

Board of Directors Meeting Minutes
GB Corp S.A.E.
Held on Monday 14.08.2023.

محضر إجتماع مجلس إدارة

شركة جى بى كوربوريشن ش.م.م
المنعقد يوم الاثنين الموافق ٢٠٢٣/٨/١٤

On Sunday 14/8/2023, 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 25/5/2023.

Second: Present and approve the reports of the two audit committees held on 8/8/2023 and 9/8/2023.

Third: Review and approve the performance report and business results for the 2nd quarter and the first half of 2023.

Fourth: Approve of the company's standalone and consolidated financial statements ended 30/6/2023.

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. **Mrs. Lobna El Desouky- Director – Independent**
5. **Mr. Mounir Abdel Nour - Director - Independent**
6. **Mrs. Marwa El Ayouti - Director - Independent**

Board Secretary/ **Mr. Rafik Ramzi**

Mr. Karim Mahmoud Hani Shalaby also attended on behalf of **Mr. Ehab Mohamed Fouad Abul-Magd**, the financial auditor from the "KPMG" office (Hazem Hassan).

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:

انه في يوم الاثنين الموافق ٢٠٢٣/٨/١٤ وفي تمام الساعة العاشرة صباحاً، بناء على الدعوة الموجهه 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 ٢٠٢٣/٥/٢٥.

ثانياً: عرض و إعتماد تقارير لجنتي المراجعة المنعقدتين بتاريخ ٢٠٢٣/٨/٩ وبتاريخ ٢٠٢٣/٨/٨.

ثالثاً: مراجعة وإعتماد تقرير النشاط ونتائج الأعمال عن الربع الثاني وكذلك النصف الأول من عام ٢٠٢٣.

رابعاً: إعتماد القوائم المالية المستقلة والمجمعة للشركة عن الفترة المالية المنتهية في ٢٠٢٣/٦/٣٠.

خامساً: ما يستجد من أعمال.

وقد رأس الإجتماع السيد الأستاذ/ محمد نجيب ابراهيم، رئيس مجلس الإدارة – غير تنفيذي، كما حضر السادة الأعضاء الآتى 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. الأستاذة/ لبنى عبد الهادي محمد الدسوقي - عضو مجلس إدارة -

مستقل

٥. الأستاذ / منير أمين فخري عبد النور - عضو مجلس إدارة - مستقل

٦. الأستاذة/ مروة مصطفى كامل محمد العزب العيوطي- عضو مجلس

إدارة - مستقل

وقام بأمانة السر السيد الأستاذ / رفيق رمزي عطيه.

كما حضر الإجتماع أيضاً السيد الأستاذ/ كريم محمود هاني شلبي - مفوضاً عن الأستاذ/ إيهاب محمد فؤاد أبو المجد مراقب الحسابات من مكتب "KPMG" (حازم حسن).

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 :-

First: Present and approve the minutes of the previous Board of Directors meeting held on 25/5/2023.

The Board reviewed the minutes of the previous board of directors meeting held on 25/5/2023 and ratified by the General Authority for Investment on 4/6/2023 and asked the members if there are any observations on this aforementioned minutes.

And since there were no comments on the minutes, the attendees unanimously approved the minutes of the previous Board of Directors meeting, held on 25/5/2023, as mentioned above.

Second: Present and approve the reports of the two audit committees held on 8/8/2023 and 9/8/2023.

The meeting Chairman stated that the Audit Committee emanating from the Board of Directors met on 8/8/2023 and 9/8/2023 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 2023, discussing and approving the standalone and consolidated financial statements for the financial period end 30/6/2023, 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 attendees approved the reports of the two audit committees held on 8/8/2023 and 9/8/2023 as mentioned above.

Third: Review and approve the performance report and business results as of Q2 and the first half year 2023.

Mr. Abbas El-Sayed – Group Chief Financial Officer reviewed the company's performance as well as business results in detail during the period from 1/4/2023 to 30/6/2023, as well as the first half year 2023, and explained that the total revenues decreased by 23.3% compared to the second quarter 2022 due to the

gb-corporation.com

أولاً: عرض وإعتماد محضر إجتماع مجلس الإدارة السابق المنعقد بتاريخ ٢٠٢٣/٥/٢٥.

إستعرض السادة أعضاء المجلس الحاضرين محضر إجتماع مجلس الإدارة السابق والمنعقد بتاريخ ٢٠٢٣/٥/٢٥ والمعتمد من الهيئة العامة للإستثمار بتاريخ ٢٠٢٣/٦/٤، وطلب رئيس الإجتماع 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 إعتماد محضر إجتماع مجلس الإدارة السابق والمنعقد بتاريخ ٢٠٢٣/٥/٢٥ كما هو مذكور أعلاه.

ثانياً: عرض و إعتماد تقارير لجنتي المراجعة المنعقدتين بتاريخ ٢٠٢٣/٨/٨ وبتاريخ ٢٠٢٣/٨/٩.

أفاد السيد رئيس الإجتماع بأن لجنة المراجعة المنبثقة من مجلس الإدارة قد إجتمعت بتاريخ ٢٠٢٣/٨/٨ وبتاريخ ٢٠٢٣/٨/٩ برئاسة السيدة الأستاذة/ لبنى عبد الهادى محمد الدسوقي وذلك لمناقشة وإعتماد تقارير النشاط ونتائج أعمال الربع الثانى وكذلك النصف الأول من عام ٢٠٢٣، ومناقشة وإعتماد القوائم المالية المستقلة والمجمعة عن الفترة المالية المنتهية في ٢٠٢٣/٦/٣٠ وكذلك مراجعة تقارير نشاط إدارة الرقابة الداخلية والإلتزام وتقييم كفاءة القطاع المالى.

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

وبعد المناقشة وتبادل الآراء وافق السادة الحضور بالإجماع على إعتماد تقارير لجنتي المراجعة المنعقدتين بتاريخ ٢٠٢٣/٨/٨ وبتاريخ ٢٠٢٣/٨/٩ كما هو مذكور أعلاه.

ثالثاً: مراجعة وإعتماد تقرير النشاط ونتائج الأعمال عن الربع الثانى وكذلك النصف الأول من عام ٢٠٢٣.

قام الأستاذ/ عباس السيد – الرئيس التنفيذي للقطاع المالى للمجموعة بإستعراض أنشطة الشركة وكذلك نتائج الأعمال تفصيلياً خلال الفترة من ٢٠٢٣/٤/١ وحتى ٢٠٢٣/٦/٣٠ وكذلك النصف الأول من عام ٢٠٢٣، وأوضح سيادته أن إجمالى الإيرادات شهدت إنخفاض بنسبة ٢٣,٣٪ مقارنة بالربع الثانى لعام ٢٠٢٢، ويرجع هذا الانخفاض إلى

decrease in revenues in some of the group's activities, and the most important figures were represented as follows: -

- Total revenues in Q2-2023 reached EGP 6.010 Million compared to EGP 7.833 Million in Q2 2022.
- Consolidated Gross profit in Q2-2023 reached EGP 1.337 Million with a margin of 22.2% compared to EGP 2.177 Million with a margin of 27.8% in Q2- 2022, GPM decreased by 5.6%.
- Net profit in Q2-23 reached EGP 500.5 Million with a margin of 8.3% compared to a net profit of EGP 490.4 Million with 6.3% NPM in same period last year.
- The consolidated results as of 30/6/2023 has total sales of EGP 10.751 Million compared to EGP 15.676 Million 10 30/6/2022.
- Consolidated Gross profit reached EGP 2.386 Million with a margin of 22.2% compared to EGP 4.001 Million with a margin of 25.6% in 30/6/2022.
- Net profit reached EGP 608.2 Million with a net profit margin 5.7%, compared to a net profit of EGP 719.9 Million with a net profit margin 4.6% same period year 2022.

After discussion the board approved the performance report and business results as of Q2 and the first half year 2023, and thanked Mr. Abbas El Sayed.

Fourth: Approve of the company's standalone and consolidated financial statements ended 30/6/2023.

Mr. Karim Shalaby 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 6/30/2023. 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.

انخفاض الإيرادات فى بعض أنشطة المجموعة، وقد تمثلت أهم الأرقام المالية كما يلي:-

- بلغ إجمالي الإيرادات فى نهاية الربع الثانى من عام ٢٠٢٣ مبلغ وقدره : ٦,٠١٠ مليون جنيه مصرى مقارنة بمبلغ ٧,٨٣٣ مليون جنيه مصرى خلال نفس الفترة من عام ٢٠٢٢.
- كما بلغ مجمل الربح مبلغ وقدره ١,٣٣٧ مليون جنيه مصرى بهامش مجمل ربح قدره : ٢٢,٢٪ مقارنة بمجمل ربح قدره : ٢١,٧٧ مليون جنيه مصرى خلال الربع الثانى من عام ٢٠٢٢ وهامش مجمل ربح قدره ٢٧,٨٪ بإنخفاض قدره ٥,٦٪ فى هامش مجمل الربح.
- كما بلغ صافى ربح الربع الثانى من عام ٢٠٢٣ مبلغ وقدره ٥٠٠,٥ مليون جنيه مصرى بهامش صافى ربح قدره : ٨,٣٪ مقابل صافى ربح قدره : ٩٠,٤ مليون جنيه مصرى وهامش صافى ربح ٦,٣٪ عن نفس الفترة من عام ٢٠٢٢.
- أما عن النتائج المجمعة فى ٢٠٢٣/٦/٣٠ فقد بلغ إجمالي المبيعات مبلغ وقدره ١٠,٧٥١ مليون جنيه مصرى مقارنة بإجمالي مبيعات بمبلغ ١٥,٦٧٦ مليون جنيه مصرى فى ٢٠٢٢/٦/٣٠.
- كما بلغ مجمل الربح مبلغ وقدره ٢,٣٨٦ مليون جنيه مصرى بمعدل مجمل ربح قدره : ٢٢,٢٪ مقابل ٤,٠١١ مليون جنيه مصرى ومعدل ربح ٢٥,٦٪ فى ٢٠٢٢/٦/٣٠.
- كما شهدت صافى ربح قدره : ٦٠٨,٢ مليون جنيه مصرى بهامش صافى ربح قدره : ٥,٧٪ مقابل صافى ربح قدره : ٧١٩,٩ مليون جنيه مصرى وهامش صافى ربح ٤,٦٪ عن نفس الفترة من عام ٢٠٢٢.

وبعد المناقشة وافق السادة الحضور بالإجماع على اعتماد تقرير النشاط ونتائج الأعمال عن الربع الثانى وكذلك النصف الأول من عام ٢٠٢٣، وتقدموا بالشكر للسيد الأستاذ/ عباس السيد.

رابعاً: اعتماد القوائم المالية المستقلة والمجموعة للشركة عن الفترة المالية المنتهية فى ٢٠٢٣/٦/٣٠.

قام السيد الأستاذ/ كريم شلبى بعرض القوائم المالية المستقلة والمجموعة 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 ٢٠٢٣/٦/٣٠. 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 members unanimously approved the company's standalone and consolidated financial statements and the auditor's report on them for the financial period ended 6/30/2023, and thanked the company's External auditor.

Fifth: Any further businesses.

The Chairman informed the board that according to the correspondence of the Egyptian Stock Exchange regarding all disclosures received by the boards of directors and general assembly meetings of all listed companies, will be provided in Arabic and English. After discussion, the board was informed of the above.

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 **12:00 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.

Meeting Head

gb-corporation.com

وبعد المناقشة والإطلاع على تقارير النشاط والنتائج وعلى توصيات لجنة المراجعة، وافق السادة أعضاء المجلس الحاضرين بالإجماع على اعتماد القوائم المالية المستقلة والمجموعة للشركة وتقرير مراقب الحسابات عليها عن الفترة المالية المنتهية في ٢٠٢٣/٦/٣٠، وقدموا الشكر للسيد الاستاذ مراقب حسابات الشركة.

خامساً: ما يستجد من أعمال.

أحاط السيد رئيس الاجتماع السادة الحضور علماً بأنه طبقاً لمراسلات البورصة المصرية بشأن كافة الإفصاحات الواردة باجتماعات مجالس الإدارة والجمعيات العامة لكافة الشركات المقيدة ان تكون باللغة العربية والانجليزية. وبعد المناقشة أحيط المجلس علماً بما هو مذكور أعلاه.

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 الثانية عشر ظهراً، وتحرر هذا المحضر لإثبات ماسبق.

أمين السر
أ. رفيع رمزي عطيه

رئيس مجلس الإدارة
أ. محمد نجيب إبراهيم

إقرار

أقر أنا / محمد نجيب إبراهيم بصفتي رئيس الاجتماع بأننى 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 بالمناطق الحرة.

رئيس الاجتماع