

**Summary of the minutes of meeting of  
the Board of Directors for Middle East  
Glass Manufacturing Company  
Meeting was held on 27 August 2023**

**ملخص محضر اجتماع مجلس ادارة شركة  
الشرق الاوسط لصناعة الزجاج**

**و المنعقد بتاريخ ٢٧ اغسطس ٢٠٢٣**

The Board of Directors of the Middle East Glass Manufacturing Company met under the chairmanship of Mr. Abdul Galil Beshar, Chairman of the Board. The following is a summary of the meeting:

اجتمع مجلس ادارة شركة الشرق الاوسط  
لصناعة الزجاج برئاسه السيد: عبد الجليل بشر  
رئيس مجلس الادارة وفيما يلي ملخص  
الاجتماع :

**First: Discuss the letter of one of the Major  
Shareholders to the Board of Directors with  
its intention to fully Exit from the Company**

أولاً: مناقشة خطاب أحد المساهمين الرئيسيين لمجلس إدارة  
الشركة بشأن رغبته للتخارج بكامل حصته من الشركة

The attending Board Members discussed the letter dated 26 August 2023 sent by MTM Packaging 2, one of the major shareholders of the Company holding 23,121,158 shares representing 36.91% of the Company's shares, which was published on the Stock Exchange screen on 27 August 2023 and which includes, among other things, a request to grant access to information and documents requested by the potential investors to commence with a due diligence process on the Company.

قام السادة أعضاء مجلس الإدارة الحاضرين بمناقشة  
الخطاب المرسل من شركة إم تي إم باكدينج ٢ – أحد  
المساهمين الرئيسيين والمالكة لعدد ٢٣,١٢١,١٥٨  
سهم – تمثل ٣٦,٩١٪ من إجمالي أسهم رأسمال الشركة  
المؤرخ ٢٦ أغسطس ٢٠٢٣ والمنشور على شاشات  
البورصة بتاريخ ٢٧ أغسطس ٢٠٢٣ والمتضمن، بما  
في ذلك، طلب قيام الشركة بتقديم المعلومات والمستندات  
المطلوبة من جانب المستثمرين المحتملين حتى يتسنى  
لهم بدء عمليات الفحص النافي للجهالة على الشركة.

Accordingly, the attending Board Members resolved unanimously to grant access to the potential investors disclosed in MTM Packaging 2 letter stated above to commence the due diligence process on the Company subject to a non-disclosure and non-compete agreement to be executed between the Company and each of the potential investors prior to the commencement of the due diligence process.

وعليه قرر السادة أعضاء مجلس الإدارة الحاضرين  
بالإجماع الموافقة على السماح للمستثمرين المحتملين  
المذكورين بخطاب شركة إم تي إم باكدينج ٢  
(MTM Packaging 2) البدء في أعمال الفحص  
النافي للجهالة مع قيام كلاً منهم بالتوقيع مع الشركة على  
اتفاقية الالتزام بالسرية وعدم مشاركة المعلومات  
والامتناع عن المنافسة قبل البدء في أعمال هذا الفحص.

Further, the attending Board Members resolved unanimously to grant access to any other potential investor disclosed by MTM Packaging 2 in another letter addressed to the Board of Directors of the Company in the event the appointed financial advisor receives

كما قرر السادة أعضاء مجلس الإدارة الحاضرين  
بالإجماع على السماح لأي مستثمرين محتملين آخرين  
بخلاف المذكورين في خطاب شركة إم تي إم باكدينج  
٢ (MTM Packaging 2) من القيام بالفحص النافي  
للجهالة وتقديم المستندات والمعلومات اللازمة لقيامهم

other non-binding offers and in such event the Company shall disclose same to the Egyptian Stock Exchange upon receipt of such letter and provided that the new potential investors executes the non-disclosure and non-compete agreement referred to hereinabove prior to the commencement of the due diligence process.

In addition, the attending Board Members resolved unanimously further resolved to delegate Mr. Tawfik Youssef Tawfik Nema Laham, the Company's Chief Executive Officer, or Mr. Peter James Carpenter in his capacity as a member of the Board of Directors of the Company to conclude the non-disclosure and non-compete agreement between the Company and each of the potential investors

**Second: Discuss the proposal to appoint financial and legal advisors for the Company during the period of the transaction**

The attending Board members unanimously approved the appointment of Bahaa Eldin Law Office as an external legal advisor for the said transaction .

Further, the attending Board members unanimously approved to authorize the Chairman to appoint an independent financial advisor if such an appointment is requested by the competent regulatory authorities.

**Inventor Relations Manager**



بعملية الفحص، حال قيام شركة إم تي إم باكديج ٢ (MTM Packaging 2) بإخطار مجلس إدارة الشركة إذا ما تسلم المستشار المالي المعين من قبلها أي عروض أخرى من مستثمرين آخرين،

كما قرر السادة أعضاء مجلس الإدارة الحاضرين بالإجماع الموافقة على تفويض السيد/ توفيق يوسف توفيق نعمه لحام – المدير التنفيذي للشركة – أو السيد/ بيتر جيمس كاربنتر بصفته عضو مجلس إدارة في التوقيع على اتفاقية سرية المعلومات.

**ثانياً: مناقشة اقتراح تعيين المستشارين الماليين والقانونيين عن الشركة خلال فترة تنفيذ الصفقة**

قرر السادة أعضاء مجلس الإدارة الحاضرين بالإجماع الموافقة على تعيين السادة/ مكتب الدكتور زياد بهاء الدين للمحاماة كمستشار قانوني خارجي للشركة في تلك الصفقة.

كما قرر السادة أعضاء مجلس الإدارة الحاضرين بالإجماع تفويض السيد رئيس مجلس الإدارة في تعيين المستشار المالي المستقل إذا ما طلب ذلك من الجهات الرقابية المختصة.

**مدير علاقات المستثمرين**

