

**Minutes of the Board of Directors
Meeting of Elsewedy Electric S.A.E**

held on 12/3/2024

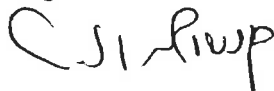
By Circulation

Based on the invitation directed from the Chairman Mr. Sadek Ahmed Sadek Elsewedy, the Board of Directors of ELSEWEDY ELECTRIC S.A.E made the following decisions on Tuesday 12/3/2024 by circulation:

- 1- Mr. Sadek Ahmed Sadek Elsewedy – Non-executive Chairman.
- 2- Mr. Ahmed Ahmed Sadek Elsewedy – Managing Director.
- 3- Mr. Mohamed Ahmed Sadek Elsewedy – Board Member.
- 4- Mr. Amr Mohamed Ahmed Labib – Board Member.
- 5- Mr. Ahmed Saad Eldin Abdo Abo Hendeya – non executive Board Member
- 6- Mrs. Shahinaz Nabil Amin Foda - Board Member
- 7- Mr. Sherif Samy Ebada Youssef – Board Member.
- 8- Mr. Ahmed Sadek Elsewedy – Board Member
- 9- Mrs. Azza Ahmed Sadek Elsewedy - Board Member
- 10- Mr. Abdelrahman Ahmed Ahmed Sadek Elsewedy – Board Member.

Chairman of the meeting

رئيس الاجتماع



محضر إجتماع مجلس إدارة

شركة السويدى إليكتريك (ش.م.م.)

المنعقد يوم الثلاثاء الموافق 2024/3/12

بالتصوير

بناء على الدعوة الموجهة من السيد/ صادق أحمد صادق السويدى- رئيس مجلس إدارة شركة السويدى إليكتريك (ش.م.م.) اتخذ كل من أعضاء مجلس الإدارة التالي أسمائهم في يوم الثلاثاء الموافق 2024/3/12 القرارات الآتية بالتصوير :

- 1- السيد/ صادق أحمد صادق السويدى -رئيس مجلس الإدارة غير تنفيذي.
- 2- السيد/ احمد احمد صادق السويدى -عضو مجلس الادارة المنتدب
- 3- السيد/ محمد احمد صادق السويدى -عضو مجلس إدارة
- 4- السيد/ عمرو محمد احمد لبيب - عضو مجلس إدارة.
- 5- السيد/أحمد سعد الدين عبده ابو هندية- عضو مجلس إدارة غير مقررغ
- 6- السيدة/ شاهيناز نبيل امين فودة - عضو مجلس إدارة
- 7- الأستاذ/ شريف سامي عبادة يوسف - عضو مجلس إدارة
- 8- السيد/ أحمد صادق أحمد السويدى -عضو مجلس إدارة
- 9- السيدة / عزه احمد صادق السويدى - عضو مجلس إدارة
- 10- السيد/ عبد الرحمن أحمد احمد صادق السويدى - عضو مجلس إدارة

Secretary

امين سر الجلسة



First Resolution: The board have unanimously approved the audit committee's report on the company's financial statements for the financial year ending on 31/12/2023.	القرار الأول: وافق المجلس بالإجماع علي اعتماد تقرير لجنة المراجعة عن القوائم المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31.
Second Resolution: The board have unanimously approved the Board of Directors Report for the financial year ending on 31/12/2023 to be submitted to the General Assembly for ratification.	القرار الثاني: وافق المجلس بالإجماع على اعتماد تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31 للعرض على الجمعية العامة للاعتماد.
Third Resolution: The board have unanimously approved the Corporate Governance Report for the financial year ending on 31/12/2023 to be submitted to the General Assembly for ratification.	القرار الثالث: وافق المجلس بالإجماع على اعتماد تقرير الحوكمة عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31 للعرض على الجمعية العامة للاعتماد.
Fourth Resolution: The board have unanimously approved the standalone and consolidated financial statements Draft for the financial year ending on 31/12/2023 to be submitted to the General Assembly for ratification.	القرار الرابع: وافق المجلس بالإجماع على التصديق على مشروع القوائم المالية المستقلة والمجمعة للشركة عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31 ورفعها للجمعية العامة للاعتماد.

Board Members	Signature	التوقيع	أعضاء مجلس الإدارة
Mr. Sadek Ahmed Sadek Elsewedy Non-executive Chairman			السيد/ صادق أحمد صادق السويدي رئيس مجلس الإدارة غير تنفيذي
Mr. Ahmed Ahmed Sadek Elsewedy Managing Director			السيد/ أحمد أحمد صادق السويدي العضو المنتدب
Mr. Mohamed Ahmed Sadek Elsewedy Board Member			السيد/ محمد أحمد صادق السويدي عضو مجلس إدارة
Mr. Amr Mohamed Ahmed Labib Board Member			السيد/ عمرو محمد أحمد لبيب عضو مجلس إدارة
Mr. Ahmed Saad Eldin Abdo Abo Hendeya Part Time Board Member			السيد/ أحمد سعد الدين عبده أبو هندية عضو مجلس إدارة غير متفرغ
Mrs. Azza Ahmed Sadek Elsewedy Board Member			السيدة/ عزة أحمد صادق السويدي عضو مجلس إدارة
Mr. Sherif Samy Ebada Youssef Board Member			السيد/ شريف سامي عبادة يوسف عضو مجلس إدارة
Mr. Abdelrahman Ahmed Ahmed Sadek Board Member			السيد/ عبدالرحمن أحمد أحمد صادق عضو مجلس إدارة
Mr. Ahmed Sadek Ahmed Sadek Board Member			السيد/ أحمد صادق أحمد صادق عضو مجلس إدارة
Mrs. Shahinaz Nabil Amin Foda Board Member			السيدة/ شاهيناز نبيل أمين فودة عضو مجلس إدارة

Chairman of the meeting

أمين سر الجلسة

Secretary

Plot No. 13c03, Cairo Festival City 5th Settlement
P.O.Box 310, New Cairo 11835, Egypt

www.elsewedyelectric.com

www.elsewedyelectric.com



Fifth Resolution:

The board have unanimously approved the proposed dividend distribution Draft for the financial year ending on 31/12/2023 to be submitted to the General Assembly for ratification.:

2023 Dividend distribution statement	31/12/2023 EGP
Net profit for the year	2 350 297 492
Legal reserve	(117 514 875)
Retained profits from previous year	5 334 305 264
Total Earnings available to distribution	7 567 087 881
Distributed as following: -	
Employees distributions	167 736 056
Shareholders' share (0.50/share after deducting Treasury shares (30 000 000) and employees shares (1 422 160)	962 710 072
Retained profits for next year	6 436 641 753
Shares eligible for distribution 2023	Number of shares
Total number of issued shares	2 170 777 876
Treasury shares and employees shares	31 422 160
Total number of eligible shares	2 139 355 716

القرار الخامس:

وافق المجلس بالإجماع على اقتراح مشروع توزيع الأرباح عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2023 للعرض على الجمعية العامة للاعتماد:

بيان توزيع ارباح 2023	2023/12/31 جنيه مصري
صافي ارباح السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023	2 350 297 492
احتياطي قانوني بواقع نسبة 5% من صافي الربح في 31 ديسمبر 2023	(117 514 875)
ارباح مرحلة من العام السابق	5 334 305 264
الارباح القابلة للتوزيع	7 567 087 881
يوزع على النحو التالي :	
حصة العاملين من الارباح	167 736 056
توزيعات نقدية للمساهمين بواقع 50 قرش مصري للسهم (فقط خمسون قرشا مصرياً للسهم) بعد استبعاد اسهم الخزينة (30 000 000) و اسهم الاتابة (1 422 160)	962 710 072
ارباح مرحلة للعام التالي	6 436 641 753
بيان الاسهم القابلة للتوزيع 2023	عدد الاسهم
إجمالي عدد الاسهم المصدرة	2 170 777 876
اسهم الخزينة واسهم الإثابة	31 422 160
إجمالي عدد الاسهم القابل للتوزيع	2 139 355 716

Board Members	Signature	التوقيع	أعضاء مجلس الإدارة
Mr. Sadek Ahmed Sadek Elsewedy Non-executive Chairman			السيد/ صادق أحمد صادق السويدي رئيس مجلس الإدارة غير تنفيذي
Mr. Ahmed Ahmed Sadek Elsewedy Managing Director			السيد/ أحمد أحمد صادق السويدي العضو المنتدب
Mr. Mohamed Ahmed Sadek Elsewedy Board Member			السيد/ محمد أحمد صادق السويدي عضو مجلس إدارة
Mr. Amr Mohamed Ahmed Labib Board Member			السيد/ عمرو محمد أحمد لبيب عضو مجلس إدارة
Mr. Ahmed Saad Eldin Abdo Abo Hendeya Part Time Board Member			السيد/ أحمد سعد الدين عبده أبو هندية عضو مجلس إدارة غير متفرغ
Mrs. Azza Ahmed Sadek Elsewedy Board Member			السيدة/ عزة أحمد صادق السويدي عضو مجلس إدارة
Mr. Sherif Samy Ebada Youssef Board Member			السيد/ شريف سامي عباده يوسف عضو مجلس إدارة
Mr. Abdelrahman Ahmed Ahmed Sadek Board Member			السيد/ عبدالرحمن أحمد أحمد صادق عضو مجلس إدارة
Mr. Ahmed Sadek Ahmed Sadek Board Member			السيد/ أحمد صادق أحمد صادق عضو مجلس إدارة
Mrs. Shahinaz Nabil Amin Foda Board Member			السيدة/ شاهيناز نبيل أمين فودة عضو مجلس إدارة

Chairman of the meeting

رئيس الاجتماع

أمين سر الجلسة

Secretary

Plot No. 13c03, Cairo Festival City, 5th Settlement,
P.O.Box 310, New Cairo 11835, Egypt

www.elsewedyelectric.com

www.elsewedyelectric.com

**ELSEWEDY
ELECTRIC**

Sixth Resolution:

The board have unanimously approved the calling for the Annual General Assembly Meeting and delegating the Company's Chairman In determining its date, agenda items and sending invitations to shareholders, government agencies and the auditor

القرار السادس:

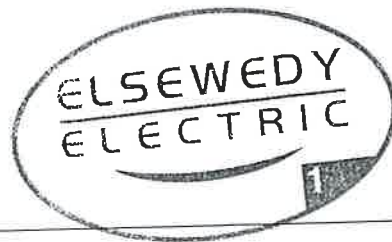
وافق المجلس بالإجماع على دعوة الجمعية العامة العادية السنوية للشركة وتفويض السيد رئيس مجلس الإدارة في تحديد ميعادها وبنود جدول اعمالها وتوجيه الدعوات للسادة المساهمين والجهات الحكومية والسيد مراقب الحسابات

Board Members	Signature	التوقيع	أعضاء مجلس الإدارة
Mr. Sadek Ahmed Sadek Elsewedy Non-executive Chairman			السيد/ صادق أحمد صادق السويدي رئيس مجلس الإدارة غير تنفيذي
Mr. Ahmed Ahmed Sadek Elsewedy Managing Director			السيد/ أحمد أحمد صادق السويدي العضو المنتدب
Mr. Mohamed Ahmed Sadek Elsewedy Board Member			السيد/ محمد أحمد صادق السويدي عضو مجلس إدارة
Mr. Amr Mohamed Ahmed Labib Board Member			السيد/ عمرو محمد أحمد لبيب عضو مجلس إدارة
Mr. Ahmed Saad Eldin Abdo Abo Hendeya Part Time Board Member			السيد/ أحمد سعد الدين عبده أبو هندية عضو مجلس إدارة غير متفرغ
Mrs. Azza Ahmed Sadek Elsewedy Board Member			السيدة/ عزة أحمد صادق السويدي عضو مجلس إدارة
Mr. Sherif Samy Ebada Youssef Board Member			السيد/ شريف سامي عباده يوسف عضو مجلس إدارة
Mr. Abdelrahman Ahmed Ahmed Sadek Board Member			السيد/ عبد الرحمن أحمد أحمد صادق عضو مجلس إدارة
Mr. Ahmed Sadek Ahmed Sadek Board Member			السيد/ أحمد صادق أحمد صادق عضو مجلس إدارة
Mrs. Shahinaz Nabil Amin Foda Board Member			السيدة/ شاهيناز نبيل أمين فودة عضو مجلس إدارة

Chairman of the meeting

Secretary

رئيس الاجتماع



The board decided to delegate Messrs. Ali Hamid Ali, Hamed Mohamed Mohammed, Ahmed Salah Abd El Ghany Elshamy, Ahmed Mabrouk Mohammed Mabrouk, Yehia Medhat Galal, Mostafa Osama Mostafa -Ahmed Moataz Ahmed Sheir, Ahmed Mohammed Hamed Ali Hassan, Karim Mahdi Besheir Mohammed and Mahmoud Mohammed Ahmed, to severally undertake the procedures required to ratify the minutes of this meeting from the General Authority for Investment and Free Zones, the Financial Regulatory Authority, the Notary Public Authority, annotating same in the Commercial Registry, and before all relevant competent governmental authorities to execute the board of directors' decisions. Upon finishing the items on the agenda according to the aforementioned, the session ended at 3:30 pm. These minutes are written in evidence of the above-mentioned.

كما قرر المجلس تفويض كلا من السادة الأستاذة/ علي حميد علي - حامد محمد محمد - احمد صلاح عبد الغني الشامي- أحمد مبروك محمد مبروك - يحيى مدحت جلال - مصطفى أسامة مصطفى- أحمد معتز احمد شعير - احمد محمد حامد علي حسن- كريم مهدي بشير محمد- محمود محمد احمد - باسم صبحي العدل - محمد محمود صالح "منفردين" في اتخاذ كافة الإجراءات اللازمة لاعتماد محضر اجتماع مجلس الادارة وذلك امام الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة والهيئة العامة للرقابة المالية ومصلحة الشهر العقاري والتوثيق ومصلحة السجل التجاري واي جهة حكومية اخري يستلزم التوقيع امامها لتنفيذ قرارات مجلس الادارة. وبإنتهاء النظر في جدول الأعمال وإتخاذ القرارات السابقة حيث كانت الساعة الثالثة والنصف مساء نفس اليوم.

Chairman of the meeting

رئيس الاجتماع

Secretary

امين سر الجلسة

I, Sadek Ahmed Sadek ElSewedy- hereby declare as the Chairman of the meeting having full legal responsibility for the validity of all that is included in this minute from data, incidents and convening procedures and this will erga omnes third parties, shareholders and partners, The Free Zones Authority. I also acknowledge, in my capacity as Chairman of the meeting, that I am fully legally responsible for the accuracy of the data, facts and procedures contained in these minutes before third parties, shareholders or partners in the company and the General Authority for Investment and Free Zones.

أقر انا/ صادق احمد صادق السويدي بصفتي رئيس الاجتماع بالاحتفاظ بجميع الوثائق والمستندات المؤيدة لما ورد بالاجتماع في مقر الشركة واتفاقها واحكام القانون والنظام الأساسي للشركة وتعديلاته او عقد الشركة وتعديلاته والالتزام بتقديمها عند طلبها، كما أقر بصفتي رئيس الاجتماع بأنني مسئولاً مسئولية قانونية كاملة عن صحة ما ورد في هذا المحضر من بيانات ووقائع واجراءات انعقاده وذلك في مواجهة الغير والمساهمين او الشركاء بالشركة والهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة.

Chairman of the meeting

رئيس الاجتماع



(قطاع الشؤون القانونية)

Legal Affairs Sector

الإدارة المركزية لشئون التأسيس والشركات

أقر أنا / محمد مدني جلال بصفتي / مفوض
اجتماع (مجلس إدارة) لشركة : الوسيلة الإلكترونية ش.م.م
المنعقد بتاريخ ١٣ / ٣ / ٢٠٢٤ عدد صفحات المحضر (٥) صفحة - عدد النسخ (٥) نسخة، وذلك تحت مسئوليتي
ودون أدنى مسئولية على الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة وبأذني مفوض في تسليم وإستلام المحضر.
وذلك بعد سداد الرسم المقرر وقدره (.....) بموجب إيصال رقم (.....)
بتاريخ ٢٢ / ٤ / ٢٠٢٤ والمقدم للهيئة بتاريخ ٢٢ / ٤ / ٢٠٢٤
توقيع مقدم الطلب
محمد مدني جلال

"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 : على الشركة مراعاة الوضع على الجمعية العامة للمساهمين

المدير العام
محمد مدني جلال



مدير الإدارة

المحامي
محمد مدني جلال
٢٢ / ٤ / ٢٠٢٤
F-ISS/B-01-09