

Minutes of the General Assembly Meeting
of Reem Investments PJSC
Held on 15th March 2021

محضر إجتماع الجمعية العمومية لشركة ريم
للإستثمارش م خ
المنعقد بتاريخ ١٥ مارس ٢٠٢١

In response to the invitation duly addressed to the shareholders of Reem Investments PJSC (the "Shareholders") to attend the general assembly meeting ("AGM") of Reem Investments PJSC (the "Company") on Monday, 15th March 2021 at 12:00 p.m., Shareholders and/or their proxy holders, constituting 78.69% of the Company's paid up capital, as confirmed by the external share registrar, First Abu Dhabi Bank and the external auditor, Ernst and Young, attended the AGM through video conference.

بناءً على الدعوة الموجهة إلى السادة المساهمين ("المساهمين") في شركة ريم للإستثمارش م خ ("الشركة") لحضور إجتماع الجمعية العمومية ، فقد تم عقد ("إجتماع الجمعية العمومية") في تمام الساعة ١٢:٠٠ ظهرًا من يوم الإثنين الموافق ١٥ مارس ٢٠٢١ ، وقد بلغت نسبة حضور السادة المساهمين و/أو الوكلاء عنهم في الإجتماع ٧٨,٦٩ % من رأس مال الشركة المدفوع ، الذين حضروا الإجتماع من خلال المؤتمر عبر الفيديو . حسب تأكيد مسجل الأسهم الخارجي بنك أبو ظبي الأول و مدقق الحسابات أرنست ويونغ

Mr. Raed Ahmad attended as a representative of the external auditor, Ernst & Young.

و حضر السيد رائد أحمد ممثلاً عن المدقق الخارجي أرنست ويونغ.

Mr. Moataz Salah Al Din Al Qadi attended as a representative of the share registrar, First Abu Dhabi Bank.

و حضر السيد معتز صلاح الدين القاضي ممثلاً عن مسجل الأسهم الخارجي بنك أبو ظبي الأول .

Mr. Yehia Zakaria (Legal Expert) attended as representative from the Ministry of Economy.

وحضر السيد / يحيى زكريا (خبير قانوني) ممثلاً عن وزارة الإقتصاد.

Invitations were advertised in local newspapers and sent by registered mail prior to the AGM as required under the Commercial Companies Law, UAE Federal Law No. 2 of 2015 and its amendments and the Shareholders Registry was provided to the external share registrar so as to evidence the attendance of the Shareholders and/or their proxy holders at the AGM.

وقد تم نشر الدعوة بالصحف الرسمية وإرسالها بكتب مسجلة قبل موعد إنعقاد إجتماع الجمعية العمومية وفقاً لمتطلبات القانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ وتعديلاته في شأن الشركات التجارية، كما تم تقديم سجل المساهمين لمسجل الأسهم الخارجي لغرض تأكيد حضور المساهمين و/أو وكلائهم إجتماع الجمعية العمومية .





H.H. Sheikh. Tahnoon Bin Zayed Al Nahyan, Chairman of the Board of Directors of the Company, had authorized Mr. Abdulhamid Mohammed Saeed as the Chairman of the AGM and during the meeting Mr. Mohd Yazan Bahri was appointed as Secretary of the AGM.

وبعد ذلك وبموجب تفويض من سمو الشيخ طحنون بن زايد آل نهيان رئيس مجلس إدارة الشركة، ترأس السيد عبد الحميد محمد سعيد إجتماع الجمعية العمومية وتمت الموافقة خلال الإجتماع على تعيين السيد محمد يزن بحري مقررًا للجمعية العمومية .

The external share registrar and external auditor declared the presence of the legal quorum required to convene the AGM.

وقد أعلن مسجل الأسهم و المدقق الخارجي عن إكمال النصاب القانوني لإنعقاد الجمعية العمومية.

Mr. Abdulhamid Mohammed Saeed welcomed all those present and proposed to begin with reading the Chairman's report and to consider and approve the following resolutions:

حيث قام السيد عبد الحميد محمد سعيد بإفتتاح الإجتماع مرحبا بالسادة الحضور و طلب البدء بقراءة تقرير رئيس مجلس إدارة الشركة و مناقشة القرارات التالية:

First: To consider and approve the Board of Directors' report on the Company's activities and financial position for the year ended on 31st December 2020.

أولاً: النظر في الموافقة على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

The AGM approved the Board of Directors' report for the year ended on 31st December 2020.

وافقت الجمعية العمومية على ما جاء بتقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

Second: To consider and approve the external auditor's report for the financial year ended on 31st December 2020.

ثانياً:النظر في الموافقة على تقرير مدقق الحسابات الخارجي عن السنة المالية المنتهية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

The AGM approved the external auditor's report for the financial year ended on 31st December 2020.

وافقت الجمعية العمومية على التقرير المقدم من المدقق الخارجي عن حسابات الشركة للسنة المالية المنتهية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ .

Third: To consider and approve the balance sheet and profit and loss account for the financial year ended on 31st December 2020.

ثالثاً: النظر في الموافقة على الميزانية العمومية وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

The AGM approved the balance sheet and the profit and loss account for the financial year ended on 31st December 2020 after discussing its content.

وافقت الجمعية العمومية على الميزانية العمومية وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ بعد مناقشة ما جاء فيها.

Fourth: 4. To consider and approve the Board of Director's recommendation not to distribute any dividend for the financial year ended on 31st December 2020.

رابعاً: النظر في الموافقة على إقتراح أعضاء مجلس الإدارة عدم توزيع أي أرباح نقدية على مساهمي الشركة عن السنة المالية المنتهية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

After discussing the recommendation of the Board of Directors, the AGM approved the non-distribution of any dividend for the financial year ended on 31st December 2020.

بعد مناقشة إقتراح مجلس إدارة شركة ريم للإستثمار وافقت الجمعية العمومية على عدم توزيع أي أرباح عن السنة المالية المنتهية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

Fifth: To discharge the Board of Directors and the external auditor from liability for their services for the financial year ended on 31st December 2020.

خامساً: إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة ومدقق الحسابات الخارجي عن أعمالهم في السنة المالية المنتهية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

The AGM agreed to discharge the Board of Directors and the external auditor from liability for their services for the financial year ended on 31st December 2020.

وافقت الجمعية العمومية على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة و المدقق الخارجي عن أعمالهم خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

Sixth: To appoint the external auditor of the Company for the financial year 2021 and to fix their remuneration.

سادساً: تعيين مدقق حسابات خارجي للشركة عن السنة المالية لعام ٢٠٢١ وتحديد أتعابهم.

The AGM agreed on the appointment of Ernst & Young as the external auditor of the Company for the financial year 2021 and fixed their remuneration at AED 223,500 (Two Hundred Twenty Three Thousand Five Hundred Dirhams).

وافقت الجمعية العمومية على تعيين أرنست ويونغ كمدقق خارجي للشركة للسنة المالية ٢٠٢١، و تحديد أتعابهم بمبلغ ٢٢٣،٥٠٠ درهم (مئتان وثلاثة وعشرون ألف وخمسمائة درهم).

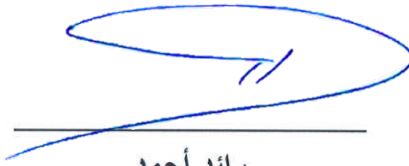
The meeting ended at 12:30 P.M. on Monday, 15th March 2021. وقد إنتهى الإجتماع في تمام الساعة ١٢:٣٠ بعد الظهر يوم الإثنين الموافق ١٥ مارس ٢٠٢١.

Note:

There is no Directors' Remuneration for the financial year ended on 31st December 2020

ملاحظة:

لا توجد مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.



رائد أحمد

Raed Ahmad

عن أرنست ويونغ

Ernst & Young

المدققين الخارجيين

External Auditors



عبد الحميد محمد سعيد

Abdulhamid Mohammed Saeed

رئيس الجمعية العمومية

Chairman/General Assembly Meeting



معتز صلاح الدين القاضي

Moataz Salah Al Din Al Qadi

مسجل الأسهم بنك أبو ظبي الأول

External Share Registrar First Abu Dhabi Bank



محمد يزن بحري

Mohd Yazan Bahri

مقرر الجمعية العمومية

Secretary/General Assembly

Meeting