

Board of Director Minutes of Meeting
GB Corp S.A.E.
Held on Thursday 14.08.2025.**محضر إجتماع مجلس إدارة**
شركة جى بى كوربوريشن ش.م.م
المنعقد يوم الخميس الموافق ٢٠٢٥/٨/١٤

On Thursday 14/8/2025, 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 14/5/2025.

Second: Present and approve the audit committee report held on 12/8/2025.

Third: Review and approve the performance report and business results for the 2nd quarter and the first half year 2025.

Fourth: Approve the company's standalone and consolidated financial statements ended 30/6/2025.

Fifth: 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 ٢٠٢٥/٨/١٤ 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 الصحراوى - أبو رواش - محافظة الجيزة ، وذلك للنظر في جدول الأعمال التالى:-

أولاً: عرض وإعتماد محضر إجتماع مجلس الإدارة السابق المنعقد بتاريخ ٢٠٢٥/٥/١٤.

ثانياً: عرض و إعتماد تقرير لجنة المراجعة المنعقدة بتاريخ ٢٠٢٥/٨/١٢.

ثالثاً: مراجعة وإعتماد تقرير النشاط ونتائج الأعمال عن الربع الثانى وكذلك النصف الأول من عام ٢٠٢٥.

رابعاً: إعتماد القوائم المالية المستقلة والمجمعة للشركة عن الفترة المالية المنتهية فى ٢٠٢٥/٦/٣٠.

خامساً: ما يستجد من أعمال.

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

١. الأستاذ / نادر روعوف كمال غبور - عضو مجلس إدارة منتخب - تنفيذى - مساهم

٢. الأستاذ/ منصور محمد هشام قباني - عضو مجلس إدارة - غير تنفيذى - مساهم

٣. الأستاذ/ عباس حسن عباس السيد - عضو مجلس إدارة - تنفيذى

٤. الأستاذ/ منير أمين فخري عبد النور- عضو مجلس إدارة - غير تنفيذى

٥. الأستاذة / لبنى عبد الهادى محمد الدسوقي - عضو مجلس إدارة - مستقل

وقام بأمانة السر السيد الأستاذ / رفيق رمزى عطيه.

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

First: Present and approve the minutes of the previous Board of Directors meeting held on 14/5/2025.

The Board reviewed the minutes of the previous board of directors meeting held on 14/5/2025 and ratified by the General Authority for Investment on 26/5/2025 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 14/5/2025, as mentioned above.

Second: Present and approve the audit committee report held on 12/8/2025.

The meeting Chairman stated that the Audit Committee emanating from the Board of Directors met on 12/8/2025 under the chairmanship of Mrs. Lobna El Desouky to discuss and approve the performance reports and business results as of Q2 and the first half year 2025, discussing and approving the standalone and consolidated financial statements for the financial period ended 30/6/2025, 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 12/8/2025 as mentioned above.

Third: Review and approve the performance report and business results as of Q2 and the first half 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 1/4/2025 to 30/6/2025, as well as the first half year 2025, and explained that the total revenues increased by 13.9% compared to the second quarter 2024 due to increase revenues in some of the group's activities, and the most important figures were represented as follows:-

أولاً: عرض وإعتماد محضر إجتماع مجلس الإدارة السابق المنعقد بتاريخ ٢٠٢٥/٥/١٤.

إستعرض السادة أعضاء المجلس الحاضرين محضر إجتماع مجلس الإدارة السابق والمنعقد بتاريخ ٢٠٢٥/٥/١٤ والمعتمد من الهيئة العامة للإستثمار بتاريخ ٢٠٢٥/٥/٢٦، وطلب رئيس الإجتماع من السادة الأعضاء إبداء ما قد يكون لديهم من ملاحظات على هذا المحضر المشار إليه سلفاً.

وحيث لم يكن هناك أى ملاحظات على المحضر وافق السادة الحضور بالإجماع على إعتماد محضر إجتماع مجلس الإدارة السابق والمنعقد بتاريخ ٢٠٢٥/٥/١٤ كما هو مذكور أعلاه.

ثانياً: عرض و إعتماد تقرير لجنة المراجعة المنعقدة بتاريخ ٢٠٢٥/٨/١٢.

أفاد السيد رئيس الإجتماع بأن لجنة المراجعة المنبثقة من مجلس الإدارة قد إجتمعت بتاريخ ٢٠٢٥/٨/١٢ برئاسة السيدة الأستاذة/ لبنى عبد الهادى محمد الدسوقي وذلك لمناقشة وإعتماد تقارير النشاط ونتائج أعمال الربع الثانى وكذلك النصف الأول من عام ٢٠٢٥، ومناقشة وإعتماد القوائم المالية المستقبلية والمجمعة عن الفترة المالية المنتهية في ٢٠٢٥/٦/٣٠ وكذلك مراجعة تقارير نشاط إدارة الرقابة الداخلية والإلتزام وتقييم كفاءة القطاع المالي. وقامت السيدة الأستاذة/ لبنى عبد الهادى محمد الدسوقي بإستعراض محضر الإجتماع 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 إعتماد تقرير لجنة المراجعة المنعقدة بتاريخ ٢٠٢٥/٨/١٢ كما هو مذكور أعلاه.

ثالثاً: مراجعة وإعتماد تقرير النشاط ونتائج الأعمال عن الربع الثانى وكذلك النصف الأول من عام ٢٠٢٥.

قام الأستاذ/ عباس السيد – الرئيس التنفيذي للقطاع المالي للمجموعة بإستعراض أنشطة الشركة وكذلك نتائج الأعمال تفصيلياً خلال الفترة من ٢٠٢٥/٤/١ وحتى ٢٠٢٥/٦/٣٠ وكذلك النصف الأول من عام ٢٠٢٥، وأوضح سيادته أن إجمالى الإيرادات شهدت زيادة ملحوظة بنسبة ١٣,٩٪ مقارنة بالربع الثانى لعام ٢٠٢٤، وترجع هذه الزيادة إلى زيادة الإيرادات فى بعض أنشطة المجموعة، وقد تمثلت أهم الأرقام المالية كمايلي:-

1. Total revenues in Q2-2025 reached EGP 19,089 Million compared to EGP 10,175 Million in Q2 2024.
 - Consolidated Gross profit in Q2-2025 reached EGP 2,902 Million with a margin of 15.2% compared to EGP 1,815 Million with a margin of 17.8% in Q2- 2024, GPM decreased by 2.6%.
 - Net profit in Q2-25 reached EGP 1,046 Million with a margin of 5.5% compared to a net profit of EGP 421,8 Million with 4.1% NPM in same period last year.
2. The consolidated results as of 30/6/2025 has total sales of EGP 35,850 Million compared to EGP 19,181 Million on 30/6/2024.
 - Consolidated Gross profit reached EGP 5,655 Million with a margin of 15.8% compared to EGP 4,379 Million with a margin of 22.8% on 30/6/2024.
 - Net profit reached EGP 1,673 Million with a net profit margin 4.7%, compared to a net profit of EGP 1,048 Million with a net profit margin 5.5% same period last year.

After discussion the board unanimously approved the performance report and business results as of Q2 and the first half year 2025, and thanked Mr. Abbas El Sayed.

Fourth: Approve of the company's standalone and consolidated financial statements ended 30/6/2025.

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 6/30/2025. 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.

١. بلغ إجمالي الإيرادات في نهاية الربع الثاني من عام ٢٠٢٥ مبلغ وقدره: ١٩,٠٨٩ مليون جنيه مصري مقارنة بمبلغ ١٠,١٧٥ مليون جنيه مصري خلال نفس الفترة من عام ٢٠٢٤.
- كما بلغ مجمل الربح مبلغ وقدره: ٢,٩٠٢ مليون جنيه مصري بهامش مجمل ربح قدره: ١٥,٢٪ مقارنة بمجمل ربح قدره: ١,٨١٥ مليون جنيه مصري خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٤ وهامش مجمل ربح قدره: ١٧,٨٪ بإنخفاض قدره: ٢,٦٪ في هامش مجمل الربح.
- كما بلغ صافي ربح الربع الثاني من عام ٢٠٢٥ مبلغ وقدره: ١,٠٤٦ مليون جنيه مصري بهامش صافي ربح قدره: ٥,٥٪ مقابل صافي ربح قدره: ٤٢١,٨ مليون جنيه مصري وهامش صافي ربح ٤,١٪ عن نفس الفترة من عام ٢٠٢٤.
٢. أما عن النتائج المجمعة في ٢٠٢٥/٦/٣٠ فقد بلغ إجمالي المبيعات مبلغ وقدره: ٣٥,٨٥٠ مليون جنيه مصري مقارنة بإجمالي مبيعات بمبلغ ١٩,١٨١ مليون جنيه مصري في ٢٠٢٤/٦/٣٠.
- كما بلغ مجمل الربح مبلغ وقدره: ٥,٦٥٥ مليون جنيه مصري بمعدل مجمل ربح قدره: ١٥,٨٪ مقابل ٤,٣٧٩ مليون جنيه مصري ومعدل ربح ٢٢,٨٪ في ٢٠٢٤/٦/٣٠.
- كما شهدت صافي ربح قدره: ١,٦٧٣ مليون جنيه مصري بهامش صافي ربح قدره: ٤,٧٪ مقابل صافي ربح قدره: ١,٠٤٨ مليون جنيه مصري وهامش صافي ربح ٥,٥٪ عن نفس الفترة من عام ٢٠٢٤.

وبعد المناقشة وافق السادة الحضور بالإجماع على اعتماد تقرير النشاط ونتائج الأعمال عن الربع الثاني وكذلك النصف الأول من عام ٢٠٢٥، وتقدموا بالشكر للسيد الأستاذ/ عباس السيد.

رابعاً: اعتماد القوائم المالية المستقلة والمجمعة للشركة عن الفترة المالية المنتهية في ٢٠٢٥/٦/٣٠.

قام السيد الأستاذ/ عباس السيد بعرض القوائم المالية المستقلة والمجمعة للشركة والتي تشمل حساب الأرباح والخسائر والميزانية العمومية وكذلك التدفقات النقدية، وأوضح سياسته للسادة الحاضرين أهم المتغيرات وإنتهى إلى إنه طبقاً لأعمال المراجعة المحدودة وتقرير مراقب الحسابات عليها فإن القوائم المالية المجمعة والمستقلة المعروضة تمثل حقيقة الموقف المالي للشركة في ٢٠٢٥/٦/٣٠. وقام بتقديم تقاريره المعدة خصيصاً لهذا الغرض وأفاد أن التقارير المقدمة منه لا يوجد بها أي ملاحظات جوهرية وتعتبر تقارير أنظيفة.

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 30/6/2025.

Fifth: 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.

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 to submitting them upon request.

Meeting Head

gb-corporation.com

صفحة رقم 4 من محضر الاجتماع/جلس إدارة شركة جى بى كوربوريشن ش.م.م المنعقد بتاريخ ٢٠٢٥/٨/١٤

وبعد المناقشة والإطلاع على تقارير النشاط والنتائج وعلى توصيات لجنة المراجعة، وافق السادة الحضور بالإجماع على اعتماد القوائم المالية المستقلة والمجمعة للشركة وتقدير مراقب الحسابات عليها عن الفترة المالية المنتهية في ٢٠٢٥/٦/٣٠.

خامساً: ما يستجد من أعمال.

لا يوجد

تفويض اعتماد المحضر

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

وحيث لم تكن هناك أي ملاحظات أخرى للمناقشة إنتهت الجلسة في تمام الساعة الواحدة ظهراً وتجرى هذا المحضر لإثبات ماسبق.



أمين السر
أ. رفيق رمزي عطيه
رئيس مجلس الإدارة
أ. محمد نجيب إبراهيم

أقر أنا / محمد نجيب ابراهيم بصفتي رئيس الاجتماع بإننى مسئولاً مسئولية قانونية كاملة عن صحة ما ورد في هذا المحضر من بيلقات ووقائع وإجراءات الإعتقاد، وذلك في مواجهه الغير والمساهمين أو الشركاء بالشركة والهيئة العامة للإستثمار والمناطق الحرة، كما أقر بالإحتفاظ بجميع الوثائق والمستندات المؤيدة لما ورد بالإجتماع في مقر الشركة، واتفاقها وأحكام القانون والنظام الأساسى للشركة وتعديلاته أو عقد الشركة وتعديلاته والالتزام بتقديمها عند طلبها.

رئيس الاجتماع





(قطاع الشؤون القانونية)

Legal Affairs Sector

الإدارة المركزية لشئون التأسيس والشركات

أقر أنا / محمد محمد
بصفتي / مفوض
اجتماع (مجلس إدارة) لشركة حي بي كوربوريشن
المنعقد بتاريخ ١٩ / ٨ / ٢٠٢٥ عدد صفحات المحضر (١٥) - عدد النسخ (١) نسخة، وذلك تحت مسئوليتي
ودون أدنى مسؤولية على الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة ويأبى مفوض في تسليم واستلام المحضر .
وذلك بعد سداد الرسم المقرر وقدره (١٥٠) بموجب إيصال رقم (٨٩٦٨١٨)
بتاريخ ١ / ٨ / ٢٠٢٥ والمقدم للهيئة بتاريخ ١ / ٨ / ٢٠٢٥
توقيع مقدم الطلب
محمد محمد

"دون إخلال بحقوق المساهمين أو الشركاء في الشركة، فقد تم التصديق على هذا المحضر في حدود السلطة المقررة للهيئة
بنص قانون شركات المساهمة وشركات التوصية بالأسهم والشركات ذات المسؤولية المحدودة الصادر بالقانون رقم 159
لسنة 1981، وفي ضوء ما قدمته الشركة من مستندات وبيانات من الناحية الإجرائية فقط دون التطرق إلى محتوى المحضر
أو مضمون ما ورد فيه من قرارات، ودون أدنى مسؤولية على الهيئة في مواجهة المساهمين أو الشركاء في الشركة أو الغير
عن مضمون ما ورد في المحضر من قرارات أو إجراءات أو بيانات".

ملاحظات الهيئة: الشركة مواعاة العرض على الجمعية العامة للتصريح



مدير الإدارة

المحامي

أ.د. الركني

٢٠٢٥ / ٨ / ٢١
F-ISS/B-01-09