

Board of Directors Minutes of Meeting  
GB Corp S.A.E.  
Held on Wednesday 14.08.2024.

محضر إجتماع مجلس إدارة  
شركة جى بى كوربوريشن ش.م.م  
المنعقد يوم الأربعاء الموافق ٢٠٢٤/٨/١٤

On Wednesday 14/8/2024, 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 28/5/2024.

**Second:** Present and approve the reports of the two audit committees held on 8/8/2024 and 13/8/2024.

**Third:** Review and approve the performance report and business results for the 2<sup>nd</sup> quarter and the first half of 2024.

**Fourth:** Approve of the company's standalone and consolidated financial statements ended 30/6/2024.

**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

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 الأربعاء الموافق ٢٠٢٤/٨/١٤ وفي تمام الساعة العاشرة صباحاً، 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 ٢٠٢٤/٥/٢٨.

**ثانياً:** عرض و إعتماد تقارير لجنتى المراجعة المنعقدتين بتاريخ ٢٠٢٤/٨/١٣ وبتاريخ ٢٠٢٤/٨/٨.

**ثالثاً:** مراجعة وإعتماد تقرير النشاط ونتائج الأعمال عن الربع الثانى وكذلك النصف الأول من عام ٢٠٢٤.

**رابعاً:** إعتماد القوائم المالية المستقلة والمجمعة للشركة عن الفترة المالية المنتهية فى ٢٠٢٤/٦/٣٠.

**خامساً:** ما يستجد من أعمال.

وقد رأس الإجتماع السيد الأستاذ/ محمد نجيب إبراهيم، رئيس مجلس الإدارة – غير تنفيذى، كما حضر السادة الأعضاء الآتى 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 - مستقل
٦. الأستاذة/ مروة مصطفى كامل محمد العزب العيوطى- عضو مجلس إدارة - مستقل

وقام بأمانة السر السيد الأستاذ / رفيق رمزى 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 التالى :-



**First: Present and approve the minutes of the previous Board of Directors meeting held on 28/5/2024.**

The Borad reviewed the minutes of the previous board of directors meeting held on 28/5/2024 and ratified by the General Authority for Investment on 23/6/2024 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 28/5/2024, as mentioned above.

**Second: Present and approve the reports of the two audit committees held on 8/8/2024 and 13/8/2024.**

The meeting Chairman stated that the Audit Committee emanating from the Board of Directors met on 8/8/2024 and 13/8/2024 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 2024, discussing and approving the standalone and consolidated financial statements for the financial period end 30/6/2024, 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 reports of the two audit committees held on 8/8/2024 and 13/8/2024 as mentioned above.

**Third: Review and approve the performance report and business results as of Q2 and the first half year 2024.**

Mr. Abbas El-Sayed – Group Chief Financial Officer reviewed the company's performance as well as business results in detail during the period from 1/4/2024 to 30/6/2024, as well as the first half year 2024, and explained that the total revenues increased by 69.3% compared to the second quarter 2023 due to increase revenues in some of the group's activities, and the most important figures were represented as follows:-

gb-corporation.com

**أولاً: عرض وإعتماد محضر إجتماع مجلس الإدارة السابق المنعقد بتاريخ ٢٠٢٤/٥/٢٨.**

إستعرض السادة أعضاء المجلس الحاضرين محضر إجتماع مجلس الإدارة السابق والمنعقد بتاريخ ٢٠٢٤/٥/٢٨ والمعمد من الهيئة العامة للإستثمار بتاريخ ٢٠٢٤/٦/٢٣، 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 ٢٠٢٤/٥/٢٨ كما هو مذكور أعلاه.

**ثانياً: عرض و إعتماد تقارير لجنتي المراجعة المنعقدتين بتاريخ ٢٠٢٤/٨/٨ وبتاريخ ٢٠٢٤/٨/١٣.**

أفاد السيد رئيس الإجتماع بأن لجنة المراجعة المنبثقة من مجلس الإدارة قد إجتمعت بتاريخ ٢٠٢٤/٨/٨ وبتاريخ ٢٠٢٤/٨/١٣ برئاسة السيدة الأستاذة/ لبنى عبد الهادى محمد الدسوقي وذلك لمناقشة وإعتماد تقارير النشاط ونتائج أعمال الربع الثانى وكذلك النصف الأول من عام ٢٠٢٤، ومناقشة وإعتماد القوائم المالية المستقلة والمجمعة عن الفترة المالية المنتهية في ٢٠٢٤/٦/٣٠ وكذلك مراجعة تقارير نشاط إدارة الرقابة الداخلية والالتزام 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 ٢٠٢٤/٨/٨ وبتاريخ ٢٠٢٤/٨/١٣ كما هو مذكور أعلاه.

**ثالثاً: مراجعة وإعتماد تقرير النشاط ونتائج الأعمال عن الربع الثانى وكذلك النصف الأول من عام ٢٠٢٤.**

قام الأستاذ/ عباس السيد – الرئيس التنفيذي للقطاع المالى للمجموعة بإستعراض أنشطة الشركة وكذلك نتائج الأعمال تفصيلياً خلال الفترة من ٢٠٢٤/٤/١ وحتى ٢٠٢٤/٦/٣٠ وكذلك النصف الأول من عام ٢٠٢٤، وأوضح سيادته أن إجمالى الإيرادات شهدت زيادة ملحوظة بنسبة ٦٩,٣٪ مقارنة بالربع الثانى لعام ٢٠٢٣، وترجع هذه الزيادة إلى زيادة الإيرادات فى بعض أنشطة المجموعة، وقد تمثلت أهم الأرقام المالية كما يلي:-



- Total revenues in Q2-2024 reached EGP 10.175 Million compared to EGP 6.009 Million in Q2 2023.
- Consolidated Gross profit in Q2-2024 reached EGP 1.815 Million with a margin of 18% compared to EGP 1.337 Million with a margin of 22% in Q2- 2023, GPM decreased by 4%.
- Net profit in Q2-24 reached EGP 421.8 Million with a margin of 4% compared to a net profit of EGP 500.5 Million with 8% NPM in same period last year.
- The consolidated results as of 30/6/2024 has total sales of EGP 19.181 Million compared to EGP 10.751 Million on 30/6/2023.
- Consolidated Gross profit reached EGP 4.379 Million with a margin of 23% compared to EGP 2.386 Million with a margin of 22% on 30/6/2023.
- Net profit reached EGP 1.048 Million with a net profit margin 5.5%, compared to a net profit of EGP 608 Million with a net profit margin 5.7% same period last year.

After discussion the board unanimously approved the performance report and business results as of Q2 and the first half year 2024, and thanked Mr. Abbas El Sayed.

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

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 6/30/2024. 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.

gbcorporation.com

- بلغ إجمالي الإيرادات فى نهاية الربع الثانى من عام ٢٠٢٤ مبلغ وقدره : ١٠,١٧٥ مليون جنيه مصرى مقارنة بمبلغ ٦,٠٠٩ مليون جنيه مصرى خلال نفس الفترة من عام ٢٠٢٣.
  - كما بلغ مجمل الربح مبلغ وقدره : ١,٨١٥ مليون جنيه مصرى بهامش مجمل ربح قدره : ١٨٪ مقارنة بمجمل ربح قدره : ١,٣٣٧ مليون جنيه مصرى خلال الربع الثانى من عام ٢٠٢٣ وهامش مجمل ربح قدره : ٢٢٪ بإنخفاض قدره : ٤٪ فى هامش مجمل الربح .
  - كما بلغ صافى ربح الربع الثانى من عام ٢٠٢٤ مبلغ وقدره : ٤٢١,٨ مليون جنيه مصرى بهامش صافى ربح قدره : ٤٪ مقابل صافى ربح قدره : ٥٠٠,٥ مليون جنيه مصرى وهامش صافى ربح ٨٪ عن نفس الفترة من عام ٢٠٢٣.
  - أما عن النتائج المجمعة فى ٢٠٢٤/٦/٣٠ فقد بلغ إجمالي المبيعات مبلغ وقدره : ١٩,١٨١ مليون جنيه مصرى مقارنة بإجمالي مبيعات بمبلغ ١٠,٧٥١ مليون جنيه مصرى فى ٢٠٢٣/٦/٣٠.
  - كما بلغ مجمل الربح مبلغ وقدره : ٤,٣٧٩ مليون جنيه مصرى بمعدل مجمل ربح قدره : ٢٣٪ مقابل ٢,٣٨٦ مليون جنيه مصرى ومعدل ربح ٢٢٪ فى ٢٠٢٣/٦/٣٠.
  - كما شهدت صافى ربح قدره : ١,٠٤٨ مليون جنيه مصرى بهامش صافى ربح قدره : ٥,٥٪ مقابل صافى ربح قدره : ٦٠٨ مليون جنيه مصرى وهامش صافى ربح ٥,٧٪ عن نفس الفترة من عام ٢٠٢٣.
- وبعد المناقشة وافق السادة الحضور بالإجماع على اعتماد تقرير النشاط ونتائج الأعمال عن الربع الثانى وكذلك النصف الأول من عام ٢٠٢٤، وتقديموا بالشكر للسيد الأستاذ/ عباس السيد.

#### **رابعاً: اعتماد القوائم المالية المستقلة والمجمعة للشركة عن الفترة المالية المنتهية فى ٢٠٢٤/٦/٣٠.**

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 ٢٠٢٤/٦/٣٠. 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 unanimously approved the company's standalone and consolidated financial statements and the auditor's report on them for the financial period ended 30/6/2024.

**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 **12:30 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**

[gbcorporation.com](http://gbcorporation.com)

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 ٣٠/٦/٢٠٢٤.

**خامساً: ما يستجد من أعمال.**

لا يوجد

**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 في تمام الساعة الثانية عشر والنصف ظهراً، وتحرر هذا المحضر لإثبات ماسبق.

أمين السر  
أ. رفيق رمزي عطيه

رئيس مجلس الإدارة  
أ. محمد نجيب إبراهيم

**إقرار**

أقر أنا / محمد نجيب إبراهيم بصفتي رئيس الاجتماع بإننى مسئولاً مسؤولية 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، 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