

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 22<sup>nd</sup>, 2025  
at the Company Offices – 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 22 أبريل 2025  
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 3:00 pm on Monday 21 April 2025 and closed at 3:00 pm on Tuesday 22 April 2025. the Company's Annual General Assembly was held on Tuesday, April 22<sup>nd</sup>, 2025, at 3:00 pm at the Company Offices in Abu Dhabi after satisfying the quorum by the registration of shareholders owning (6,008,862,426) 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 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 21 أبريل 2025، وأغلق التسجيل في الساعة الثالثة من عصر يوم الثلاثاء الموافق 22 أبريل 2025، وقد انعقدت الجمعية العمومية السنوية للشركة بتاريخ اليوم الثلاثاء 22 أبريل 2025 في تمام الساعة الثالثة عصراً في مقر الشركة في أبوظبي بعد اكتمال النصاب القانوني بعد تسجيل مساهمين يملكون (6,008,862,426) سهم يمثلون (87.72%) من رأس مال الشركة حسب الكشف المرفق بهذا المحضر، وذلك لمناقشة المواضيع المدرجة في جدول أعمال الاجتماع المعلن أصولاً واتخاذ القرارات المناسبة بشأنها.

Attendees:

حضر الاجتماع كل من:

H.E. Hamad Abdulla Mohamed Alshorafa  
Alhammadi,  
Chairman

سعادة/ حمد عبدالله محمد الشرفاء الحمادي  
رئيس المجلس

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

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

Eng. Abdulaziz Abdulla Ismail Mohamed Alhajri  
Board Member

المهندس/ عبد العزيز عبدالله إسماعيل محمد الهاجري  
عضو مجلس الإدارة

Mrs. Fatima Abdulla Mohamed Sharif Abdulla Alfahim  
(attended remotely)  
Board Member

السيدة/ فاطمة عبدالله محمد شريف عبدالله الفهيم  
عضو مجلس الإدارة (حضرت عن بعد)

Mrs. Farah Abdulla Mohamed Ali Almazrui  
Board Member

السيدة/ فرح عبدالله محمد علي المزروعى  
عضو مجلس الإدارة

Mr. Mark Tonkens  
Group Chief Financial Officer

السيد/ مارك تونكينز  
الرئيس التنفيذي للشؤون المالية للمجموعة

Mr. Ahmad Al Dali  
Representing the External Auditors, M/s Ernst &  
Young

السيد/ أحمد الدالي  
مندوباً عن مكتب المدقق الخارجي ارنست وينغ

Mr. Moataz Salahelddin Al Qadi  
Representing First Abu Dhabi Bank

السيد/ معتز صلاح الدين القاضي  
مندوباً عن بنك أبوظبي الأول

Mr. Ahmed Abbas Alraisi  
Representing the Securities and Commodities  
Authority

السيد/ أحمد عباس الرايسى  
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 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 Mohamed Alshorafa Alhammadi, in his capacity as the Chairman of the Company's Board of Directors who welcomed the attendees and requested the

ترأس الاجتماع سعادة / حمد عبدالله محمد الشرفاء الحمادي، بصفته رئيس مجلس إدارة الشركة والذي رحب بالسادة الحضور وطلب رئيس الاجتماع من السادة المساهمين النظر في البنود المعروضة في جدول

shareholders to review the items listed on the General Assembly meeting agenda namely:

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 2024. -1 سماع تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 والموافقة عليه.
2. Review and approve the auditor's report for the fiscal year ended on 31 December 2024. -2 سماع تقرير مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 والموافقة عليه.
3. Discuss and approve the Company's financial statements and profit and loss account for the fiscal year ended on 31 December 2024. -3 مناقشة البيانات المالية للشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 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 2024. -4 النظر في توصية مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح على المساهمين عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.
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 2024. -5 النظر في مقترح مجلس الإدارة بشأن مكافأة أعضاء مجلس الإدارة والموافقة عليها وتحديد قيمتها للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.
6. Discharge the members of the Board of Directors from liability for the fiscal year ended on 31 December 2024. -6 إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.
7. Discharge the External Auditors for the fiscal year ended on 31 December 2024. -7 إبراء ذمة مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.
8. Appoint the External Auditors for the fiscal year that will end 31 December 2025 and determine their fees. -8 تعيين مدققي الحسابات الخارجيين للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 وتحديد أتعابهم.

The Chairman proposed appointing Mr. Yasser Abdelkhalek Omar, from Hadeef and Partners as the meeting secretary, and Mr. Moataz Salahelddin Al

اقترح رئيس الجمعية العمومية تعيين السيد/ ياسر عبدالخالق عمر من مكتب هادف وشركاؤه مقرراً للاجتماع والسيد/ معتز صلاح الدين القاضي من

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 2024, despite a challenging and volatile global economic landscape and its impact on commodity prices.

The Group recorded revenues of AED 8.3 billion in 2024 and a solid Profit before tax of AED 432 million and Net Profit after tax of AED 392 million. EMSTEEL recorded EBITDA of AED 892 million.

As of the end of 2024, the Group continues to maintain a robust liquidity position, with AED 823 million cash in hand compared to AED 426 million as of 31 December 2023.

The Group's performance in 2024 reflected its resilience, the robustness of its business model, strong performance, and operational efficiency amidst challenging market conditions. It also demonstrates the strength of its operations and its pivotal role in supporting the UAE's National Industrial Strategy and contributing to further economic growth.

The Group had also solidified their proposition as one of the leading decarbonised steel manufacturers in the world. It collaborated with Masdar on the successful completion of a pilot project demonstrating the use of green hydrogen to produce green steel. This first-of-its-kind project in the Middle

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 2024 على الرغم من التحديات والظروف العالمية للأسواق وتأثيرها على أسعار السلع الأساسية.

كما حققت المجموعة خلال عام 2024 إيرادات بلغت قيمتها 8.3 مليار درهم. وبلغت الأرباح قبل الضريبة بقيمة 432 مليون درهم، في حين بلغ صافي الأرباح بعد احتساب الضريبة 392 مليون درهم. كما سجلت أرباحاً قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بقيمة 892 مليون درهم.

كما واصلت المجموعة تعزيز مركزها المالي القوي، حيث ارتفع إجمالي السيولة النقدية إلى 823 مليون درهم بنهاية عام 2024، مقارنةً بمبلغ 426 مليون درهم في 31 ديسمبر 2023.

ويعكس أداء المجموعة في عام 2024 مرونتها متأثرةً نموذج الأعمال والأداء القوي والكفاءة التشغيلية في ظل ظروف السوق الصعبة. كما تُظهر قوة أعمالها ودورها المحوري في دعم (الاستراتيجية الوطنية للصناعة) 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 تعاونت مع "مصدر" لتنفيذ مشروع تجريبي ناجح يُبرز إمكانية استخدام الهيدروجين الصديق للبيئة في إنتاج الحديد منخفض الكربون. ويُعدُّ هذا المشروع الأول من نوعه في منطقة الشرق الأوسط

East and North African region uses green hydrogen to extract iron from iron ore, a key step in steelmaking.

The Group's priority remains to enhance shareholder value by developing new foundations for growth. It aims to fortify its presence in the local market while expanding regionally and internationally under the new brand. It will explore new growth opportunities and introduce a broader range of innovative and low-emission products and solutions to meet the increasing demands of 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 2024 with a rate of (99.9717%), despite the fact that shareholders representing (0.0283%) of the shares represented in the meeting abstained from voting.

The meeting secretary moved to the second item where Mr. Ahmad Al Dali, from M/s Ernst & Young, 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

وشمال أفريقيا، مما يمثل خطوةً محوريةً في تطوير تقنيات إنتاج الحديد المستدام.

أما بالنسبة لتعزيز القيمة المضافة للمساهمين الذين هم محور تركيزنا، تعمل المجموعة على تطوير أسسٍ جديدة للنمو عبر تعزيز مكانتها في السوق المحلية، وتوسيع تواجدتها في الأسواق الإقليمية والدولية من خلال هويتها التجارية الجديدة، ودراسة مسارات نمو جديدة للمجموعة، وتقديم باقةٍ أوسع من المنتجات والحلول المبتكرة ذات الانبعاثات الكربونية المنخفضة، تلبيةً للطلب المتنامي من قبل عملائها.

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 تمّ 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 2024 والتصديق عليه وذلك بنسبة (99.9717%) على الرغم من امتناع مساهمين يمثلون (0.0283%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع عن التصويت.

ثم انتقل مقرر الاجتماع إلى البند الثاني حيث قام السيّد/ أحمد الدالي، من مكتب ارنست وينغ 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 بالأغلبية من خلال التصويت

electronic voting, the External Auditors' report on the financial year ended on 31 December 2024, with a rate of (99.9717%), despite the fact that shareholders representing (0.0283%) 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 2024.

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 2024, with a rate of (99.9717%), despite the fact that shareholders representing (0.0283%) of the shares represented in the meeting 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 2024.

The meeting secretary stated that the Board of Directors recommended not distributing cash dividends to shareholders for the fiscal year which

الإلكتروني على تقرير مدقق الحسابات الخارجي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 وذلك بنسبة (99.9717%) على الرغم من امتناع مساهمين يمثلون (0.0283%) 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 2024 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 2024 وذلك بنسبة (99.9717%) على الرغم من امتناع مساهمين يمثلون (0.0283%) 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 2024.

أفاد مقرر الاجتماع بأن مجلس الإدارة يوصي بعدم توزيع أرباح نقدية على المساهمين عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 للأسباب التالية:

ended on 31 December 2024 for the following reasons:

The Group is currently focusing on a number of expansion projects that will significantly enhance the value of the Group and, in turn the value of our shareholders' investments. Once the group progresses in these projects in terms of performance and overall cash position, the Board will establish an appropriate and sustainable dividend distribution 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 2024 based on the reasons mentioned to the shareholders, with a rate of (99.9592%), despite the fact that shareholders representing (0.0408%) of the shares represented in the meeting disagree.

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 to pay fees of (4,875,000) UAE Dirhams to the members of the Board of Directors, which represents 1.2% of the Company's net profits.

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.

The shareholders approved by majority, through

تركز المجموعة حاليًا على عدد من مشاريع التوسع التي ستعزز بشكل كبير قيمة المجموعة، وبالتالي قيمة استثمارات المساهمين. وبمجرد أن تحقق المجموعة تقدمًا إيجابيًا 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 تمّ 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 2024 استناداً للمبررات المذكورة إلى مساهمين وذلك بنسبة (99.9592%) على الرغم من عدم موافقة مساهمين يمثلون (0.0408%) 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 وتحديد لها.

أفاد مقرر الاجتماع بأن مجلس الإدارة يقترح توزيع مكافأة بقيمة (4,875,000) درهم إماراتي على أعضاء مجلس الإدارة تمثل نسبة 1.2% من صافي أرباح الشركة.

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

وافق المساهمون بالأغلبية من خلال التصويت

electronic voting, the proposals of the Board of Directors to pay fees of (4,875,000) UAE Dirhams to the members of the Board of Directors, which represents 1.2% of the Company's net profits, with a rate of (99.9540%), despite the fact that shareholders representing (0.0460%) of the shares represented in the meeting disagree.

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 2024.

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 by majority, through electronic voting, the discharge the members of the Board of Directors from liability for the fiscal year ended on 31 December 2024, with a rate of (99.9717%), despite the fact that shareholders representing (0.0283%) of the shares represented in the meeting abstained from voting.

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 2024.

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 vote.

The shareholders approved by majority, through electronic voting, the discharge the External Auditors for the fiscal year ended on 31 December 2024, with

الإلكتروني على مقترح مجلس الإدارة لتوزيع مكافأة بقيمة (4,875,000) درهم إماراتي على أعضاء مجلس الإدارة تمثل نسبة 1.2% من صافي أرباح الشركة وذلك بنسبة (99.9540%) على الرغم من عدم موافقة مساهمين يمثلون (0.0460%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع.

ثم انتقل مقرر الاجتماع إلى البند السادس من جدول الأعمال الخاص بإبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

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

وافق المساهمون بالأغلبية من خلال التصويت الإلكتروني على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 وذلك بنسبة (99.9717%) على الرغم من امتناع مساهمين يمثلون (0.0283%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع عن التصويت.

ثم انتقل مقرر الاجتماع إلى البند السابع من جدول الأعمال الخاص بإبراء ذمة مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

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

وافق المساهمون بالأغلبية من خلال التصويت الإلكتروني على إبراء ذمة مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024

a rate of (99.9717%), despite the fact that shareholders representing (0.0283%) of the shares represented in the meeting abstained 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 2025 and determine their fees. The meeting secretary asked Mr. Ahmed Al Dali 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 appointment M/s Ernst & Young as the Company's auditors for the year that will end on 31 December 2025 at a fee of AED (1,364,500).

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 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 December 2025 with annual lump sum of AED (1,364,500), with a rate of (99.7337%), despite the fact that shareholders representing (0.0408%) of the shares represented in the meeting abstained from voting and shareholders representing (0.2255%) of the shares represented disagree.

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

1. Approve and endorsing, by majority, the Board of

وذلك بنسبة (99.9717%) على الرغم من امتناع مساهمين يمثلون (0.0283%) 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 2025 وتحديد أتعابهم. طلب مقرر الاجتماع من السيد/ أحمد الدالي مغادرة القاعة بالاجتماع قبل مناقشة البند الخاص بتعيين مدققي الحسابات.

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 2025 بأتعاب قدرها (1,364,500) درهم.

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

وافق المساهمون بالأغلبية من خلال التصويت الإلكتروني على تعيين السادة "إرنست ويونغ" مدققاً خارجياً للشركة على أن تكون أتعابهم مبلغ (1,364,500) درهم إماراتي عن أعمال التدقيق للشركة للسنة المالية التي سوف تنتهي في 31 ديسمبر 2024 وذلك بنسبة (99.7337%) على الرغم من امتناع مساهمين يمثلون (0.0408%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع عن التصويت وعدم موافقة مساهمون يمثلون (0.2255%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع.

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

1- الموافقة بالأغلبية على تقرير مجلس الإدارة عن

- Directors' report on the Company's business and its financial position for the fiscal year ended on 31 December 2024. نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 والتصديق عليه.
2. Approve and endorsing, by majority, the External Auditor's report for the fiscal year ended on 31 December 2024. -2 الموافقة بالأغلبية على تقرير مدققي الحسابات الخارجي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 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 2024. -3 الموافقة بالأغلبية على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 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 2024 based on the justifications contained in this minutes of meeting. -4 الموافقة بالأغلبية على توصية مجلس الإدارة بشأن عدم توزيع أرباح نقدية على المساهمين عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 استناداً للمبررات الواردة في هذا المحضر.
5. Approve, the Board of Directors' remuneration and fee with determine its amount of AED (4,875,000) which represents 1.2% of the Company's net profits. -5 الموافقة بالإجماع على مقترح مجلس الإدارة بشأن مكافأة واتعاب أعضاء مجلس الإدارة وتحديدها بمبلغ (4,875,000) درهم اماراتي تمثل نسبة 1.2% من صافي أرباح الشركة.
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 2024. -6 الموافقة بالأغلبية على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن أعمالهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.
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 2024. -7 الموافقة بالأغلبية على إبراء ذمة مدققي الحسابات من المسؤولية عن أعمالهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.
8. Approve, by majority, to appoint the External Auditors, M/s Ernst & Yong, for the fiscal year that will end 31 December 2025 and determine their fees with AED (1,364,500). -8 الموافقة بالأغلبية على تعيين السادة "إرنست ويونغ" كمدققي الحسابات الخارجيين للشركة عن السنة المالية التي سوف تنتهي في 31 ديسمبر 2025 بأتعاب قدرها (1,364,500) 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**

H.E. Hamad Abdulla Mohamed Alshorafa  
Alhammadi

**رئيس الاجتماع**

سعادة / حمد عبدالله محمد الشرفاء الحمادي

**Meeting Secretary**

Mr. Yasser Abdelkhalek Omar

**مقرر الاجتماع**

المستشار / ياسر عبدالخالق عمر

**Auditors**

M/s Ernst & Young  
Mr. Ahmed Al Dali

**مدقق الحسابات**

شركة ارنست وينج  
السيد / أحمد الدالي

**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 -1 كشف بأسماء المساهمين الحاضرين بالأصالة وبالإنابة في اجتماع الجمعية العمومية السنوية

and the number of shares they represent.

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.