

دبي للإستثمار ش.م.ع
محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوي السادس والعشرين
المنعقد في 11 أبريل 2022

Dubai Investments PJSC
Minutes of the 26th Annual General Assembly Meeting
held on 11th April 2022

Dubai Investments PJSC

26th Annual General Assembly Meeting
held on 11th April 2022

Minutes of the 26th Annual General Assembly Meeting of Dubai Investments PJSC (the Company) held on Monday, 11th April 2022 at 2:00 pm at Dubai Investments House, Park Hall, Dubai Investments Park, Jebel Ali, Dubai, as well as via remote/electronic attendance.

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 UAE Federal Decree-Law No. (32) of 2021 regarding Commercial Companies.

The meeting quorum was 60.5356% representing AED 2,573,983,862 of the Company's share capital of AED 4,252,019,585, distributed as follows:

Shareholders	15.5828%	بالأصالة
Proxy	44.9527%	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

دبي للإستثمار ش.م.ع

اجتماع الجمعية العمومية السنوي السادس والعشرين
المنعقد في 11 أبريل 2022

محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوي السادس والعشرين لشركة دبي للإستثمار ش.م.ع (الشركة) المنعقد في يوم الإثنين الموافق 11 أبريل 2022 في تمام الساعة 2:00 ظهراً بمقر شركة دبي للإستثمار، قاعة المجمع، في مجمع دبي للإستثمار، جبل علي، دبي، ومن خلال استخدام تقنية الحضور عن بُعد/ الإلكتروني.

النصاب

النصاب القانوني المطلوب:

بحضور مساهمين يملكون أو يمثلون بالوكالة مالا يقل عن خمسين بالمائة (50%) من رأسمال الشركة وفقاً للمادة (183) من المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (32) لسنة 2021 بشأن الشركات التجارية.

وقد بلغ نصاب الاجتماع نسبة 60.5356% ويمثل 2,573,983,862 درهم من رأس المال المصدر البالغ 4,252,019,585 درهم، موزعه كالتالي:

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



18

Mr. Mohamed Saif Darwish A. Al Ketbi - Member

السيد/ محمد سيف درويش أحمد الكتبي - عضواً

Mr. Khaled Mohamed Ali Al Kamda – Member

السيد/ خالد محمد علي الكمد - عضواً

Mr. Hussain Nasser Ahmed Lootah – Member

السيد/ حسين ناصر أحمد لوتاه - عضواً

Mr. Abdulrahman Mohamed Rashed Al Shared – Member

السيد/ عبدالرحمن محمد راشد الشارد - عضواً

Securities & Commodities Authority (SCA)

هيئة الأوراق المالية والسلع (SCA)

Mr. Ahmed Al Naqbi (remotely)

السيد/ أحمد النقبى (عن بُعد)

Department of Economy and Tourism

دائرة الاقتصاد والسياحة

Mr. Mahmoud Ghanem (remotely)

السيد/ محمود غانم (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

مقرر الاجتماع - دبي للاستثمار ش.م.ع

Mrs. Eman Rabie

السيدة/ إيمان ربيع

External Auditors - PriceWaterhouseCoopers (PwC)

مدققي الحسابات الخارجيين - برايس ووترهاوس كوبرز (PwC)

Mr. Mohamed Saad Kadiri

السيد/ محمد سعد القديري

Mr. Orwah Almarei

السيد/ عروة المرعي

Ms. Alaisha Dossa

السيدة / عليشة دوسة

Mr. Moiz Singapuri

السيد/ مويز سنجاپوري

Dubai Investments PJSC

دبي للاستثمار ش.م.ع

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 AlMutaiwee 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 26th Annual 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.

The Chairman's Speech

The Chairman read the Speech.

Thereafter the Chairman took up for consideration Directors' Report.

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 والسياحة ومدقي الحسابات، وذلك في اجتماع الجمعية العمومية السادس والعشرين 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.

كلمة رئيس مجلس الإدارة

قرأ رئيس مجلس الإدارة كلمته.

انتقل الرئيس الى تقرير مجلس الإدارة.



تقرير مجلس الإدارة

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 2021.**

❖ القرار رقم 1: الإطلاع والموافقة على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021.

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

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

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
2.0814 %	0.0475 %	97.8711%

“**RESOLVED** that the Directors' Report concerning the activities and financial status of the Company for the year ended 31st December 2021 be hereby approved”.

” تقرر بموجب هذا الموافقة على تقرير مجلس الإدارة بخصوص أنشطة الشركة ومركزها المالي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021.”

- ❖ **Resolution No. 2: To review and approve the Auditors' Report for the year ended 31st December 2021.**

❖ القرار رقم 2: الإطلاع والموافقة على تقرير مدققي حسابات الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021.

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.



أعلن جامع الاصوات نتيجة التصويت كما يلي:

The meeting Teller declared the voting result was as follows:

Abstain ممتنع	Against ضد	For لصالح
7.9380%	0.0445%	92.0175%

“RESOLVED that Auditor’s Report for the year ended 31st December 2021 be hereby approved”.

" تقرر بموجب هذا الموافقة على تقرير مدققي حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021."

❖ Resolution No. 3: To consider and approve the Consolidated Financial Statements of the Company for the year ended 31st December 2021.

❖ القرار رقم 3: النظر في والموافقة على البيانات المالية الموحدة للشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021.

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
7.9155%	0.0742%	92.0103%

“RESOLVED that the Consolidated Financial Statements of the Company for the year ended 31st December 2021 be hereby approved”.

" تقرر بموجب هذا الموافقة على البيانات المالية الموحدة للشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021."

❖ Resolution No. 4: To consider the recommendation of the Board of Directors concerning cash dividend distribution of 12% (12 fils per share) aggregating to an amount of AED 510,242,350 for the year ended 31st December 2021.

❖ القرار رقم 4: النظر في مقترح مجلس الإدارة بشأن توزيع أرباح نقدية بنسبة 12% بمقدار (12 فلس للسهم الواحد) بقيمة إجمالية وقدرها 510,242,350 درهم، عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021.

The Chairman enquired whether there were any questions.

استفسر رئيس مجلس الادارة عما إذا كانت هناك أية أسئلة.

Some Shareholders inquired through DFM electronic platform about the possibility of increasing the proposed percentage of the cash dividends between 15% to 25% for the financial year 2021.

استفسر بعض المساهمين من خلال المنصة الإلكترونية لسوق دبي المالي عن إمكانية زيادة النسبة المقترحة لتوزيعات الأرباح النقدية بين 15% إلى 25% للسنة المالية 2021.



Mr. Khalid Jassim Bin Kalban – Vice Chairman and CEO answered that “Firstly, I do not think that profits allow for distribution of cash dividends of more than 12%. Secondly, this year dividends increased by approximately 40% over the previous year. I think that these dividends are very appropriate, as they are equivalent to approximately 510 Million Dirhams, an increase of 40% over the previous year as a percentage. Hopefully, next year if the economic situation improves, we can expect better dividends”.

The Chairman enquired whether there were any other questions.

There were no other queries from the shareholders.

The meeting Teller declared the voting result was as follows:

Abstain ممتنع	Against ضد	For لصالح
7.8433%	0.0876%	92.0690%

“RESOLVED that distribution of 12% cash dividend (12 fils per share) aggregating to an amount of AED 510,242,350 for the year ended 31st December 2021 be hereby approved”.

- Last date for dividend entitlement (LED): Tuesday, 19th April 2022.
- Ex- dividend date (EXD): Wednesday, 20th April 2022.
- Register Closing Settlement date (RCD): Thursday, 21st April 2022.

أجاب السيد/ خالد جاسم بن كلبان - نائب رئيس مجلس الإدارة وكبير المسؤولين التنفيذيين بأنه "أولاً، لا أعتقد بأن الأرباح تسمح بتوزيع أرباح نقدية أكثر من نسبة 12%. وثانياً، توزيعات هذه السنة زادت تقريباً بنسبة 40% عن السنة السابقة فأعتقد بأن هذه التوزيعات جداً مناسبة تعادل تقريباً 510 مليون درهم بزيادة 40% عن السنة الماضية كنسبة. ونتوقع السنة القادمة إذا تحسن الوضع الاقتصادي توزيعات أفضل".

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

لم تكن هناك أية استفسارات أخرى من قبل المساهمين.

أعلن جامع الاصوات نتيجة التصويت كما يلي:

"تقرر بموجب هذا الموافقة على توزيع أرباح نقدية بنسبة 12 % بمقدار (12 فلس للسهم الواحد) بقيمة إجمالية وقدرها 510,242,350 درهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021".

- تاريخ آخر يوم شراء للإستحقاق (LED): يوم الثلاثاء الموافق 19 أبريل 2022.
- تاريخ الإستبعاد من الأرباح (EXD): يوم الأربعاء الموافق 20 أبريل 2022.
- تاريخ إغلاق السجل (RCD): يوم الخميس الموافق 21 أبريل 2022.



❖ **Resolution No. 5: To consider and approve the Board of Directors' remuneration for the year ended 31st December 2021.**

The Chairman stated that the Board of Directors of the Company had recommended to grant Directors' remuneration as per Article (171) of the UAE Federal Decree Law No. (32) of 2021 regarding Commercial Companies, amounting to AED. 12,000,000 (Twelve Million 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
7.9214%	0.0619%	92.0166%

“RESOLVED that Directors' remuneration as per Article (171) of the UAE Federal Decree Law No. (32) of 2021 regarding Commercial Companies, amounting to AED. 12,000,000 (Twelve Million AED) for the Board of Directors for the year ended 31st December 2021 be hereby approved”.

❖ **Resolution No. 6: To absolve the Board of Directors from liability for the year ended 31st December 2021.**

The Chairman enquired whether there were any questions.

There were no queries from the shareholders.

❖ **القرار رقم 5: الموافقة على مقترح مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021.**

صرح رئيس مجلس الإدارة أن مجلس إدارة الشركة أوصى بمنح مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بموجب المادة (171) من المرسوم بقانون إتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (32) لعام 2021 بشأن الشركات التجارية، والتي تبلغ قيمتها 12,000,000 درهم (اثني عشر مليون درهم).

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 مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بموجب المادة (171) من المرسوم بقانون إتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (32) لعام 2021 بشأن الشركات التجارية، والتي تبلغ قيمتها 12,000,000 درهم (اثني عشر مليون درهم) لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021."

❖ **القرار رقم 6: إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021.**

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:

The meeting Teller declared the voting result was as follows:

Abstain ممتنع	Against ضد	For لصالح
16.4191%	0.0437%	83.5371%

“RESOLVED and it is hereby approved that the Board of Directors be absolved from liability for the year ended 31st December 2021”.

"تقرر بموجب هذا الموافقة على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021".

❖ Resolution No. 7: To absolve the Auditors from liability for the year ended 31st December 2021.

❖ القرار رقم 7: إبراء ذمة مدققي الحسابات من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021.

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
8.0005%	0.0228%	91.9767%

“RESOLVED and it is hereby approved that the Auditors be absolved from liability for the year ended 31st December 2021”.

"تقرر بموجب هذا الموافقة على إبراء ذمة مدققي الحسابات من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021".

❖ Resolution No. 8: To grant approval in terms of Article (152/3) of the UAE Federal Decree-Law No. (32) of 2021 regarding Commercial Companies 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.

❖ القرار رقم 8: منح الموافقة بموجب المادة (152/3) من المرسوم بقانون اتحادي لدولة الامارات العربية المتحدة رقم (32) لسنة 2021 بشأن الشركات التجارية لرئيس وأعضاء مجلس إدارة الشركة لمزاولة نشاطات قد تكون شبيهة بنشاطاتها.

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 أخرى من قبل المساهمين.



أعلن جامع الاصوات نتيجة التصويت كما يلي:

The meeting Teller declared the voting result was as follows:

Abstain ممتنع	Against ضد	For لصالح
17.8298%	0.4924%	81.6778%

“RESOLVED that approval in terms of Article (152/3) of the UAE Federal Decree-Law No. (32) of 2021 regarding Commercial Companies 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.”.

” تقرر بموجب هذا منح الموافقة بموجب المادة (152/3) من المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (32) لسنة 2021 بشأن الشركات التجارية لرئيس وأعضاء مجلس إدارة الشركة لمزاولة نشاطات قد تكون شبيهة بنشاطاتها ”.

❖ Resolution No. 9: To appoint Auditors for the year 2022 and to determine their remuneration.

❖ القرار رقم 9: تعيين مدققي الحسابات للعام 2022 وتحديد أتعابهم.

The Chairman requested the Auditors to leave the Meeting Hall.

طلب رئيس مجلس الادارة من المدققين مغادرة قاعة الاجتماع.

The Chairman recommended Messrs PriceWaterhouseCoopers (PwC) be appointed as Auditors of the Company for the year 2022, to carry out the annual audit and quarterly review of Financial Statements, at a remuneration of AED 408,100/-.

أوصى رئيس مجلس الادارة على تعيين السادة/ شركة برايس ووترهاوس كوبرز (PwC) كمدققي حسابات خارجيين للشركة للعام 2022، لإجراء التدقيق السنوي والربع سنوي للبيانات المالية بأتعاب قدرها -/408,100 درهم.

The Chairman enquired whether there were any questions.

استفسر رئيس مجلس الادارة 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 وكانت نتيجة التصويت كما يلي:

Abstain ممتنع	Against ضد	For لصالح
7.9439%	0.0360%	92.0201%

“RESOLVED that Messrs Price Waterhouse Coopers (PwC) be appointed as Auditors of the Company for the year 2022, to carry out 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 خارجيين للشركة للعام 2022 ، لإجراء التدقيق السنوي والربع سنوي للبيانات المالية بأتعاب قدرها -/408,100 درهم”.



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

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

❖ **Resolution No. 10: 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 2020 and 2021 as set out in the financial statements for those years were AED 1.46 Mn and 1.74 Mn respectively. Further the Shareholders are requested to authorize the Board of Directors to approve voluntary contributions for the year 2022, not exceeding (0.5%) of the average net profits of the Company during the two previous financial years, at the Board discretion.

❖ **القرار رقم 10: للحصول على موافقة المساهمين بموجب المادة (67) من النظام الأساسي للشركة:** نشير الى أن المساهمات الطوعية لأغراض خدمة المجتمع التي قامت بها الشركة في إطار المسؤولية المجتمعية للشركات للسنوات 2020 و 2021 كما هو موضح في البيانات المالية لهذه السنوات كانت 1.46 مليون و 1.74 مليون درهم على التوالي، بالإضافة إلى تفويض مجلس الإدارة بالموافقة على المساهمات الطوعية لسنة 2022، بما لا يزيد عن نسبة (0.5%) من متوسط الأرباح الصافية للشركة خلال السنتين الماليتين السابقتين، وفقاً لتقدير مجلس الإدارة.

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
9.4483%	0.0400%	90.5116%

“ **Noted that** the voluntary contributions made by the Company in the context of Corporate Social Responsibility for the Years 2020 and 2021 as set out in the financial statements for those years were AED 1.46 Mn and AED 1.74 Mn respectively. **Accordingly resolved** to authorize the Board of Directors to approve voluntary contributions for the year 2022, not exceeding (0.5%) of the average net profits of the Company during the two previous financial years, at the Board discretion”.

” تمت الإشارة الى أن المساهمات الطوعية لأغراض خدمة المجتمع التي قامت بها الشركة في إطار المسؤولية المجتمعية للشركات للسنوات 2020 و 2021 كما هو موضح في البيانات المالية لهذه السنوات كانت 1.46 مليون درهم و 1.74 مليون درهم على التوالي. وتقرر وفقاً لذلك تفويض مجلس الإدارة للموافقة على المساهمات الطوعية لسنة 2022، بما لا يزيد عن نسبة (0.05%) من متوسط الأرباح الصافية للشركة خلال السنتين الماليتين السابقتين، وفقاً لتقدير مجلس الإدارة”.



Resolution No. 11: Amendments to the Articles of Association: To consider and approve the amendments to certain Articles of the Article of Association of Dubai Investments PJSC, in compliance with the UAE Federal Decree Law No. (32) of 2021 regarding Commercial Companies, Articles Nos. 1, 19 (b)(c), 20 (b), 37, 38, 58 and 67 (noting that these amendments are subject to the approval of the competent authorities).

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
17.1384%	0.0051%	82.8564%

RESOLVED to approve the amendments to certain Articles of the Article of Association of Dubai Investments PJSC, in compliance with the UAE Federal Decree Law No. (32) of 2021 regarding Commercial Companies, Articles Nos. 1, 19 (b)(c), 20 (b), 37, 38, 58 and 67 (noting that these amendments are subject to the approval of the competent authorities).

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 26th Annual General Assembly Meeting of the Company closed.

The meeting concluded at 2:35 pm.

القرار رقم 11: التعديلات على النظام الأساسي : الإطلاع والموافقة على تعديل بعض مواد النظام الأساسي لشركة دبي للاستثمار ش.م.ع ، ليتوافق مع متطلبات المرسوم بقانون اتحادي لدولة الامارات العربية المتحدة رقم (32) لسنة 2021 بشأن الشركات التجارية، أرقام المواد: 19، 19(ب)، 20(ب)، 37، 38، 58 و 67 (علماً بأن هذه التعديلات تخضع لموافقة السلطات المختصة).

استفسر رئيس مجلس الإدارة عما إذا كانت هناك أية أسئلة.

لم تكن هناك أية استفسارات من قبل المساهمين.

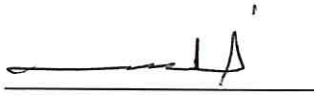
أعلن جامع الاصوات نتيجة التصويت كما يلي:

تقرر بموجب هذا الموافقة على التعديلات على بعض المواد من النظام الأساسي لشركة دبي للاستثمار ش.م.ع، ليتوافق مع متطلبات المرسوم بقانون اتحادي لدولة الامارات العربية المتحدة رقم (32) لسنة 2021 بشأن الشركات التجارية، أرقام المواد: 19، 19(ب)، 20(ب)، 37، 38، 58 و 67. (علماً بأن هذه التعديلات تخضع لموافقة السلطات المختصة).

ولم تكن هناك أية أعمال أخرى، شكر رئيس مجلس الإدارة نيابة عن أعضاء مجلس الإدارة، الإدارة التنفيذية والمساهمين على حضورهم وأعلن اختتام اجتماع الجمعية العمومية السنوي السادس والعشرين للشركة.

اختتم الاجتماع في تمام الساعة 2:35 بعد الظهر.





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



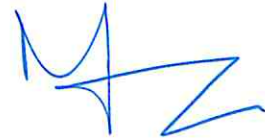
السيد/ عبدالرحمن غانم المطيوعي
رئيس مجلس الإدارة
Mr. Abdulrahman Ghanim Al Mutaiwee
Chairman



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



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



برايس ووترهاوس كوبرز
مدققى الحسابات الخارجيين
PwC
External Auditors



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>	
Companies Law: The Federal Law No (2) of 2015 on Commercial Companies as amended.	Companies Law: The Federal Decree Law No. (32) of 2021 on Commercial Companies as amended from time to time .
<u>Article (19) (b) (c)</u> <u>Management of the Company</u>	
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.	b. Subject to the provision of Article (10) and (151) of the Decree Law, any requirements laid down by the Cabinet or Competent Authority shall be observed on the formation of the Board of Directors. In all cases, the Chairman and a majority of members of the Board of Directors must be nationals of the United Arab Emirates. The executive, non-executive and independent directors shall be specified by Articles of Association, provided that at least one third of the directors are independent non-executives who shall have the technical skills and experience required to serve the interests of the Company.
	c. Subject to Clause No. (3) of Article (9) of the Governance Guide, the representation of women should not be less than one member in the Board of Directors.
<u>Article (20) (b)</u> <u>Membership of the Board</u>	
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	b. Subject to the provisions of Articles (143 & 144) of the Decree Law , the Board of Directors shall appoint a new Director to fill

that such appointment shall be placed before the first General Assembly Meeting following such appointment and such General Assembly Meeting may resolve to approve such appointment or appoint others.

in the vacancy within thirty (30) days, provided that such appointment shall be placed before the first General Assembly Meeting following such appointment and such General Assembly Meeting may resolve to approve such appointment or appoint others.

Article (37)

Liability of the Board Members before the Company, Shareholders and Third Parties

a. Each Director is liable to the Company, shareholders and third parties for all acts of fraud, misuse of power, violation of the companies' law, the provisions of these Articles and management errors. Any provision to the contrary stands void.

a. The Directors and members of the executive management shall be liable towards the Company, the shareholders and third parties for all acts of fraud, misuse of power, violation of the companies' law, the provisions of these Articles, and any provision to the contrary stands void.

b. The liability stated in item (a) above, shall be assumed by all of the Board members if the error has been made due to unanimous resolution, but if the error subject of accountability has been passed by the majority of members, the objectors shall not be liable whenever they have evidence of their objection in the minutes of the meeting. If a member is absent from the meeting in which the resolution has been passed, he shall not be discharged from liability unless he proves that he is not aware of the resolution or his awareness thereof but unable to contest the same.

b. The liability stated in item (a) above, shall be assumed by all of the Board members if the error has been made due to unanimous resolution, but if the error subject of accountability has been passed by the majority of members, the objectors shall not be liable whenever they have evidence of their objection in the minutes of the meeting. If a member is absent from the meeting in which the resolution has been passed, he shall not be discharged from liability unless he proves that he is not aware of the resolution or his awareness thereof but unable to contest the same. The liability

	cited in paragraph (a) of this Article (37) shall rest with the executive management if the error arises from decision passed by it.
<u>Article (38)</u> <u>Remuneration of the Chairman and the Board Members</u>	
The remuneration of the Board of Directors shall be determined by a Remuneration committee appointed by the Board, provided that such remuneration shall not exceed (10%) of the net profits of financial year in question. The Company may pay additional expenses, fees or allowances or monthly salary at the amount determined by the Board of Directors to any Board member if such member works in a committee or makes additional efforts for the Company's interest above his normal duties as a Board member. No payment for attendance at the Board meetings shall be made to the Chairman or the members of the Board.	1. The remuneration of the Board of Directors shall be determined by a Remuneration Committee appointed by the Board, provided that such remuneration shall not exceed (10%) of the net profits of financial year in question after the deduction of depreciation and reserves. The Company may pay additional expenses, fees or allowances or monthly salary at the amount determined by the Board of Directors to any Board member if such member works in a committee or makes additional efforts for the Company's interest above his normal duties as a Board member. No payment for attendance at the Board meetings shall be made to the Chairman or the members of the Board. 2. Notwithstanding clause (1) of this Article, and subject to the controls to be issued by the SCA in this regard, any Director may be paid a lump sum remuneration not exceeding AED 200,000 (Two Hundred Thousand Dirhams) at the end of the fiscal year, provided that the General Assembly has approved the payment of such remuneration in the following cases: a. If the Company fails to make any profit; b. If the Company makes a profit and the

		Director's share of those profits is less than AED 200,000 (Two Hundred Thousand Dirhams), in which case, the remuneration and fees may not both be paid to a single Director.
<u>Article (58)</u> <u>Balance Sheet of the Fiscal Year</u>		
1. The balance sheet of the concerned fiscal year must have been audited at least one (1) month before the Annual General Assembly. The Board of Directors shall prepare a report on the business activity and financial position of the Company at the end of the fiscal year and shall specify the method proposed for distributing net profits.		1. The balance sheet of the concerned fiscal year must have been audited at least one (1) month before the Annual General Assembly. The Board of Directors shall prepare a report on the business activity and financial position of the Company at the end of the fiscal year and shall specify the method proposed for distributing net profits. The annual financial statements of the Company shall be published according to the controls determined by the SCA and a copy thereof shall be deposited with both the SCA and Competent Authority.
2. A copy of the balance sheet and profit and loss statement, with a copy of the Auditor's report, the Board of Directors report and the governance report, shall be sent to the SCA.		2. A copy of the balance sheet and profit and loss statement, with a copy of the Auditor's report, the Board of Directors report and the Integrated report, shall be sent to the SCA as stipulated in Article (76) of Governance Guide.
3. The Company undertakes to provide SCA with a draft of the invitation to the shareholders for the Annual General Meeting for approval to publish the invitation in the daily newspapers before sufficient time of the date of the General Assembly Meeting, subject always to the provisions of Article (172) of the Companies Law.		3. The Company undertakes to provide SCA with a draft of the invitation to the shareholders for the Annual General Meeting for approval to publish the invitation in the daily newspapers before sufficient time of the date of the General Assembly Meeting, subject always to the

		provisions of Article (174) of the Companies Law.
<u>Article (67)</u> <u>Voluntary contributions</u>		
The Company may, by a Special Resolution, and after expiry of two financial years from the date of incorporation of the Company and earning of profits, grant charity contributions for social public interest of no more than two percent (2%) of the average net profits of the two years preceding the year in which the donation is granted.		1. Subject to prior approval of the SCA, the Company may, under a special resolution, decide to allocate a portion of its annual profits or cumulative profits for CSR purposes.
		2. The Company shall disclose, on its website at the end of the fiscal year, whether or not it has performed its CSR duties.
		3. The Auditor's report as well as annual financial statements of the Company shall indicate the entity or entities benefiting from its CSR contributions.