

Cairo: January 31, 2022

القاهرة في 31 يناير 2022

Smart Village, Building
A3-B82, Third Floor,
KM 28 Cairo-Alex Desert
Road, 12577

السادة قطاع الإفصاح
البورصة المصرية
الموضوع:

ملخص قرارات مجلس الإدارة المنعقد بجلسته بتاريخ 31 يناير 2022

Subject: Summary of Board of Directors Resolutions - January 31, 2022

مبنى 3أ - ب 82 الدور
الثالث، القرية الذكية -
الكيلو 28 طريق مصر -
إسكندرية الصحراوي

On the 31st of January 2022, pursuant to the invitation of Mr. Ibrahim Sarhan-CEO and Chairman, the following resolutions were taken by the Company's Board of Directors ("BoD")

اجتمع مجلس إدارة الشركة بتاريخ 31 يناير 2022 بناء على دعوة السيد/ابراهيم سرحان العضو المنتدب ورئيس مجلس الإدارة، وقرر المجلس ما يلي:

The Resolutions:

القرارات:

First resolution: In accordance with the prior approvals received from the General Assembly on 15/09/2021 The BoD approved the proposed capital increase by 4% from EGP 888,888,889 to EGP 924,444,44 representing an increase of EGP 35,555,555 and distributed on 71,111,111 shares with a par value of EGP 0.5 per share. Additionally, The BOD approved the amendment of articles 6 & 7 of the Company's Articles of Association after the approval of the publication of the disclosure form by the Financial Regulatory Authority and EGX.

القرار الأول: وفقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة في 15 سبتمبر 2021، وافق المجلس على زيادة رأس مال الشركة بنسبة 4% من رأس مال الشركة بقيمة 888,888,889 من 35,555,555 جنيهه إلى 924,444,444 جنيهه موزعة على عدد 71,111,111 سهم لصالح نظام الإثابة والتحفيز وتعديل المادة 6، 7 من النظام الأساسي

Second resolution: The BoD ratified the related disclosure form according to Article 50 of the EGX Listing Rules and executive regulations. The BOD also authorized the CEO to introduce any changes required by the EGX or any other supervisory authority on the above-mentioned disclosure form.

القرار الثاني: اعتمد المجلس نموذج الإفصاح وفقاً للمادة 50 من قواعد القيد ولائحته التنفيذية وكذلك تفويض السيد رئيس مجلس الإدارة و العضو المنتدب في ادخال اية تعديلات علي نموذج الإفصاح وفقاً لما تتطلبه البورصة المصرية وأي جهات رقابية أخرى.







Smart Village, Building
A3-B82, Third Floor,
KM 28 Cairo-Alex Desert
Road, 12577

مبنى أ3 - ب82 الدور
الثالث، القرية الذكية -
الكيلو 28 طريق مصر -
إسكندرية الصحراوي

The Company acknowledges that the resolution summary includes all the essential information that should be disclosed in accordance with the Capital Market Law, its Executive Regulations and the resolutions in implementation thereof.

وتقر الشركة بأن الملخص يتضمن كافة المعلومات الجوهرية التي يجب الإفصاح عنها وفقاً لقانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية والقرارات الصادرة تنفيذاً لهما.

Ibrahim Sarhan
CEO and Chairman

ابراهيم علي بهاء الدين سرحان
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

