



Explanatory Disclosure in Relation to the Approval of Instruments of Proxy

إفصاح توضيحي بشأن اعتماد التوكيلات

Based on the requirements of items 1 & 2 of Article No. 40 of the Corporate Governance Code, we would like to draw the attention of the shareholders to:

بناءً على متطلبات البندين 1 و 2 من المادة رقم 40 من دليل الحوكمة، نود أن نلفت السادة المساهمين إلى ما يلي:

1. Whoever is entitled to attend the general assembly may delegate a person of his choice excluding the company's directors or workers or a securities brokerage company or the workers under a virtue of a special power of attorney, evidenced in writing, expressly stipulating the attorney's right to attend general assembly meetings and vote on the resolutions thereof. The attorney – for a number of shareholders – shall not be acting in such capacity for more than (5%) of the issued capital of the company. Fully or partly incapacitated persons shall be represented by their legally authorized representatives.

1. يجوز لمن له حق حضور الجمعية العمومية أن ينوب عنه من يختاره من غير أعضاء مجلس الإدارة أو العاملين بالشركة أو شركة وساطة في الأوراق المالية أو العاملين بها بمقتضى توكيل خاص ثابت بالكتابة ينص صراحة على حق الوكيل في حضور اجتماعات الجمعية العمومية والتصويت على قراراتها. ويجب ألا يكون الوكيل – لعدد من المساهمين – حائزاً بهذه الصفة على أكثر من (5%) من رأس مال الشركة المصدر. ويمثل ناقصي الأهلية وفاقدها النائبون عنهم قانوناً.

2. The shareholder's signature set out in the instrument of proxy referred to in item (1) shall be the authorized signature by/with one of the following entities. The company shall take the necessary procedures to verify this.

2. يتعين أن يكون توقيع المساهم الوارد في الوكالة المشار إليها في البند (1) هو التوقيع المعتمد من / لدى أحد الجهات التالية، وعلى الشركة اتخاذ الإجراءات اللازمة للتحقق من ذلك.

(a) The Notary Public.

(أ) كاتب العدل

(b) A chamber of commerce or an economic department in the UAE.

(ب) غرفة تجارة أو دائرة اقتصادية بالدولة

(ح) A bank or a company that is licensed in the UAE, provided that the representative shall have an account with either one of them.

(ج) بنك أو شركة مرخصة بالدولة شريطة أن يكون للموكل حساب لدى أي منهما.

(د) Any other entity that is licensed to undertake legalization proceedings.

(د) أي جهة أخرى مرخص لها للقيام بأعمال التوثيق.



3. The instrument of proxy form shall contain the contact numbers of the shareholder and the name and contact numbers of a representative of the brokerage company that has authorize the instrument of proxy. This form / instrument of proxy / authorization is a guiding form, whereby the principal may grant the instrument of proxy according to the limits and authorities he deems appropriate, all with the requirement of that the shareholder's signature set out in the power of attorney shall be the authorized signature by/with any of the aforementioned entities. For further inquiries or clarification please email us at is@bankfab.com.

3. يتعين تضمين نموذج توكيل ارقام التواصل بالمساهم واسم وأرقام التواصل الخاصة بممثل عن شركة الوساطة الذي اعتمد التوكيل. إن هذا النموذج/ التوكيل / التفويض هو نموذج استرشادي حيث ويكون للموكل اصدار التوكيل وفقاً للحدود والصلاحيات الذي يراها مناسبة، وذلك جميعه مع ضرورة التزام بان يكون توقيع المساهم الوارد في الوكالة هو التوقيع المعتمد من لدى أحد الجهات المذكورة أعلاه. للمزيد من المعلومات أو الإيضاحات يرجى التواصل على البريد الإلكتروني is@bankfab.com.