



### Minutes of the Annual General Assembly Meeting of the shareholders of Sharjah Cement and Industrial Development Company (PJSC) Held on Sunday, April 21, 2024.

### محضر إجتماع الجمعية العمومية السنوي لمساهمي شركة "الشارقة للأسمنت والتنمية الصناعية" (ش.م.ع) المنعقد يوم الأحد الموافق ٢١ أبريل ٢٠٢٤.

The Annual General Assembly meeting of the shareholders of Sharjah Cement and Industrial Development Company PJSC (the Company) was held on **Sunday, April 21, 2024**, at eleven o'clock in the morning at the company's main headquarters - in Sharjah, in person/remotely "electronically" with the communication feature. Real-time video and electronic voting in accordance with the regulatory directives of the Securities and Commodities Authority. The company was keen to prepare detailed arrangements to allow registration, participation and electronic voting, as the meeting was attended (remotely/electronically) by shareholders representing, in person and by proxy, 66.11% of the company's capital.

إنعقد إجتماع الجمعية العمومية السنوي لمساهمي "شركة الشارقة للأسمنت والتنمية الصناعية" (ش.م.ع). (الشركة) يوم الأحد الموافق ٢١ أبريل ٢٠٢٤ في الساعة الحادية عشر صباحاً بمقر الشركة الرئيسي- بالشارقة من خلال الحضور الشخصي/وعن بُعد "إلكترونياً" مع خاصية التواصل المرئي اللحظي والتصويت الإلكتروني وفق الجهات التنظيمية لهيئة الأوراق المالية والسلع. وقد حرصت الشركة على إعداد الترتيبات التفصيلية بإتاحة التسجيل والمشاركة والتصويت الإلكتروني حيث حضر الإجتماع (عن بُعد/إلكترونياً) مساهمون يمثلون بالأصالة والوكالة ما نسبته (٦٦,١١٪) من رأس مال الشركة.

#### Personal Attendance:

- Mr. Othman Muhammad Sharif Zaman, Chairman of the Board of Directors
- Mr. Rashid Abdullah Muhammad Ali Burehaima, Board Member

#### الحضور الشخصي:

- سعادة/ عثمان محمد شريف زمان رئيس مجلس الإدارة
- سعادة/ راشد عبد الله محمد علي بورحيمة عضو مجلس الإدارة

#### Remote Attendance:

- Dr. Saeed Abdullah Al Mutawa, Vice Chairman of the Board of Directors
- His Exc. Abdul Rahman Mohammed Al Owais, Board Member
- Mr. Omar Ibrahim Abdullah Al Mulla, Board Member
- Mr. Mohammed Obaid Rashid Al Shamsi, Board Member

#### الحضور عن "بُعد":

- سعادة/د. سعيد عبدالله المطوع نائب رئيس مجلس الإدارة
- معالي/ عبد الرحمن محمد العويس عضو مجلس الإدارة
- سعادة/ عمر إبراهيم عبد الله الملا عضو مجلس الإدارة
- سعادة/ محمد عبيد راشد الشامسي عضو مجلس الإدارة



- Mr. Nawaf Abdullah Mahmoud Al-Rifai, Board Member
- Mr. Mohamed Ahmed Omar Al-Karbi, Board Member
- Ms. Ghaya Khaled Mohammed Al-Khayal, Board Member

- سعادة/ نواف عبد الله محمود الرفاعي  
عضو مجلس الإدارة
- سعادة/ محمد أحمد عمر الكربي  
عضو مجلس الإدارة
- سعادة / غاية خالد محمد الخيال  
عضو مجلس الإدارة

### By "Remote" Attendance of:

- Mr. Ahmed Al-Raisi,  
(representative of the Securities and  
Commodities Authority)
- Mrs. Warda Ibrahim,  
(representative of the External Auditor)
- Mr. Moataz Salah Al Qadi,  
representative of First Abu Dhabi  
Bank, (Meeting Organizers)

### وبالحضور " عن بُعد " لكل من :

- الأستاذ/ أحمد الرئيسي  
ممثل هيئة الأوراق المالية والسلع
- السيدة/ وردة إبراهيم  
ممثل مدقق الحسابات الخارجي
- السيد/ معتز صلاح القاضي  
ممثل "بنك أبوظبي الأول" المُنظَّم  
للإجتماع"

### In Personal Presence of:

- Mr. Pravinchandra Batavia  
General Manager of the company
- Mr. Alameldin J. Malik,  
Company Secretary

### والحضور الشخصي لكل من :

- السيد/ برافينشاندرا باتافيا  
بصفته المدير العام للشركة
- السيد/ علم الدين جعفر  
سكرتير الشركة

The meeting was chaired by Mr. Othman Muhammad Sharif, Chairman of the Board of Directors, who welcomed the attendees on behalf of the Board of Directors and declared the legal validity for holding of the General Assembly meeting with a quorum of 66.11%.

ترأس الإجتماع سعادة/ عثمان محمد شريف،  
رئيس مجلس الإدارة مرحباً بالحضور نيابة عن  
مجلس الإدارة ومعلنأ صحة إنعقاد إجتماع  
الجمعية العمومية قانوناً بنصاب بلغ:  
(٦٦,١١) %.

The General Assembly approved the Chairman of the Meeting's decision to appoint the following:

ووافقت الجمعية العمومية على قرار رئيس  
الإجتماع بتعيين كل من :

- Mr. Alameldin Jaafar Malik, Company  
Secretary - Rapporteur of the meeting.
- Ms. Warda Ibrahim, representative of  
the External Auditor- vote collector

- السيد/ علم الدين جعفر مالك سكرتير  
الشركة"- مقرر للإجتماع.
- السيدة/ وردة إبراهيم - ممثل مدقق  
الحسابات الخارجي - جامع للأصوات



- Mr. Moataz Salah Al-Qadi, representative of the Registrar "First Abu Dhabi Bank" and collector of votes.

- السيد/معتز صلاح القاضي - ممثل المسجل "بنك أبوظبي الأول" جامع للأصوات.

**The Chairman opened the meeting and proceeded with the meeting agenda according to the order contained therein:**

**أفتتح الرئيس الإجتماع وبوشر بجدول أعمال الإجتماع بحسب الترتيب الوارد به :**

**Item (1) : Hearing the Board of Directors' report on the company's activity and its financial position for the year ending in 31/12/2023 and its ratification:**

**البند (١) : سماع تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة وعن مركزها المالي للسنة المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢٣ والتصديق عليه:**

- The meeting rapporteur read the Board of Directors' report on the company's activity and financial position for the year 2023.

- تلى مقرر الإجتماع تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي للعام ٢٠٢٣.

Since no inquiries were received from shareholders about the report - and after the item was presented to voting -

ولما لم يرد أي إستفسار من المساهمين حول التقرير - وعقب عرض البند للتصويت-

**(The annual report of the Board of Directors was approved by a vote of 85.44%)**

**((تمت المصادقة على التقرير السنوي لمجلس الإدارة بنسبة تصويت بلغت (٨٥,٤٤%)**

**Item (2) : Hearing the external auditors' report for the fiscal year ending on 31/12/2023 and its ratification:**

**البند (٢) : سماع تقرير مدققي الحسابات الخارجيين عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢٣ والتصديق عليه:**

- Mrs. Wardah Ebrahim, in her capacity as the representative of the external auditors, read out a summary of the Auditors Report for the fiscal year ending 31/12/2023.

- تلت السيدة/ وردة إبراهيم بصفتها ممثل مدققي الحسابات الخارجيين ملخص تقرير مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢٣.

After voting:

**(The General Assembly approved the auditors' report with a vote rate of 99.93%).**

**• وعقب التصويت : ((صادقت الجمعية العمومية على تقرير مدققي الحسابات بنسبة تصويت بلغت (٩٩,٩٣%)**

**Item (3) : Discussion of the company's budget and profit and loss account for the financial year ending on 31/12/2023 and their ratification:**

**البند (٣) : مناقشة ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢٣ والتصديق عليهما:**



- The company's budget and profit and loss account for the financial year ending on December 31, 2023, were reviewed. The Chairman explained that a number of questions had been received from some shareholders, and both the Chairman of the meeting and the General Manager were responsible for providing the necessary clarifications for everything contained in the inquiries - which were recorded, answered, and duly preserved. After the item was presented to a vote:

**(The General Assembly approved the company's budget and profit and loss account for the financial year ending on December 31, 2023 with a voting percentage of 85.44%).**

**Item (4) : Considering the Board of Directors' proposal of no dividend distribution to shareholders for the year fiscal ending in 2023:**

- The Chairman of the meeting attributed the reasons of the Board of Directors' recommendation not to distribute dividend to Shareholders for the year 2023 to the challenges being faced by Cement Industry in the region caused by over capacity in the country. Furthermore, the Company has also committed to the local Financial Institutions an undertaking to abide by financial covenants against loans borrowed. The Chairman further clarified that this will strengthen the Company's Balance Sheet and Cash Flow further and hopefully 2024 will be better year when the Board can consider distribution.

When no intervention or enquiry was received:

- تم إستعراض ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣. أوضح الرئيس عن ورود عدد من الأسئلة من بعض المساهمين، وتولى كلاً من رئيس الإجتماع والمدير العام تقديم الإيضاحات اللازمة لكل ماورد بالإستفسارات - والتي تم تدوينها والرد عليها وحفظها أصولاً . وعقب عرض البند للتصويت :

**((صادقت الجمعية العمومية على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ . بنسبة تصويت بلغت ((٨٥,٤٤٪))**

**البند (٤) : النظر في مقترح مجلس الإدارة بشأن عدم توزيع أرباح على المساهمين عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٣ :**

- عزا رئيس الاجتماع أسباب توصية مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح على المساهمين عن عام ٢٠٢٣ إلى التحديات التي تواجهها صناعة الأسمنت في المنطقة بسبب زيادة الطاقة الإنتاجية في الدولة . علاوة على ذلك، التزمت الشركة أيضا للمؤسسات المالية المحلية بالالتزام بالتعهدات المالية مقابل القروض المقترضة، وأوضح رئيس مجلس الإدارة أن هذا سيعزز الميزانية العمومية للشركة والتدفقات النقدية بشكل أكبر ونأمل أن يكون عام ٢٠٢٤ عاما أفضل عندما يتمكن مجلس الإدارة من النظر في التوزيع.

ولما لم ترد أية مداخلة أو إستفسار:



(The General Assembly approved not to distribute dividends to shareholders for the financial year ending on December 31, 2023, with a voting percentage of 96.04%).

((صادقت الجمعية العمومية على عدم توزيع أرباح على المساهمين عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ بنسبة تصويت بلغت ((٩٦,٠٤٪)).

Item (5) : Considering the Board of Directors' proposal not to allocate remuneration to members of the Board of Directors for the year 2023

البند (٥) : النظر في مقترح مجلس الإدارة بعدم تخصيص مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة للعام ٢٠٢٣

- The Board of Directors' recommendation not to allocate remuneration to members of the Board for the year 2023 was reviewed, and no enquiries were received regarding that. After the item was presented to a vote:

- تم إستعراض توصية مجلس الإدارة بعدم تخصيص مكافأة لأعضاء المجلس عن العام ٢٠٢٣ ولم يرد أي إستفسار في ذلك وعقب عرض البند للتصويت :

(The General Assembly, with a vote rate of 92.62%, approved not to allocate remuneration to members of the Board of Directors for the year 2023).

((صادقت الجمعية العمومية على عدم تخصيص مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن العام ٢٠٢٣ بنسبة تصويت بلغت ((٩٢,٦٢٪

Item (6) : Discharge of members of the Board of Directors from liability for the fiscal year ending in 2023:

البند (٦) : إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٣ :

- The clause of discharging members of the Board of Directors from liability for their work for the year 2023 was reviewed and no comments were raised on their performance.

- تم إستعراض بند إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن أعمالهم للعام ٢٠٢٣ ولم تثار أية ملاحظات على أدائهم.

After the item was put to a vote:

وعقب عرض البند على التصويت:

(The General Assembly approved, by a majority, the discharge of the members of the Board of Directors from their liabilities for the fiscal year ending on December 31, 2023 with a vote percentage of "99.93")

((صادقت الجمعية العمومية بالأغلبية على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ بنسبة تصويت بلغت ((٩٩,٩٣٪

Item (7) : Absolving the external auditors of responsibility for their actions during the fiscal year ending in December 2023:

البند (٧) : إبراء ذمة مدققي الحسابات الخارجيين من المسؤولية عن أعمالهم خلال السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٣ :



- After reviewing the item of absolving the auditors from responsibility for the year 2023, no comments were received on their performance, and after the item was presented to a vote:

**(The General Assembly approved the release of the auditors from liability for their work for the fiscal year ending in December 2023 with a vote rate of "99.93%").**

**Item (8) : Appointment/reappointment of auditors for the fiscal year 2024 and determining their fees:**

- The item was read, and after blocking the presence of the representative of the external auditor (Ernst & Young), the Chairman explained the Board of Directors' proposal to reappoint Ernst & Young as the company's auditors for the fiscal year 2024 and determine their fees. After the item was presented to a vote:

**(The General Assembly approved the reappointment of "Ernst & Young" as the company's auditors for the fiscal year 2024 in exchange for a fee of (375) thousand dirhams, with a voting percentage of "85.44%").**

In conclusion, Mr. Othman Mohammed Sharif, Chairman of the General Assembly meeting, thanked the company's shareholders, the representative of the Securities and Commodities Authority, the representative of the external auditors, and the meeting organizers (the registrar), "First Abu Dhabi Bank," and concluded the meeting at 11:55 am.

- عقب إستعراض بند إبراء ذمة مدققي الحسابات من المسؤولية للعام ٢٠٢٣، لم ترد أية ملاحظات على أدائهم وعقب عرض البند للتصويت :

**((صادقت الجمعية العمومية بإبراء ذمة مدققي الحسابات عن أعمالهم عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٣ بنسبة تصويت بلغت ("٩٩,٩٣%" ))**

**البند (٨) : تعيين/إعادة تعيين مدققي الحسابات للسنة المالية ٢٠٢٤ وتحديد أتعابهم:**

- تُلِيَّ البند وعقب حجب حضور ممثل المدقق الخارجي (إرنست آند يونغ) أوضح الرئيس مقترح مجلس الإدارة بإعادة تعيين شركة "إرنست آند يونغ" كمدققي حسابات للشركة للسنة المالية ٢٠٢٤ وتحديد أتعابهم. وعقب عرض البند للتصويت :

**((صادقت الجمعية العمومية على إعادة تعيين " إرنست آند يونغ " كمدققي حسابات للشركة للسنة المالية ٢٠٢٤ مقابل أتعاب قدرها (٣٧٥) ألف درهم بنسبة تصويت بلغت " ٨٥,٤٤%" ))**

في الختام ، شكر سعادة/ عثمان محمد شريف رئيس إجتماع الجمعية العمومية مساهمي الشركة وممثل هيئة الأوراق المالية والسلع وممثل مدققي الحسابات الخارجيين ومنظمي الإجتماع (المُسَجَّل) "بنك أبوظبي الأول" ، مختتماً بذلك الإجتماع في الساعة (١١:٥٥) صباحاً .



Mr. Othman Muhammad Sharif Zaman (May 3, 2024 15:06 GMT+4)

Chairman of the General Assembly Meeting  
Mr. Othman Mohamed Sharif Zaman

رئيس إجتماع الجمعية العمومية  
سعادة/ عثمان محمد شريف زمان

Mr. Alameldin Jaafar Malik (May 3, 2024 13:33 GMT+4)

Meeting Rapporteur  
Mr. Alameldin Jaafar Malik

مقرر الإجتماع  
السيد/ علم الدين جعفر مالك

External Auditors  
Mrs. Wardah Ebrahim

مدققي الحسابات الخارجيين  
السيدة/ وردة إبراهيم

Mr. Moataz Salah Al-Qadi (May 3, 2024 18:47 GMT+4)

Collector of Votes  
Mr. Moataz Salah Al-Qadi  
First Abu Dhabi Bank, Meeting Organizers

جامع الأصوات  
السيد/ معتز صلاح القاضي  
"بنك أبوظبي الأول" "منظمي الإجتماع"