



**Minutes of Annual General Assembly Meeting
of
Abu Dhabi National Hotels PJSC ("Company")
Held electronically (remotely) and through
physical attendance at 4:30 pm on
Wednesday 28th February, 2024
Held at the Ritz Carlton Hotel - Abu Dhabi**
=====

**محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوية
لشركة أبوظبي الوطنية للفنادق ش.م.ع.
("الشركة")
المنعقد إلكترونياً (عن بُعد) ومن خلال الحضور
الشخصي في تمام الساعة الرابعة والنصف عصر
يوم الأربعاء الموافق ٢٨ فبراير ٢٠٢٤
المنعقد في فندق ريتز كارلتون - أبوظبي**
=====

Upon invitation from the Company's Board of Directors regarding the convening of the Annual General Assembly electronically (remotely) and through physical attendance, the Company's Annual General Assembly was held on Wednesday, February 28th, 2024, at 4:30 pm at Ritz Carlton Hotel – Abu Dhabi after satisfying the quorum by the registration of shareholders owning (7,463,074,124) shares representing (62.19%) 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 إلكترونياً (عن بُعد) ومن خلال الحضور الشخصي، وقد انعقدت الجمعية العمومية السنوية للشركة بتاريخ اليوم الاثنين ٢٦ فبراير ٢٠٢٤ في تمام الساعة الثالثة والنصف عصراً في فندق ريتز كارلتون - أبوظبي بعد اكتمال النصاب القانوني بعد تسجيل مساهمين يملكون (٧.٤٦٣.٠٧٤.١٢٤) سهم يمثلون (٦٢.١٩%) من رأس مال الشركة حسب الكشف المرفق بهذا المحضر، وذلك لمناقشة المواضيع المدرجة في جدول أعمال الاجتماع المعين أصولاً واتخاذ القرارات المناسبة بشأنها.

The following members of the Board of Directors participated in the meeting:

شارك في الاجتماع من مجلس الإدارة كل من:

- Mr. Hamad Salem Mohammed Binlouteya Alameri, Chairman of the Board of Directors (via video communication technology) السيد/ حمد سالم محمد بن لوتيه العامري، رئيس مجلس الإدارة (عن طريق تقنية الاتصال المرئي)
- Sheikh / Ahmed Mohamed Sultan Suroor Aldhahiri, Vice Chairman of the Board of Directors (personal attendance at the meeting venue) الشيخ/ أحمد محمد سلطان سرور الظاهري، نائب رئيس مجلس الإدارة (حضور شخصي في مقر الاجتماع)
- Mr. Alaa Mohamed Atta Khalil Eraiqat, Member السيد/ علاء محمد عطا خليل عريقات،



of the Board of Directors (personal attendance at the meeting venue) عضو مجلس الإدارة (حضور شخصي في مقر الاجتماع)

- Mr. Darwish Ahmed Darwish Ahmed ElKetbi, Member of the Board of Directors (via visual communication technology) السيد/ درويش أحمد درويش أحمد الكتبي، عضو مجلس الإدارة (عن طريق تقنية الاتصال المرئي)
- Mr. Mohamed Khalaf Ahmed Khalaf Alotaiba, Member of the Board of Directors (via video communication technology) السيد/ محمّد خلف أحمد خلف العتبية، عضو مجلس الإدارة (عن طريق تقنية الاتصال المرئي)
- Mr. Khalaf Sultan Rashed Saeed Al Dhaheri, Member of the Board of Directors (via video communication technology) السيد/ خلف سلطان راشد سعيد الظاهري، عضو مجلس الإدارة (عن طريق تقنية الاتصال المرئي)
- Mr. Hamad Matar Mohammed Salmeen Alshamsi, Member of the Board of Directors (via video communication technology) السيد/ حمد مطر محمّد سالمين الشامسي، عضو مجلس الإدارة (عن طريق تقنية الاتصال المرئي)
- Ms. Rauda Abdullah Sorour Aldhaheri, Member of the Board of Directors (via video communication technology) الأنسة/ روضة عبدالله سرور الظاهري، عضو مجلس الإدارة (عن طريق تقنية الاتصال المرئي)

Mr. Ali Rashed Mohammed Rashed Alrashdi, member of the Board of Directors, apologized for his absence due to his involvement in other business commitments. واعتذر عن الحضور السيد/ علي راشد محمد راشد الراشدي، عضو مجلس الإدارة لارتباطه بأعمال أخرى.

The meeting was also attended in person by:

كما حضر شخصياً الاجتماع كل من:

- Mr. Khalid Anib, Chief Executive Officer السيد / خالد أنيب، المدير التنفيذي
- Mr. Ahmed Saeed Hafeez Saeed Al Mazrouei, representative of the Company's external auditor, Messrs. PricewaterhouseCoopers السيد/ أحمد سعيد حفيظ سعيد المزروعي مندوباً عن المدقق الخارجي للشركة السادة "برايس ووترهاوس كوبرز"



- السيد/ معتنز صلاح القاضي من بنك أبوظبي الأول جامعاً للأصوات.
- Counselor Yasser Omar from Hadeef & Partners, the Company's external legal advisor.
- Mr. Muataz Salah Al Qadi from First Abu Dhabi Bank as vote collector.
- المستشار/ ياسر عمر من مكتب هادف وشركاؤه المستشار القانوني الخارجي للشركة.
- Mr. Ossama Hamdy, representative of the Securities and Commodities Authority participated in the meeting via visual communication technology
- وشارك في الاجتماع السيد/ أسامة حمدي مندوباً عن هيئة الأوراق المالية والسلع (عن طريق تقنية الاتصال المرئي)

The meeting began by announcing that the Annual General Assembly meeting is quorate with the presence of shareholders constituting the above-mentioned percentage.

استهل الاجتماع بإعلان اكتمال النصاب القانوني لاجتماع الجمعية العمومية السنوية وذلك بحضور مساهمين يمثلون النسبة المذكورة أعلاه.

The meeting was chaired by Mr. Hamad Salem Mohammed Binlouteya Alameri, in his capacity as Chairman of the Company's Board of Directors, where he delivered a welcoming speech to the attendees and shareholders, then asked them, before starting to consider the meeting's items, to appoint a rapporteur for the meeting and a vote collector.

ترأس الاجتماع السيد/ حمد سالم محمد بن لوتيه العامري بصفته رئيس مجلس إدارة الشركة، حيث ألقى كلمة ترحيب بالسيادة الحاضرين والمساهمين، ثم طلب منهم قبل البدء في النظر في بنود الاجتماع تعيين مقرر للاجتماع وجامع للأصوات.

The CEO proposed appointing the legal advisor, Counselor Yasser Omar from Hadeef & Partners, as rapporteur of the meeting, and Mr. Muataz Salah Al Qadi from First Abu Dhabi Bank as vote collector, and the General Assembly approved that appointment.

اقترح الرئيس التنفيذي تعيين المستشار القانوني المستشار/ ياسر عمر من مكتب هادف وشركاؤه مقررراً للاجتماع، والسيد/ معتنز صلاح القاضي من بنك أبوظبي الأول جامعاً للأصوات وقد وافقت الجمعية العمومية على ذلك التعيين.

After that, the Chairman of the meeting asked the shareholders to start considering the following

بعد ذلك طلب رئيس الاجتماع من السادة المساهمين البدء في النظر في بنود



items of the Agenda.

جدول أعمال الاجتماع وهي:

1. Discuss and approve the Board of Directors annual report on the Company's activity and its financial position for the financial year ended on 31/12/2023. - ١ مناقشة تقرير مجلس الإدارة السنوي عن نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٣/١٢/٣١ والتصديق عليه.
2. Discuss and approve the external auditors' report on the financial year ended on 31/12/2023. - ٢ مناقشة تقرير مدقق الحسابات الخارجي عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٣/١٢/٣١ والتصديق عليه.
3. Discuss and approve of the financial statements and the profit and loss for the financial year ended on 31/12/2023. - ٣ مناقشة الميزانية العمومية للشركة وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية في ٢٠٢٣/١٢/٣١ والتصديق عليها.
4. Considering and approve of the Board of Directors' proposals regarding the distribution of cash dividends of (20%), equivalent to (0.02) dirhams per share, worth (240) million Dirhams, in addition to (5%) bonus shares representing (600) million shares, equivalent to (60) million Dirhams for the financial year ending on 12/31/2023. - ٤ النظر في مقترحات مجلس الإدارة بشأن توزيع أرباح نقدية بنسبة (٢٠٪) أي ما يعادل (٠.٠٢) درهم للسهم الواحد وبقيمة (٢٤٠) مليون درهم بالإضافة إلى (٥٪) أسهم منحة تمثل (٦٠٠) مليون سهم أي ما يعادل (٦٠) مليون درهم للسنة المالية المنتهية في ٢٠٢٣/١٢/٣١ والتصديق عليها.
5. Considering the Board of Directors' proposal regarding remuneration for members of the Board of Directors and determining it. - ٥ النظر في مقترح مجلس الإدارة بشأن مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وتحديدتها.
6. Discharge the members of the Company's Board of Directors from liability for the performance of their duties for the financial year ended on 31/12/2023. - ٦ إبراء ذمة أعضاء مجلس إدارة الشركة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٣/١٢/٣١.
7. Discharge the Company's external auditors from liability for the performance of their duties for the financial year ended on 31/12/2023. - ٧ إبراء ذمة مدققي حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٣/١٢/٣١.



8. Approve the appointment of the Company's external auditors for the financial year ended on 31/12/2024 and determine their fees.

٨- تعيين مدققي الحسابات الخارجي للشركة للسنة المالية التي سوف تنتهي في ٣١/١٢/٢٠٢٤ وتحديد أتعابهم.

After that, the CEO, Mr. Khalid Anib, proceeded with the first item of the meeting, by reading the annual report of the Company's Board of Directors on the progress of its business during the fiscal year ending on December 31, 2023. The report indicated that the Company achieved remarkable success this year, as the Company's revenues increased by (12%) from (1,460) billion Dirhams in 2022 to (1,631) billion Dirhams in 2023. The profits (before interest, taxes, depreciation and amortization) increased by (10%) to reach (790) million Dirhams compared to (720) million Dirhams, for the year 2022. The net profit amounted to (422) million Dirhams, which reflects an increase of (2%), knowing that the Company invested (100) million Dirhams in transferring the brands of five hotels in Dubai and absorbed the increase in the net financing cost by (52) million Dirhams.

بعد ذلك شرع الرئيس التنفيذي السيد/ خالد أنيب في البند الأول للاجتماع والمتمثل بقراءة التقرير السنوي لمجلس إدارة الشركة عن سير أعمالها خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، حيث أشار التقرير إلى أن الشركة حققت نجاحاً ملحوظاً في هذا العام، فقد ارتفعت إيرادات الشركة بنسبة (١٢٪) من (١.٤٦٠) مليار درهم في عام ٢٠٢٢ إلى (١.٦٣١) مليار درهم لعام ٢٠٢٣، وارتفعت الأرباح (قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والاطفاء) بنسبة (١٠٪) لتصل إلى (٧٩٠) مليون درهم مقارنة بمبلغ (٧٢٠) مليون درهم لعام ٢٠٢٢، وبلغ صافي الربح (٤٢٢) مليون درهم مما يعكس ارتفاعاً بنسبة (٢٪)، مع العلم أن الشركة قامت باستثمار (١٠٠) مليون درهم في تحويل العلامات التجارية لخمسة فنادق في دبي واستوعبت الارتفاع في صافي تكلفة التمويل بمبلغ (٥٢) مليون درهم.

The hotel sector revenues increased from (1,213) billion Dirhams in 2022 to (1,363) billion Dirhams in 2023, and the sector's profits increased after deducting depreciation and financing costs to reach (342) million dirhams.

ارتفعت إيرادات قطاع الفنادق من (١.٢١٣) مليار درهم في عام ٢٠٢٢ إلى (١.٣٦٣) مليار درهم في عام ٢٠٢٣، وارتفعت أرباح القطاع بعد خصم الاستهلاك وتكلفة التمويل لتصل إلى (٣٤٢) مليون درهم.

Al Ghazal Transport revenues increased from (257) million dirhams in 2022 to (285) million dirhams in 2023, and the company's profits increased after deducting depreciation and financing costs to (24) million dirhams.

ارتفعت إيرادات شركة الغزال للنقل من (٢٥٧) مليون درهم في عام ٢٠٢٢ إلى (٢٨٥) مليون درهم في عام ٢٠٢٣، وارتفعت أرباح الشركة بعد خصم تكاليف الاستهلاك والتمويل إلى (٢٤) مليون درهم.

The group's share of profits from Compass amounted

بلغت حصة المجموعة من أرباح كومباس



to (118) million Dirhams, a decrease of (10) million Dirhams compared to (128) million Dirhams in 2022 due to the closing of some contracts and the recording of a provision for corporate income tax in the United Arab Emirates related to the fourth quarter of 2023.

As for the Company's future plans, the Company intends to continue achieving outstanding results while preparing to adapt to the potential challenges posed by the global and regional economy.

The Company's focus will be on providing the best services to customers to maintain its position as a leading company in providing hospitality, travel, catering and transportation services in the region, and to create sustainable value for shareholders. He stressed the Company's continued commitment to constantly improving and updating its services to be in line with the latest standards of operational craftsmanship.

Finally, the report explained that after reviewing the dividend policy, cash flows from the Company's business units and ensuring that the Company fulfils its obligations related to debt service and keeping in mind the interests of the Company's shareholders, the Board of Directors recommends to the General Assembly the distribution of cash dividends in the amount of (240) million Dirhams and bonus shares in the amount of (60) million Dirhams, with a total amount of (300) million Dirhams, representing (25%) of the Company's capital and (71%) of the net profit for the year 2023.

As there were no questions from the shareholders,

(118) مليون درهم بانخفاض قدره (10) ملايين درهم مقارنة بمبلغ (128) مليون درهم في عام 2022 بسبب إغلاق بعض العقود وتسجيل مخصص مقابل ضريبة دخل الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة والمتعلق بالربع الرابع لعام 2023.

أما بالنسبة لخطط الشركة المستقبلية فإن الشركة تعتزم مواصلة تحقيق نتائج مميزة مع الاستعداد للتكيف مع التحديات المحتملة التي يفرضها الاقتصاد العالمي والإقليمي.

وسوف ينصب تركيز الشركة على تقديم أفضل الخدمات للعملاء للحفاظ على مكانتها كشركة رائدة في تقديم خدمات الضيافة والسفر والتموين والنقل في المنطقة، وإيجاد قيمة مستدامة للمساهمين، وأكد على استمرارية التزام الشركة بتحسين خدماتها وتحديثها باستمرار لتتماشى مع أحدث معايير الحرفية التشغيلية.

وأخيراً أوضح التقرير أنه بعد مراجعة سياسة توزيع الأرباح والتدفقات النقدية لوحدات الأعمال التابعة للشركة والتأكد من وفاء الشركة بالتزاماتها المتعلقة بخدمات الديون وتحقيق مصالح المساهمين في الشركة، فإن مجلس الإدارة يوصي الجمعية العمومية بتوزيع أرباح نقدية بمبلغ (240) مليون درهم وأسهم منحة بقيمة (60) مليون درهم وإجمالي مبلغ (300) مليون درهم يمثل نسبة (25%) من رأسمال الشركة و (71%) من صافي الربح لعام 2023.

وحيث لم تكن هناك أية أسئلة من المساهمين تم



the first item was put to vote, and this item was approved by (92.7937%) of the shares represented at the meeting despite the abstention of shareholders representing (7.2063%) of the shares represented at the meeting.

After that, the second item was addressed, where Mr. Ahmed Saeed Hafeez Saeed Al Mazrouei, from the PricewaterhouseCoopers, the Company's external auditors, read out the Auditors' report on the Company's previous fiscal year ending on 31/12/2023.

As there were no questions from the shareholders, the second item was put to vote, and this item was approved by (92.7826%) of the shares represented at the meeting despite the abstention of shareholders representing (7.2174%) of the shares represented at the meeting.

After that, the meeting rapporteur addressed to the third item, which is related to discussing the Company's budget and the profit and loss account for the financial year.

The meeting rapporteur explained that the audited budget and profit and loss account were disclosed on the Company's website and on the Abu Dhabi Securities Exchange website for the information of the shareholders.

As there were no questions from the shareholders, the third item was put to vote, and this item was approved by (92.7937%) of the shares represented at the meeting despite the abstention of shareholders representing (7.2063%) of the shares

طرح البند الأول للتصويت حيث تمت الموافقة على هذا البند بنسبة (٩٢.٧٩٣٧%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع على الرغم من امتناع مساهمين يمثلون (٧.٢٠٦٣%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع عن التصويت.

بعد ذلك تم الانتقال إلى البند الثاني حيث قام السيد/ أحمد سعيد حفيظ سعيد المزروعي، من مكتب مدققي حسابات الشركة الخارجيين "برايس ووترهاوس كوبرز"، بتلاوة تقرير مدققي الحسابات حول السنة المالية السابقة للشركة والمنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢٣.

وحيث لم تكن هناك أية أسئلة من المساهمين تمّ طرح البند الثاني للتصويت حيث تمت الموافقة على هذا البند بنسبة (٩٢.٧٨٢٦%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع على الرغم من امتناع مساهمين يمثلون (٧.٢١٧٤%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع عن التصويت.

بعد ذلك انتقل مقرر الاجتماع للبند الثالث الخاص بمناقشة ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية.

أوضح مقرر الاجتماع أن الميزانية المدققة وحساب الأرباح والخسائر تمّ الإفصاح عنهما على موقع الشركة الإلكتروني وعلى موقع سوق أبوظبي للأوراق المالية لاطلاع السادة المساهمين.

وحيث لم تكن هناك أية أسئلة من المساهمين تمّ طرح البند الثالث للتصويت حيث تمت الموافقة على هذا البند بنسبة (٩٢.٧٩٣٧%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع على الرغم من امتناع مساهمين يمثلون (٧.٢٠٦٣%) من



represented at the meeting.

الأسهم الممثلة في الاجتماع عن التصويت.

After that, the meeting rapporteur proceeded to the fourth item, where he stated that according to the report issued by the Board of Directors, which was read in regard to the first item, the Board of Directors recommends to the General Assembly the distribution of cash dividends to shareholders in the amount of (0.02) Dirhams per share, for a total amount of (240) million Dirhams, in addition to distribution of bonus shares worth (60) million Dirhams, with a total amount of (300) million Dirhams, representing (25%) of the Company's capital and (71%) of the net profit for the year 2023.

بعد ذلك شرع مقرر الاجتماع في البند الرابع حيث بيّن أنه حسب التقرير الصادر عن مجلس الإدارة والذي تُلّي في خصوص البند الأول فإن مجلس الإدارة يوصي للجمعية العمومية بتوزيع أرباح نقدية على المساهمين بقيمة (٠.٠٢) درهم للسهم الواحد بإجمالي مبلغ (٢٤٠) مليون درهم بالإضافة إلى توزيع أسهم منحة بقيمة (٦٠) مليون درهم وبإجمالي مبلغ (٣٠٠) مليون درهم يمثل نسبة (٢٥%) من رأس مال الشركة و(٧١%) من صافي الربح لعام ٢٠٢٣.

As there were no questions from the shareholders, the fourth item was put to vote, and this item was approved by (99.9946%) of the shares represented at the meeting despite the abstention of shareholders representing (0.0054%) of the shares represented at the meeting.

وحيث لم تكن هناك أية أسئلة من المساهمين تم طرح البند الرابع للتصويت حيث تمت الموافقة على هذا البند بنسبة (٩٩.٩٩٤٦%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع على الرغم من امتناع مساهمين يمثلون (٠.٠٠٥٤%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع عن التصويت.

Then the meeting rapporteur addressed the fifth item regarding the remuneration for members of the Board of Directors and determining it, where he referred to the Board of Directors' proposal to distribute an amount of (16,500,000) sixteen million five hundred thousand Dirhams as a reward for members of the Board of Directors.

ثم بعد ذلك انتقل مقرر الاجتماع إلى البند الخامس بشأن النظر في مقترح مجلس الإدارة بشأن مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وتحديدتها حيث أشار إلى مقترح مجلس الإدارة توزيع مبلغ (١٦.٥٠٠.٠٠٠) ستة عشر مليوناً وخمسمائة ألف درهم مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة.

As there were no questions from the shareholders, the fifth item was put to vote, and this item was approved by (92.7937%) of the shares represented at the meeting despite the abstention of shareholders representing (7.2063%) of the shares represented at the meeting.

وحيث لم تكن هناك أية أسئلة من المساهمين تم طرح البند الخامس للتصويت حيث تمت الموافقة على هذا البند بنسبة (٩٢.٧٩٣٧%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع على الرغم من امتناع مساهمين يمثلون (٧.٢٠٦٣%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع عن التصويت.



Then the meeting rapporteur addressed the sixth item related to discharging the members of the Board of Directors from liability for the performance of their duties during the fiscal year ending on 12/31/2023.

As there were no questions from the shareholders, the sixth item was put to vote, and this item was approved by (92.8450%) despite the abstention of shareholders representing (7.1550%) of the shares represented at the meeting.

Then the meeting rapporteur moved to the seventh item related to discharging the Auditors from liability for the performance of their duties for the current year ending on 31/12/2023.

As there were no questions from the shareholders, the seventh item was put to vote, and this item was approved by (92.8450%) of the shares represented at the meeting despite the abstention of shareholders representing (7.1550%) of the shares represented at the meeting.

After that, the eighth item was discussed, as the meeting rapporteur asked the auditors to leave the meeting room. The meeting rapporteur stated that the Company had solicited a fee proposal from the current external auditor, PricewaterhouseCoopers, amounting to (1,170,000) million and one hundred and seventy thousand Dirhams, and the Board of Directors proposes to re-appoint PricewaterhouseCoopers as the Company's external auditor for the financial year that will end

ثم بعد ذلك انتقل مقرر الاجتماع إلى البند السادس المتعلق بإبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن المسؤولية عن أعمالهم خلال السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٣/١٢/٣١.

وحيث لم تكن هناك أية أسئلة من المساهمين تم طرح البند السادس للتصويت حيث تمت الموافقة على هذا البند بنسبة (٩٢.٨٤٥٠%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع على الرغم من امتناع مساهمين يمثلون (٧.١٥٥٠%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع عن التصويت.

ثم بعد ذلك انتقل مقرر الاجتماع إلى البند السابع المتعلق بإبراء ذمة مدققي الحسابات عن المسؤولية عن أعمالهم عن السنة الحالية المنتهية في ٢٠٢٣/١٢/٣١.

وحيث لم تكن هناك أية أسئلة من المساهمين تم طرح البند السابع للتصويت حيث تمت الموافقة على هذا البند بنسبة (٩٢.٨٤٥٠%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع على الرغم من امتناع مساهمين يمثلون (٧.١٥٥٠%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع عن التصويت.

بعد ذلك تم مناقشة البند الثامن حيث طلب مقرر الاجتماع من مدققي الحسابات مغادرة قاعة الاجتماع وبيّن مقرر الاجتماع أن الشركة قد استدرجت عرض أتعاب من مدقق الحسابات الخارجي الحالي برايس ووترهاوس كوبرز بمبلغ أتعاب وقدره (١.١٧٠.٠٠٠) مليون ومائة وسبعون ألف درهم ويقترح مجلس الإدارة إعادة تعيين شركة برايس ووترهاوس كوبرز مدققاً لحسابات الشركة للسنة المالية التي سوف تنتهي في ٢٠٢٤/١٢/٣١.



on 31/12/2024.

Since there were no questions from the shareholders, the eighth item was put to a vote, where it was approved to reappoint PricewaterhouseCoopers as external auditor of the Company's accounts with a fee amounting to (1,170,000) million and one hundred and seventy thousand Dirhams and this item was approved by (92.7771%) of the shares represented at the meeting despite the abstention of shareholders representing (7.2229%) of the shares represented at the meeting.

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

1. Approve the Board of Directors' annual report on the Company's activity and financial position for the financial year ended on 31/12/2023.
2. Approve the external auditors' report on the financial year ended on 31/12/2023.
3. Approve the financial statements and the profit and loss for the financial year ended on 31/12/2023.
4. Approve the Board of Directors' proposal to distribute cash dividends for the fiscal year ending on 31 December 2023, at a value of (0.02) Dirhams per share, equivalent to (240) million Dirhams, in addition to distributing bonus shares worth (60) million Dirhams, with

وحيث لم تكن هناك أية أسئلة من المساهمين تمّ طرح البند الثامن للتصويت حيث تمّت الموافقة على إعادة تعيين برايس ووترهاوس كوبرز مدققاً خارجياً لحسابات الشركة بمبلغ أتعاب وقدره (١.١٧٠.٠٠٠) مليون ومائة وسبعون ألف درهم حيث تمّت الموافقة على هذا البند بنسبة (٩٢.٧٧٧١٪) من الأسهم الممثلة في الاجتماع على الرغم من امتناع مساهمين يمثلون (٧.٢٢٢٩٪) من الأسهم الممثلة في الاجتماع عن التصويت.

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

- ١- التصديق على تقرير مجلس الإدارة السنوي عن نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢٣.
- ٢- التصديق على تقرير مدقق حسابات الشركة الخارجي عن الحسابات الختامية السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢٣.
- ٣- التصديق على ميزانية الشركة العمومية وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢٣.
- ٤- الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢٣ بقيمة (٠.٠٢) درهم للسهم الواحد وبما يعادل (٢٤٠) مليون درهم بالإضافة إلى توزيع أسهم منحة بقيمة (٦٠)

(Handwritten signature)

(Handwritten signature)



a total amount of (300) million Dirhams. It represents (25%) of the Company's capital for the financial year ending on 31 December 2023.

مليون درهم وبإجمالي مبلغ (٣٠٠) مليون درهم يمثل نسبة (٢٥٪) من رأس مال الشركة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٣/١٢/٣١.

5. Approve the Board of Directors' proposal to distribute an amount of (16,500,000) sixteen million five hundred thousand million Dirhams as a reward to members of the Board of Directors for the fiscal year ending on 31/12/2023.

٥- الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة بتوزيع مبلغ (١٦.٥٠٠.٠٠٠) ستة عشر مليوناً وخمسمائة ألف مليون درهم مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٣/١٢/٣١.

6. Approve the discharge of the members of the Company's Board of Directors from liability for the performance of their duties for the financial year ended on 31/12/2023.

٦- الموافقة على إبراء ذمة أعضاء مجلس إدارة الشركة عن المسؤولية عن أعمالهم خلال السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٣/١٢/٣١.

7. Approve the discharge of the Company's external auditors from liability for the performance of their duties for the financial year ended on 31/12/2023.

٧- الموافقة على إبراء ذمة مدققي حسابات الشركة الخارجيين عن المسؤولية عن أعمالهم خلال السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٣/١٢/٣١.

8. Approve the reappointment of the Company's external auditors, PricewaterhouseCoopers for the financial year that will end on 31 December 2024 with a fee of 1,170,000 Dirhams.

٨- الموافقة على إعادة تعيين المدقق الخارجي لحسابات (برايس ووترهاوس كوبرز) للسنة المالية التي سوف تنتهي في ٢٠٢٤/١٢/٣١ بأتعاب وقدرها (١.١٧٠.٠٠٠) درهم.

After completing the discussion of all the issues included in the agenda and taking the appropriate decisions regarding them, the Assembly decided to conclude the meeting at exactly 5.10 pm.

وبعد استكمال مناقشة جميع المسائل التي تضمنها جدول الأعمال واتخاذ القرارات المناسبة بشأنها فقد قررت الجمعية اختتام أعمال الاجتماع في تمام الساعة ٥:١٠ عصراً.

This minutes was drawn up at the place of the Annual General Assembly and was duly signed as follows:

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



Chairman

السيد / حمد سالم محمد بن لوتيهه
العامري

رئيس الاجتماع

Meeting Secretary

Counselor Yasser Omar

مقرر الاجتماع
المستشار / ياسر عمر

Auditor

PricewaterhouseCoopers

مدقق الحسابات
برايس ووترهاوس كوبرز

Signed on behalf of PWC for attendance only

Vote collector

Mr. Muataz Salah Al Qadi

جامع الأصوات
السيد / معتز صلاح القاضي

Annexes:

مرفق:

- 1) A list of the names of the shareholders present or represented at the meeting and the number of shares owned by each of them personally or by proxy. كشف بأسماء المساهمين الحاضرين أو الممثلين بالاجتماع وعدد الأسهم التي يملكها كل منهم أصالة أو بالإنابة.
- 2) Summary of the results of electronic voting on the items of the Annual General Assembly. ملخص نتائج التصويت الالكتروني على بنود الجمعية العمومية السنوية.