

WAHA CAPITAL

Minutes of the Annual General
Meeting of Waha Capital PJSC
Held on Monday
28 March 2022

محضر اجتماع الجمعية العمومية
لشركة الواحة كابيتال ش.م.ع
المنعقد يوم الإثنين الموافق
28 مارس 2022

Waha Capital PJSC (the Company), a public joint stock company incorporated in Abu Dhabi, extended an invitation to its shareholders to attend the Company's Annual General Assembly on 28 March 2022 to be held virtually at 11:00am. Shareholders representing 59.5% of the Company's share capital (the General Assembly) registered electronically for the Meeting in order to consider the items of the agenda of the Meeting and adopt the appropriate resolutions in relation thereto. Mr. Abdel Rahman Salem Mubarak attended the Meeting as a representative of the Securities and Commodities Authority.

The Chairman of the Board of Directors of the Company, H.E. Waleed Ahmed Salem Al Mokkarab AlMuhairi declared the Meeting to be quorate. The Chairman then declared the appointment of Mr. Ahmad Ma'abreh as Secretary to the Meeting and First Abu Dhabi Bank and Lujm as vote collectors.

The Secretary to the Meeting then presented the agenda including matters which require Special Resolutions (approval of at least 75% of the shares represented at the Meeting) as follows:

Firstly: Approve the amendment to Articles 28, 36, 40 (A), 44 of the Articles of Association of the Company as published at the Company's page at ADX and uploaded to the Company's website.

Secondly: Authorise the Board of Directors of the Company, and/or any person so authorised by the Board of Directors, to adopt any resolution or take any action as may be necessary to implement the ordinary and special resolutions to be adopted by

قامت شركة الواحة كابيتال ش.م.ع ("الشركة")، وهي شركة مساهمة عامة في إمارة أبوظبي بتوجيه دعوة إلى المساهمين لحضور اجتماع الجمعية العمومية السنوي في تمام الساعة الحادية عشر صباحاً من يوم الإثنين الموافق 28 مارس 2022 عن بعد دون الحضور الشخصي. وأنعقد الاجتماع بحضور الكتروني لمساهمين يمثلون 59,5% من رأس مال الشركة المصدّر ("الجمعية العمومية") للنظر في المواضيع المدرجة في جدول أعمال الاجتماع واتخاذ القرارات المناسبة بشأنها. حضر السيد عبد الرحمن سالم مبارك مندوباً عن هيئة الأوراق المالية والسلع.

أعلن رئيس مجلس إدارة الشركة، سعادة/ وليد أحمد سالم المقرب المهيري إكمال النصاب القانوني وقام بإلقاء كلمة ترحيب بالحاضرين نيابة عن مجلس الإدارة، ثم أعلن تعيين المحامي/ أحمد معابرة مقررراً للاجتماع والسادة بنك أبوظبي الأول وشركة لومي جامعين للأصوات .

قام مقرر الاجتماع بعد ذلك بإستعراض جدول أعمال الاجتماع بما في ذلك القرارات الخاصة (موافقة 75% أو أكثر من الأسهم الممثلة في الاجتماع) وهي:

أولاً: الموافقة على تعديل المواد 28 و36 و40 (أ) و44 من النظام الأساسي للشركة على النحو المعلن عنه على صفحة الشركة لدى سوق أبوظبي للأوراق المالية وعلى الموقع الإلكتروني للشركة.

ثانياً: تفويض مجلس إدارة الشركة - وأي شخص يفوضه مجلس الإدارة بذلك - مجتمعين ومنفردين - لاتخاذ أي قرار باسم الشركة والقيام بأي إجراء قد يكون ضرورياً لتنفيذ أي من القرارات العادية والخاصة والتي تتخذها الجمعية

WAHA CAPITAL

the general assembly in this meeting including agreeing any changes to any of the above amendments to the Articles of the Company which the SCA or other regulatory authorities may request and to effect any changes to the Articles of Association or which may be required to prepare and certify a full set of the Articles incorporating all the amendments including the introductory part of the Articles of Association and reference to the resolutions of the general assemblies of the Company amending the Articles.

Following the presentation of all of the above-proposed resolutions, the Vote Collectors stated that all the above resolutions have been approved by a majority of more than 75% of the shares represented at the Meeting.

This was followed by the auditor's report concerning the financial year ended 31 December 2021 which was presented by Ernst & Young.

Following the presentation of the items listed in the agenda, the General Assembly proceeded to the voting stage and resolved, by majority of the shares represented at the Meeting as follows:

1. Approve the report of the Board of Directors on the Company's activities and its financial position for the year ended 31 December 2021.
2. Approve the report of the Company's auditor for the year ended 31 December 2021.
3. Approve the Company's balance sheet and profit and loss account for the year ended 31 December 2021.
4. Approve the Board of Directors' recommendation to distribute a cash dividend of AED 7.55 fils per share, together with the

العمومية في هذا الاجتماع بما في ذلك الموافقة على أية تغييرات للتعديلات المقترحة على النظام الأساسي والتي قد تطلبها هيئة الأوراق المالية والسلع أو الجهات التنظيمية الأخرى أو التي تستدعيها إجراءات إعداد والتصديق على نسخة من النظام الأساسي للشركة شاملاً لكافة التعديلات بما في ذلك مقدمة النظام الأساسي والتعريفات والإشارة إلى قرارات الجمعيات العمومية للشركة بتعديل النظام الأساسي.

وبعد استعراض القرارات المقترحة أعلاه ومناقشتها، أعلن جامعو الأصوات بأن جميع القرارات أعلاه تمت الموافقة عليها بأغلبية تتجاوز 75% من الأسهم الممثلة في الاجتماع.

ثم قام ممثل مدققي الحسابات السادة/ إرنست ويونغ بتقديم تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021.

وبعد استعراض كافة المواضيع المدرجة في جدول أعمال الاجتماع، تم المباشرة بالتصويت على القرارات المعروضة واتخذت الجمعية العمومية بأغلبية الأسهم الممثلة في الاجتماع القرارات التالية:

1. المصادقة على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021.
2. المصادقة على تقرير مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021.
3. المصادقة على الميزانية العمومية وحساب الأرباح والخسائر للشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021.
4. المصادقة على توصية مجلس الإدارة بشأن توزيع أرباح نقدية على المساهمين بقيمة 7.55 فلس للسهم الواحد، مع


WAHA CAPITAL

- transfer of treasury shares to shareholders of an amount equal to 2.45 treasury shares for every 100 shares held by each shareholder for the financial year ended 31 December 2021.
- تحويل أسهم للمساهمين من أسهم الخزينة بقيمة تساوي 2.45 سهم لكل 100 سهم يمتلكها كل مساهم عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2021.
5. Release the Board of Directors from liability for the financial year ended 31 December 2021.
5. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن أعمالهم عن السنة المالية المنتهية 31 ديسمبر 2021.
6. Release the External Auditors from liability for the financial year ended 31 December 2021.
6. إبراء ذمة مدققي حسابات الشركة من المسؤولية عن أعمالهم عن السنة المالية المنتهية 31 ديسمبر 2021.
7. Approve the payment of AED 13,650,000 (plus any applicable VAT) to the Board of Directors as remuneration for the financial year ended 31 December 2021 plus any applicable VAT.
7. المصادقة على مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 وتحديدها بمبلغ إجمالي وقدره 13,650,000 درهم بالإضافة إلى أية ضرائب مستحقة على هذا المبلغ وفقاً لقوانين الدولة.
8. To appoint Ernst & Young as independent auditor for 2022 and determine their remuneration at AED 600,000 plus any applicable VAT.
8. تعيين السادة أرنست ويونغ كمُدققي حسابات للشركة عن السنة المالية الحالية 2022 وتحديد أتعابهم بمبلغ 600,000 درهم بالإضافة إلى أي ضرائب مستحقة على هذا المبلغ وفقاً لقوانين الدولة.
9. Approve the Board of Directors remuneration policy as published on the Company's website.
9. الموافقة على سياسة مكافآت أعضاء مجلس الإدارة التي تم نشرها على موقع الشركة الإلكتروني.
10. Allowing non-UAE investors to own 49% of the Company's share capital.
10. السماح للمستثمرين من غير مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة بتملك 49% من رأسمال الشركة.
- The Meeting was closed following the adoption of the above resolutions.
- وبعد اتخاذ القرارات بشأن المسائل الواردة في جدول الأعمال، قررت الجمعية العمومية السنوية اختتام اجتماعها.

WAHA CAPITAL

Chairman of the Meeting

Waleed Ahmed Salem Al Mokkarab Al Muhairi
Chairman of the Board of Directors



رئيس الاجتماع
وليد أحمد سالم المقرّب المهيّري
رئيس مجلس الإدارة

Meeting Secretary

Ahmad Ma'abreh



مقرر الاجتماع
المحامي/ أحمد أسعد معابرة

Vote Collectors


First Abu Dhabi Bank
Lumi



جامعي الأصوات
بنك أبوظبي الأول
شركة لومي

Auditors

Ernst & Young



مراجع الحسابات
أحمد الدالي - إرنست ويونغ