

|   |  |
|---|--|
| <p style="text-align: center;"><b><u>Minutes</u></b></p> <p style="text-align: center;"><b><u>of the Meeting of the</u></b></p> <p style="text-align: center;"><b><u>Board of Directors</u></b></p> <p style="text-align: center;"><b><u>of Ibn Sina Pharma S.A.E.</u></b></p> <p style="text-align: center;"><b><u>held on Wednesday, corresponding to 28/2/2018</u></b></p>   | <p style="text-align: center;"><b><u>محضر اجتماع مجلس إدارة</u></b></p> <p style="text-align: center;"><b><u>شركة ابن سينا فارما ش.م.م</u></b></p> <p style="text-align: center;"><b><u>المنعقد يوم الأربعاء الموافق ٢٨/٢/٢٠١٨</u></b></p>   |
| <p>Pursuant to the invitation extended by the Chairman and Managing Director, the Board of Directors # 105 of Ibn Sina Pharma S.A.E. subject to the provisions of Law No. 159 of 1981 and its Executive Regulations met at exactly 01:30 PM on Wednesday, 28/2/2018 at the Company's headquarters.</p>  | <p>انه في يوم الأربعاء الموافق ٢٨/٢/٢٠١٨ في تمام الساعة الواحدة والنصف اجتمع مجلس الإدارة رقم ١٠٥ لشركة ابن سينا فارما ش.م.م خاضعة لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية وذلك بمقر الشركة بناءً على الدعوة الموجهة من السيد/ رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب.</p>  |
| <p><b><u>The Meeting was attended by the following members of the Board of Directors:</u></b></p> <p>Mr. Mohamed Mohsen Mohamed Mahgoub – Chairman</p> <p>Mr. Abdelaziz Ali Abdelaziz – Board Member</p> <p>Dr. Mahmoud Mohamed Abdel Gawad – Managing Director</p> <p>Mr. Amr Mohamed Abdel Gawad – Managing Director</p> <p>Mr. Hani Hassanein Badr – Board Member, representing Faisal Islamic Bank of Egypt</p> <p>Mr. Abdelrahim Mohamed Fahmy Omar - Board Member, representing Faisal Islamic Bank of Egypt</p> <p>Mr. Lindsay Mofat Forbes - Board Member, representing European Bank for Reconstruction and Development</p> <p>Mr. Mohamed Mohamed Mohsen Mahgoub – Board Member</p> | <p><b><u>وقد حضر الاجتماع أعضاء مجلس الإدارة كما يلي:</u></b></p> <p>الأستاذ/محمد محسن محمد محبوب – رئيس مجلس الإدارة.</p> <p>الأستاذ/عبد العزيز علي عبد العزيز - عضو مجلس الإدارة.</p> <p>الدكتور/محمود محمد عبد الجواد - عضو منتدب</p> <p>الأستاذ/عمر محمد عبد الجواد – عضو منتدب</p> <p>الأستاذ/ هاني حسنين بدر - عضو مجلس الإدارة ممثل لبنك فيصل الإسلامي المصري.</p> <p>الأستاذ/ عبد الرحيم محمد فهمي عمر - عضو مجلس الإدارة ممثل لبنك فيصل الإسلامي المصري.</p> <p>الأستاذ / ليندسي موفات فوربس - عضو مجلس الإدارة ممثل البنك الأوروبي لإعادة التعمير والتنمية.</p> <p>الأستاذ/ محمد محمد محسن محبوب - عضو مجلس الإدارة.</p> |

رئيس الاجتماع



أمين السر

|   |  |
|---|--|
| Mr. Ahmed Mohamed Abdel Gawad – Board Member<br>Mr. Mohamed Abbas Mohamed Abbas – Board Member  | الأستاذ/ أحمد محمد عبد الجواد - عضو مجلس الإدارة.<br>الأستاذ/ محمد عباس محمد عباس - عضو مجلس الإدارة.  |
| The Meeting was chaired by Mr. Mohamed Mohsen Mohamed Mahgoub in his capacity as <b>Chairman and Managing Director</b> . He suggested to appoint Mr. Tareq Hamed Ahmed to carry out the functions of Secretary of the Meeting, and the attendees approved such appointment.   | ورأس الاجتماع السيد/ محمد محسن محمد محبوب بصفته رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب واقترح سيادته تعيين السيد/ طارق حامد أحمد للقيام بأعمال أمين السر ووافق الحضور على هذا التعيين.   |
| After deliberation of the items of the Agenda previously sent, the Board of Directors resolved unanimously the following:   | وبعد المداولة في جدول الأعمال السابق إرساله اتخذ المجلس القرارات الآتية بالإجماع:  |
| <b><u>Resolution 1</u></b><br>the Board Unanimously approved the appointment of Mr.Ahmed Fathy Abdel-Rahman EL Nawawy & Mr.Amro Mohamed Abdel-Rahim Abdalla as an independent Board Members to conform to the rules and regulations of the Egyptian Stock Exchange Listing and Delisting Rules and in accordance with the corporate governance rules according to the delegation of the Ordinary General Assembly | <b><u>القرار الأول</u></b><br>الموافقة بالإجماع على تعيين الأستاذ/ أحمد فتحي عبد الرحمن النواوي والأستاذ/ عمرو محمد عبد الرحيم عبد الله كأعضاء مجلس إدارة مستقلين تطبيقاً لقواعد قيد وشطب الأوراق المالية بالبورصة المصرية وتطبيقاً لقواعد الحوكمة وفقاً للتفويض الصادر من الجمعية العامة.           |
| <b><u>Resolution 2</u></b><br>Unanimously approved the formation of the Audit Committee in accordance with Article 37 of the Egyptian Stock Exchange Listing and Delisting Rules as follows:<br>Mr. Abdel-Aziz Aly Abdel-Aziz chairman<br>Mr. Ahmed Fathy Abdel-Rahman EL Nawawy Member (the independent board member)<br>Mr. Amro Mohamed Abdel-Rahim Abdalla Member (the  | <b><u>القرار الثاني</u></b><br>الموافقة بالإجماع على تشكيل لجنة المراجعة وفقاً للمادة ٣٧ من قواعد قيد وشطب الأوراق المالية بالبورصة المصرية لتصبح على النحو التالي:<br>الأستاذ/ عبد العزيز علي عبد العزيز رئيس اللجنة<br>الأستاذ/ أحمد فتحي عبد الرحمن النواوي عضو اللجنة (عضو مجلس الإدارة المستقل) |

رئيس الاجتماع

أمين السر



independent board member)

Mr. Hany Hasanin Badr – committee Member

Mr. Mohamed Mohamed Mohsen Magoub - committee Member

Mr. Lindsay Moffat Forbes – Committee Member

The duty of the committee shall be:

- (i) To review the internal control procedures of the Company and the implementation thereof.
- (ii) To examine the accounting policies applied by the Company and the changes resulting from applying new accounting policies.
- (iii) To review the internal audit mechanisms, tools, procedures, plans and results and reviewing the internal audit reports, and monitoring the implementation of its recommendations in relation thereto.
- (iv) To review the procedures of preparing and auditing:
  - (A) Interim and annual financial statements;
  - (B) Public subscription notices and private placement memoranda related to securities issued by the Company; and
  - (C) Pro-forma financials including pro-forma cash flow statements and pro-forma income statements.
- (v) To review the draft financial statements before presentation to the Board and before they are sent to the auditors.
- (vi) To present proposals regarding the appointment of auditors and the determination of their fees, and considering matters relating to their resignation or dismissal, in a manner consistent with applicable law.
- (vii) To opine on engaging the auditors to perform services

الأستاذ/ عمرو محمد عبد الرحيم عبد الله عضو اللجنة (عضو مجلس الإدارة المستقل)

الأستاذ / هاني حسنين بدر عضو اللجنة

الأستاذ / محمد محمد محسن محجوب عضو اللجنة

السيد / ليندسي موفات فوربس عضو اللجنة .

على ان تكون اختصاصات اللجنة على النحو التالي:

١- فحص ومراجعة اجراءات الرقابة

الداخلية للشركة ومدى الالتزام بتطبيقها.

٢- دراسة السياسات المحاسبية المتبعة

والتغيرات الناتجة عن تطبيق معايير محاسبية جديدة.

٣- فحص ومراجعة آليات وادوات

المراجعة الداخلية واجراءاتها وخططها ونتائجها ودراسة تقارير المراجعة الداخلية ومتابعة تنفيذ توصياتها.

٤- فحص الاجراءات التي تتبع في اعداد و مراجعة ما يلي:-

- القوائم المالية الدورية والسنوية.

- نشرات الاكتتاب والطرح العام

والخاص للأوراق المالية.

- الموازنات التقديرية ومن بينها قوائم

التدفقات النقدية وقوائم الدخل التقديرية.

٥- فحص مشروع القوائم المالية المبدئية قبل

عرضها على مجلس الادارة تمهيدا لإرسالها الى مراقبي الحسابات.

٦- اقتراح تعيين مراقبي الحسابات وتحديد

رئيس الاجتماع

أمين السر

for the Company other than auditing its financial statements and determining their fees for such services, and ensuring this does not prejudice their independence.

- (viii) To review the auditors' report on the financial statements and discussing the notes and reservations included therein with the auditors, and monitoring the manner in which they are addressed, and working towards resolving differences of opinion between the Company's management and the auditors.
- (ix) To ensure that a report is submitted to the Board by a specialized independent expert concerning the nature of the transactions concluded by the Company with related parties and the extent to which they prejudice the interests of the Company and its shareholders.

اتعابهم والنظر في الامور المتعلقة باستقلالهم أو إقالتهم وبما لا يخالف أحكام القانون.

٧- إبداء الرأي في شأن الإذن بتكليف مراقبي الحسابات بأداء خدمات لصالح الشركة بخلاف مراجعة القوائم المالية وفي شأن الاتعاب المقدرة عنها وبما لا يخل بمقتضيات استقلالهم.

٨- دراسة تقرير مراقب الحسابات بشأن القوائم المالية ومناقشته فيما ورد به من ملاحظات وتحفظات ومتابعة ما تم في شأنها والعمل على حل الخلافات في وجهات النظر بين إدارة الشركة ومراقب الحسابات.

٩- التأكد من رفع تقرير لمجلس الإدارة من أحد الخبراء المتخصصين غير المرتبطين عن طبيعة العمليات والصفقات التي تم أبرامها مع الأطراف ذات العلاقة وعن مدى إخلالها أو إضرارها بمصالح الشركة أو المساهمين فيها.

### Resolution 3

Unanimously approved the formation of the business Development Committee as follows:

Dr. Mahmoud M. Abdel-Gawad - Chairman

Mr. Omar M. Abdel-Gawad Committee Member

Mr. Ahmed M. Abdel-Gawad Committee Member

Mr. Ahmed Fathy Abdel-Rahman EL Nawawy Member (the independent board member)

Mr. Amro Mohamed Abdel-Rahim Abdalla Member (the

### القرار الثالث

الموافقة بالإجماع على تشكيل لجنة تطوير الأعمال وذلك على النحو التالي

دكتور / محمود محمد عبد الجواد - رئيس اللجنة

أ/ عمر محمد عبد الجواد - عضو اللجنة

أ/ أحمد محمد عبد الجواد - عضو اللجنة

أ/ أحمد فتحي عبد الرحمن النواوي عضو اللجنة (عضو مجلس الإدارة المستقل)

أ/ عمرو محمد عبد الرحيم عبد الله عضو اللجنة

رئيس الاجتماع

أمين السر



|  |   |
|--|---|
| independent board member)  | (عضو مجلس الادارة المستقل)  |
| <p><b><u>Resolution 4</u></b></p> <p>Unanimously approved the formation of the Investment Committee as follows:</p> <p>Mr. Mohamed Mohsen Mohamed Mahgoub - Chairman</p> <p>Dr Mahmoud M. Abdel-Gawad - Member</p> <p>Mr. Omar M. Abdel-Gawad - Member</p> <p>Mr. Lindsay Moffat Forbes – Member</p> <p>Mr. Mohamed Mohamed Mohsen Mahgoub – Member</p> <p>Mr. Mohamed Abbas Mohamed Zaky – Member</p>   | <p><b><u>القرار الرابع</u></b></p> <p>الموافقة بالإجماع على إعادة تشكيل لجنة الإستثمارات وذلك على النحو التالي</p> <p>أ/ محمد محسن محمد محجوب - رئيس اللجنة</p> <p>د/ محمود محمد عبد الجواد - عضو اللجنة</p> <p>أ/ عمر محمد عبد الجواد - عضو اللجنة</p> <p>السيد / ليندسي موفات فوربس - عضو اللجنة</p> <p>أ/ محمد محمد محسن محجوب - عضو اللجنة</p> <p>أ/ محمد عباس محمد عباس زكي - عضو اللجنة</p>   |
| <p><b><u>Resolution 5</u></b></p> <p>Unanimously approved the formation of the remuneration Committee as follows:</p> <p>Mr. Abdel-Rahim Mohamed Fahmy – Chairman</p> <p>Mr. Abdel-Aziz Aly Abdel Aziz – Member</p>  | <p><b><u>القرار الخامس</u></b></p> <p>الموافقة بالإجماع على إعادة تشكيل لجنة المرتبات وذلك على النحو التالي</p> <p>أ/ عبد الرحيم محمد فهمي عمر - رئيس اللجنة</p> <p>أ عبد العزيز علي عبد العزيز - عضو اللجنة</p>  |
| <p><b><u>Resolution 6</u></b></p> <p>To authorize Messrs. Mohamed Abdel Fattah Mohamed, Khaled Abdel Wahab Hashem, Mohamed Galal Kamel, Abdel Latif Hamdy Abdel Latif, Mohamed Abdel MAgid Ahmed, Omar Adel Dweidar, Heba Abdel Qawy Mohamed, attorneys at law at the Law office of “Matouk Bassiouny”, Ahmed Hussin Aly and Walaa Sayed Attia severally, to undertake all legal procedures necessary for the ratification of the minutes of the Board of Directors meeting at the General Authority for Investment and Free Zones. To this end, the attorneys above mentioned shall</p> | <p><b><u>القرار السادس</u></b></p> <p>تفويض كل من الأستاذ / محمد عبد الفتاح محمد والأستاذ/ خالد عبد الوهاب هاشم والأستاذ/ محمد جلال كامل والأستاذ / عبد اللطيف حمدي عبد اللطيف والأستاذ/ محمد عبد المجيد احمد والأستاذ/عمر عادل دويدار والأستاذة/ هبة عبد القوى محمد المحامون بمكتب " معتوق بسيوني" والأستاذ / أحمد حسين علي والأستاذة / ولاء سيد عطية منفردين في اتخاذ الإجراءات اللازمة لاعتماد محضر اجتماع مجلس ادارة الشركة لدى الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة ولهم في ذلك كافة الصلاحيات من استلام</p> |

رئيس الاجتماع

أمين السر

|   |  |
|---|--|
| have the power to receive and deliver documents, deal with the Egyptian Financial Supervisory Authority, sign on behalf of the Company before authorities as required to procure the certification of these minutes, sign the amending contract before the public notary, make the necessary annotation in the Company's commercial register and represent the company before the chambers of commerce. | وتسليم المستندات والتعامل مع الهيئة العامة للرقابة المالية والتوقيع عن الشركة أمام الهيئات للانتهاء من إجراءات اعتماد المحضر والتوقيع على عقد التعديل أمام الشهر العقاري والتأشير بما يلزم في السجل التجاري وتمثيل الشركة أمام الغرف التجارية. |
| No further items were raised and the minutes was concluded at 3:00 PM of the same day   | وأقفل المحضر علي ذلك حيث كانت الثالثة عصرا من نفس اليوم  |
| Secretary   | أمين السر ~~~~~  |
| Head of the Meeting   | رئيس الاجتماع ~~~~~  |

| <u>Declaration</u>   | <u>إقرار</u>  |
|--|---|
| I, Mr. Mohamed Mohsen Mohamed Mahgoub, in my capacity as Chairman and Head of the Meeting, do hereby declare my full legal responsibility for the correctness of the information, events and holding procedures included in the above Minutes, vis-à-vis all third parties, the shareholders and the General Authority for Investment and Free Zones | أقر أنا/ محمد محسن محمد محبوب بصفتي رئيس مجلس الإدارة ورئيس الاجتماع بمسؤوليتي القانونية الكاملة عن صحة ما ورد في هذا المحضر من بيانات ووقائع وإجراءات انعقاد وذلك في مواجهة الغير والمساهمين والهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة |
| Head of the Meeting  | رئيس الاجتماع ~~~~~   |

رئيس الاجتماع

أمين السر ~~~~~