GB Corp SAE met at the company's headquarters located in KM 28 Cairo-Alexandria Desert Road - Abu Rawash - Giza, to consider the following agenda:

First: Present and approve the minutes of the previous Board of Directors meeting held on 14/8/2025.

Second: Present and approve the audit committee report held on 11/11/2025.

Third: Review and approve the performance report and business results for the 3rd quarter and the first 9 months year 2025.

Fourth: Approve the company's standalone and consolidated financial statements ended 30/9/2025.

Fifth: Appointing another investor relations officer for the company.

Sixth: Any further businesses.

The meeting was headed by Mr. Mohamed Naguib – Non -Executive Chairman, and the following board members have attended:

1. Mr. Nader Ghabbour- Managing Director – Executive - Shareholder
2. Mr. Mansour Kabbany - Director - Non-Executive - Shareholder
3. Mr. Abbas El Sayed - Director - Executive
4. Mr. Mounir Abdel Nour - Director - Non-Executive
5. Mrs. Lobna El Desouky- Director – Independent

Board Secretary/ Mr. Rafik Ramzi

The Chairman welcomed the attendees and opened the session and stated that the Board's agenda and its attachments have been circulated to all board members, and began presenting the topics according to the agenda, as follows:

إنه في يوم الخميس الموافق ٢٠٢٥/١١/١٣ وفي تمام الساعة العاشرة صباحاً، بناء على الدعوة الموجهة من السيد الأستاذ/ محمد نجيب ابراهيم - رئيس مجلس إدارة الشركة إجتمع السادة أعضاء مجلس إدارة شركة جى بى كوربوريشن ش.م.م بمقر الشركة الكائن في الكيلو ٢٨ طريق مصر إسكندرية الصحراوي - أبو رواش - محافظة الجيزة ، وذلك للنظر في جدول الأعمال التالي:-

أولاً: عرض وإعتماد محضر إجتماع مجلس الإدارة السابق المنعقد بتاريخ ٢٠٢٥/٨/١٤.

ثانياً: عرض و إعتماد تقرير لجنة المراجعة المنعقدة بتاريخ ٢٠٢٥/١١/١١.

ثالثاً: مراجعة وإعتماد تقرير النشاط ونتائج الأعمال عن الربع الثالث وكذلك التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠٢٥.

رابعاً: إعتماد القوائم المالية المستقلة والمجمعة للشركة عن الفترة المالية المنتهية في ٢٠٢٥/٩/٣٠.

خامساً: النظر في تعيين مسئول علاقات مستثمرين آخر للشركة **سادساً:** ما يستجد من أعمال.

وقد رأس الإجتماع السيد الأستاذ/ محمد نجيب ابراهيم، رئيس مجلس الإدارة – غير تنفيذي، كما حضر السادة الأعضاء الأفي أسمائهم :-

١. الأستاذ / نادر رءوف كمال غبور - عضو مجلس إدارة منتدب - تنفيذي - مساهم
٢. الأستاذ/ منصور محمد هشام قباني - عضو مجلس إدارة - غير تنفيذي - مساهم
٣. الأستاذ/ عباس حسن عباس السيد - عضو مجلس إدارة - تنفيذي
٤. الأستاذ/ منير أمين فخري عبد النور- عضو مجلس إدارة - غير تنفيذي
٥. الأستاذة / لبنى عبد الهادي محمد الدسوقي - عضو مجلس إدارة - مستقل

وقام بامانة السر السيد الأستاذ / رفيق رمزي عطيه.

وبعد أن رحب السيد رئيس مجلس الإدارة بالسادة الحاضرين افتتح الجلسة وأفاد سيادته أن الجميع لديه جدول أعمال المجلس ومرفقاته وبدأ بعرض الموضوعات وفقاً لترتيبها بجدول الأعمال وذلك على النحو التالي:

First: Present and approve the minutes of the previous Board of Directors meeting held on 14/8/2025.

The Board reviewed the minutes of the previous board of directors meeting held on 14/8/2025 and ratified by the General Authority for Investment on 1/9/2025 and asked the members if there are any observations on this aforementioned minutes.

And since there were no comments on the minutes, the board unanimously approved the minutes of the previous Board of Directors meeting, held on 14/8/2025, as mentioned above.

Second: Present and approve the audit committee report held on 11/11/2025.

The meeting Chairman stated that the Audit Committee emanating from the Board of Directors met on 11/11/2025 under the chairmanship of Mrs. Lobna El Desouky to discuss and approve the performance reports and business results as of Q3 and the first 9 Months year 2025, discussing and approving the standalone and consolidated financial statements for the financial period ended 30/9/2025, as well as reviewing the performance reports of the internal audit and compliance department and evaluate the efficiency of the financial sector.

Mrs. Lobna El-Desouky approved the minutes of meeting which includes notes and recommendations on the aforementioned items for approval.

After discussion the board unanimously approved the audit committee report held on 11/11/2025 as mentioned above.

Third: Review and approve the performance report and business results as of Q3 and the first 9 Months year 2025.

Mr. Abbas El-Sayed – Group Chief Financial Officer reviewed the company's performance as well as business results in detail during the period from 1/7/2025 to 30/9/2025, as well as the first 9 months year 2025, and explained that the total revenues increased by 13.6% compared to the third quarter 2024 due to increase revenues in some of the group's activities, and the most important figures were represented as follows:-

gb-corporation.com

صفحة رقم 2 من محضر اجتماع مجلس إدارة شركة جى بى كوربوريشن ش.م.م المنعقد بتاريخ ٢٠٢٥/١١/١٢

أولاً: عرض وإعتماد محضر اجتماع مجلس الإدارة السابق المنعقد بتاريخ ٢٠٢٥/٨/١٤.

استعرض السادة أعضاء المجلس الحاضرين محضر اجتماع مجلس الإدارة السابق والمنعقد بتاريخ ٢٠٢٥/٨/١٤ والمعتمد من الهيئة العامة للاستثمار بتاريخ ٢٠٢٥/٩/١، وطلب رئيس الاجتماع من السادة الأعضاء إبداء ما قد يكون لديهم من ملاحظات على هذا المحضر المشار إليه سابقاً.

وحيث لم يكن هناك أى ملاحظات على المحضر وافق السادة الحضور بالإجماع على اعتماد محضر اجتماع مجلس الإدارة السابق والمنعقد بتاريخ ٢٠٢٥/٨/١٤ كما هو مذكور أعلاه.

ثانياً: عرض وإعتماد تقرير لجنة المراجعة المنعقدة بتاريخ ٢٠٢٥/١١/١١.

أفاد السيد رئيس الاجتماع بأن لجنة المراجعة المنبثقة من مجلس الإدارة قد اجتمعت بتاريخ ٢٠٢٥/١١/١١ برئاسة السيدة الأستاذة لبنى عبد الهادى محمد الدسوقي وذلك لمناقشة واعتماد تقارير النشاط ونتائج أعمال الربع الثالث وكذلك التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠٢٥، ومناقشة وإعتماد القوائم المالية المستقلة والمجمعة عن الفترة المالية المنتهية في ٢٠٢٥/٩/٣٠ وكذلك مراجعة تقارير نشاط إدارة الرقابة الداخلية والالتزام وتقييم كفاءة القطاع المالى.

وقامت السيدة الأستاذة لبنى عبد الهادى محمد الدسوقي بإستعراض محضر الاجتماع للسادة أعضاء مجلس الإدارة والذي يشمل ملاحظات وتوصيات لجنة المراجعة على البنود السابق ذكرها وذلك لإقراره.

وبعد المناقشة وتبادل الآراء وافق السادة الحضور بالإجماع على اعتماد تقرير لجنة المراجعة المنعقدة بتاريخ ٢٠٢٥/١١/١١ كما هو مذكور أعلاه.

ثالثاً: مراجعة وإعتماد تقرير النشاط ونتائج الأعمال عن الربع الثالث وكذلك التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠٢٥.

قام الأستاذ/ عباس السيد – الرئيس التنفيذي للقطاع المالى للمجموعة بإستعراض أنشطة الشركة وكذلك نتائج الأعمال تفصيلياً خلال الفترة من ٢٠٢٥/٧/١ وحتى ٢٠٢٥/٩/٣٠ وكذلك التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠٢٥، وأوضح سيادته أن إجمالى الإيرادات شهدت زيادة ملحوظة بنسبة ١٣,٦٪ مقارنة بالربع الثالث لعام ٢٠٢٤، وترجع هذه الزيادة إلى زيادة الإيرادات فى بعض أنشطة المجموعة، وقد تمثلت أهم الأرقام المالية كما يلى:-

- Total revenues in Q3-2025 reached EGP 21,678 Million compared to EGP 16,222 Million in Q3 2024.
 - Consolidated Gross profit in Q3-2025 reached EGP 3,120 Million with a margin of 14.4% compared to EGP 2,837 Million with a margin of 17.5% in Q3- 2024, GPM decreased by 3.1%.
 - Net profit in Q3-25 reached EGP 750.5 Million with a margin of 3.5% compared to a net profit of EGP 746 Million with 4.6% NPM in same period last year.
- The consolidated results as of 30/9/2025 has total sales of EGP 57,528 Million compared to EGP 35,403 Million on 30/9/2024.
 - Consolidated Gross profit reached EGP 8,775 Million with a margin of 15.3% compared to EGP 7,215 Million with a margin of 20.4% on 30/9/2024.
 - Net profit reached EGP 2,423 Million with a net profit margin 4.2%, compared to a net profit of EGP 1,794 Million with a net profit margin 5.1% same period last year.

After discussion the board unanimously approved the performance report and business results as of Q3 and the first 9 Months year 2025, and thanked Mr. Abbas El Sayed.

Fourth: Approve of the company's standalone and consolidated financial statements ended 30/9/2025.

Mr. Abbas El Sayed presented the standalone and consolidated financial statements of the company, which include the profit and loss account, the balance sheet, as well as the cash flows. and explained the most important variables and concluded that according to the limited audit review and the auditor's report thereon, the presented consolidated and standalone financial statements represent the reality of the financial position of the company on 30/9/2025. And submitted his reports specially prepared for this purpose and stated that the reports do not contain any substantial observations and are considered clean reports.

gb-corporation.com

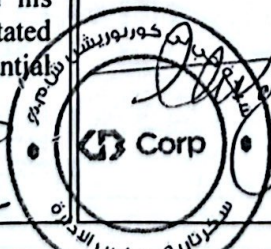
صفحة رقم 3 من محضر اجتماع مجلس إدارة شركة جى بى كوربوريشن ش.م.م المنعقد بتاريخ ٢٠٢٥/١١/١٣

- بلغ إجمالي الإيرادات فى نهاية الربع الثالث من عام ٢٠٢٥ مبلغ وقدره : ٢١,٦٧٨ مليون جنيه مصرى مقارنة بمبلغ ١٦,٢٢٢ مليون جنيه مصرى خلال نفس الفترة من عام ٢٠٢٤.
 - كما بلغ مجمل الربح مبلغ وقدره: ٣,١٢٠ مليون جنيه مصرى بهامش مجمل ربح قدره : ١٤,٤٪ مقارنة بمجمل ربح قدره : ٢,٨٣٧ مليون جنيه مصرى خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٤ وهامش مجمل ربح قدره: ١٧,٥٪ بتخفيض قدره: ٣,١٪ فى هامش مجمل الربح.
 - كما بلغ صافى ربح الربع الثالث من عام ٢٠٢٥ مبلغ وقدره: ٧٥٠,٥ مليون جنيه مصرى بهامش صافى ربح قدره: ٣,٥٪ مقابل صافى ربح قدره: ٧٤٦ مليون جنيه مصرى وهامش صافى ربح ٤,٦٪ عن نفس الفترة من عام ٢٠٢٤.
- أما عن النتائج المجمعة فى ٢٠٢٥/٩/٣٠ فقد بلغ إجمالي المبيعات مبلغ وقدره: ٥٧,٥٢٨ مليون جنيه مصرى مقارنة بإجمالي مبيعات بمبلغ وقدره: ٣٥,٤٠٣ مليون جنيه مصرى فى ٢٠٢٤/٩/٣٠.
 - كما بلغ مجمل الربح مبلغ وقدره: ٨,٧٧٥ مليون جنيه مصرى بمعدل مجمل ربح قدره: ١٥,٣٪ مقابل ٧,٢١٥ مليون جنيه مصرى ومعدل ربح ٨,٤٪ فى ٢٠٢٤/٩/٣٠.
 - كما شهدت صافى ربح قدره: ٢,٤٢٣ مليون جنيه مصرى بهامش صافى ربح قدره: ٤,٢٪ مقابل صافى ربح قدره: ١,٧٩٤ مليون جنيه مصرى وهامش صافى ربح ٥,١٪ عن نفس الفترة من عام ٢٠٢٤.

وبعد المناقشة وافق السادة الحضور بالإجماع على اعتماد تقرير النشاط ونتائج الأعمال عن الربع الثالث وكذلك التصوة أشهر الأولى من عام ٢٠٢٥، وتقدموا بالشكر للسيد الأستاذ/ عباس السيد.

رابعاً: اعتماد القوائم المالية المستقلة والمجمعة للشركة عن الفترة المالية المنتهية فى ٢٠٢٥/٩/٣٠.

قام السيد الأستاذ/ عباس السيد بعرض القوائم المالية المستقلة والمجمعة للشركة والتي تشمل حساب الأرباح والخسائر والميزانية العمومية وكذلك التدفقات النقدية، وأوضح سيادته للسادة الحاضرين أهم المتغيرات وإنتهى إلى إنه طبقاً لأعمال المراجعة المحدودة وتقرير مراقب الحسابات عليها فإن القوائم المالية المجمعة والمستقلة المعروضة تمثل حقيقة الموقف المالى للشركة فى ٢٠٢٥/٩/٣٠. وقام بتقديم تقاريره المعدة خصيصاً لهذا الغرض وأفاد أن التقارير المقدمة منه لا يوجد بها أى ملاحظات جوهرية وتعتبر تقاريراً نظيفة.



After discussion the performance and results reports and the Audit Committee recommendations, the board unanimously approved the company's standalone and consolidated financial statements and the auditor's report on them for the financial period ended 30/9/2025.

Fifth: Appointing another investor relations officer for the company.

The Chairman stated that the purpose of discussing this item is appointing Ms. Farida Tarik Ahmed Refaat as the company's Investor Relations Officer, along with Ms. Sarah Maged Shaker and Ms. Farida Ahmed El-Baz.

After discussion the board unanimously approved appointing Ms. Farida Tarek Ahmed Refaat as an Investor Relations Officer, along with Ms. Sarah Maged Shaker and Ms. Farida Ahmed El-Baz as mentioned above.

Sixth: Any further businesses.

Nothing to be discussed.

Authorization to approve the minutes

The board unanimously authorized each of: Mrs. Samar Salah Ali, Mr. Karim Mohamed Fathy, Mr. Mohamed Samir Mohamed Salama and Mr. Atef Abdel Malak Shenouda, collectively or severally, to take all necessary legal procedures to approve this board at the General Authority for Investment and Free Zones and the registration in the Commercial Register and in front of the Chambers of Commerce.

وبعد المناقشة والإطلاع على تقارير النشاط والنتائج وعلى توصيات لجنة المراجعة، وافق السادة الحضور بالإجماع على اعتماد القوائم المالية المستقلة والمجمعة للشركة وتقرير مراقب الحسابات عليها عن الفترة المالية المنتهية في ٢٠٢٥/٩/٣٠.

خامساً: النظر في تعيين مسئول علاقات مستثمرين آخر للشركة

أفاد السيد رئيس الاجتماع بأن الغرض من مناقشة هذا البند هو الموافقة على تعيين الأستاذة/ فريدة طارق أحمد رفعت كمسئولة علاقات المستثمرين للشركة مع كل من الأستاذة/ سارة ماجد شاكر والأستاذة/ فريدة أحمد الباز.

وبعد المناقشة وتبادل الآراء وافق السادة الحضور بالإجماع على تعيين الأستاذة/ فريدة طارق أحمد رفعت كمسئولة علاقات المستثمرين للشركة مع الأستاذة/ سارة ماجد شاكر والأستاذة/ فريدة أحمد الباز كما هو مذكور أعلاه.



تفويض اعتماد المحضر

هذا وقد فوض المجلس بالإجماع كلاً من: الأستاذة/ سمر صلاح على والأستاذة/ كريم محمد فتحي والأستاذة/ محمد سمير محمد سلامة والأستاذة/ عاطف عبد الملاك شنودة، مجتمعين أو منفردين في اتخاذ كافة الإجراءات القانونية اللازمة لإعتماد هذا المحضر بالهيئة العامة للإستثمار والمناطق الحرة والتأشير بالسجل التجارى وأمام الغرف التجارية.

Whereas there are no further subjects to be discussed, the session has end at 01:00 pm, and this minute has been released to prove the abovementioned facts.

Board Secretary
Mr. Rafik Ramzi Attia



Chairman
Mr. Mohamed Naguib Ibrahim



Acknowledgment

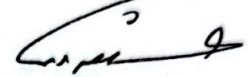
I, Mr. Mohamed Naguib as a meeting head, hereby acknowledged that I bear full responsibility on the validity of the content, data and facts hereof before third parties, shareholders or partners in the company and General Authority for Investment and Free Zones. I also acknowledge to keep all documents and papers supporting what was stated at the meeting at the company's headquarters, and its agreement and the provisions of the law, the company's bylaws and its amendments, or the company's contract and its amendments, and to commit submitting them upon request.

Meeting Head



وحيث لم تكن هناك أى موضوعات أخرى للمناقشة إنتهت الجلسة فى تمام الساعة الواحدة ظهراً، وتحرر هذا المحضر لإثبات ما سبق.

أمين السر
أ. رفيق رمزي عطيه

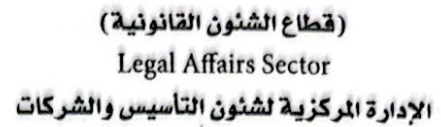


رئيس مجلس الإدارة
أ. محمد نجيب إبراهيم

أقر أنا / محمد نجيب إبراهيم بصفتي رئيس الاجتماع بإبنى مسئولاً مسئولية قانونية كاملة عن صحة ما ورد فى هذا المحضر من بيانات ووقائع وإجراءات الإنعقاد، وذلك فى مواجهة الغير والمساهمين أو الشركاء بالشركة والهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة، كما أقر بالإحتفاظ بجميع الوثائق والمستندات المؤيدة لما ورد بالإجتماع فى مقر الشركة، واتفاقها وأحكام القانون والنظام الأساسى للشركة وتعديلاته أو عقد الشركة وتعديلاته والالتزام بتقديمها عند طلبها.

رئيس الاجتماع







مدير الإدارة

رئيس الفرع

المحامي

٢٠٠٥/١١/١٩

F-ISS/B-01-