

**Minutes of the Extraordinary General Assembly Meeting of  
ELSEWEDY ELECTRIC S.A.E  
Convened on Tuesday 19/5/2026**

According to the invitation sent by Mr. Sadek Ahmed Sadek Elsewedy - Chairman of the Board of Directors - to the shareholders of the company, the General Authority for Investment and Free Zones(GAFI), the Financial Regulatory Authority(FRA), and the company's financial auditor, and based on the board of directors' minutes dated 12/3/2026 to convene this meeting, and with reference to the invitations published in the official gazette, the extraordinary general assembly of the company's shareholders convened at 3 pm in the afternoon of Tuesday dated 19/5/2026 at the company's headquarters located at Plot 13C03 – Cairo Festival City – New Cairo – Cairo.

**Board members who attended the meeting are:**

Mr. Sadek Ahmed Sadek Elsewedy – Non-Executive Chairman.  
Eng. Ahmed Ahmed Sadek Elsewedy – Managing Director  
Mr. Mohamed Ahmed Sadek Elsewedy – Board Member.  
Mr. Amr Mohamed Ahmed Labib – Board Member  
Mr. Ahmed Saad Eldin Abdo Abo Hendeya –Board Member  
Adjunct  
Her Excellency/ Mariam Mohamed Saeed Almheiri – Board  
Member (Attended via Zoom Meeting)

**Shareholders**

The shareholders attended the EGM are as indicated in the Shareholders' Attendance sheet.

**Auditor**

The EGM meeting was attended by Mr. Amr Moustafa Mohamed Ahmed, the chartered accountant and partner at KPMG Hazem Hassan & Partners, the company's auditor.

**Governmental Authorities**

No representatives attended on behalf of the General Authority for Investment and Free Zones (“GAFI”)

No representatives attended on behalf of the Financial Regulatory Authority (“FRA”).

The meeting was chaired by Mr. Sadek Ahmed Sadek Elsewedy - Chairman of the Board of Directors - who proposed the nomination of Mr. Ahmed Zedan Hassanein as the secretary of the meeting, and Mr. Hany Othman Hassan and Mr. Ali Hamid Ali as vote collectors.

**محضر إجتماع الجمعية العامة غير العادية  
لشركة السويدى اليكترىك ش.م.م  
المنعقدة يوم الثلاثاء الموافق ٢٠٢٦/٥/١٩**

بناء على الدعوة الموجهة من السيد الأستاذ/ صادق أحمد صادق السويدي - رئيس مجلس الإدارة - إلى كل من السادة/ مساهمي الشركة والهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة والهيئة العامة للرقابة المالية ومراقب حسابات الشركة، وبناء على قرار مجلس الإدارة الداعي المنعقد بتاريخ ٢٠٢٦/٣/١٢، وبالإشارة إلى الدعوات التي تم نشرها بالجريدة الرسمية، اجتمعت الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة في تمام الساعة الثالثة من مساء يوم الثلاثاء الموافق ٢٠٢٦/٥/١٩ بالمقر الكائن بالقطعة رقم 13C03 كايرو فيستفال سيتي – التجمع الخامس - القاهرة الجديدة – القاهرة.

**وقد حضر الإجتماع السادة أعضاء مجلس الإدارة التالي أسمائهم :-**

السيد/ صادق أحمد صادق السويدي -رئيس مجلس الإدارة غير تنفيذي  
السيد/ احمد أحمد صادق السويدي –عضو مجلس الإدارة المنتدب  
السيد/ محمد أحمد صادق السويدي – عضو مجلس الإدارة  
السيد/ عمرو محمد احمد لبيب - عضو مجلس إدارة.  
السيد / احمد سعد الدين عبده أبو هندية -عضو مجلس إدارة غير متفرغ  
معالي/ مريم محمد سعيد المهيري –عضو مجلس إدارة (حضور بواسطة تقنية الاتصال المرئية “Zoom Meeting”)

**المساهمون**

بيان المساهمين الحاضرين بالجمعية كما هو وارد بالكشف الخاص بحضور السادة المساهمين لاجتماع الجمعية العامة غير العادية.

**مراقب الحسابات**

حضر الإجتماع الأستاذ/ عمرو مصطفى محمد احمد - المحاسب القانوني والشريك بمؤسسة KPMG حازم حسن وشركاه مراقب حسابات الشركة.

**الجهات الحكومية**

- لم يحضر ممثل الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة  
- لم يحضر ممثل الهيئة العامة للرقابة المالية

وقد رأس الإجتماع السيد الأستاذ/ صادق أحمد صادق السويدي - رئيس مجلس الإدارة - واقترح سيادته ترشيح الأستاذ/ أحمد زيدان حسنين للقيام بأمانة سر الإجتماع وكل من الأستاذ/ هاني عثمان حسن والأستاذ/ علي حميد علي - فارزا أصوات.

رئيس الاجتماع  
CHAIRMAN

مراقب الحسابات  
AUDITOR

فارزا الأصوات  
VOTE COLLECTORS

أمين السر  
SECRETARY

The EGM have unanimously acknowledged such nomination.

Pursuant to Article (106) of the Companies Law promulgated by Law No. 159 of 1981, the Auditor verified the validity of the convention notice procedures. He stated that the Company's total share capital stands at 2,140,777,876 shares, from which 1,422,160 shares—representing unallocated incentive shares—were excluded for the purpose of calculating the attendance quorum. Consequently, the total number of share capital entitled to attend the General Assembly meeting—following the aforementioned exclusion—is 2,139,355,716 shares.

In conjunction with the vote counters, the Auditor reviewed the attendance rosters of the shareholders attending the General Assembly meeting. It was established that the total number of shares present and represented at the meeting amounted to 1,663,437,451 shares, representing an attendance rate of approximately 77.75%. Attendance was conducted remotely via the 'E-magles' application, accounting for 77.75% of the total share capital entitled to attend the General Assembly meeting. Accordingly, the meeting has satisfied all the legal requirements necessary for its valid convention.

The Chairman declared the meeting valid and legal and invited the Assembly to discuss the agenda (“Agenda”).

**First Clause: Considering the reduction of the Company's issued capital by the value of ESOP shares.**

The Chairman explained that the proposal to reduce the issued capital from 2,140,777,876 shares (Two Billion, One Hundred and Forty Million, Seven Hundred Seventy Seven Thousand, Eight Hundred and Seventy Six Egyptian Pounds) to the amount of EGP 2,139,355,716 (Two Billion, One Hundred and Thirty-Nine Million, Three Hundred Fifty Five Thousand, Seven Hundred and Sixteen Egyptian Pounds Only) by extinguishing 1,422,160 the ESOP shares (One Million, Four Hundred and Twenty-Two Thousand, and One Hundred and Sixty shares) with a nominal value of 1,422,160 (One Million, Four Hundred and Twenty-Two, and One Hundred Sixty Egyptian Pounds).

وقد أقرت الجمعية بالإجماع تلك الترشيحات.

وتنفيذاً للمادة (١٠٦) من قانون الشركات الصادر بالقانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ تحقق السيد/ مراقب الحسابات من صحة إجراءات الدعوة، حيث أوضح سيادته أن إجمالي أسهم رأس مال الشركة ٢,١٤٠,٧٧٧,٨٧٦ سهم، وقد تم استبعاد عدد ١,٤٢٢,١٦٠ سهم تمثل أسهم ائابة غير مخصصة وذلك بغرض حساب نصاب الحضور ومن ثم يكون إجمالي أسهم رأس مال الشركة التي لها حق حضور اجتماع الجمعية - بعد الاستبعاد وفقاً لما تقدم - هو عدد ٢,١٣٩,٣٥٥,٧١٦ سهم.


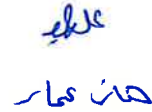

وقد قام سيادته بالاشتراك مع السادة فارزا الأصوات بمراجعة كشوف حضور السادة المساهمين لاجتماع الجمعية وقد تبين أن جملة الأسهم الحاضرة والممثلة في الاجتماع يبلغ ١,٦٦٣,٤٣٧,٤٥١ سهم أي أن نسبة الحضور ٧٧,٧٥% تقريبا تم حضورهم عن بعد باستخدام تطبيق E-magles بنسبة ٧٧,٧٥% وذلك من إجمالي أسهم رأس مال الشركة التي لها حق حضور اجتماع الجمعية، وبذلك يكون الاجتماع قد استوفي الشروط القانونية اللازمة لصحة انعقاده.

وهنا أعلن السيد/ رئيس الاجتماع صحة وسلامة وقانونية الاجتماع ورحب سيادته بالسادة الحاضرين، ثم دعي الجمعية لمناقشة جدول الأعمال.

**البند الأول:**

**النظر في تخفيض رأس المال المصدر للشركة بقيمة أسهم الائابة.**

حسب ما هو وارد بجدول الأعمال تم التداول فيه حيث أوضح السيد/ رئيس الاجتماع بأن المقترح على الجمعية هو تخفيض رأس المال المصدر للشركة من ٢,١٤٠,٧٧٧,٨٧٦ جنيه مصري (ملياران ومائة واربعون مليون وسبعمائة وسبعة وسبعون ألف وثمانمائة وستة وسبعون جنيه مصري) الي مبلغ ٢,١٣٩,٣٥٥,٧١٦ جنيه مصري (ملياران ومائة وتسعة وثلاثون مليون وثلاثمائة وخمسة وخمسون ألف وسبعمائة وستة عشر جنيه مصري)، وذلك عن طريق إعدام أسهم الائابة والبالغ عددها ١,٤٢٢,١٦٠ سهم (مليون وأربعمائة واثنان وعشرون ألف ومائة وستون سهم) وقيمتها الإسمية ١,٤٢٢,١٦٠ جم (مليون وأربعمائة واثنان وعشرون ألف ومائة وستون جنيه مصري)

رئيس الاجتماع CHAIRMAN	مراقب الحسابات AUDITOR	فارزا الأصوات VOTE COLLECTORS	أمين السر SECRETARY
			

Due to the expiration of the ESOP program without renewal and the existence of a balance of unallocated ESOP shares that will be canceled in accordance with the provisions of the law, the Company's Articles of Association, and the listing and delisting rules of the Egyptian Exchange —and in light of the reasons and justifications set forth in the disclosure report prepared pursuant to Article (48) of the Egyptian Stock Exchange Listing Rules regarding the reduction of the Company's issued capital by the value of the ESOP shares;

The resolution was presented to the shareholders for voting, the results of which concluded as follows

Votes For	1,663,437,451
Votes Against	—
Votes Abstaining	—
The total number of attending shares that have voting rights	1,663,437,451

In light of the voting outcome, the Assembly passed the following resolution.

#### **First Resolution**

The assembly has decided, by a unanimous vote of the shareholders present and represented in the assembly, to approve the reduction of company's issued share capital by extinguishing 1,422,160 the ESOP shares owned by the company due to the expiration of the ESOP program without renewal and the existence of a balance of unallocated ESOP shares. The issued share capital after reduction is EGP 2,139,355,716 (Two Billion, One Hundred and Thirty- Nine Million, Three Hundred Fifty-Five Thousand, Seven Hundred and Sixteen Egyptian Pounds).

نظراً لانتهاج برنامج اسهم الاثابة دون تجديد ووجود رصيد اسهم اثابة غير مخصصة وسيتم اعدام تلك الاسهم بما يتفق واحكام القانون والنظام الاساسي للشركة وطبقا لقواعد قيد وشطب الأوراق المالية المقيدة بالبورصة المصرية، وذلك في ضوء الأسباب والمبررات الواردة بتقرير الإفصاح وفقا للمادة (٤٨) من قواعد القيد بالبورصة المصرية بشأن تخفيض رأس المال المصدر للشركة بقيمة اسهم الاثابة


وقد تم عرض القرار على السادة المساهمين للتصويت والتي انتهت نتيجةه إلى:

عدد الاسهم الموافقة	١,٦٦٣,٤٣٧,٤٥١
عدد الاسهم غير الموافقة	—
عدد الاسهم الممتنعة عن التصويت	—
اجمالي عدد الاسهم الحاضرة	١,٦٦٣,٤٣٧,٤٥١

وفي ضوء ما انتهت إليه نتيجة التصويت اتخذت الجمعية القرار التالي:

#### **القرار الأول**

قررت الجمعية بإجماع أصوات السادة المساهمين الحاضرين والممثلين في الإجتماع الموافقة على تخفيض رأس المال المصدر للشركة عن طريق اعدام اسهم الاثابة نظراً لانتهاج برنامج اسهم الاثابة دون تجديد ووجود رصيد اسهم اثابة غير مخصصة والبالغ عددها ١,٤٢٢,١٦٠ سهم (مليون وأربعمائة واثنان وعشرون ألف ومائة وستون سهم) وقيمتها الاسمية ١,٤٢٢,١٦٠ جم (مليون وأربعمائة واثنان وعشرون ألف ومائة وستون جنيه مصري) ليصبح رأس المال المصدر للشركة بعد التخفيض ٢,١٣٩,٣٥٥,٧١٦ جنيه مصري (ملياران ومائة وتسعة وثلاثون مليون وثلاثمائة وخمسة وخمسون ألف وسبعمائة وستة عشر جنيه مصري)،

رئيس الاجتماع CHAIRMAN	مراقب الحسابات AUDITOR	فارزا الأصوات VOTE COLLECTORS	أمين السر SECRETARY
			



**Second Clause:**

**The consideration of amending articles (6, 7) of the articles of association of the Company.**

In accordance with the assembly's agenda, the Chairman of the meeting explained that upon the assembly's decision to reduce the issued share capital of the company articles 6 and 7 of the articles of association shall be amended.

The decision was submitted to the shareholders for voting the outcome was as follows:

Votes For	1,663,437,451
Votes Against	—
Votes Abstaining	—
The total number of attending shares that have voting rights	1,663,437,451

In light of the voting outcome, the Assembly passed the following resolution:

**Second Resolution**

The assembly has decided, by a unanimous vote of the shareholders present and represented in the assembly, to approve amending Articles (6, 7) of the articles of association of the company as follows:

**Article (6) before amendment**

The company's authorized capital is set at 5 billion Egyptian pounds (Five Billion Egyptian Pounds), and the company's issued capital is set at EGP 2,140,777,876 (Two Billion, One Hundred and Forty Million, Seven Hundred Seventy-Seven Thousand, Eight Hundred and Seventy Six Egyptian Pounds) distributed on 2,140,777,876 shares (Two Billion, One Hundred and Forty Million, Seven Hundred Seventy-Seven Thousand, Eight Hundred and Seventy Six Shares), each share valued at EGP 1 (One Egyptian Pound).

**Article (6) after amendment**

The company's authorized capital is set at 5 billion Egyptian pounds (Five Billion Egyptian Pounds), and the company's issued capital is set at EGP 2,139,355,716 (Two Billion, One Hundred and Thirty-Nine Million, Three Hundred Fifty-Five Thousand, Seven Hundred and Sixteen Egyptian Pounds) distributed on 2,139,355,716 shares (Two Billion, One Hundred and Thirty-Nine Million, Three Hundred Fifty-Five Thousand, Seven Hundred and Sixteen Shares), each share valued at EGP 1 (One Egyptian Pound).

**البند الثاني**

**النظر في تعديل المواد (٦-٧) من النظام الأساسي للشركة.**

حسب ما هو وارد بجدول الأعمال تم التداول فيه حيث أوضح السيد/ رئيس الاجتماع بأنه في ضوء موافقة الجمعية على تخفيض رأس المال المصدر للشركة فإن الأمر يتطلب تعديل المادتين (٦، ٧) من النظام الأساسي للشركة وفقاً لأحكام القانون. وقد تم عرض القرار على السادة المساهمين للتصويت والتي انتهت نتيجته الى:

عدد الأسهم الموافقة	١,٦٦٣,٤٣٧,٤٥١
عدد الأسهم غير الموافقة	—
عدد الأسهم الممتنعة عن التصويت	—
اجمالي عدد الأسهم الحاضرة	١,٦٦٣,٤٣٧,٤٥١

وفي ضوء ما انتهت إليه نتيجة التصويت اتخذت الجمعية القرار التالي:

**القرار الثاني**


قررت الجمعية باجماع أصوات السادة المساهمين الحاضرين والممثلين في الاجتماع الموافقة على تعديل المادتين (٦، ٧) من النظام الأساسي للشركة على النحو التالي:

**مادة (٦) قبل التعديل**

حدد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٥ مليار جنيه مصري (خمسة مليار جنيه مصري) وحدد رأس مال الشركة المصدر بمبلغ ٢,١٤٠,٧٧٧,٨٧٦ جنيه مصري (اثنان مليار ومائة واربعون مليون وسبعمئة سبعة وسبعون ألف وثمانمائة وستة وسبعون جنيه مصري) موزع على عدد ٢,١٤٠,٧٧٧,٨٧٦ سهم (اثنان مليار ومائة واربعون مليون وسبعمئة وسبعة وسبعون ألف وثمانمائة وستة وسبعون سهم) قيمة كل سهم ١ جنيه مصري (واحد جنيه مصري).

**مادة (٦) بعد التعديل**

حدد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٥ مليار جنيه مصري (خمسة مليار جنيه مصري) وحدد رأس مال الشركة المصدر بمبلغ ٢,١٣٩,٣٥٥,٧١٦ جنيه مصري (ملياران ومائة وتسعة وثلاثون مليون وثلاثمائة وخمسة وخمسون ألف وسبعمئة وستة عشر جنيه مصري) موزع على عدد ٢,١٣٩,٣٥٥,٧١٦ سهم (ملياران ومائة وتسعة وثلاثون مليون وثلاثمائة وخمسة وخمسون ألف وسبعمئة وستة عشر سهم) قيمة كل سهم ١ جنيه مصري (واحد جنيه مصري).

رئيس الاجتماع CHAIRMAN	مراقب الحسابات AUDITOR	فاززا الأصوات VOTE COLLECTORS	أمين السر SECRETARY
			

**ELSEWEDY**

**Article (7) before amendment**

The company's issued capital composed of 2,140,777,876 shares (Two Billion, One Hundred and Forty Million, Seven Hundred and Seventy-Seven Thousand, Eight Hundred and Seventy-Six Shares). Subscription to the capital was made as follows:

Name	Nationality	Number of Shares	Value of Shares in EGP	Currency	عملة الوفاء	القيمة الاسمية بالجنيه المصري	عدد الاسهم الاسمية النقدية	الجنسية	الاسم
1.Sadek Ahmed Sadek Elsewedy	Egypt	534,980,391	534,980,391	EGP	جنيه مصري	٥٣٤,٩٨٠,٣٩١	٥٣٤,٩٨٠,٣٩١	مصري	١. صادق احمد السويدي
2.Ahmed Ahmed Sadek Elsewedy	Egypt	534,980,391	534,980,391	EGP	جنيه مصري	٥٣٤,٩٨٠,٣٩١	٥٣٤,٩٨٠,٣٩١	مصري	٢. أحمد احمد صادق السويدي
3.Mohamed Ahmed Sadek Elsewedy	Egypt	385,602,690	385,602,690	EGP	جنيه مصري	٣٨٥,٦٠٢,٦٩٠	٣٨٥,٦٠٢,٦٩٠	مصري	٣. محمد احمد صادق السويدي
4.Mona Ahmed Sadek Elsewedy	Egypt	64,916,280	64,916,280	EGP	جنيه مصري	٦٤,٩١٦,٢٨٠	٦٤,٩١٦,٢٨٠	مصري	٤. منى أحمد صادق السويدي
5.Zeinab Ahmed Sadek Elsewedy	Egypt	64,916,280	64,916,280	EGP	جنيه مصري	٦٤,٩١٦,٢٨٠	٦٤,٩١٦,٢٨٠	مصري	٥. زينب أحمد صادق السويدي
6.Azza Ahmed Sadek Elsewedy	Egypt	64,916,280	64,916,280	EGP	جنيه مصري	٦٤,٩١٦,٢٨٠	٦٤,٩١٦,٢٨٠	مصري	٦. عزة أحمد صادق السويدي
7.Other Shareholders:		489,043,404	489,043,404	EGP	جنيه مصري	٤٨٩,٠٤٣,٤٠٤	٤٨٩,٠٤٣,٤٠٤		٧. مساهمون آخرون
8.Shares allocated to ESOP Plan:		1,422,160	1,422,160	EGP	جنيه مصري	١,٤٢٢,١٦٠	١,٤٢٢,١٦٠		٨. أسهم مخصصة لنظام الإثابة
<b>Total:</b>		<b>2,140,777,876</b>	<b>2,140,777,876</b>	<b>EGP</b>	<b>جنيه مصري</b>	<b>٢١٤٠٧٧٧٨٧٦</b>	<b>٢١٤٠٧٧٧٨٧٦</b>		<b>الإجمالي:</b>

The issued capital of the company 2,140,777,876 EGP (Two Billion, One Hundred and Forty Million, Seven Hundred and Seventy-Seven Thousand, Eight Hundred and Seventy-Six Egyptian Pounds). The entire capital has been paid off in accordance with the notation in the commercial registry.

**Article (7) after amendment**

The company's issued capital composed of 2,139,355,716 shares (Two Billion, One Hundred and Forty Million, Seven Hundred and Seventy-Seven Thousand, Eight Hundred and Seventy-Six Shares). Subscription to the capital was made as follows:

**مادة (٧) قبل التعديل**

يتكون رأس مال الشركة المصدر من عدد ٢١٤٠٧٧٧٨٧٦ (اثنان مليار ومائة واربعون مليون وسبعمائة وسبعة وسبعون ألف وثمانمائة وستة وسبعون سهم) وقد تم الاكتتاب في رأس المال على النحو التالي

ورأس المال المصدر للشركة والبالغ قدره ٢,١٤٠,٧٧٧,٨٧٦ جم (اثنان مليار ومائة واربعون مليون وسبعمائة وسبعة وسبعون ألف وثمانمائة وستة وسبعون جنيه مصري) وقد تم سداد رأس مال الشركة بالكامل بموجب التأشير في السجل التجاري .

**مادة (٧) بعد التعديل**


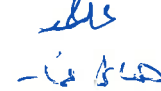

يتكون رأس مال الشركة المصدر من عدد ٢١٣٩٣٥٥٧١٦ (ملياران ومائة وتسعة وثلاثون مليون وثلاثمائة وخمسة وخمسون ألف وسبعمائة وستة عشر سهم) وقد تم الاكتتاب في رأس المال على النحو التالي:

رئيس الاجتماع CHAIRMAN	مراقب الحسابات AUDITOR	فارزا الأصوات VOTE COLLECTORS	أمين السر SECRETARY
			

Name	Nationality	Number of Shares	Value of Shares in EGP	Currency	عملة الوفاء	القيمة الاسمية بالجنيه المصري	عدد الاسهم الاسمية التقديرية	الجنسية	الاسم
1.Sadek Ahmed Sadek Elsewedy	Egypt	534,980,391	534,980,391	EGP	جنيه مصري	٥٣٤,٩٨٠,٣٩١	٥٣٤,٩٨٠,٣٩١	مصري	١. صادق أحمد صادق السويدي
2.Ahmed Ahmed Sadek Elsewedy	Egypt	534,980,391	534,980,391	EGP	جنيه مصري	٥٣٤,٩٨٠,٣٩١	٥٣٤,٩٨٠,٣٩١	مصري	٢. أحمد صادق السويدي
3.Mohamed Ahmed Sadek Elsewedy	Egypt	385,602,690	385,602,690	EGP	جنيه مصري	٣٨٥,٦٠٢,٦٩٠	٣٨٥,٦٠٢,٦٩٠	مصري	٣. محمد أحمد صادق السويدي
4.Mona Ahmed Sadek Elsewedy	Egypt	64,916,280	64,916,280	EGP	جنيه مصري	٦٤,٩١٦,٢٨٠	٦٤,٩١٦,٢٨٠	مصري	٤. منى أحمد صادق السويدي
5.Zeinab Ahmed Sadek Elsewedy	Egypt	64,916,280	64,916,280	EGP	جنيه مصري	٦٤,٩١٦,٢٨٠	٦٤,٩١٦,٢٨٠	مصري	٥. زينب أحمد صادق السويدي
6.Azza Ahmed Sadek Elsewedy	Egypt	64,916,280	64,916,280	EGP	جنيه مصري	٦٤,٩١٦,٢٨٠	٦٤,٩١٦,٢٨٠	مصري	٦. عزة أحمد صادق السويدي
7.Other Shareholders:		489,043,404	489,043,404	EGP	جنيه مصري	٤٨٩,٠٤٣,٤٠٤	٤٨٩,٠٤٣,٤٠٤		٧. مساهمون آخرون
<b>Total:</b>		<b>2,139,355,716</b>	<b>2,139,355,716</b>	<b>EGP</b>	<b>جنيه مصري</b>	<b>٢١٣٩٣٥٥٧١٦</b>	<b>٢١٣٩٣٥٥٧١٦</b>		<b>الإجمالي:</b>

The issued capital of the company 2,139,355,716 EGP (Two Billion, One Hundred and Forty Million, Seven Hundred and Seventy-Seven Thousand, Eight Hundred and Seventy-Six Egyptian Pounds). The entire capital has been paid off in accordance with the notation in the commercial registry.

ورأس المال المصدر للشركة والبالغ قدره ٢,١٣٩,٣٥٥,٧١٦ جم (ملياران ومائة وتسعة وثلاثون مليون وثلاثمائة وخمسة وخمسون ألف وسبعمائة وستة عشر جنيه مصري) وقد تم سداد رأس مال الشركة بالكامل بموجب التأشير في السجل التجاري.

رئيس الاجتماع CHAIRMAN	مراقب الحسابات AUDITOR	فارزا الأصوات VOTE COLLECTORS	أمين السر SECRETARY
			



**Third Clause:**

**Considering amending article (26) of the articles of association of the Company**

In accordance with the assembly's agenda, the decision was submitted to the shareholders for voting, the outcome of which was:

Votes For	1,663,437,451
Votes Against	—
Votes Abstaining	—
The total number of attending shares that have voting rights	1,663,437,451

In light of the voting outcome, the Assembly passed the following resolution:

**Third Resolution**

The assembly decided, by a unanimous vote of the shareholders present and represented in the assembly, approved amending article (26) of the articles of association of the company as follows:

**Article (26) before amendment**

Subject to the provisions of Article (28) of the Articles of Association, the Board of Directors shall hold its meetings at the company's headquarters whenever the company's interests so require, upon the invitation of the Chairman or at the request of one-third of its members. The Board of Directors must meet at least four (4) times during each fiscal year.

The Board may also meet outside the company's headquarters, whether in Egypt or abroad, provided that all its members are present or represented at the meeting. The Board may also meet by conference call, video call, or any other means of remote communication, provided that all members of the Board of Directors are present, either in person or by proxy. Resolutions of the Board of Directors may be passed by written circulation if all members of the Board approve and sign the minutes. These minutes must be recorded in the Board of Directors' minutes book

**البند الثالث:**

**النظر في تعديل المادة (٢٦) من النظام الأساسي للشركة.**

حسب ما هو وارد بجدول الأعمال تم التداول فيه وقد تم عرض القرار على السادة المساهمين للتصويت والتي انتهت نتیجته الى:

عدد الأسهم الموافقة	١,٦٦٣,٤٣٧,٤٥١
عدد الأسهم غير الموافقة	—
عدد الأسهم الممتنعة عن التصويت	—
اجمالي عدد الأسهم الحاضرة	١,٦٦٣,٤٣٧,٤٥١

وفي ضوء ما انتهت إليه نتيجة التصويت اتخذت الجمعية القرار التالي:


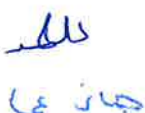

**القرار الثالث**

قررت الجمعية بإجماع أصوات السادة المساهمين الحاضرين والممثلين في الإجتماع الموافقة على تعديل المادة (٢٦) من النظام الأساسي للشركة على النحو التالي:

**مادة (٢٦) قبل التعديل**

مع مراعاة احكام المادة (٢٨) من النظام الأساسي، يعقد مجلس الإدارة جلساته في مركز الشركة كلما دعت مصلحتها الي انعقاده بناء على دعوة الرئيس أو بناء على طلب ثلث أعضائه ويجب أن يجتمع مجلس الإدارة أربعة (٤) مرات على الأقل خلال السنة المالية الواحدة.

كما يجوز أن يجتمع المجلس خارج مركز الشركة سواء في مصر أو خارجها بشرط أن يكون جميع أعضائه حاضرين أو ممثلين في الاجتماع، كما يجوز للمجلس أن يجتمع عن طريق الاتصال بالكونفرس كول (Conference call) أو الفيديو كول (Video call) أو بأي طريق من طرق الاتصال عن بعد بشرط حضور جميع أعضاء مجلس الإدارة سواء بالأصالة أو بالإتابة، كما يجوز أن تصدر قرارات مجلس الإدارة بالتمرير كتابية اذا ما وافق ووقع على المحضر جميع أعضاء مجلس الإدارة، ويجب أن تدون تلك المحاضر في دفتر محاضر مجلس الإدارة.

رئيس الاجتماع CHAIRMAN 	مراقب الحسابات AUDITOR	فارزا الأصوات VOTE COLLECTORS 	أمين السر SECRETARY 
--	---------------------------	--	---

**ELSEWEDY  
ELECTRIC**

**Article (26) after amendment**

Subject to the provisions of Article (28) of the Articles of Association, the Board of Directors shall hold its meetings at the Company's headquarters whenever the Company's interests so require, upon the invitation of the Chairman or upon the request of one-third of its members. The Board of Directors must meet at least four (4) times during each fiscal year.

The Board may also meet outside the Company's headquarters, whether within Egypt or abroad, provided that all its members are present or represented at the meeting.

Furthermore, the Board may meet via any modern means of communication, provided that a majority of the Board members are present, either in person or by proxy.

Resolutions of the Board of Directors may also be passed by written circulation provided that all members of the Board sign the minutes, whether in approval or disapproval.

These minutes must be recorded in the Board of Directors' minutes book.

**مادة (٢٦) بعد التعديل**

مع مراعاة احكام المادة (٢٨) من النظام الاساسي، يعقد مجلس الإدارة جلساته في مركز الشركة كلما دعت مصلحتها الي انعقاده بناء على دعوة الرئيس أو بناء على طلب ثلث أعضائه ويجب أن يجتمع مجلس الإدارة أربعة (٤) مرات على الأقل خلال السنة المالية الواحدة. كما يجوز أن يجتمع المجلس خارج مركز الشركة سواء في مصر أو خارجها بشرط أن يكون جميع أعضائه حاضرين أو ممثلين في الإجتماع،

كما يجوز للمجلس أن يجتمع بأي طريق من وسائل الاتصال الحديثة بشرط حضور أغلبية أعضاء مجلس الإدارة سواء بالأصالة أو بالإنابة، كما يجوز أن تصدر قرارات مجلس الإدارة بالتمرير كتابة إذا ما وقع علي المحضر جميع أعضاء مجلس الإدارة سواء بالموافقة أو عدم الموافقة،

ويجب أن تدون تلك المحاضر في دفتر محاضر مجلس الإدارة.

Moreover, The Assembly decided, by unanimous vote of the shareholders present and those represented at the meeting, to delegate the following Attorneys: Ali Hamid Ali, Hamed Mohamed Mohammed, Ahmed Salah Abd El Ghany Eishamy, Ahmed Mabrouk Mohammed Mabrouk, Mostafa Mohsen Salah Eldiin, Ahmed Mohammed Hamed Ali Hassan, Karim Mahdi Besheir Mohammed and Mahmoud Mohammed Ahmed Metwaly, Bassem Sobhi El-Adl - Mohamed Mahmoud Saleh (individually or jointly) to carry out the procedures for approving the minutes of the Extraordinary General Assembly meeting, including signing on behalf of the company before the General Authority for Investment and Free Zones (GAFI), the Financial Regulatory Authority (FRA), the Commercial Registry Authority and signing on the amendment contract of articles( 6-7and 26) of the articles of association before the commercial registry and its notarization before the notary public, the Real Estate Registration and Documentation Offices, the Egyptian Chambers of Industries, the Egyptian Stock Exchange, and the Company. Misr for Central Clearing, Depository and Registry (MCDR)and any other governmental body before which a signature is required to implement and execute the resolutions stated in the minutes of the Extraordinary General Assembly meeting and its annotation before the commercial registry.

After discussing the EGM's Agenda and passing all the mentioned resolutions, the meeting ended accordingly, at 4:00 pm on the same day

كما قررت الجمعية بإجماع أصوات السادة المساهمين الحاضرين والممثلين في الإجتماع الموافقة على تفويض كلاً من علي حميد علي - حامد محمد محمد - احمد صلاح عبدالغني الشامي - كريم مهدي بشير - أحمد محمد حامد - مصطفى محسن صلاح الدين- أحمد مبروك محمد مبروك - محمود محمد احمد متولي- باسم صبحي العدل - محمد محمود صالح (منفردين أو مجتمعين) في القيام بإجراءات اعتماد محضر إجتماع الجمعية العامة غير العادية ويشمل ذلك التوقيع نيابة عن الشركة أمام الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة والهيئة العامة للرقابة المالية وإدارة السجل التجاري ومكاتب الشهر العقاري والتوثيق والسجل التجاري والتوقيع علي عقد تعديل المواد(٦-٧-٢٦) من النظام الأساسي امام الشهر العقاري والتوثيق وغرف الصناعات المصرية والبورصة المصرية وشركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي وأي جهة حكومية أخرى يستلزم التوقيع أمامها لتنفيذ ما جاء بمحضر اجتماع الجمعية العامة غير العادية من قرارات والتأشير بها في السجل التجاري

وبانتهاء النظر في بنود جدول الأعمال واتخاذ القرارات السابقة فض الاجتماع على ذلك حيث كانت الساعة الرابعة مساءً من نفس اليوم.

رئيس الاجتماع CHAIRMAN	مراقب الحسابات AUDITOR	أمين السر SECRETARY	فاززا الأصوات VOTE COLLECTORS
			

The Chairman of the meeting hereby acknowledges his full legal responsibility for the validity of the data, facts, and convening procedures set forth in these minutes, vis-à-vis the shareholders, third parties, and the General Authority for Investment and Free Zones (GAFI). He further acknowledges retaining all supporting documents relevant to the meeting at the Company's Headquarter, confirms their compliance with the provisions of the Law, the Company's Articles of Association and its amendments, or the Company's incorporation contract and its amendments, and undertakes to provide them whenever requested.

يقر السيد رئيس الاجتماع بمسئوليته القانونية الكاملة عن صحة ما ورد في هذا المحضر من بيانات ووقائع وإجراءات انعقاد وذلك في مواجهة المساهمين والغير والهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة، ويقر بالاحتفاظ بجميع المستندات المؤيدة لما ورد بالاجتماع في مقر الشركة، واتفاقها واحكام القانون، والنظام الأساسي للشركة وتعديلاته أو عقد الشركة وتعديلاته، والالتزام بتقديمها عند طلبه.

رئيس الاجتماع CHAIRMAN