

Gentleman/ Egyptian Exchange Disclosure Department

Greetings,

Subject: Summary of the Board of directors' resolutions for TAQA Arabia S.A.E (the "Company"), that was held on Wednesday, November 29, 2023, at 1:00 Pm, at the company headquarter.

To discuss the following Agenda:

1. Discussion of the Management Report of the Company's Business for the third quarter ending on 30 September 2023.

The Board of Directors approved the Management Report of the Company's Business for the third quarter ending on 30 Sep 2023.

2. Discussion to submitting a binding offer from the company to purchase a number of fuel stations that owned by Wattanya for petroleum company.

- Referring to the Board of Directors Meeting of the company dated on 23/08/2023, and to memorandum no.3 to discussing the opportunities for expansion and investment in petroleum fuel stations, the Board requested more information from the Company's management to take a decision.
- And referring to our disclosure-to-Disclosure Department in EGX on 29/08/2023 in which we referred to the Government's listing programme, which included the placement of a number of Wattanya for Petroleum Company Stations in front of investors.
- And referring to setup a due date for submitting a binding offer in December for companies who wishing to purchase a number of fuel stations of Wattanya for Petroleum Company, accordingly, TAQA's board of directors has decided on 29/11/2023, and after discussed the economic return on these investments to be as follows:

السادة/ إدارة الإفصاح بالبورصة المصرية

تحية طيبة وبعد،،،

الموضوع: ملخص قرارات مجلس إدارة شركة طاقة عربية ش.م.م ("الشركة") المنعقد يوم الأربعاء الموافق ٢٩ نوفمبر ٢٠٢٣ وذلك في تمام الساعة الواحدة ظهراً (بتوقيت القاهرة)، وذلك بمقر الشركة. وذلك لمناقشة الموضوعات التالية:

- ١ - مناقشة تقرير الإدارة عن أعمال الشركة عن الربع الثالث والمنتهي في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣.

وافق مجلس الإدارة على تقرير الإدارة عن أعمال الشركة عن الربع الثالث والمنتهي في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣.

- ٢ - مناقشة تقديم عرض ملزم من الشركة لشراء عدد من المحطات المملوكة لشركة وطنية للبتترول.

- بالإشارة إلى اجتماع مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٢٣/٨/٢٠٢٣، وإلى البند رقم (٣) الخاص بمناقشة فرص التوسع والاستثمار في محطات الوقود البترولية وطلب المجلس من إدارة الشركة مزيد من البيانات وذلك لإتخاذ قرار بشأنها.

- وبالإشارة إلى الإفصاح المقدم من إدارة الإفصاح ببورصة الأوراق المالية بتاريخ ٢٩/٨/٢٠٢٣ والذي أشرنا فيه إلى برنامج الطروحات الحكومية والذي تضمن طرح عدد من محطات شركة وطنية للبتترول أمام المستثمرين.

- وبالإشارة إلى تحديد ميعاد تقديم عرض ملزم في خلال شهر ديسمبر للشركات الراغبة في شراء عدد من محطات شركة وطنية للبتترول، فقد قرر مجلس الإدارة بتاريخ ٢٩/١١/٢٠٢٣ وبعد مناقشة العائد الاقتصادي على تلك الإستثمارات ما يلي:

TAQA Arabia

G2, El Morshedy St. El Lasilky Area., Maadi, Cairo, Egypt

Telephone: (202) 2703 6185 Facsimile: (202) 2703 6187

e-mail: info@taqa.com.eg

شركة طاقة عربية

ج ٢ شارع المرشدي - منطقة اللاسلكي، المعادي، القاهرة، مصر

تليفون: ٢٧٠٣ ٦١٨٥ (٢٠٢) فاكس: ٢٧٠٣ ٦١٨٧ (٢٠٢)

www.taqa.com.eg



1. Submit a binding offer to purchase a number of fuel stations of Wattanya Petroleum. The board of directors also tasked the company's management with working to finance the offer in the event of its acceptance through the company's self-financing in addition to various financing institutions and Banks.
2. The company's chairman confirmed the company's commitment to the disclosure rules of the Egyptian Stock Exchange, along with the company's commitment not to disclose any material information at this time due to the existence of other competing offers. The company has also committed to the underwriting institutions not to disclose any information to date.

The company confirms that the summary of the board of directors' decisions mentioned above includes all the material information that is required to be disclosed in accordance with the provisions of the Capital Market Law, its executive regulations, and the rules and decisions issued in implementation thereof. This is in compliance with our commitment to apply the rules for listing, maintaining listing, and delisting of securities on the Egyptian Stock Exchange.

Please accept the highest respect and appreciation,

Mohamed Zakaria Al-Askalani
Investor Relations Officer

Cairo, 29 November 2023

١- التقديم بعرض ملزم لشراء عدد من محطات وطنية للبترول كما كلف المجلس إدارة الشركة بالعمل على تمويل العرض في حالة قبوله من خلال التمويل الذاتي بالشركة بالإضافة إلى مؤسسات التمويل والبنوك المختلفة.

٢- وأكد رئيس مجلس إدارة الشركة إلزام الشركة بقواعد الإفصاح الخاصة بالبورصة المصرية مع إلزام الشركة بعدم الإفصاح الآن عن أي معلومات جوهرية لوجود عروض منافسة أخرى، وكذلك إلزامها أمام مؤسسات الطرح بعدم الإفصاح عن أي معلومات حتى تاريخه.

وتقر الشركة بأن ملخص قرارات مجلس الإدارة المذكور أعلاه يتضمن كافة المعلومات الجوهرية الواجب الإفصاح عنها وفقاً لأحكام قانون رأس المال ولائحته التنفيذية والقواعد والقرارات الصادرة تنفيذاً لهما، وذلك التزاماً منا بتطبيق قواعد قيد واستمرار قيد وشطب الأوراق المالية بالبورصة المصرية.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،،،

محمد زكريا العسقلاني
مسؤول علاقات المستثمرين



القاهرة في ٢٩ نوفمبر ٢٠٢٣

