

Date: 24 May 2026

التاريخ: ٢٤ مايو ٢٠٢٦

Subject: The Board of directors resolution

الموضوع: قرار مجلس الإدارة

In its meeting held on the 21st of May 2026 the board of directors discussed the company's financial situation on light of the discussions held during the AGM convened on the 4th of May 2026. Whereas shareholders indicated their unwillingness to provide the urgently required financial assistance to the company and not even provide an undertaking to do so. Although the board of directors paid its utmost efforts to bring the company back on the right track and achieved positive operational results over two consecutive years, the acute liquidity crisis has reached its limit, and the company is no longer able to survive. Therefore, the board of directors put the decision in the shareholders' hands to take whatever they deem appropriate regarding this situation. Based on the above, the board RESOLVED THAT,

- The General Ordinary meeting be convened to discuss the following agenda items;
 1. To inform the General meeting of the notification directed to it from the board of directors and which contains the board's decision to completely resign
 2. Elect a new board of directors
- Further resolved that, the resignation of the General Manager Mr. Dawood Suleiman Al Wahaibi for personal reasons be approved effective the 31st of July 2026.

ناقش مجلس الإدارة في اجتماعه الذي عقد بتاريخ ٢١ مايو ٢٠٢٦ الوضع المالي للشركة على ضوء النقاشات التي دارت مع حملة الأسهم في الجمعية العامة العادية السنوية المنعقدة في ٤ مايو ٢٠٢٦ والتي أبدى فيها حملة الأسهم عدم رغبتهم بتقديم المساعدة المالية العاجلة المطلوبة للشركة أو حتى التمسك بالالتزام بتقديم المساعدة. وعلى الرغم من قيام مجلس الإدارة ببذل كل ما بوسعها لوضع الشركة على المسار الصحيح و تمكنه من تحقيق نتائج تشغيلية إيجابية على مدى عامين متتاليين، إلا أن أزمة السيولة الحادة قد بلغت مداها و لم يعد بإمكان الشركة الاستمرار. لذلك يضع مجلس الإدارة القرار بيد حملة الأسهم لاتخاذ ما يرونه مناسباً إزاء هذا الوضع.

و بناءً عليه فقد تم اتخاذ القرار التالي:

- اعتماد عقد جمعية عامة عادية لمناقشة بنود جدول الأعمال التالية:

١. إحاطة الجمعية العامة العادية بالإخطار الموجه إليها من قبل مجلس الإدارة و المتضمن قراره بالاستقالة بأكمله

٢. انتخاب مجلس إدارة جديد

- كما تم اتخاذ القرار بقبول استقالة المدير العام الفاضل/داود بن سليمان الوهبي لأسباب شخصية والتي ستسري اعتباراً من يوم ٣١ يوليو ٢٠٢٦.

Dr. Shaid Al-Bulushi
Chairman



الدكتور/شاهد بن محمود البلوشي

رئيس مجلس الإدارة