

Minutes of General Assembly Meeting  
of Ghitha Holding PJSC ("Company")  
Held electronically (remotely) and through  
physical attendance at 3:00 pm afternoon on  
Tuesday 7<sup>th</sup> March, 2023

محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوية  
لشركة غذاء القابضة ش.م.خ. ("الشركة")  
المنعقد إلكترونياً (عن بُعد) ومن خلال الحضور  
الشخصي في تمام الساعة الثالثة عصراً يوم  
الثلاثاء الموافق 7 مارس 2023

Upon invitation from the Company's Board of Directors regarding the convening of the general assembly electronically (remotely) and through physical attendance The Company's general assembly was held on Tuesday, March 7<sup>th</sup>, 2023, at 3:00 pm after completing the quorum after registering shareholders owning (217,867,256) shares representing (90.18%) of the Company's share capital, according to the list attached to these minutes, to discuss the topics listed on the meeting agenda duly announced and to take appropriate decisions.

بناءً على دعوة من مجلس إدارة الشركة في شأن انعقاد الجمعية العمومية السنوية إلكترونياً (عن بُعد) ومن خلال الحضور الشخصي، وقد انعقدت الجمعية العمومية السنوية للشركة بتاريخ اليوم الثلاثاء 7 مارس 2023 في تمام الساعة الثالثة عصراً بعد اكتمال النصاب القانوني بعد تسجيل مساهمين يملكون (217,867,256) سهم يمثلون (90.18%) من رأس مال الشركة حسب الكشف المرفق بهذا المحضر، وذلك لمناقشة المواضيع المدرجة في جدول أعمال الاجتماع المعطن أصولاً واتخاذ القرارات المناسبة بشأنها.

The meeting was attended by each of:

حضر الاجتماع في مقر الشركة كل من:

- Dr. Mhd Somar Nassouh Ajalyaqin, Chairman  
السيد/ محمد سومر نصوح أجليقين، رئيس مجلس إدارة الشركة
- Mr. Hamad Khlfan Ali Matar Aishamsi, Vice-Chairman  
السيد/ حمد خلفان علي مطر الشامسي، نائب رئيس مجلس الإدارة
- Mr. Mohamed Mahmoud Ahmd Aii Alqaisieh, Board Member  
السيد/ محمد محمود احمد علي القيسي، العضو المنتدب
- Mr. Falal Ameen Valiyavalappil Kizhakeppurayil, Board Member  
السيد/ فالال امين فاليافالابيل كيزاكيبوراييل، عضو مجلس الإدارة
- Mr. Majed Fuad Mohammad Odeh, Board Member  
السيد/ ماجد فؤاد عوده، عضو مجلس الإدارة



The meeting was also attended by:

كما حضر الاجتماع كل من السادة:

Mr. Adnan Al Namer, representative of the Abu Dhabi Securities Exchange.

السيد/ عدنان النمر، مندوباً عن سوق أبوظبي للأوراق المالية.

Mr. Yehia Zakaria, representative of the Ministry of Economy.

السيد/ يحيى زكريا، مندوباً عن وزارة الاقتصاد.

Mr. Rizwan Qamar, Group Chief Financial Officer.

السيد/ رضوان قمر، المدير المالي للشركة.

Mr. Raed Ahmed, representing the Company's auditor, Messrs. "Ernst & Young".

السيد/ رائد أحمد، مندوباً عن مدقق حسابات الشركة السادة "أرنست ويونغ".

Counsel/ Mahmoud Al Gharabawy, representative of the Company's external legal advisor Messrs. Hadeef & Partners.

المستشار/ محمود الغرابوي عن المستشار القانوني الخارجي للشركة السادة هادف وشركاؤه ذ.م.م.

The meeting began by announcing that the general assembly meeting is quorate with the presence of shareholders constituting the above-mentioned percentage.

استهل الاجتماع بإعلان اكتمال النصاب القانوني لاجتماع الجمعية العمومية وذلك بحضور مساهمين يمثلون النسبة المذكورة أعلاه.

The meeting was chaired by Dr. Mohd. Somar Nassouh Ajalyaqin in his capacity as the Chairman of the Company's Board of Directors, who welcomed the attendees, then he asked the shareholders to start considering the following items of the Agenda.

ترأس الاجتماع د. محمد سومر نصوح أجليقين، بصفته رئيس مجلس إدارة الشركة، والذي قام بالترحيب بالسادة الحضور، ثم طلب من السادة المساهمين البدء في النظر في بنود أجندة الاجتماع وهي:

1. Authorizing the Chairman of the General Assembly to appoint the meeting secretary and vote collector.
2. Discuss and approve the Board of Directors annual report on the Company's activity and its financial position for the financial year ended on 31 December 2022.

- 1- تفويض رئيس اجتماع الجمعية العمومية بتعيين مقرر الاجتماع وجامع الأصوات.
- 2- سماع التقرير السنوي لمجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 والتصديق عليه.



3. Discuss and approve of the external auditors' report on the financial year ended on 31 December 2022. مناقشة والتصديق على تقرير مدقق الحسابات الخارجي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022. -3
4. Discuss and approve of the financial statements and the profit and loss for the financial year ended on 31 December 2022. مناقشة والتصديق على الميزانية العمومية وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022. -4
5. Discharge the members of the Company's Board of Directors from liability for the performance of their duties for the financial year ended on 31 December 2022. إبراء ذمة أعضاء مجلس إدارة الشركة عن المسؤولية عن أعمالهم خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022. -5
6. Discharge the Company's auditors from liability for the performance of their duties for the financial year ended on 31 December 2022. إبراء ذمة مدققي حسابات الشركة عن المسؤولية عن أعمالهم خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022. -6
7. Approve the appointment of the Company's External Auditor for the financial year that will end on 31 December 2023 and determine their fees. تعيين المدقق الخارجي لحسابات الشركة للسنة المالية التي سوف تنتهي في 31 ديسمبر 2023 وتحديد أتعابهم. -7
8. Review the Board of Directors' recommendation to not distribute dividends to shareholders for the financial year ended on 31 December 2022 and carryover the dividends achieved in 2022 to the next year. مناقشة توصية مجلس الإدارة بشأن عدم توزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر وترحيل الأرباح المحققة في 2022 إلى العام المقبل. -8
9. Discuss the Board of Directors' recommendation to determine the remuneration of its members by distributing a percentage not exceeding (10%) of the Company's net profits within the limit of a total amount of (719,307) Dirhams and taking appropriate decisions in this regard. مناقشة توصية مجلس الإدارة بتحديد مكافأة أعضائه بتوزيع ما لا يتجاوز نسبة (10%) من صافي أرباح الشركة وذلك في حدود مبلغ إجمالي قدره (719,307) درهم واتخاذ القرارات المناسبة بصددھا. -9



10. Approve, by a Special Resolution, to amend Articles No. 1, 2, 9, 14-2, 16, 17-1, 17-2, 17-3, 17-4, 19, 20-2, 21-1, 30, 35-1, 36-2, 39-1, 42, 43, 45-2, 46-1, 49-1, 50-2, 52-1, 56-3, 56-4, 58 and 64 of the Company's' Articles of Association.
- 10- الموافقة بموجب قرار خاص على تعديل المواد ارقام (1) و(2) و(9) و(14-2) و(16) و(17-1) و(17-2) و(17-3) و(17-4) و(19) و(20-2) و(21-1) و(30) و(35-1) و(36-2) و(39-1) و(42) و(43) و(45-2) و(46-1) و(49-1) و(50-2) و(52-1) و(56-3) و(56-4) و(58) و(64) من النظام الأساسي للشركة.

- 11 Authorize the Board of Directors of the Company, or any person so authorized by the Board of Directors to take any action as may be necessary to implement any of the above resolution including, without limitation, to liaise with the Ministry of Economy and Department of Economic Development and any other competent authority to amend the above mentioned Articles of the Company's Articles of Association and the issuance of a certificate of amendment of the Articles of Association.
- 11- تفويض مجلس إدارة الشركة - أو أي شخص يفوضه مجلس الإدارة بذلك في تمثيل الشركة لاتخاذ أي إجراء قد يكون ضرورياً لتنفيذ القرار سالف الذكر، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر مخاطبة وزارة الاقتصاد ودائرة التنمية الاقتصادية وأية جهة مختصة للحصول على الموافقات اللازمة لتعديل المواد المذكورة من النظام الأساسي للشركة واستصدار شهادة تعديل النظام الأساسي.

For the first item, the meeting Chairman suggested appointing Mr. Mahmoud El Gharabawy from Hadeef and Partners, as secretary for the meeting, and Mr. Adnan Al Namer, from Abu Dhabi Securities Exchange as a vote-collector.

بالنسبة للبند الأول اقترح رئيس الاجتماع تعيين كلاً من الأستاذ/ محمود الغرابوي من مكتب هادف وشركاؤه مقرراً للاجتماع والسيد/ عدنان النمر من سوق أبو ظبي للأوراق المالية جامعاً للأصوات.

Since there were no questions from the shareholders, the first item was put to a vote.

وحيث أنه لم تكن هناك أسئلة من المساهمين تم طرح البند الأول للتصويت.

The shareholders approved by majority, through electronic voting, the appointment of Mr. Mahmoud El Gharabawy from Hadeef and Partners, as meeting secretary, and Mr. Adnan Al Namer from

وافق المساهمون بالأغلبية من خلال التصويت الإلكتروني على تعيين الأستاذ/ محمود الغرابوي من مكتب هادف وشركاؤه، مقرراً للاجتماع والسيد/ عدنان النمر من سوق



the Abu Dhabi Securities Exchange as a vote-collector, with a rate of (98,43 %), although shareholders representing (0.02%) refused and shareholders representing (1,55%) of the shares represented in the meeting abstained from voting.

أبوظبي للأوراق المالية كجامع للأصوات وذلك بنسبة (98,43%) على الرغم من رفض مساهمين يمثلون (0.02%) وامتناع مساهمين يمثلون (1,55%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع عن التصويت.

For the Second item, Dr. Mohd Somar Nassouh Ajalyaqin, Chairman of the Board of Directors, presented the Company's Board of Directors annual report on the Company's activities and its financial position during the financial year ending on 31/12/2022, where he indicated that the Company is a reputable trading and distribution company, established in 2002. We specialize in the trading of food & non-food products. Since inception Ghitha has been undoubtedly a trust worthy to all its customers and its investors in the business. We have been buoyed in our objective and we pride ourselves on the skills and breadth of experience of team which we assembled and the quality they deliver to our stakeholders, the Chairman added that:

بالنسبة للبند الثاني، شرع د. محمد سومر نصوح أجليق رئيس مجلس الإدارة في تلاوة التقرير السنوي لمجلس إدارة الشركة عن نشاط الشركة ومركزها المالي خلال السنة المالية المنتهية في 2022/12/31 حيث أشار إلى أن الشركة هي شركة تجارة وتوزيع مرموقة، تأسست في عام 2002، كانت كشركة بيع بالتجزئة متخصصة في تجارة المنتجات الغذائية وغير الغذائية. منذ إنشائها، كانت غذاء بلا شك جديرة بثقة جميع عملائها ومستثمريها في الأعمال التجارية. لقد انطلقنا إلى هدفنا ونفخر بأنفسنا وبمهارات وخبرات فريق العمل الذي قمنا بتكوينه والجودة التي يقدمونها لمساهميننا، وأفاد رئيس الاجتماع بما يلي:

- 1 Revenue for the year 2022 amounted to AED 2.278 Billion compared to AED 545.62 Million in 2021. بلغت إيرادات عام 2022 (2.278 مليار درهم) مقارنة بمبلغ (545.62 مليون درهم) في عام 2021.
- 2 Profit for the year 2022 was AED 332.50 Million compared to AED 59.71 Million in 2021. بلغت أرباح عام 2022، (332.50 مليون درهم إماراتي مقارنة بـ (59.71 مليون درهم إماراتي في عام 2021.
- 3 Income from investments carried at fair value through profit and loss amounted to AED 66.99 Million in 2022 vs. AED 31.94 Million for the same period in 2021. بلغ الدخل من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر (66.99) مليون درهم إماراتي في عام 2022 مقابل (31.94) مليون درهم إماراتي لنفس الفترة من عام 2021



4. Total Assets at the end of 2022 was AED 5.36 Billion compared to AED 1.48 Billion by end of 2021
- 4- بلغ إجمالي الأصول في نهاية عام 2022 (5.36) مليار درهم إماراتي مقارنة بـ (1.48) مليار درهم إماراتي بنهاية عام 2021.
5. Earnings per Share on 31 Dec 2022 is 1.45 compared to 0.58 in 2021.
- 5- بلغت ربحية السهم في 31 ديسمبر 2022 (1.45) مقارنة بـ (0.58) في عام 2021.

The Chairman added that Zee Stores, the trading and distribution Company listed on the ADX Second Market, has rebranded to Ghitha Holding and expand its strategy to become a Key Player in the food industry, which will support the UAE's food security agenda.

كما أفاد رئيس الاجتماع إن شركة "مخازن زي"، وهي الشركة المتخصصة في التجارة والتوزيع والمدرجة في سوق أبوظبي للأوراق المالية، قد قامت بتغيير اسمها إلى "غذاء القابضة" وذلك تماثياً مع جهودها المبذولة في توسيع نطاق استراتيجيتها لتصبح لاعباً رئيسياً في القطاع الغذائي وبما يخدم الأهداف الوطنية لتحقيق الأمن الغذائي في دولة الإمارات.

Ghitha Holding is a subsidiary of International Holding Company (IHC), the Abu Dhabi headquartered multi-sector conglomerate which has implemented an ambitious strategy of consolidating and listing subsidiaries to transform them into powerful multi-sector operators. IHC holds an extensive portfolio in its Agriculture and Food & Beverage verticals and has developed deep expertise in food farming, trading and processing, empowering it to make significant contributions to the UAE's food security strategy.

تعد "غذاء القابضة" شركة تابعة للشركة العالمية القابضة، وهي مجموعة استثمارية تتوزع أعمالها عبر العديد من القطاعات الحيوية ومقرها أبوظبي، حيث اعتمدت استراتيجية طموحة لتوحيد أعمالها وإدراج شركاتها التابعة وتحويلها إلى لاعبين رئيسيين في العديد من القطاعات المختلفة. وتمتلك الشركة العالمية القابضة محفظة استثمارية واسعة تضم أعمالاً في قطاع الزراعة والأغذية والمشروبات، وسرعان ما طوّرت خبراتها وعززت معرفتها في قطاعات الزراعة وتجارة الأغذية ومعالجتها وتصنيعها، مما عزز مساهمتها بشكل كبير في رفد الاستراتيجية الوطنية للأمن الغذائي بدولة الإمارات.

The Company acquired Royal Horizon Holding in January 2021 and Tamween Group LLC in December 2021. Tamween Group owns ALLIANCE FOOD CO. SO LLC, AL AJBAN POULTRY LLC & AGRINV SPV RSC Limited (AL

استحوذت الشركة على رويال هورايزن القابضة في يناير 2021 وكذلك مجموعة تموين (تموين جروب) والتي بدورها تمتلك شركة اللانيس للمأكولات - شركة الشخص الواحد ذ.م.م، شركة دواجن العجبان ذ.م.م وشركة اغريانف اس بي في ريستركتد ليميتد





HASHMEYA - Egypt) and having Joint Ventures with Agriculture Investment Company Holding (ETHMAR) and holds 41% in NRTC FOOD HOLDING LLC.

This transformation of Zee Stores into Ghitha Holding represents the next stage in the Company's journey, and through our growing operations we will continue to play an even greater role in this sector.

The meeting secretary asked if the shareholders had any questions, and since there were no questions, the second item was put to the vote.

The shareholders approved by majority, through electronic voting, the annual report of the Board of Directors on the Company's activity and financial position for the fiscal year ending 12/31/2022, with a rate of (98.43 %), although shareholders representing (0.02%) refused and shareholders representing (1.55%) of the shares represented in the meeting abstained from voting.

After that, we moved to the third item, where Mr. Raed Ahmed, read out the the external auditors' report on the financial year ended on 31 December 2022.

The meeting secretary asked if the shareholders had any questions, and since there were no questions, the third item was put to a vote.

The shareholders approved by majority, through electronic voting, to approve and ratify the external auditors' report for the financial year ending on

(شركة الهاشمية في جمهورية مصر العربية)، إلى جانب مشاريع مشتركة مع شركة الاستثمار الزراعية القابضة (إثمار) والتي تمتلك نسبة 41% في شركة ان ار تي سي فود القابضة ذ.م.م.

ويمثل تحوّل الشركة من "مخازن زي" إلى شركة "غذاء القابضة" المرحلة التالية في مسيرة نمونا، ومن خلال التوسع في الأعمال سوف نستمر في لعب دور أكبر في القطاع الغذائي

سأل مقرر الاجتماع عما إذا كان لدى المساهمين أية أسئلة، وحيث لم تكن هناك أسئلة فقد تمّ طرح البند الثاني للتصويت.

وافق المساهمون الحاضرون بالأغلبية من خلال التصويت الإلكتروني على التقرير السنوي لمجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي خلال السنة المالية المنتهية 2022/12/31، وذلك بنسبة (98,43%) على الرغم من رفض مساهمين يمثلون (0.02%) وامتناع مساهمين يمثلون (1,55%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع عن التصويت.

بعد ذلك تمّ الانتقال إلى البند الثالث حيث قام السيد/ رائد أحمد بتلاوة تقرير مدقق الحسابات الخارجي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

وسأل مقرر الاجتماع عما إذا كان لدى المساهمين أية أسئلة، وحيث لم تكن هناك أسئلة فقد تمّ طرح البند الثالث للتصويت.

وافق المساهمون الحاضرون بالأغلبية على تقرير مدققي الحسابات الخارجي عن السنة المالية المنتهية في 2022/12/31 والتصديق عليه، وذلك بنسبة



31 December 2022, with a rate of (98.43 %), although shareholders representing (0.02%) refused and shareholders representing (1.55%) of the shares represented in the meeting abstained from voting.

After that, the meeting secretary moved to the fourth item on discussing and approving of the financial statements and the profit and loss for the financial year ended on 31 December 2022. The secretary of the meeting clarified that the audited balance sheet with the profit and loss account was sent to the shareholders and disclosed on the Company's website, as it was disclosed on the Abu Dhabi Securities Exchange website on the platform of private joint stock companies, in compliance with the provisions of disclosure, as the Company's shares are listed in the market.

The meeting secretary asked if the shareholders had any questions, and since there were no questions, the fourth item was put to a vote.

The shareholders approved by majority, through electronic voting, to approve and ratify the financial statements and the profit and loss for the financial year ended on 31 December 2022, with a rate of (98.43 %), although shareholders representing (0.02%) refused and shareholders representing (1.55%) of the shares represented in the meeting abstained from voting.

After that, the meeting secretary moved to the fifth item, regarding the discharge the members of the Company's Board of Directors from liability for the performance of their duties for the financial year ended on 31 December 2022.

(98,43%) على الرغم من رفض مساهمين يمثلون (0,02%) وإمتناع مساهمين يمثلون (1,55%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع عن التصويت.

بعد ذلك انتقل مقرر الاجتماع إلى البند الرابع الخاص بمناقشة والتصديق على الميزانية العمومية وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022. أوضح مقرر الاجتماع أن الميزانية المدققة مع حساب الأرباح والخسائر تم إرسالها إلى السادة المساهمين وتم الإفصاح عنها على موقع الشركة الإلكتروني كما تم الإفصاح عنها في موقع سوق أبوظبي للأوراق المالية على المنصة الخاصة بالشركات المساهمة الخاصة التزاماً بأحكام الإفصاح حيث أن أسهم الشركة مدرجة في السوق.

وسأل مقرر الاجتماع عما إذا كان لدى المساهمين أية أسئلة، وحيث لم تكن هناك أسئلة فقد تم طرح البند الرابع للتصويت.

وإفق المساهمون الحاضرون بالأغلبية من خلال التصويت الإلكتروني على والتصديق على الميزانية العمومية وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 والتصديق عليها، وذلك بنسبة (98,43%) على الرغم من رفض مساهمين يمثلون (0,02%) وإمتناع مساهمين يمثلون (1,55%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع عن التصويت.

بعد ذلك انتقل مقرر الاجتماع إلى البند الخامس، الخاص بإبراء ذمة أعضاء مجلس إدارة الشركة عن المسؤولية عن أعمالهم خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.





The meeting secretary asked if the shareholders had any questions, and since there were no questions, the fifth item was put to a vote.

وسأل مقرر الاجتماع عما إذا كان لدى المساهمين أية أسئلة، وحيث لم تكن هناك أسئلة فقد تم طرح البند الخامس للتصويت.

The shareholders approved by majority, through electronic voting, to discharge the members of the Company's Board of Directors from liability for the performance of their duties for the financial year ended on 31 December 2022, with a rate of (98.43 %), although shareholders representing (0.02%) refused and shareholders representing (1.55%) of the shares represented in the meeting abstained from voting.

وافق المساهمون الحاضرون بالأغلبية من خلال التصويت الإلكتروني على إبراء ذمة أعضاء مجلس إدارة الشركة عن المسؤولية عن أعمالهم خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022، وذلك بنسبة (98,43%)، على الرغم من رفض مساهمين يمثلون (0.02%) وامتناع مساهمين يمثلون (1,55%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع عن التصويت.

After that, The meeting secretary moved to the sixth item, regarding the discharge the Company's auditors from liability for the performance of their duties for the financial year ended on 31 December 2022.

بعد ذلك انتقل مقرر الاجتماع إلى البند السادس، الخاص بإبراء ذمة مدققي حسابات الشركة عن المسؤولية عن أعمالهم خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

The meeting secretary asked if the shareholders had any questions, and since there were no questions, the sixth item was put to a vote.

وسأل مقرر الاجتماع عما إذا كان لدى المساهمين أية أسئلة، وحيث لم تكن هناك أسئلة فقد تم طرح البند السادس للتصويت.

The shareholders approved by majority, through electronic voting, to discharge the Company's auditors from liability for the performance of their duties for the financial year ended on 31 December 2022, with a rate of (98.43 %), although shareholders representing (0.02%) refused and shareholders representing (1.55%) of the shares represented in the meeting abstained from voting.

وافق المساهمون الحاضرون بالأغلبية من خلال التصويت الإلكتروني على إبراء ذمة مدققي حسابات الشركة عن المسؤولية عن أعمالهم خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022، وذلك بنسبة (98,43%)، على الرغم من رفض مساهمين يمثلون (0.02%) وامتناع مساهمين يمثلون (1,55%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع عن التصويت.

After that, The meeting secretary moved to the seventh item on the appointment of the Company's External Auditor for the financial year that will end

بعد ذلك انتقل مقرر الاجتماع إلى البند السابع الخاص بتعيين المدقق الخارجي لحسابات الشركة للسنة المالية التي سوف تنتهي في 31 ديسمبر



on 31 December 2023 and determine their fees. The meeting secretary asked Mr. Raed Ahmed to leave the meeting before discussing the item on appointing auditors.

The meeting secretary stated that the Board of Directors recommends the reappointment of Messrs. "Ernst & Young", provided that their fees will be an amount of (510,000) UAE dirhams for the Company's audit work for the financial year that will end on 31/12/2023.

The meeting secretary asked if the shareholders had any questions, and since there were no questions, the seventh item was put to a vote.

The shareholders approved by majority, through electronic voting, to reappoint Ernst & Young as auditors of the Company, provided that their fees will be an amount of (510,000) UAE dirhams for the audit work of the Company for the fiscal year ending on 31/12/2023, with a rate of (98.43 %), although shareholders representing (0.02%) refused and shareholders representing (1.55%) of the shares represented in the meeting abstained from voting.

After that, the meeting secretary moved to the eighth item, which is to review the Board of Directors' recommendation to not distribute dividends to shareholders for the financial year ended on 31 December 2022 and carryover the dividends achieved in 2022 to the next year.

The meeting secretary asked if the shareholders had any questions, and since there were no questions, the eighth item was put to a vote.

2023 وتحديد أتعابهم. وقد طلب مقرر الاجتماع من السيد/ رائد أحمد مغادرة الاجتماع قبل مناقشة البند الخاص بتعيين مدققي الحسابات.

أفاد مقرر الاجتماع بأن مجلس الإدارة يوصي بإعادة تعيين السادة "إرنست ويونغ" على أن تكون أتعابهم مبلغ (510.000) درهم إماراتي عن أعمال التدقيق للشركة للسنة المالية التي ستنتهي في 2023/12/31.

وسأل مقرر الاجتماع عما إذا كان لدى المساهمين أية أسئلة، وحيث لم تكن هناك أسئلة فقد تم طرح البند السابع للتصويت.

وافق المساهمون الحاضرون بالأغلبية من خلال التصويت الإلكتروني على إعادة تعيين السادة إرنست ويونغ مدققاً لحسابات الشركة على أن تكون أتعابهم مبلغ (510.000) درهم إماراتي عن أعمال التدقيق للشركة للسنة المالية التي ستنتهي في 2023/12/31، وذلك بنسبة (98,43%) على الرغم من رفض مساهمين يمثلون (0.02%) وامتناع مساهمين يمثلون (1,55%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع عن التصويت.

بعد ذلك انتقل مقرر الاجتماع إلى البند الثامن وهو مناقشة توصية مجلس الإدارة بشأن عدم توزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر وترحيل الأرباح المحققة في 2022 إلى العام المقبل.

وسأل مقرر الاجتماع عما إذا كان لدى المساهمين أية أسئلة، وحيث لم تكن هناك أسئلة فقد تم طرح البند الثامن للتصويت.



The shareholders approved by majority, through electronic voting, on the Board of Directors' recommendation to not distribute dividends to shareholders for the financial year ended on 31 December 2022 and carryover the dividends achieved in 2022 to the next year, with a rate of (98.43 %), although shareholders representing (0.02%) refused and shareholders representing (1.55%) of the shares represented in the meeting abstained from voting.

After that, the meeting secretary moved to the ninth item regarding the Board of Directors' recommendation to determine the remuneration of its members by distributing a percentage not exceeding (10%) of the Company's net profits within the limit of a total amount of (719,307) Dirhams and taking appropriate decisions in this regard.

The meeting secretary asked if the shareholders had any questions, and since there were no questions, the ninth item was put to a vote.

The shareholders approved by majority, through electronic voting, on the Board of Directors' recommendation to determine the remuneration of its members by distributing a percentage not exceeding (10%) of the Company's net profits within the limit of a total amount of (719,307) Dirhams and taking appropriate decisions in this regard, with a rate of (98.43 %), although shareholders representing (0.02%) refused and shareholders representing (1.55%) of the shares represented in the meeting abstained from voting.

وافق المساهمون الحاضرون بالأغلبية من خلال التصويت الإلكتروني على توصية مجلس الإدارة بشأن عدم توزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر وترحيل الأرباح المحققة في 2022 إلى العام المقبل، وذلك بنسبة (98,43%) على الرغم من رفض مساهمين يمثلون (0.02%) وإمتناع مساهمين يمثلون (1,55%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع عن التصويت.

بعد ذلك انتقل مقرر الاجتماع إلى البند التاسع الخاص بالنظر في مناقشة توصية مجلس الإدارة بتحديد مكافأة أعضائه بتوزيع ما لا يتجاوز نسبة (10%) من صافي أرباح الشركة وذلك في حدود مبلغ إجمالي قدره (719,307) درهم واتخاذ القرارات المناسبة بصددھا.

وسأل مقرر الاجتماع عما إذا كان لدى المساهمين أية أسئلة، وحيث لم تكن هناك أسئلة فقد تم طرح البند التاسع للتصويت.

وافق المساهمون الحاضرون بالأغلبية من خلال التصويت الإلكتروني على توصية مجلس الإدارة بتحديد مكافأة أعضائه بتوزيع ما لا يتجاوز نسبة (10%) من صافي أرباح الشركة وذلك في حدود مبلغ إجمالي قدره (719,307) درهم واتخاذ القرارات المناسبة بصددھا، وذلك بنسبة (98,43%) على الرغم من رفض مساهمين يمثلون (0.02%) وإمتناع مساهمين يمثلون (1,55%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع عن التصويت.



The meeting secretary moved to the tenth item concerning the approval, by Special Resolution, to amend Articles No. 1, 2, 9, 14-2, 16, 17-1, 17-2, 17-3, 17-4, 19, 20-2, 21-1, 30, 35-1, 36-2, 39-1, 42, 43, 45-2, 46-1, 49-1, 50-2, 52-1, 56-3, 56-4, 58 and 64 of the Company's' Articles of Association.

بعد ذلك انتقل مقرر الاجتماع إلى البند العاشر المتعلق بالموافقة بموجب قرار خاص على تعديل المواد ارقام (1) و(2) و(9) و(14-2) و(16) و(17-1) و(17-2) و(17-3) و(17-4) و(19) و(20-2) و(21-1) و(30) و(35-1) و(36-2) و(39-1) و(42) و(43) و(45-2) و(46-1) و(49-1) و(50-2) و(52-1) و(56-3) و(56-4) و(58) و(64) من النظام الأساسي للشركة.

The secretary of the meeting informed the shareholders that Federal Decree Law No. (32) of 2021 on Commercial Companies replaced the old Commercial Companies Law No. 2 of 2015. Under the new law, companies were granted a grace period to amend their Articles of Association. Accordingly, the Board proposes to amend Articles No1, 2, 9, 14-2, 16, 17-1, 17-2, 17-3, 17-4, 19, 20-2, 21-1, 30, 35-1, 36-2, 39-1, 42, 43, 45-2, 46-1, 49-1, 50-2, 52-1, 56-3, 56-4, 58 and 64 of the Company's' Articles of Association.

أفاد مقرر الاجتماع السادة المساهمون بأن المرسوم بقانون اتحادي رقم (32) لسنة 2021 بشأن الشركات التجارية قد حل محل قانون الشركات التجارية السابق رقم (2) لسنة 2015 وأمهل الشركات مهلة لتعديل أنظمتها الأساسية. وبناء عليه يقترح مجلس إدارة الشركة تعديل المواد (1) و(2) و(9) و(14-2) و(16) و(17-1) و(17-2) و(17-3) و(17-4) و(19) و(20-2) و(21-1) و(30) و(35-1) و(36-2) و(39-1) و(42) و(43) و(45-2) و(46-1) و(49-1) و(50-2) و(52-1) و(56-3) و(56-4) و(58) و(64) من النظام الأساسي للشركة.

The meeting secretary explained the amended provisions and the contents of each amendment. He added that the Company declared all the amendments on ADX and the Company's website for shareholders review a head of the general assembly meeting.

استعرض مقرر الاجتماع المواد التي طالها التعديل شارحاً محتوى كل تعديل وأشار إلى أن الشركة قد أفصحت عن كافة التعديلات على موقع سوق ابوظبي للأوراق المالية وموقع الشركة الإلكتروني لإطلاع السادة المساهمين قبل الاجتماع.

Since there were no questions from the shareholders, the tenth item was put to a vote.

وحيث لم يكن هناك أي تعليق من المساهمين تم طرح البند العاشر للتصويت.

The shareholders approved by majority, through electronic voting, by virtue of a special resolution

وافق المساهمون الحاضرون بالأغلبية من خلال التصويت الإلكتروني بموجب قرار خاص على



the proposed amendments to the Company's' Articles of Association as required under Commercial Companies Law with a rate of (98.43 %), although shareholders representing (0.02%) refused and shareholders representing (1.55%) of the shares represented in the meeting abstained from voting, as the conditions for issuing the special decision were fulfilled according to the Commercial Companies Law.

The meeting secretary moved to the eleventh item concerning authorize the Board of Directors of the Company, or any person so authorized by the Board of Directors to take any action as may be necessary to implement any of the above resolution including, without limitation, to liaise with the Ministry of Economy and Department of Economic Development and any other competent authority to amend the above mentioned Articles of the Company's Articles of Association and the issuance of a certificate of amendment of the Articles of Association.

And since there were no questions from the shareholders, the eleventh item was put to a vote.

The shareholders approved by majority, through electronic voting, to authorize the Board of Directors of the Company, or any person so authorized by the Board of Directors to take any action as may be necessary to implement any of the above resolution including, without limitation, to liaise with the Ministry of Economy and Department of Economic Development and any other competent authority to amend the above mentioned Articles of the Company's Articles of

التعديلات المقترحة على النظام الأساسي للشركة وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية وذلك بنسبة (98,43%) على الرغم من رفض مساهمين يمثلون (0.02%) وإمتناع مساهمين يمثلون (1,55%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع عن التصويت حيث توفرت شروط اصدار القرار الخاص حسب قانون الشركات التجارية.

بعد ذلك انتقل مقرر الاجتماع للبند الحادي عشر المتعلق بتفويض مجلس إدارة الشركة - أو أي شخص يفوضه مجلس الإدارة بذلك في تمثيل الشركة لاتخاذ أي إجراء قد يكون ضرورياً لتنفيذ القرار سالف الذكر، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر مخاطبة وزارة الاقتصاد ودائرة التنمية الاقتصادية وأية جهة مختصة للحصول على الموافقات اللازمة لتعديل المواد المذكورة من النظام الأساسي للشركة واستصدار شهادة تعديل النظام الأساسي.

وحيث أنه لم تكن هناك أسئلة من المساهمين فقد تم طرح البند الحادي عشر للتصويت.

المساهمون الحاضرون بالأغلبية من خلال التصويت الإلكتروني على الموافقة على تفويض مجلس إدارة الشركة - أو أي شخص يفوضه مجلس الإدارة بذلك في تمثيل الشركة لاتخاذ أي إجراء قد يكون ضرورياً لتنفيذ القرار سالف الذكر، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر مخاطبة وزارة الاقتصاد ودائرة التنمية الاقتصادية وأية جهة مختصة للحصول على الموافقات اللازمة لتعديل المواد المذكورة من النظام الأساسي للشركة واستصدار شهادة تعديل النظام الأساسي، وذلك



Association and the issuance of a certificate of amendment of the Articles of Association, with a rate of (98.43 %), although shareholders representing (0.02%) refused and shareholders representing (1.55%) of the shares represented in the meeting abstained from voting.

بنسبة (98,43%) على الرغم من رفض مساهمين يمثلون (0.02%) وامتناع مساهمين يمثلون (1,55%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع عن التصويت.

After all relevant issues were put to discussion, the general assembly, by voting, of those present, took the following decisions by majority:

وبعد طرح كافة المواضيع ذات الصلة على النقاش، اتخذت الجمعية العمومية بتصويت الحاضرين، القرارات التالية بالأغلبية:

**First:** Approved the appointment of Mr. Mahmoud El Gharabawy from Hadeef and Partners as a secretary of the meeting, and Mr. Adnan A Namer, from the Abu Dhabi Securities Exchange as a vote-collector.

**أولاً -** الموافقة على تعيين الأستاذ/ محمود الغرابوي من مكتب هادف وشركاؤه مقررراً للاجتماع والسيد/ عدنان النمر من سوق أبوظبي للأوراق المالية جامعاً للأصوات.

**Second:** Approved and ratified the Board of Directors annual report on the Company's activity and its financial position for the financial year ended on 31 December 2022.

**ثانياً -** الموافقة والتصديق على التقرير السنوي لمجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

**Third:** Approved and ratified of the external auditors' report on the financial year ended on 31 December 2022.

**ثالثاً -** الموافقة والتصديق على تقرير مدقق الحسابات الخارجي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

**Fourth:** Approved and ratified the financial statements and the profit and loss for the financial year ended on 31 December 2022.

**رابعاً -** الموافقة والتصديق على الميزانية العمومية وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

**Fifth:** Approved to discharge the members of the Company's Board of Directors from liability for the performance of their duties for the financial year ended on 31 December 2022.

**خامساً -** الموافقة على إبراء ذمة أعضاء مجلس إدارة الشركة عن المسؤولية عن أعمالهم خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.





ديسمبر 2022.

**Sixth:** Approved to discharge the Company's auditors from liability for the performance of their duties for the financial year ended on 31 December 2022.

**سادساً -** الموافقة على إبراء ذمة مدققي حسابات الشركة عن المسؤولية عن أعمالهم خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

**Seventh:** Approved the reappointing of Messrs. Ernst and Young as auditors as the Company's External Auditor for the financial year that will end on 31 December 2023, with a fee of (510,000) dirhams.

**سابعاً -** الموافقة على إعادة تعيين السادة "إرنست ويونغ" كمدققين للحسابات عن السنة المالية الحالية للشركة التي سوف تنتهي في 2023/12/31 بأتعاب قدرها (510.000) درهم.

**Eighth:** Approved the Board of Directors' recommendation to not distribute dividends to shareholders for the financial year ended on 31 December 2022 and carryover the dividends achieved in 2022 to the next year.

**ثامناً -** الموافقة على توصية مجلس الإدارة بشأن عدم توزيع أرباح على المساهمين عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وترحيل الأرباح المحققة في 2022 إلى العام المقبل.

**Ninth:** Approved the Board of Directors' recommendation to determine the remuneration of its members by distributing a percentage not exceeding (10%) of the Company's net profits within the limit of a total amount of Seven hundred nineteen thousand three hundred seven Dirhams (719,307).

**تاسعاً -** الموافقة على توصية مجلس الإدارة بتحديد مكافأة أعضائه بتوزيع ما لا يتجاوز نسبة (10%) من صافي أرباح الشركة وذلك في حدود مبلغ إجمالي قدره (719,307) سبعمائة وتسعة عشر ألفاً وثلاثمائة وسبعة دراهم.

**Tenth:** Approved, by a Special Resolution, the proposed amendments to Articles 1, 2, , 9, 14-2, 16, 17-1, 17-2, 17-3, 17-4, 19, 20-2, 21-1, 30, 35-1, 36-2, 39-1, 42, 43, 45-2, 46-1, 49-1, 50-2, 52-1, 56-3, 56-4, 58 and 64 of the Company's Articles as required under Commercial Companies Law.

**عاشراً -** الموافقة بموجب قرار خاص على التعديلات المقترحة على المواد (1) و(2) و(9) و(14-2) و(16) و(17-1) و(17-2) و(17-3) و(17-4) و(19) و(20-2) و(21-1) و(30) و(35-1) و(36-2) و(39-1) و(42) و(43) و(45-2) و(46-1) و(49-1) و(50-2) و(52-1) و(56-3) و(56-4) و(58) و(64) من مواد الشركة كما هو مطلوب بموجب قانون الشركات التجارية.



و(50-2) و(52-1) و(56-3) و(56-4) و(58) و(64) من النظام الأساسي للشركة وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية.

**Eleventh:** Approved to authorize the Board of Directors of the Company, or any person so authorized by the Board of Directors to take any action as may be necessary to implement any of the above resolution including, without limitation, to liaise with the Ministry of Economy and Department of Economic Development and any other competent authority to amend the above mentioned Articles of the Company's Articles of Association and the issuance of a certificate of amendment of the Articles of Association and.

**الحادي عشر - الموافقة على تفويض مجلس إدارة الشركة - أو أي شخص يفوضه مجلس الإدارة بذلك في تمثيل الشركة لاتخاذ أي إجراء قد يكون ضرورياً لتنفيذ القرار سالف الذكر، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر مخاطبة وزارة الاقتصاد ودائرة التنمية الاقتصادية وأيئة جهة مختصة للحصول على الموافقات اللازمة لتعديل المواد المذكورة من النظام الأساسي للشركة وإصدار شهادة تعديل النظام الأساسي.**

After completing the discussion of all the issues included in the agenda and taking the appropriate decisions regarding them, the Assembly decided to conclude the work of the meeting at exactly 3:30 pm.

وبعد استكمال مناقشة جميع المسائل التي تضمنها جدول الأعمال واتخاذ القرارات المناسبة بشأنها فقد قررت الجمعية اختتام أعمال الاجتماع في تمام الساعة 3:30 عصرًا.

This minutes was drawn up at the place of the General Assembly and was duly signed as follows:

حُرر هذا المحضر في مكان انعقاد الجمعية العمومية ووقع أصولاً كما يلي

Chairman  
Dr. Mhd Somar Nassouh Ajalyaqin



رئيس الاجتماع  
د. محمد سومر نصوح أجليقن

Meeting Secretary  
Mahmoud El Gharabawy

محمود الغرابوي

مقرر الاجتماع  
محمود الغرابوي

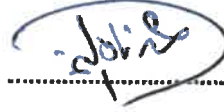


Auditor  
Raed Ahmed



مدقق الحسابات  
رائد أحمد

Vote collector  
Adnan Al Namer



جامع الأصوات  
عدنان النمر



Annexes:

مرفوق:

- 1) A list of the names of the shareholders present or represented at the meeting and the number of shares owned by each of them personally or by proxy. (1) كشف بأسماء المساهمين الحاضرين أو الممثلين بالاجتماع وعدد الأسهم التي يملكها كل منهم أصالة أو بالإنابة.
- 2) Summary of the results of electronic voting on the items of the annual general assembly. (2) ملخص نتائج التصويت الالكتروني على بنود الجمعية العمومية السنوية.

