

**Minutes of the Annual General Assembly Meeting
of
Al Seer Marine Supplies & Equipment Company
PrJSC
("Company")
held electronically (remotely) with the option for in-
person attendance
at 1:00 pm on Monday, March 2, 2026**

محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوية
لشركة الصير للمعدات والتوريدات البحرية ش.م.خ
("الشركة")
المنعقد إلكترونياً (عن بُعد) وإمكانية الحضور الشخصي
في تمام الساعة الواحدة ظهراً يوم الإثنين
الموافق 02 مارس 2026

Upon the Company's Board of Directors invitation, the Annual General Assembly held its meeting on Monday 2nd March 2026 at 1:00 pm with the options for either electronic (remote) or in-person attendance. The shareholders had access to registration and electronic voting using instant video communication and electronic voting mechanism during the meeting. The Company's Annual General Assembly Meeting convened after satisfying the quorum by the shareholders representing (76.03%) of the Company's share capital registered for attendance, 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، انعقدت الجمعية العمومية السنوية للشركة بتاريخ اليوم الإثنين الموافق 02 مارس 2026 في تمام الساعة الواحدة ظهراً من خلال استخدام تقنية الحضور عن بعد وأيضاً من خلال الحضور الشخصي. تم فتح باب التسجيل والتصويت للسادة المساهمين عن طريق التصويت الإلكتروني أثناء انعقاد الاجتماع وتقديم استفساراتهم ومناقشة كل البنود والتصويت على كل قرار بشكل مباشر. وقد انعقدت الجمعية العمومية السنوية للشركة بعد اكتمال النصاب القانوني بعد تسجيل مساهمين بالأصالة والإناية يمثلون (76.03%) 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:

Mr. Mohd Loay T A Abdelfattah, Board member

The rest of the Board of Directors members were unable to attend due to previous engagements.

Also, the meeting was attended by:

Mr. Moustafa Elsaid representative of the Ministry of Economy.

حضر الاجتماع من مجلس الإدارة:

السيد/ محمد لؤي تيسير عبد الفتاح، عضو مجلس الإدارة

ولم يتمكن باقي أعضاء مجلس الإدارة من الحضور وذلك لانشغالهم بارتباطات سابقة.

كما حضر الاجتماع:

السيد/ مصطفى السيد، ممثلاً عن وزارة الاقتصاد.

Ms. Nawal Albreiki representative of Abu Dhabi Securities Exchange.

والسيدة/ نوال البريكي، من سوق أبو ظبي للأوراق المالية.

Mr. Badr El Hassan, representative of Deloitte & Touch Middle East, the company's auditors.

والسيد/ بدر الحسن، ممثل المدقق الحسابات الشركة ديلويت أند توش شرق الأوسط.

The meeting began by announcing that the annual general assembly meeting is quorate with the presence of shareholders constituting the above-mentioned percentage.

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

Mr. Mohd Loay welcomed the attendees, then proceeded to read out the agenda items, inviting the esteemed shareholders to begin reviewing the meeting's agenda, which includes:

رحّب السيد محمد لؤي بالحضور، ثم شرع في تلاوة بنود جدول الأعمال، داعياً السادة المساهمين إلى البدء في النظر في بنود الاجتماع، والتي تشمل:

1. Authorizing the Chairperson of the AGM to appoint the meeting secretary and the vote collector.
2. To review and approve the report of the Board of Directors on the Company's activities and its financial position and its corporate governance report for the financial year ended 31/12/2025.
3. To review and approve the Auditors' report for the financial year ended 31/12/2025.
4. Discuss and approve the Company's balance sheet and profit and loss account for the fiscal year ended 31/12/2025.
5. To discharge the members of the Board of Directors from liability for their activities for the fiscal year ended on 31/12/2025.
6. To discharge the Auditors for their activities for the fiscal year ended on 31/12/2025.
7. To appoint the Company's Auditors and determine their fees for the fiscal year that will end on 31/12/2026.

1. تفويض رئيس اجتماع الجمعية العمومية بتعيين مقرر الاجتماع وجامع الأصوات.
2. الاطلاع والمصادقة على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي وتقرير الحوكمة عن السنة المالية المنتهية في 2025/12/31.
3. مراجعة تقرير مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2025/12/31 والمصادقة عليه.
4. مناقشة واعتماد ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية في 2025/12/31.
5. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن أعمالهم عن السنة المالية المنتهية في 2025/12/31.
6. إبراء ذمة مدققي الحسابات عن أعمالهم عن السنة المالية المنتهية في 2025/12/31.
7. تعيين مدققي حسابات الشركة وتحديد أتعابهم عن السنة المالية التي سوف تنتهي في

2026/12/31

8. Considering the approval of the Board of Director's proposal for distribution of remuneration to the members of the board of directors for the fiscal year 31/12/2025.
9. Review and approval of the Board of Directors' recommendation not to distribute dividends to shareholders for the financial year ended 31/12/2025, and to defer the dividend distribution decision to the subsequent financial year, based on the justifications and reasons to be presented by the Board of Directors to the General Assembly, and to take the appropriate decision thereon.
10. Special resolution:

8. النظر في الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة بتوزيع مكافآت أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية 2025/12/31.

9. النظر في الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح على المساهمين عن السنة المالية 2025/12/31 وترحيل قرار توزيع الأرباح إلى السنة المالية اللاحقة، وذلك استناداً إلى المبررات والأسباب التي سيعرضها مجلس الإدارة على الجمعية العمومية، واتخاذ القرار المناسب بشأنها.

10. قرار خاص:

- Amendment of the Company's Articles of Association.

The articles and clauses to be amended in the Articles of Association are as follows:
Article No. (2), the addition of Clause No. (2-17) to Article No. (17), Article No. (19), and Clause No. (2-50) of Article No. (50).

- Considering and approving to authorize the Company's Board of Directors and any person authorized by the Board of Directors to take all actions and steps necessary to permit the amendment of the Articles of Association of the Company, including signing all documents, memoranda, forms, declarations, representations, undertakings, letters, contracts, agreements, and applications in connection with the completion of all matters and proceedings relating to the amendment of the Articles of Association of the Company, and to

- تعديل النظام الأساسي للشركة.

المواد والبنود التي سيتم تعديلها بالنظام الأساسي:
المادة رقم (2)، إضافة البند رقم (2-17) إلى المادة رقم (17)، المادة رقم (19)، البند رقم (2-50) من المادة رقم (50).

- النظر في الموافقة على تفويض مجلس إدارة الشركة وأي شخص مفوض من قبل مجلس الإدارة باتخاذ كافة الإجراءات والخطوات اللازمة للسماح بإتمام التعديلات على النظام الأساسي بما في ذلك التوقيع على جميع المستندات، المذكرات، النماذج، الإقرارات، التعهدات، الخطابات، العقود، الاتفاقيات، الطلبات فيما يتعلق بإتمام كافة الأمور والإجراءات المتعلقة بتعديل النظام الأساسي بما في ذلك إجراء التعديلات المطلوبة على النظام الأساسي للشركة والتوقيع على عقود تعديل النظام الأساسي وكافة المستندات مع كافة الهيئات والجهات الحكومية بهذا الخصوص.



undertake all necessary procedures and steps to allow the Company to complete such amendment, including making the required amendments to the Articles of Association of the Company, signing the amendment contracts of the Articles of Association, and executing all documents with all relevant governmental entities and authorities in this regard.

The first item: to authorize the chairperson of the annual general assembly to appoint the meeting's secretary and vote collector.

The chairperson suggested appointing Ms. Reem Al Lamadani as the meeting's secretary, and Ms. Nawal Albreiki (Abu Dhabi Securities Exchange) as the vote collector.

The attendees unanimously approved the appointment of Ms. Reem Al Lamadani as the meeting's secretary, and Ms. Nawal Albreiki (Abu Dhabi Securities Exchange) as the vote collector with 99.83% and not voted with 0.03%.

The second item: to review and approve the report of the Board of Directors on the Company's activities and its financial position and its corporate governance report for the financial year ended 31/12/2025.

With regard to the second item, the chairperson proceeded to recite the Board of Directors' report on the company's activity and financial position and the governance report for the fiscal year ending on 31/12/2025, where he indicated that the year 2025 the company delivered solid results, with revenues rising to AED 1.35 billion and gross profit increasing to AED 164 million. EBITDA grew to AED 495 million, and Profit before fair value adjustments reached AED 209 million. Strong cash generated from operating activities rose to

البند الأول: تفويض رئيس اجتماع الجمعية العمومية بتعيين مقرر الاجتماع وجامع الأصوات.

اقترح رئيس الاجتماع تعيين السيدة/ ريم اللمداني مقرر الاجتماع، والسيدة/ نوال البريكي (سوق أبو ظبي للأوراق المالية) جامعاً للأصوات.

قام الحاضرون بالموافقة بالأغلبية بنسبة 99.83% على تعيين السيدة/ ريم اللمداني مقرر الاجتماع، والسيدة/ نوال البريكي (سوق أبو ظبي للأوراق المالية) جامعاً للأصوات ونسبة الذين امتنعوا عن التصويت 0.03%.

البند الثاني: الاطلاع والمصادقة على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي وتقرير الحوكمة عن السنة المالية المنتهية في 2025/12/31.

شرع السيد/ محمد لؤي في تلاوة تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي وتقرير الحوكمة عن السنة المالية المنتهية في 2025/12/31 حيث أشار إلى أنه في عام 2025، حققت الشركة نتائج قوية، حيث ارتفعت الإيرادات إلى 1.35 مليار درهم إماراتي وازداد إجمالي الربح إلى 164 مليون درهم إماراتي. وارتفع الربح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك إلى 495 مليون درهم إماراتي

AED 428 million, while net debt declined to AED 2.85 billion, reinforcing a resilient balance sheet with equity of AED 4.1 billion.

We completed the first phase of our fleet expansion, now totaling 18 vessels, including the dual-fuel VLGCs. A major milestone was also achieved through the Dune Joint Venture, securing an AED 1.3 billion contract to build Offshore Patrol Vessels for the UAE.

The Group further strengthened its financial position with AED 760 million in long-term, asset backed financing and advanced its digital transformation through enterprise AI initiatives, including the launch of NOVA, our AI-powered Board Observer.

These achievements underscore AI Seer Marine's strong foundations and its readiness for continued growth.

The chairperson asked if the shareholders had any questions, and as there were no questions, the second item was put to a vote.

The shareholders present unanimously approved and endorsed the Board of Directors' report on the company's activities and financial position and the government's report for the fiscal year ending 31/12/2025 with 99.83% and not voted with 0.17%.

The third item: to review and approve the Auditors' report for the financial year ended 31/12/2025.



العادلة 209 مليون درهم إماراتي. كما ارتفع صافي النقد المتولد من الأنشطة التشغيلية إلى 428 مليون درهم إماراتي، في حين انخفض صافي الدين إلى 2.85 مليار درهم إماراتي، مما عزز مركزاً مالياً متيناً بحقوق ملكية بلغت 4.1 مليار درهم إماراتي.

وأكملنا المرحلة الأولى من توسعة أسطولنا، الذي أصبح يضم حالياً 18 سفينة، بما في ذلك سفن الغاز البترولي المسال كبيرة الحجم ذات الوقود المزدوج. كما تحقق إنجاز مهم من خلال مشروع الشراكة «ديون»، حيث تم تأمين عقد بقيمة 1.3 مليار درهم إماراتي لبناء سفن دورية بحرية لصالح دولة الإمارات العربية المتحدة.

وعززت المجموعة كذلك مركزها المالي من خلال تمويل طويل الأجل مدعوم بالأصول بقيمة 760 مليون درهم إماراتي، كما واصلت تقدمها في التحول الرقمي عبر مبادرات الذكاء الاصطناعي المؤسسي، بما في ذلك إطلاق «نوفاء»، مراقب مجلس الإدارة المدعوم بالذكاء الاصطناعي.

وتؤكد هذه الإنجازات قوة الأسس التي تقوم عليها شركة الصير مارين وجاهزيتها لمواصلة النمو المستدام.

سأل رئيس الاجتماع السيد/ محمد لؤي عما إذا كان لدى المساهمين أي استفسارات، وحيث لم تكن هناك أسئلة فقد تم طرح البند الثاني للتصويت.

وافق المساهمون الحاضرون بالأغلبية بنسبة 99.83% على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي وتقرير الحكومة عن السنة المالية المنتهية 2025/12/31 والتصديق عليه ونسبة الذين امتنعوا عن التصويت 0.17%.

البند الثالث: مراجعة تقرير مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2025/12/31 والمصادقة عليه.

After that, the third item, where Mr. Badr El Hassan read out the auditors' report for the fiscal year ending on 31/12/2025.

The meeting chairman asked if the shareholders had any questions, and as there were no questions, the third item was put to a vote.

The shareholders present unanimously approved and approved the auditors' report for the fiscal year ending on 31/12/2025 with 99.83% and not voted 0.17%.

The fourth item: discuss and approve the Company's balance sheet and profit and loss account for the fiscal year ended 31/12/2025.

After that, the fourth item, and after discussion, the meeting's chairman asked if the shareholders had any questions, and since there were no questions, the fourth item was put to a vote.

The shareholders present unanimously agreed to adopt and ratify the company's budget and profit and loss account for the fiscal year ending on 31/12/2025 with 99.97% and not voted 0.03%.

The fifth item: to discharge the members of the Board of Directors from liability for their activities for the fiscal year ended on 31/12/2025.

After that, the fifth item regarding to discharge the members of the Board of Directors from liability for their activities for the fiscal year ended on 31/12/2025.

The chairperson asked if the shareholders had any questions, and since there were no questions, the fifth item was put to a vote.

تمّ الانتقال إلى البند الثالث حيث قام السيد/ بدر الحسن بتلاوة تقرير مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2025/12/31.

وسأل رئيس الاجتماع عما إذا كان لدى المساهمين أية أسئلة، وحيث لم تكن هناك أسئلة فقد تمّ طرح البند الثالث للتصويت.

وافق المساهمون الحاضرون بالأغلبية بنسبة 99.83% على تقرير مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2025/12/31 والتصديق عليه ونسبة الذين امتنعوا عن التصويت 0.17%.

البند الرابع: مناقشة واعتماد ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية في 2025/12/31.

بعد ذلك تم الانتقال إلى البند الرابع، وبعد المناقشة سأل رئيس الاجتماع عما إذا كان لدى المساهمين أية أسئلة، وحيث لم تكن هناك أسئلة فقد تمّ طرح البند الرابع للتصويت.

وافق المساهمون الحاضرون بالأغلبية بنسبة 99.97% على اعتماد ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية في 2025/12/31 والتصديق عليها ونسبة الذين امتنعوا عن التصويت 0.03%.

البند الخامس: إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن أعمالهم عن السنة المالية المنتهية في 2025/12/31.

بعد ذلك تم الانتقال إلى البند الخامس الخاص بإبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن أعمالهم عن السنة المالية المنتهية في 2025/12/31.

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



The shareholders present unanimously agreed to release the discharge the members of the Board of Directors from liability for their activities for the fiscal year ended on 31/12/2025 with 99.83% and not voted 0.14%.

The sixth item: to discharge the Auditors for their activities for the fiscal year ended on 31/12/2025.

After that, the meeting proceeded to the sixth agenda item. The Chairman of the meeting asked whether the shareholders had any questions. As there were no questions, the sixth item was put to vote.

The attending shareholders approved, by a majority of 99.83% through electronic voting, the discharge of the auditors from liability for their work during the financial year ended 31/12/2025. The percentage of shareholders who abstained from voting was 0.14%.

The seventh item: to appoint the Company's Auditors and determine their fees for the fiscal year that will end on 31/12/2026.

After that, the seventh item regarding the appointment of the company's auditors and determining their fees for the fiscal year that will end on 31/12/2026. The chairperson asked Mr. Badr El Hasan to leave the meeting before discussing the item related to the appointment of auditors. The chairperson explained that the company had received an offer from the company's current auditor, Deloitte & Touche Middle East, at a value of (670,083) dirhams.

The chairperson asked if the shareholders had any questions, and since there were no questions, the seventh item was put to a vote.

The shareholders present unanimously agreed to re-appoint Messrs. Deloitte & Touche Middle East as the company's auditor, provided that their fees amount to

وافق المساهمون الحاضرون بالأغلبية بنسبة 99.83% على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن أعمالهم خلال السنة المالية المنتهية في 2025/12/31 ونسبة الذين امتنعوا عن التصويت 0.14%.

البند السادس: إبراء ذمة مدققي الحسابات عن أعمالهم عن السنة المالية المنتهية في 2025/12/31.

بعد ذلك تم الانتقال إلى البند السادس، وسأل رئيس الاجتماع عما إذا كان لدى المساهمين أية أسئلة، وحيث لم تكن هناك أسئلة فقد تم طرح البند السادس للتصويت.

وافق المساهمون الحاضرون بالأغلبية بنسبة 99.83% من خلال التصويت الإلكتروني على إبراء ذمة مدققي الحسابات عن أعمالهم خلال السنة المالية المنتهية في 2025/12/31 ونسبة الذين امتنعوا عن التصويت 0.14%.

البند السابع: تعيين مدققي حسابات الشركة وتحديد أتعابهم عن السنة المالية التي سوف تنتهي في 2026/12/31.

بعد ذلك تم الانتقال إلى البند السابع، وقد طلب رئيس الاجتماع من السيد/ بدر الحسن مغادرة الاجتماع قبل مناقشة البند الخاص بتعيين مدققي الحسابات، وأوضح رئيس الاجتماع أن الشركة قد تلقت عرض من مدقق حسابات الشركة الحالي شركة "ديلويت أند توش الشرق الأوسط" بقيمة (670,083) درهم إماراتي.

وسأل رئيس الاجتماع عما إذا كان لدى المساهمين أية أسئلة، وحيث لم تكن هناك أسئلة فقد تم طرح البند السابع للتصويت.

وافق المساهمون الحاضرون بالأغلبية بنسبة 99.83% على إعادة تعيين السادة ديلويت أند توش الشرق الأوسط مدققاً لحسابات الشركة على أن تكون أتعابهم مبلغ (670,083) درهم إماراتي عن أعمال التدقيق للشركة للـ 2025/12/31 في

AED (670,083) for the company's audit work for the fiscal year that will end on 31/12/2026 with 99.83% and not voted 0.14%.

2026/12/31 ونسبة الذين امتنعوا عن التصويت 0.14%.

The eighth item: considering the approval of the Board of Director's proposal for distribution of remuneration to the members of the board of directors for the fiscal year 31/12/2025.

البند الثامن: النظر في الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة بتوزيع مكافآت أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية 2025/12/31.

After that, the eighth item, which is the approval of the Board of Director's proposal for distribution of remuneration to the members of the board of directors for the fiscal year 31/12/2025 amounts of AED 3,995,811.

بعد ذلك تم الانتقال إلى البند الثامن وهو النظر في الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة بتوزيع مكافآت على أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2025/12/31 بمبلغ وقدره 3,995,811 درهم إماراتي.

The chairperson asked if the shareholders had any questions, and since there were no questions, the eighth item was put to a vote.

وسأل رئيس الاجتماع عما إذا كان لدى المساهمين أية أسئلة، وحيث لم تكن هناك أسئلة فقد تم طرح البند الثامن للتصويت.

The shareholders present unanimously agreed to distribute remuneration to the members of the board of directors for the fiscal year 31/12/2025 with 99.83% and not voted 0.17%.

وافق المساهمون الحاضرون بالأغلبية بنسبة 99.83% على توزيع مكافآت على أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2025/12/31 ونسبة الذين امتنعوا عن التصويت 0.17%.

The ninth item: review and approval of the Board of Directors' recommendation not to distribute dividends to shareholders for the financial year ended 31/12/2025, and to defer the dividend distribution decision to the subsequent financial year, based on the justifications and reasons to be presented by the Board of Directors to the General Assembly, and to take the appropriate decision thereon.

البند التاسع: النظر في واعتماد توصية مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح على المساهمين عن السنة المالية المنتهية في 2025/12/31، وترحيل قرار توزيع الأرباح إلى السنة المالية اللاحقة، وذلك استناداً إلى المبررات والأسباب التي سيعرضها مجلس الإدارة على الجمعية العمومية، واتخاذ القرار المناسب بشأنها.

Then the meeting moved to item nine, which concerned considering and approving the Board of Directors' proposal not to distribute dividends to shareholders for the fiscal year ending 12/31/2025, with the aim of reinvesting the profits in supporting future growth plans and strategic projects, thereby strengthening the company's financial position and achieving sustainable value for shareholders.

بعد ذلك تم الانتقال إلى البند التاسع الخاص بالنظر في الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح للمساهمين عن السنة المالية المنتهية في 2025/12/31 وذلك بهدف إعادة استثمار الأرباح في دعم خطط النمو والمشروعات الاستراتيجية المستقبلية، بما يعزز المركز المالي للشركة ويحقق قيمة مستدامة للمساهمين.



The Chairperson of the meeting asked whether the shareholders had any questions. One of the shareholders raised a question regarding the status of the Company's share price and the reasons for not distributing dividends to shareholders.

سأل رئيس الاجتماع عما إذا كان لدى السادة المساهمين أي استفسارات. وقد تقدم أحد المساهمين باستفسار حول وضع سهم الشركة وأسباب عدم توزيع أرباح على المساهمين.

The Chairperson of the meeting, Mr. Mohd Loay, responded that the Company's current position is good in terms of operating profits, confirming that there are no operational losses. He clarified that the reported losses are attributable to the valuation of the Company's investment portfolio in other companies, in addition to fluctuations in market share prices, which were reflected accounting-wise in the results. He emphasized that this has not affected the Company's operational performance, which he described as strong, and that the Company's financial position remains very solid.

وأجاب رئيس الاجتماع، السيد/ محمد لؤي، بأن الوضع الحالي للشركة يُعد جيداً من حيث الأرباح التشغيلية، مؤكداً عدم وجود أية خسائر تشغيلية. وأوضح أن الخسائر الظاهرة تعود إلى تقييم محفظة استثمارات الشركة في شركات أخرى، بالإضافة إلى تذبذب أسعار الأسهم في السوق، وهو ما انعكس محاسبياً على النتائج، دون أن يؤثر على الأداء التشغيلي للشركة، والذي وصفه بأنه قوي، كما أن المركز المالي للشركة متين للغاية.

With regard to the non-distribution of dividends, the Chairperson stated that the agenda item concerning the non-distribution of dividends was presented to the General Assembly for voting. The shareholders approved by majority the carry-forward of profits to the next financial year, in the interest of the Company and its shareholders, and in support of expanding investments aimed at enhancing profitability and increasing future returns for shareholders.

وفيما يتعلق بعدم توزيع الأرباح للمساهمين، أفاد رئيس الاجتماع بأنه تم عرض بند عدم توزيع الأرباح على الجمعية للتصويت، حيث وافق السادة المساهمون بالأغلبية على ترحيل الأرباح إلى السنة المالية القادمة، وذلك بما يحقق مصلحة الشركة والمساهمين، ودعماً للتوسع في استثمارات أوسع من شأنها تعزيز ربحية الشركة وزيادة العوائد المستقبلية للمساهمين.

Following the discussion, the ninth agenda item was put to vote.

بعد المناقشة تم طرح البند التاسع للتصويت.

The shareholders present unanimously agreed to the non-distribution of dividends to the shareholders for the fiscal year 31/12/2025 with 99.83% and not voted 0.17%.

وافق المساهمون الحاضرون بالأغلبية بنسبة 99.83% على عدم توزيع أرباح على المساهمين عن السنة المالية المنتهية في 2025/12/31 ونسبة الذين امتنعوا عن التصويت 0.17%.

The tenth item: special resolution:

البند العاشر: قرار خاص:

- Amendment of the Company's Articles of Association.

- تعديل النظام الأساسي للشركة.

The articles and clauses to be amended in the Articles of Association are as follows:
Article No. (2), the addition of Clause No. (2-17) to Article No. (17), Article No. (19), and Clause No. (2-50) of Article No. (50).

المواد والبند التي سيتم تعديلها بالنظام الأساسي:
المادة رقم (2)، إضافة البند رقم (2-17) إلى المادة رقم (17)، المادة رقم (19)، البند رقم (2-50) من المادة رقم (50).



- Considering and approving to authorize the Company's Board of Directors and any person authorized by the Board of Directors to take all actions and steps necessary to permit the amendment of the Articles of Association of the Company, including signing all documents, memoranda, forms, declarations, representations, undertakings, letters, contracts, agreements, and applications in connection with the completion of all matters and proceedings relating to the amendment of the Articles of Association of the Company, and to undertake all necessary procedures and steps to allow the Company to complete such amendment, including making the required amendments to the Articles of Association of the Company, signing the amendment contracts of the Articles of Association, and executing all documents with all relevant governmental entities and authorities in this regard.
- النظر في والموافقة على تفويض مجلس إدارة الشركة وأي شخص مفوض من قبل مجلس الإدارة باتخاذ كافة الإجراءات والخطوات اللازمة للسماح بإتمام التعديلات على النظام الأساسي بما في ذلك التوقيع على جميع المستندات، المذكرات، النماذج، الإقرارات، التعهدات، الخطابات، العقود، الاتفاقيات، الطلبات فيما يتعلق بإتمام كافة الأمور والإجراءات المتعلقة بتعديل النظام الأساسي بما في ذلك إجراء التعديلات المطلوبة على النظام الأساسي للشركة والتوقيع على عقود تعديل النظام الأساسي وكافة المستندات مع كافة الهيئات والجهات الحكومية بهذا الخصوص.

After deliberation and discussion, the following resolutions were adopted:

وبعد المداولة والمناقشة تم اتخاذ القرارات التالية:

1. Approval of the amendment to the following Articles of Association of the Company:

1. الموافقة على تعديل البنود التالية بالنظام الأساسي للشركة:

Amendment of certain definitions in Article (2) of the Articles of Association to read as follows:

تعديل بعض التعريفات بالمادة رقم (2) من النظام الأساسي لتصبح على النحو التالي:

In these Articles, the following terms shall have the meaning set opposite thereto below unless the context dictates otherwise:

“**Affiliated Company**” means a company that is engaged by virtue of a cooperation and coordination agreement with the Company;

“**Articles**” or **AOA**” means these Articles of Association as may be amended from time to time;

“**Board Member/ Members**” means any of the members of the Board of the Company, including Chairman, Vice Chairman and Managing Director of the Company”;

“**Board**” means the Board of Directors of the Company consisting of the members elected pursuant to these Articles;

“**Commercial Register**” means the Commercial Register of Companies maintained by the Competent Authority;

“**Companies Law**” means the U.A.E. Federal Decree Law no. 32 of 2021 concerning Commercial Companies, as amended, substituted or wholly re-enacted by subsequent laws;

“**Company**” means **Al Seer Marine Supplies & Equipment Company P.J.S.C** the private joint stock company regulated by these Articles;

“**Competent Authority**” means the Department of Economic Development or any other authority in charge of commercial companies’ regulation in the Emirate of Abu Dhabi;

“**Cumulative Voting**” means that each Shareholder shall have a number of votes that is equal to the number of Shares he/she/it holds in the Company to be applied

في هذا النظام تكون للمصطلحات الواردة أدناه المعاني المحددة قرين كلّ منها ما لم يدل السياق على خلاف ذلك:

"الشركة الحليفة" تعني شركة مرتبطة بعقد تعاون وتنسيق مع الشركة؛

"النظام" أو "النظام الاساسي" يعني هذا النظام الأساسي حسبما قد يتم تعديله من وقت لآخر؛

"عضو مجلس الإدارة" يعني أي من أعضاء مجلس الإدارة بما في ذلك رئيس المجلس ونائبه والعضو المنتدب؛

"مجلس الإدارة" يعني مجلس إدارة الشركة المكون من أعضاء مجلس الإدارة المنتخبين وفقاً لأحكام هذا النظام؛

"السجل التجاري" يعني السجل التجاري للشركات المحفوظ لدى السلطة المختصة؛

"قانون الشركات التجارية" يعني المرسوم بقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (32) لسنة 2021 بشأن الشركات التجارية وحسبما يتم تعديله، أو استكمالها، أو إحلاله، أو إعادة سنّته بشكل كامل بموجب قوانين لاحقة؛

"الشركة" تعني شركة الصير للمعدات والتوريدات البحرية ش.م.خ - شركة مساهمة خاصة التي ينظمها هذا النظام؛

"السلطة المختصة" تعني دائرة التنمية الاقتصادية أو أية جهة أخرى تختص بتنظيم شؤون الشركات التجارية في إمارة أبوظبي؛

"التصويت التراكمي" يعني أن يكون لكل مساهم عدد من الأصوات يساوي عدد الأسهم التي يملكها

towards voting for only one nominee to the membership of the Board or distributed among selected nominees; provided, however, that in all cases the number of votes given to the selected nominees should not exceed the number of held votes;

“**Executive Management**” means the executive management of the Company, including the General Manager, Executive Manager, Chief Executive Officer, or Managing Director authorized by the Board members to manage the Company;

“**First-degree Relatives**” means the father, mother, children, husband, father-in-law, mother-in-law and husband’s children;

“**General Assembly**” means a meeting of the Shareholders of the Company duly convened and held in accordance with the Companies Law and these Articles;

“**Governance**” means a set of controls, standards and procedures that achieve institutional discipline in the management of the company in accordance with international standards and methods, by defining the responsibilities and duties of the members of the Board of Directors and the executive management of the company and taking into account the protection of the rights of shareholders and stakeholders.

“**Independent Board Member**” means a member who does not have any relationship with the company or any of its senior executive management, auditor, parent company, subsidiary, sister company or allied company that may lead to a material or moral benefit that may affect his decisions;

However, a Board Member is not deemed independent anymore in any of the following events:

في الشركة، بحيث يقوم بالتصويت بها لمرشح واحد لعضوية مجلس الإدارة أو توزيعها بين من يختارهم من المرشحين على أن لا يتجاوز عدد الأصوات التي يمنحها للمرشحين الذين اختارهم عدد الأصوات التي بحوزته بأي حال من الأحوال؛

"الإدارة التنفيذية" تعني الإدارة التنفيذية للشركة وتشمل المدير العام/ المدير التنفيذي والرئيس التنفيذي، أو العضو المنتدب المخول من قبل أعضاء مجلس الإدارة بإدارة الشركة؛

أقارب الدرجة الأولى: الأب والأم والأبناء والزوج وأبو الزوج وأم الزوج وأبناء الزوج؛

"الجمعية العمومية" تعني اجتماع المساهمين في الشركة الذي تتم الدعوة إليه ويعقد أصولاً بموجب قانون الشركات التجارية وهذا النظام؛

"الحوكمة" تعني مجموعة الضوابط والمعايير والإجراءات التي تحقق الانضباط المؤسسي في إدارة الشركة وفقاً للعالمية للمعايير والأساليب، وذلك من خلال تحديد مسؤوليات وواجبات أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية للشركة، وتأخذ في الاعتبار حماية حقوق المساهمين وأصحاب المصالح.

"عضو مجلس إدارة مستقل" العضو الذي لا تربطه بالشركة أو بأي من أشخاص الإدارة التنفيذية العليا فيها أو مدقق حساباتها أو الشركة الأم أو التابعة أو الشقيقة أو الحليفة أي علاقة قد تؤدي إلى منفعة مادية أو معنوية قد تؤثر على قراراته وتنتفي صفة الاستقلالية عن عضو مجلس الإدارة على وجه الخصوص في الحالات التالية:



If the member or any of his relatives up to the second degree works or has worked in the Executive Management of the Company or its Subsidiary, during the last two years preceding the date of his nomination for membership in the Board;

إذا كان العضو و/أو أي من أقاربه حتى الدرجة الثانية يعمل أو قد عمل في الإدارة التنفيذية العليا في الشركة أو الشركة التابعة لها، خلال العامين الأخيرين السابقين لتاريخ ترشحه لعضوية مجلس الإدارة؛

If the member or one of his relatives up to the second degree has a direct or indirect interest in the contracts and projects concluded with the Company or its subsidiaries during the last two years and these transactions, together, exceed a percentage of (5%) five percent of the company's paid-up capital or an amount of (5,000,000) five million Dirhams or its equivalent in foreign currency, whichever is less, unless the relationship is part of the nature of the Company's work and without preferential conditions;

إذا كان للعضو أو أحد أقاربه حتى الدرجة الثانية مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في العقود والمشاريع التي تعقد مع الشركة أو الشركات التابعة لها، خلال العامين الأخيرين وتجاوزت هذه الصفقات في مجموعها ما نسبته 5% (خمسة بالمئة من رأس مال الشركة المدفوع أو مبلغ (5,000,000) خمسة ملايين درهماً أو ما يعادلها من عملة أجنبية أيهما أقل، إلا إذا كانت العلاقة مما تدخل في طبيعة عمل الشركة وبدون شروط تفضيلية؛

If he works or has worked for the Company or its subsidiaries, during the last two years prior to the date of his appointment as a member of the Board;

إذا كان يعمل أو كان قد عمل لدى الشركة أو الشركات التابعة لها، خلال العامين الأخيرين السابقين لتاريخ شغله لعضوية مجلس الإدارة؛

If he works or was a partner in a company that performs consulting work for the Company or any of its parent, subsidiary, sister or Affiliated companies, during the last two years prior to the date of his appointment as member in the Board;

إذا كان يعمل أو كان شريكاً بشركة تقوم بأعمال استشارية للشركة أو أي من الشركات الأم أو التابعة أو الشقيقة أو الحليفة لها، خلال العامين الأخيرين السابقين لتاريخ شغله لعضوية مجلس الإدارة؛

If he has any personal services contracts with the Company or any of its parent, subsidiary, sister or Affiliated Companies, during the last two years prior to the date of his appointment as member in the Board;

إذا كان لديه أي عقود خدمات شخصية مع الشركة أو أي من الشركات الأم أو التابعة أو الشقيقة أو الحليفة لها، خلال العامين الأخيرين السابقين لتاريخ شغله لعضوية مجلس الإدارة؛

If the member or one of his relatives up to the second degree is a partner or employee of the Company's auditor, or if he was, during the last two years prior to the date of his appointment as member of the Board, a partner or employee of the Company's auditors.

إذا كان العضو وأو أحد أقاربه حتى الدرجة الثانية شريكاً لمدقق حسابات الشركة أو موظفاً لديه، أو إذا كان في خلال العامين الأخيرين السابقين لتاريخ شغله لعضوية مجلس الإدارة شريكاً أو موظفاً لديه أو لدى مدققي حسابات الشركة؛

If the equity of the Board Member, his minor children or both reaches 10% or more in the capital of the Company;

If the independent member is elected or appointed in the formation of the company's Board for more than three consecutive terms.

إذا بلغت ملكيته هو أو أبناؤه القصر أو كليهما في رأس مال الشركة نسبة (10%) فأكثر؛ و إذا تكرر انتخاب أو تعيين العضو المستقل في تشكيل مجلس إدارة الشركة لأكثر من ثلاث مرات متتالية.

“Ministry” means the Ministry of Economy;

"الوزارة" تعني وزارة الاقتصاد؛

“Ministerial Resolution” means Ministerial Decision No. 137/2024 On the Regulation of the Registrar’s Work, Controls of Private Joint Stock Companies and the Rules of Governance.

"القرار الوزاري" يعني القرار الوزاري رقم (137) لسنة 2024 بشأن تنظيم أعمال المسجل وضوابط الشركات المساهمة الخاصة وقواعد الحوكمة

“Non-Executive Member of the Board” means a member who does not hold a position in the company and does not receive a salary therefrom. The remuneration he receives as a member of the Board of Directors shall not be considered a salary.

"عضو المجلس غير التنفيذي" يعني العضو الذي لا يشغل وظيفة بالشركة ولا يتقاضى راتباً منها ولا تعتبر المكافأة التي يتقاضاها كعضو مجلس إدارة راتباً.

“Parent Company” means a company holding more than 50% of the Shares of the Company;

"الشركة الأم" تعني شركة تملك نسبة تزيد على (50%) من أسهم الشركة؛

“Registrar” means the entity licensed by the Securities & Commodities Authority to organize the Share Register of Private Joint Stock Companies which is appointed from time to time to hold the Share Register of the Company;

"أمانة سجل الأسهم" الجهة المرخص لها من قبل هيئة الأوراق المالية والسلع بتنظيم سجل أسهم الشركات المساهمة الخاصة والتي يتم تعيينها من حين لآخر لمسك سجل الأسهم الخاص بالشركة؛

“Relevant Parties” or “Relevant Party”) means the Chairman, members of the Board and members of the Executive Management of the Company and its employees, the companies in which any of such parties owns not less than (30%) of their share capital as well as subsidiaries, sister or affiliated companies, major shareholders in the company (anyone who owns 5% or more of the company’s shares or voting rights therein), the Chairman and members of the Board of the parent companies, subsidiaries, sister companies or affiliates of the company, and companies in which any of the Chairman or members of the Board of the company or members of its senior executive management is a member of its Board or a senior executive therein;

"الأطراف ذات العلاقة" يعني رئيس وأعضاء مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة التنفيذية العليا بالشركة والعاملين بها، والشركات التي يملك فيها أي من هؤلاء بما لا يقل عن (30%) من رأسمالها وكذا الشركات التابعة أو الشقيقة أو الحليفة وكبار المساهمين في الشركة (كل من يملك ما نسبته 5% أو أكثر من أسهم الشركة أو حقوق التصويت فيها)، رئيس وأعضاء مجلس إدارة الشركات الأم أو التابعة أو الشقيقة أو الحليفة للشركة، والشركات التي يكون أي من رئيس أو أعضاء مجلس إدارة الشركة أو

“**Share Register**” means the register indicating the title of the Shareholders to the Company’s Shares and the rights pertaining thereto;

أعضاء الإدارة التنفيذية العليا بالشركة عضواً في مجلس إدارتها أو من كبار التنفيذيين فيها؛

“**Shareholder(s)**” means the holder or holders for the time being of one or more Shares in the capital of the Company in accordance with the terms of these Articles;

“**سجل الأسهم**” السجل الذي يبين ملكيات المساهمين في أسهم الشركة والحقوق الواردة عليها؛

“**Shares**” means the shares in the capital of the Company duly issued and held by the Shareholders or any of them;

“**Sister Company**” means a company that is affiliate to the same group to which the Company is an affiliate;

“**المساهم/ المساهمين**” يعني المالك أو المالكين في حينه لواحد أو أكثر من الأسهم في رأس مال الشركة وفقاً لأحكام هذا النظام؛

“**Special Resolution**” means such resolution issued by the majority of the votes of Shareholders that own no less than three quarters of the Shares represented in the meeting of the General Assembly of the Company;

“**الأسهم**” يعني الأسهم في رأس مال الشركة المصدرة والمملوكة من قبل المساهمين أو أيّ منهم؛

“**Stakeholders**” means any person having interest in the Company, such as the Shareholders, staff, creditors, customers, suppliers and potential investors;

“**الشركة الشقيقة**” تعني شركة تتبع نفس المجموعة التي تتبعها الشركة؛

“**Subsidiary Company**” means a company in which at least 50% of the capital is held by the Company;

“**القرار الخاص**” يعني القرار الصادر بأغلبية أصوات المساهمين الذين يملكون ما لا يقل عن ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في اجتماع الجمعية العمومية للشركة؛

“**Transactions**” means the transactions, contracts or agreements concluded by the company that do not fall within its main activity, or that include preferential terms that the company does not usually grant to its customers, and any other transactions that the Ministry determines from time to time by decisions, instructions or circulars issued in this regard.

“**أصحاب المصالح**” كل شخص له مصلحة مع الشركة مثل المساهمين، والعاملين، والدائنين، والعملاء، والموردين، والمستثمرين المحتملين؛

“**الشركة التابعة**” تعني شركة مملوكة بما لا يقل عن نصف رأس مالها للشركة؛

“**الصفقات**” يعني التعاملات أو العقود أو الاتفاقيات التي تبرمها الشركة والتي لا تدخل ضمن نشاطها الرئيسي، أو التي تتضمن شروط تفضيلية لا تمنحها الشركة عادةً للمتعاملين معها وأي صفقات أخرى تحددها الوزارة من وقت لآخر، بقرارات أو تعليمات

أو تعاميم تصدرها بهذا الشأن.

“UAE” means United Arab Emirates;

"الدولة" تعني دولة الإمارات العربية المتحدة

“U.A.E. Nationals” means any of the following:

"مواطنو الدولة" يعني أي مما يلي:

an individual who is a citizen of the United Arab Emirates (holding a national identity card issued by the Government of the United Arab Emirates);

أي فرد يُعتبر من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة (ممن يحمل بطاقة هوية وطنية صادرة عن حكومة دولة الإمارات العربية المتحدة)؛

the Government of the UAE or any Emirate of the UAE or any subdivision thereof and any department, ministry, instrumentality or other body of any such Government; and any company to be incorporated in the UAE wherein all of the partners or shareholders are themselves nationals of the UAE according to this definition.

حكومة الدولة أو أي إمارة من الدولة وأي من فروعها وأي دائرة، أو وزارة أو وكالة أو أي جهاز آخر يتبع أي من تلك الحكومات؛ و

أية شركة تؤسس في الدولة ويكون جميع الشركاء فيها أو مساهميها هم أنفسهم من مواطني الدولة وفقاً لهذا التعريف.

In lieu of the current text, the following shall apply:

بدلاً من النص الحالي:

In these Articles of Association, the following terms shall have the meaning set opposite thereto below unless the context dictates otherwise:

في هذا النظام الأساسي تكون للمصطلحات الواردة أدناه المعاني المحددة قرين كل منها ما لم يدل السياق على خلاف ذلك:

“**Affiliated Company**” means a company that is engaged by virtue of a cooperation and coordination agreement with the Company;

"الشركة الحليفة" تعني شركة مرتبطة بعقد تعاون وتنسيق مع الشركة؛

“**Articles**” means these Articles of Association as may be amended from time to time;

"النظام" يعني هذا النظام الأساسي حسبما قد يتم تعديله من وقت لآخر؛

“**Board Member/ Members**” means any of the members of the Board of the Company, including Chairman, Vice Chairman and Managing Director of the Company”;

"عضو مجلس الإدارة" يعني أي من أعضاء مجلس الإدارة بما في ذلك رئيس المجلس ونائبه والعضو المنتدب؛

“**Board**” means the Board of Directors of the Company consisting of the members elected pursuant to these Articles;

"مجلس الإدارة" يعني مجلس إدارة الشركة المكون من أعضاء مجلس الإدارة المنتخبين وفقاً لأحكام هذا النظام؛

"السجل التجاري" يعني السجل التجاري للشركات



“**Commercial Register**” means the Commercial Register of Companies maintained by the Competent Authority;

“**Companies Law**” means the U.A.E. Federal Decree Law no. 32 of 2021 concerning Commercial Companies, as amended, substituted or wholly re-enacted by subsequent laws;

“**Company**” means Al Seer Marine Supplies & Equipment Company P.J.S.C the private joint stock company regulated by these Articles;

“**Competent Authority**” means the Department of Economic Development or any other authority in charge of commercial companies’ regulation in the Emirate of Abu Dhabi;

“**Concerned Parties**” means the Chairman, members of the Board and members of the Executive Management of the Company and its employees, the companies in which any of such parties owns not less than (30%) of their share capital as well as subsidiaries, sister or affiliated companies;

“**Cumulative Voting**” means that each Shareholder shall have a number of votes that is equal to the number of Shares he/she/it holds in the Company, to be applied towards voting for only one nominee to the membership of the Board or distributed among selected nominees; provided, however, that in all cases the number of votes given to the selected nominees should not exceed the number of held votes;

“**Executive Management**” means the executive management of the Company, including the General Manager, Executive Manager, Chief Executive Officer, or Managing Director authorized by the Board members to manage the Company;

المحفوظ لدى السلطة المختصة؛

"قانون الشركات التجارية" يعني المرسوم بقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (32) لسنة 2021 بشأن الشركات التجارية وحسبما يتم تعديله، أو استكمالته، أو إحلاله، أو إعادة سنّه بشكل كامل بموجب قوانين لاحقة؛

"الشركة" تعني شركة الصير للمعدات والتوريدات البحرية ش.م.خ – شركة مساهمة خاصة التي ينظمها هذا النظام؛

"السلطة المختصة" تعني دائرة التنمية الاقتصادية أو أية جهة أخرى تختص بتنظيم شؤون الشركات التجارية في إمارة أبوظبي؛

"الأطراف ذات العلاقة" يعني رئيس وأعضاء مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة التنفيذية العليا بالشركة والعاملين بها، والشركات التي يملك فيها أي من هؤلاء بما لا يقل عن (30%) من رأسمالها وكذا الشركات التابعة أو الشقيقة أو الحليفة؛

"التصويت التراكمي" يعني أن يكون لكل مساهم عدد من الأصوات يساوي عدد الأسهم التي يملكها في الشركة، بحيث يقوم بالتصويت بها لمرشح واحد لعضوية مجلس الإدارة أو توزيعها بين من يختارهم من المرشحين على أن لا يتجاوز عدد الأصوات التي يمنحها للمرشحين الذين اختارهم عدد الأصوات التي بحوزته بأي حال من الأحوال؛

"الإدارة التنفيذية" تعني الإدارة التنفيذية للشركة وتشمل المدير العام/ المدير التنفيذي والرئيس التنفيذي، أو العضو المنتدب المخول من قبل أعضاء مجلس الإدارة بإدارة الشركة؛

أقارب الدرجة الأولى: الأب والأم والأبناء والزوج



“**First-degree Relatives**” means the father, mother, children, husband, father-in-law, mother-in-law and husband’s children;

وأبو الزوج وأم الزوج وأبناء الزوج؛

“**General Assembly**” means a meeting of the Shareholders of the Company duly convened and held in accordance with the Companies Law and these Articles;

"الجمعية العمومية" تعني اجتماع المساهمين في الشركة الذي تتم الدعوة إليه ويعقد أصولاً بموجب قانون الشركات التجارية وهذا النظام؛

“**Independent Board Member**” means a Board Member who was not, nor his/her spouse, or any of his/her first-degree relatives, a member of the Company’s Executive Management during the last two years, and none of them had a relationship that has resulted in financial dealings with the Company, the Parent Company, or any of its Subsidiary, Sister or Allied Companies during the last two years, whenever such dealings exceed in total 5% of the Company’s paid up capital or the sum of Five Million Dirhams or its equivalent in a foreign currency, whichever is less;

"عضو مجلس إدارة مستقل" يعني عضو مجلس الإدارة الذي لم يكن هو أو زوجه أو أي من أقاربه من الدرجة الأولى من أعضاء الإدارة التنفيذية في الشركة خلال العامين الأخيرين، ولم يكن لأي منهم علاقة نتج عنها تعاملات مالية مع الشركة أو الشركة الأم أو أي من الشركات التابعة أو الشقيقة أو الحليفة لها خلال العامين الأخيرين إذا تجاوزت هذه التعاملات في مجموعها نسبة (5%) من رأس مال الشركة المدفوع أو مبلغ خمسة ملايين درهماً أو ما يعادلها من عملة أجنبية أيهما أقل؛

However, a Board Member is not deemed independent anymore in any of the following events:

وتنتفي صفة الاستقلالية عن عضو مجلس الإدارة على وجه الخصوص في الحالات التالية:

- If the Board Member was employed by any of the Concerned Parties in the last two years;
- If the Board Member is directly connected to a company carrying out consultancy activity or providing advice to the Company or any of the Concerned Parties.
- If the Board Member has a personal service contract with the Company, any of the Concerned Parties or employed as part of the Executive Management of the Company;
- If the Board Member is directly connected to a non-profit organization receiving substantial funding from the Company or any of the Concerned Parties;
- If the Board Member was during the last two years connected to, an employee of an external or previous auditor to the Company or a party connected thereto;
- If the equity of the Board Member, his minor children or both reaches 10% or more in the capital of the Company;

(أ) أن يكون موظفاً لدى أحد الأطراف ذات العلاقة بالشركة في خلال العامين الأخيرين؛

(ب) إذا كان مرتبطاً مباشرة بشركة تقوم، بأعمال استشارية أو تقديم استشارات للشركة أو أي من الأطراف ذات العلاقة؛

(ت) إذا كان لديه أية عقود خدمات شخصية مع الشركة أو أي من الأطراف ذات العلاقة أو موظف بالإدارة التنفيذية بها؛

(ث) إذا كان مرتبطاً مباشرة بإحدى المنظمات التي لا تهدف إلى الربح والتي تتلقى قدراً كبيراً من التمويل من الشركة أو أحد الأطراف المرتبطة بها؛

(ج) إذا كان في خلال العامين الأخيرين، مرتبطاً مع، أو موظفاً لدى، أي من مدققي الحسابات الخارجيين أو السابقين للشركة أو مع أي من الأطراف المرتبطة بها؛



(ح) إذا بلغت ملكيته هو أو أبناؤه القصر أو كليهما في رأس مال الشركة نسبة (10%) فأكثر؛

“Ministry” means the Ministry of Economy;

"الوزارة" تعني وزارة الاقتصاد؛

“Parent Company” means a company holding more than 50% of the Shares of the Company;

"الشركة الأم" تعني شركة تملك نسبة تزيد على (50%) من أسهم الشركة؛

“Registrar” means the entity licensed by the Securities & Commodities Authority to organize the Share Register of Private Joint Stock Companies which is appointed from time to time to hold the Share Register of the Company;

"أمانة سجل الأسهم" الجهة المرخص لها من قبل هيئة الأوراق المالية والسلع بتنظيم سجل أسهم الشركات المساهمة الخاصة والتي يتم تعيينها من حين لآخر لمسك سجل الأسهم الخاص بالشركة؛

“Share Register” means the register indicating the title of the Shareholders to the Company’s Shares and the rights pertaining thereto;

"سجل الأسهم" السجل الذي يبين ملكيات المساهمين في أسهم الشركة والحقوق الواردة عليها؛

“Shareholder(s)” means the holder or holders for the time being of one or more Shares in the capital of the Company in accordance with the terms of these Articles;

"المساهم/ المساهمين" يعني المالك أو المالكين في حينه لو احد أو أكثر من الأسهم في رأس مال الشركة وفقاً لأحكام هذا النظام؛

“Shares” means the shares in the capital of the Company duly issued and held by the Shareholders or any of them;

"الأسهم" يعني الأسهم في رأس مال الشركة المصدرة والمملوكة من قبل المساهمين أو أي منهم؛

“Sister Company” means a company that is affiliate to the same group to which the Company is an affiliate;

"الشركة الشقيقة" تعني شركة تتبع نفس المجموعة التي تتبعها الشركة؛

“Special Resolution” means such resolution issued by the majority of the votes of Shareholders that own no less than three quarters of the Shares represented in the meeting of the General Assembly of the Company;

"القرار الخاص" يعني القرار الصادر بأغلبية أصوات المساهمين الذين يملكون ما لا يقل عن ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في اجتماع الجمعية العمومية للشركة؛

“Stakeholders” means any person having interest in the Company, such as the Shareholders, staff, creditors, customers, suppliers and potential investors;

"أصحاب المصالح" كل شخص له مصلحة مع الشركة مثل المساهمين، والعاملين، والدائنين، والعملاء، والموردين، والمستثمرين المحتملين؛

“Subsidiary Company” means a company in which at least 50% of the capital is held by the Company;

"الشركة التابعة" تعني شركة مملوكة بما لا يقل عن نصف رأس مالها للشركة؛

"الدولة" تعني دولة الإمارات العربية المتحدة

"U.A.E" means United Arab Emirates;

"U.A.E. Nationals" means any of the following:

- (i) an individual who is a citizen of the United Arab Emirates (holding a national identity card issued by the Government of the United Arab Emirates);
- (ii) the Government of the United Arab Emirates or any Emirate of the United Arab Emirates or any subdivision thereof and any department, ministry, instrumentality or other body of any such Government; and
- (iii) a Company incorporated in the United Arab Emirates wherein all of the partners or shareholders are themselves nationals of the United Arab Emirates according to this definition.

"مواطنو دولة الإمارات العربية المتحدة" يعني أي

مما يلي:

- (1) أي فرد يُعتبر من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة (ممن يحمل بطاقة هوية وطنية صادرة عن حكومة دولة الإمارات العربية المتحدة)؛
- (2) حكومة دولة الإمارات العربية المتحدة أو أي إمارة من دولة الإمارات العربية المتحدة وأي من فروعها وأي دائرة، أو وزارة أو وكالة أو أي جهاز آخر يتبع أي من تلك الحكومات؛ و
- (3) أية شركة تُؤسس في دولة الإمارات العربية المتحدة ويكون جميع الشركاء فيها أو مساهميها هم أنفسهم من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة وفقاً لهذا التعريف.

Addition of Clause (2-17) to Article (17) of the Articles of Association:

17-2 The increase or reduction of the share capital is made in both cases pursuant to a Special Resolution of the General Assembly upon the proposal of the Board and after hearing the Auditor's report in the event of any reduction, provided that in case of increase the amount of increase should be stated, as well as the new Shares issuance price, and in case of reduction the amount of such reduction must be stated and the method of implementation thereof.

إضافة البند رقم 2-17 إلى المادة رقم 17:

17-2 وتكون زيادة رأس مال الشركة أو تخفيضه بقرار خاص من الجمعية العمومية بناء على اقتراح من مجلس الإدارة في الحالتين وبعد سماع تقرير مدقق الحسابات في حالة أي تخفيض، وعلى أن يبين في حالة الزيادة مقدارها وسعر إصدار الأسهم الجديدة ويبين في حالة التخفيض مقدار هذا التخفيض وكيفية تنفيذه.

Amendment of Article (19) of the Articles of Association to read as follows:

The Company shall be managed by a Board of Directors consisting of five (5) members elected by the General Assembly through secret Cumulative Voting. The Board Members must include one Independent Board Member or more. At least one-third of the members of the Board Members shall be independent members and the majority of nonexecutive members and shall be at least one (1) seat for women on the Board Members.

تعديل المادة رقم (19) من النظام الأساسي لتصبح على النحو التالي:

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مكون من (5) خمسة أعضاء، يتم انتخابهم من قبل الجمعية العمومية بالتصويت السري التراكمي. ويتعين أن يكون ثلث أعضاء مجلس الإدارة على الأقل من الأعضاء المستقلين، وتكون الأغلبية للأعضاء غير التنفيذيين وأن يكون هناك تمثيل للمرأة بواقع مقعد (1) واحد في مجلس الإدارة على الأقل.



بدلا من النص الحالي:

In lieu of the current text, the following shall apply:

The Company shall be managed by a Board of Directors consisting of five (5) members elected by the General Assembly through secret Cumulative Voting. The Board Members must include one Independent Board Member or more.

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مكون من (5) خمسة أعضاء، يتم انتخابهم من قبل الجمعية العمومية بالتصويت السري التراكمي. ويتعين أن يكون من بين أعضاء مجلس الإدارة عضو أو أكثر من الأعضاء المستقلين.

Amendment to Clause (2-50) of Article (50) of the Articles of Association to read as follows:

50-2 The General Assembly shall appoint during its annual meeting an audit company for one renewable year and shall fix his fees. The Board may not be delegated in this respect and the auditor's fees shall be mentioned in the Company's accounts. The audit company is required to control the accounts of the Company for the financial year he was appointed for, provided that the same auditor is not re-appointed for more than six (6) consecutive calendar years, and in this case, it is necessary to change in the Shareholder in charge of the Company's audit after the end of three fiscal years, It shall be permissible for this auditing firm to be reappointed after the passage of at least two [2] fiscal years from the expiry date of its term of appointment;

تعديل على البند رقم 50-2 من المادة رقم 50 لتصبح على النحو التالي:

2-50 تعين الجمعية العمومية للشركة في اجتماعها السنوي شركة تدقيق حسابات الشركة لمدة سنة قابلة للتجديد كما تقوم بتحديد أتعابها ولا يجوز تفويض مجلس الإدارة في هذا الشأن، على أن توضح أتعابها في حسابات الشركة. وعلى شركة تدقيق حسابات مراقبة حسابات الشركة عن السنة المالية التي عيّنت لها، على ألا يتم إعادة تعيين شركة تدقيق حسابات واحده أكثر من (6) ست سنوات ميلادية متتالية، ويتعين في هذه الحالة تغيير الشريك المسؤول عن أعمال التدقيق للشركة بعد انتهاء (3) ثلاث سنوات مالية، ويجوز إعادة تعيين تلك الشركة لتدقيق حسابات الشركة بعد مرور (2) سنتين مائيتين على الأقل من تاريخ انتهاء مدة تعيينها؛

بدلا من النص الحالي:

In lieu of the current text, the following shall apply:

The General Assembly shall appoint during its annual meeting an audit company for one renewable year and shall fix his fees. The Board may not be delegated in this respect and the auditor's fees shall be mentioned in the Company's accounts. The audit company is required to control the accounts of the Company for the financial year he was appointed for, provided that the same auditor is not re-appointed for more than six (6) consecutive calendar years, and in this case, it is necessary to change in the Shareholder in charge of the Company's audit after the end of three fiscal years.

تعين الجمعية العمومية للشركة في اجتماعها السنوي شركة تدقيق حسابات الشركة لمدة سنة قابلة للتجديد كما تقوم بتحديد أتعابها ولا يجوز تفويض مجلس الإدارة في هذا الشأن، على أن توضح أتعابها في حسابات الشركة. وعلى شركة تدقيق حسابات مراقبة حسابات الشركة عن السنة المالية التي عيّنت لها، على ألا يتم إعادة تعيين شركة تدقيق حسابات واحده أكثر من (6) ست سنوات ميلادية متتالية، ويتعين في هذه الحالة تغيير الشريك المسؤول عن أعمال التدقيق للشركة بعد انتهاء (3) ثلاث سنوات مالية.



2- Authorizing the Board of Directors of the Company, and any person duly authorized by the Board, to undertake all necessary actions and procedures required to enable the Company to complete and implement the amendments to the Articles of Association and the Memorandum of Association.

2- تفويض مجلس إدارة الشركة وأي شخص مفوض من قبل مجلس الإدارة باتخاذ كافة الإجراءات والخطوات اللازمة للسماح للشركة بإتمام إجراء التعديلات المطلوبة على النظام الأساسي وعقد التأسيس للشركة.

The Chairperson of the meeting inquired whether the shareholders had any questions. As there were no questions raised, item ten was put to vote.

سأل رئيس الاجتماع عما إذا كان لدى المساهمين أي استفسارات، وحيث لم تكن هناك أسئلة فقد تم طرح البند العاشر للتصويت.

Upon review and discussion of the proposed amendments to the Company's Articles of Association, the General Assembly resolved to approve and adopt the same as presented at the meeting, with a majority of 99.83% the shares represented at the meeting voting in favor, and 0.03% abstaining.

بعد الاطلاع على البنود والتعديلات المقترحة على النظام الأساسي للشركة ومناقشتها، قررت الجمعية العمومية الموافقة عليها واعتمادها كما عرضت في الاجتماع، وذلك بأغلبية 99.83% من الأسهم الممثلة في الاجتماع، فيما بلغت نسبة الامتناع عن التصويت 0.03%.

The General Assembly further resolved to authorize the Board of Directors, or any person duly authorized by the Board, to take all necessary actions before the competent authorities to notarize these amendments and to complete all requirements for their effectiveness in accordance with the applicable laws and regulations.

كما قررت الجمعية تفويض مجلس الإدارة أو من يفوضه باتخاذ كافة الإجراءات اللازمة أمام الجهات المختصة لتوثيق هذه التعديلات واستكمال متطلبات نفاذها وفقاً للأنظمة المعمول بها.

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

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

First - Approval of the appointment of Ms. Reem Al Lamadani as secretary of the meeting and Ms. Nawal Albreiki (Abu Dhabi Securities Exchange) as vote-gatherer.

أولاً - الموافقة على تعيين السيدة/ ريم اللمداني، مقررراً للاجتماع والسيدة/ نوال البريكي (سوق أبو ظبي للأوراق المالية) جامعاً للأصوات.

Second - Approval of the report of the Board of Directors on the Company's activities and its financial position and its corporate governance report for the financial year ended 31/12/2025.

ثانياً - التصديق على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي وتقرير الحوكمة عن السنة المالية المنتهية في 2025/12/31.

Third - Approval of the Auditors' report for the financial year ended 31/12/2025.

ثالثاً - التصديق على تقرير مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2025/12/31.



Fourth - Discussing and approving the Company's balance sheet and profit and loss account for the fiscal year ended 31/12/2025.

رابعاً - مناقشة والتصديق على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في 2025/12/31.

Fifth - Approving discharge the members of the Board of Directors from liability for their activities for the fiscal year ended on 31/12/2025.

خامساً - الموافقة على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة الشركة عن أعمالهم عن السنة المالية المنتهية في 2025/12/31.

Sixth - Approving to discharge the Auditors for their activities for the fiscal year ended on 31/12/2025.

سادساً - الموافقة على إبراء ذمة مدققي الحسابات عن أعمالهم عن السنة المالية المنتهية في 2025/12/31.

Seventh - Approving re-appointment of Messrs. "Deloitte & Touche Middle East" as auditors for the fiscal year 31/12/2026 of the company with fees of (670,083) dirhams.

سابعاً - الموافقة على إعادة تعيين السادة "ديلويت أند توش الشرق الأوسط" كمدققين للحسابات عن السنة المالية المنتهية للشركة 31/12/2026 بأتعاب قدرها (670,083) درهم.

Eighth - Approving distributing of the Board of Director's proposal for distribution of remuneration to the members of the board of directors for the fiscal year 31/12/2025 amounts of AED 3,995,811.

ثامناً - الموافقة على توزيع مكافآت على أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2025/12/31 بمبلغ 3,995,811 درهم إماراتي.

Ninth - Approving of the Board of Director's proposal for non-distribution of dividends to the shareholders for the fiscal year 31/12/2025.

تاسعاً - الموافقة على عدم توزيع أرباح على المساهمين عن السنة المالية المنتهية في 2025/12/31.

Tenth- Approval of the proposed amendments to the Company's Articles of Association and their adoption, and authorizing the Board of Directors, or any person duly authorized by the Board, to take all necessary actions to fulfill the requirements of the competent authorities and implement this resolution.

عاشراً - الموافقة على التعديلات المقترحة على النظام الأساسي للشركة واعتمادها، وتفويض مجلس الإدارة أو من يفوضه باتخاذ كافة الإجراءات اللازمة لاستكمال متطلبات الجهات المختصة وتنفيذ القرار.

After completing the discussions of all the issues included on the agenda and taking the appropriate decisions regarding them, the annual general assembly meeting was closed at 1:30 pm.

وبعد استكمال مناقشة جميع المسائل التي تضمنها جدول الأعمال واتخاذ القرارات المناسبة بشأنها فقد قررت الجمعية العمومية السنوية اختتام الاجتماع حوالي الساعة 1:30 ظهراً.

These minutes were drawn up and duly signed as follows:

حُرر هذا المحضر ووقع أصولاً كما يلي:

Meeting chairperson

Mr. Mohd Loay T A Abdelfattah

رئيس الاجتماع

السيد/ محمد لؤي تيسير عبد
الفتاح

Signed by:


005E98199F68487...

Meeting secretary

Ms. Reem Al Lamadani

مقرر الاجتماع

السيدة/ ريم اللمداني



Vote collector

Ms. Nawal Albreiki

جامع الأصوات

السيدة/ نوال البريكي



External Auditors

Mr. Badr El Hasan

مدققو الحسابات

السيد/ بدر الحسن



