

**Minutes of the Board of Directors Meeting of
Elsewedy Electric S.A.E held on Wednesday
13/11/2024**

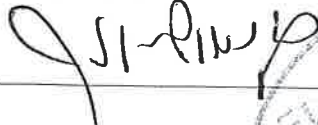
Based on the invitation extended by the Chairman Mr. Sadek Ahmed Sadek Elsewedy, the Board of Directors of ELSEWEDY ELECTRIC S.A.E convened on Wednesday 13/11/2024 at 3:00 PM presided by the chairman at the company's location located at plot 13C03 – Cairo Festival City – Fifth Settlement – New Cairo, Egypt.

with the following board members present:

- 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. Abdelrahman Ahmed Ahmed Sadek Elsewedy – Board Member
- 9- Mr. Ahmed Sadek Ahmed Sadek Elsewedy – Board Member

Chairman of the meeting

رئيس الاجتماع



محضر إجتماع مجلس إدارة

شركة السويدى إليكتريك (ش.م.م.)

المنعقد يوم الاربعاء الموافق 2024/11/13

بناء على الدعوة الموجهة من السيد/ صادق أحمد صادق السويدى- رئيس مجلس إدارة شركة السويدى إليكتريك ش.م.م اجتمع مجلس الإدارة في يوم الاربعاء الموافق 2024/11/13 في تمام الساعة الثالثة عصرأ، برئاسة السيد/ رئيس مجلس إدارة الشركة وذلك بمقر الشركة الكائن في القطعة رقم 13C03 - كايرو فستيفال سيتي - التجمع الخامس - القاهرة الجديدة - القاهرة.

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 الادارة المنتدب
- 3- السيد/ محمد أحمد 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 متفرغ
- 6- السيدة/ شاهيناز نبيل امين فودة - عضو مجلس إدارة
- 7- الأستاذ/ شريف سامي عبادة يوسف - عضو مجلس إدارة
- 8- السيد/ عبد الرحمن أحمد أحمد صادق السويدى - عضو مجلس إدارة
- 9- السيد / احمد صادق أحمد صادق السويدى - عضو مجلس إدارة

Secretary

امين سر الجلسة



The Chairman appointed Mrs. Noha Agaiby as the secretariat of the session, and the attendees approved this appointment. The Chairman of the meeting presented the agenda to the members, and the Board of Directors unanimously took the following decisions:

First Resolution:

Approval of the audit committee's report on the company's financial statements for the financial period ending on 30/9/2024.

Second Resolution:

Approval of the drafted stand-alone and consolidated financial statements of the company for the financial period ending on 30/9/2024.

Third Resolution:

Approval of the statement of business results for the financial period ending on 30/9/2024.

Fourth Resolution:

The board has unanimously approved that ELSEWEDY ELECTRIC S.A.E will guarantee and warrant ELSEWEDY ELECTRIC POWER SYSTEMS PROJECTS S.A.E- Saudi Arabia Branch in relation to the facility contract to be concluded between ELSEWEDY ELECTRIC POWER SYSTEMS PROJECTS S.A.E- Saudi Arabia Branch (Borrower) and First Abu Dhabi Bank, Mashreq Bank and Abu Dhabi Commercial Bank with a principal amount of up to 329,321,898 US Dollars, based on the terms and the transactions stipulated in the facility contract and the related financing documents in respect of the project known as (Procurement and Construction Works in Relation to the Enhancement of Rabigh Power Plant Project in Saudi Arabia) and any amendments thereto that may be made from time to time.

Chairman of the meeting

رئيس الاجتماع



وقد عين سيادته السيدة الأستاذة /نوها 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:

القرار الاول:

الموافقة على اعتماد تقرير لجنة المراجعة عن القوائم المالية للشركة عن الفترة المالية المنتهية في 2024/9/30.

القرار الثانى:

الموافقة على مشروع القوائم المالية المستقلة والمجمعة للشركة عن الفترة المالية المنتهية في 2024/9/30

القرار الثالث:

الموافقة على بيان نتائج الاعمال عن الفترة المالية المنتهية في 2024/9/30

القرار الرابع:

وافق مجلس الادارة بالاجماع على قيام شركة السويدى اليكترويك ش.م.م بضمان وكفالة شركة السويدى اليكترويك لمشروعات نظم القوى ش.م.م - فرع السعودية فيما يتعلق بعقد التسهيلات المزمع ابرامه فيما بين كلا من شركة السويدى اليكترويك لمشروعات نظم القوى ش.م.م - فرع السعودية (مقترض) وبنك أبو ظبي الأول والمشرق وبنك أبو ظبي التجاري بامتن مبلغ يصل الى 329,321,898 دولار امريكى وعلى الشروط والمعاملات المنصوص عليها في عقد التسهيلات وبمستندات التمويل المتعلقة به وذلك بخصوص المشروع المعروف بـ (احصال المشتريات والبناء فيما يتعلق بتعزيز مشروع محطه كهرباء رابغ بالسعودية) وأية تعديلات قد ترد عليه من وقت إلى اخر.


Secretary

امين سر الجلسة

Fifth Resolution:

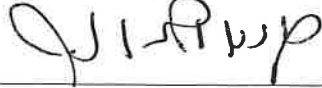
The board unanimously agreed to authorize Eng. Ahmed Ahmed Sadek Elsewedy "solely" to sign the facilities contract including the guarantee and the security and any amendments that may occur to the facilities contract including the guarantee and the security, and he has the right to authorize or delegate others to do so and he has the right to authorize a specific person or persons to execute the financing documents to which he is a party on his behalf.

The board decided to delegate . Ali Hamid Ali, Hamed Mohamed Mohammed, Ahmed Salah Abd El Ghany Elshamy, Ahmed Mabrouk Mohammed Mabrouk, , Ahmed Mohammed Hamed Ali Hassan, Karim Mahdi Besheir Mohammed -Mahmoud Mohammed Ahmed- Bassem Sobhy Abdelhamid- Ahmed Mohamed Khalil and Mohamed Mahmoud Saleh to severally undertake the procedures required to ratify the minutes of this meeting from the General Authority for Investment and Free Zones 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 concluding the agenda items according to the aforementioned, the session ended at 3:30 pm.

Chairman of the meeting

رئيس الاجتماع



القرار الخامس:

وافق مجلس الادارة بالاجماع على تفويض المهندس احمد احمد صادق السويدي "منفردا" فى القيام بالتوقيع على عقد التسهيلات المتضمن الكفالة والضمانة وأية تعديلات قد تطرأ على عقد التسهيلات المتضمن الكفالة والضمانة، وله الحق فى تفويض أو توكيل الغير فى ذلك وله الحق فى تفويض شخص أو أشخاص محددين لتنفيذ مستندات التمويل التي يكون طرفاً فيها نيابة عنه.

كما قرر المجلس تفويض كلا من السادة الأساتذة/ علي حميد علي - حامد محمد محمد - احمد صلاح عبد الغني الشامي- أحمد مبروك محمد مبروك - احمد محمد حامد علي حسن- كريم مهدي بشير محمد- محمود محمد احمد - باسم صبحي عبدالحميد- احمد محمد خليل - محمد محمود صالح "منفردين" في اتخاذ كافة الإجراءات اللازمة لاعتماد محضر اجتماع مجلس الادارة وذلك امام الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة ومصلحة الشهر العقاري والتوثيق ومصلحة السجل التجاري واي جهة حكومية اخرى يستلزم التوقيع امامها لتنفيذ قرارات مجلس الادارة وبإنتهاء النظر فى جدول الأعمال واتخاذ القرارات المطروحة فى الاجتماع فى تاريخه حيث كانت الساعة الثالثة والنصف مساءً نفس اليوم.

Secretary

امين سر الجلسة



I, Sadek Ahmed Sadek Elsewedy, hereby attest 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 that 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 furnish it upon request. I, hereby, further attest in my capacity as the Chairman of the Meeting, that I am legally responsible for the accuracy of all that is included in this minutes 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

[Handwritten signature]

