

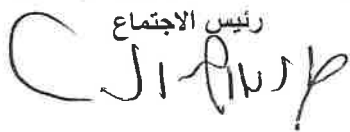
**Minutes of the Board of Directors Meeting of  
ELSEWEDY ELECTRIC S.A.E  
held on Thursday 27/6/2024**

According to the invitation directed by the chairman of ELSEWEDY ELECTRIC S.A.E ("Company") Mr. Sadek Ahmed Sadek Elsewedy ("Chairman"), to the Board of Directors of the Company ("Board"), the Board have convened on Thursday dated 27/6/2024 at 01:00 PM in the chairmanship of the Chairman at the Company's headquarter that is located at Plot 13C03 – Cairo Festival City – Fifth Settlement – New Cairo, Egypt, in the presence of following Board members:

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

The Chairman appointed Mrs. Noha Agaiby, as the Secretary of the meeting, and such appointment was approved by the attendees. The Chairman of the meeting presented the agenda to the members, and the Board unanimously passed the following resolutions:

**Chairman of the meeting**

رئيس الاجتماع  


**محضر إجتماع مجلس إدارة**

**شركة السويدى إليكتريك (ش.م.م.)**

**المنعقد يوم الخميس الموافق 2024/6/27**

بناء على الدعوة الموجهة من السيد/ صادق أحمد صادق السويدى- رئيس مجلس إدارة شركة السويدى إليكتريك ش.م.م اجتمع مجلس الإدارة في يوم الخميس الموافق 2024/6/27 في تمام الساعة الواحدة ظهراً ، برئاسة السيد/ رئيس مجلس إدارة الشركة وذلك بمقر الشركة الكائن في القطعة رقم 13C03 - كايروفستيفال سيتي – التجمع الخامس – القاهرة الجديدة – القاهرة، وذلك بحضور كل من السادة أعضاء مجلس الإدارة الآتي أسمائهم:

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

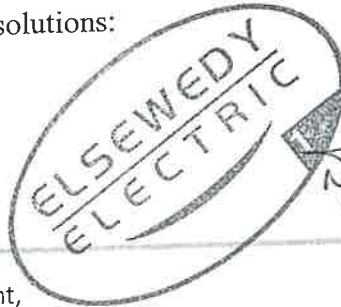


وقد عين سيادته السيدة الأستاذة /نها عجايبى، لتولى أمانة سر الجلسة وقد أقر الحاضرون هذا التعيين. وقد قام السيد رئيس الاجتماع بعرض جدول الاعمال على السادة الاعضاء الحاضرين واتخذ المجلس القرارات التالية بالإجماع:

**Secretary**

أمين سر الجلسة





**القرار الأول:**

**First Resolution:**

The Board unanimously approved the publication of a statement expressing the Board's opinion on the Voluntary Tender Offer submitted by ELECTRA INVESTMENT HOLDING RISTRICTED LIMITED to acquire a percentage of 24.5% and with a minimum of 15% of the issued shares of ELSEWEDY ELECTRIC S.A.E in accordance with article (338) of the Executive Regulations of the Capital Market Law No. 95 of 1992.

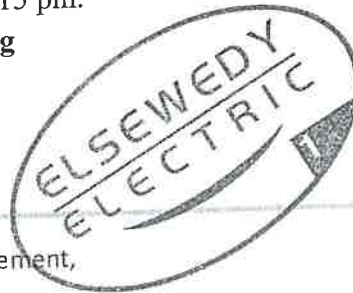
**Second Resolution:**

The Board was informed with the findings reached by the independent financial advisor who was tasked with conducting a study on the share fair value. The study was completed today, 27<sup>th</sup> of June 2024, and concluded that the fair value of each share is 52.38 EGP.

The Board decided to authorize Messrs. Ali Hamid Ali, Hamed Mohamed Mohammed, Ahmed Salah Abd El Ghany Elshamy, Ahmed Mabrouk Mohammed Mabrouk, Mostafa Osama Mostafa, Ahmed Moataz Ahmed Sheir, Ahmed Mohammed Hamed Ali Hassan, Karim Mahdi Besheir Mohammed, Mahmoud Mohammed Ahmed, Bassem Sobhy Abdelhamid and Mohamed Mahmoud Saleh to severally undertake the procedures required to ratify the minutes of this meeting against the General Authority for Investment and Free Zones, the Notary Public Authority, annotating same against the Commercial Registry, and before all relevant competent governmental authorities to execute the Board of Directors' resolutions. Upon concluding the agenda items according to the aforementioned, the session ended at 2:15 pm.

**Chairman of the meeting**

رئيس الاجتماع  

**Secretary**  
أمين سر الجلسة



وافق مجلس الإدارة بالإجماع على نشر بيان برأي مجلس الإدارة في عرض الشراء الاختياري المقدم من شركة اليكتر انفستمنت هولدينج ريستركتد ليمتد لشراء نسبة 24.5 % وبحد أدنى 15 % من الاسهم المصدرة لشركة السويدي اليكتريك وذلك عملاً بنص المادة (338) من اللائحة التنفيذية من قانون سوق راس المال رقم 95 لسنة 1992.

**القرار الثاني:**

تم احاطه مجلس الإدارة بنتيجة ما توصل اليه المستشار المالي المستقل والمكلف بإعداد دراسة عن القيمة العادلة للسهم والذي انتهى بتاريخ اليوم 2024/6/27 الي ان القيمة العادلة للسهم 52.38 جنيه للسهم.

كما قرر المجلس تفويض كلا من السادة الأساتذة/ علي حميد علي - حامد محمد محمد - احمد صلاح عبد الغني الشامي- أحمد مبروك محمد مبروك - مصطفى أسامة مصطفى - احمد معتز احمد شعير - احمد محمد حامد علي حسن- كريم مهدي بشير محمد- محمود محمد احمد - باسم صبحي عبد الحميد - محمد محمود صالح "منفردين" في اتخاذ كافة الإجراءات اللازمة لاعتماد محضر اجتماع مجلس الإدارة وذلك امام الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة ومصلحة الشهر العقاري والتوثيق ومصلحة السجل التجاري واي جهة حكومية اخرى يستلزم التوقيع امامها لتنفيذ قرارات مجلس الإدارة، وبانتهاء النظر في جدول الأعمال واتخاذ القرارات السابقة فُض الاجتماع في تاريخه حيث كانت الساعة الثانية والرابع من مساء نفس اليوم.



I, Sadek Ahmed Sadek Elsewedy, hereby acknowledge in my capacity as the Chairman of the meeting, that all supporting documents evidencing what is stated in this minutes of meeting have been kept in the Company Premises, and the aforementioned documents are fully compliant with the law, articles of association of the Company and all its amendments, and the Company will be obliged to submit it upon request. I, hereby, further acknowledge in my capacity as the Chairman of the Meeting, that I am legally responsible for the accuracy of all that is included in this minute of meeting including data, facts and convening procedures and this is erga omnes third parties, shareholders and The General Authority for Investment and Free Zones.

أقر أنا/ 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 اقر 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

أقرأنا / ..... لم يرد لسير ..... بطاقة رقم : 29501221307151  
بصفتي / ..... حضر .....  
اجتماع ( ..... ) شركة : .....  
المنعقد بتاريخ ٦/٦/٢٠٢٤ عدد صفحات المحضر ( ٣ ) صفحة - عدد النسخ ( ٢ ) نسخة، وذلك تحت مسئوليتي  
ودون أدنى مسئولية على الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة ويأبى مضمون في تسليم واستلام المحضر.  
وذلك بعد سداد الرسم المقرر وقدره ( ..... ) بموجب إيصال رقم ( 265291 )  
بتاريخ ٦/٦/٢٠٢٤ والمقدم للهيئة بتاريخ : 20 / / .....  
توقيع مقدم الطلب

"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 : .....  
العام للهيئة



مدير الإدارة

المدير العام

المحامي

F-ISS/B-01-09