

Board of Directors Meeting Minutes
GB Corp S.A.E.
Held on Wednesday 14.05.2025.

محضر إجتماع مجلس إدارة
شركة جى بى كوربوريشن ش.م.م
المنعقد يوم الأربعاء الموافق ٢٠٢٥/٥/١٤

On Wednesday 14/05/2025, at 02:00 pm, 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 27/2/2025.

Second: Present and approve the Audit Committee report held on 12/5/2025.

Third: Review and approve the performance report and business results for the financial period from 1/1/2025 to 31/3/2025.

Fourth: Approve of the company's standalone and consolidated financial statements ended 31/3/2025.

Fifth: Consider the resignation submitted by Mrs. Marwa El Ayouti, Independent board member.

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. Mrs. Lobna El Desouky- Director – Independent**
- 5. Mr. Mounir Abdel Nour - Director - Non – Executive**

Board Secretary/ **Mr. Rafik Ramzi**

إنه في يوم الأربعاء الموافق ٢٠٢٥/٥/١٤ وفي تمام الساعة الثانية ظهراً، بناء على الدعوة الموجهة من السيد الأستاذ/ محمد نجيب إبراهيم - 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 ٢٠٢٥/٢/٢٧.

ثانياً: عرض و إعتماد تقرير لجنة المراجعة المنعقدة بتاريخ ٢٠٢٥/٥/١٢.

ثالثاً: مراجعة وإعتماد تقرير النشاط ونتائج الأعمال عن الفترة المالية من ٢٠٢٥/١/١ وحتى ٢٠٢٥/٣/٣١.

رابعاً: إعتماد القوائم المالية المستقلة والمجمعة للشركة عن الفترة المالية المنتهية في ٢٠٢٥/٣/٣١.

خامساً: النظر في الاستقالة المقدمة من السيدة الأستاذة/ مروة مصطفى كامل محمد العزب العيوطى عضو مجلس الإدارة المستقل بالشركة.

سادساً: ما يستجد من أعمال.

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

١. الأستاذ / نادر رعوف كمال غبور - عضو مجلس إدارة منتدب - 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. الأستاذة / لبنى عبد الهادى محمد الدسوقي - عضو مجلس إدارة - مستقل
٥. الأستاذ / منير أمين فخري عبد النور - عضو مجلس إدارة - غير تنفيذى

وقام بأمانة السر السيد الأستاذ / رفيق رمزى عطيه.

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:

First: Present and approve the minutes of the previous Board of Directors meeting held on 27/2/2025.

The board reviewed the minutes of the previous board of directors meeting held on 27/2/2025 and ratified by the General Authority for Investment on 23/3/2025 and asked the members if there are any observations on this aforementioned minutes.

Since there were no comments on the minutes, the board unanimously approved the minutes of the previous Board of Directors meeting, held on 27/2/2025, as mentioned above.

Second: Present and approve the Audit Committee Report held on 12/5/2025.

The Chairman stated that the Audit Committee emanating from the Board of Directors met on 14/5/2025 under the chairmanship of Mrs. Lobna El Desouky to discuss and approve the performance reports and business results as of Q1-2025, discussing and approving the standalone and consolidated financial statements for the financial period end 31/3/2025, 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 meetings which includes notes and recommendations on the aforementioned items for approval.

After discussion the board unanimously approved the audit committee report held on 12/5/2025 as mentioned above.

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 في جدول الأعمال وذلك على النحو التالي :-

أولاً: عرض وإعتماد محضر إجتماع مجلس الإدارة السابق المنعقد بتاريخ ٢٠٢٥/٢/٢٧.

إستعرض السادة أعضاء المجلس الحاضرين محضر إجتماع مجلس الإدارة السابق والمنعقد بتاريخ ٢٠٢٥/٢/٢٧ والمعتمد من الهيئة العامة للإستثمار بتاريخ ٢٠٢٥/٣/٢٣، وطلب رئيس الإجتماع من السادة الأعضاء إبداء ما قد يكون لديهم من ملاحظات على هذا المحضر المشار إليه سابقاً .

وحيث لم يكن هناك أي ملاحظات على المحضر وافق السادة الحضور بالإجماع على إعتماد محضر إجتماع مجلس الإدارة السابق والمنعقد بتاريخ ٢٠٢٥/٢/٢٧ كما هو مذكور أعلاه.

ثانياً: عرض و إعتماد تقرير لجنة المراجعة المنعقدة بتاريخ ٢٠٢٥/٥/١٢.

أفاد السيد رئيس الإجتماع بأن لجنة المراجعة المنبثقة من مجلس الإدارة قد إجتمعت بتاريخ ٢٠٢٥/٥/١٢ برئاسة السيدة الأستاذة/ لبنى عبد الهادى محمد الدسوقي وذلك لمناقشة وإعتماد تقارير النشاط ونتائج أعمال الشركة عن الربع الأول من عام ٢٠٢٥، وكذلك مناقشة وإعتماد القوائم المالية المستقلة والمجمعة عن الفترة المالية المنتهية فى ٢٠٢٥/٣/٣١، وكذلك مراجعة تقارير نشاط إدارة الرقابة الداخلية والإلتزام وتقييم كفاءة القطاع المالى.

وقامت السيدة الأستاذة/ لبنى عبد الهادى محمد الدسوقي بإستعراض محاضر الإجتماعات 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 ٢٠٢٥/٥/١٢، كما هو مذكور أعلاه.

Third: Review and approve the performance report and business results for the financial period from 1/1/2025 to 31/3/2025.

Mr. Abbas El-Sayed – Group Chief Financial Officer reviewed the company's performance as well as business results in detail during the period from 1/1/2025 to 31/3/2025, and explained that the total revenues increased by 86.1% compared to the 1st quarter 2024 due to the increase in revenues in some of the group's activities, and the most important figures were represented as follows :-

- Total revenues in Q1-2025 reached EGP 16,760 Million compared to EGP 9.006 Million same period last year.
- Consolidated Gross profit in Q1-2025 reached EGP 2,752 Million with a margin of 16.4% compared to EGP 2.563 Million with a margin of 28.5% in Q1- 2024, GPM decreased by 12.1%.
- The Consolidated results as of 31/3/2025 reached EGP 626.6 Million with a margin of 3.7% compared to a net profit of EGP 626.3 Million with 7% NPM in same period last year.

After discussion the board unanimously approved the performance report and business results for the financial period from 1/1/2025 to 31/3/2025, and thanked Mr. Abbas El Sayed.

Fourth: Approve of the company's standalone and consolidated financial statements ended 31/3/2025.

Mr. Abbas El Sayed presented the company's standalone and consolidated financial statements ended 31/3/2025 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 31/3/2025. 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.

After discussed the performance and results report 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 31/3/2025.

ثالثاً: مراجعة وإعتماد تقرير النشاط ونتائج الأعمال عن الفترة المالية من ٢٠٢٥/١/١ وحتى ٢٠٢٥/٣/٣١.

قام الأستاذ/ عباس السيد – الرئيس التنفيذي للقطاع المالي للمجموعة باستعراض أنشطة الشركة وكذلك نتائج الأعمال تفصيلياً خلال الفترة من ٢٠٢٥/١/١ وحتى ٢٠٢٥/٣/٣١، وأوضح سيادته أن إجمالي الإيرادات شهدت زيادة ملحوظة بنسبة ٨٦,١٪ مقارنة بالربع الأول لعام ٢٠٢٤، وترجع هذه الزيادة إلى زيادة الإيرادات في بعض أنشطة المجموعة، وقد تمثلت أهم الأرقام المالية كما يلي:-

- بلغ إجمالي الإيرادات في نهاية الربع الأول من عام ٢٠٢٥ مبلغ وقدره : ١٦,٧٦٠ مليون جنيه مصري مقارنة بمبلغ ٩,٠٠٦ مليون جنيه مصري خلال نفس الفترة من عام ٢٠٢٤.
- كما بلغ مجمل الربح مبلغ وقدره: ٢,٧٥٢ مليون جنيه مصري بهامش مجمل ربح قدره : ١٦,٤٪ مقارنة بمجمل ربح قدره : ٢,٥٦٣ مليون جنيه مصري خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٤ وهامش مجمل ربح قدره: ٢٨,٥٪.
- كما بلغ صافي ربح الربع الأول من عام ٢٠٢٥ مبلغ وقدره: ٦٢٦,٦ مليون جنيه مصري بهامش صافي ربح قدره: ٣,٧٪ مقابل صافي ربح قدره: ٦٢٦,٣ مليون جنيه مصري وهامش صافي ربح ٧٪ عن نفس الفترة من عام ٢٠٢٤.

وبعد المناقشة وافق السادة الحضور بالإجماع على إعتماد تقرير النشاط ونتائج الأعمال عن الفترة المالية من ٢٠٢٥/١/١ وحتى ٢٠٢٥/٣/٣١، وتقدموا بالشكر للسيد الأستاذ/ عباس السيد.

رابعاً: إعتماد القوائم المالية المستقلة والمجمعة للشركة عن الفترة المالية المنتهية في ٢٠٢٥/٣/٣١.

قام السيد الأستاذ/ عباس السيد بعرض القوائم المالية المستقلة والمجمعة للشركة عن الفترة المالية المنتهية في ٢٠٢٥/٣/٣١ وإنتهى إلى إنه طبقاً لأعمال المراجعة المحدودة وتقرير مراقب الحسابات عليها فإن القوائم المالية المجمعة والمستقلة المعروضة تمثل حقيقة الموقف المالي للشركة في ٢٠٢٥/٣/٣١. وقام بتقديم تقاريره المعدة خصيصاً لهذا الغرض وأفاد أن التقارير المقدمة منه لا يوجد بها أى ملاحظات جوهرية وتعتبر تقاريراً نظيفة .

وبعد المناقشة والإطلاع على تقارير النشاط والنتائج وعلى توصيات لجنة المراجعة، وافق السادة الحضور بالإجماع على إعتماد القوائم المالية المستقلة والمجمعة للشركة وتقرير مراقب الحسابات عليها عن الفترة المالية المنتهية في ٢٠٢٥/٣/٣١.

Fifth: Consider the resignation submitted by Mrs. Marwa El Ayouti, Independent board member.

The Chairman stated that Ms. Marwa El-Ayouti, Independent Board Member, has submitted her resignation from the company's board of directors, as her current circumstances do not allow her to continue as a member. Accordingly, the new board of directors will be formed as follows:

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

After discussion the board unanimously approved the resignation submitted by Ms. Marwa El-Ayouti, Independent board member, and approved the board of director composition as mentioned above. And thanked her excellency for her contributions to the company during her term of membership.

Sixth: Any further businesses.

Nothing to be discussed.

خامساً: النظر فى الاستقالة المقدمة من السيدة الأستاذة/ مروة مصطفى كامل محمد العزب العيوطى عضو مجلس الإدارة المستقل بالشركة.

أفاد السيد رئيس الاجتماع بأن السيدة الأستاذة/ مروة مصطفى كامل محمد العزب العيوطى - عضو مجلس الإدارة المستقل قد تقدمت بإستقالتها من عضوية مجلس إدارة الشركة، لعدم توافق ظروفها الحالية فى الاستمرارية فى العضوية وعليه يصبح تشكيل مجلس إدارة الشركة الجديد على النحو التالى:

١. الأستاذ/ محمد نجيب إبراهيم- رئيس مجلس الإدارة – غير تنفيذى
٢. الأستاذ/ نادر رءوف كمال غبور- عضو مجلس إدارة منتدب - تنفيذى – مساهم
٣. الأستاذ/ منصور محمد هشام قباني - عضو مجلس إدارة – غير تنفيذى – مساهم
٤. الأستاذ/ عباس حسن عباس السيد - عضو مجلس إدارة – تنفيذى
٥. الأستاذة / لبنى عبد الهادى محمد الدسوقي - عضو مجلس إدارة – مستقل
٦. الأستاذ / منير أمين فخري عبد النور - عضو مجلس إدارة – غير تنفيذى

وبعد المناقشة وتبادل الآراء وافق السادة الحضور بالإجماع على الاستقالة المقدمة من السيدة الأستاذة/ مروة مصطفى كامل محمد العزب العيوطى عضو مجلس الإدارة المستقل، واعتماد تشكيل مجلس الإدارة الجديد كما هو مذكور أعلاه، كما قدم مجلس الإدارة الشكر لسيادتها على ما قدمته للشركة خلال فترة عضويتها.

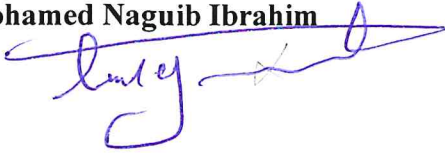
سادساً: ما يستجد من أعمال.

لا يوجد

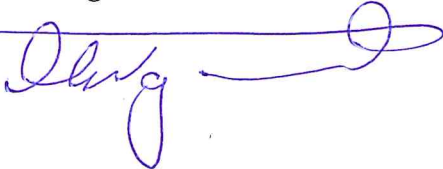
Authorization to approve the minutes.

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 **04:00 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**تفويض اعتماد المحضر**

هذا وقد فوض المجلس بالإجماع كلاً من: الأستاذة/ سمر صلاح على والأستاذ/ 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 أى موضوعات أخرى للمناقشة إنتهت الجلسة فى تمام الساعة الرابعة عصراً، وتحرر هذا المحضر لإثبات ماسبق.

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

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

رئيس الاجتماع