



Date: 25th May 2026
Ref: M/CO/70/2026

التاريخ: 25 مايو 2026
الرقم: M/CO/70/2026

**M/s. Disclosure & Compliance Section
Exchange Operation Division
Abu Dhabi Securities Exchange**

المحترمين
السادة / قسم الإفصاح والامتثال
قطاع عمليات السوق
سوق أبوظبي للأوراق المالية

Dear Sir,

تحية طيبة وبعد،

**Meeting of the Board of Directors of
Manazel (PJSC)**

**اجتماع مجلس إدارة شركة منازل
ش.م.خ**

With reference to the above subject, and further to our letter dated 21st May 2026, please be informed that the Board of Directors of Manazel (PJSC) held its meeting on Monday 25th May 2026 at 11:00 AM, and several items raised during the general assembly meeting held on 19/5/2026 were discussed, and the necessary actions were taken, as per the attached.

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه ، و كتابنا المؤرخ 21 مايو 2026 يرجى العلم بأنه قد تم عقد اجتماع مجلس الإدارة لشركة منازل ش.م.خ في يوم الاثنين الموافق 25 مايو 2026 في تمام الساعة 11:00 صباحاً، وقد تمت مناقشة بعض البنود التي أثيرت خلال اجتماع الجمعية العمومية المنعقد بتاريخ 2026/5/19 ، وتم اتخاذ الإجراءات اللازمة ، وذلك وفقاً للمرفق.

Kind Regards,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير

**Mohamed M Al Qubaisi
Chairman**



محمد مهنا القبيسي
رئيس مجلس الإدارة

P.O.BOX: 33322, Abu Dhabi, UAE
Tel : 00971 2 644 4466, Fax 00971 2 644 4465

<p align="center"><u>Minutes of the Board of Directors</u> <u>Meeting of Manazel Company (PJSC)</u></p>	<p align="center">محضر اجتماع مجلس إدارة شركة منازل (ش.م.خ)</p>
<p>Date: 25/05/2026 Time: 11:00 AM Chaired by HE / Mohammed Muhanna Al Qubaisi, Chairman of the Board of Directors, and attended by the esteemed Board Members.</p>	<p align="right">التاريخ: 2026/05/25 الوقت : 11:00 AM برئاسة سعادة / محمد مهنا القبيسي رئيس مجلس الإدارة ، وبحضور السادة أعضاء المجلس.</p>
<p><u>First: Opening of the Meeting</u> The Chairman opened the meeting by welcoming the attendees, explaining that the meeting was convened in light of the results of the Annual General Assembly held on 19/5/2026 and the discussions and remarks related to several agenda items presented during the General Assembly. The Chairman also referred to the issuance of the final judgment regarding the lawsuit related to the resolutions of the previous General Assembly, and the resulting stabilization of the legal position of both the Board and the Company. He emphasized that the current phase requires focusing on strengthening governance, compliance, communication with shareholders, and following up on the Company's recovery plans, growth initiatives, and future projects.</p>	<p align="right"><u>أولاً: افتتاح الاجتماع</u> افتتح رئيس المجلس الاجتماع مرحباً بالحضور، موضحاً أن الاجتماع يأتي في ضوء نتائج الجمعية العمومية السنوية المنعقدة بتاريخ 2026/5/19 ، وما تضمنته من مناقشات وملاحظات مرتبطة بعدد من البنود المعروضة على الجمعية العمومية. كما أشار رئيس المجلس إلى صدور الحكم النهائي بشأن الدعوى المتعلقة بقرارات الجمعية العمومية السابقة ، وما ترتب عليه من استقرار المركز القانوني للمجلس وللشركة ، مؤكداً أن المرحلة الحالية تستوجب التركيز على تعزيز الحوكمة والامتثال والتواصل مع المساهمين، ومتابعة خطط التعافي والنمو والمشاريع المستقبلية للشركة. وأكد المجلس احترامه الكامل لنتائج الجمعية العمومية وملاحظات السادة المساهمين، وحرصه على التعامل الإيجابي والمسؤول مع الموضوعات التي أثيرت خلال الاجتماع، بما يدعم استقرار</p>



The Board affirmed its full respect for the outcomes of the General Assembly and the remarks of the shareholders, and its commitment to addressing the matters raised during the meeting in a positive and responsible manner, in support of the Company's stability and enhancement of its institutional environment during the coming period.

الشركة وتعزيز بيئتها المؤسسية خلال المرحلة المقبلة.

Second: Review of the General Assembly

Results

The Board reviewed the results of the Annual General Assembly and the key topics and remarks raised during the discussions, including matters related to governance, compliance, disclosure, the external auditor, certain provisions of the Company's Articles of Association, as well as topics related to communication with shareholders and investors.

The Board also reviewed matters related to the financial statements for the fiscal year 2025, recovery plans, cost reduction measures, and banking settlements, and directed their implementation in a manner that reflects positive results during 2026. In addition, updates were reviewed regarding the Company's growth and expansion programs and future projects, with directions

ثانياً: استعراض نتائج الجمعية العمومية

استعرض المجلس نتائج الجمعية العمومية السنوية ، وأبرز الموضوعات والملاحظات التي أثّرت خلال المناقشات، بما في ذلك الموضوعات المرتبطة بالحوكمة والامتثال والإفصاح ، ومدقق الحسابات ، وبعض الأحكام الواردة في النظام الأساسي للشركة ، إضافة إلى الموضوعات المتعلقة بالتواصل مع المساهمين والمستثمرين .

كما استعرض المجلس الموضوعات المرتبطة بالبيانات المالية للسنة المالية 2025 ، وخطط التعافي وخفض التكاليف والتسويات البنكية ووجه إلى تنفيذها بما يعكس النتائج الإيجابية خلال 2026 ، إلى جانب مستجدات برامج النمو والتوسع والمشاريع المستقبلية للشركة من خلال التوجيه لتسريع موافقات المشاريع والبدء في التنفيذ .



issued to accelerate project approvals and commence implementation.

Third: Governance and Compliance

The Board discussed the importance of establishing an institutional framework to follow up on matters related to the outcomes of the General Assembly and oversee the implementation of procedures and initiatives related to strengthening governance, compliance, and communication with shareholders and investors.

In this context, management was directed to enhance communication procedures with shareholders and investors in order to keep them informed of all developments within the Company. The Board also discussed a proposal to form a temporary committee responsible for monitoring the implementation of recommendations and procedures related to the aforementioned matters.

The Board further directed the engagement of an independent consulting firm to conduct a comprehensive review of the Company's governance and compliance policies and procedures, and to submit appropriate recommendations supporting regulatory compliance, institutional development, and the enhancement of best practices.

ثالثاً: الحوكمة والامتثال

ناقش المجلس أهمية وضع إطار مؤسسي لمتابعة الموضوعات المرتبطة بنتائج الجمعية العمومية ، والإشراف على تنفيذ الإجراءات والمبادرات المتعلقة بتعزيز الحوكمة والامتثال والتواصل مع المساهمين والمستثمرين.

وفي هذا الإطار وجهت الإدارة بتطوير إجراءات التواصل مع المساهمين والمستثمرين لاطلاعهم على كل المستجدات في الشركة ، ناقش المجلس مقترح تشكيل لجنة مؤقتة تتولى متابعة تنفيذ التوصيات والإجراءات المرتبطة بالموضوعات المشار إليها.

كما وجه المجلس إلى الاستعانة بجهة استشارية مستقلة لإجراء مراجعة شاملة لسياسات وإجراءات الحوكمة والامتثال بالشركة، ورفع التوصيات المناسبة بشأنها بما يدعم الامتثال التنظيمي والتطوير المؤسسي وتعزيز أفضل الممارسات المعمول بها.

وأكد المجلس أهمية الاستمرار في تطوير بيئة الحوكمة والامتثال بالشركة، بما يواكب المتطلبات التنظيمية ويعزز الشفافية والكفاءة المؤسسية.



The Board emphasized the importance of continuously developing the Company's governance and compliance environment in line with regulatory requirements and in a manner that enhances transparency and institutional efficiency.

Fourth: Review of the Articles of Association

The Board directed that the amendments and updates to the Company's Articles of Association be reconsidered in line with the issued ministerial resolutions, in preparation for obtaining the necessary approvals in accordance with the applicable procedures.

رابعاً: مراجعة النظام الأساسي

وجه المجلس بإعادة دراسة تحديث وتعديلات النظام الأساسي للشركة بما يتناسب مع القرارات الوزارية الصادرة تمهيداً لأخذ الموافقات اللازمة حسب النظام المتبع.

Fifth: Investor Relations, Communication, and Disclosure

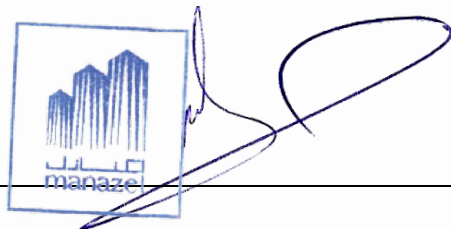
The Board discussed the importance of activating and strengthening the role of the Investor Relations Officer and developing communication and disclosure mechanisms with shareholders and investors in order to enhance transparency and improve engagement and interaction with shareholders.

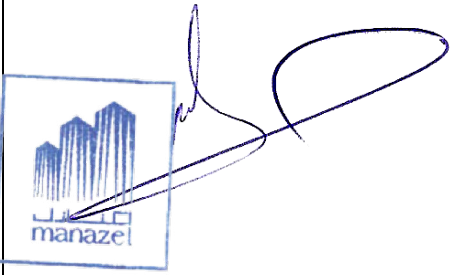
The Board emphasized the importance of continuously developing communication channels with shareholders and investors and regularly updating them on material

خامساً: علاقات المستثمرين والتواصل والإفصاح

ناقش المجلس أهمية تفعيل وتعزيز دور مسؤول علاقات المستثمرين، وتطوير آليات التواصل والإفصاح مع المساهمين والمستثمرين، بما يدعم تعزيز الشفافية ورفع مستوى التواصل والتفاعل مع المساهمين.

وأكد المجلس أهمية الاستمرار في تطوير قنوات التواصل مع المساهمين والمستثمرين، وإحاطتهم بالمستجدات الجوهرية المتعلقة بأعمال الشركة وخططها المستقبلية بصورة دورية ومنظمة.



<p>developments related to the Company's business and future plans in an organized and periodic manner.</p>	
<p><u>Sixth: Financial Statements and External Auditor</u></p> <p>The Board discussed the directive to coordinate with the new external auditor appointed by the General Assembly in order to commence work in coordination with the Company's finance department.</p>	<p><u>سادساً: البيانات المالية ومدقق الحسابات</u></p> <p>ناقش المجلس التوجيه بالتسويق مع مدقق الحسابات الجديد الذي تم تعيينه بالجمعية العمومية للبدء في عمله بالتنسيق مع الإدارة المالية في الشركة.</p>
<p><u>Seventh: Recovery Strategy and Cost Reduction</u></p> <p>The Board discussed the executive management's plan for implementing the recovery strategy, cost reduction measures, and banking settlements approved by the General Assembly, including procedures related to improving operational efficiency and strengthening the Company's financial position.</p> <p>The Board stressed the importance of periodic follow-up on the implementation of the approved plans and initiatives in support of the stability of the Company's operations during the coming period.</p>	<p><u>سابعاً: استراتيجية التعافي وخفض التكاليف</u></p> <p>ناقش المجلس خطة الإدارة التنفيذية بشأن تنفيذ استراتيجية التعافي وخفض التكاليف والتسويات البنكية المعتمدة من الجمعية العمومية ، وما تتضمنه من إجراءات مرتبطة بتحسين الكفاءة التشغيلية وتعزيز المركز المالي للشركة.</p> <p>وأكد المجلس أهمية المتابعة الدورية لتنفيذ الخطط والمبادرات المعتمدة، بما يدعم استقرار أعمال الشركة خلال المرحلة المقبلة.</p> <p></p>

<p><u>Eighth: Growth, Expansion Plans, and Future Projects</u></p> <p>The Board discussed updates regarding the implementation of the approved growth and expansion programs and future projects endorsed by the General Assembly, including developments related to the Lagoona Beach project in the Emirate of Ras Al Khaimah and the procedures currently being completed with the relevant authorities in preparation for commencing implementation.</p> <p>The Board emphasized the importance of following up on the implementation of the Company's strategic projects and initiatives and completing all related procedures and requirements in accordance with the approved plans.</p>	<p><u>ثامناً خطط النمو والتوسع والمشاريع المستقبلية</u></p> <p>ناقش المجلس مستجدات تنفيذ برامج النمو والتوسع والمشاريع المستقبلية المعتمدة من الجمعية العمومية، بما في ذلك مستجدات مشروع Lagoona Beach في إمارة رأس الخيمة ، والإجراءات الجاري استكمالها مع الجهات المختصة بشأنه البدء في التنفيذ</p> <p>وأكد المجلس أهمية متابعة تنفيذ المشاريع والمبادرات الاستراتيجية للشركة ، واستكمال الإجراءات والمتطلبات المرتبطة بها وفق الخطط المعتمدة.</p>
<p><u>Ninth: Closing of the Meeting</u></p> <p>At the conclusion of the meeting, the Board reaffirmed its commitment to addressing the outcomes of the General Assembly in a positive and responsible manner and to continuing efforts to strengthen governance, compliance, and communication with shareholders in support of the Company's stability and future plans.</p> <p>The Board also emphasized the importance of completing the procedures and reviews</p>	<p><u>تاسعاً: اختتام الاجتماع</u></p> <p>وفي ختام الاجتماع ، أكد المجلس حرصه على التعامل الإيجابي والمسؤول مع نتائج الجمعية العمومية، ومواصلة العمل على تعزيز الحوكمة والامتثال والتواصل مع المساهمين ، بما يدعم استقرار الشركة وخططها المستقبلية.</p> <p>كما أكد المجلس أهمية استكمال الإجراءات والمراجعات المرتبطة بالبند التي لم تتم المصادقة عليها تمهيداً لإعادة طرحها وفق الإجراءات المعمول بها.</p>



related to the items that were not approved, in preparation for resubmitting them in accordance with the applicable procedures.

The meeting was then adjourned at 11:30 a.m. after all agenda items had been discussed.

Mohamed M. Al Qubaisi
Chairman

ثم اختتم الاجتماع في تمام الساعة 11:30 صباحاً بعد استكمال مناقشة جميع البنود المدرجة على جدول الأعمال.



محمد مهنا القبيسي
رئيس مجلس الإدارة