

Resolutions by Circulation issued by the
Board of Directors of Palms Sports P.J.S.C.
(the "Company")
on 21 September 2023

قرارات بالتميرير صادرة عن مجلس إدارة
بالمز الرياضية ش.م.خ.
("الشركة")
بتاريخ 2023/09/21

In accordance with Article 157-2 of the Federal Decree Law No. 32 of 2021 concerning Commercial Companies and Article 21 of the Ministry of Economy Resolution No. 539 of 2017 Concerning the Regulations of Private Joint Stock Companies Implementing the Provisions of the Commercial Companies Law,

استناداً إلى نصّ المادّة (157-2) من المرسوم بقانون اتحادي رقم (32) لسنة 2021 بشأن الشركات التجارية وإلى المادّة (21) من قرار وزارة الاقتصاد رقم (539) لسنة 2017 بشأن ضوابط الشركات المساهمة الخاصة المنفذة لأحكام قانون الشركات التجارية؛

And pursuant to Article 26-5 of the Articles of Association of the Company,

وإعمالاً لأحكام المادّة (26-5) من النظام الأساسي للشركة؛

And given that the Directors have unanimously decided that the matter is urgent and requires passing a resolution by circulation in lieu of having a physical meeting.

وحيث قرر أعضاء مجلس الإدارة بإجماع الآراء أن الأمر عاجل يستدعي إصدار قرار مجلس الإدارة بالتميرير دون حاجة إلى عقد اجتماع.

The Board of Directors having reviewed the information and documents in relation to the proposal to increase the Company's share capital from AED 150,000,000 (one hundred fifty million UAE Dirhams) to AED 165,000,000 (one hundred sixty five million UAE Dirhams) by issuing 15,000,000 (fifteen million) new shares ("Capital Increase Shares"), and to consider the proposed subscription by ICE Holding RSC LTD ("Subscriber") for the Capital Increase Shares for a total cash consideration of AED 200,000,000 (two hundred million UAE Dirhams), for an issuance price of AED 13.33 (thirty UAE

وحيث أطلع مجلس إدارة الشركة على المعلومات والمستندات المتعلقة بمقترح زيادة رأس مال الشركة من 150,000,000 (مائة وخمسين مليون) درهم إماراتي إلى 165,000,000 (مائة وخمسة وستين مليون) درهم إماراتي عن طريق إصدار 15,000,000 (خمسة عشر مليون) سهم جديد ("أسهم زيادة رأس المال")، والنظر في مقترح اكتتاب شركة آيس هولدينج آر إس إس في أسهم زيادة رأس المال في مقابل نقدي قدره 200,000,000 (مئتي مليون) درهم إماراتي، وذلك بسعر إصدار 13.33 درهم إماراتي (ثلاثة عشر

Palms Sports PJSC | بالمز الرياضية ش.م.خ.

PO Box 39877 | Khalifa Park, Abu Dhabi, UAE | T +971 2 811 1444 | F +971 2 811 1895

www.palmssports.com



بالمز الرياضية PALMS SPORTS

Dirhams and 33 Fils) per share, and the entry of the Subscriber as new shareholder in the Company .

After the evaluation of all rationales pertaining to the increase of the Company's share capital, and the thorough review of the proposed draft subscription agreement to be entered into with the Subscriber,

Accordingly, the Company's Board of Directors resolved the following:

- 1) To approve the increase of the Company's share capital from AED 150,000,000 (one hundred fifty million UAE Dirhams to AED 165,000,000 (one hundred sixty-five million UAE Dirhams).

- 2) To approve the entry of **ICE Holding RSC LTD** as owner of 9.09% of the shares in the Company by issuing 15,000,000 (fifteen million) new shares to be subscribed for by **ICE Holding RSC LTD**.

- 3) To approve the issuance of the Capital Increase Shares at AED 13.33 thirteen UAE Dirhams and thirty-three Fils per share, and the Subscriber contributing with the cash amount of AED 200,000,000 two hundred million UAE Dirhams as consideration for its subscription for the Capital Increase Shares.

- 4) To approve the proposed draft

درهم وثلاثة وثلاثين فلس إماراتي) للسهم الواحد، ودخول المكتتب مساهماً جديداً في الشركة.

وحيث إنه تم تقييم جميع مبررات زيادة رأس مال الشركة ومراجعة مسودة اتفاقية الاكتتاب في أسهم زيادة رأس المال المقترح توقيعها مع المكتتب؛

بناءً عليه، قرّر مجلس إدارة الشركة ما يلي:

- (1) الموافقة على مقترح زيادة رأس مال الشركة من 150,000,000 (مائة وخمسين مليون) درهم إماراتي إلى 165,000,000 (مائة وخمسة وستين مليون) درهم إماراتي.

- (2) الموافقة على دخول آيس هولدينج ار اس سي ليمتد مساهماً في الشركة بنسبة (9.09%) بإصدار 15,000,000 (خمسة عشر مليون) سهماً جديداً ليتم الاكتتاب فيها من قبل آيس هولدينج ار اس سي ليمتد.

- (3) الموافقة على تحديد سعر إصدار أسهم زيادة رأس مال بمبلغ 13.33 (ثلاثة عشر درهم وثلاثة وثلاثين فلس إماراتي) وعلى المساهمة النقدية للمكتتب بمبلغ 200,000,000 (مائتي مليون) درهم إماراتي كمقابل للاكتتاب في أسهم زيادة رأس المال.

- (4) الموافقة على مسودة اتفاقية الاكتتاب في

بالمز الرياضية ش.م.خ | Palms Sports PJSC

PO Box 39877 | Khalifa Park, Abu Dhabi, UAE | T +971 2 811 1444 | F +971 2 811 1895

www.palmssports.com



40



بالمز الرياضية
PALMS SPORTS

subscription agreement to be entered into with the Subscriber, and delegate the Company's Chief Executive Officer Mr. Fouad Darwish to sign it on behalf of the Company's Board of Directors.

أسهم زيادة رأس المال المقترح توقيعها مع المكتب، وتفويض الرئيس التنفيذي للشركة السيد/ فؤاد درويش بالتوقيع عليها بالنيابة عن مجلس إدارة الشركة.

- 5) To approve the amendment to Article 7 of the Company's Articles of Association as follows:

(5) الموافقة على تعديل المادة (7) من النظام الأساسي للشركة كما يلي:

"The Company's capital is fixed at AED (165,000,000) one hundred sixty-five million UAE Dirhams, divided into (165,000,000) one hundred sixty-five million shares with a nominal value of AED (1) one Dirham each. All shares are cash shares and fully paid."

"حدد رأس مال الشركة بمبلغ (165.000.000) مائة وخمسة وستون مليون درهم إماراتي موزع على (165.000.000) مائة وخمسة وستون مليون سهم بقيمة اسمية قدرها (1) درهم للسهم الواحد مدفوع بالكامل وجميعها أسهم نقدية."

provided that the approval of competent authorities is secured.

بشروط الحصول على موافقة الجهات المختصة.

- 6) Invite the Company's General Assembly to convene on Wednesday, 27/09/2023 at 03:00pm or on any other date approved by the Ministry of Economy to discuss the items of the attached invitation to the General Assembly meeting.

(6) دعوة الجمعية العمومية للشركة للاجتماع في يوم الأربعاء الموافق 2023/09/27م في تمام الساعة 03.00 عصراً أو في أي تاريخ آخر توافق عليه وزارة الاقتصاد وذلك لمناقشة البنود الواردة في مسودة الدعوة لاجتماع الجمعية العمومية المرفقة.



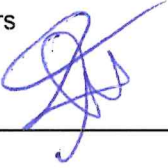
700

The above resolutions have been signed by the Board of Directors on the day first above written.

وقعت القرارات أعلاه من أعضاء مجلس إدارة الشركة في التاريخ المبين أعلاه.

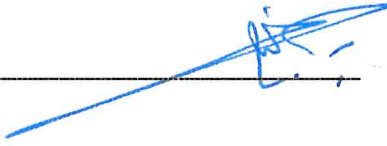
H.E Abdulmunem Alsayed Mohamed
Alsayed Abdulraheem Alhashmi
Chairman of the Board of Directors

سعادة /عبد المنعم السيد محمد السيد عبد
الرحيم الهاشمي
رئيس مجلس الإدارة



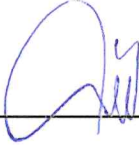
Mr. Readh Faraj Ahmed Alkindi
Vice Chairman of the Board of Directors

السيد/رياض فرج احمد الكندي
نائب رئيس مجلس الإدارة



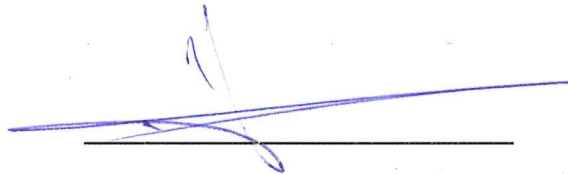
Mr. Khalifa Yousif Abdulla Husain Khouri
Board Member

السيد/خليفة يوسف عبد الله حسين الخوري
عضو مجلس الإدارة



Mr. Fouad Fahmi Darwish
Board Member

السيد/فؤاد فهمي درويش
عضو مجلس الإدارة



Mr. Saje Thomas
Board Member

السيد/ساجي توماس
عضو مجلس الإدارة

