

**Minutes of the Annual General
Meeting of Waha Capital PJSC
Held on Tuesday 26 March 2024**

محضر اجتماع الجمعية العمومية
لشركة الواحة كابيتال ش.م.ع.
المنعقد يوم الثلاثاء الموافق
26 مارس 2024

Waha Capital PJSC (the **Company**), a public joint stock company incorporated in Abu Dhabi, extended an invitation to its shareholders to attend the Company's Annual General Assembly on Tuesday 21 March 2023 at 11am (UAE time) in person at the Grand Hyatt Abu Dhabi Hotel Emirates Pearl, in Abu Dhabi or by attending virtually. Shareholders representing 73.57 % of the Company's share capital (the **General Assembly**) registered for the Meeting in order to consider the items of the agenda of the Meeting and adopt the appropriate resolutions in relation thereto. Mr Ahmad Al Raisi attended the Meeting as a representative of the Securities and Commodities Authority.

The Chairman of the Board of Directors of the Company, Waleed AlMokarrab AlMuhairi declared the Meeting to be quorate. The Chairman then declared the appointment of Mr. Ahmad Ma'abreh as Secretary to the Meeting and First Abu Dhabi Bank and Lumi as vote collectors.

The Secretary of the Meeting then presented the agenda, including matters which require Special Resolutions (requiring approval of at least 75% of the shares represented at the meeting). Afterwards, the General Assembly proceeded to voting on the following Special Resolutions:

Firstly: Approve by Special Resolution the amendment to Article (6) and Article (17) of the Articles of Association of the Company as published at the Company's page at ADX and uploaded to the Company's website.

قامت شركة الواحة كابيتال ش.م.ع ("الشركة")، وهي شركة مساهمة عامة في إمارة أبوظبي بتوجيه دعوة إلى المساهمين لحضور اجتماع الجمعية العمومية السنوي وذلك في تمام الساعة الثانية عشر ظهراً (بتوقيت دولة الامارات العربية المتحدة) من يوم الثلاثاء الموافق 26 مارس 2024 شخصياً في فندق جراند حياة أبوظبي الإمارات بيزل، في إمارة أبوظبي أو بالحضور عن طريق استخدام تقنية الحضور عن بعد. وانعقد الاجتماع بحضور لمساهمين يمثلون 73.57 % من رأس مال الشركة المصدّر ("الجمعية العمومية") للنظر في المواضيع المدرجة في جدول أعمال الاجتماع واتخاذ القرارات المناسبة بشأنها. حضر السيد أحمد الرئيسي مندوباً عن هيئة الأوراق المالية والسلع.

أعلن رئيس مجلس إدارة الشركة، السيد/ وليد المقرب المهيري إكمال النصاب القانوني وقام بإلقاء كلمة ترحيب بالحاضرين نيابة عن مجلس الإدارة، ثم أعلن تعيين المحامي/ أحمد معابرة مقررراً للاجتماع والسادة بنك أبوظبي الاول وشركة لومي جامعين للأصوات.

قام مقرر الاجتماع بعد ذلك باستعراض جدول أعمال الاجتماع بما في ذلك القرار الخاص المقترح (الذي يتطلب موافقة 75% أو أكثر من الأسهم الممثلة في الاجتماع)، ثم تم المباشرة بالتصويت على القرارات الخاصة المعروضة وهي:

أولاً: الموافقة بقرار خاص على تعديل المادة (6) والمادة (17) من النظام الأساسي للشركة على النحو المعلن عنه على صفحة الشركة لدى سوق أبوظبي للأوراق المالية وعلى الموقع الإلكتروني للشركة.

Secondly: Approve allocating 1% of the Company's profits for the financial year ended 31 December 2023 to provide charitable and voluntary contributions, and to authorise the Board of Directors to determine the beneficiaries from that.

Thirdly: Authorise the Board of Directors of the Company, and/or any person so authorised by the Board of Directors, to adopt any resolution or take any action as may be necessary to implement the ordinary and special resolutions to be adopted by the general assembly in this meeting including agreeing any changes to any of the above amendments to the Articles of the Company which the SCA or other regulatory authorities may request and to effect any changes to the Articles of Association or which may be required to prepare and certify a full set of the Articles incorporating all the amendments including the introductory part of the Articles of Association and reference to the resolutions of the general assemblies of the Company amending the Articles.

Following the presentation of the above proposed Resolutions, the Vote Collectors stated that all the above Resolutions have been approved by a majority of more than 75% of the shares represented at the Meeting.

This was followed by the auditor's report concerning the financial year ended 31 December 2023 which was presented by Ernst & Young.

Following the presentation of the items listed in the agenda and the declaration by FAB (in its capacity as the Vote Collectors) that it has not received any questions from any of the shareholders of the Company, the General Assembly proceeded to the voting stage on the proposed Ordinary Resolutions and resolved, by simple majority of the shares represented at the Meeting as follows:

ثانياً: الموافقة على تخصيص 1% من أرباح الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 لتقديم مساهمات خيرية ومساهمات طوعية وتفويض مجلس الإدارة بتحديد الجهات المستفيدة من ذلك.

ثالثاً: تفويض مجلس إدارة الشركة - وأي شخص يفوضه مجلس الإدارة بذلك - مجتمعين ومنفردين - لاتخاذ أي قرار باسم الشركة والقيام بأي إجراء قد يكون ضرورياً لتنفيذ أي من القرارات العادية والخاصة والتي تتخذها الجمعية العمومية في هذا الاجتماع بما في ذلك الموافقة على أية تغييرات للتعديلات المقترحة على النظام الأساسي والتي قد تطلبها الهيئة أو الجهات التنظيمية الأخرى أو التي تستدعيها إجراءات إعداد والتصديق على نسخة من النظام الأساسي للشركة شاملاً لكافة التعديلات بما في ذلك مقدمة النظام الأساسي والتعريفات والإشارة إلى قرارات الجمعيات العمومية للشركة بتعديل النظام الأساسي.

وبعد استعراض القرارات المقترحة أعلاه ومناقشته، أعلن جامعو الأصوات بأن القرارات أعلاه تمت الموافقة عليها بأغلبية تتجاوز 75% من الأسهم الممثلة في الاجتماع.

قام بعد ذلك ممثل مدققو الحسابات السادة/آرنست ويونغ بتقديم تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.

وبعد استعراض كافة المواضيع المدرجة في جدول أعمال الاجتماع، أوضح ممثل بنك أبوظبي الأول بأنه لم يرد إلى جامعي الأصوات أية أسئلة من السادة المساهمين، ولذلك تم المباشرة بالتصويت على القرارات العادية المعروضة واتخذت الجمعية العمومية بأغلبية الأسهم الممثلة في الاجتماع القرارات التالية:


1. Approve the report of the Board of Directors on the Company's activities and its financial position for the year ended 31 December 2023. المصادقة على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.
2. Approve the report of the Company's auditor for the financial year ended 31 December 2023. المصادقة على تقرير مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.
3. Approve the Company's balance sheet and profit and loss account for the financial year ended 31 December 2023. المصادقة على الميزانية العمومية وحساب الأرباح والخسائر للشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.
4. Approve the recommendation of the Board of Directors concerning a cash dividend distribution of (10) fils per share aggregating to an amount of 188,351,361.40 for the financial year ended 31 December 2023. المصادقة على مقترح مجلس إدارة الشركة بشأن توزيع أرباح نقدية على المساهمين بواقع (10) فلس للسهم الواحد وبتقييم إجمالي قدرها 188,351,361.40 درهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.
5. Approve the payment of AED 17.38 million to the Board of Directors as remuneration for the financial year ended 31 December 2023. المصادقة على مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 وتحديد مبلغ إجمالي وقدره 17,38 مليون درهم.
6. Release the Board of Directors of liability for their activities for the financial year ended 31 December 2023. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن أعمالهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.
7. Release the auditors of liability for their activities for the financial year ended 31 December 2023. إبراء ذمة مدققي حسابات الشركة من المسؤولية عن أعمالهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.
8. To Appoint Ernst & Young as auditors for 2024 and determine their remuneration at AED 703,500 plus any applicable VAT. تعيين السادة ارنست ويونغ كمدققي حسابات للشركة عن السنة المالية الحالية 2024 وتحديد أتعابهم بمبلغ 703,500 درهم بالإضافة إلى أية ضرائب مستحقة على هذا المبلغ وفقاً لقوانين الدولة.

9. The following nine individuals were elected to the Board of Directors of the Company for a term of three years:
9. تم انتخاب السادة التالية أسماؤهم (بالتزكية) كأعضاء لمجلس إدارة الشركة لمدة ثلاث سنوات:

1. Waleed Al Mokarrab Al Muhairi .1 السيد/ وليد المقرب المهيري
2. Nader Al Hammadi .2 سعادة/ نادر الحمادي
3. Ahmed Al Dhaheri .3 السيد/ أحمد الظاهري
4. Mohamed Al Nowais .4 السيد/ محمد النويس
5. Rasheed Al Omaira .5 السيد/ رشيد العميرة
6. Homaid Al Shimmari .6 السيد/ حميد الشمري
7. Ms. Sanaa Alketbi .7 السيدة/ صنعي الكتبي
8. Mr. Darwish Alketbi .8 السيد/ درويش الكتبي
9. Mr. Ahmad Alqassimi .9 السيد/ أحمد القاسمي


The Meeting was closed following the adoption of the above resolutions.

وبعد اتخاذ القرارات بشأن المسائل الواردة في جدول الأعمال، قررت الجمعية العمومية السنوية اختتام اجتماعها.


Chairman of the Meeting
Wafeed Al Mokarrab Al Muhairi
Chairman of the Board of Directors

رئيس الاجتماع
وليد المقرب المهيري
رئيس مجلس الإدارة

Meeting Secretary
Ahmad Ma'abreh


مقرر الاجتماع
المحامي/ أحمد أسعد معايرة

Vote Collectors
First Abu Dhabi Bank
Lumi



جامعي الأصوات
بنك أبوظبي الأول
شركة لومي

Auditors
Ernst & Young



وليد نقفور

مراجع الحسابات
إرنست ويونغ