

Confidential

Minutes of the 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, October 22nd, 2024

at the Company Offices

Abu Dhabi

=====

محضر اجتماع الجمعية العمومية
لشركة إمستيل 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 ٢٢ أكتوبر ٢٠٢٤

في مقر الشركة - أبوظبي

=====

Upon invitation from the Company's Board of Directors regarding the convening of the 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 21 October 2024 and closed at 3:30 pm on Tuesday 22 October 2024. the Company's General Assembly was held on Tuesday, October 22nd, 2024, at 3:30 pm at the Company Offices in Abu Dhabi after satisfying the quorum by the registration of shareholders owning (6,009,077,736) 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 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 ٢١ أكتوبر ٢٠٢٤ وأغلق التسجيل في الساعة الثالثة والنصف من عصر يوم الثلاثاء الموافق ٢٢ أكتوبر ٢٠٢٤، وقد انعقدت الجمعية العمومية للشركة بتاريخ اليوم الثلاثاء ٢٢ أكتوبر ٢٠٢٤ في تمام الساعة الثالثة والنصف عصراً في مقر الشركة في أبوظبي بعد اكتمال النصاب القانوني بعد تسجيل مساهمين يملكون (٦,٠٠٩,٠٧٧,٧٣٦) سهم يمثلون (٨٧,٧٢%) من رأس مال الشركة حسب الكشف المرفق بهذا المحضر، وذلك لمناقشة المواضيع المدرجة في جدول أعمال الاجتماع المععلن أصولاً واتخاذ القرارات المناسبة بشأنها.

Attendees:

H.E. Hamad Abdulla Mohamed Alhammedi,
Chairman.

حضر الاجتماع كل من:

سعادة/ حمد عبد الله محمد الحمادي
رئيس المجلس

Eng. Saeed Ghumran Saeed Alremeithi
Board Member and Group CEO

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



Confidential

Eng. Abdulaziz Abdulla Ismail Alhajri
Board Member

المهندس/ عبد العزيز عبدالله إسماعيل الهاجري
عضو مجلس الإدارة

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 كل من:

Mr. Ahmed Alnaqbi, representing the Securities and Commodities Authority

السيد/ أحمد النقبى، مندوباً عن هيئة الأوراق المالية والسلع

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 representative of First Abu Dhabi Bank as vote collector

وممثلاً عن بنك أبوظبي الأول جامعاً للأصوات

The meeting was opened by announcing that the quorum has been met of the 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 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 Alhammedi, in his capacity as Chairman of the Board of Directors of the Company, who delivered a welcome speech to the attendees and shareholders, then asked them, before starting to consider the meeting's items, to appoint a secretary for the meeting and a vote collector.

ترأس الاجتماع سعادة / حمد عبدالله الحمادي، بصفته رئيس مجلس إدارة الشركة والذي قام بالترحيب بالسادة الحضور، ثم طلب منهم قبل البدء في النظر في بنود الاجتماع تعيين مقرر للاجتماع وجامع للأصوات.

Confidential

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

اقترح رئيس الجمعية العمومية تعيين السيد/ ياسر عبدالخالق عمر من مكتب هادف وشركاؤه مقررراً للاجتماع والسادة بنك أبوظبي الأول جامعاً للأصوات وقد وافقت الجمعية العمومية على هذا التعيين.

Then the meeting secretary asked the attendees and shareholders to start considering the only meeting's item which is as follows:

ثم طلب مقرر الاجتماع من الحاضرين والمساهمين البدء في النظر في بند الاجتماع الوحيد وهو:

1. Elect the members of the Board of Directors.

- 1- انتخاب أعضاء مجلس الإدارة.

The meeting secretary explained that according to the company's Articles of Association, (7) seven members should be elected for the Company's Board of Directors. The Company, in compliance with the applicable regulations, announcement the opening of candidacy. The following are the names of the candidates for membership of the company's Board of Directors for the next three-year term:

أفاد مقرر الاجتماع أنه وفقاً لمتطلبات النظام الأساسي للشركة يلزم انتخاب (7) سبعة أعضاء في مجلس إدارة الشركة، قلمت الشركة، وفقاً للوائح السارية، بإعلان فتح باب الترشح وفيما يلي أسماء المرشحين لعضوية مجلس الإدارة لفترة الثلاث سنوات القادمة وهم:

1. Hamad Abdulla Mohamed Alshorafa Alhammadi
2. Abdulaziz Abdulla Ismail Mohamed Alhajri
3. Saeed Ghumran Saeed Salem Al Remeithi
4. Fatima Abdulla Mohamed Sharif Abdulla Alfahim
5. Farah Abdulla Mohamed Al Mazrui
6. Ahmed Ali Muhammad Ali Al Shamsi
7. Nabeel Qadir
8. Omar Saeed Juma Sheikh Al Rumaithi
9. Omar Al-Hussein Babakir Idris

- 1- حمد عبدالله محمد الشرفاء الحمادي
- 2- عبدالعزيز عبدالله إسماعيل محمد الهاجري
- 3- سعيد عمران سعيد سالم الرميثي
- 4- فاطمة عبدالله محمد شريف عبدالله الفهيم
- 5- فرح عبدالله محمد المزروعي
- 6- أحمد علي محمد علي الشامسي
- 7- نبيل قادر
- 8- عمر سعيد جمعة الشيخ الرميثي
- 9- عمر الحسين بابكر إدريس

The Shareholders voted for the election of candidates. After the completion of the voting process, each nominee got the following votes:

وقام المساهمون بالتصويت للمرشحين. وقد حصل المرشحين على الأصوات التالية بعد انتهاء عملية التصويت

Confidential

Name of nominee:

Hamad Abdulla Mohamed Alshorafa Alhammadi

Number of votes: 857,000,000

اسم المرشح :

حمد عبدالله محمد الشرفاء الحمادي

عدد الأصوات: ٨٥٧,٠٠٠,٠٠٠

Name of nominee:

Saeed Ghumran Saeed Salem Al Remeithi

Number of votes: 857,000,000

اسم المرشح :

سعيد غمران سعيد سالم الرميثي

عدد الأصوات: ٨٥٧,٠٠٠,٠٠٠

Name of nominee:

Abdulaziz Abdulla Ismail Mohamed Alhajri

Number of votes: 857,000,000

اسم المرشح :

عبدالعزیز عبدالله إسماعيل محمد الهاجري

عدد الأصوات: ٨٥٧,٠٠٠,٠٠٠

Name of nominee:

Nabeel Qadir

Number of votes: 857,000,000

اسم المرشح :

نبيل قادر

عدد الأصوات: ٨٥٧,٠٠٠,٠٠٠

Name of nominee:

Fatima Abdulla Mohamed Sharif Abdulla Alfahim

Number of votes: 857,000,000

اسم المرشح :

فاطمة عبدالله محمد شريف عبدالله الفهيم

عدد الأصوات: ٨٥٧,٠٠٠,٠٠٠

Name of nominee:

Farah Abdulla Mohamed Al Mazrui

Number of votes: 854,000,000

اسم المرشح :

فرح عبدالله محمد المزروعى

عدد الأصوات: ٨٥٤,٠٠٠,٠٠٠

Name of nominee:

Ahmed Ali Muhammad Ali Al Shamsi

Number of votes: 853,500,000

اسم المرشح :

أحمد علي محمد علي الشامسي

عدد الأصوات: ٨٥٣,٥٠٠,٠٠٠

Name of nominee:

Omar Saeed Juma Sheikh Al Rumaithi

Number of votes: He didn't get any votes

اسم المرشح :

عمر سعيد جمعة الشيخ الرميثي

عدد الأصوات: لم يحصل على أي صوت

Name of nominee:

Omar Al-Hussein Babakir Idris

Number of votes: He didn't get any votes

اسم المرشح :

عمر الحسين بابكر إدريس

عدد الأصوات: لم يحصل على أي صوت



Confidential

Thus, the following seven candidates, whose names obtained the highest votes, became members of the Board of Directors for the next three years:

وبالتالي يكون السبعة مرشحين التالية أسمائهم قد حصلوا على أعلى الأصوات وأصبحوا أعضاء مجلس الإدارة عن الثلاث سنوات القادمة:

1. Hamad Abdulla Mohamed Alshorafa Alhammadi
2. Abdulaziz Abdulla Ismail Mohamed Alhajri
3. Saeed Ghumran Saeed Salem Al Remeithi
4. Nabeel Qadir
5. Fatima Abdulla Mohamed Sharif Abdulla Alfahim
6. Farah Abdulla Mohamed Al Mazrui
7. Ahmed Ali Muhammad Ali Al Shamsi

- ١- حمد عبدالله محمد الشرفاء الحمادي
- ٢- عبدالعزيز عبدالله إسماعيل محمد الهاجري
- ٣- سعيد غمران سعيد سالم الرميثي
- ٤- نبيل قادر
- ٥- فاطمة عبدالله محمد شريف عبدالله الفهيم
- ٦- فرح عبدالله محمد المزروعي
- ٧- أحمد علي محمد علي الشامسي

Consequent to the discussion of the agenda, the general assembly resolved as follows:

بناءً على المداولات والتصويت، اتخذت الجمعية العمومية القرارات التالية:

Elect the following persons to be members of the Board of Directors for the following three years, namely:

انتخاب أعضاء مجلس الإدارة وتكون عضويتهم بالمجلس لمدة ثلاث سنوات من تاريخ انعقاد هذه الجمعية وهم:

1. Hamad Abdulla Mohamed Alshorafa Alhammadi
2. Abdulaziz Abdulla Ismail Mohamed Alhajri
3. Saeed Ghumran Saeed Salem Al Remeithi
4. Nabeel Qadir
5. Fatima Abdulla Mohamed Sharif Abdulla Alfahim
6. Farah Abdulla Mohamed Al Mazrui
7. Ahmed Ali Muhammad Ali Al Shamsi

- ١- حمد عبدالله محمد الشرفاء الحمادي
- ٢- عبدالعزيز عبدالله إسماعيل محمد الهاجري
- ٣- سعيد غمران سعيد سالم الرميثي
- ٤- نبيل قادر
- ٥- فاطمة عبدالله محمد شريف عبدالله الفهيم
- ٦- فرح عبدالله محمد المزروعي
- ٧- أحمد علي محمد علي الشامسي

Following completion of the discussion of all affairs and taking appropriate resolutions therein, the General Assembly resolved closure of the meeting at 3:50 PM.

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

Confidential

These minutes are made at the venue of the خُـرر هذا المحضر في مكان انعقاد الجمعية العمومية
General Assembly meeting and duly executed by: العمومية ووقع أصولاً كما يلي:

Meeting Chairman

H.E. Hamad Abdulla Mohamed Alhammadi

رئيس الاجتماع

سعادة / حمد عبدالله محمد الحمادي

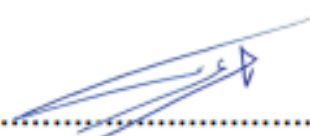

.....

Meeting Secretary

Mr. Yasser Abdelkhalek Omar

مقرر الاجتماع

المستشار / ياسر عبدالخالق عمر



.....

Voting Collector

First Abu Dhabi Bank

جامع الأصوات

بنك أبوظبي الأول


.....

Attachments:

المرفقات:

1. List of shareholders attending in principal or by proxy in the General Assembly meeting and the number of shares they represent. ١- كشف بأسماء المساهمين الحاضرين بالأصالة وبالإنابة في اجتماع الجمعية العمومية وعدد الأسهم التي يمثلونها.
2. Appendix of summary results of the electronic voting on the General Assembly meeting businesses. ٢- ملحق بملخص نتائج التصويت الإلكتروني على بنود الجمعية العمومية.

Attendance Report

Total No. Of Shares as of 22/10/2024	6,850,000,000
--------------------------------------	---------------

Attended Shareholders

Shareholder Name	Investor No.	Total Shares	% Shares
يوسف عبدالله علي عبد المزيني	UAE151003678803	91,840	0.00%
Total Attended Shareholders		91,840	0.00%

Corporate Rep – Proxy

Corporate Rep Name	Shareholder Name	Investor No.	Total Shares	% Shares
Adithi Halibal	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	USA00137218634C	1,814,015	0.03%
	Parametric Tax-Managed Emerging Marke	USA0364541073FD	208,300	0.00%
	SPDR PORTFOLIO EMERGING MARKE	USA0830463563FD	470,844	0.01%
Hiba AlJasmi	NORGES BANK	NOR00937884117C	13,550,570	0.20%
Menna Naga	KANOO INVESTMENT HOLDINGS LIMIT	UAE2020004640FZ	122,877	0.00%
	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEM	USA00876120045C	48,884	0.00%
Sami Najati	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETI	USA0956045463FD	362,246	0.01%
	الشركة القابضة العظمى - ش.م.ع	UAE10101002069C	5,992,500,000	87.48%
Total Attended Corporate Representatives		6,009,077,736	87.72%	

Individual Rep – Proxy

Individual Rep Name	Shareholder Name	Investor No.	Total Shares	% Shares
Total Attended Proxies			0	0.00%

Attendance Summary - Count of Attendees

Attendance	No. Of Attended	Total Shares	% Shares
Shareholder	1	91,840	0.00%

Corporate Rep	4	6,009,077,736	87.72%
- attendees acting in multiple capacities	0		
Total Attendees	5	6,009,169,576	87.73%

Signatures

Vote Collector



Company Secretary

ياسر عبدالخالق عمر



نتائج انتخابات مجلس الإدارة | Board Election Results

Candidate	Votes	Percentage
H.E. Hamad Abdulla Mohammed Al Shurafa Al Hammadi سعادة/ حمد عبدالله محمد الشرفاء الحمادي	857,000,000	14.3012%
Mr. Saeed Ghumran Saeed Salim Al Remeithi السيد/ سعيد غمران سعيد سالم الرميثي	857,000,000	14.3012%
Mr. Abdulaziz Abdulla Ismail Mohamed AlHajri السيد/ عبدالعزيز عبدالله اسماعيل محمد الهاجري	857,000,000	14.3012%
Mr. Nabeel Qadir السيد/ نبيل قادر	857,000,000	14.3012%
Mrs. Fatima Abdulla Mohammed Sharif Al Fahim السيدة/ فاطمة عبدالله محمد شريف الفهيم	857,000,000	14.3012%
Mrs. Farah Abdulla Mohammed Ali Al Mazrui السيدة/ فرح عبدالله محمد علي المزروعى	854,000,000	14.2511%
Mr. Ahmed Ali Mohamed Ali Alshamsi السيد/ أحمد علي محمد علي الشامسي	853,500,000	14.2428%
Mr. Omar Saeed Jumaa Al Shaikh Alromaithi السيد/ عمر سعيد جمعة الشيخ الرميثي	0	0.0000%
Mr. Omer Elhussein Babiker Idris السيد/ عمر الحسين بابكر إدريس	0	0.0000%

Company Secretary

ياسر عبدالخالق عمر