Drake & Scull

Date:5th April 2022

التاريخ: 5 نيسان 2022

**Mr. Hamed Ahmed Ali**
**Chief Executive Officer**
**Dubai Financial Market**
**Dubai- United Arab Emirates**

**السيد/ حامد أحمد علي**
**الرئيس التنفيذي**
**سوق دبي المالي**
**دبي -الإمارات العربية المتحدة**

Dear Sirs,

تحية طيبة وبعد،

**Subject: clarifying disclosure regarding the approval of agencies**

**إفصاح توضيحي بشأن اعتماد التوكيلات**

According to clauses (1&2) of Article (40) of the Corporate Governance Guide, we would like to inform the shareholders of the following:

بناءاً على متطلبات البندين (1 و 2) من المادة (40) من دليل الحوكمة، نود أن نلفت السادة المساهمين الى ما يلي :-

1- Each shareholder who has the right to attend the General Assembly Meeting may delegate someone from other than the board members or the staff of the company or securities brokerage company. Or its employee, to attend on his behalf as per a written delegation stating expressly that the agent has the right to attend the General Assembly Meeting and vote on its resolution. A delegated person for a number of shareholders shall not have more than (5%) of the company's issued capital after gaining that delegation. Person lacking legal capacity and are incompetent must be represented by their legal representatives.

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

Drake & Scull

2- The shareholder signature on the Power of Attorney referred in clause No. (1) shall be the signature approved by any of the following entities:

A) Notary Public.

B) Chamber of Commerce or Economic Department in the state.

C) Bank or company licensed in the state provided that the agent shall have an account with any of them.

D) Any other entity licensed to perform attestation works

Sincerely Yours,

Dana Abualghanam

Board Secretary

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

أ) كاتب العدل

ب) غرف تجارة أو دائرة اقتصادية بالدولة.

ت) بنك أو شركة مرخصة بالدولة شرط أن يكون للموكل حساب لدى أي منها.

ث) أي جهة أخرى مرخص لها القيام بأعمال التوثيق.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،

دانا أبو الغنم
أمين السر

1-a
دريك آند سكل انترناشيونال ش.م.ع
Drake & Scull International PJSC
P.O. Box: 65794 , DUBAI. U.A.E.