

Minutes of the Board of Directors Meeting of  
Elsewedy Electric S.A.E held on Thursday  
7/3/2019

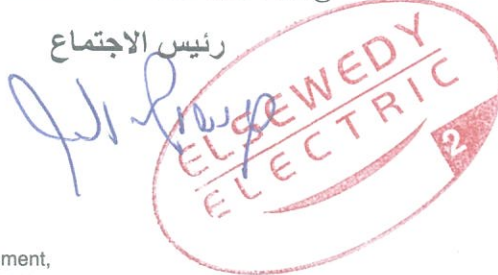
Based on the invitation directed from the Chairman Mr. Sadek Ahmed Sadek Elsewedy, the Board of Directors of ElSewedy Electric met on Thursday 7/3/2019 at 3 PM headed by the Chairman of the Company at the Company's headquarters located at plot 27, 1<sup>st</sup> District – 5<sup>th</sup> Settlements – New Cairo.

**Attended by:**

- 1- Mr. Sadek Ahmed Sadek Elsewedy – Chairman.
- 2- Mr. Ahmed Ahmed Sadek Elsewedy – Managing Director.
- 3- Mr. Mohamed Ahmed Sadek Elsewedy – Board o Member.
- 4- Mr. Amr Mohamed Labib – Board Member.
- 5- Mr. Ahmed Fekry Abdelwahab – Board Member.
- 6- Mr. Ahmed Saad Eldin Abdo Abo Hendeya – non executive Board of Directors Member
- 7- Eng. Abdelrahman Ahmed Ahmed Sadek Elsewedy- Board Member.

**Chairman of the meeting**

رئيس الاجتماع



**Elsewedy Electric**

**Office**

Plot No. 27, 1<sup>st</sup> District, 5<sup>th</sup> Settlement,  
P.O.Box 311, New Cairo 11835, Egypt

Tel. : (+202) 27 599 700 / 01

Fax : (+202) 27 599 705

Email: info@elsewedy.com

www.elsewedy.com

محضر إجتماع مجلس إدارة

شركة السويدى إلكترونيك (ش.م.م.)

المنعقد يوم الخميس الموافق 2019 /3/7

بناء على الدعوة الموجهة من السيد/ صادق أحمد صادق السويدي- رئيس مجلس إدارة شركة السويدى إلكترونيك ش.م.م إجتماع مجلس الإدارة فى يوم الخميس الموافق 3/7/2019 فى تمام الساعة الثالثة عصراً ، برئاسة السيد/ رئيس مجلس إدارة الشركة وذلك بمقر الشركة الكائن فى قطعة 27-القطاع الأول- التجمع الخامس- القاهرة الجديدة.

**وبحضور كل من:**

- 1- السيد/ صادق أحمد صادق السويدي -رئيس مجلس الإدارة .
- 2- السيد/ احمد أحمد صادق السويدي –عضو مجلس الادارة المنتدب
- 3- السيد / محمد أحمد صادق السويدي -عضو مجلس إدارة.
- 4- السيد / عمرو محمد لبيب -عضو مجلس إدارة .
- 5- السيد / احمد فكري عبدالوهاب -عضو مجلس إدارة.
- 6- السيد/أحمد سعد الدين عبده ابو هندية- عضو مجلس إدارة غير متفرغ
- 7- /السيد عبد الرحمن احمد احمد صادق السويدي-عضو مجلس إدارة

**Secretary**

سكرتير الجلسة

محمد شغنى

Eng. Sadek Ahmed Sadek Elsewedy – the Chairman of the Board of Directors, chaired the meeting and he appointed Mr. Mahmoud Shaarawy as the meeting Secretary and this appointment was approved by the attendees.

The Chairman presented the meeting agenda on the attendees and the Board of Directors unanimously adopted the following resolutions:

### **First Resolution:**

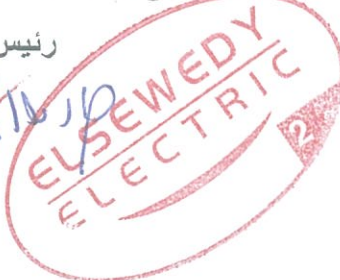
The board has unanimously resolved to approve the terms and conditions of: the multi- purpose revolving facility agreement to be entered into between the company and the African Export-Import Bank ("Afreximbank") for an amount up to United States Dollars 150,000,000 (only one hundred and fifty million United States Dollars), the "Multi-purpose Facility".

The board authorizes Eng. Ahmed Ahmed Sadek El Sewedy in his capacity as Managing Director, solely, to represent the company and sign on its behalf on the above-mentioned Multi-purpose facility agreement, any facility documents and security documents related to said facility including the fee letter, assignments, undertakings, and/or any other documents related or complementary to the facility agreements to be entered into with the African Export-Import Bank ("Afreximbank") as well as any future amendments thereto. Eng. ahmed Ahmed Sadek El Sewedy is further authorized to delegate the above in full or part to another individual.

**Chairman of the meeting**

رئيس الاجتماع

*(Signature of Chairman)*



**Elsewedy Electric**

Office  
Plot No. 27, 1<sup>st</sup> District, 5<sup>th</sup> Settlement,  
P.O.Box 311, New Cairo 11835, Egypt  
Tel. : (+202) 27 599 700 / 01  
Fax : (+202) 27 599 705  
Email: info@elsewedy.com

www.elsewedy.com

وتولى السيد المهندس/ صادق أحمد صادق السويدي – رئيس مجلس الإدارة – رئاسة الاجتماع وقد عين سيادته السيد الأستاذ / محمود شعراوي لتولى أمانة سر الجلسة وقد أقر الحاضرون هذا التعيين. وقد قام السيد رئيس الاجتماع بعرض جدول الاعمال علي السادة الاعضاء الحاضرين واتخذ المجلس القرارات التالية بالاجماع:

### **القرار الاول:**

وافق مجلس الإدارة بالإجماع علي شروط واحكام: (اتفاقية التسهيل الدوار متعدد الأغراض المزمع ابرامها مع البنك الأفريقي للتصدير والاستيراد ("أفريكزم بنك") بحد أقصى مبلغ 150000000 (فقط مائة وخمسون مليون دولار أمريكي)،

كما وافق المجلس علي تفويض المهندس/ احمد أحمد صادق السويدي بصفته عضو مجلس الادارة المنتدب منفرداً في تمثيل الشركة والتوقيع نيابة عنها على اتفاقية التسهيل الدوار متعدد الاغراض المشار اليها أعلاه ومستندات التسهيل ومستندات الضمان الخاصة بهذا التسهيل والتي تشمل خطاب الأتعاب والحوالات والتعهدات و/أو أية مستندات أخرى تكون متعلقة أو مكملة لاتفاقية التسهيل أو أية تعديلات مستقبلية لاتفاقيات التسهيل المزمع ابرامها مع البنك الأفريقي للتصدير والاستيراد ("أفريكزم بنك")، وللمهندس/ احمد أحمد صادق السويدي تفويض الغير في أي أو كل ما سبق.

**Secretary**

سكرتير الجلسة

*(Signature of Secretary)*



**Second Resolution:**

Based on the authorities granted by virtue of the extra-ordinary general assembly resolution dated 16 April 2009 and annotated in the Company's commercial register, the board has unanimously resolved to approve the terms and conditions of the related guarantee agreement to be entered into with Afreximbank, whereby the Company guarantees the obligations of its subsidiaries in relation to the above mentioned transaction.

The board authorizes Eng. Ahmed Ahmed Sadek El Sewedy in his capacity as Managing Director, solely, to represent the company and sign on its behalf on the guarantee agreement, and any amendments thereto, and issue promissory notes in that regard.

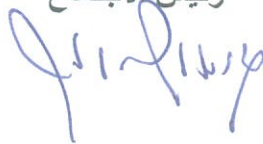
**القرار الثاني:**

بناءً على الصلاحيات الممنوحة بموجب الجمعية العامة غير العادية بتاريخ 16 أبريل 2009 والمؤشر بها في السجل التجاري الخاص بالشركة، وافق مجلس الإدارة بالإجماع على شروط واحكام اتفاقية الضمان والكفالة المزمع ابرامها مع أفريكزم بنك والتي تقوم الشركة بموجبها بكفالة التزامات شركتها الشقيقة والتابعة الناشئة عن الصفقة المشار اليها بالبند (1) أعلاه،

كما وافق المجلس على تفويض المهندس/ احمد أحمد صادق السويدي بصفته عضو مجلس الادارة المنتدب، منفرداً، فى تمثيل الشركة والتوقيع نيابة عنها على اتفاقية الضمان والكفالة واي تعديل يطرأ عليها واصدار السندات الأذنية في هذا الشأن.

**Chairman of the meeting**

رئيس الاجتماع



**Secretary**

سكرتير الجلسة

محمد شفيق



**Elsewedy Electric**

**Office**

Plot No. 27, 1<sup>st</sup> District, 5<sup>th</sup> Settlement,  
P.O.Box 311, New Cairo 11835, Egypt

Tel. : (+202) 27 599 700 / 01

Fax : (+202) 27 599 705

Email: info@elsewedy.com

[www.elsewedy.com](http://www.elsewedy.com)

The Chairman of the Board of Directors shall bear full legal responsibility for the validity of all that is mentioned in these minutes including all the data, incidents and procedures. This shall be erga omnes third parties, shareholders or partners and the Free Zones Authority.

The board decided to delegate Messrs. Ali Hamid Ali, Ahmed Salah Abd El Ghany Elshamy, Hamed Mohamed Mohamed, Khaled Mohamed Mohamed and Ayman Hamdy Taha Abdelrahman, to severally undertake the procedures required to ratify the minutes of this meeting from the General Authority for Investment and Free Zones, annotating same in the Commercial Registry, and before all relevant governmental authorities. The attorneys shall have the right to make any amendments to these minutes required by the competent authorities in order to give full legal effect thereto.

Upon finishing the items on the agenda according to the aforementioned, the session ended at 03:30 pm. These minutes are written in evidence of the above-mentioned.

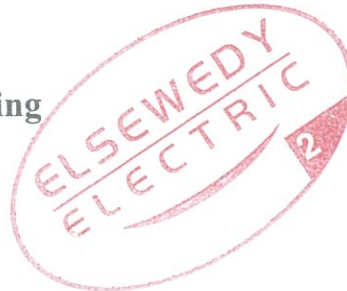

ويكون رئيس مجلس الادارة مسئولاً مسئولية قانونية كاملة عن صحة ما ورد في هذا المحضر من بيانات ووقائع واجراءات وذلك في مواجهة الغير والمساهمين أو الشركاء والشركة والهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة.

كما قرر المجلس تفويض كلا من السادة الأساتذة/ علي حميد علي و حامد محمد محمد و خالد محمد محمد وايمن حمدي عبد الرحمن طه و أحمد صلاح عبد الغني الشامي ( منفردين) باتخاذ كافة الإجراءات اللازمة لاعتماد هذا المحضر من الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة والتأشير به في السجل التجاري وأمام كافة الجهات الحكومية المختصة. ويكون للمفوضين الحق في إدخال أي تعديلات على هذا المحضر استيفاءً لملاحظات السلطات المختصة.

وبإنتهاء النظر في جدول الأعمال وإتخاذ القرارات السابقة فض الإجتماع في تاريخه حيث كانت الساعة الثالثة والنصف مساء نفس اليوم .

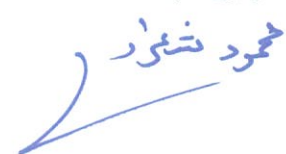
**Chairman of the meeting**

رئيس الاجتماع



**Secretary**

سكرتير الجلسة



**Elsewedy Electric**

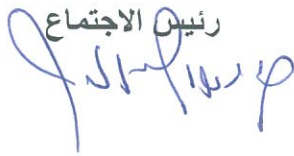
Office  
Plot No. 27, 1<sup>st</sup> District, 5<sup>th</sup> Settlement,  
P.O.Box 311, New Cairo 11835, Egypt  
Tel. : (+202) 27 599 700 / 01  
Fax : (+202) 27 599 705  
Email: info@elsewedy.com

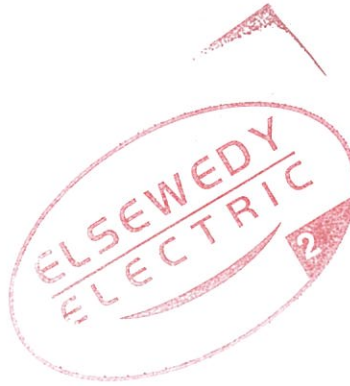
[www.elsewedy.com](http://www.elsewedy.com)

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.

اقر انا/ صادق احمد صادق السويدي بصفتي رئيس الاجتماع بأنني مسئولاً مسؤولية قانونية كاملة عن صحة ما ورد في هذا المحضر من بيانات ووقائع واجراءات انعقاد وذلك في مواجهة الغير والمساهمين او الشركاء بالشركة والهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة.

**Chairman of the meeting**

رئيس الاجتماع  




MS

## **Elsewedy Electric**

### **Office**

Plot No. 27, 1<sup>st</sup> District, 5<sup>th</sup> Settlement,  
P.O.Box 311, New Cairo 11835, Egypt

Tel. : (+202) 27 599 700 / 01

Fax : (+202) 27 599 705

Email: info@elsewedy.com

[www.elsewedy.com](http://www.elsewedy.com)