

**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 3:30 pm
Tuesday, April 23rd, 2024
at the Company Offices – Abu Dhabi**

=====

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

**المنعقد من خلال الحضور الشخصي مع إمكانية الحضور عن بُعد
في تمام الساعة الثالثة والنصف عصراً
يوم الثلاثاء الموافق 23 ابريل 2024
في مقر الشركة – 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 3:30 pm on Monday 22 April 2024 and closed at 3:30 pm on Tuesday 23 April 2024. the Company's Annual General Assembly was held on Tuesday, April 23rd, 2024, at 3:30 pm at the Company Offices in Abu Dhabi after satisfying the quorum by the registration of shareholders owning (6,009,135,655) shares representing (87.72%) 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 من خلال الحضور الشخصي مع إمكانية الحضور عن بُعد، تم فتح باب التسجيل والتصويت للسادة المساهمين من الساعة الثالثة والنصف من عصر يوم الاثنين الموافق 22 ابريل 2024 وأغلق التسجيل في الساعة الثالثة والنصف من عصر يوم الثلاثاء الموافق 23 ابريل 2024، وقد انعقدت الجمعية العمومية السنوية للشركة بتاريخ اليوم الثلاثاء 23 ابريل 2024 في تمام الساعة الثالثة والنصف عصراً في مقر الشركة في أبوظبي بعد اكتمال النصاب القانوني بعد تسجيل مساهمين يملكون (6,009,135,655) سهم يمثلون (87.72%) 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 كل من:

H.E. Hamad Abdulla Mohamed Alhammadi,
Chairman.

سعادة/ حمد عبد الله محمد الحمادي
رئيس المجلس

Eng. Saeed Ghumran Saeed Alremeithi
Board Member and Group CEO

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

Eng. Abdulaziz Abdulla Ismail Alhajri
Board Member

المهندس/ عبد العزيز عبد الله إسماعيل الهاجري
عضو مجلس الإدارة

Mr. Nabeel Qadir
Board Member

السيد/ نبيل قادر
عضو مجلس الإدارة

Mrs. Fatima Abdulla Mohamed Sharif Alfahim
Board Member

السيدة/ فاطمة عبدالله محمد شريف الفهيم
عضو مجلس الإدارة

Mrs. Farah Abdulla Mohamed Ali Almazrui
Board Member (attended remotely)

السيدة/ فرح عبدالله محمد علي المزروعى
عضو مجلس الإدارة (حضرت عن بعد)

Mr. Stephen Pope
Group Chief Financial Officer

السيد/ ستيفن بوب
الرئيس التنفيذي للشؤون المالية

Mr. Badr AlHassan
Representing the External Auditors, M/s Deloitte

السيد/ بدر الحسن
مندوباً عن مكتب المدقق الخارجي ديلويت

Mr. Moataz Salahelddin Al Qadi
Representing First Abu Dhabi Bank

السيد/ معتر صلاح الدين القاضي
مندوباً عن بنك أبوظبي الأول

Mr. Ossama Hamdy
Representing the Securities and Commodities
Authority

السيد/ أسامة حمدي
مندوباً عن هيئة الأوراق المالية
والسلع

Mr. Yasser Abdelkhalek Omar,
HadeF 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 has been met of the Annual General Assembly held in person and 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 H.E. Hamad Abdulla Alhammadi, in his capacity as the Chairman of the Company's Board of Directors who welcomed the attendees and requested the shareholders to review the items listed on the General Assembly meeting agenda namely:

ترأس الاجتماع سعادة / حمد عبدالله الحمادي، بصفته رئيس مجلس إدارة الشركة والذي رحب بالسادة الحضور وطلب 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 2023. -1 سماع تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 والموافقة عليه.
2. Review and approve the auditor's report for the fiscal year ended on 31 December 2023. -2 سماع تقرير مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 والموافقة عليه.
3. Discuss and approve the Company's financial statements and profit and loss account for the fiscal year ended on 31 December 2023. -3 مناقشة البيانات المالية للشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 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 2023 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 2023 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 2023. -5 النظر في مقترح مجلس الإدارة بشأن مكافأة أعضاء مجلس الإدارة والموافقة عليها وتحديد قيمتها للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.
6. Discharge the members of the Board of Directors from liability for the fiscal year ended on 31 December 2023. -6 إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.
7. Discharge the External Auditors for the fiscal year ended on 31 December 2023. -7 إبراء ذمة مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.
8. Appoint the External Auditors for the fiscal year that will end 31 December 2024 and determine their fees. -8 تعيين مدققي الحسابات الخارجيين للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 وتحديد أتعابهم.

The Chairman proposed appointing Mr. Yasser Abdelkhalek Omar, from Hadeef and Partners as the meeting secretary, and Mr. Moataz Salahelddin Al Qadi, from First Abu Dhabi Bank as votes collector

اقترح 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.

and the General Assembly consented to both appointments.

The meeting proceeded to the first item where the CEO briefed the shareholders about the operational and financial performance of the Company. The Group achieved a solid operational and financial performance in 2023 and recorded revenues of AED 8.9 billion, despite a challenging and volatile global economic landscape and its impact on commodity prices.

The Group's net profit for the full year 2023 grew by 18% year-on-year, up to AED 602 million, and our EBITDA was up by 8%, reaching AED 1.26 billion

This increase was driven by the successful launch of new value-added products for both the domestic and export markets and by growth in construction activities in the UAE, eventually leading to enhanced steel sales on the local market and a sustained improvement in the profitability of the Building Materials division.

The net borrowings position of the Group has been reduced by 94% in the year; from AED 1.1 billion at December 2022 to AED 63 million at December 2023.

This reduction in Group borrowings reflected a core target of the management team: to reduce borrowings in the context of significant increases in interest charges and to prepare the Group's balance sheet to assume additional loan structures to finance its future expansion plans.

The Group's performance in 2023 reflected its resilience and efficiency amidst challenging market conditions. The financial performance for the year

تم بعد ذلك الانتقال إلى البند الأول حيث تحدث الرئيس التنفيذي للشركة وأطلع المساهمين على الأداء التشغيلي والمالي للمجموعة، وأنه كان قوياً خلال العام 2023 على الرغم من التحديات والظروف العالمية للأسواق وتأثيرها على أسعار السلع الأساسية، الأمر الذي أدى إلى تحقيق المجموعة لإيرادات بلغت (8.9) مليار درهم.

كما ارتفع صافي أرباح المجموعة بنسبة (18%) على أساس سنوي حيث بلغ (602) مليون درهم، في حين بلغت الأرباح قبل خصم الفائدة والضرائب والإهلاك واستهلاك الدين أكثر من (1.26) مليار درهم بزيادة نسبتها (8%) على أساس سنوي.

وساهمت عدة عوامل في تحقيق هذه النتائج الإيجابية، من ضمنها الإطلاق الناجح لمنتجات جديدة ذات قيمة مضافة لكل من الأسواق المحلية والعالمية، والنمو المتزايد للقطاع الإنشائي في الدولة مما أدى في النهاية إلى تعزيز مبيعات الصلب والتحسين المستمر في أرباح وحدة مواد البناء.

وعلى صعيد القروض المصرفية، حققت المجموعة خلال العام الماضي انخفاضاً في صافي القروض بنسبة تتجاوز (94%) من (1.1) مليار درهم في عام 2022 إلى (63) مليون درهم في عام 2023.

ويعدّ خفض القروض هدفاً أساسياً لفريق الإدارة في إطار سعيهم لتحقيق وفورات كبيرة في مصاريف الفائدة، وإعداد الميزانية العمومية للمجموعة بما يلبي أيّ متطلبات اقتراض إضافية قد تحتاجها مستقبلاً لتمويل خطط التوسع.

وتعكس كافة النتائج المحققة في عام 2023 متانة نموذج الأعمال والأداء القوي والكفاءة التشغيلية في ظل ظروف السوق الصعبة. كما تُظهر قوة أعمال المجموعة على امتداد

underscores the Group's strengths across the value chain, differentiating it from other players in the steel and building materials sectors and reinforcing the Group's commitment to "Operation 300 billion", the UAE's Industrial Strategy.

The Group has also solidified its proposition as one of the leading decarbonised steel manufacturers in the world. The Group actively participated in COP28, where EMSTEEL showcased innovative low-carbon solutions in steel and building materials, fostering collaboration with stakeholders to drive collective actions for decarbonizing these sectors and contributing to sustainable growth in line with the UAE's climate goals.

Enhancing shareholder value through the development of new foundations for growth remains Groups' priority. The Group aim to strengthen its position in the local market, expand regionally and internationally, explore new growth levers, and introduce a wider range of innovative and low emission products and solutions to meet the growing demands of its customers.

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 majority, 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 2023 with a rate of (99.9664%), despite the fact that shareholders representing (0.0336%) of the shares

سلسلة القيمة الدور المحوري في دعم الاستراتيجية الوطنية للصناعة عبر "مشروع 300 مليار" والمساهمة في تعزيز النمو الاقتصادي بشكل أكبر.

ومن الناحية التنافسية، قامت المجموعة بتعزيز مكانتها كأحد أبرز مصنعي منتجات الحديد منخفضة الانبعاثات الكربونية في العالم، حيث شاركت المجموعة بنجاح في مؤتمر الأطراف "COP28" من خلال عرض حلولها الرائدة منخفضة الكربون من منتجات الحديد ومواد البناء، إلى جانب تعزيز التعاون مع جميع أصحاب الشأن المشاركين في المؤتمر لتحقيق انخفاض ملموس في الانبعاثات الكربونية للقطاعات الصناعية والمساهمة في النمو المستدام بما يتماشى مع الأهداف المناخية لدولة الإمارات العربية المتحدة.

أما بالنسبة لتعزيز القيمة المضافة للمساهمين الذين هم محور تركيز المجموعة الأساسي، فإن المجموعة تعمل على تطوير أسس جديدة للنمو عبر تعزيز مكانتها في السوق المحلية، وتوسيع حضورها في الأسواق الإقليمية والدولية، ودراسة مسارات نمو جديدة للمجموعة، وتقديم باقة أوسع من المنتجات والحلول المبتكرة ذات الانبعاثات الكربونية المنخفضة تلبية للطلب المتنامي من قبل عملائها.

نوه مقرر الاجتماع إلى أن تقرير مجلس الإدارة مرفق بكتيبات التقرير السنوي المتوفر بين أيديكم 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 بالأغلبية من خلال التصويت الإلكتروني على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 والتصديق عليه وذلك بنسبة (99.9664%) على الرغم من امتناع مساهمين يمثلون (0.0336%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع عن التصويت.

represented in the meeting abstained from voting.

The meeting secretary moved to the second item where Mr. Badr Al Hassan, from M/s Deloitte, read out 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 by majority, through electronic voting, the External Auditors' report on the financial year ended on 31 December 2023, with a rate of (99.9664%), despite the fact that shareholders representing (0.0336%) of the shares represented in the meeting abstained 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 2023.

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.

The shareholders approved by majority, through electronic voting, the Company's balance sheet and profit and loss account for the fiscal year ended on 31 December 2023, with a rate of (99.9664%), despite the fact that shareholders representing (0.0336%) of the shares represented in the meeting

ثم انتقل مقرر الاجتماع إلى البند الثاني حيث قام السيد/ بدر الحسن، من مكتب ديلويت بقراءة تقرير المدقق الخارجي للشركة.

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

وافق المساهمون بالأغلبية من خلال التصويت الإلكتروني على تقرير مدقق الحسابات الخارجي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 وذلك بنسبة (99.9664%) على الرغم من امتناع مساهمين يمثلون (0.0336%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع عن التصويت.

ثم انتقل مقرر الاجتماع إلى البند الثالث وهو مناقشة ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 والتصديق عليها.

أفاد مقرر الاجتماع بأن الشركة أفصحت عن البيانات المالية المدققة على الموقع الإلكتروني للشركة وسوق أبوظبي للأوراق المالية 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 تم طرح البند الثالث للتصويت.

وافق المساهمون بالأغلبية من خلال التصويت الإلكتروني على اعتماد والتصديق على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 وذلك بنسبة (99.9664%) على الرغم من امتناع مساهمين يمثلون (0.0336%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع عن التصويت.

abstained 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 2023 based on the justifications contained in the Board of Directors' report to the shareholders.

The meeting secretary stated that the Board of Directors recommended not to distribute cash dividends to shareholders for the fiscal year which ended on 31 December 2023 for the following reasons:

Currently, the Group is focused on a number of expansion projects that will significantly enhance the value of the Group, and in turn the value of our shareholders' investment. Once we have progressed these projects and as soon as it can be justified in terms of performance and our overall cash position, we will establish an appropriate and sustainable dividend policy.

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

The shareholders approved by majority, through electronic voting, the proposals of the Board of Directors to not distribute profits to shareholders for the fiscal year ended 31 December 2023 based on the justifications contained in the Board of Directors' report to the shareholders, with a rate of (99.9992%), despite the fact that shareholders representing (0.0008%) of the shares represented in the meeting refusal from voting.

The meeting secretary moved to the fifth item of the agenda concerning approving the Board of Directors'

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 2023 استناداً للمبررات الواردة في تقرير مجلس الإدارة إلى المساهمين.

أفاد مقرر الاجتماع بأن مجلس الإدارة يوصي بعدم توزيع أرباح نقدية على المساهمين عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 للأسباب التالية:

تركز المجموعة حالياً على عدد من مشاريع التوسع التي ستعزز بشكل كبير قيمة المجموعة، وبالتالي قيمة استثمارات المساهمين. وبمجرد أن تحقق المجموعة تقدماً إيجابياً في هذه المشاريع من حيث الأداء والموقف النقدي العام، ستقوم بوضع سياسة توزيع أرباح مناسبة ومستدامة.

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

وافق المساهمون بالأغلبية من خلال التصويت الإلكتروني على توصية مجلس الإدارة بشأن عدم توزيع أرباح نقدية على المساهمين عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 استناداً للمبررات الواردة في تقرير مجلس الإدارة إلى المساهمين وذلك بنسبة (99.9992%) على الرغم من رفض مساهمين يمثلون (0.0008%) 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

remuneration and determine its amount.

أعضاء مجلس الإدارة وتحديدها.

The meeting secretary stated that the Board of Directors proposes to pay fees of (6,445,000) UAE Dirhams to the members of the Board of Directors.

افاد مقرر الاجتماع بأن مجلس الإدارة يقترح توزيع مكافأة بقيمة (6,445,000) درهم اماراتي على أعضاء مجلس الإدارة.

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

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

The shareholders unanimously approved, through electronic voting, the Board of Directors' remuneration and fee with determine its amount with AED (6,445,000).

وافق المساهمون بالإجماع من خلال التصويت الالكتروني على مقترح مجلس الإدارة بشأن مكافأة واتعاب أعضاء مجلس الإدارة وتحديدها بمبلغ (6,445,000) درهم اماراتي.

The meeting secretary moved to the sixth item of the agenda concerning the discharge the members of the Board of Directors from liability for the fiscal year ended on 31 December 2023.

ثم انتقل مقرر الاجتماع إلى البند السادس من جدول الأعمال الخاص بإبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.

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.

سأل 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, the discharge the members of the Board of Directors from liability for the fiscal year ended on 31 December 2023, with a rate of (99.9664%), despite the fact that shareholders representing (0.0336%) of the shares represented in the meeting abstained from voting.

وافق المساهمون بالأغلبية من خلال التصويت الالكتروني على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 وذلك بنسبة (99.9664%) على الرغم من امتناع مساهمين يمثلون (0.0336%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع عن التصويت.

The meeting secretary moved to the seventh item of the agenda concerning the discharge the External Auditors for the fiscal year ended on 31 December 2023.

ثم انتقل مقرر الاجتماع إلى البند السابع من جدول الأعمال الخاص بإبراء ذمة مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.

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

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

vote.

The shareholders approved by majority, through electronic voting, the discharge the External Auditors for the fiscal year ended on 31 December 2023, with a rate of (99.9664%), despite the fact that shareholders representing (0.0336%) of the shares represented in the meeting abstained from voting.

وافق المساهمون بالأغلبية من خلال التصويت الإلكتروني على إبراء ذمة مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 وذلك بنسبة (99.9664%) على الرغم من امتناع مساهمين يمثلون (0.0336%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع عن التصويت.

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 2024 and determine their fees. The meeting secretary asked Mr. Badr Al Hassan to leave the meeting prior to discussing the item relating to appointing the auditors.

ثم انتقل مقرر الاجتماع إلى البند الثامن من جدول الأعمال الخاص بتعيين مدققي الحسابات الخارجي للسنة المالية التي سوف تنتهي في 13 ديسمبر 2024 وتحديد أتعابهم. طلب مقرر الاجتماع من السيد/ بدر الحسن مغادرة القاعة بالاجتماع قبل مناقشة البند الخاص بتعيين مدققي الحسابات.

The meeting secretary informed the attendees that the Board of Directors' recommends the appointment M/s Ernst & Young as the Company's auditors for the year that will end on 31 December 2024 with annual lump sum of AED (1,263,000).

بعد ذلك أحاط مقرر الاجتماع الحاضرين علماً بأن مجلس الإدارة يقترح تعيين السادة إرنست ويونغ كمدققين لحسابات الشركة عن السنة المالية التي سوف تنتهي في 31 ديسمبر 2024 بأتعاب سنوية مقطوعة وقدرها (1,263,000) درهم.

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.

سأل 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, the appointment of M/s Ernst & Yong as the Company's auditors for the year that will end on 31/12/2023 with annual lump sum of AED (1,263,000), with a rate of (99.9992%), despite the fact that shareholders representing (0.0008%) of the shares represented in the meeting abstained from voting.

وافق المساهمون بالأغلبية من خلال التصويت الإلكتروني على تعيين السادة "إرنست ويونغ" مدققاً خارجياً للشركة على أن تكون أتعابهم مبلغ (1,263,000) درهم إماراتي عن أعمال التدقيق للشركة للسنة المالية التي سوف تنتهي في 31 ديسمبر 2024 وذلك بنسبة (99.9992%) على الرغم من امتناع مساهمين يمثلون (0.0008%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع عن التصويت.

Having reviewed and discussed meeting agenda within the meeting, the General Assembly resolved:

إثر استعراض ومناقشة المواضيع المدرجة في جدول أعمال الاجتماع، اتخذت الجمعية العمومية القرارات التالية:

1. Approve and endorsing, by majority, the Board of Directors' report on the Company's business and its financial position for the fiscal year ended on 31 December 2023. -1 الموافقة بالأغلبية على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 والتصديق عليه.
2. Approve and endorsing, by majority, the External Auditor's report for the fiscal year ended on 31 December 2023. -2 الموافقة بالأغلبية على تقرير مدققي الحسابات الخارجي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 والتصديق عليه.
3. Approve and endorsing, by majority, the Company's balance sheet and profit and loss account for the fiscal year ended on 31 December 2023. -3 الموافقة بالأغلبية على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 والتصديق عليها.
4. Approve, by majority, the proposals of the Board of Directors to not distribute profits to shareholders for the fiscal year ended 31 December 2023 based on the justifications contained in the Board of Directors' report to the shareholders. -4 الموافقة بالأغلبية على توصية مجلس الإدارة بشأن عدم توزيع أرباح نقدية على المساهمين عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 استناداً للمبررات الواردة في تقرير مجلس الإدارة إلى المساهمين.
5. Approve, the Board of Directors' remuneration and fee with determine its amount of AED (6,445,000) six million four hundred and forty-five thousand. -5 الموافقة بالإجماع على مقترح مجلس الإدارة بشأن مكافأة واتعاب أعضاء مجلس الإدارة وتحديد مبالغها بمبلغ (6,445,000) ستة ملايين وأربع مئة وخمسة وأربعون ألف.
6. Approve, by majority, 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 2023. -6 الموافقة بالأغلبية على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن أعمالهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.
7. Approve, by majority, to discharge the External Auditors from liability for the performance of their duties for the financial year ended on 31 December 2023. -7 الموافقة بالأغلبية على إبراء ذمة مدققي الحسابات من المسؤولية عن أعمالهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.
8. Approve, by majority, to appoint the External Auditors, M/s Ernst & Yong, for the fiscal year that will end 31 December 2024 and determine their fees with AED (1,263,000) one million two -8 الموافقة بالأغلبية على تعيين السادة "إرنست ويونغ" كمدققي الحسابات الخارجيين للشركة عن السنة المالية التي سوف تنتهي في 31 ديسمبر 2024 بأتعاب قدرها (1,263,000) مليون ومائتان وثلاثة وستون ألف درهم

hundred and sixty three thousand.

إماراتي.

Following completion of the discussion of all affairs and taking appropriate resolutions therein, the General Assembly resolved closure of the meeting at 4:00 PM.

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

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

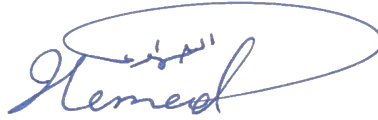
حُرر هذا المحضر في مكان انعقاد الجمعية العمومية السنوية ووقع أصولاً كما يلي:

Meeting Chairman

H.E. Hamad Abdulla Mohamed Alhammadi

رئيس الاجتماع

سعادة / حمد عبدالله محمد الحمادي



Meeting Secretary

Mr. Yasser Abdelkhalek Omar

مقرر الاجتماع

المستشار / ياسر عبدالخالق عمر



Auditors

M/s Deloitte

Mr. Badr AlHassan

مدقق الحسابات

شركة ديلويت

السيد/ بدر الحسن



Voting Collector

Mr. Moataz Salahelddin Al Qadi

جامع الأصوات

معتز صلاح الدين القاضي



Attachments:**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.