

# CONCRETE

FASHION GROUP

<u>Concrete Fashion Group for Commercial and Industrial Investments S.A.E. Board of Directors Meeting Minutes convened on Sunday 24<sup>th</sup> of November 2024</u>	محضر اجتماع مجلس إدارة شركة كونكريت فاشون جروب للاستثمارات التجارية والصناعية ش.م.م. بجلسته المنعقدة يوم الأحد الموافق 2024/11/24
<p>On Sunday 24/11/2024 at 3:00 PM, the Board of Directors Meeting of Concrete Fashion Group for Commercial and Industrial Investments S.A.E, subject to provisions of law no.72 of 2017 and its executive regulations with an issued capital of USD (32.917.500) and registered in the commercial registry under no. 17426 Cairo investment Commercial Registry Office, was convened at the company's premises and via video conference facility, based on the invitation addressed by the Chairperson of the Board of Directors.</p>	<p>انه في يوم الأحد الموافق 2024/11/24 في تمام الساعة الثالثة عصرا اجتمع مجلس إدارة شركة كونكريت فاشون جروب للاستثمارات التجارية والصناعية ش.م.م. خاصة لأحكام القانون رقم 72 لسنة 2017 ولانحته التنفيذية برأس مال مصدر قدره (32.917.500) دولار أمريكي والمقيدة بالسجل التجاري تحت رقم 17426 مكتب سجل تجاري استثمار القاهرة وذلك بمقر الشركة و عبر وسيلة الاتصال الحديثة "الفيديو كونفرنس" وذلك بناء على الدعوة الموجهة من السيدة/ رئيس مجلس إدارة الشركة.</p>
<p><b>The meeting was attended by: -</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Mrs. Maria Luisa Cicognani Non-executive Independent Chairperson</li><li>• Dr. Alaa Ahmed Abd El Maksood Arafa Vice Chairman and CEO</li><li>• Mr. Mohammed Talaat Mohammed Khalifa Managing Director</li><li>• Mr. Mohammed Ahmed El Sayed Morsy Managing Director for Financial Affairs</li><li>• Mr. Ahmed Mohammed Abd El Rahman Abo Al Yazid Non-Executive Board Member</li><li>• Ms. Shams Alaa Ahmed Arafa Non-Executive Board Member</li><li>• Mr. Mohamed Mostafa Mohamed Fahmy Abdel Wahab Independent Board Member</li><li>• Eng. Hani Nabih Aziz Berzy Independent Non-executive Board member</li><li>• Mr. Mohamed Hazem Saad Zaghoul Non-Executive Board Member</li></ul> <p>Mrs. Maria Luisa Cicognani, Chairperson of the Board of Directors chaired the meeting and welcomed the attendees and nominated Mrs. Norhan Zaazou to be appointed as the meeting secretary, and the Board unanimously approved this appointment.</p> <p>The secretary of the meeting confirmed the Board meeting quorum. After discussing the agenda previously sent out, the Board of Directors took the following decisions unanimously:</p>	<p><b>وقد حضر الاجتماع:-</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>- السيدة/ ماريا لويزا تشيكوناني رئيس مجلس الإدارة مستقل غير تنفيذي</li><li>- السيد الدكتور/ علاء احمد عبد المقصود عرفه نائب رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب</li><li>- السيد/ محمد طلعت محمد خليفة عضو منتدب ثان</li><li>- الأستاذ/ محمد احمد السيد مرسى عضو مجلس الإدارة المنتدب للشئون المالية</li><li>- الأستاذ/ احمد محمد عبدالرحمن ابو اليزيد عضو مجلس إدارة غير تنفيذي</li><li>- الأستاذة/ شمس علاء احمد عرفه عضو مجلس إدارة غير تنفيذي</li><li>- الأستاذة/ محمد مصطفى محمد فهمي عبد الوهاب عضو مجلس إدارة مستقل</li><li>- السيد المهندس/ هاني نبيه عزيز برزى عضو مجلس إدارة غير تنفيذي مستقل</li><li>- الأستاذة/ محمد حازم سعد زغول محمد عضو مجلس إدارة غير تنفيذي</li></ul> <p>وقامت السيدة / ماريا لويزا تشيكوناني رئيس مجلس الإدارة ورئيس الاجتماع بالترحيب بالسادة الحضور ورشحت سيادتها تعيين الأستاذة / نورهان زعزوع للقيام بأعمال أمانة سر الاجتماع ووافق المجلس على هذا التعيين.</p> <p>وأكد أمين سر الاجتماع اكتمال النصاب القانوني لاجتماع لجنة اجتماع مجلس الإدارة. وبعد المناقشة في جدول الأعمال السابق أرسله اتخذ المجلس القرارات الآتية بالإجماع:</p>
<p>Meeting Secretary: <i>نورهان زعزوع</i></p> <p>Chairperson: <i>Maria Luisa Cicognani</i></p>	<p>رئيس الاجتماع: <i>Maria Luisa Cicognani</i></p> <p>أمين السر: <i>نورهان زعزوع</i></p>



15 St. Near North Area, Nasr City  
Public Free Zone, Cairo, Egypt  
Tel.: +202 2671 4044  
www.concretefashiongroup.com

# CONCRETE

FASHION GROUP

<p><b>Clause (1)</b> Considering the ratification of the previous board of directors' minutes that were held on 25/08/2024 and 15/09/2024.</p> <p><b>Resolution (1)</b> The Board of Directors unanimously approved the ratification of the previous board of directors' minutes that were held on 25/08/2024 and 15/09/2024.</p>	<p><b>البند الأول</b> النظر في التصديق على محاضر مجلس الإدارة السابقة المنعقدة بتاريخ 2024/09/15 و 2024/08/25.</p> <p><b>القرار الأول</b> وافق الحضور بالإجماع على التصديق على محاضر مجلس الإدارة السابقة المنعقدة بتاريخ 2024/09/15 و 2024/08/25.</p>
<p><b>Clause (2)</b> Considering the ratification of the auditor's limited review report of the company's standalone financial statements for the financial period ending on 30/09/2024 After presenting the limited review report upon the board members, the board decided:</p> <p><b>Resolution (2)</b> The Board of Directors unanimously approved the ratification of the auditor's limited review report of the company's standalone financial statements for the financial period ending on 30/09/2024.</p>	<p><b>البند الثاني</b> النظر في التصديق على تقرير الفحص المحدود للسيد/ مراقب حسابات الشركة عن القوائم المالية المستقلة عن الفترة المالية المنتهية في 2024/09/30. بعد ان تم عرض تقرير الفحص المحدود على السادة اعضاء مجلس الادارة، قرر المجلس:</p> <p><b>القرار الثاني</b> وافق الحضور بالإجماع على تصديق على تقرير الفحص المحدود للسيد/ مراقب حسابات الشركة عن القوائم المالية المستقلة عن الفترة المالية المنتهية في 2024/09/30.</p>
<p><b>Clause (3)</b> Considering the ratification of the company's standalone financial statements for the financial period ending on 30/09/2024. After presenting the company's standalone financial statements upon the board members, the board decided:</p> <p><b>Resolution (3)</b> The Board of Directors unanimously approved the ratification of the company's standalone financial statements for the financial period ending on 30/09/2024.</p>	<p><b>البند الثالث</b> النظر في التصديق على القوائم المالية المستقلة للشركة عن الفترة المالية المنتهية في 2024/09/30. بعد ان تم عرض القوائم المالية المستقلة للشركة على السادة اعضاء مجلس الإدارة، قرر المجلس:</p> <p><b>القرار الثالث</b> وافق الحضور بالإجماع على التصديق على القوائم المالية المستقلة للشركة عن الفترة المالية المنتهية في 2024/09/30.</p>
<p><b>Clause (4)</b> Considering restructuring the ownership of some of CFGs' subsidiaries based on the investment cost as reflected in the financial statements of CFG for the financial year ending on 31/01/2024 after obtaining the necessary approvals from the Financial Regulatory Authority and all administrative entities. After presenting and detailed explanation for the proposal of restructuring of the companies, the board decided:</p>	<p><b>البند الرابع</b> النظر في إعادة هيكله ملكية بعض الشركات التابعة لشركة كونكريت فاشون جروب للاستثمارات التجارية والصناعية ش.م.م. وفقا لتكلفة الاستثمار الظاهرة في القوائم المالية لشركة كونكريت فاشون جروب للاستثمارات التجارية والصناعية ش.م.م عن السنة المالية المنتهية في 2024/01/31 وذلك بعد أخذ الموافقات اللازمة من الهيئة العامة للرقابة المالية وكافة الجهات الإدارية . بعد ان تم عرض وشرح تفصيلي لمقترح إعادة الهيكلة للشركات على السادة اعضاء مجلس الإدارة، قرر المجلس:</p>

Meeting Secretary  
سوزان أحمد

Chairperson  
M. Chafman X

رئيس الاجتماع  
امين السر  
سوزان أحمد X  
M. Chafman X



15 St. Near North Area, Nasr City  
Public Free Zone, Cairo, Egypt  
Tel.: +202 2671 4044  
www.concretefashiongroup.com

# CONCRETE

FASHION GROUP

## Resolution (4)

The Board of Directors unanimously approved restructuring the ownership of some of CFGs' subsidiaries by transferring the total ownership of CFG in these subsidiaries from direct ownership to indirect ownership according to the following:

- Sale of 14681965 shares owned by CFG in Egypt Tailoring Company's capital for Swiss Garments company S.A.E.
- Sale of 249500 shares owned by CFG in Cristall for Making Shirts' capital for Swiss Cotton Garments company S.A.E.

After obtaining the necessary approvals from the Financial Regulatory Authority and all administrative entities and after consultation with the tax advisor and auditor.

Noting that the sale of those shares will be executed based on the investment cost as reflected in the financial statements of CFG for the financial year ending on 31/01/2024.

The board of Directors approved recording the meeting via video conference facility and giving a copy (CD) to the General Authority of Investment for authenticating the meeting minutes, As well as delegating Mr. Mohamed Abdel-Fattah Mohamed, Mr. Khaled Abdel Wahab Hashem, Mr. Mohamed Galal Kamel, Mr. Mohamed Abdel-Majid Ahmed Mahmoud, Mrs. Heba Abdel Kawy Mohamed, Mr. Mohamed Hany Saeed, Mr. Omar Abu Bakr attorneys at Maatouk Bassiouny and Hennawy law firm individually to take all legal procedures necessary to ratify the BOD Minutes at the General Authority for Investment and Free Zones.

The Board meeting was concluded at 3:40 PM after proving the foregoing, and the Chairperson of the meeting thanked the attendee.

Meeting Secretary

نورحنا زعزوع

Chairperson

X H/Cicognani

## Acknowledgement

I, Maria Luisa Cicognani, in my capacity as Independent Non-executive Chairperson of the Board of Directors and Chair of the meeting, acknowledge my full legal responsibility for the validity of what has been stated in the Board Minutes in regard to the data, facts, convening procedures, and signatures; before third parties and the General Authority for Investment and Free zones, and I acknowledge that I will retain all legal documents supporting what was mentioned during the meeting at the company's headquarters along with the company's Articles of Association and its amendments and my responsibility to present it when requested.

Chairperson

X

H/Cicognani

## القرار الرابع

وافق الحضور بالاجماع على إعادة هيكله ملكية بعض الشركات التابعة لشركة كونكريت فاشون جروب للاستثمارات التجارية والصناعية ش.م.م من خلال تحويل إجمالي ملكيات شركة كونكريت فاشون جروب للاستثمارات التجارية والصناعية ش.م.م المباشرة في تلك الشركات التابعة الى ملكية غير مباشرة وفقا لما يلي:

- نقل ملكية عدد 14681965 سهم المملوكة لشركة كونكريت فاشون جروب للاستثمارات التجارية والصناعية ش.م.م في رأسمال شركة ايجيبت تيلورينج للملابس الجاهزة ش.م.م لصالح الشركة السويسرية للملابس الجاهزة ش.م.م .
- نقل ملكية عدد 249500 سهم المملوكة لشركة كونكريت فاشون جروب للاستثمارات التجارية والصناعية ش.م.م في رأسمال شركة كريستال فور ماكينك شيرتس ش.م.م لصالح الشركة السويسرية للملابس التطنية ش.م.م .

وتلك بعد اخذ الموافقات اللازمة من الهيئة العامة للرقابة المالية وكافة الجهات الادارية وبعد عرض إعادة الهيكلة المقترحة على مراقب حسابات الشركة والمستشار الضريبي.

علما بأنه سوف يتم اثبات نقل تلك الاسهم بناء على التكلفة الاستثمارية الظاهرة في القوائم المالية لشركة كونكريت فاشون جروب للاستثمارات التجارية والصناعية ش.م.م عن السنة المالية المنتهية في 2024/01/31.

هذا وقد وافق المجلس بالاجماع على تسجيل الاجتماع عبر وسيلة الاتصال الحديثة "الفيديو كونفرنس" و اعطاء نسخة مسجلة للاجتماع ووضعها على اسطوانة ممجدة CD للهيئة العامة للاستثمار بفرض اعتماد مجلس الادارة وكذلك على تفويض كل من الأستاذ/ محمد عبد الفتاح محمد والأستاذ/ خالد عبد الوهاب هاشم والأستاذ/ محمد جلال كامل والأستاذ/ محمد عبد المجيد احمد محمود والأستاذة/ هبة عبد القوى محمد والأستاذ/ محمد هاني سعيد والأستاذ/ عمر أبو بكر المحامون بمكتب "معتوق بسبوني وحناوي" منفردين وذلك في اتخاذ كافة الإجراءات اللازمة لاعتماد محضر اجتماع مجلس إدارة الشركة لدى الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة.

وقد انتهت الاجتماع في تمام الساعة الثالثة واربعون دقيقة عصرا بعد اثبات ما تقدم وقامت السيدة/ رئيس الاجتماع بتوجيه الشكر للحاضرين.

رئيس الاجتماع

X H/Cicognani

امين السر

نورحنا زعزوع

## إقرار

أقر انا السيدة/ ماريا لويزا تشيكوناني بصفتي رئيس مجلس الإدارة مستقل غير تنفيذي ورئيس الاجتماع بمسئوليتي القانونية الكاملة عن صحة ما ورد في هذا المحضر من بيانات ووقائع وإجراءات انعقاد والتوقيعات وذلك في مواجهة الغير والمساهمين والهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة، وأقر بالاحتفاظ بجميع الوثائق والمستندات المؤيدة لما ورد بالاجتماع في مقر الشركة، وانفاقها واحكام القاتون، والنظام الأساسي للشركة وتديلته والالتزام بتقديمها عند طلبها.

رئيس الاجتماع

X H/Cicognani



15 St. Near North Area, Nasr City  
Public Free Zone, Cairo, Egypt  
Tel.: +202 2671 4044  
www.concretefashiongroup.com