

**Minutes of the Board of Directors
Meeting of Elsewedy Electric S.A.E
held on 20/3/2024
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 (hereinafter referred to as the "Company") made the following decisions on Wednesday 20/3/2024 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



**ELSEWEDY
ELECTRIC**

**محضر إجتماع مجلس إدارة
شركة السويدي إليكتريك (ش.م.م.)
المنعقد يوم الأربعاء الموافق 2024/3/20
بالتصوير**

بناء على الدعوة الموجهة من السيد/ صادق أحمد صادق السويدي- رئيس مجلس إدارة شركة السويدي إليكتريك (ش.م.م.) (يشار إليها فيما بعد "بالشركة") اتخذ كل من أعضاء مجلس الإدارة التالي أسمائهم في يوم الأربعاء الموافق 2024/3/20 القرارات الآتية بالتصوير :

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

Secretary

امين سر الجلسة





القرار الأول:

First Resolution:

The board have unanimously approved to amend the revolving facility agreement entered into between the Company, Elsewedy Electric for Transmission and Distribution Company S.A.E. and other subsidiaries of the Company from time to time as additional borrowers and African Export-Import Bank dated 22 December 2022 to increase the facilities amount to be a maximum of USD 300,000,000 (three hundred million United States Dollars). The attendees have also approved the signing and submission of all security interests, letters, undertakings, promissory notes, acknowledgements and notices related to the foregoing as well as the guarantee of its subsidiaries' obligations and liabilities under the aforementioned facility agreement.

وافق المجلس بالإجماع على تعديل اتفاقية التسهيل الدوار المؤرخة 22 ديسمبر 2022 المبرمة فيما بين الشركة وشركة السويدي الكتريك لنقل وتوزيع الطاقة ش.م.م. وغيرها من الشركات التابعة للشركة من حين لآخر بصفتهم مقترضين إضافيين وبين البنك الأفريقي للتصدير والاستيراد وذلك لزيادة مبلغ التسهيل الممنوح ليصبح بحد أقصى 300.000.000 دولار أمريكي (ثلاثمائة مليون دولار أمريكي) وكذلك تقديم والتوقيع على كافة الضمانات والخطابات والتعهدات والسندات والقرارات والإخطارات المتعلقة بما سبق، وكذلك تمت الموافقة على قيام الشركة بكفالة التزامات الشركات التابعة لها تحت عقد التسهيل المشار إليه.

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/ 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

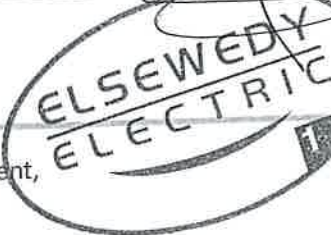
Chairman of the meeting
رئيس الاجتماع

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



Second Resolution:

The board have unanimously approved the delegation of Mr. Mohmed Mahmoud Mohamed Elansary jointly with Mr. Ahmed Mohamed Shokry Ahmed Shokry to sign and negotiate on behalf of the Company the revolving facility agreement and all letters, security interest, undertaking, promissory notes, acknowledgements, notices, and documents related thereto as well as any amendment that Mr. Mohmed Mahmoud Mohamed Elansary and Mr. Ahmed Mohamed Shokry Ahmed Shokry sees acceptable to the Company.

القرار الثاني:

وافق المجلس بالإجماع على تفويض السيد/ محمد محمود محمد الأنصاري والسيد/ أحمد محمد شكري أحمد شكري مجتمعين في التوقيع والتفاوض نيابة عن الشركة على اتفاقية التمويل الدوار وكافة الخطابات والضمانات والتعهدات والسندات والقرارات والإخطارات والمستندات المتعلقة بما سبق بما في ذلك أي تعديلات يراها السيد/ محمد محمود محمد الأنصاري والسيد/ أحمد محمد شكري أحمد شكري مقبولة للشركة.

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 عبد 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/ 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

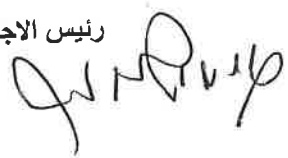
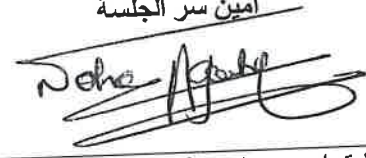

Chairman of the meeting

رئيس الاجتماع

**ELSEWEDY
ELECTRIC**

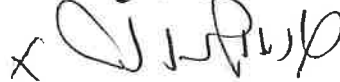
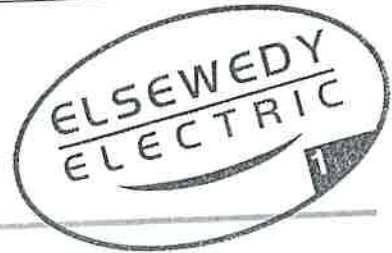
أمين سر الجلسة

Secretary

<p>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.</p>	<p>كما قرر المجلس تفويض كلا من السادة الأساتذة/ علي حميد علي - حامد محمد محمد -- احمد صلاح عبد الغني الشامي- أحمد مبروك محمد مبروك - يحيى مدحت جلال - مصطفى أسامة مصطفى -احمد 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.</p>
<p>Chairman of the meeting رئيس الاجتماع</p> 	<p>Secretary امين سر الجلسة</p> 
<p>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.</p>	<p>اقر انا/ صادق احمد صادق السويدي بصفتي رئيس الاجتماع بالاحتفاظ بجميع الوثائق والمستندات المؤيدة لما ورد بالاجتماع في مقر الشركة واتفاقها واحكام القانون والنظام الاساسي للشركة وتعديلاته او عقد الشركة وتعديلاته والالتزام بتقديمها عند طلبها، كما اقر بصفتي رئيس الاجتماع بأنني مسئولاً مسؤولية 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</p> 

Chairman of the meeting

رئيس الاجتماع

قود



(قطاع الشؤون القانونية)

Legal Affairs Sector

الإدارة المركزية لشئون التأسيس والشركات

أقر أنا / يحيى مدني جلال بطاقة رقم : ٢٩٨٨٨٩٠٠١٠١٣٣٦
بصفتي / معرض
اجتماع (مجلس إدارة) لشركة : الوين الكريك ش.م.م
المنعقد بتاريخ ٢٠١٤/٠٩/٢٠ عدد صفحات المحضر (٥) صفحة - عدد النسخ (٢) نسخة، وذلك تحت مسئوليتي
ودون أدنى مسئولية على الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة وبإني مفوض في تسليم واستلام المحضر.
وذلك بعد سداد الرسم المقرر وقدره (.....) بموجب إيصال رقم (.....)
بتاريخ ٢٠١٤/٠٩/٢٠ والمقدم للهيئة بتاريخ : ٢٠١٤/٠٩/٢٠
توقيع مقدم الطلب
يحيى 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 : لا نصيب لقصده على الهيئة الأمنية ومجلس الشركة اجتماعات
القانونية اللازمة في هذا الشأن وسرانية قصده على الهيئة العامة
للتصديق.



المدير العام

مدير الإدارة

المحامي

F-ISS/B-01-09