

دبي للإستثمار ش.م.ع
محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوي
الخامس والعشرين
المنعقد في 11 أبريل 2021

**Minutes of Dubai Investments PJSC
25th Annual General Assembly Meeting
held on 11th April 2021**

Dubai Investments PJSC

25th Annual General Assembly Meeting
held on 11th April 2021

دبي للإستثمار شركة مساهمة عامة
اجتماع الجمعية العمومية السنوي الخامس والعشرين
المنعقد في 11 أبريل 2021

The minutes of the 25th Annual General Assembly Meeting of Dubai Investments PJSC (the Company) held on Sunday, 11th April 2021 at 4:30 pm at Dubai Investments House, Park Hall, Dubai Investments Park, Jebel Ali, Dubai, as well as via remote/electronic attendance.

محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوي الخامس والعشرين لشركة دبي للإستثمار ش.م.ع (الشركة). المنعقد في تمام الساعة 4:30 عصراً يوم الأحد الموافق 11 أبريل 2021 في مقر شركة دبي للإستثمار، قاعة المجمع، في مجمع دبي للإستثمار، جبل علي، دبي، ومن خلال استخدام تقنية الحضور عن بُعد/ إلكترونياً.

Quorum

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 Federal Commercial Companies Law No. (2) of 2015 and its amendments.

The meeting quorum was **59.2270 %** representing AED 2,518,342,950 of the Company's share capital of AED 4,252,019,585 distributed as follows:

Shareholders	%27.1198	بالأصالة
Proxy	%32.1071	بالوكالة

Attendees

Board of Directors

Mr. Abdulrahman Ghanem AlMutaiwee - Chairman

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

Mr. Ali Fardan Ali Al Fardan - Member

Mr. Mohamed Saif Darwish A. Al Ketbi - Member

Mr. Khaled Mohamed Ali Al Kamda – Member
(remotely)

الحضور

أعضاء مجلس الإدارة

السيد/ عبدالرحمن غانم المطيوعي - رئيس مجلس الإدارة

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

السيد/ علي فardan علي الفردان – عضواً

السيد/ محمد سيف درويش أحمد الكتبي - عضواً

السيد/ خالد محمد علي الكمده – عضواً (عن بُعد)



Mr. Hussain Nasser Ahmed Lootah – Member
(remotely)

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

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

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

Securities & Commodities Authority

Mr. Ahmed Al Naqbi (remotely)

هيئة الأوراق المالية والسلع

السيد/ احمد النقبي (عن بُعد)

The Registrar / Meeting Teller -Dubai Financial Market

Mr. Mohamed Shaaban Abdelazim

المسجل وجامع الأصوات - سوق دبي المالي

السيد/ محمد شعبان عبدالعظيم

Recorder of the minutes of the Meeting

Mrs. Shireen Ateia

مقرر الاجتماع

السيدة/ شيرين عطيه

External Auditors - PriceWaterhouseCoopers (PwC)

Mr. Rashid Khursheed

مدققي الحسابات الخارجيين -برايس ووترهاوس كويرز (PwC)

السيد/ رشيد خورشيد

Mr. Orwah Almarei

السيد/ عروة المرعي

Dubai Investments PJSC

Mr. Mushtaq Masood - Group Chief Financial Officer

Mr. Kurian Chacko – Group Company Secretary of the
Board of Directors (The Company)

دبي للاستثمار ش.م.ع

السيد/ مشتاق مسعود - المدير العام المالي للمجموعة

السيد/ كوريان شاكو - أمين سر مجلس ادارة المجموعة (الشركة)

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 AlMutaiwee presided over
the meeting. He announced that the required quorum
was present and declared the meeting open. He
welcomed the Shareholders, the Auditors, the
representative of the Securities & Commodities
Authority, at the 25th Annual General Assembly
Meeting of Dubai Investments PJSC.

ترأس جلسة الاجتماع السيد/ عبدالرحمن غانم المطيوعي وأعلن اكتمال
النصاب القانوني المطلوب للاجتماع وافتتح الجلسة. ورحب بالسادة/
المساهمين ومدققي الحسابات وممثل هيئة الأوراق المالية والسلع وذلك
في اجتماع الجمعية العمومية الخامسة والعشرين لشركة دبي للاستثمار
ش.م.ع.

The Chairman stated that the Notice and Agenda of the
meeting had already been circulated to the shareholders

أفاد رئيس مجلس الادارة بأنه سبق توزيع الدعوة وجدول الأعمال على
المساهمين بموجب قانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة،



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 Dubai Economy being the relevant Federal and Local Regulatory Authorities. The Notice was also published in the daily Arabic/English newspapers.

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

The Chairman's Statement

The Chairman read the Statement.

Thereafter the Chairman took up for consideration Directors' Report.

Directors' Report

- ❖ **Resolution No. 1: To review and approve the Directors' Report concerning the activities and financial status of the Company for the year ended 31st December 2020.**

Mr. Ali Fardan Al Fardan read out the Directors' Report. Thereafter the following resolutions were taken up.

The Chairman enquired whether there were any questions.

There were no queries from the shareholders.

The meeting Teller declared the voting result was as follows:

Abstain ممتنع	Against ضد	For لصالح
%0.9846	%0.0146	%99.0008

“**RESOLVED** that the Directors' Report concerning the activities and financial status of the Company for the year ended 31st December 2020 be hereby approved”.

- ❖ **Resolution No. 2: To review and approve the Auditors' Report for the year ended 31st December 2020.**

Page | 4

كما تم توجيه الدعوة إلى هيئة الأوراق المالية والسلع وسوق دبي المالي واقتصادية دبي بصفتهم السلطات الإتحادية والمحلية التنظيمية المختصة. كما تم نشر الدعوة في الصحف اليومية العربية/الانجليزية.

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

كلمة رئيس مجلس الإدارة

قرأ السيد/ رئيس مجلس الإدارة كلمته.

انتقل السيد/ الرئيس الى تقرير مجلس الإدارة.

تقرير مجلس الإدارة

- ❖ القرار رقم 1: الإطلاع والموافقة على تقرير مجلس الإدارة عن أنشطة الشركة ومركزها المالي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

قرأ السيد/ علي فردان الفردان، تقرير مجلس الإدارة وبعد ذلك تم تناول القرارات التالية.

استفسر رئيس مجلس الإدارة عما إذا كانت هناك أية أسئلة.

لم تكن هناك أية استفسارات من قبل المساهمين.

أعلن جامع الاصوات نتيجة التصويت كما يلي:

" **تقرر بموجب هذا الموافقة على تقرير مجلس الإدارة بخصوص أنشطة الشركة ومركزها المالي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.**"

- ❖ القرار رقم 2: الإطلاع والموافقة على تقرير مدققي حسابات الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.



1

The Chairman requested the Auditors PwC to read out their report.

طلب رئيس مجلس الإدارة من مدققي حسابات الشركة برايس ووترهاوس كوبرز قراءة تقريرهم.

Mr. Orwah Almarei from PwC read out the important highlights of the report.

قام السيد/ عروة المرعي، من قبل السادة/ برايس ووترهاوس كوبرز بقراءة النقاط الهامة في التقرير.

The Chairman enquired whether there were any questions.

استفسر رئيس مجلس الإدارة عما إذا كانت هناك أية أسئلة.

There were no queries from the shareholders.

لم تكن هناك أية استفسارات من قبل المساهمين.

The meeting Teller declared the voting result was as follows:

أعلن جامع الاصوات نتيجة التصويت كما يلي:

Abstain ممتنع	Against ضد	For لصالح
%0.9861	%0.0121	%99.0018

“RESOLVED that Auditor’s Report for the year ended 31st December 2020 be hereby approved”.

” تقرر بموجبه الموافقة على تقرير مدققي الحسابات للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.”

❖ Resolution No. 3: To consider and approve the Consolidated Financial Statements of the Company for the year ended 31st December 2020.

❖ القرار رقم 3: الإطلاع والموافقة على البيانات المالية الموحدة للشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

The Chairman enquired whether there were any questions.

استفسر رئيس مجلس الإدارة عما إذا كانت هناك أية أسئلة.

There were no queries from the shareholders.

لم تكن هناك أية استفسارات من قبل المساهمين.

The meeting Teller declared the voting result was as follows:

أعلن جامع الاصوات نتيجة التصويت كما يلي:

Abstain ممتنع	Against ضد	For لصالح
%0.9841	%0.0122	%99.0037

“RESOLVED that the Consolidated Financial Statements of the Company for the year ended 31st December 2020 be hereby approved”

” تقرر بموجب هذا الموافقة على البيانات المالية الموحدة للشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.”

❖ Resolution No. 4: To consider the recommendation of the Board of Directors concerning cash dividend distribution of 8% (8 fils per share) aggregating to an amount of AED

❖ القرار رقم 4: النظر في مقترح مجلس الإدارة بشأن توزيع أرباح نقدية بنسبة 8% بمقدار (8 فلس للسهم الواحد) بقيمة إجمالية



340,161,567 for the year ended 31st December 2020.

وقدرها 340,161,567 درهم، عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

The Chairman enquired whether there were any questions.

استفسر رئيس مجلس الإدارة عما إذا كانت هناك أي أسئلة.

A shareholder inquired about the possibility of increasing the proposed percentage of the cash dividends from 8% to 10%, in line with the dividend distributed for the Financial year 2019.

استفسر احد المساهمين عن امكانية زيادة نسبة الارباح النقدية المقترحة من 8 % الى 10 % تماثياً مع توزيعات الأرباح للسنة المالية 2019 .

The Chairman answered that the percentage of 8% of the cash dividends is appropriate for the current financial position of the Company and will depend on the percentage of the vote result.

أجاب رئيس مجلس الإدارة بأن نسبة 8% من الأرباح النقدية هي نسبة مناسبة للوضع المالي الحالي للشركة وسوف نعتد على نسبة نتيجة التصويت.

The Chairman enquired whether there were any other questions.

استفسر رئيس مجلس الإدارة عما إذا كانت هناك أي أسئلة أخرى.

There were no further queries from the shareholders.

لم تكن هناك أية استفسارات أخرى من قبل المساهمين.

The meeting Teller declared the voting result was as follows:

أعلن جامع الاصوات نتيجة التصويت كما يلي:

Abstain ممتنع	Against ضد	For لصالح
%13.1267	%0.0564	%86.8169

“RESOLVED that distribution of 8% cash dividend (8 fils per share) aggregating to an amount of AED 340,161,567 for the year ended 31st December 2020 be hereby approved”.

” تقرر بموجب هذا الموافقة على توزيع أرباح نقدية بنسبة 8% بمقدار (8 فلس للسهم الواحد) بقيمة إجمالية وقدرها 340,161,567 درهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.”

- Last date for dividend entitlement (LED): Monday, 19th April 2021.
- Ex- dividend date (EXD): Tuesday, 20th April 2021.
- Register Closing Settlement date (RCD): Wednesday, 21st April 2021.

- تاريخ آخر يوم شراء للإستحقاق (LED): يوم الإثنين الموافق 19 أبريل 2021.
- تاريخ الإستبعاد من الأرباح (EXD): يوم الثلاثاء الموافق 20 أبريل 2021.
- تاريخ إغلاق السجل (RCD): يوم الأربعاء الموافق 21 أبريل 2021.



❖ **Resolution No. 5: To consider and approve the Board of Directors' remuneration.**

The Chairman stated that the Board of Directors of the Company had recommended to grant Directors' remuneration as per Article (169) of the UAE Federal Law No. (2) of 2015, amounting to AED. 10,500,000 (Ten Million Five Hundred Thousand AED).

The Chairman enquired whether there were any questions.

There were no queries from the shareholders.

The meeting Teller declared the voting result was as follows:

Abstain ممتنع	Against ضد	For لصالح
%0.9828	%0.0320	%98.9852

“**RESOLVED** that Directors' remuneration as per Article (169) of the UAE Federal Law No. (2) of 2015, amounting to Dhs. **10,500,000** for the Board of Directors for the year 2020 be hereby approved”.

❖ **Resolution No. 6: To absolve the Board of Directors from liability for the year ended 31st December 2020.**

The Chairman enquired whether there were any questions.

There were no queries from the shareholders.

The meeting Teller declared the voting result was as follows:

Abstain ممتنع	Against ضد	For لصالح
%1.3797	%0.0126	%98.6077

❖ **القرار رقم 5: الإطلاع والموافقة على مكافأة أعضاء مجلس الإدارة.**

صرح رئيس مجلس الإدارة أن مجلس إدارة الشركة أوصى بمنح مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بموجب المادة (169) من القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (2) لعام 2015، والتي تبلغ قيمتها 10,500,000 درهم (عشرة ملايين وخمسةائة ألف درهم).

استفسر رئيس مجلس الإدارة عما إذا كانت هناك أي أسئلة.

لم تكن هناك أية استفسارات من قبل المساهمين.

أعلن جامع الاصوات نتيجة التصويت كما يلي:

" **تقرر بموجب هذا الموافقة على مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بموجب المادة (169) من القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (2) لعام 2015 بمبلغ وقدره 10,500,000 درهم لأعضاء مجلس الإدارة للعام 2020.**"

❖ **القرار رقم 6: إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.**

استفسر رئيس مجلس الإدارة عما إذا كانت هناك أي استفسارات.

لم تكن هناك أية استفسارات من قبل المساهمين.

أعلن جامع الاصوات نتيجة التصويت كما يلي:



“RESOLVED and it is hereby approved that the Board of Directors be absolved from liability for the year ended 31st December 2020”.

❖ **Resolution No. 7: To absolve the Auditors from liability for the year ended 31st December 2020.**

The Chairman enquired whether there were any questions.

There were no queries from the shareholders.

The meeting Teller declared the voting result was as follows:

Abstain ممتنع	Against ضد	For لصالح
%1.3797	%0.0137	%98.6065

“RESOLVED and it is hereby approved that the Auditors be absolved from liability for the year ended 31st December 2020”.

❖ **Resolution No. 8: To grant approval in terms of Article 152(3) of the UAE Federal Law No. 2 of 2015 to allow the Chairman of the Board of Directors and the Directors to participate in businesses which might be in competition with the Company’s business.**

The Chairman enquired whether there were any questions.

A shareholder enquired about the type of businesses which the Chairman of the Board of Directors and the Directors can participate in.

The Vice Chairman & CEO answered that the Company is well diversified and has different business activities such as Real Estate, Banking,

” تقرر بموجب هذا إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020”.

❖ القرار رقم 7: إبراء ذمة مدققي الحسابات من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

استفسر رئيس مجلس الإدارة عما إذا كانت هناك أي أسئلة.

لم تكن هناك أية استفسارات من قبل المساهمين.

أعلن جامع الاصوات نتيجة التصويت كما يلي:

” تقرر بموجب هذا إبراء ذمة مدققي الحسابات من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020”.

❖ القرار رقم 8: منح الموافقة بموجب المادة (3) 152 من القانون الإتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم 2 لسنة 2015 لرئيس وأعضاء مجلس إدارة الشركة لمزاولة نشاطات قد تكون شبيهة بنشاطات الشركة.

استفسر رئيس مجلس الإدارة عما إذا كانت هناك أية أسئلة.

استفسر أحد المساهمين عن نوع الأنشطة التي يمكن للرئيس وأعضاء مجلس الإدارة مزاولتها.

أجاب السيد/ نائب رئيس مجلس الإدارة وكبير المسؤولين التنفيذيين أن الشركة متعددة المجالات ولها أنشطة تجارية مختلفة مثل العقارات، والخدمات المصرفية، والرعاية الصحية، إلخ..



Health care etc. This resolution is proposed annually on the Agenda and approved by the shareholders as it is able to utilize the experience of the members of the Board of Directors, in such activities.

ويُتّرح هذا القرار في جدول الاعمال سنوياً ويتم الموافقة عليه من قبل المساهمين حيث أنه يسمح الإستفادة من خبرة أعضاء مجلس الإدارة في مثل هذه الأنشطة.

There were no other queries from the shareholders.

لم تكن هناك أية استفسارات أخرى من قبل المساهمين.

The meeting Teller declared the voting result was as follows:

أعلن جامع الاصوات نتيجة التصويت كما يلي:

Abstain ممتنع	Against ضد	For لصالح
%1.3897	%0.0359	%98.5743

“RESOLVED that approval in terms of Article 152(3) of the UAE Federal Law No. 2 of 2015 to allow the Chairman of the Board of Directors and the Directors to participate in businesses which might be in competition with the Company’s business, be hereby granted”.

” تقرر بموجب هذا منح الموافقة لرئيس وأعضاء مجلس الإدارة بموجب المادة 152/3 من القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (2) لعام 2015 في شأن الشركات التجارية لدولة الإمارات لمزاولة نشاطات قد تكون شبيهه بنشاطات الشركة”.

❖ **Resolution No. 9: To appoint Auditors for the year 2021 and to determine their remuneration.**

❖ **القرار رقم 9: تعيين مدققي الحسابات للشركة لعام 2021 وتحديد أتعابهم.**

The Chairman requested the Auditors to leave the Meeting Hall.

طلب رئيس مجلس الإدارة من المدققين مغادرة قاعة الاجتماع.

The Chairman recommended Messrs PriceWaterhouseCoopers (PwC) be appointed as Auditors of the Company for the year 2021, to carry out the annual audit and quarterly review of Financial Statements at a remuneration of AED 408,100/-.

أوصى رئيس مجلس الإدارة على تعيين السادة/ شركة برايس ووترهاوس كوبرز (PwC) كمدققي حسابات خارجيين للشركة للعام 2021، لإجراء التدقيق السنوي والمراجعة الربع سنوية للبيانات المالية بأتعاب قدرها -/408,100 درهم.

The Chairman enquired whether there were any questions.

استفسر رئيس مجلس الإدارة عما إذا كانت هناك أية اسئلة.

There were no queries from the shareholders.

لم تكن هناك أية استفسارات من قبل المساهمين.



The meeting Teller declared the voting result was as follows:

أعلن جامع الاصوات وكالت نتيجة التصويت كما يلي:

Abstain ممتنع	Against ضد	For لصالح
%1.0060	%0.0002	%98.9938

“RESOLVED that Messrs Price Waterhouse Coopers (PwC) be appointed as Auditors of the Company for the year 2021, for the annual audit and quarterly review of Financial Statements at a remuneration of AED 408,100/-”.

” تقرر بموجب هذا تعيين السادة/ شركة برايس ووترهاوس كوبرز (PwC) كمدققي حسابات خارجي للشركة لعام 2021، للتدقيق السنوي والمراجعة الربع سنوية للبيانات المالية بأتعاب قدرها 408,100 درهم”.

❖ Resolution No. 10: Appoint two Shareholder representatives to attend General Assembly meetings on behalf of the shareholders and determine their fees in accordance with paragraph (4) of Article (40) of the Corporate Governance Guide issued by Resolution of the Chairman of the SCA No. (3/R.M) of 2020.

❖ القرار رقم 10: تعيين عدد (2) ممثلين لحضور اجتماعات الجمعية العمومية بالنيابة عن المساهمين وتحديد اتعابهم وفقاً لمتطلبات البند (4) من المادة رقم (40) من دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة الصادر بموجب قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (3/ر.م) لسنة 2020.

The Chairman enquired whether there were any questions.

استفسر رئيس مجلس الادارة عما إذا كانت هناك أية أسئلة.

There were no queries from the shareholders.

لم تكن هناك أية استفسارات من قبل المساهمين.

The meeting Teller declared the voting result was as follows:

أعلن جامع الاصوات نتيجة التصويت كما يلي:

Abstain ممتنع	Against ضد	For لصالح
%1.2045	%8.4887	%90.3067

“RESOLVED to authorize the Board of Directors to appoint two shareholder representatives and determine their fees, in accordance with paragraph (4) of Article (40) of the Corporate Governance Guide issued by Resolution of the Chairman of the SCA No. (3/R.M) of 2020”.

” تقرر بموجب هذا تفويض مجلس الادارة لتعيين عدد (2) ممثلين لحضور اجتماعات الجمعية العمومية بالنيابة عن المساهمين وتحديد اتعابهم وفقاً لمتطلبات البند (4) من المادة رقم (40) من دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة الصادر بموجب قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (3/ر.م) لسنة 2020”.



Special Resolution (75% or more voting in favor of the resolution)

القرار الخاص (75% من الأصوات أو أكثر لصالح القرار)

❖ **Resolution No. 11: Amendments to the Articles of Association:** To consider and approve the amendments to the Articles of Association of Dubai Investments PJSC, such that the Amended and Restated Articles of Association of the Company include changes made to the following Articles to be in line with the requirements Commercial Companies Law No. (2) of 2015 as amended by the Federal Decree Law No. (26) of 2020; and the Authority Chairman Decision No. (3/R.M) of 2020 concerning approval of Joint Stock Companies Governance Guide, Article Nos.1, 19(b), 20(b) &(d), 23(c), 25(d), 26, 29(d), 40(a), 41, 42(b), 44(a), 47(a), 48, 50, 51(b)(2), 52 (b), 65 and 68, (noting that these amendments are subject to the approval of the competent authorities).

❖ القرار رقم 11: تعديلات على النظام الأساسي: الإطلاع والموافقة على تعديل مواد النظام الأساسي لشركة دبي للاستثمار ش.م.ع ، بحيث يتضمن النظام الأساسي المعدل والمعاد صياغته للشركة التغييرات التي تم إجراؤها على المواد التالية بما يتماشى مع متطلبات قانون الشركات التجارية رقم (2) لسنة 2015 وفقاً للتعديلات بموجب المرسوم بقانون اتحادي رقم (26) لسنة 2020، وقرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (3/ر.م) لسنة 2020 بشأن اعتماد دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة، أرقام المواد: 1، 19 (ب)، 20 (ب) و(د) ، 23 (ج)، 25 (د)، 26، 29 (د)، 40 (أ) ، 41 ، 42 (ب)، 44 (أ)، 47 (أ)، 48، 50، 51 (ب)(2)، 52 (ب)، 65 و 68 (علماً بأن هذه التعديلات تخضع لموافقة السلطات المختصة).

The Chairman enquired whether there were any questions.

استفسر رئيس مجلس الإدارة عما إذا كانت هناك أية أسئلة.

There were no queries from the shareholders.

لم تكن هناك أية استفسارات من قبل المساهمين.

The meeting Teller declared the voting result was as follows:

أعلن جامع الاصوات نتيجة التصويت كما يلي:

ممتنع Abstain	ضد Against	لصالح For
1.6613%	8.4541%	89.8846%

“RESOLVED to approve the amendments to the Articles of Association of Dubai Investments PJSC, such that the Amended and Restated Articles of Association of the Company include changes made to the following Articles to be in line with the requirements Commercial Companies Law No. (2)

” تقرر بموجب هذا الموافقة على تعديلات مواد النظام الأساسي لشركة دبي للاستثمار ش.م.ع بحيث يتضمن النظام الأساسي المعدل والمعاد صياغته للشركة التغييرات التي تم إجراؤها على المواد التالية بما يتماشى مع متطلبات قانون الشركات التجارية رقم (2) لسنة 2015 وتعديلاته بموجب المرسوم بقانون اتحادي رقم (26) لسنة 2020، وقرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم



of 2015 as amended by the Federal Decree Law No. (26) of 2020 and the Authority Chairman Decision No. (3/R.M) of 2020 concerning approval of Joint Stock Companies Governance Guide: Article Nos.1, 19(b), 20(b) &(d), 23(c), 25(d), 26, 29(d), 40(a), 41, 42(b), 44(a), 47(a), 48, 50, 51(b)(2), 52 (b), 65 and 68, (noting that these amendments are subject to the approval of the competent authorities)”.

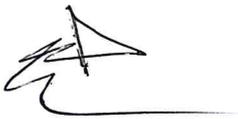
“Further resolved that the Chairman of the Board of Directors and/ or the Company’s Vice Chairman & CEO be authorized to carry out the necessary formalities, sign the Amended and Restated Article of Association of the Company before the Notary Public and submit the relevant documents to the competent authorities, in relation to the above”. (The amendments to the Article of Association “before and after” is attached)

- ❖ **Resolution No. 12: For Shareholders approval as per Article 67 of the Company’s Article of Association: To note that the voluntary contributions made by the Company in the context of Corporate Social Responsibility for the Years 2019 and 2020 as set out in the financial statements for those years were AED 1.22 Mn and 1.46 Mn respectively. Further the Shareholders were requested to authorize the Board of Directors to approve voluntary contributions for the year 2021, not exceeding**

(3/ر.م) لسنة 2020 بشأن اعتماد دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة، أرقام المواد: 1، 19 (ب)، 20 (ب) و(د)، 23 (ج)، 25 (د)، 26، 29 (د)، 40 (أ)، 41، 42 (ب)، 44 (أ)، 47 (أ)، 48، 50، 51 (ب)(2)، 52 (ب)، 65 و 68 (علماً بأن هذه التعديلات تخضع لموافقة السلطات المختصة)“.

” تقرر بموجبه تفويض رئيس مجلس الإدارة و/أو نائب رئيس مجلس الإدارة وكبير المسؤولين التنفيذيين للقيام بالاجراءات اللازمة، بما في ذلك التوقيع على النظام الأساسي المعدل للشركة أمام كاتب العدل، وتقديم أي مستندات ذات الصلة لدى السلطات المختصة، فيما يتعلق بالبنود أعلاه.“
(مرفق طيه التعديلات على النظام الأساسي " قبل وبعد "

❖ القرار رقم 12: للحصول على موافقة المساهمين بموجب المادة 67 من النظام الأساسي للشركة: ونشير الى أن المساهمات الطوعية لأغراض خدمة المجتمع التي قامت بها الشركة في إطار المسؤولية المجتمعية للشركات للسنوات 2019 و 2020 كما هو موضح في البيانات المالية لهذه السنوات كانت 1.22 مليون درهم و 1.46 مليون درهم على التوالي، بالإضافة إلى تفويض مجلس الإدارة بالموافقة على المساهمات الطوعية لسنة 2021، بما لا يزيد عن نسبة 0.5% من متوسط الأرباح الصافية للشركة خلال السنتين الماليتين السابقتين، وفقاً لتقدير مجلس الإدارة.



0.5% of the average net profits of the Company during the two previous financial years, at the Board discretion.

The Chairman enquired whether there were any questions.

There were no queries from the shareholders.

The meeting Teller declared the voting result was as follows:

ممتنع Abstain	ضد Against	لصالح For
%0.8139	%8.2755	%90.9106

“RESOLVED that the voluntary contributions made by the Company in the context of Corporate Social Responsibility for the Years 2019 and 2020 as set out in the financial statements for those years were AED 1.22 Mn and 1.46 Mn respectively. Further resolved to authorize the Board of Directors to approve voluntary contributions for the year 2021, not exceeding 0.5% of the average net profits of the Company during the two previous financial years, at the Board discretion”.

The Chairman enquired whether there were any other questions.

There were no other queries from the shareholders.

There being no other business, the Chairman thanked the Shareholders on behalf of the Board of Directors and the Management for their attendance and declared the 25th Annual General Assembly Meeting closed.

The meeting concluded at 5:15 PM.

استفسر رئيس مجلس الادارة عما إذا كانت هناك أية أسئلة.

لم تكن هناك أية استفسارات من قبل المساهمين.

اعلن جامع الاصوات نتيجة التصويت كما يلي:

” تقرر بموجب هذا بأن المساهمات الطوعية لأغراض خدمة المجتمع التي قامت بها الشركة في إطار المسؤولية المجتمعية للشركات للسنوات 2019 و 2020 كما هو موضح في البيانات المالية لهذه السنوات كانت 1.22 مليون درهم و 1.46 مليون درهم على التوالي. كما تقرر تفويض مجلس الإدارة للموافقة على المساهمات الطوعية لسنة 2021، بما لا يزيد عن نسبة 0.5% من متوسط الأرباح الصافية للشركة خلال السنتين المالييتين السابقتين، وفقاً لتقدير مجلس الإدارة”.

استفسر رئيس مجلس الادارة عما إذا كانت هناك أية أسئلة اخرى.

لم تكن هناك أية استفسارات أخرى من قبل المساهمين.

ولم تكن هناك أية أعمال أخرى، شكر رئيس مجلس الادارة المساهمين نيابة عن أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية على حضورهم وأعلن اختتام اجتماع الجمعية العمومية السنوي الخامس والعشرين.

اختتم الاجتماع في تمام الساعة 5:15 مساءً.



1

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

Mr. Khalid Jassim Bin Kalban
Vice Chairman and CEO



السيد/ عبدالرحمن غانم المطيوعي
رئيس مجلس الإدارة

Mr. Abdulrahman Ghanim Al Mutaiwee
Chairman

السيدة/ شيرين عطيه
مقرر الإجتماع
Ms. Shireen Ateia
Recorder of the minutes

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

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

برايس ووترهاوس كوبرز
مدققي الحسابات الخارجيين
PwC
External Auditors



التعديلات المقترحة على النظام الأساسي لشركة دبي للإستثمار (ش.م.ع)

مواد النظام الأساسي قبل التعديل	مواد النظام الأساسي بعد التعديل
المادة (1) التعريف	
	<p>حوكمة الشركات: دليل الحوكمة الصادر بموجب قرار رئيس مجلس ادارة الهيئة رقم (3/ر م) لسنة 2020، بشأن اعتماد دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة، وأية قرارات قد تصدر بتعديله أو تحل محله.</p>
المادة (19) (ب) ادارة الشركة	
19-ب. يجب في جميع الأحوال أن يكون رئيس مجلس الإدارة وأغلبية أعضاء المجلس من مواطني الدولة. ويجب أن تكون أغلبية أعضاء مجلس الإدارة من الأعضاء المستقلين ممن يتمتعوا بخبرات عملية ومهارات فنية بما يعود بالمصلحة على الشركة.	19-ب. يجب في جميع الأحوال أن يكون رئيس مجلس الإدارة وأغلبية أعضاء المجلس من مواطني الدولة.
المادة (20) (ب) و (د) العضوية بمجلس الادارة	
20-ب مع مراعاة احكام المواد 143 و 144 من القانون، لمجلس الإدارة أن يعين أعضاء في المراكز التي تملو في أثناء السنة على أن يعرض هذا التعيين على الجمعية العمومية في أول إجتماع لها لإقرار تعيينهم أو تعيين غيرهم.	20-ب لمجلس الإدارة أن يعين أعضاء في المراكز التي تملو في أثناء السنة على أن يعرض هذا التعيين على الجمعية العمومية في أول إجتماع لها لإقرار تعيينهم أو تعيين غيرهم.
20-د يعين المجلس امين سر مستقل عن ادارة الشركة ومن غير أعضاء المجلس وتحدد اختصاصاته ومكافآته بقرار من مجلس الإدارة. يحدد دليل الحوكمة مؤهلات أمين سر المجلس ومهامه.	
المادة (23) (ج) إنتخاب رئيس المجلس ونائبه	
23-ج يحظر الجمع بين منصب رئيس مجلس إدارة الشركة ومنصب مدير الشركة و/أو العضو المنتدب، أو أي وظيفة تنفيذية أخرى بالشركة.	



<u>المادة (25) (د)</u> <u>تمثيل الشركة</u>	
<p>د.25 يجوز لرئيس مجلس الإدارة أن يفوض غيره من أعضاء مجلس الإدارة في بعض صلاحياته وفقاً لأحكام القانون. يحدد دليل الحوكمة مسؤوليات ومهام رئيس وأعضاء المجلس.</p>	<p>د.25 يجوز لرئيس مجلس الإدارة أن يفوض غيره من أعضاء مجلس الإدارة في بعض صلاحياته.</p>
<u>المادة (26)</u> <u>مكان إجتماعات المجلس</u>	
<p>يعقد مجلس الإدارة إجتماعاته في المركز الرئيسي للشركة أو في أي مكان آخر يوافق عليه أعضاء مجلس الإدارة . ويجوز أن تُعقد اجتماعات المجلس عن طريق وسائل الاتصال المسموعة أو المرئية وفق الضوابط والشروط الصادرة عن الهيئة بهذا الشأن وتلك الواردة في دليل حوكمة الشركات.</p>	<p>يعقد مجلس الإدارة إجتماعاته في المركز الرئيسي للشركة أو في أي مكان آخر يوافق عليه أعضاء مجلس الإدارة .</p>
<u>المادة (29) (د)</u> <u>قرارات التمرير</u>	
<p>د.29 عدم اعتبار القرار بالتمرير اجتماعاً حيث يتعين الالتزام بالحد الأدنى لعدد اجتماعات مجلس الإدارة.</p>	
<u>المادة (40) (أ)</u> <u>إجتماع الجمعية العمومية</u>	
<p>40. أ تتعقد الجمعية العمومية للشركة بإمارة دبي، ويجوز عقد اجتماعات الجمعية العمومية باستخدام تقنية الاجتماع عن بُعد وفق الإجراءات والضوابط الصادرة عن الهيئة بهذا الشأن. ويكون لكل مساهم حق حضور الجمعية العمومية ويكون له من الأصوات ما يعادل عدد أسهمه، ويجوز لمن له حق حضور الجمعية العمومية أن ينيب 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، ويجب ألا يكون الوكيل لعدد من المساهمين حائزاً بهذه الصفة على أكثر من (5%) من رأس مال الشركة المصدر، ويمثل ناقصي الأهلية وفاقديها النايبون عنهم قانوناً.</p>	<p>40. أ تتعقد الجمعية العمومية للشركة بإمارة دبي، ويكون لكل مساهم حق حضور اجتماعات الجمعية العمومية ويكون له من الأصوات ما يعادل عدد أسهمه، ويجوز لمن له حق حضور الجمعية العمومية أن ينيب عنه من يختاره من غير أعضاء مجلس الإدارة بمقتضى توكيل خاص ثابت بالكتابة، ويجب ألا يكون الوكيل لعدد من المساهمين حائزاً بهذه الصفة على أكثر من (5%) من رأس مال الشركة المصدر، ويمثل ناقصي الأهلية وفاقديها النايبون عنهم قانوناً.</p>

المادة (41) الإعلان عن الدعوة لإجتماع الجمعية العمومية	
<p>توجه الدعوة إلى المساهمين لحضور اجتماعات الجمعية العمومية بموافقة الهيئة وترسل وفق طريقة الاخطار الصادرة بقرار من الهيئة من حين لآخر بكتب مسجلة أو من خلال وسائل التقنية الحديثة (التي تشمل لهذه الأغراض الرسائل القصيرة والبريد الإلكتروني إن وجد)، على الأقل واحد وعشرون 21 يوماً قبل الموعد المحدد للإجتماع. ويجب أن تتضمن الدعوة جدول الأعمال ومكان وتاريخ ووقت الاجتماع الأول (والاجتماع الثاني في حالة عدم اكتمال نصاب الاجتماع الأول). وترسل صورة من أوراق الدعوة إلى الهيئة والسلطة المختصة.</p>	<p>توجه الدعوة إلى المساهمين لحضور إجتماعات الجمعية العمومية بإعلان في صحيفتين يوميتين محليتين تصدران باللغة العربية وبكتب مسجلة أو من خلال إرسال رسائل نصية هاتفية والبريد الإلكتروني ان وجد، وذلك قبل الموعد المحدد للإجتماع بخمسة عشر يوماً على الأقل وذلك بعد الحصول على موافقة الهيئة، ويجب أن تتضمن الدعوة جدول أعمال ذلك الإجتماع وترسل صورة من أوراق الدعوة إلى الهيئة والسلطة المختصة.</p>
المادة (42) (ب) الدعوة لإجتماع الجمعية العمومية	
<p>42.ب يجوز للهيئة أو لمدقق الحسابات أو لمساهم أو أكثر يملكون (10%) من رأس مال الشركة على الأقل كحد أدنى ولأسباب جدية تقديم طلب لمجلس ادارة الشركة لعقد اجتماع الجمعية العمومية ويتعين على مجلس الإدارة في هذه الحالة دعوة الجمعية العمومية خلال خمسة أيام من تاريخ تقديم الطلب.</p>	<p>42.ب يجوز للهيئة أو لمدقق الحسابات أو لمساهم أو أكثر يملكون (20%) من رأس مال الشركة على الأقل كحد أدنى ولأسباب جدية تقديم طلب لمجلس ادارة الشركة لعقد الجمعية العمومية ويتعين على مجلس الإدارة في هذه الحالة دعوة الجمعية العمومية خلال خمسة أيام من تاريخ تقديم الطلب.</p>
المادة (44) (أ) تسجيل حضور المساهمين لإجتماع الجمعية العمومية	
<p>44.أ يسجل المساهمون الذين يرغبون في حضور إجتماع الجمعية العمومية أسماءهم في السجل الإلكتروني الذي تعده إدارة الشركة لهذا الغرض في مكان الإجتماع أو من خلال منصة إلكترونية مخصصة لذلك في حال انعقاد الاجتماع عن بُعد، قبل الوقت المحدد لإنعقاد ذلك الإجتماع بوقت كاف.</p>	<p>44.أ يسجل المساهمون الذين يرغبون في حضور إجتماع الجمعية العمومية أسماءهم في السجل الإلكتروني الذي تعده إدارة الشركة لهذا الغرض في مكان الإجتماع قبل الوقت المحدد لإنعقاد ذلك الإجتماع بوقت كاف.</p>
المادة (47) (أ) رئاسة الجمعية العمومية وتدوين وقائع الإجتماع	
<p>47.أ يرأس الجمعية العمومية رئيس مجلس إدارة الشركة وفي حالة غيابه يرأسها نائبه وفي حال غياب رئيس مجلس</p>	<p>47.أ يرأس الجمعية العمومية رئيس مجلس إدارة الشركة وفي حالة غيابه يرأسها نائبه وفي حال غيابهما يرأسها أي</p>

<p>الإدارة ونائبه، يرأس الجمعية العمومية أي عضو في مجلس الإدارة يُختير لذلك. إذا لم يستطع مجلس الإدارة اختيار عضو لرئاسة الجمعية العمومية، فيجب أن يترأسها أي شخص تختاره الجمعية العمومية، كما تُعين الجمعية العمومية سكرتير للإجتماع، وإذا كانت الجمعية العمومية تبحث في أمر يتعلق برئيس الجمعية العمومية أيًا كان وجب أن تختار الجمعية العمومية من بين المساهمين من يتولى رئاسة الإجتماع خلال مناقشة هذا الأمر، ويعين الرئيس جامعاً للأصوات على أن تقر الجمعية العمومية تعيينه.</p>	<p>مساهم يختاره المساهمون لذلك، ويكون التصويت بأية وسيلة تحددها الجمعية العمومية، كما تعين الجمعية مقررًا للإجتماع، وإذا كانت الجمعية تبحث في أمر يتعلق برئيس الإجتماع أيًا كان وجب أن تختار الجمعية من بين المساهمين من يتولى رئاسة الإجتماع خلال مناقشة هذا الأمر، ويعين الرئيس جامعاً للأصوات على أن تقر الجمعية العمومية تعيينه.</p>
<p>المادة (48) طريقة التصويت في الجمعية العمومية</p>	
<p>يكون التصويت في الجمعية العمومية بالطريقة التي يعينها رئيس الجمعية العمومية إلا إذا قررت الجمعية العمومية طريقة معينة للتصويت، يجوز للمساهمين التصويت باستخدام آلية التصويت الإلكتروني، شريطة الالتزام بالضوابط والشروط وفقاً لأحكام القانون، والقرارات الصادرة عن الهيئة في دليل الحوكمة في هذا الشأن، و إذا تعلق الأمر بانتخاب أعضاء مجلس الإدارة أو بعزلهم أو بمساءلتهم أو بتعيينهم في الحالات التي يجوز فيها ذلك وفقاً لحكم المادة (21) من هذا النظام، فيجب إتباع طريقة التصويت السري التراكمي.</p>	<p>يكون التصويت في الجمعية العمومية بالطريقة التي يعينها رئيس الجمعية إلا إذا قررت الجمعية العمومية طريقة معينة للتصويت، و إذا تعلق الأمر بانتخاب أعضاء مجلس الإدارة أو بعزلهم أو بمساءلتهم أو بتعيينهم في الحالات التي يجوز فيها ذلك وفقاً لحكم المادة (21) من هذا النظام، فيجب إتباع طريقة التصويت السري التراكمي.</p>
<p>المادة (50) إصدار القرار الخاص</p>	
<p>يتعين على الجمعية العمومية إصدار قرار خاص في الحالات التالية وأيضاً كما هو مطلوب وفقاً لدليل الحوكمة:</p>	<p>يتعين على الجمعية العمومية إصدار قرار خاص في الحالات التالية:-</p>
<p>المادة (51) (ب) (2) إدراج بند جدول أعمال إجتماع الجمعية العمومية</p>	
<p>51.ب.2 إدراج بند إضافي في جدول أعمال الجمعية العمومية وفق الضوابط الصادرة عن الهيئة بهذا الشأن وذلك بناء على طلب يقدم من الهيئة أو عدد من المساهمين يمثل (5%) من رأس مال الشركة على الأقل، ويجب على رئيس إجتماع الجمعية العمومية إدراج البند الإضافي قبل البدء في مناقشة جدول الأعمال أو</p>	<p>51.ب.2 إدراج بند إضافي في جدول أعمال الجمعية العمومية وفق الضوابط الصادرة عن الهيئة بهذا الشأن وذلك بناء على طلب يقدم من الهيئة أو عدد من المساهمين يمثل (10%) من رأس مال الشركة على الأقل، ويجب على رئيس إجتماع الجمعية العمومية إدراج البند الإضافي قبل البدء في مناقشة جدول الأعمال أو</p>

عرض الموضوع على الجمعية العمومية لتقرر إضافة البند الى جدول الأعمال من عدمه.	عرض الموضوع على الجمعية العمومية لتقرر إضافة البند الى جدول الأعمال من عدمه.
المادة (52) (ب) تعيين مدقق الحسابات	
52.ب يُعيّن مدقق حسابات لمدة سنة قابلة للتجديد وعليه مراقبة حسابات السنة المالية التي عين لها على ألا تتجاوز مدة تجديده تعينه ست (6) سنوات متتالية وبشرط أن يتم تغيير الشريك المسؤول عن التدقيق في نهاية ثلاث سنوات مالية.	52.ب يُعيّن مدقق حسابات لمدة سنة قابلة للتجديد وعليه مراقبة حسابات السنة المالية التي عين لها على ألا تتجاوز مدة تجديده تعينه ثلاث سنوات متتالية.
المادة (65) تحقيق الشركة لخسائر بلغت نصف رأسمالها	
إذا بلغت الخسائر المتراكمة للشركة نصف رأس مالها المصدر وجب على مجلس الإدارة خلال (30) ثلاثين يوماً من تاريخ الإفصاح للهيئة عن القوائم المالية الدورية أو السنوية دعوة الجمعية العمومية للانعقاد لإتخاذ قرار خاص بحل الشركة قبل الأجل المحدد لها أو إستمرارها في مباشرة نشاطها.	إذا بلغت خسائر الشركة نصف رأس مالها المصدر وجب على مجلس الإدارة خلال (30) ثلاثين يوماً من تاريخ الإفصاح للهيئة عن القوائم المالية الدورية أو السنوية دعوة الجمعية العمومية للانعقاد لإتخاذ قرار خاص بحل الشركة قبل الأجل المحدد لها أو إستمرارها في مباشرة نشاطها.
المادة (68) دليل الحوكمة	
يسري على الشركة قرار دليل الحوكمة ومعايير الإنضباط المؤسسي والقرارات المنفذة لأحكام قانون الشركات ، ويعتبر جزءاً لا يتجزأ من النظام الأساسي للشركة ومكملاً له.	يسري على الشركة قرار ضوابط الحوكمة ومعايير الإنضباط المؤسسي والقرارات المنفذة لأحكام قانون الشركات ، ويعتبر جزءاً لا يتجزأ من النظام الأساسي للشركة ومكملاً له.

Proposed Amendments to the Articles of Association of Dubai Investments PJSC

Article before amendment	Article with proposed amendments
<u>Article (1)</u> <u>Definitions</u>	
	Governance Guide: The Chairman of Authority Board of Directors' Decision No. (3/Chairman) of 2020 Concerning Approval of Joint Stock Companies Governance Guide or any decisions amending or superseding it.
<u>Article (19)(b)</u> <u>Management of the Company</u>	
19.b In all cases, the chairman and a majority of members of the Board of Directors must be nationals of the United Arab Emirates.	19.b In all cases, the Chairman and a majority of members of the Board of Directors must be nationals of the United Arab Emirates. The majority of the Board of Directors shall be Independent who shall have the technical skills and experience required to serve the interests of the Company.
<u>Article (20) (b) &(d)</u> <u>Membership of the Board</u>	
20.b The Board of Directors may appoint a person to fill a vacancy, provided that such appointment shall be placed before the first annual general meeting following such appointment and such annual general meeting may resolve to approve such appointment or appoint others.	20.b Subject to the provisions of Articles 143 & 144 of the Law , the Board of Directors may appoint a person to fill a vacancy, provided that such appointment shall be placed before the first annual general meeting following such appointment and such annual general meeting may resolve to approve such appointment or appoint others.
20.d The Company shall have a secretary for the Board of Directors who is not a member of the Board of Directors.	20.d A Secretary of the Board of Directors independent of the Company's management shall be appointed by the Board, and such Secretary should not be a Director. The authorities and

	remuneration of the Board Secretary shall be determined by a Board resolution. The governance Guide sets forth the qualifications and duties of the Board Secretary.
<u>Article (23) (c)</u> <u>Election of the Chairman Vice- Chairman of the Board</u>	
	23.c The Chairman of the Board shall not hold the position of company manager and/or Managing Director, or any other executive position in the Company.
<u>Article (25) (d)</u> <u>Company Representation</u>	
25.d The chairman of the Board of Directors may authorize other members of the board to exercise some powers thereof.	25.d The chairman of the Board of Directors may authorize other members of the board to exercise some powers thereof, in accordance with the provisions of the Law. The responsibilities and duties of the Chairman and Board members are set forth in the Governance Guide.
<u>Article (26)</u> <u>Place of the Board Meetings</u>	
The Board of Directors shall hold its meetings at the head office of the Company or any other place as agreed by the members of the Board of Directors.	The Board of Directors shall hold its meetings at the head office of the Company or at any other place the Board of Directors shall agree upon. The board meetings can be held through audio or video conferencing facilities as per the regulations and requirements issued by the Authority in this regard and those appearing in the Governance Guide.
<u>Article (29) (d)</u> <u>Resolutions by Circulation</u>	
	29.d Resolutions by circulation shall not be considered a meeting, hence the minimum number of meetings of the Board must be maintained.

<u>Article (40) (a)</u> <u>Meetings of the Shareholders</u>	
<p>40.a Each General Meeting shall be held in the Emirate of Dubai. Every shareholder shall have the right to attend General Meetings of the shareholders and shall be entitled to a number of votes equal to the number of shares he holds. A shareholder may appoint a proxy, other than a member of the Board of Directors of the Company, to attend General Meetings. A proxy shall not in his capacity as a proxy represent more than five per centum (5%) of the share capital of the Company. Legally incapable persons and minors shall be represented by their legal representatives.</p>	<p>40.a Each General Meeting shall be held in the Emirate of Dubai. General Meeting may be held using a virtual attendance technology in accordance with the procedures and controls issued by the Authority in this regard. Every shareholder shall have the right to attend General Meetings of the shareholders and shall be entitled to a number of votes equal to the number of shares he holds. A shareholder may appoint a proxy, other than a member of the Board of Directors of the Company, or employees of the Company, or securities brokerage company or its employees to attend General Meetings. A proxy shall not in his capacity as a proxy represent more than five per centum (5%) of the share capital of the Company subject to the provisions of the Governance Guide in respect of representing shareholders in General meetings. Legally incapable persons and minors shall be represented by their legal representatives.</p>
<u>Article (41)</u> <u>Announcement of the Invitation to the General Meeting</u>	
<p>The invitation to the shareholders to attend a General Meeting shall be made by publishing an announcement in two daily newspapers issued in the Arabic language by registered mail or by SMS and e-mail, if any, at least fifteen days prior to the date of the meeting after obtaining SCA approval. The invitation shall include the agenda of the meeting, and a copy of the invitation shall be sent to SCA and the authority concerned.</p>	<p>Invitation to the shareholders to attend the General Meeting shall be given upon the approval of the Authority and shall be sent in accordance with the notification method issued by a resolution from the Authority from time to time and by registered mail or through modern technological means (which for these purposes shall include SMS and email, if any), at least twenty one (21) days before the date set for the meeting. The invitation shall contain the agenda, place, date and time of the first meeting (and the second meeting in the event of absence of a quorum to validate the first meeting) of the General Meeting. A copy of the invitation</p>

	shall be sent to the Authority and to the Competent Authority.
<u>Article (42)(b)</u> <u>Invitation to the General Meeting</u>	
42.b The Authority, auditor or one or more of the shareholders owning 20% minimum of the Company's capital may, for serious reasons, submit a request to the Board of Directors to hold a General Meeting. The Board of Directors shall in such case invite the general assembly within five (5) days from the request submission date.	42.b The Authority, auditor or one or more of the shareholders owning 10% minimum of the Company's capital may, for serious reasons, submit a request to the Board of Directors to hold a General Meeting. The Board of Directors shall in such case invite the general meeting within five (5) days from the request submission date.
<u>Article (44) (a)</u> <u>Taking Attendance of Shareholders at the General Meeting</u>	
44.a Shareholders wishing to attend the General Meeting should have their names registered in the electronic register prepared by the Company's management for this purpose, sufficient time before the date of the meeting.	44.a Shareholders wishing to attend the General Meeting should have their names registered in the electronic register prepared by the Company's management for this purpose, or through an electronic platform prepared for this in the event of a virtual meeting, in sufficient time before the date of the meeting.
<u>Article (47) (a)</u> <u>Chairmanship of the General Meeting and Recording the Minutes of Meetings</u>	
47.a The general assembly shall be presided over by the chairman of the Board of Directors or his deputy in case of his absence. In case the chairman and the deputy chairman are absent, the meeting shall be presided by any shareholder elected by other shareholders. Voting shall be made by any means as determined by the general assembly. The general assembly shall also appoint a reporter. If the general assembly is discussing a matter, whatsoever, relating to the chairman, then the general assembly shall elect a shareholder from among the shareholders to preside the	47.a The General Meeting shall be presided over by the chairman of the Company's Board of Directors and in his absence it shall be chaired by the Vice-Chairman or, if both the Chairman and the Vice-Chairman are absent, any member of the Board of Directors so selected, shall chair the General Meeting. If the Board of Directors fails to select a member to chair the General Meeting, it shall be chaired by any person selected by the General Meeting. The General Meeting shall also appoint a secretary for the meeting. If the General Meeting is discussing an issue concerning the chairman of the General

<p>meeting during discussion of such matter. The chairman shall appoint a vote's counter provided that the general assembly shall approve such appointment.</p>	<p>Meeting, whoever that is, the General Meeting must then select among the shareholders someone who will chair the meeting during the discussion of such matter. The chairman of the General Meeting shall appoint a votes counter provided that such appointment is approved by the General Meeting.</p>
<p><u>Article (48)</u> <u>Method of Voting at the General Meeting</u></p>	
<p>The chairman of the General Meeting shall set the method of voting, unless the General Meeting determines specific method for voting. If the matter concerns election, removal, accountability or appointment in the cases allowed by Article (21) herein, then secret accumulative voting shall be used.</p>	<p>The chairman of the General Meeting shall set the method of voting, unless the General Meeting determines specific method for voting. The shareholders may vote electronically in accordance with the conditions and requirements set forth in the Law, its regulating decisions, and the Governance Guide. If the matter concerns election, removal, accountability or appointment in the cases allowed by Article (21) herein, then secret accumulative voting shall be used.</p>
<p><u>Article (50)</u> <u>Adopting Special Resolutions</u></p>	
<p>The General Meeting shall issue a Special Resolution in the following cases:</p>	<p>The General Meeting shall, through a Special Resolution, decide the following and as required as per the Governance guide :</p>
<p><u>Article (51) (b) (2)</u> <u>Adding an item to the Agenda of the General Meeting</u></p>	
<p>51.b.2 a further item in the agenda of the General Meeting added in accordance with regulations of SCA based on a request submitted by SCA or a number of shareholders representing at least (10%) of the capital of the Company. The chairman of the General Meeting shall incorporate the additional item to the agenda before commencing discussion of the agenda or presenting</p>	<p>51.b.2. a further item in the agenda of the General Meeting added in accordance with regulations of SCA based on a request submitted by SCA or a number of shareholders representing at least five percent (5%) of the capital of the Company. The chairman of the General Meeting shall incorporate the additional item to the agenda before commencing discussion of the agenda</p>

<p>the issue before the General Meeting for it to decide whether to add the said item or not.</p>	<p>or presenting the issue before the General Meeting for it to decide whether to add the said item or not.</p>
<p><u>Article (52) (b)</u> <u>Appointment of the Auditor</u></p>	
<p>52.b The auditor shall be appointed for one renewable year. He shall audit the accounts of the Company for the year he has been appointed for provided that his period shall not be renewed for more than three consecutive years.</p>	<p>52.bThe auditor shall be appointed for one renewable year. He shall audit the accounts of the Company for the year he has been appointed for provided that his period shall not be renewed for more than six (6) consecutive years and provided further that the partner responsible for the auditing shall be changed at the end of three (3) financial years.</p>
<p><u>Article (65)</u> <u>Company’s Losses of More than half of the Capital</u></p>	
<p>If the Company’s losses amount to half of the capital of the Company, the Board of Directors shall, within 30 days from the date of disclosing to SCA of the periodic or annual financial statements, invite for a General Meeting to be convened for taking a Special Resolution dissolving the Company prematurely or resolving continuation of the Company.</p>	<p>If the Company’s cumulative losses amount to half of the capital of the Company, the Board of Directors shall, within 30 days from the date of disclosing to SCA of the periodic or annual financial statements, invite for a General Meeting to be convened for taking a Special Resolution dissolving the Company prematurely or resolving continuation of the Company.</p>
<p><u>Article (68)</u> <u>Governance Guide</u></p>	
<p>The Company shall be subject to the provisions of the Governance Rules and Corporate Discipline Standards and the executive resolutions of the Commercial Companies Law, which constitute an integral and complementary part of the Articles of Association of the Company.</p>	<p>The Company shall be subject to the provisions of the Governance Guide and Corporate Discipline Standards and the executive resolutions of the Commercial Companies Law, which constitute an integral and complementary part of the Articles of Association of the Company.</p>