

دبي للإستثمار ش.م.ع
محضر اجتماع الجمعية العمومية
المُعقد في 12 سبتمبر 2022

Dubai Investments PJSC
Minutes of the General Assembly Meeting
held on 12th September 2022

Dubai Investments PJSC
General Assembly Meeting
held on 12th September 2022

دبي للإستثمار ش.م.ع

اجتماع الجمعية العمومية

الْمُنْعَد فِي 12 سبْتَمْبَر 2022

Minutes of the General Assembly Meeting of Dubai Investments PJSC (the Company) held on Monday, 12th September 2022 at 4:00 pm at Dubai Investments House, Park Hall, Dubai Investments Park, Jebel Ali, Dubai, as well as via remote/electronic attendance.

محضر اجتماع الجمعية العمومية لشركة دبي للإستثمار ش.م.ع (الشركة) الْمُنْعَد فِي يَوْم الإْتِنِين الْمَوْافِق 12 سبْتَمْبَر 2022 فِي تَمَام السَّاعَة 4:00 عَصراً بِمَقَر شَرِكَة دُبَي لِالإِسْتِثْمَار، قَاعَة الْمَجْمَع، فِي مَجْمَع دُبَي لِالإِسْتِثْمَار، جَبَل عَلِي، دُبَي، وَمِنْ خِلَال اسْتِخْدَام تَقْنِيَة الْحُضُور عَنْ بُعْد/ الْكْتَرُونِيَا.

Quorum

النصاب

The quorum required:

Shareholders holding or representing by proxy at least fifty percentage (50%) of the Company's capital, in accordance with Article (183) of the UAE Federal Decree-Law No. (32) of 2021 regarding Commercial Companies.

النصاب القانوني المطلوب:

بَحْضُور مَسَاهِمِين يَمْلِكُون أَوْ يَمْتَلُون بِالْوَكَالَة مَالَا يَقَل عَنْ خَمْسِين بِالْمَائَة (50%) مِنْ رَأْسَال الشَّرِكَة وَفَقاً لِلمَادَة (183) مِنْ الْمَرْسُوم بِقَانُون اتْحَادِي لدَوْلَة الإِمَارَات الْعَرَبِيَّة الْمْتَحِدَة رَقْم (32) لِسَنَة 2021 بِشَأْن الشَّرِكَات التَّجَارِيَة.

The meeting quorum was 62.5503% representing AED 2,659,650,265 of the Company's share capital of AED 4,252,019,585, distributed as follows:

وَقَدْ بَلَغ نَصَاب الإِجْتِمَاع نِسْبَة 62.5503% وَيَمْتَل 2,659,650,265 دِرْهَم مِنْ رَأْس الْمَال الْمَصْدَر الْبَالِغ 4,252,019,585 دِرْهَم، مَوْزَع كَالتَّالِي:

Shareholders	8.8466%	الحضور بالأصالة
Proxyholders	53.7037%	الحضور بالوكالة

Attendees

الحضور

Board of Directors

أعضاء مجلس الإدارة

Mr. Abdulrahman Ghanem AlMutaiwee - Chairman

السيد/ عبدالرحمن غانم المطيوعي - رئيس مجلس الإدارة

Mr. Khalid Jassim Mohamed Bin Kalban – Vice Chairman and Chief Executive Officer

السيد/ خالد جاسم محمد بن كلبان – نائب رئيس مجلس الإدارة وكبير المسؤولين التنفيذيين

Mr. Ali Fardan Ali Al Fardan - Member

السيد/ علي فردان علي الفردان – عضواً

Mr. Mohamed Saif Darwish A. Al Ketbi - Member

السيد/ محمد سيف درويش أحمد الكتبي - عضواً



Mr. Hussain Nasser Ahmed Lootah – Member
(virtually)

السيد/ حسين ناصر احمد لوتاه - عضواً (عن بُعد)

Mr. Abdulrahman Mohamed Rashed Al Shared –
Member (virtually)

السيد/ عبدالرحمن محمد راشد الشارد – عضواً (عن بُعد)

Mr. Khaled Mohamed Ali Al Kamda – Member
(leave of absence)

السيد/ خالد محمد علي الكمد – عضواً (غياب بغير)

Securities & Commodities Authority (SCA)

هيئة الأوراق المالية والسلع (SCA)

Mr. Abdulrahman Salem Mubarak (virtually)

السيد/ عبدالرحمن سالم مبارك (عن بُعد)

Department of Economy and Tourism - Dubai

دائرة الاقتصاد والسياحة – دبي

Mr. Mahmoud Ghanim Buhaded (virtually)

السيد/ محمود غانم بوحديد (عن بُعد)

The Registrar / Meeting Teller -Dubai Financial
Market (DFM)

المسجل وجامع الأصوات - سوق دبي المالي (DFM)

Mr. Mohamed Shaaban Abdelazim

السيد/ محمد شعبان عبدالعظيم

Recorder of the minutes of the Meeting- Dubai
Investments PJSC (DIC)

مقرر الاجتماع - دبي للاستثمار ش.م.ع (DIC)

Mrs. Eman Rabie

السيدة/ إيمان ربيع

External Auditors - PricewaterhouseCoopers (PwC)

مدقق الحسابات الخارجي - برايس ووترهاوس كوبرز (PwC)

Mr. Moiz Singapuri

السيد/ موز سنجاپوري

Dubai Investments PJSC (DIC)

دبي للاستثمار ش.م.ع (DIC)

Mr. Mushtaq Masood - Group Chief Financial Officer

السيد/ مشتاق مسعود - المدير العام المالي للمجموعة

Mr. Kurian Chacko – Group Company Secretary

السيد/ كوريان شاكو - أمين سر المجموعة

And shareholders, their representatives or proxy
holders who attended remotely, and also members from
the management of the Company.

وبالإضافة إلى المساهمين وممثليهم أو وكلائهم الذين حضروا عن بُعد،
وأيضاً أعضاء من الإدارة التنفيذية للشركة.

Mr. Abdulrahman Ghanem AIMutaiwee presided over
the meeting. He announced that the required quorum
was present and declared the meeting open. He
welcomed the Shareholders, the representative of the
Securities & Commodities Authority and Department
of Economy and Tourism and the Auditors, at the

ترأس جلسة الاجتماع السيد/ عبدالرحمن غانم المطيوعي وأعلن اكتمال
النصاب القانوني المطلوب للاجتماع وافتتح الجلسة، ورحب بالسادة/
المساهمين وممثلي هيئة الأوراق المالية والسلع ودائرة الاقتصاد



General Assembly Meeting of Dubai Investments PJSC.

The Chairman stated that the Notice and Agenda of the meeting had already been circulated to the shareholders as required by the Commercial Companies Law and the Articles of Association of the Company. He also stated that the Notice was sent to the Securities & Commodities Authority, Dubai Financial Market, and Department of Economy and Tourism being the relevant Federal and Local Regulatory Authorities. The Notice was also published in the daily Arabic/English newspapers and on the Dubai Financial Market and the Company's website.

The Chairman proposed that with the consent of the members, the Notice convening the meeting be taken as read and the Agenda adopted.

Thereafter the Chairman took up to the agenda item.

- 1- To consider the recommendation of the Board of Directors made on 10th August 2022 to distribute an interim dividend 7.5% (7.5 fils per share) aggregating to an amount of AED 318,901,469 for the six-month period ended 30th June 2022.

The meeting Teller declared the voting result as follows:

Abstain ممتنع	Against ضد	For لصالح
2.4648 %	0.0023 %	97.5328%

The Chairman enquired whether there were any questions.

والسياحة ومدققي الحسابات، وذلك في اجتماع الجمعية العمومية لشركة دبي للإستثمار ش.م.ع.

أفاد رئيس مجلس الإدارة بأنه سبق توزيع الدعوة وجدول الأعمال على المساهمين بموجب قانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة، كما تم توجيه الدعوة إلى هيئة الأوراق المالية والسلع وسوق دبي المالي ودائرة الاقتصاد والسياحة بصفتهم السلطات الاتحادية والمحلية التنظيمية المختصة. كما تم نشر الدعوة في الصحف اليومية العربية / الانجليزية وعلى الموقع الإلكتروني لسوق دبي المالي والشركة.

اقترح رئيس مجلس الإدارة على الاعضاء بأن تعتبر الدعوة للاجتماع قد تم قراءتها حسب الأصول وقد تم اعتبارها جدول الأعمال المعتمد.

وبعد ذلك انتقل الرئيس الى هذا البند من جدول الأعمال.

- 1- النظر في مقترح مجلس الإدارة الصادر في تاريخ 10 أغسطس 2022 بتوزيع أرباح مرحلية بنسبة % 7.5 بمقدار (7.5 فلس للسهم الواحد) بقيمة إجمالية وقدرها 318,901,469 درهم، وذلك لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2022.

أعلن جامع الاصوات نتيجة التصويت كما يلي:

استفسر رئيس مجلس الإدارة عما إذا كانت هناك أية أسئلة.



Some Shareholders enquired through DFM electronic platform regarding distribution of the interim dividends.

❖ "I would like to get at least 10% interim dividends per share. At least we pay zakat with a small profit per share. Thank you very much", and another question about "increasing the percentage of distribution to 15%".

❖ Transfer of profits into bonus shares.

❖ What is the Managements plan to enhance the share price at least to AED 3 to reduce out loss?

- Mr. Khalid Jassim Bin Kalban, Vice Chairman and Chief Executive Officer, replied, "It is difficult to talk about an increase in this percentage, and now that the approval came from most of the shareholders for this item with 97.5% for 7.5% interim dividend, and therefore we apologize. We will come to that stage after the next six months, i.e., after the end of the financial year 2022 results, we can talk about this matter".

- "Transferring the dividend into bonus shares is very difficult, firstly, the percentage of dividends has been approved, and secondly, we have a lot of shares issued by the Company 4,252,019,585 (Four Billion Two Hundred Fifty Two Million Nineteen Thousand and Five Hundred Eighty Five) shares issued by the Company, I think that with the increase of number of shares, it becomes a burden on the Company etc. in the future."

استفسر بعض المساهمين من خلال المنصة الإلكترونية لسوق دبي المالي بخصوص توزيعات الأرباح المرحلية.

❖ "أود الحصول على 10% أرباح مرحلية للسهم على الأقل ندفع زكاة المال مع ربح بسيط للسهم ولكم جزيل الشكر والامتنان"، وأيضاً سؤال آخر " بزيادة نسبة التوزيعات الى 15%".

❖ تحويل الأرباح الى أسهم منحة.

❖ ما هي خطة الإدارة لرفع سعر السهم إلى 3 دراهم على الأقل لتقليل الخسائر؟

- أجاب السيد/ خالد جاسم بن كلبان - نائب رئيس مجلس الإدارة وكبير المسؤولين التنفيذيين بأنه "من الصعب الحديث عن زيادة في هذه النسبة ، والآن بعد أن جاءت الموافقة من معظم المساهمين على هذا البند بنسبة 97.5% بتوزيع أرباح مرحلية بنسبة 7.5% ، ولذلك نحن نعتذر، وسوف نصل إلى تلك المرحلة بعد الأشهر الستة المقبلة، أي بعد الإنتهاء من نتائج السنة المالية 2022 يمكننا الحديث عن هذا الأمر".

- "يُعتبر من الصعب جداً تحويل توزيعات الأرباح الى أسهم منحة، أولاً، تمت الموافقة على نسبة التوزيعات، وثانياً لدينا الكثير من الأسهم مصدره من قبل الشركة تبلغ 4,252,019,585 (أربعة مليارات ومائتان وإثنان وخمسون مليوناً وتسعة عشر ألفاً وخمسمائة وخمسة وثمانون) أسهم مصدره من قبل الشركة، وأعتقد زيادة عدد الأسهم يشكل عبأ على الشركة وما إلى ذلك في المستقبل".



- "This is dependent on the shareholders. The Management has to produce the best results and give the best distribution of dividends to the shareholders. I think that is supposed to be reflected in the share price, but this is all with the Markets - the movement of the Markets and the Investors, and so on."

- "The shareholders thanked the Board of Directors for their efforts to meet the shareholders interests for the good dividends and wished further progress and prosperity for the Company".

Accordingly, the Chairman read the approved resolution by the shareholders:

RESOLVED that distribution of an interim dividend of 7.5% (7.5 fils per share) aggregating to an amount of AED 318,901,469 for the six-month period ended 30th June 2022, be hereby approved.

- Last date for dividend entitlement (LED): Tuesday, 20th September 2022.
- Ex- dividend date (EXD): Wednesday, 21st September 2022.
- Register Closing Settlement date (RCD): Thursday, 22nd September 2022.

There being no other business, the Chairman on behalf of the Board of Directors thanked the Management and the Shareholders for their attendance and declared the General Assembly Meeting of the Company closed.

The meeting concluded at 4:15 pm.

- "هذا يعتمد على المساهمين. يتعين على الإدارة تحقيق أفضل النتائج وتقديم أفضل توزيعات للأرباح للمساهمين.

أعتقد أنه من المفترض أن ينعكس ذلك على سعر السهم ، ولكن هذا كله يتعلق بالأسواق - حركة الأسواق والمستثمرين ، وما إلى ذلك".

- "شكر المساهمين مجلس الإدارة لجهودهم المبذولة لتلبية مصالح المساهمين لتحقيق توزيعات أرباح جيدة ومتمنين المزيد من التقدم والإزدهار للشركة".

وبناءً عليه، قرأ رئيس مجلس الإدارة القرار الموافقة عليه من قبل المساهمين:

تقرر بموجبه الموافقة على توزيع أرباح مرحلية بنسبة % 7.5 بمقدار (7.5 فلس للسهم الواحد) بقيمة إجمالية وقدرها 318,901,469 درهم، وذلك لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2022.

- تاريخ آخر يوم شراء للإستحقاق (LED): يوم الثلاثاء الموافق 20 سبتمبر 2022.
- تاريخ الإستبعاد من الأرباح (EXD): يوم الأربعاء الموافق 21 سبتمبر 2022.
- تاريخ إغلاق السجل (RCD): يوم الخميس الموافق 22 سبتمبر 2022.

نظراً لعدم وجود أية أعمال أخرى، شكر رئيس مجلس الإدارة نيابة عن أعضاء مجلس الإدارة، الإدارة التنفيذية والمساهمين على حضورهم وأعلن اختتام اجتماع الجمعية العمومية للشركة.

اختتم الاجتماع في تمام الساعة 4:15 عصرًا.



السيد/ خالد جاسم بن كلبان
نائب رئيس مجلس الإدارة و كبير المسؤولين التنفيذيين

Mr. Khalid Jassim Bin Kalban
Vice Chairman and CEO

السيدة/ إيمان ربيع
مقرر الإجتماع
Mrs. Eman Rabie
Recorder of the minutes



السيد/ محمد شعبان عبدالعظيم
سوق دبي المالي - المسجل وجامع الأصوات
Mr. Mohamed Shaaban Abdelazim
Dubai Financial Market – Registrar and
Meeting Teller

السيد/ عبدالرحمن غانم المطيوعي
رئيس مجلس الإدارة
Mr. Abdulrahman Ghanim Al Mutaiwee
Chairman

السيد/ كوريان شاكو
أمين سر المجموعة
Mr. Kurian Chacko
Group Company Secretary

السيد/ موز سنجابوري
مدقق الحسابات الخارجي- برايس ووترهاوس كوبرز
Mr. Moiz Singapuri
PwC - External Auditors

