

CONCRETE

FASHION GROUP

<p>Concrete Fashion Group for Commercial and Industrial Investments S.A.E. Board of Directors Meeting Minutes convened on Tuesday 15th of April 2025</p>	<p>محضر اجتماع مجلس إدارة شركة كونكريت فاشون جروب للاستثمارات التجارية والصناعية ش.م.م بجلسته المنعقدة يوم الثلاثاء الموافق 2025/04/15</p>
<p>On Sunday 15/04/2025 at 4:00 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 الثلاثاء الموافق 2025/04/15 في تمام الساعة الرابعة عصرا اجتمع مجلس إدارة شركة كونكريت فاشون جروب للاستثمارات التجارية والصناعية ش.م.م خاضعة لأحكام القانون رقم 72 لسنة 2017 ولانحته التنفيذية برأس مال مصدر قدره (32.917.500) دولار امريكي 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 ادارة الشركة.</p>
<p>The meeting was attended by: -</p> <ul style="list-style-type: none">• Mrs. Maria Luisa Cicognani Non-executive Independent Chairperson• Dr. Alaa Ahmed Abd El Maksood Arafa Vice Chairman and CEO• Mr. Mohammed Talaat Mohammed Khalifa Managing Director• Mr. Mohammed Ahmed El Sayed Morsy Managing Director for Financial Affairs• Mr. Mohammed Hassan Daoud Non-Executive Board Member• Mr. Ahmed Mohammed Abd El Rahman Abo Al Yazid Non-Executive Board Member• Ms. Shams Alaa Ahmed Arafa Non-Executive Board Member• Eng. Hani Nabih Aziz Berzy Non-Executive Board Member• Mr. Mohamed Mostafa Mohamed Fahmy Abdel Wahab Independent Non-executive Board member• Mr. Mohamed Hazem Saad Zaghoul Non-Executive Board Member	<p>وقد حضر الاجتماع: -</p> <ul style="list-style-type: none">- السيدة/ ماريا لويزا تشيكوناني رئيس مجلس الإدارة مستقل غير تنفيذي- السيد الدكتور/ علاء احمد عبد المقصود عرفه نائب رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب- السيد/ محمد طلعت محمد خليفة عضو منتدب ثان- الاستاذ/ محمد احمد السيد مرسي عضو مجلس الادارة المنتدب للشئون المالية- السيد/ محمد احمد حسن داود عضو مجلس إدارة غير تنفيذي- الاستاذ/ احمد محمد عبدالرحمن ابو اليزيد عضو مجلس ادارة غير تنفيذي- الاستاذ/ شمس علاء احمد عرفه عضو مجلس إدارة غير تنفيذي- السيد المهندس/ هاني نبيه عزيز برزي عضو مجلس إدارة غير تنفيذي- الاستاذ/ محمد مصطفى محمد فهمي عبد الوهاب عضو مجلس ادارة غير تنفيذي مستقل- الاستاذ/ محمد حازم سعد زغول محمد عضو مجلس ادارة غير تنفيذي
<p>Meeting Secretary Chairperson</p> <p>نورمان/ عرفه م/ Cicognani</p>	<p>رئيس الاجتماع امين السر</p> <p>نورمان/ عرفه م/ Cicognani</p>



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

CONCRETE

FASHION GROUP

<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>وقامت السيدة / ماريا لويزا تشيكوناني رئيس مجلس الإدارة ورئيس الاجتماع بالترحيب بالسادة الحضور ورشحت سيانتها تعيين الاستاذة / نورهان زعزوع للقيام بأعمال أمانة سر الاجتماع ووافق المجلس على هذا التعيين.</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>وأكد أمين سر الاجتماع اكتمال النصاب القانوني لصحة اجتماع مجلس الإدارة. وبعد المناقشة في جدول الأعمال السابق أرسله اتخذ المجلس القرارات الآتية بالإجماع:</p>
<p>Clause(1) Presenting to the Board of Directors the Audit Committee report for the financial year ending on 31/12/2024, along with the Remuneration and Compensation Committee report. After presenting both reports to the Board of Directors.</p>	<p>البند الأول احاطة المجلس علما بتقرير لجنة المراجعة عن السنة المالية المنتهية 2024/12/31 و تقرير لجنة المكافآت و الاجور. بعد ان تم عرض تقرير لجنة المراجعة و تقرير لجنة المكافآت و الاجور علي جميع اعضاء مجلس الإدارة.</p>
<p>Resolution(1) The attendance was presented and informed with the Audit Committee report for the financial year ending on 31/12/2024, along with the Remuneration and Compensation Committee report.</p>	<p>القرار الأول تم احاطة المجلس علما بتقرير لجنة المراجعة عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31 و تقرير لجنة المكافآت و الاجور.</p>
<p>Clause(2) Considering the ratification of the Board of Directors' report and its annexes on the company's activities for the financial year ending on 31/12/2024. After presenting the Board of Directors' report and its annexes on the company's activities for the financial year ending on 31/12/2024.</p>	<p>البند الثاني النظر في التصديق على تقرير مجلس إدارة الشركة و مرفقاته عن نشاط الشركة عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31. بعد ان تم عرض تقرير مجلس إدارة الشركة و مرفقاته عن نشاط الشركة عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31.</p>
<p>Resolution(2) The Board of Directors unanimously approved the ratification of the Board of Directors' report and its annexes on the company's activities for the financial year ending on 31/12/2024.</p>	<p>القرار الثاني وافق الحضور بالإجماع علي التصديق على تقرير مجلس إدارة الشركة و مرفقاته عن نشاط الشركة عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31.</p>
<p>Meeting Secretary نورهان زعزوع</p>	<p>Chairperson Maria Cicognani X X</p>
	<p>رئيس الاجتماع نورهان زعزوع</p>
	<p>امين السر نورهان زعزوع</p>



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

CONCRETE

FASHION GROUP

<p>Clause(3) Considering the ratification of the Corporate Governance Report and the Auditor's report thereon for the financial year ending on 31/12/2024.</p> <p>After presenting the Corporate Governance Report and the draft Auditor's report thereon for the financial year ending on 31/12/2024.</p> <p>Resolution(3) The Board of Directors unanimously approved the ratification of the Corporate Governance Report and the draft Auditor's report thereon for the financial year ending on 31/12/2024.</p>	<p>البند الثالث النظر في التصديق على تقرير الحوكمة و تقرير مراقب الحسابات عنه عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31.</p> <p>بعد أن تم عرض تقرير الحوكمة و مشروع تقرير مراقب الحسابات عنه عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31.</p> <p>القرار الثالث وافق الحضور بالاجماع على التصديق على تقرير الحوكمة و مشروع تقرير مراقب الحسابات عنه عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31.</p>
<p>Clause(4) Considering the ratification of the Auditor's report on the standalone and consolidated financial statements for the financial year ending on 31/12/2024.</p> <p>After presenting the draft report of the Auditor on the company's standalone and consolidated financial statements for the financial year ending on 31/12/2024.</p> <p>Resolution(4) The Board of Directors unanimously approved the ratification of the draft report of the Auditor on the standalone and consolidated financial statements for the financial year ending on 31/12/2024.</p>	<p>البند الرابع النظر في التصديق على تقرير السيد/ مراقب حسابات الشركة عن القوائم المالية المستقلة و المجمعة عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31.</p> <p>بعد أن تم عرض مشروع تقرير السيد/ مراقب حسابات الشركة عن القوائم المالية المستقلة و المجمعة للشركة عن السنة المالية المنتهية في 2025/12/31.</p> <p>القرار الرابع وافق الحضور بالاجماع على التصديق على مشروع تقرير السيد/ مراقب حسابات الشركة عن القوائم المالية المستقلة و المجمعة عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31.</p>
<p>Meeting Secretary نورهان اعزوع</p> <p>Chairperson X X</p>	<p>رئيس الاجتماع X X</p> <p>امين السر نورهان اعزوع</p>



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

CONCRETE

FASHION GROUP

<p>Clause(5) Considering the ratification of the company's standalone and consolidated financial statements for the financial year ending on 31/12/2024.</p> <p>After presenting the company's standalone and consolidated financial statements for the financial year ending on 31/12/2024 to the members of the Board of Directors.</p> <p>Resolution(5) The Board of Directors unanimously approved the ratification of the company's standalone and consolidated financial statements for the financial year ending on 31/12/2024.</p>	<p>البند الخامس النظر في التصديق على القوائم المالية المستقلة و المجعة للشركة عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31.</p> <p>بعد أن تم عرض القوائم المالية المستقلة و المجعة للشركة عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31 على السادة أعضاء مجلس الإدارة.</p> <p>القرار الخامس وافق الحضور بالاجماع علي التصديق على القوائم المالية المستقلة و المجعة للشركة عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31.</p>
<p>Clause(6) Submitting a proposal to the Company's Ordinary General Assembly to authorize the Board of Directors to execute related party contracts between:</p> <ul style="list-style-type: none">• Concrete Fashion Group for Commercial and Industrial Investments S.A.E and GTEX for Commercial and Industrial Investments S.A.E.• Concrete Fashion Group for Commercial and Industrial Investments S.A.E and each of Swiss Garments Company S.A.E and Swiss Cotton Garments Company S.A.E. <p>Resolution(6) The Board of Directors unanimously approved submitting a proposal to the Company's Ordinary General Assembly to authorize the Board of Directors to execute related party contracts between:</p> <ul style="list-style-type: none">• Concrete Fashion Group for Commercial and Industrial Investments S.A.E and GTEX for Commercial and Industrial Investments S.A.E, with a maximum limit of USD 2 million.• Concrete Fashion Group for Commercial and Industrial Investments S.A.E and each of Swiss Garments Company S.A.E and Swiss Cotton Garments Company S.A.E, with a maximum limit of USD 1 million. <p>Meeting Secretary نورحان اعزوع</p> <p>Chairperson M/Ciofanni X</p>	<p>البند السادس تقديم مقترح للجمعية العامة العادية للشركة بشأن الترخيص لمجلس إدارة الشركة بإبرام عقود معاوضة بين كلا من:</p> <ul style="list-style-type: none">• شركة كونكريت فاشون جروب للاستثمارات التجارية والصناعية ش.م.م و شركة جيتكس للاستثمارات التجارية والصناعية ش.م.م .• شركة كونكريت فاشون جروب للاستثمارات التجارية والصناعية ش.م.م و كل من الشركة السويسرية للملابس الجاهزة ش.م.م والشركة السويسرية للملابس القطنية ش.م.م. <p>القرار السادس وافق الحضور بالاجماع على تقديم مقترح للجمعية العامة العادية للشركة بشأن الترخيص لمجلس إدارة الشركة بإبرام عقود معاوضة بين كلا من:</p> <ul style="list-style-type: none">• شركة كونكريت فاشون جروب للاستثمارات التجارية والصناعية ش.م.م و شركة جيتكس للاستثمارات التجارية والصناعية ش.م.م بحد أقصى 2 مليون دولار أمريكي.• شركة كونكريت فاشون جروب للاستثمارات التجارية والصناعية ش.م.م و كل من الشركة السويسرية للملابس الجاهزة ش.م.م والشركة السويسرية للملابس القطنية ش.م.م بحد أقصى مليون دولار أمريكي. <p>رئيس الاجتماع M/Ciofanni X</p> <p>امين السر نورحان اعزوع</p>



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

CONCRETE

FASHION GROUP

<p>Clause(7) Considering the convening of the Company's Ordinary General Assembly and authorizing the Chairperson of the Board of Directors to issue the invitation and determine the agenda items, date, and venue of the meeting.</p> <p>Resolution(7) The Board of Directors unanimously approved convening the Company's Ordinary General Assembly and authorizing the Chairperson of the Board of Directors to issue the invitation and determine the agenda items, date, and venue of the meeting.</p>	<p>البند السابع النظر في دعوة الجمعية العامة العادية للشركة للانعقاد و تفويض السيدة/ رئيس مجلس الادارة في توجيه الدعوة و تحديد بنود جدول الاعمال و موعد و مكان الانعقاد.</p> <p>القرار السابع وافق الحضور بالاجماع على دعوة الجمعية العامة العادية للشركة للانعقاد و تفويض السيدة/ رئيس مجلس الادارة في توجيه الدعوة و تحديد بنود جدول الاعمال و موعد و مكان الانعقاد.</p>
<p>Clause(8) Considering the convening of the Company's Extraordinary General Assembly to amend Articles (24, 31) of the Company's Articles of Association, and authorizing the Chairperson of the Board of Directors to issue the invitation and determine the agenda items, date, and venue of the meeting.</p> <p>Resolution(8) The Board of Directors unanimously approved convening the Company's Extraordinary General Assembly to amend Articles (24, 31) of the Company's Articles of Association, and authorizing the Chairperson of the Board of Directors to issue the invitation and determine the agenda items, date, and venue of the meeting.</p>	<p>البند الثامن النظر في دعوة الجمعية العامة غير العادية للشركة للانعقاد لتعديل المواد (31,24) من النظام الاساسي للشركة و تفويض السيدة/ رئيس مجلس الادارة في توجيه الدعوة و تحديد بنود جدول الاعمال و موعد و مكان الانعقاد.</p> <p>القرار الثامن وافق الحضور بالاجماع على دعوة الجمعية العامة غير العادية للشركة للانعقاد لتعديل المواد (31,24) من النظام الاساسي للشركة و تفويض السيدة/ رئيس مجلس الادارة في توجيه الدعوة و تحديد بنود جدول الاعمال و موعد و مكان الانعقاد.</p>
<p>Clause (9) Submitting a proposal to the Ordinary General Assembly to net the balance of reserves appearing on standalone financials for the financial year ending on 31/12/2024 with retained losses balance.</p> <p>Resolution (9) The Board of Directors approved submitting a proposal to the Ordinary General Assembly to net the balance of reserves appearing on standalone financials for the financial year ending on 31/12/2024 with retained losses balance.</p>	<p>البند التاسع تقديم مقترح للجمعية العامة العادية بشأن اقفال رصيد الاحتياطيات في بند الخسائر المرحلة الظاهرة في القوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31.</p> <p>القرار التاسع وافق الحضور بالاجماع على تقديم مقترح للجمعية العامة العادية بشأن اقفال رصيد الاحتياطيات في بند الخسائر المرحلة الظاهرة في القوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31.</p>

Meeting Secretary: *سورهان اعرج*
Chairperson: *M. Cicofanni* X X
رئيس الاجتماع: *M. Cicofanni*
امين السر: *سورهان اعرج*



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

CONCRETE

FASHION GROUP

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, Mrs. Heba Abdel Kawy Mohamed, Mr. Mohamed Hany Saeed, Mr. Omar Abo Bakr Dawa 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 5:20 PM after proving the foregoing, and the Chairperson of the meeting thanked the attendee.

Meeting Secretary

نورهان اعرج

Chairperson

M. Cicognani

X

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

M. Cicognani

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

وقد انتهى الاجتماع في تمام الساعة الخامسة و عشرون دقيقة عصرا بعد اثبات ما تقدم وقامت السيدة/ رئيس الاجتماع بتوجيه الشكر للحاضرين.

رئيس الاجتماع

X

M. Cicognani

امين السر

نورهان اعرج

إقرار

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

رئيس الاجتماع

X

M. Cicognani



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