

Board of Directors Meeting Minutes
GB Corp S.A.E.
Held on Tuesday 28.05.2024.

محضر إجتماع مجلس إدارة
شركة جى بى كوربوريشن ش.م.م
المنعقد يوم الثلاثاء الموافق ٢٠٢٤/٥/٢٨

On Tuesday 28/05/2024, 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 29/2/2024.

Second: Present and approve the Audit Committee report held on 20/5/2024.

Third: Review and approve the performance report and business results for the financial period from 1/1/2024 to 31/3/2024.

Fourth: Approve of the company's standalone and consolidated financial statements ended 31/3/2024.

Fifth: Consider the resignation submitted by Ms. Marina Abdel Masih Kamal, one of the Investor Relations Managers

Sixth: Discuss the exchange rate impact on the company's financial statements in accordance with the letter received from the FRA

Seventh: 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

انه في يوم الثلاثاء الموافق ٢٠٢٤/٥/٢٨ وفي تمام الساعة العاشرة صباحاً، بناء على الدعوة الموجهه من السيد الأستاذ/ محمد نجيب ابراهيم - رئيس مجلس إدارة الشركة إجتماع 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 ٢٠٢٤/٢/٢٩.

ثانياً: عرض و إعتماد تقرير لجنة المراجعة المنعقدة بتاريخ ٢٠٢٤/٥/٢٠.

ثالثاً: مراجعة وإعتماد تقرير النشاط ونتائج الأعمال عن الفترة المالية من ٢٠٢٤/١/١ وحتى ٢٠٢٤/٣/٣١.

رابعاً: إعتماد القوائم المالية المستقلة والمجمعة للشركة عن الفترة المالية المنتهية في ٢٠٢٤/٣/٣١.

خامساً: النظر في الاستقالة المقدمة من الأستاذة/ مارينا عبد المسيح كمال إحدى مسئولين علاقات المستثمرين.

سادساً: مناقشة تأثير سعر الصرف على القوائم المالية للشركة وفقاً للخطاب الوارد من الهيئة العامة للرقابة المالية.

سابعاً: ما يستجد من أعمال.

وقد رأس الإجتماع السيد الأستاذ/ محمد نجيب ابراهيم، 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 - مستقل
٦. الأستاذة/ مروة مصطفى كامل محمد العزب العيوطى- عضو مجلس إدارة - مستقل

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 29/2/2024.

The board reviewed the minutes of the previous board of directors meeting held on 29/2/2024 and ratified by the General Authority for Investment on 9/3/2024 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 29/2/2024, as mentioned above.

Second: Present and approve the Audit Committee Report held on 20/5/2024.

The Chairman stated that the Audit Committee emanating from the Board of Directors met on 20/5/2024 under the chairmanship of Mrs. Lobna El Desouky to discuss and approve the performance reports and business results as of Q1-2024, discussing and approving the standalone and consolidated financial statements for the financial period end 31/3/2024, 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 meetings which includes notes and recommendations on the aforementioned items for approval.

After discussion the board unanimously approved the audit committee report held on 20/5/2024 as mentioned above.

gb-corporation.com

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 في جدول الأعمال وذلك على النحو التالي :-

أولاً: عرض وإعتماد محضر إجتماع مجلس الإدارة السابق المنعقد بتاريخ ٢٠٢٤/٢/٢٩.

استعرض السادة أعضاء المجلس الحاضرين محضر إجتماع مجلس الإدارة السابق والمنعقد بتاريخ ٢٠٢٤/٢/٢٩ والمعتمد من الهيئة العامة للاستثمار بتاريخ ٢٠٢٤/٣/٩، 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 اعتماد محضر إجتماع مجلس الإدارة السابق والمنعقد بتاريخ ٢٠٢٤/٢/٢٩ كما هو مذكور أعلاه.

ثانياً: عرض و اعتماد تقرير لجنة المراجعة المنعقدة بتاريخ ٢٠٢٤/٥/٢٠.

أفاد السيد رئيس الإجتماع بأن لجنة المراجعة المنبثقة من مجلس الإدارة قد اجتمعت بتاريخ ٢٠٢٤/٥/٢٠ برئاسة السيدة الأستاذة/ لبنى عبد الهادى محمد الدسوقي وذلك لمناقشة وإعتماد تقارير النشاط ونتائج أعمال الشركة عن الربع الأول من عام ٢٠٢٤، وكذلك مناقشة وإعتماد القوائم المالية المستقلة والمجمعة عن الفترة المالية المنتهية في ٢٠٢٤/٣/٣١، وكذلك مراجعة تقارير نشاط إدارة الرقابة الداخلية والالتزام وتقييم كفاءة القطاع المالي.

وقامت السيدة الأستاذة/ لبنى عبد الهادى محمد الدسوقي باستعراض 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 اعتماد تقرير لجنة المراجعة المنعقدة بتاريخ ٢٠٢٤/٥/٢٠، كما هو مذكور أعلاه.



Third: Review and approve the performance report and business results for the financial period from 1/1/2024 to 31/3/2024.

Mr. Abbas El-Sayed – Group Chief Financial Officer reviewed the company's performance as well as business results in detail during the period from 1/1/2024 to 31/3/2024, and explained that the total revenues increased by 89.9% compared to the 1st quarter 2023 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 Q1-2024 reached EGP 9.006 Million compared to EGP 4.741 Million same period last year.
- Consolidated Gross profit in Q1-2024 reached EGP 2.563 Million with a margin of 28.5% compared to EGP 1.049 Million with a margin of 22.1% in Q1- 2023, GPM increased by 6.4%.
- The Consolidated results as of 31/3/2024 reached EGP 626.3 Million with a margin of 7% compared to a net profit of EGP 107.7 Million with 2.3% NPM in same period last year.

After discussion the board unanimously approved the performance report and business results for the financial period from 1/1/2024 to 31/3/2024, and thanked Mr. Abbas El Sayed.

Fourth: Approve of the company's standalone and consolidated financial statements ended 31/3/2024.

Mr. Abbas El Sayed presented the company's standalone and consolidated financial statements ended 31/3/2024 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 31/3/2024. 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.

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 31/3/2024.

ثالثاً: مراجعة وإعتماد تقرير النشاط ونتائج الأعمال عن الفترة المالية من ٢٠٢٤/١/١ وحتى ٢٠٢٤/٣/٣١.

قام الأستاذ/ عباس السيد – الرئيس التنفيذي للقطاع المالى للمجموعة بإستعراض أنشطة الشركة وكذلك نتائج الأعمال تفصيلياً خلال الفترة من ٢٠٢٤/١/١ وحتى ٢٠٢٤/٣/٣١، وأوضح سيادته أن إجمالى الإيرادات شهدت زيادة ملحوظة بنسبة ٨٩,٩٪ مقارنة بالربع الأول لعام ٢٠٢٣، وترجع هذه الزيادة إلى زيادة الإيرادات فى بعض أنشطة المجموعة، وقد تمثلت أهم الأرقام المالية كما يلى:-

- بلغ إجمالى الإيرادات فى نهاية الربع الأول من عام ٢٠٢٤ ميلغ وقدره : ٩,٠٠٦ مليون جنيه مصرى مقارنة بمبلغ ٤,٧٤١ مليون جنيه مصرى خلال نفس الفترة من عام ٢٠٢٣.
- كما بلغ مجمل الربح ميلغ وقدره ٢,٥٦٣ مليون جنيه مصرى بهامش مجمل ربح قدره : ٢٨,٥٪ مقارنة بمجمل ربح قدره : ١,٠٤٩ مليون جنيه مصرى خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣ وهامش مجمل ربح قدره ٢٢,١٪ بزيادة قدرها ٦,٤٪ فى هامش مجمل الربح .
- أما عن النتائج المجمعة فى ٢٠٢٤/٣/٣١ فشهدت صافى ربح قدره: ٦٢٦,٣ مليون جنيه مصرى بهامش صافى ربح قدره: ٧٪ مقابل صافى ربح قدره: ١٠٧,٧ مليون جنيه مصرى وهامش صافى ربح ٢,٣٪ عن نفس الفترة من عام ٢٠٢٣.

وبعد المناقشة وافق السادة الحضور بالإجماع على إعتماد تقرير النشاط ونتائج الأعمال عن الفترة المالية من ٢٠٢٤/١/١ وحتى ٢٠٢٤/٣/٣١، وتقدموا بالشكر للسيد الأستاذ/ عباس السيد.

رابعاً: إعتماد القوائم المالية المستقلة والمجمعة للشركة عن الفترة المالية المنتهية فى ٢٠٢٤/٣/٣١.

قام السيد الأستاذ/ عباس السيد بعرض القوائم المالية المستقلة والمجمعة للشركة عن الفترة المالية المنتهية فى ٢٠٢٤/٣/٣١ وإنتهى إلى إنه طبقاً لأعمال المراجعة المحدودة وتقرير مراقب الحسابات عليها فإن القوائم المالية المجمعة والمستقلة المعروضة تمثل حقيقة الموقف المالى للشركة فى ٢٠٢٤/٣/٣١. 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 فى ٢٠٢٤/٣/٣١.




Fifth: Consider the resignation submitted by Ms. Marina Abdel Masih Kamal, one of the Investor Relations Managers

The Chairman mentioned the resignation submitted by Ms. Marina Abdel Masih Kamal, one of the Investor Relations Managers, and accordingly, Ms. Farida Ahmed Al-Baz was nominated to be appointed instead as Investor Relations Officer for the company along with Ms. Sarah Maged Shaker.

After discussion the board unanimously approved the resignation submitted by Ms. Marina Abdel Masih Kamal and the appointment of Ms. Farida Ahmed Al-Baz as the company's Investor Relations Officer, along with Ms. Sarah Maged Shaker, as mentioned above.

Sixth: Discuss the exchange rate impact on the company's financial statements in accordance with the letter received from the FRA

The Chairman, based on the recommendation of the Audit Committee, discussed the letter of the Financial Supervisory Authority dated 22/4/2024, which was sent to the company to provide information regarding the extent of the impact of the Central Bank's decisions issued on 6/3/2024, which stipulates moving the interest rate upward by 600. basis point, leaving the exchange rate to be determined according to market mechanisms.

The Board reassured that the company has not been affected by these decisions yet, and not expected to be affected by this decision until the financial year ended 31/12/2024, which will be disclosed at that time, knowing that the company's financial year begins on the first of January. It ends on December 31 of each year.

Also, there is no impact on the financial statements until the financial year ended 31/12/2024, with regard to interest, exchange rate and liquidity risks in accordance with the requirements of the Egyptian Accounting Standard, especially what is stated in Egyptian Accounting Standard No.(40) and Financial Instruments or Egyptian Accounting Standard No.(1). Presenting the financial statements, noting that it will be disclosed if any effect is available. In addition to dividend distributions, we note that the distribution of dividends for the financial year ended December 31, 2023 has no impact on the company's ability to meet its future obligations.

After discussion the board informed of what was mentioned above.

gb-corporation.com

خامساً: النظر في الاستقالة المقدمة من الأستاذة/ مارينا عبد المسيح كمال إحدى مسؤولين علاقات المستثمرين.

أشار السيد رئيس الاجتماع الى الاستقالة المقدمة من الأستاذة / مارينا عبد المسيح كمال إحدى مسؤولين علاقات المستثمرين وبناء عليه تم ترشيح تعيين الأستاذة/ فريدة أحمد الباز خلفاً لها كمسئولة علاقات المستثمرين للشركة مع الأستاذة/ سارة ماجد شاکر

وبعد المناقشة وتبادل الآراء وافق السادة الحضور بالإجماع على الاستقالة المقدمة من الأستاذة/ مارينا عبد المسيح كمال و تعيين الأستاذة/ فريدة أحمد الباز كمسئولة علاقات المستثمرين للشركة مع الأستاذة/ سارة ماجد شاکر كما هو مذكور أعلاه.

سادساً: مناقشة تأثير سعر الصرف على القوائم المالية للشركة وفقاً للخطاب الوارد من الهيئة العامة للرقابة المالية.

قام السيد رئيس مجلس الإدارة، وبناءً على توصية لجنة المراجعة بمناقشة خطاب الهيئة العامة للرقابة المالية المؤرخ في ٢٠٢٤/٤/٢٢ والذي تم إرساله للشركة للإفادة بشأن مدى تأثير قرارات البنك المركزي الصادرة بتاريخ ٢٠٢٤/٣/٦ والتي مفادها تحريك سعر الفائدة صعوداً بواقع ٦٠٠ نقطة أساس مع ترك سعر الصرف للتحديد وفقاً لآليات السوق.

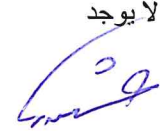
وأطمئن المجلس الى ان الشركة لم تتأثر بتلك القرارات حتى الآن، كذلك ليس من المتوقع ان تتأثر الشركة بهذا القرار حتى نهاية السنة المالية في ٢٠٢٤/١٢/٣١، وسوف يتم الإفصاح عن ذلك في حينه، علماً بأن السنة المالية للشركة تبدأ في الأول من يناير وتنتهي في الواحد والثلاثون من ديسمبر من كل عام.

كذلك لا يوجد تأثير علي القوائم المالية حتى نهاية السنة المالية في ٢٠٢٣/١٢/٣١ فيما يخص مخاطر الفائدة وسعر الصرف والسيولة وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة المصري وخاصة ما ورد ضمن معيار المحاسبة المصري رقم (٤٠) والأدوات المالية أو معيار المحاسبة المصري رقم (١) عرض القوائم المالية، علماً بأنه سوف يتم الإفصاح حال توافر أو وجود أي تأثير، هذا وبالإضافة الى توزيعات الارباح، نحيط العلم ان توزيع ارباح عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، ليس له تأثير علي قدرة الشركة للوفاء بالتزاماتها المستقبلية.

وبعد المناقشة وتبادل الآراء أحيط المجلس علماً بما هو مذكور أعلاه.

سابعاً: ما يستجد من أعمال.

لا يوجد



Seventh: 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

تفويض اعتماد المحضر

هذا وقد فوض المجلس بالإجماع كلاً من: الأستاذة/ سمر صلاح على الأستاذ/ كريم محمد فتحى 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 الواحدة ظهراً، وتحرر هذا المحضر لإثبات ماسبق.

أمين السر
أ. رفيق رمزى 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 بالاحتفاظ بجميع الوثائق والمستندات المؤيدة لما ورد بالاجتماع في مقر الشركة، واتفاقها وأحكام القانون والنظام الأساسى للشركة وتعديلاته أو عقد الشركة وتعديلاته والالتزام بتقديمها عند طلبها.

رئيس الاجتماع

