

Board of Directors Meeting Minutes
GB Corp S.A.E.
Held on Thursday 14.11.2024.

محضر إجتماع مجلس إدارة
شركة جى بى كوربوريشن ش.م.م
المنعقد يوم الخميس الموافق ٢٠٢٤/١١/١٤

On Thursday 14/11/2024, 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 14/8/2024.
Second: Present and approve the audit committee report held on 12/11/2024.
Third: Review and approve the performance report and business results as of Q3 and the first 9 Months of 2024.
Fourth: Approve the company's standalone and consolidated financial statements for the financial period ended 30/9/2024.
Fifth: Approving the redefinition some titles of the current members of the company's board of directors.
Sixth: Approve restructuring the remuneration committee emanating from the Board of Directors.
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

gb-corporation.com

إنه في يوم الخميس الموافق ٢٠٢٤/١١/١٤ وفي تمام الساعة العاشرة صباحاً، بناء على الدعوة الموجهة 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 الصحراوي - أبو رواش - محافظة الجيزة ، وذلك للنظر في جدول الأعمال التالي:-

- أولاً:** عرض وإعتماد محضر إجتماع مجلس الإدارة السابق المنعقد بتاريخ ٢٠٢٤/٨/١٤.
ثانياً: عرض و إعتماد تقرير لجنة المراجعة المنعقدة بتاريخ ٢٠٢٤/١١/١٢.
ثالثاً: مراجعة وإعتماد تقرير النشاط ونتائج الأعمال عن الربع الثالث وكذلك التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠٢٤.
رابعاً: إعتماد القوائم المالية المستقلة والمجمعة للشركة عن الفترة المالية المنتهية في ٢٠٢٤/٩/٣٠.
خامساً: النظر في إعادة تحديد بعض صفات السادة أعضاء مجلس إدارة الشركة الحاليين.
سادساً: النظر في إعادة تشكيل لجنة الأجور المنبثقة من مجلس الإدارة.
سابعاً: ما يستجد من أعمال.

وقد رأس الإجتماع السيد الأستاذ/ محمد نجيب ابراهيم، رئيس مجلس إدارة الشركة، كما حضر السادة الأعضاء الآتي أسمائهم:-

١. الأستاذ / نادر رءوف كمال غبور - عضو مجلس إدارة منتخب - مساهم
٢. الأستاذ/ منصور محمد هشام قياتي - 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.

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 14/8/2024.

The board reviewed the minutes of the previous board of directors meeting held on 14/8/2024 and ratified by the General Authority for Investment on 22/8/2024 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 14/8/2024, as mentioned above.

Second: Present and approve the audit committee report held on 12/11/2024.

The Chairman stated that the Audit Committee emanating from the Board of Directors held on 12/11/2024 under the chairmanship of Mrs. Lobna El-Desouky to discuss and approve the performance reports and business results as of Q3 and the first 9 Months year 2024, discussing and approving the standalone and consolidated financial statements for the financial period ended 30/9/2024, 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 reports held on 12/11/2024 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 ٢٠٢٤/٨/١٤.

إستعرض السادة أعضاء المجلس الحاضرين محضر إجتماع مجلس الإدارة السابق والمنعقد بتاريخ ٢٠٢٤/٨/١٤ والمعتمد من الهيئة العامة للإستثمار بتاريخ ٢٠٢٤/٨/٢٢، 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 ٢٠٢٤/٨/١٤ كما هو مذكور أعلاه.

ثانياً: عرض وإعتماد تقارير لجنة المراجعة المنعقدة بتاريخ ٢٠٢٤/١١/١٢.

أفاد السيد رئيس الإجتماع بأن لجنة المراجعة المنبثقة من مجلس الإدارة قد إجتمعت بتاريخ ٢٠٢٤/١١/١٢ برئاسة السيدة الأستاذة/ لبنى عبد الهادى محمد الدسوقي وذلك لمناقشة وإعتماد تقارير النشاط ونتائج أعمال الربع الثالث وكذلك التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠٢٤ وكذلك مناقشة وإعتماد القوائم المالية المستقلة والمجمعة عن الفترة المالية المنتهية في ٢٠٢٤/٩/٣٠ 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 ٢٠٢٤/١١/١٢ كما هو مذكور أعلاه.

Third: Review and approve the performance report and business results as of Q3 and the first 9 Months 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 1/7/2024 to 30/9/2024, as well as the first 9 months year 2024, and explained that the total revenues increased by 85% compared to the 3rd quarter 2023 due to the revenues increase in some of the group's activities, and the most important figures were represented as follows:-

- Total revenues in Q3-2024 reached EGP 16,223 Million compared to EGP 8,771 Million in Q3 2023.
- Consolidated Gross profit in Q3-2024 reached EGP 2,837 Million with a margin of 17.5% compared to EGP 1,942 Million with a margin of 22% in Q3- 2023, GPM decreased by 4.5%.
- Net profit in Q3-24 reached EGP 746,02 Million with a margin of 4.6% compared to a net profit of EGP 662.4 Million with 7.6% NPM in same period last year.
- The consolidated results as of 30/9/2024 has total sales of EGP 35,404 Million compared to EGP 19,522 Million in 30/9/2023.
- Consolidated Gross profit reached EGP 7,216 Million with a margin of 20.4% compared to EGP 4,329 Million with a margin of 22.2% in 30/9/2023.
- Net profit reached EGP 1.794 Million with a net profit margin 5.1%, compared to a net profit of EGP 1.270 Million with a net profit margin 6.5% same period year 2023.

After discussion the board unanimously approved the performance report and business results as of Q3 and the first 9 Months year 2024, and thanked Mr. Abbas El-Sayed.

gb-corporation.com

ثالثاً: مراجعة وإعتماد تقرير النشاط ونتائج الأعمال عن الربع الثالث وكذلك التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠٢٤.

قام الأستاذ/ عباس السيد – الرئيس التنفيذي للقطاع المالى للمجموعة باستعراض أنشطة الشركة وكذلك نتائج الأعمال تفصيلاً خلال الفترة من ٢٠٢٤/٧/١ وحتى ٢٠٢٤/٩/٣٠ وكذلك التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠٢٤، وأوضح سيادته أن إجمالى الإيرادات شهدت زيادة ملحوظة بنسبة ٨٥% مقارنة بالربع الثالث لعام ٢٠٢٣، وترجع هذه الزيادة إلى زيادة الإيرادات فى بعض أنشطة المجموعة، وقد تمثلت أهم الأرقام المالية كما يلي:-

- بلغ إجمالى الإيرادات فى نهاية الربع الثالث من عام ٢٠٢٤ مبلغ وقدره: ١٦,٢٢٣ مليون جنيه مصرى مقارنة بمبلغ ٨,٧٧١ مليون جنيه مصرى خلال نفس الفترة من عام ٢٠٢٣.
- كما بلغ مجمل الربح مبلغ وقدره: ٢,٨٣٧ مليون جنيه مصرى بهامش مجمل ربح قدره: ١٧,٥% مقارنة بمجمل ربح قدره: ١,٩٤٢ مليون جنيه مصرى خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣ وهامش مجمل ربح قدره: ٢٢% بانخفاض قدره: ٤,٥% فى هامش مجمل الربح.
- كما بلغ صافى ربح الربع الثالث من عام ٢٠٢٤ مبلغ وقدره: ٧٤٦,٠٢ مليون جنيه مصرى بهامش صافى ربح قدره: ٤,٦% مقابل صافى ربح قدره: ٦٦٢,٤ مليون جنيه مصرى وهامش صافى ربح قدره: ٧,٦% عن نفس الفترة من عام ٢٠٢٣.
- أما عن النتائج المجمعة فى ٢٠٢٤/٩/٣٠ فقد بلغ إجمالى المبيعات مبلغ وقدره: ٣٥,٤٠٤ مليون جنيه مصرى مقارنة بإجمالى مبيعات ١٩,٥٢٢ مليون جنيه مصرى فى ٢٠٢٣/٩/٣٠.
- كما بلغ مجمل الربح مبلغ وقدره: ٧,٢١٦ مليون جنيه مصرى بمعدل مجمل ربح قدره: ٢٠,٤% مقابل ٤,٣٢٩ مليون جنيه مصرى ومعدل ربح ٢٢,٢% فى ٢٠٢٣/٩/٣٠.
- كما شهدت صافى ربح قدره: ١,٧٩٤ مليون جنيه مصرى بهامش صافى ربح قدره: ٥,١% مقابل صافى ربح قدره: ١,٢٧٠ مليون جنيه مصرى وهامش صافى ربح ٦,٥% عن نفس الفترة من عام ٢٠٢٣.

وبعد المناقشة وافق السادة الحضور بالإجماع على إعتماد تقرير النشاط ونتائج الأعمال عن الربع الثالث وكذلك التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠٢٤، وتقدموا بالشكر للسيد الأستاذ/ عباس السيد.

Fourth: Approve of the company's standalone and consolidated financial statements ended 30/9/2024.

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 30/9/2024. 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 discussion 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 30/9/2024.

Fifth: Approving the redefinition some titles of the current members of the company's board of directors

The Chairman stated that the purpose of discussing this item is to approve changing the status of Mr. Mounir Fakhry Abdel Nour, the board of director member from independent to non-executive, accordingly the current members of the Company's Board of Directors are determined 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. Mr. Mounir Abdel Nour - Director-Non-Executive
6. Mrs. Lobna El Desouky- Director – Independent
7. Mrs. Marwa El Ayouti - Director - Independent

After discussion the board unanimously approved the redefinition some titles of the current members of the company's board of directors as mentioned above, also approved to keep all authorities previously granted to Mr. Nader Ghabbour - MD "solely" as they are without any amendment.

gb-corporation.com

رابعاً: اعتماد القوائم المالية المستقلة والمجمعة للشركة عن الفترة المالية المنتهية في ٢٠٢٤/٩/٣٠.

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 ٢٠٢٤/٩/٣٠. 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 أعضاء المجلس الحاضرين بالإجماع على اعتماد القوائم المالية المستقلة والمجمعة للشركة وتقرير مراقب الحسابات عليها عن الفترة المالية المنتهية في ٢٠٢٤/٩/٣٠.

خامساً: النظر في إعادة تحديد بعض صفات السادة أعضاء مجلس إدارة الشركة الحاليين

أفاد السيد رئيس الاجتماع بأن الغرض من مناقشة هذا البند هو الموافقة على تغيير صفة السيد الأستاذ/ منير فخرى عبد النور عضو مجلس الإدارة من مستقل إلى غير تنفيذي، وعليه يتم تحديد صفات السادة أعضاء مجلس إدارة الشركة الحاليين على النحو التالي:-

١. الأستاذ/ محمد نجيب ابراهيم، رئيس مجلس الإدارة - غير تنفيذي
٢. الأستاذ/ نادر عوف كمال غبور - عضو مجلس إدارة - مستقل
٣. الأستاذ/ منصور محمد هشام قباني - عضو مجلس إدارة - غير تنفيذي
٤. الأستاذ/ عباس حسن عباس السيد - عضو مجلس إدارة - تنفيذي
٥. الأستاذ/ منير أمين فخرى عبد النور - عضو مجلس إدارة - غير تنفيذي
٦. الأستاذة/ لبنى عبد الهادي محمد الدسوقي - عضو مجلس إدارة - مستقل
٧. الأستاذة/ مروة مصطفى كامل محمد العزب العبوطي - عضو مجلس إدارة - مستقل

وبعد المناقشة وتبادل الآراء وافق السادة الحضور بالإجماع على إعادة تحديد بعض صفات السادة أعضاء مجلس إدارة الشركة الحاليين كما هو مذكور أعلاه، كما تمت الموافقة على بقاء كافة الصلاحيات والاختصاصات السابق منحها للسيد الأستاذ/ نادر عوف كمال غبور - عضو مجلس الإدارة المنتخب "منفرداً" كما هي دون أى تعديل.

Sixth: Approve restructuring the remuneration committee emanating from the Board of Directors.

The Chairman discussed restructuring the remuneration committee emanating from the Board of Directors to be as follows:

- **The Remuneration Committee:**
- Mrs. Lobna El Desouky – Head of Committee
- Mr. Mohamed Naguib – Member
- Mr. Mounir Abdel Nour – Member

Any committee meeting will not be valid unless it is attended by the majority of members.

After discussion the board unanimously approved restructuring the remuneration committee emanating from the Board of Directors as mentioned above.

Seventh: Any further businesses.

Nothing to be discussed.

Authorization to approve the minutes.

The board unanimously authorized each of: Mrs. Samar Salah, Mr. Karim Mohamed Fathy, Mr. Mohamed Samir Mohamed and Mr. Atef Shenouda, collectively or severally, to take all necessary legal procedures to approve this board at GAFI 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
gu-corporation.com

سادساً: النظر في إعادة تشكيل لجنة الأجور المنبثقة من مجلس

الإدارة.

عرض السيد رئيس الاجتماع على الحاضرين موضوع إعادة تشكيل لجنة الأجور المنبثقة من مجلس الإدارة وإقترح سيادته أن تكون كالآتي :-

لجنة الأجور:

- الأستاذة/ لبنى عبد الهادي محمد الدسوقي - رئيس اللجنة
- الأستاذ/ محمد نجيب إبراهيم - عضو
- الأستاذ/ منير أمين فخرى عبد النور - عضو

هذا ولا يعتبر اجتماع أي لجنة صحيحاً إلا إذا حضره أغلبية الأعضاء.

وبعد المناقشة وتبادل الآراء وافق السادة الحضور بالإجماع على إعادة تشكيل لجنة الأجور المنبثقة من مجلس الإدارة كما هو مذكور أعلاه.

سابعاً: 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 الملك شنودة، مجتمعين أو منفردين في اتخاذ كافة الإجراءات القانونية اللازمة لاعتماد 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 الواحدة ظهراً، وتحرر هذا المحضر لإثبات ما سبق.

أمين السر
أ. رفيق رمزي عطيه

رئيس مجلس الإدارة
أ. محمد نجيب إبراهيم

إقرار

أقر أنا/ محمد نجيب إبراهيم بصفتي رئيس الاجتماع بإبنى مسئولاً مسئولية قانونية كاملة عن صحة ما ورد في هذا المحضر من بيانات ووقائع وإجراءات الإنعقاد، 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، واتفاقاً وأحكام القانون والنظام الأساسى للشركة وتعديلاته والالتزام بتقديمها عند طلبها.

رئيس الاجتماع



(قطاع الشؤون القانونية)

Legal Affairs Sector

الإدارة المركزية لشئون التأسيس والشركات

أقر أنا / محمد بن محمد خنجر بطاقة رقم : ٢١٠٩١١
بصفتي / مستشار
اجتماع (مجلس إدارة) لشركة : م. ب. ك. ر. ب. م.
المنعقد بتاريخ ١١/١٤/٢٠٢٤ عدد صفحات المحضر (١) صفحة - عدد النسخ (١) نسخة، وذلك تحت مسئوليتي
ودون أدنى مسئولية على الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة ويأبى مفوض هي تسليم واستلام المحضر.
وذلك بعد سداد الرسم المقرر وقدره (١٠٠٠) بموجب إيصال رقم (١١١/٢٠٢٤)
بتاريخ ١١/١٤/٢٠٢٤ والمقدم للهيئة بتاريخ : ١١/١٤/٢٠٢٤
توقيع مقدم الطلب
محمد بن محمد خنجر

" 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 المسئولية 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 مسئولية 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 :
يتمتع المحضر على النحو التالي
المحضر على النحو التالي
مراجعة المحضر على النحو التالي



مدير الإدارة

المحامي

F-ISS/B-01-09