

Minutes of the Annual General Assembly
Meeting of

Emsteel Building Materials PJSC
(the "Company")

Held through physical attendance with the option
of remote attendance at 3:00 pm

Tuesday, April 21st, 2026

at Emirates Steel Industries (Emirates Steel) in
Musaffah – Abu Dhabi

=====

محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوية
لشركة إمستيل لمواد البناء ش.م.ع.
("الشركة")

المنعقد من خلال الحضور الشخصي مع إمكانية
الحضور عن بُعد

في تمام الساعة الثالثة عصراً

يوم الثلاثاء الموافق 21 أبريل 2026

في مقر شركة الإمارات لصناعات الحديد

(حديد الإمارات) في مصفح – أبوظبي

=====

Upon invitation from the Company's Board of Directors regarding the convening of the Annual General Assembly through physical attendance with the option of remote attendance, the shareholders were availed the opportunity for registration from 3:00 pm on Monday 20 April 2026 and closed at 3:00 pm on Tuesday 21 April 2026. the Company's Annual General Assembly was held on Tuesday, April 21, 2026, at 3:00 pm at the Company Offices in Abu Dhabi after satisfying the quorum by the registration of shareholders owning (6,010,113,692) shares representing (87.74%) 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 بشأن انعقاد الجمعية العمومية السنوية من خلال الحضور الشخصي مع إمكانية الحضور عن بُعد، تم فتح باب التسجيل والتصويت للسادة المساهمين من الساعة الثالثة عصراً من يوم الإثنين الموافق 20 أبريل 2026، وأغلق التسجيل في الساعة الثالثة من عصر يوم الثلاثاء الموافق 21 أبريل 2026، وقد انعقدت الجمعية العمومية السنوية للشركة بتاريخ اليوم الثلاثاء 21 أبريل 2026 في تمام الساعة الثالثة عصراً في مقر الشركة في أبوظبي بعد اكتمال النصاب القانوني بعد تسجيل مساهمين يملكون (6,010,113,692) سهم يمثلون (87,74%) من رأس مال الشركة حسب الكشف المرفق بهذا المحضر، وذلك لمناقشة المواضيع المدرجة في جدول أعمال الاجتماع المعين أصولاً واتخاذ القرارات المناسبة بشأنها.

Attendees:

حضر الاجتماع كلّ من:

Mr. Hamad Abdulla Mohamed Alshorafa Alhammadi,
Chairman

السيد/ حمد عبدالله محمد الشرفاء الحمادي
رئيس المجلس

Ms. Fatima Abdulla Mohamed Sharif Abdulla
Alfahim, Board Member

السيدة/ فاطمة عبدالله محمد شريف عبدالله الفهيم،
عضو مجلس الإدارة

Mr. Abdulaziz Abdulla Ismail Mohamed Alhajri, Board
Member

السيد/ عبدالعزيز عبدالله إسماعيل محمد الهاجري،
عضو مجلس الإدارة

Ms. Farah Abdulla Mohamed Ali Almazrui, Board
Member

السيدة/ فرح عبدالله محمد علي المزروعلي، عضو
مجلس الإدارة

Eng. Saeed Ghumran Saeed Salem Alremeithi
Board Member and Group CEO

المهندس/ سعيد غمران سعيد سالم الرميثي
عضو مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي للمجموعة

The rest of the Directors were unable to attend because they were preoccupied with previous engagements.

ولم يتمكن باقي أعضاء مجلس الإدارة من الحضور وذلك لانشغالهم بارتباطات سابقة.

The meeting was also attended by :

كما حضر الاجتماع :

Mr. Mark Tonkens
Group Chief Financial Officer

السيد/ مارك تونكينز
الرئيس التنفيذي للشؤون المالية للمجموعة

Mr. Ammar Hamdan
Representing the External Auditors, M/s Ernst & Young

السيد/ عمار حمدان
مندوباً عن مكتب المدقق الخارجي إرنست ويونغ

Mr. Moataz Salahelddin Al Qadi
Representing First Abu Dhabi Bank

السيد/ معتز صلاح الدين القاضي
مندوباً عن بنك أبوظبي الأول

Mr. Osama Hamdi
Representing the Capital Market Authority

السيد/ أسامة حمدي
مندوباً عن هيئة سوق المال

Mr. Yasser Abdelkhalek Omar,
Hadeef and Partners, Company's external legal advisor

الأستاذ/ ياسر عبدالخالق عمر
من مكتب هادف وشركاؤه المستشار القانوني الخارجي للشركة

The meeting was opened by announcing that the quorum of the Annual General Assembly has been met. The meeting was held in person with the option to attend remotely by registering shareholders representing the said percentage. At the outset of the meeting, the meeting secretary stated that the shareholders voting shall be through the electronic link after the discussion of each item.

استهل الاجتماع بإعلان اكتمال النصاب القانوني لاجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقدة بالحضور الشخصي مع خيار الحضور عن بُعد وذلك بتسجيل مساهمين يمثلون النسبة المذكورة أعلاه، وفي بداية الاجتماع أوضح مقرر الاجتماع أن التصويت للسادة المساهمين سوف يكون من خلال الرابط الإلكتروني وبعد مناقشة كل بند.

The meeting was chaired by Mr. Hamad Abdulla Mohamed Alshorafa Alhammadi, in his capacity as the Chairman of the Company's Board of Directors

ترأس الاجتماع السيد / حمد عبدالله محمد الشرفاء الحمادي، بصفته رئيس مجلس إدارة الشركة والذي رحب بالسادة الحضور وطلب

who welcomed the attendees and requested the shareholders to review the items listed on the General Assembly meeting agenda namely:

رئيس الاجتماع من السادة المساهمين النظر في البنود المعروضة في جدول اجتماع الجمعية العمومية للشركة، وهي:

1. Review and approve the Board of Directors' report on the Company's business and its financial position for the fiscal year ended on 31 December 2025. -1 سماع تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 والموافقة عليه.
2. Review and approve the auditor's report for the fiscal year ended on 31 December 2025. -2 سماع تقرير مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 والموافقة عليه.
3. Discuss and approve the Company's financial statements and profit and loss account for the fiscal year ended on 31 December 2025. -3 مناقشة البيانات المالية للشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 والتصديق عليها.
4. Consider the recommendation of the Board of Directors not to distribute dividends to the shareholders for the fiscal year ended 31 December 2025 based on the justifications contained in the Board of Directors' report to the shareholders. -4 النظر في توصية مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح على المساهمين عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 بناءً على المبررات الواردة في تقرير مجلس الإدارة للمساهمين.
5. Approval of a proposal regarding the remuneration of members of the Board of Directors' remuneration and determine it for the fiscal year ended 31 December 2025. -5 النظر في مقترح مجلس الإدارة بشأن مكافأة أعضاء مجلس الإدارة والموافقة عليها وتحديد قيمتها للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025.
6. Discharge the members of the Board of Directors from liability for the fiscal year ended on 31 December 2025. -6 إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025.
7. Discharge the External Auditors for the fiscal year ended on 31 December 2025. -7 إبراء ذمة مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025.
8. Appoint the External Auditors for the fiscal year that will end 31 December 2026 and determine their fees. -8 تعيين مدققي الحسابات الخارجيين للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2026 وتحديد أتعابهم.

The Chairman proposed appointing Mr. Yasser Abdelkhalek Omar, from Hadeef and Partners as the meeting secretary, and Mr. Moataz Salaheldin Al Qadi, from First Abu Dhabi Bank as votes collector and the General Assembly consented to both appointments.

The meeting proceeded with the first item where the Group CEO briefed the shareholders about the operational and financial performance of the Company. The Group achieved a solid operational and financial performance in 2025, despite a challenging and volatile global economic landscape and its impact on commodity prices.

In 2025, the Group achieved revenues of AED 8.9 billion, with profit before tax reaching AED 572 million and net profit after tax of AED 522 million. EBITDA stood at AED 1.2 billion.

The Group also strengthened its net cash position that grew to AED 1.2 billion, compared to AED 337 million as of 31 December 2024.

These results reflect the strength of the Group business model, the efficiency of its operations, and its ability to adapt to changing market dynamics. They also reinforce its position as a strategic partner in supporting the UAE industrial strategy and contributing to sustainable economic growth.

Strategically, the Group continued to solidify its leadership in the transition towards low-carbon industries, through the launch of a decarbonisation strategy targeting a 40% reduction in emissions in steel and 30% in cement by 2030, with the goal of

اقتراح رئيس الجمعية العمومية تعيين السيد ياسر عبدالخالق عمر من مكتب هادف وشركاؤه مقررًا للاجتماع والسيد/ معتز صلاح الدين القاضي من بنك أبوظبي الأول جامعاً للأصوات وقد وافقت الجمعية العمومية على هذا التعيين.

تم بعد ذلك الانتقال إلى البند الأول حيث تحدث الرئيس التنفيذي للمجموعة وأطلع المساهمين على الأداء التشغيلي والمالي للمجموعة، وأنه كان قوياً خلال العام 2025 على الرغم من التحديات والظروف العالمية للأسواق وتأثيرها على أسعار السلع الأساسية.

حققت المجموعة خلال عام 2025 إيرادات بلغت 8,9 مليار درهم، فيما بلغت الأرباح قبل الضريبة مبلغ 572 مليون درهم، وصافي الأرباح بعد الضريبة مبلغ 522 مليون درهم، كما سجلت أرباحاً قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بقيمة 1,2 مليار درهم.

كما واصلت المجموعة تعزيز مركزها النقدي صافي السيولة النقدية لديها لتصل إلى مبلغ 1,2 مليار درهم بنهاية عام 2025، مقارنةً بـ 337 مليون درهم في 31 ديسمبر 2024.

وتعكس هذه النتائج قوة نموذج أعمال المجموعة وكفاءة أدائها التشغيلي، وقدرتها على التكيف مع المتغيرات، كما تعزز موقعها كشريك رئيسي في دعم الاستراتيجية الوطنية للصناعة والمساهمة في تحقيق نمو اقتصادي مستدام.

وعلى الصعيد الاستراتيجي، واصلت المجموعة ترسيخ موقعها الريادي في التحول نحو الصناعات منخفضة الكربون، من خلال إطلاق استراتيجية لإزالة الكربون تستهدف خفض الانبعاثات بنسبة 40% في قطاع الحديد، و30% في قطاع الأسمنت بحلول عام

achieving net zero by 2050.

In parallel, the Group also continued to invest in the growth of its business through an AED 625 million asset enhancement programme, alongside expanding its portfolio of high-value products. In addition, the Group strengthened its leadership in sustainability and innovation, reflected in an "AA" ESG rating, obtaining ResponsibleSteel™ certification, and launching its TrueGreen™ programme.

This reflects the Group commitment to building a more efficient and sustainable industrial model.

In light of the current developments across the region, the Group reaffirm the importance of stability as a cornerstone of sustainable growth. The Group extend its wishes for safety to all, and its deep appreciation to those who continue to safeguard the nation's security and stability.

The meeting secretary pointed out that the Board of Directors' report is attached to the annual report booklets you've received and is also available electronically on the company's website.

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

The shareholders approved and endorsed, by electronic voting, the Board of Directors' report on the Company's business and its financial position for the fiscal year ended on 31 December 2025 with a rate of (99.9660%) of the shares represented at the meeting despite the refusal of shareholders

2030، وصولاً إلى الحياد الكربوني بحلول عام 2050.

كما واصلت المجموعة الاستثمار في نمو أعمالها عبر برنامج تطوير الأصول بقيمة 625 مليون درهم، إلى جانب توسيع محفظة منتجاتها عالية القيمة، وتعزيز ريادتها في مجالي الاستدامة والابتكار من خلال تصنيف (دبل A) في المعايير البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات (ESG) من قبل مؤشر مورغان ستانلي كابيتال إنترناشيونال، وأيضاً الحصول على شهادة ResponsibleSteel، إلى جانب إطلاق برنامج الحديد المستدام لمجموعة إمستيل TrueGreen.

ويعكس كل ذلك، نهج المجموعة في بناء نموذج صناعي أكثر كفاءة واستدامة، يركز على الابتكار، ويواكب متطلبات المستقبل.

وفي ظل ما تشهده المنطقة من تطورات، تؤكد أهمية الاستقرار كركيزة أساسية لاستدامة النمو، وتتمنى المجموعة السلامة للجميع، وتعرب عن تقديرها العميق لحماية الوطن الذين يواصلون أداء واجبهم في حماية أمنه واستقراره.

نوه مقرر الاجتماع إلى أن تقرير مجلس الإدارة مرفق بكتيبات التقرير السنوي المتوفر لدى السادة الحضور كما أنه متوفر إلكترونياً على موقع الشركة.

سأل مقرر الاجتماع عما إذا كان لدى المساهمين أية أسئلة. وحيث لم تكن هناك أسئلة فقد تم طرح البند الأول للتصويت.

وافق المساهمون من خلال التصويت الإلكتروني على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 والتصديق عليه وذلك بنسبة (99,9660%) من الأسهم الممثلة في

representing (0.0065%) of the shares represented at the meeting and the abstention of shareholders representing (0.0275%) of the shares represented at the meeting from voting.

The meeting secretary moved to the second item where Mr. Ammar Hamdan, from M/s Ernst & Young, read the Company's External Auditor report.

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

The shareholders approved, through electronic voting, the External Auditors' report on the financial year ended on 31 December 2025, with a rate of (99.9661%) of the shares represented at the meeting and the abstention of shareholders representing (0.0339%) of the shares represented at the meeting from voting.

The meeting secretary moved to the third item concerning discussing and approving the Company's balance sheet and profit and loss account for the fiscal year ended on 31 December 2025.

The meeting secretary stated that the Company had disclosed the audited financial statements on the company's website as well as the ADX website. Moreover, copies of the financial statements are available at the meeting site. Accordingly, the shareholders had the opportunity to review the financial performance of the Company.

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

الاجتماع على الرغم من رفض مساهمين يمثلون (0,0065%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع وامتناع مساهمين يمثلون (0,0275%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع عن التصويت.

ثم انتقل مقرر الاجتماع إلى البند الثاني حيث قام السيّد/ عمار حمدان، من مكتب إرنست ويونغ بقراءة تقرير المدقق الخارجي للشركة.

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

وافق المساهمون من خلال التصويت الإلكتروني على تقرير مدقق الحسابات الخارجي عن السنة الماليّة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 وذلك بنسبة (99,9661%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع وامتناع مساهمين يمثلون (0,0339%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع عن التصويت.

ثم انتقل مقرر الاجتماع إلى البند الثالث وهو مناقشة ميزانيّة الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة الماليّة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 والتصديق عليها.

أفاد مقرر الاجتماع بأن الشركة أفصحت عن البيانات الماليّة المدققة على الموقع الإلكتروني للشركة وسوق أبوظبي لأوراق الماليّة بالإضافة إلى وجود نسخ في قاعة الاجتماع. وبذلك أتيح للسادة المساهمين الاطلاع على الأداء المالي للشركة.

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

The shareholders approved, through electronic voting, the Company's balance sheet and profit and loss account for the fiscal year ended on 31 December 2025, with a rate of (99.9661%) of the shares represented at the meeting and the abstention of shareholders representing (0.0339%) of the shares represented at the meeting from voting.

The meeting secretary moved to the fourth item concerning considering the proposals of the Board of Directors to not distribute profits to shareholders for the fiscal year ended 31 December 2025.

The meeting secretary stated that the Board of Directors recommended not distributing cash dividends to shareholders for the fiscal year which ended on 31 December 2025 for the following reasons:

The Board of Directors has proposed not to distribute dividends for the year 2025. In reaching this decision, the Board considered the Company's ongoing strategic and operational growth initiatives aimed at enhancing long-term shareholder value, as well as the associated capital expenditure requirements. The Board of the Group believes that the retention of earnings is appropriate to support these initiatives and to maintain financial flexibility.

The meeting secretary asked if any shareholder had any questions, Mr. Mohammed Kamel Odeh Al Ghafri, a shareholder of the Company, inquired about the reasons for the Company's failure to distribute dividends in recent years and the lack of significant expansions or investments, despite the growth of the construction and real estate sector in the country. He also asked when the Company expects to distribute dividends.

وافق المساهمون من خلال التصويت الإلكتروني على اعتماد والتصديق على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 وذلك بنسبة (99,9661%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع وامتناع مساهمين يمثلون (0,0339%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع عن التصويت.

بعد ذلك انتقل مقرر الاجتماع إلى البند الرابع المتعلق بالنظر في توصية مجلس الإدارة بشأن عدم توزيع أرباح نقدية على المساهمين عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025.

أفاد مقرر الاجتماع بأن مجلس الإدارة يوصي بعدم توزيع أرباح نقدية على المساهمين عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 للأسباب التالية:

أخذ المجلس في اعتباره عند اتخاذ هذا القرار مبادرات النمو الاستراتيجية والتشغيلية التي تعمل عليها الشركة لتعزيز قيمة المساهمين على المدى الطويل، بالإضافة إلى متطلبات الإنفاق الرأسمالي المرتبطة بها. ويرى مجلس إدارة المجموعة أن الاحتفاظ بالأرباح هو الخيار الأنسب لدعم هذه المبادرات والحفاظ على المرونة المالية للمجموعة.

سأل مقرر الاجتماع عما إذا كان لدى المساهمين أية أسئلة، استفسر أحد مساهمي الشركة، السيد/ محمد كامل عوده الغافري، عن أسباب عدم قيام الشركة بتوزيع أرباح خلال السنوات الماضية وعن عدم وجود توسعات أو استثمارات كبيرة من جانب الشركة رغم نمو قطاع الإنشاءات والعقارات في الدولة، كما استفسر عن الميعاد المتوقع لقيام الشركة بتوزيع أرباح على المساهمين.

The chairman responded stating that the Board always discusses two equally important topics: the distribution of dividends to the shareholders and the focus on increasing the Company's financial and operational efficiency.

Taking into consideration the future outlook of the Company, there are many initiatives relating to the production of low-carbon steel, which requires material investment and keeping the realized profits for re-investment. This will increase shareholder value in the longer term. I assure you the Board regularly considers the distribution of dividend as it is an important matter, and we will reconsider this in the future.

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

The shareholders approved, through electronic voting, the proposals of the Board of Directors to not distribute profits to shareholders for the fiscal year ended 31 December 2025 based on the reasons mentioned to the shareholders, with a rate of (99.9934%) of the shares represented at the meeting despite the refusal of shareholders representing (0.0066%) of the shares represented at the meeting.

The meeting secretary moved to the fifth item of the agenda concerning approving the Board of Directors' remuneration and determine its amount.

The meeting secretary stated that the Board of Directors proposes paying fees of (7,417,950) UAE Dirhams to the members of the Board of Directors, which represents 1.42% of the Company's net profits.

The meeting secretary asked if any shareholder had

أجاب السيّد/ رئيس مجلس الإدارة بأن هناك مسألتين يناقشهما المجلس بشكل دائم وهما: توزيع أرباح على المساهمين، والتركيز على رفع الكفاءة الماليّة والتشغيلية للشركة.

إذا ما أخذنا في الاعتبار النظرة المستقبلية للشركة نجد هناك مبادرات كثيرة لصناعة الحديد منخفض الكربون، وهو ما يتطلب استثمار جوهري في هذه المبادرات مما يعني ضرورة الاحتفاظ بالأرباح المحققة وإعادة استثمارها لتحقيق المزيد من القيمة للمساهمين على المدى البعيد، وأكد أن مجلس الإدارة ينظر بشكل دوري في مسألة تعزيز الأرباح لأنها مسألة هامة ولذلك سوف يتم إعادة النظر في تلك المسألة مستقبلاً.

وحيث لم تكن هناك أسئلة فقد تمّ طرح البند الرابع للتصويت.

وافق المساهمون من خلال التصويت الإلكتروني على توصية مجلس الإدارة بشأن عدم توزيع أرباح نقدية على المساهمين عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 استناداً للمبررات المذكورة الى مساهمين وذلك بنسبة (99,9934%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع على الرغم من رفض مساهمين يمثلون (0,0066%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع.

ثم بعد ذلك انتقل مقرر الاجتماع إلى البند الخامس من جدول الأعمال المتعلق بالنظر في مقترح مجلس الإدارة بشأن مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وتحديدها.

افاد مقرر الاجتماع بأن مجلس الإدارة يقترح توزيع مكافأة بقيمة (7,417,950) درهم اماراتي على أعضاء مجلس الإدارة تمثل نسبة (1,42%) من صافي أرباح الشركة.

سأل مقرر الاجتماع عما إذا كان لدى المساهمين أية

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

The shareholders approved, through electronic voting, the proposals of the Board of Directors to pay fees of (7,417,950) UAE Dirhams to the members of the Board of Directors, which represents 1.2% of the Company's net profits, with a rate of (99.9335%) of the shares represented at the meeting despite the refusal of shareholders representing (0.0656%) of the shares represented at the meeting and the abstention of shareholders representing (0.0009%) of the shares represented at the meeting from voting.

The meeting secretary moved to the sixth item of the agenda concerning the discharge of the members of the Board of Directors from liability for the fiscal year ended on 31 December 2025.

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

The shareholders approved, through electronic voting, the discharge the members of the Board of Directors from liability for the fiscal year ended on 31 December 2025, with a rate of (99.9661%) of the shares represented at the meeting despite the refusal of shareholders representing (0.0065%) of the shares represented at the meeting and the abstention of shareholders representing (0.0274%) of the shares represented at the meeting from voting.

The meeting secretary moved to the seventh item of the agenda concerning the discharge of the External Auditors from liability for the fiscal year ended on 31 December 2025.

أسئلة، وحيث لم تكن هناك أسئلة فقد تمّ طرح البند الخامس للتصويت.

وافق المساهمون من خلال التصويت الإلكتروني على مقترح مجلس الإدارة لتوزيع مكافأة بقيمة (7,417,950) درهم إماراتي على أعضاء مجلس الإدارة تمثل نسبة 1.2% من صافي أرباح الشركة وذلك بنسبة (99,9335%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع على الرغم من رفض مساهمين يمثلون (0,0656%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع وامتناع مساهمين يمثلون (0,0009%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع عن التصويت.

ثم انتقل مقرر الاجتماع إلى البند السادس من جدول الأعمال الخاص بإبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025.

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

وافق المساهمون من خلال التصويت الإلكتروني على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 وذلك بنسبة (99,9661%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع على الرغم من رفض مساهمين يمثلون (0,0065%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع وامتناع مساهمين يمثلون (0,0274%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع عن التصويت.

ثم انتقل مقرر الاجتماع إلى البند السابع من جدول الأعمال الخاص بإبراء ذمة مدققي الحسابات من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025.

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

The shareholders approved, through electronic voting, the discharge of the External Auditors from liability for the fiscal year ended on 31 December 2025, with a rate of (99.9660%) of the shares represented at the meeting and the abstention of shareholders representing (0.0340%) of the shares represented at the meeting from voting.

The meeting secretary moved to the eighth item of the agenda concerning the appointment of the External Auditors for the fiscal year that will end 31 December 2026 and determine their fees. The meeting secretary asked Mr. Ammar Hamdan to leave the meeting prior to discussing the item relating to appointing the auditors.

The meeting secretary informed the attendees that the Board of Directors' recommends the reappointment of M/s Ernst & Young as the Company's auditors for the year that will end on 31 December 2026 at a fee of AED (1,368,500).

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

The shareholders approved, through electronic voting, the reappointment of M/s Ernst & Yong as the Company's auditors for the year that will end on 31 December 2026 with annual lump sum of AED (1,368,500), with a rate of (99.9918%) of the shares represented at the meeting and the abstention of

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

وافق المساهمون من خلال التصويت الإلكتروني على إبراء ذمة مدققي الحسابات من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 وذلك بنسبة (99,9660%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع وامتناع مساهمين يمثلون (0,0340%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع عن التصويت.

ثم انتقل مقرر الاجتماع إلى البند الثامن من جدول الأعمال الخاص بتعيين مدققي الحسابات الخارجي للسنة المالية التي سوف تنتهي في 31 ديسمبر 2026 وتحديد أتعابهم. طلب مقرر الاجتماع من السيد/ عمار حمدان مغادرة القاعة بالاجتماع قبل مناقشة البند الخاص بتعيين مدققي الحسابات.

بعد ذلك أحاط مقرر الاجتماع الحاضرين علماً بأن مجلس الإدارة يقترح إعادة تعيين السادة إرنست ويونغ كمدققين لحسابات الشركة عن السنة المالية التي سوف تنتهي في 31 ديسمبر 2026 بأتعاب قدرها (1,368,500) درهم.

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

وافق المساهمون من خلال التصويت الإلكتروني على إعادة تعيين السادة "إرنست ويونغ" مدققاً خارجياً للشركة على أن تكون أتعابهم مبلغ (1,368,500) درهم إماراتي عن أعمال التدقيق للشركة للسنة المالية التي سوف تنتهي في 31 ديسمبر 2025 وذلك بنسبة (99,9918%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع

shareholders representing (0.0082%) of the shares represented at the meeting from voting.

وامتتاع مساهمين يمثلون (0,0082%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع عن التصويت.

After all relevant items were put to discussion, the Annual General Assembly, **by majority**, of those present, took the following decisions:

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

1. Approve and endorsing the Board of Directors' report on the Company's business and its financial position for the fiscal year ended on 31 December 2025.
2. Approve and endorsing the External Auditor's report for the fiscal year ended on 31 December 2025.
3. Approve and endorsing the Company's balance sheet and profit and loss account for the fiscal year ended on 31 December 2025.
4. Approve the proposals of the Board of Directors to not distribute profits to shareholders for the fiscal year ended 31 December 2025 based on the justifications contained in these minutes of meeting.
5. Approve the Board of Directors' remuneration and fee with determine its amount of AED (7,417,950) which represents 1.42% of the Company's net profits.
6. Approve to discharge the members of the Board of Directors from liability for the performance of their duties for the financial year ended on 31 December 2025.
7. Approve to discharge the External Auditors from liability for the performance of their duties for the financial year ended on 31 December 2025.

- 1- الموافقة على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 والتصديق عليه.
- 2- الموافقة على تقرير مدققي الحسابات الخارجي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 والتصديق عليه.
- 3- الموافقة على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 والتصديق عليها.
- 4- الموافقة على توصية مجلس الإدارة بشأن عدم توزيع أرباح نقدية على المساهمين عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 استناداً للمبررات الواردة في هذا المحضر.
- 5- الموافقة على مقترح مجلس الإدارة بشأن مكافأة واتعاب أعضاء مجلس الإدارة وتحديدتها بمبلغ (7,417,950) درهم اماراتي تمثل نسبة (1,42%) من صافي أرباح الشركة.
- 6- الموافقة على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن أعمالهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025.
- 7- الموافقة على إبراء ذمة مدققي الحسابات من المسؤولية عن أعمالهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025.

8. Approve to reappoint the External Auditors, M/s Ernst & Yong, for the fiscal year that will end 31 December 2026 and determine their fees with AED (1,368,500).
- 8- الموافقة على إعادة تعيين السادة "إرنست ويونغ" كمدققي الحسابات الخارجيين للشركة عن السنة المالية التي سوف تنتهي في 31 ديسمبر 2026 بأتعاب قدرها (1,368,500) درهم إماراتي.

Following completion of the discussion of all affairs and taking appropriate resolutions therein, the General Assembly resolved closure of the meeting at 3:30 PM.

وبعد استكمال مناقشة جميع المسائل التي تضمنها جدول الأعمال واتخاذ القرارات المناسبة بشأنها فقد قررت الجمعية اختتام الاجتماع في تمام الساعة الثالثة والنصف عصراً.

These minutes are made at the venue of the Annual General Assembly meeting and duly executed by:

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

Meeting Chairman

Mr. Hamad Abdulla Mohamed Alshorafa Alhammadi

رئيس الاجتماع

السيد / حمد عبدالله محمد الشرفاء الحمادي



Meeting Secretary

Mr. Yasser Abdelkhalek Omar

مقرر الاجتماع

المستشار / ياسر عبدالخالق عمر



Auditors

M/s Ernst & Young

Mr. Ammar Hamdan

مدقق الحسابات

شركة إرنست ويونغ

السيد / عمار حمدان



Voting Collector

Mr. Moataz Salahelddin Al Qadi

جامع الأصوات

معتز صلاح الدين القاضي



المرفقات:

1. List of shareholders attending in principal or by proxy in the annual General Assembly meeting and the number of shares they represent. -1 كشف بأسماء المساهمين الحاضرين بالأصالة وبالإنابة في اجتماع الجمعية العمومية السنوية وعدد الأسهم التي يمثلونها.
2. Appendix of summary results of the electronic voting on the annual General Assembly meeting businesses. -2 ملحق بملخص نتائج التصويت الإلكتروني على بنود الجمعية العمومية السنوية.