

**Minutes of the Annual General Assembly  
Meeting of**

**Watania International Holding PJSC  
("Company")**

**Held through physical attendance  
with the option of remote attendance  
at 2:00 pm on Friday, April 24, 2026  
at the Company Offices – Dubai**

=====

**محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوية  
لشركة وطنية انترناشيونال القابضة ش.م.ع.  
("الشركة")**

**المنعقد من خلال الحضور الشخصي مع إمكانية  
الحضور عن بُعد  
في تمام الساعة الثانية ظهر  
يوم الجمعة الموافق ٢٤ ابريل ٢٠٢٦  
في مقر الشركة – دبي**

=====

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 2:00 pm on Thursday 23 April 2026 and closed at 2:00 pm on Friday 24 April 2026. the Company's Annual General Assembly was held on Friday, April 24<sup>th</sup>, 2026, at 2:00 pm at the Company's HQ, on 13th Floor, Building 2, The Galleries, Jebel Ali Downtown, Dubai after satisfying the quorum by the registration of shareholders owning (193,256,253) shares representing (74.28%) 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 الثانية ظهر يوم الخميس الموافق ٢٣ ابريل ٢٠٢٦ وأغلق التسجيل في الساعة الثانية ظهر يوم الجمعة الموافق ٢٤ ابريل ٢٠٢٦، وقد انعقدت الجمعية العمومية السنوية للشركة بتاريخ اليوم الجمعة ٢٤ ابريل ٢٠٢٦ في تمام الساعة الثانية ظهراً في المقر الرئيسي للشركة في الطابق ١٣، المبنى رقم ٢، ذا غاليريز، داون تاون جبل علي، دبي بعد اكتمال النصاب القانوني بعد تسجيل مساهمين يملكون (١٩٣,٢٥٦,٢٥٣) سهم يمثلون (٧٤,٢٨٪) من رأس مال الشركة حسب الكشف المرفق بهذا المحضر، وذلك لمناقشة المواضيع المدرجة في جدول أعمال الاجتماع المعلن أصولاً واتخاذ القرارات المناسبة بشأنها.

The following board members attended the meeting:

شارك في الاجتماع من مجلس الإدارة كل من:

Dr. Ali Saeed Bin Harmel Aldhaferi, Chairman

الدكتور/ علي سعيد بن حرملة الظاهري، رئيس مجلس الإدارة.

Mr. Matar Hamdan Sultan Al Ameri, Vice Chairman

والسيد/ ماطر حمدان سلطان العامري، نائب رئيس مجلس الإدارة.

Mr. Mohammed Nayel Rashed Al Nayeli Al Shamsi, Board Member.

السيد/ محمد نايل راشد النايلي الشامسي، عضو مجلس الإدارة.

Mr. Abdallah Malek Osseiran, Board Member. السيد/ عبد الله مالك عسيران، عضو مجلس الإدارة.

Dr. Ghuwaya Mohammed Khuwaidem Abdulla Al-Neyadi الدكتور/ غوية محمد خويدم عبد الله النيايدي، عضو مجلس الإدارة.

Also, the meeting was attended by Mr. Gautam Datta, the Company's CEO كما حضر السيد/ جوتام داتا، الرئيس التنفيذي للشركة.

Also, the meeting was attended by Mr. Jaspreet Singh, the Company's Chief Financial Officer كما حضر السيد/ جاسبريت سنج، الرئيس المالي للشركة.

The other members of the Board of Directors apologized for not attending due to previous engagements. واعتذر باقي أعضاء مجلس الإدارة عن الحضور لانشغالهم بارتباطات سابقة.

Also, the meeting was attended by: كما حضر كل من:

Mr. Yousef Easa Al Nuaimi, representative of the Capital Market Authority. السيد/ يوسف عيسى النعيمي مندوباً عن هيئة سوق المال.

Mr. Firas Anabtawi, representative of Deloitte, the external auditor; السيد/ فراس عنبتاوي مندوباً عن المدقق الخارجي للشركة السادة "ديلويت"؛

Mr. Yasser Abdel Khalek Omar, representative of HadeF & Partner, the legal advisor of the Company. والأستاذ/ ياسر عبد الخالق عمر من مكتب هادف وشركاؤه المستشار القانوني الخارجي للشركة.

The meeting began by announcing that the general assembly meeting is quorate with the presence of shareholders constituting the above-mentioned percentage. استهل الاجتماع بإعلان اكتمال النصاب القانوني لاجتماع الجمعية العمومية وذلك بحضور مساهمين يمثلون النسبة المذكورة أعلاه.

Dr. Ali Saeed Bin Harmal Aldhaheri chaired the meeting in his capacity as the Chairman of the Company who welcomed the attendees and suggested before considering the items on the meeting agenda to accept the appointment of Mr. Yasser Abdelkhalek Omar of HadeF & Partners, as the meeting secretary and M/s Lumi as a vote- ترأس الاجتماع الدكتور/ علي سعيد بن حرمل الظاهري بصفته رئيس مجلس إدارة الشركة، حيث قام بالترحيب بالسادة الحضور واقترح رئيس الاجتماع قبل البدء في النظر في بنود الاجتماع تعيين الأستاذ/ ياسر عبد الخالق عمر من مكتب هادف وشركاؤه مقررًا للاجتماع

collector.

والسادة/ لومي جامعين للأصوات.

Since there was no objection from the shareholders, the agenda items were discussed.

وحيث أنه لم يكن هناك اعتراض من المساهمين فقد تم الانتقال إلى جدول الأعمال.

The meeting secretary requested the shareholders to consider the annual general assembly agenda as follows:

طلب مقرر الاجتماع من السادة المساهمين النظر في البنود المعروضة في جدول اجتماع الجمعية العمومية السنوية للشركة، وهي:

1. Review and approve the Board of Directors report on the Company's business and financial position for the financial year ended on 31 December 2025

(١) سماع تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة وعن مركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ والتصديق عليه.

2. Review and approve the external auditor's report for the financial year ended on 31 December 2025.

(٢) سماع تقرير مدقق الحسابات الخارجي عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ والتصديق عليه.

3. Review and approve the Company's balance sheet and profit and loss account for the financial year ended on 31 December 2025.

(٣) النظر في ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ والتصديق عليها.

4. Consider and ratify the Board of Directors' recommendation not to distribute dividends to the shareholders for the fiscal year ended on 31 December 2025. Based on the justifications presented by the Board in its report to shareholders

(٤) النظر في الموافقة على توصية مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح على المساهمين عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ استناداً للمبررات التي عرضها المجلس في تقريره إلى المساهمين.

5. Approval of a proposal regarding the remuneration of members of the Board of Directors' and determine it for the fiscal year ended on 31 December 2025.

(٥) الموافقة على المقترح المتعلق بمكافأة أعضاء مجلس الإدارة وتحديد مقدارها عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

6. Discharge the Board of Directors from liability for their actions during the financial year ended on 31 December 2025 or not discharging them remove them and file liability claim against

(٦) إبراء نمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ أو عدم إبراء نمتهم وعزلهم ورفع دعوى المسؤولية عليهم

them as the case may be.

حسب الأحوال.

7. Discharge the auditors from liability for their actions during the financial year ended on 31 December 2025 or not discharging them remove them and file liability claim against them as the case may be.

(٧) إبراء ذمة مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ أو عدم إبراء ذمتهم وعزلهم ورفع دعوى المسؤولية عليهم حسب الأحوال.

8. Appoint the Company's auditors for the year 2026 and determine their fees.

(٨) تعيين مدققي الحسابات لعام ٢٠٢٦ وتحديد أتعابهم.

The first item concerning the Board of Directors report on the Company's business and financial position for the financial year ended on 31<sup>st</sup> December 2025 was discussed.

تم مناقشة البند الأول المتعلق بسماع تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة وعن مركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ والتصديق عليه.

The Chairman started reading Board of Directors report on the Company's business and financial position for the financial year ended on 31<sup>st</sup> December 2025.

حيث شرع رئيس الاجتماع بتلاوة مجلس الإدارة عن نشاط الشركة وعن مركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

The Chairman stated that the Company continued in 2025 as a dynamic investment company, as its subsidiaries have proven their leading position in the Takaful insurance sector in the United Arab Emirates.

أفاد رئيس المجلس بأن الشركة استمرت في عام ٢٠٢٥ كشركة استثمارية ديناميكية حيث أثبتت شركاتها التابعة موقعها الرائد في قطاع التأمين التكافلي في دولة الإمارات العربية المتحدة.

The Company achieved many financial and operational accomplishments during the fiscal year 2025, which confirms the Company's ability to adapt to developments in the operating environment and the effectiveness of our strategic vision. The Company is now one of the few Companies in the Takaful sector that has a flexible and expandable business model along with the proper infrastructure. The subsidiaries have a good position that would enable them to play a leading role in the sector through the continuous improvement of financial position and profits.

وقد حققت الشركة العديد من الإنجازات المالية والتشغيلية خلال السنة المالية ٢٠٢٥ مما يؤكد قدرة الشركة على التكيف مع تطورات البيئة التشغيلية وفعالية رؤيتها الاستراتيجية. حيث تُعدّ الشركة الآن واحدة من الشركات القليلة في القطاع التي تتسم بنموذج أعمال مرنة وقابل للتوسع لتحقيق النمو والبنية التحتية المناسبة. كما أن الشركات التابعة في موقع جيد تؤهلها للعب دور قيادي متميز في القطاع من خلال التحسين المستمر لأرباحها ومركزها المالي بشكل عام.

He noted that the Company depends in its financial performance and profits mainly on its investment in the two subsidiary companies "Watania Takaful General" and "Watania Takaful Family".

وبين أن الشركة تعتمد في أدائها المالي وأرباحها بشكل أساسي على استثمارها في الشركتين التابعتين "وطنية للتكافل العائلي" و "وطنية للتكافل العام".

The Company achieved a total revenue from the Takaful activities of AED (918,423,000) in 2025 compared to total revenue of AED (869,585,000) in 2024.

لقد حققت الشركة دخل إجمالي من أنشطة التكافل قدره (٩١٨,٤٢٣,٠٠٠) درهم في عام ٢٠٢٥ مقارنةً بدخل إجمالي قدره (٨٦٩,٥٨٥,٠٠٠) درهم في عام ٢٠٢٤.

The shareholders total equity increased to AED (262,016,000) in 2025 to AED (229,257,000) in 2024.

وقد زادت إجمالي حقوق المساهمين إلى مبلغ قدره (٢٦٢,٠١٦,٠٠٠) درهم في عام ٢٠٢٥ مقارنةً بمبلغ قدره (٢٢٩,٢٥٧,٠٠٠) درهم في عام ٢٠٢٤.

The Company achieved a net profit of AED (34,360,000) in 2025 compared to profits of AED (9,771,000) in 2024 and earnings per share increased in 2025 to AED (0.132) compared to 2024, where earnings per share amounted to AED (0.038).

وقد حققت الشركة صافي ربح بعد خصم الضرائب قدره (٣٤,٣٦٠,٠٠٠) درهم في نهاية عام ٢٠٢٥ مقارنةً بأرباح قدرها (٩,٧٧١,٠٠٠) درهم في عام ٢٠٢٤، وارتفعت ربحية السهم في ٢٠٢٥ إلى (٠,١٣٢) درهم مقارنةً بعام ٢٠٢٤ حيث بلغت ربحية السهم (٠,٠٣٨) درهم.

This year's net profit is evidence of the success of the company's strategy and reflects the efforts of the employees of both companies.

إن هذه الأرباح الصافية لهذا العام دليل على نجاح استراتيجية الشركة ويعكس كذلك جهود العاملين في الشركتين.

The Company extended the liquidity provider agreement with Al Ramz Capital, as part of its efforts aimed at enhancing the efficiency of share trading through improving liquidity levels, reducing price spreads, and reducing share volatility, in a manner that contributes to supporting trading activity.

قامت الشركة بتمديد عقد مزود السيولة مع شركة الرمز كابيتال، وذلك في إطار جهودها الرامية إلى تعزيز كفاءة تداول السهم من خلال تحسين مستويات السيولة، والحد من فروقات الأسعار، وتقليص تقلبات السهم، بما يسهم في دعم نشاط التداول.

The Group looks forward with optimism to the prospects of the insurance sector, particularly the takaful insurance sector, during 2026, driven by the promising growth opportunities being witnessed by the sector, including expansion in the use of

تتطلع المجموعة بتفاؤل إلى آفاق قطاع التأمين، ولا سيما قطاع التأمين التكافلي، خلال عام ٢٠٢٦، مدفوعةً بما يشهده القطاع من فرص واعدة للنمو، تشمل التوسع في

advanced information technology, the widening of mandatory insurance coverage. This in addition to the growing demand for enhanced insurance products at competitive prices by a segment of the population characterised by high levels of welfare and development. This comes within the context of an evolving regulatory framework and strong economic indicators that enhance the attractiveness of the sector and the sustainability of its growth.

The Group affirms that it is in a distinguished strategic position that enables it to benefit from these opportunities, through continued focus on developing customer-centric solutions, enhancing technical and analytical capabilities based on data, in addition to commitment to disciplined execution. The Group believes that these pillars will contribute to achieving sustainable growth and enhancing long-term value for shareholders.

Despite the recent geopolitical developments in the region, the Group expects that the UAE economy will continue to show strong levels of stability and resilience. While the long-term effects remain unclear, the Group does not expect any material impact on its operations in the short term, with the expectation that any temporary disruptions will stabilise and gradually return to normal in due course.

The Group expects that the economy of the United Arab Emirates will continue to show firm levels of strength and stability, notwithstanding the continued geopolitical tensions in the region. Building on the strong financial momentum achieved as a result of the systematic focus on the fundamental business foundations, the Group will continue to develop its products and services in accordance with an approach that places the

استخدام تكنولوجيا المعلومات المتقدمة، واتساع نطاق التغطيات التأمينية الإلزامية، إضافة إلى تنامي الطلب على منتجات تأمينية محسنة وبأسعار تنافسية من قبل شريحة سكانية تتسم بارتفاع مستويات الرفاهة والتطور. ويأتي ذلك في ظل إطار تنظيمي متطور ومؤشرات اقتصادية قوية تعزز من جاذبية القطاع واستدامة نموه.

تؤكد المجموعة أنها في موقع استراتيجي متميز يمكنها من الاستفادة من هذه الفرص، من خلال التركيز المستمر على تطوير حلول تتمحور حول العميل، وتعزيز القدرات التقنية والتحليلية القائمة على البيانات، إلى جانب الالتزام بالتنفيذ المنضبط. وتؤمن المجموعة بأن هذه الركائز ستسهم في تحقيق نمو مستدام وتعزيز القيمة طويلة الأمد للمساهمين.

بالرغم من التطورات الجيوسياسية الأخيرة في المنطقة، تتوقع المجموعة أن يواصل الاقتصاد الإماراتي إظهار مستويات قوية من الاستقرار والمرونة. ومع استمرار غموض التأثيرات طويلة الأجل، لا تتوقع المجموعة حدوث أي تأثير جوهري على عملياتها في المدى القصير، مع توقع استقرار أي اضطرابات مؤقتة وعودتها التدريجية إلى وضعها الطبيعي في الوقت المناسب.

وتتوقع المجموعة أن يواصل اقتصاد دولة الإمارات العربية المتحدة إظهار مستويات راسخة من القوة والاستقرار، على الرغم من استمرار التوترات الجيوسياسية في المنطقة. وانطلاقاً من الزخم المالي القوي الذي تحقق بفضل التركيز المنهجي على الأسس الجوهريّة للأعمال، ستواصل المجموعة تطوير منتجاتها وخدماتها وفق نهج يضع العميل

customer at the core of its priorities.

في صميم أولوياتها.

The meeting secretary asked if the shareholders have any questions. As there were no questions from the shareholders, the first item was put to a vote, and this item was approved by (98.7293%) of the shares represented at the meeting and the abstention of shareholders representing (1.2707%) of the shares represented at the meeting from voting.

سأل مقرر الاجتماع عما إذا كان لدى المساهمين أية أسئلة، وحيث لم تكن هناك أية أسئلة من المساهمين تمّ طرح البند الأول للتصويت حيث تمّت الموافقة على هذا البند بنسبة (٩٨,٧٢٩٣%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع وامتناع مساهمين يمثلون (١,٢٧٠٧%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع عن التصويت.

Then, it was moved to the second item concerning the review and approve the external auditor's report for the financial year ended on 31 December 2025.

بعد ذلك تم الانتقال إلى البند الثاني المتعلق بسماع تقرير مدقق الحسابات الخارجي عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ والتصديق عليه.

Mr. Firas Anabtawi of Deloitte, the external auditor, read the audit report.

حيث قام السيد/ فراس عنبتاوي من مكتب المدقق الخارجي ديلويت بتلاوة تقرير التدقيق.

The meeting secretary asked if the shareholders have any questions. As there were no questions, the second item was put to vote, and this item was approved by unanimously.

سأل مقرر الاجتماع عما إذا كان لدى المساهمين أية أسئلة، وحيث لم تكن هناك أسئلة فقد تمّ طرح البند الثاني للتصويت حيث تمّت الموافقة على هذا البند بالإجماع.

The meeting secretary presented the third item on the agenda which is to review and approve the Company's balance sheet and profit and loss account for the financial year ended on 31 December 2025.

ثم انتقل مقرر الاجتماع إلى البند الثالث وهو مناقشة ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ والتصديق عليهما.

The meeting secretary stated that the Company's balance sheet and profit and loss account have been sent to the shareholders along with the invitation for the annual general assembly. They have also been disclosed on the Company's website as well as Dubai Financial Market.

بيّن مقرر الاجتماع أن ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر قد تمّ إرسالها إلى السادة المساهمين مع الدعوة العموميّة السنويّة، وكذلك تمّ الإفصاح عنها على الموقع الإلكتروني للشركة وسوق دبي المالي.

The meeting secretary asked if the shareholders have any questions. As there were no questions, the third item was put to vote, and this item was approved by unanimously.

سأل مقرر الاجتماع عما إذا كان لدى المساهمين أية أسئلة، وحيث لم تكن هناك أسئلة فقد تمّ طرح البند الثالث للتصويت حيث تمّت الموافقة على هذا البند بالإجماع.

After that, the meeting secretary proceeded with the fourth item related to considering and ratifying the Board of Directors' recommendation not to distribute dividends to the shareholders for the fiscal year ended on 31 December 2025 based on the justifications presented by the Board in its report to shareholders.

The chairman explained the reasons for not distributing dividends. He stated that board of directors made this decision for the following reasons:

1. The Company derives its profits primarily from the revenues of its investments and the dividends received from its subsidiaries operating in the field of takaful, namely Watania Takaful General and Watania Takaful Family. During the year ended 31 December 2025, Watania Takaful Family continued its strong performance, while Watania Takaful General succeeded in improving its financial performance and achieved profits during the year. However, the distribution of dividends to the shareholders of the holding company at this stage may impose additional pressure on the solvency margins of the operating subsidiaries.
2. The solvency of the Group requires prudent allocation of capital to support ongoing operations, strategic initiatives, and future growth plans. Accordingly, it is important to prioritise capital preservation to enhance financial resilience and ensure long-term business sustainability.
3. The decision to distribute dividends requires careful consideration of several factors, which

بعد ذلك انتقل مقرر الاجتماع إلى البند الرابع المتعلق الموافقة على توصية مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح على المساهمين عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ استناداً للمبررات التي عرضها المجلس في تقريره إلى المساهمين.

تلي رئيس مجلس الإدارة مبررات عدم توزيع الأرباح حيث ذكر أن مجلس الإدارة اتخذ ذلك القرار للأسباب الآتية:

- ١- تستمد الشركة أرباحها بشكل أساسي من إيرادات استثماراتها وتوزيعات الأرباح المستلمة من شركاتها التابعة العاملة في مجال التكافل، وهما وطنية للتكافل العام ووطنية للتكافل العائلي. وخلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، واصلت وطنية للتكافل العائلي أداءها القوي، بينما نجحت وطنية للتكافل العام في تحسين أدائها المالي وحققت أرباحاً خلال السنة. ومع ذلك، فإن توزيع الأرباح على مساهمي الشركة القابضة في هذه المرحلة قد يُشكل ضغطاً إضافياً على هوامش الملاءة المالية للشركات التابعة العاملة.
- ٢- تتطلب الملاءة المالية للمجموعة تخصيصاً حكيماً لرأس المال لدعم العمليات الجارية والمبادرات الاستراتيجية وخطط النمو المستقبلية. وبناءً على ذلك، من المهم إعطاء الأولوية للحفاظ على رأس المال لتعزيز المرونة المالية وضمان استدامة الأعمال على المدى الطويل.
- ٣- يتطلب قرار توزيع الأرباح النظر بعناية لعدة عوامل، والتي تشمل المتطلبات

include regulatory requirements, operational conditions, financial liquidity, capital needs, and the general economic environment. After evaluating these factors, the Board of Directors concluded that declaring a dividend distribution at this stage is not a prudent option.

4. The Board of Directors remains optimistic regarding the prospects and future performance of the Group and committed to rewarding shareholders as soon as the capital position and operating conditions permit a sustainable dividend distribution.

In light of these considerations, the Board of Directors has made the prudent decision to prioritize our financial stability and long-term growth efforts by postponing dividend distribution to shareholders of the holding company. While the Company recognizes the importance of dividend distributions as a means of rewarding its shareholders, it believes that allocating capital wisely to strengthen our financial position and pursue our strategic objectives is of paramount importance at this stage.

Mr. Abdalla Ahmed Mohamd Alhammaid, a shareholder, asked about the liquidity provider that has been appointed. He stated that the liquidity provider did not achieve his role by reducing the gap between the share book value and the market price. He also asked that this is the fifth year without paying out dividends which is detrimental to the shareholders. and thus, when the board expects to pay dividends.

The chairman replied clarifying that the role of the liquidity provider is only provide liquidity for the shares but not change the share price. The market

التنظيمية، والظروف التشغيلية، والسيولة المالية، واحتياجات رأس المال، والبيئة الاقتصادية العامة. وبعد تقييم هذه العوامل، خلص مجلس الإدارة إلى أن إعلان توزيع الأرباح في هذه المرحلة ليس خيارًا حكيمًا.

٤- لا يزال مجلس الإدارة متفائلًا بشأن آفاق وأداء المجموعة في المستقبل، وملتزمًا بمكافأة المساهمين حالما يسمح وضع رأس المال والظروف التشغيلية بتوزيع أرباح مستدامة.

في ضوء هذه الاعتبارات المذكورة، اتخذ مجلس الإدارة قراراً رشيداً بإعطاء الأولوية للاستقرار المالي ومساعي نمو شركتنا على المدى الطويل وذلك من خلال تأجيل توزيع الأرباح على مساهمي الشركة القابضة. مع أن الشركة تدرك أهمية توزيعات الأرباح باعتبارها وسيلة لمكافأة مساهميها، إلا أنها تعتقد أن تخصيص رأس المال بحكمة نحو تعزيز وضعنا المالي ومتابعة الأهداف الاستراتيجية هو أمر بالغ الأهمية في هذه المرحلة.

سأل أحد المساهمين السيد/ عبد الله أحمد محمد الحمادي بشأن تعيين موفر السيولة حيث ذكر أنه لم يقدّم بدوره لتقليص الفجوة بين القيمة الدفترية للسهم وسعر السهم في السوق. كما أن هذه السنة هي السنة الخامسة بدون توزيع أرباح مما يضر بالمساهمين فمتي يتوقع مجلس الإدارة توزيع أرباح على المساهمين.

أجاب رئيس مجلس الإدارة موضحاً أن دور موفر السيولة هو فقط توفير السيولة للسهم وليس تغيير سعر

share price is affected by many factors which are outside the control of the Company and the liquidity provider. As for the distribution of dividend in the future, the chairman explained that this matter is closely linked to the solvency of the subsidiaries and cash flow as well as the Company's performance. Therefore, the board of directors requested the executive management to prepare a plan for the possibility of paying dividends in the future.

The meeting secretary asked if the shareholders have any questions. As there were no questions from the shareholders, the fourth item was put to a vote, and this item was approved by (96.9225%) of the shares represented at the meeting despite the refusal of shareholders representing (3.0770%) of the shares represented at the meeting and the abstention of shareholders representing (0.0005%) of the shares represented at the meeting from voting.

After that, the meeting secretary proceeded with the fifth item related to the approval of a proposal regarding the remuneration of members of the Board of Directors' and determine it for the fiscal year ended on 31 December 2025 a total amount of (1,256,250) one million two hundred and fifty-six thousand two hundred and fifty Dirhams.

The meeting secretary asked if the shareholders have any questions. As there were no questions from the shareholders, the fifth item was put to a vote, and this item was approved by (96.9230%) of the shares represented at the meeting despite the refusal of shareholders representing (3.0770%) of the shares represented at the meeting.

السهم. إن سعر السهم في السوق يتأثر بعوامل عديدة تخرج عن سيطرة الشركة وكذلك موفر السيولة. أما عن توزيع الأرباح في المستقبل، أوضح رئيس مجلس الإدارة ان الأمر يرتبط ارتباطاً وثيقاً بالملاءة المالية للشركات التابعة وأداء الشركة والتدفقات النقدية لذلك طلب مجلس الإدارة من الإدارة التنفيذية إعداد خطة مستقبلية بشأن إمكانية توزيع الأرباح.

سأل مقرر الاجتماع عما إذا كان لدى المساهمين أية أسئلة، وحيث لم تكن هناك أية أسئلة من المساهمين تمّ طرح البند الرابع للتصويت حيث تمّت الموافقة على هذا البند بنسبة (٩٦,٩٢٢٥٪) من الأسهم الممثلة في الاجتماع على الرغم من رفض مساهمين يمثلون (٣,٠٧٧٠٪) من الأسهم الممثلة في الاجتماع وامتناع مساهمين يمثلون (٠,٠٠٠٥٪) من الأسهم الممثلة في الاجتماع عن التصويت.

بعد ذلك شرع مقرر الاجتماع في البند الخامس المتعلق بالموافقة على مقترح بشأن مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وتحديد مقدارها عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بمبلغ وقدره (١,٢٥٦,٢٥٠) مليون ومائتين وستة وخمسين ألفاً ومائتين وخمسين درهماً.

سأل مقرر الاجتماع عما إذا كان لدى المساهمين أية أسئلة، وحيث لم تكن هناك أية أسئلة من المساهمين تمّ طرح البند الخامس للتصويت حيث تمّت الموافقة على هذا البند بنسبة (٩٦,٩٢٣٠٪) من الأسهم الممثلة في الاجتماع على الرغم من رفض مساهمين يمثلون (٣,٠٧٧٠٪) من الأسهم الممثلة في الاجتماع.

The meeting secretary presented the sixth item on the agenda which relating to the discharge the Board of Directors from liability for their actions during the financial year ended on 31 December 2025 or not discharging them remove them and file liability claim against them as the case may be.

ثم انتقل مقرر الاجتماع إلى البند السادس من جدول المتعلق بإبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ أو عدم إبراء ذمتهم وعزلهم ورفع دعوى المسؤولية عليهم حسب الأحوال.

The meeting secretary asked if the shareholders have any questions. As there were no questions, the sixth item was put to vote, and this item was approved by unanimously.

سأل مقرر الاجتماع عما إذا كان لدى المساهمين أية أسئلة، وحيث لم تكن هناك أسئلة فقد تمّ طرح البند السادس للتصويت حيث تمت الموافقة على هذا البند بالإجماع.

The meeting secretary stated that the seventh item on the discharge the auditors from liability for their actions during the financial year ended on 31 December 2025 or not discharging them remove them and file liability claim against them as the case may be.

ثم انتقل مقرر الاجتماع إلى البند السابع من جدول الأعمال المتعلق بإبراء ذمة مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ أو عدم إبراء ذمتهم وعزلهم ورفع دعوى المسؤولية عليهم حسب الأحوال.

The meeting secretary asked if the shareholders have any questions. As there were no questions, the sixth item was put to vote, and this item was approved by unanimously.

سأل مقرر الاجتماع عما إذا كان لدى المساهمين أية أسئلة، وحيث لم تكن هناك أسئلة فقد تمّ طرح البند السادس للتصويت حيث تمت الموافقة على هذا البند بالإجماع.

The meeting secretary moved to item eighth of the agenda relating to the appointment of the Company's auditors for the financial year that will end on 31 December 2026 and determine their fees.

بعد ذلك انتقل مقرر الاجتماع إلى البند الثامن من الاجتماع والمتعلق بتعيين مدققي الحسابات للسنة المالية التي سوف تنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٦ وتحديد أتعابهم.

The meeting secretary requested Dr Mr. Firas Anabtawi to disconnect the line to the meeting prior to discussing the item relating to appointing the auditors.

طلب مقرر الاجتماع من السيد/ فراس عنبتاوي قطع الاتصال قبل مناقشة البند الخاص بتعيين مدققي الحسابات.

The meeting secretary informed the shareholders that the Company obtained several proposals for auditing the Company's accounts, the first from

بعد ذلك أحاط مقرر الاجتماع الحاضرين علماً بأن إدارة الشركة استدرجت عرضين لتدقيق حسابات الشركة، الأول من "ديلويت" بقيمة

Deloitte for AED (454,600) Dirhams, and the second from PricewaterhouseCoopers for AED 304,809 Dirhams in preparation for presenting them to the annual general assembly.

(٤٥٤,٦٠٠) درهم، والثاني من "برايس ووترهاوس كوبر" بقيمة (٣٠٤,٨٠٩) درهم تمهيداً لعرضهما على الجمعية العمومية السنوية.

The meeting secretary explained that the Board of Directors recommends appointing Deloitte as the Company's auditor for the financial year that will end on 31 December 2026 in the amount of fees of AED (454,600) four hundred and fifty-four thousand six hundred Dirhams.

بيّن مقرر الاجتماع أن مجلس الإدارة يوصي بإعادة تعيين السادة "ديلويت" مدققاً لحسابات الشركة للسنة المالية التي سوف تنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٦ بمبلغ أتعاب (٤٥٤,٦٠٠) أربعمائة وأربعة وخمسين ألفاً وستمائة درهم.

The meeting secretary asked if the shareholders have any questions. As there were no questions, the eighth item was put to vote, and this item was approved by unanimously to appoint Deloitte as the Company's auditor for the financial year that will end on 31 December 2026 in the amount of fees of AED (454,600) four hundred and fifty-four thousand six hundred Dirhams.

سأل مقرر الاجتماع عما إذا كان لدى المساهمين أية أسئلة، وحيث لم تكن هناك أسئلة فقد تمّ طرح البند الثامن للتصويت حيث تمت الموافقة بالإجماع على إعادة تعيين السادة "ديلويت" مدققاً لحسابات الشركة للسنة المالية التي سوف تنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٦ بمبلغ أتعاب (٤٥٤,٦٠٠) أربعمائة وأربعة وخمسين ألفاً وستمائة درهم.

After all relevant issues were put to discussion, the general assembly, by voting, of those present, took the following decisions:

وبعد طرح كافة المواضيع ذات الصلة للنقاش، اتخذت الجمعية العمومية بتصويت المساهمين الممثلين في الاجتماع القرارات التالية:

1. Approved, by majority, the Board of Directors report on the Company's business and financial position for the financial year ended on 31 December 2025.
2. Approved, unanimously, the external auditor's report for the financial year ended on 31 December 2025.
3. Approved, unanimously, the Company's balance sheet and profit and loss account for the financial year ended on 31 December 2025.

- ١- الموافقة بالأغلبية على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة وعن مركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.
- ٢- الموافقة بالإجماع على تقرير مدقق الحسابات الخارجي عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.
- ٣- الموافقة بالإجماع على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

4. Approved, by majority, the proposals of the Board of Directors to not distribute profits to shareholders for the fiscal year ended 31 December 2025 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 ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ استناداً للمبررات الواردة في تقرير مجلس الإدارة إلى المساهمين.
5. Approved, by majority, the the Board of Directors' remuneration for the financial year ended on 31 December 2025 and determine its amount at AED (1,256,250) one million two hundred and fifty-six thousand two hundred and fifty Dirhams.
- ٥- الموافقة بالأغلبية على مقترح مجلس الإدارة بشأن مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وتحديدها بمبلغ (١,٢٥٦,٢٥٠) مليون ومائتين وستة وخمسين ألفاً ومائتين وخمسين درهماً.
6. Approved, unanimously, the discharge the Board of Directors from liability for the performance of their duties for the financial year ended on 31 December 2025.
- ٦- الموافقة بالإجماع على إبراء ذمة أعضاء مجلس إدارة الشركة عن المسؤولية عن أعمالهم خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.
7. Approved, unanimously, the discharge the auditors from liability for the performance of their duties for the financial year ended on 31 December 2025.
- ٧- الموافقة بالإجماع على إبراء ذمة مدققي الحسابات عن المسؤولية عن أعمالهم خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.
8. Approved, unanimously, to appoint Deloitte as the Company's auditor for the financial year that will end on 31 December 2026 in the amount of fees of AED (454,600) four hundred and fifty-four thousand six hundred Dirhams.
- ٨- الموافقة بالإجماع على تعيين السادة "ديلويت" مدققاً لحسابات الشركة للسنة المالية التي سوف تنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٦ بمبلغ أتعاب (٤٥٤,٦٠٠) أربعمائة وأربعة وخمسين ألفاً وستمائة درهماً.

After completing the discussions of all the issues on the agenda and taking the appropriate decisions regarding them, the general assembly meeting was closed at 2:27 pm.

وبعد استكمال مناقشة جميع المسائل التي تضمنها جدول الأعمال واتخاذ القرارات المناسبة بشأنها فقد قررت الجمعية اختتام أعمال الاجتماع في تمام الساعة ٢:٢٧ ظهراً.

These minutes were drawn up and was duly signed as follows:

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

**Meeting chairperson**

Dr. Ali Saeed Bin Harmel Aldhaferi



*[Handwritten signature of Dr. Ali Saeed Bin Harmel Aldhaferi]*

**رئيس الاجتماع**

الدكتور/ علي سعيد بن حرملة الظاهري

**Meeting secretary**

Mr. Yasser Abdelkhalek Omar

*[Handwritten signature of Mr. Yasser Abdelkhalek Omar]*

**مقرر الاجتماع**

السيد/ ياسر عبد الخالق عمر

**Vote collector**

Lumi



*[Handwritten signature of Lumi]*

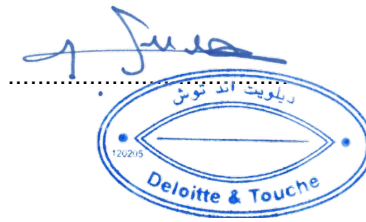
**جامع الأصوات**

السادة/ لومي

**Auditor**

Deloitte

Mr. Firas Anabtawi



*[Handwritten signature of Mr. Firas Anabtawi]*

**مدقق الحسابات**

ديلويت

السيد/ فراس عنبتاوي

**Attached:**

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 represented by proxy.

(١) 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 general assembly.

(٢) ملخص نتائج التصويت الالكتروني على بنود الجمعية العمومية.

**مرفق:**