

Drake & Scull

Date: 5th March 2024

التاريخ: 5 مارس 2024

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

H.E. Dr. Maryam Buti Al Suwaidi
Chief Executive Officer- Securities and
Commodities Authority
Abu Dhabi - United Arab Emirates

سعادة الدكتورة مريم بطي السويدي المحترمة
الرئيس التنفيذي- هيئة الأوراق المالية والسلع
أبوظبي - الإمارات العربية المتحدة

Dear Sirs,

تحية طيبة وبعد،

**Subject: invitation to attend the Annual General
Assembly Meeting of Drake & Scull
International PJSC (the "Company")**

**الموضوع: دعوة لحضور اجتماع الجمعية العمومية
السوية لشركة دريك اند سكل انترناشيونال ش.م.ع
("الشركة")**

Please be informed that the Board Director of the Company has decided to invite the Shareholders to attend the Annual General Assembly Meeting of the Company, which will be conducted through personal attendance at Gulf Court Hotel - Business Bay or Virtually for those who wish to attend electronically at 1:00 PM on Wednesday , 27/3/2024 and if the quorum for this meeting is not available **the second meeting shall be convened on 1/04/2024 in the same manner and time** to consider the following agenda:

يرجى العلم بأن مجلس الإدارة قد قرر دعوة الجمعية العمومية للإنعقاد في تمام الساعة الواحدة من يوم الأربعاء الموافق 2024/3/27 وذلك من خلال الحضور الشخصي في فندق جلف كورت- بيزنس بيه أو من خلال الوسائل الإلكترونية لمن يرغب بالحضور إلكترونياً , وفي حال عدم إكمال النصاب في الاجتماع الأول سيتم عقد الاجتماع الثاني بتاريخ 2024/4/1 بنفس الزمان والمكان، وذلك للنظر في جدول الأعمال التالي:-

1. Authorize the Chairman of the meeting to appoint the secretary of the meeting and the vote collector .
2. Review and approve the disclosure statement relating to the capital restructuring plan and the forward-looking action plans of the Company's management.
3. Review and approve the Company's Board report concerning the capital increase as well as the use of proceeds of the capital increase. This report also indicates the current fair value of the Company as well as the Company's value after writing off the Company's debts

1. تفويض رئيس اجتماع الجمعية العمومية بتعيين مقرر الاجتماع وجامع الأصوات.
2. الاطلاع على البيان الإفصاحي بخصوص ما قامت به الشركة من إجراءات وخطوات لإعادة هيكلة رأس مال الشركة وكذلك عرض خطة العمل والنظرة المستقبلية لإدارة الشركة والموافقة عليهم.
3. الاطلاع على تقرير مجلس إدارة الشركة بخصوص زيادة رأس المال وأوجه استخدام حصيلة الزيادة في رأس المال، والذي يحدد القيمة العادلة للشركة حالياً وبعد شطب ديون الشركة واعتمادها من الجمعية والموافقة عليه .

4. Ratify the appointment of the independent valuer appointed by the Company to determine the fair value of the shares of the Company's capital.
5. Approve resuming the trading of the Company's shares upon the completion of the subscription for the Capital Increase, subject to the approval of the Securities and Commodities Authority ("SCA") and Dubai Financial Market ("DFM").

4. اعتماد المقيم المستقل الذي عينته الشركة للوصول إلى القيمة العادلة لأسهم رأس مال الشركة .

5. الموافقة على إعادة التداول على أسهم الشركة بمجرد الانتهاء من الاكتتاب في أسهم زيادة رأس المال، شريطة الحصول على موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع ("الهيئة") وموافقة سوق دبي المالي ("السوق").

Matters requiring a Special Resolution as follows:

الموضوعات التي تحتاج إلى قرار خاص وهي كما يلي:

1. Approving the increase of the share capital of the Company with an amount up to AED 600,000,000 (six hundred million) by issuing new shares equivalent to up to 2,400,000,000 (Two billion four hundred million) shares with a nominal value of AED 1 and at a discounted issuance price of AED 0.75 and as such the issuance price will be AED 0.25 (the "Capital Increase") so that the share capital of the Company becomes equivalent to up to AED (3,470,987,747) three billion four hundred seventy million and nine hundred eighty-seven thousand and seven hundred forty seven UAE Dirhams instead of AED (1,070,987,747) one billion seventy million and nine hundred eighty-seven thousand and seven hundred forty-seven UAE Dirhams provided that the new shares will be offered to all existing shareholders of the Company to be subscribed for on a pro-rata basis and to approve granting the Board the full authority to take all actions required to implement and execute the Capital Increase pursuant to the provisions of Federal Decree by Law No 32 of 2021 Concerning Commercial Companies ("CCL") and the regulations issued by SCA and to authorize the Board to accept what has been subscribed for without offering the remaining shares for public subscription, and to further authorize the Board and any person authorized by the Board to undertake all necessary procedures and steps to allow the Company to complete the Capital Increase, including making the required amendments to the Articles of Association of the Company and to sign on the amendment contracts of the Articles of Association and any document relating to the Capital Increase and to deal with all governmental entities and authorities in this regard.

1- الموافقة على زيادة رأس مال الشركة بقيمة تصل إلى 600,000,000 (ستمائة مليون) درهم إماراتي وذلك بإصدار أسهم جديدة تصل إلى 2,400,000,000 (مليارين وأربعمائة مليون) سهم بقيمة اسمية تعادل واحد (1) درهم إماراتي للسهم الواحد وسعر خصم إصدار يقدر بـ 0.75 درهم وعليه فإن سعر الإصدار وفقاً لذلك يساوي 0.25 درهم ("زيادة رأس المال") ليصبح رأس مال الشركة بحد أقصى ما مقداره مبلغ (3,470,987,747) ثلاثة مليارات وأربعمائة وسبعين مليون وتسعمائة وسبعة وثمانين ألفاً وسبعمائة وسبعة وأربعين درهم إماراتي بدلاً من (1,070,987,747) مليار وسبعين مليون وتسعمائة وسبعة وثمانين ألفاً وسبعمائة وسبعة وأربعين درهم إماراتي درهم إماراتي ، وعلى أن يتم عرض الأسهم الجديدة على جميع مساهمي الشركة الحاليين للاكتتاب فيها على أساس تناسبي مع عدد الأسهم المملوكة لهم بالشركة والموافقة على منح مجلس إدارة الشركة كامل الصلاحيات لاتخاذ كافة الإجراءات المطلوبة لتنفيذ زيادة رأس المال وفقاً لأحكام المرسوم بقانون اتحادي رقم 32 لسنة 2021 بشأن الشركات التجارية ("قانون الشركات") والقرارات الصادرة عن هيئة الأوراق المالية والسلع بهذا الخصوص، وتفويض مجلس الإدارة بالاكتفاء بالقدر الذي سيتم الاكتتاب به من أسهم الزيادة دون طرح ما تبقى للاكتتاب العام. وكذلك تفويض مجلس إدارة الشركة وأي شخص مفوض من قبل مجلس الإدارة باتخاذ كافة الإجراءات والخطوات اللازمة للسماح للشركة بإتمام زيادة رأس المال بما في ذلك إجراء التعديلات المطلوبة على النظام الأساسي للشركة والتوقيع على عقود تعديل النظام الأساسي وكافة مستندات زيادة رأس المال والتعامل مع كافة الهيئات والجهات الحكومية بهذا الخصوص.

The company will offer the capital increase shares at a price of 25 fils per share, where the difference between this value and the nominal value of the share will be recorded as a negative reserve that will be covered by the company's future profits and the company will not distribute any profits until this reserve is covered

According to the restructuring plan, the capital increase must not be less than AED 300 million. If the increase does not reach such amount, the company will be considered in breach of the restructuring plan, and the capital increase will be canceled, and the subscribed amounts will be returned to the shareholders.

2. Approving the Company being an obligor in respect of a mandatory convertible Sukuk (the "MCS") issuance aligned with the settlement plan on the following terms: (1) each certificate in respect of the MCS will have a minimum denomination of AED 5,000 and the aggregate face value of the issued MCS will be up to AED 600,000,000 (Six Hundred Million AED), (2) the MCS will be mandatorily convertible into shares of the Company upon its maturity (five years after the date of issuance) or earlier upon the occurrence of certain early conversion events such that the holders of the MCS will be entitled to receive newly issued shares in the Company that are tradable on the Dubai Financial Market in an amount equal to 35 per cent of the issued share capital of the Company, or less subject to certain adjustments (such shares being the "MCS Shares") and (3) the holders of the MCS will be entitled to receive a percentage to any dividends paid by the Company according to the settlement plan ; (4) approving that the Company assuming various payment and other obligations in respect of the MCS pursuant to settlement plan; (5) approving the issuance by the Company of the MCS Shares in accordance with the terms of the MCS

3. The Board of the Company, or any person so authorised by the Board jointly or severally, to be authorised to adopt any resolution or take any action on behalf of the Company as may be necessary to implement any of the special resolutions adopted at this General Assembly, and authorising the Board, or any person so authorised by the Board, jointly or severally, to agree any change to the documents to be

مع العلم بأنه ستقوم الشركة بطرح أسهم الزيادة في رأس المال بسعر 25 فلس للسهم حيث سيتم تسجيل الفرق بين هذه القيمة والقيمة الاسمية للسهم كاحتياطي سالب سيتم تغطيته من أرباح الشركة المستقبلية ولن تقوم الشركة بتوزيع أية أرباح لحين استكمال تغطية هذا الاحتياطي.

وفقاً لخطة إعادة الهيكلة، يجب أن لا تقل الزيادة في رأس المال عن 300 مليون درهم. وفي حال عدم بلوغ الزيادة المبلغ المطلوب تعتبر الشركة في حالة اخلال بالوصول إلى المبلغ المحدد بخطة إعادة الهيكلة، وسيتم إلغاء عملية الزيادة في رأس المال وإعادة المبالغ المكتتب بها إلى المساهمين كل بمقدار ما اكتتب به.

2- الموافقة على التزام الشركة بإصدار صكوك قابلة للتحويل إلزامياً ("الصكوك") وفقاً لخطة إعادة الهيكلة بالشروط التالية: (1) سيكون لكل شهادة متعلقة بالصكوك حد أدنى من السعر يبلغ 5,000 درهم وستصل القيمة الاسمية الإجمالية لهذه الصكوك المصدرة إلى 600,000,000 درهم إماراتي (ستمائة مليون درهم إماراتي)، (2) ستكون هذه الصكوك قابلة للتحويل بشكل إلزامي إلى أسهم في الشركة عند استحقاقها (بعد خمس سنوات من تاريخ الإصدار) أو قبل ذلك عند وقوع بعض أحداث التحويل المبكر، بحيث يحق لحاملي هذه الصكوك الحصول على أسهم حديثة الإصدار في الشركة وتكون قابلة للتداول في سوق دبي المالي بقيمة تعادل 35 في المائة من رأس مال الشركة المصدر أو أقل وفقاً للتعديلات التي قد تطرأ (وتكون هذه الأسهم هي "أسهم الصكوك")، و (3) تخول الصكوك حاملها بتلقي نسبة من أرباح الشركة وفقاً لخطة إعادة الهيكلة، (4) الموافقة على أن تتولى الشركة الدفعات المختلفة والالتزامات الأخرى فيما يتعلق بالصكوك بموجب خطة إعادة الهيكلة. (5) الموافقة على إصدار الشركة لأسهم الصكوك وفقاً لشروط الصكوك.

3- تفويض مجلس إدارة الشركة، أو أي شخص مفوض من قبل مجلس الإدارة، مجتمعين أو منفردين، اعتماد أي قرار أو اتخاذ أي إجراء نيابة عن الشركة حسيما يكون ضرورياً لتنفيذ أي من القرارات الخاصة المعتمدة في اجتماع الجمعية العمومية هذا، وتفويض مجلس الإدارة، أو أي شخص مفوض من قبل مجلس الإدارة، مجتمعين أو منفردين، بالموافقة على أي تغيير في المستندات التي

entered into by the Company in respect of the MCS which the SCA, or any other regulatory authorities, may request.

4. Amending Article (5) of the Articles of Association of the Company to reflect the changes in the Company's share capital (i.e the Capital Increase):

Article (5) (before the amendment)

The issued capital of the Company is determined at (1,070,987,747) one billion seventy million and nine hundred eighty-seven thousand and seven hundred forty-seven UAE Dirhams, divided into (1,070,987,747) one billion seventy million and nine hundred eighty-seven thousand and seven hundred forty seven shares, the value of each share is 1 one UAE Dirham, all of the shares are cash shares paid in full.

Article (5) (after the amendment)

The issued capital of the Company is determined at up to (3,470,987,747) Three billion four hundred and seventy million nine hundred and eighty-seven thousand seven hundred and forty-seven UAE Dirhams, divided into (3,470,987,747) Three billion four hundred and seventy million nine hundred and eighty-seven thousand seven hundred and forty-seven shares, the value of each share is 1 one UAE Dirham, all of the shares are cash shares paid in full.

Note: the issued share capital of the Company will be determined after the completion of the capital increase process

Notes

1. A shareholder who is entitled to attend the General Meeting may delegate any person, who is not a Board member, employee of the Company or a brokerage company or its employees to attend the General Meeting on their behalf by virtue of a written special written authorization/proxy made pursuant to a written delegation. A proxy holder may not represent a number of shareholders in excess of 5% of the Company's capital. However, if the proxy is representing one single shareholder, his/her proxy may exceed 5% of the Company's share capital. Minors and those who have no legal capacity shall be represented by their legal representatives. In case the quorum was not achieved in the first meeting, the proxies issued for the first meeting shall be considered

يتعين على الشركة إبرامها فيما يتعلق بالصكوك والذي قد تطلبه هيئة الأوراق المالية والسلع أو أي سلطات تنظيمية أخرى.

- 4- تعديل المادة (5) من النظام الأساسي للشركة ليعكس التغيير في رأس مال الشركة (أي الزيادة في رأس المال):

المادة (5) النص قبل التعديل:

حدد رأس مال الشركة المصدر بمبلغ (1,070,987,747) مليار وسبعين مليون وتسعمائة وسبعة وثمانين ألفاً وسبعمائة وسبعة وأربعين درهم إماراتي موزع على (1,070,987,747) مليار وسبعين مليون وتسعمائة وسبعة وثمانين ألفاً وسبعمائة وسبعة وأربعين سهم بقيمة إسمية مقدارها (1) درهم واحد لكل سهم مدفوع بالكامل وجميعها أسهم نقدية.

المادة (5) النص بعد التعديل:

حدد رأس مال الشركة المصدر بمبلغ يصل إلى (3,470,987,747) ثلاثة مليارات وأربعمئة وسبعين مليون وتسعمائة وسبعة وثمانين ألفاً وسبعمائة وسبعة وأربعين درهم إماراتي موزع على (3,470,987,747) ثلاثة مليارات وأربعمئة وسبعين مليون وتسعمائة وسبعة وثمانين ألفاً وسبعمائة وسبعة وأربعين سهم بقيمة إسمية مقدارها (1) درهم واحد لكل سهم مدفوع بالكامل وجميعها أسهم نقدية.

ملاحظة: سيتم تحديد رأس مال الشركة بعد إتمام عملية الزيادة في رأس المال.

ملاحظات

- 1- يجوز لمن له حق حضور الجمعية 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 عن المساهمين حائزاً بهذه الصفة على أكثر من (5%) خمسة بالمائة من رأس مال الشركة، أما إذا كان وكلياً عن مساهم واحد فيجوز أن يتخطى في وكالته نسبة 5% من رأس مال الشركة، ويمثل ناقصي الأهلية وفانديها النائبون عنهم قانوناً. في حال عدم اكتمال النصاب القانوني في الاجتماع الأول، تعتبر التوكيلات الصادرة لحضور الاجتماع الأول سارية المفعول وناذرة لأي اجتماعات لاحقة ما لم يتم إلغاؤها صراحةً من قبل المساهم المعني بإشعار يقدم من خلال www.smartagm.ae وذلك قبل يومين على الأقل من موعد الاجتماع اللاحق. هذا ويتوجب مراعاة متطلبات

valid for any later meetings unless expressly cancelled by the shareholder through a notification submitted through www.smartagm.ae, at least two days prior to the second meeting. The requirements under Clauses No. 1 and 2 and 4(c) of Article 40 of Securities and Commodities Chairman Decision No. (3/Chairman) of 2020 on the Approval of Public Joint Stock Companies Governance Guide ("Governance Guide") on adopting proxies shall be met. These requirements are set out in the explanatory disclosure on adopting proxies

2. If a shareholder is a corporate person, it may delegate one of its representatives or those in charge of its management by way of a resolution passed by its board of directors or any authorized person to represent the corporate person in the General Meeting. The delegated person shall have the authority as determined by the delegation resolution

3. Electronic Registration, Attendance and eVoting:

a) As directed by the Securities and Commodities Authority, the Company's Shareholders have to register electronically to be able to attend and vote on the items of the General Assembly. Registration and voting will open on Tuesday 26 March 2024 at 1:00 pm and close on Wednesday 27 March 2024 at 1:00pm. For electronic registration, kindly visit the following link: <https://www.smartagm.ae>

b) Individual and corporate proxies can register through (<https://www.smartagm.ae>), fill out the proxy form and upload it with the supporting documents once the online registration is open.

c) An invitation will be sent to shareholders via registered SMS and Email addresses which contains the registration link on Wednesday 6 March 2024, at 1:00pm.

d) After verifying the registration details, the login credentials including the meeting link, username, and password will be sent to the approved shareholders/proxyholders via SMS and Email provided in the registration form a day before the AGM.

e) For any queries related to the electronic registration, attendance and eVoting, please read the instructions available on SmartAGM Portal (<https://www.smartagm.ae>) or via the support channels on SmartAGM Portal.

4-The registered shareholder on Tuesday 26 March 2024, shall have the right to attend and vote at the General Meeting. In case of a lack of quorum in the first meeting

البندين 1 و 2 و (4-ج) من المادة 40 من دليل الحوكمة بشأن اعتماد التوكيلات والموضحة بالإفصاح التوضيحي بشأن اعتماد التوكيلات

2- إذا كان المساهم شخصاً اعتبارياً، يجوز له أن يفوض أحد ممثليه أو القائمين على إدارته بموجب قرار من مجلس إدارته أو من يقوم مقامه، ليمثله في الجمعية العمومية، ويكون للشخص المفوض الصلاحيات المقررة بموجب قرار التفويض.

3- تعليمات التسجيل والحضور والتصويت الإلكتروني للاجتماع:
أ- بناء على توجيهات هيئة الأوراق المالية والسلع، على مساهمي الشركة تسجيل الحضور والتصويت على بنود الجمعية العمومية إلكترونياً. يفتح باب التسجيل والتصويت اعتباراً من يوم الثلاثاء الموافق 26 مارس 2024 الساعة 1:00 ظهراً ويتم إغلاق التسجيل يوم الأربعاء الموافق 27 مارس 2024 الساعة 1:00 ظهراً لتسجيل الحضور إلكترونياً، يرجى زيارة الرابط: <https://www.smartagm.ae>

ب- بالنسبة لحملة التوكيلات، يمكنهم التسجيل من خلال (<https://www.smartagm.ae>)، وملء نموذج التوكيل وتحميله مع المستندات الداعمة بمجرد فتح التسجيل.

ت- سيتم إرسال دعوة عن طريق الرسائل النصية SMS والبريد الإلكتروني، للمسجلين في سجل المساهمين، تحتوي على رابط للتسجيل وذلك يوم الأربعاء الموافق 6 مارس 2024 في تمام الساعة 1:00 ظهراً.

ث- بعد التحقق من صحة بيانات التسجيل، سيتم إرسال بيانات الدخول قبل يوم من الاجتماع والتي تتضمن رابط الاجتماع بالإضافة إلى اسم المستخدم وكلمة المرور للمساهمين والمفوضين الذين تمت الموافقة عليهم عن طريق الرسائل النصية SMS والبريد الإلكتروني المسجلين في استمارة التسجيل.

ج- لأية استفسارات تتعلق بالتسجيل والحضور والتصويت الإلكتروني، يرجى قراءة التعليمات المتوفرة على البوابة الذكية للجمعيات العمومية (<https://www.smartagm.ae>) أو من خلال وسائل الدعم المتوفرة على البوابة الذكية..

Drake & Scull

then the second meeting will take place on Monday 1 April 2024, in which the registered shareholder on Friday 29 March 2024 shall have the right to attend and vote at the second General Meeting.

5- The shareholders can review the financial statements and the Board report and the auditors' report by visiting the DFM website (www.DFM.ae) and the Company's website www.drakescull.com

6-The General Meeting is valid only if attended by shareholders holding or representing by proxy at least 50% of the Company's share capital. In the event that such quorum is not achieved at the first General Meeting, a second meeting will take place on Monday 1 April 2024 at the same place and time and the second meeting shall be valid irrespective of the shareholders attendance percentage.

7-A special resolution is a resolution issued by the majority vote of the shareholders holding no less than three quarters of the shares attended or represented in the General Meeting of the Company.

8-The shareholders can view and download the investor protection guide available at the Securities and Commodities Authority's website:

<https://www.sca.gov.ae/ar/services/minority-investor-protection.aspx>

9-Shareholders are requested to update their contact details with the Dubai Financial Market.

4- يكون مالك السهم المسجل في يوم الثلاثاء الموافق 26 مارس 2024 هو صاحب الحق في الحضور والتصويت في الجمعية العمومية. أما في حالة عدم اكتمال النصاب في التاريخ الأول وانعقاد الاجتماع يوم الاثنين الموافق 1 ابريل 2024، يكون مالك السهم المسجل في يوم الجمعة الموافق 29 مارس 2024 هو صاحب الحق في الحضور والتصويت في الاجتماع الثاني للجمعية العمومية.

5- يمكن للمساهمين الاطلاع على البيانات المالية للشركة وتقرير مجلس الإدارة وتقرير مدققي الحسابات من خلال الموقع الإلكتروني لسوق دبي المالي (www.DFM.ae) وكذلك الموقع الإلكتروني للشركة www.drakescull.com

6- لا يكون انعقاد الجمعية العمومية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يملكون أو يمثلون بالوكالة ما لا يقل عن (50%) من رأس مال الشركة، فإذا لم يتوافر هذا النصاب في الاجتماع الأول فإنه سيتم عقد الاجتماع الثاني يوم الاثنين الموافق 1 ابريل 2024 في نفس المكان والتوقيت. ويعتبر الاجتماع الثاني صحيحاً أيًا كان عدد الحاضرين.

7- القرار الخاص: هو القرار الصادر بأغلبية أصوات المساهمين الذين يملكون ما لا يقل عن ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في اجتماع الجمعية العمومية للشركة المساهمة العامة.

8- يمكن للمساهمين الاطلاع على دليل حقوق المستثمرين في الأوراق المالية والمتوفر بالصفحة الرئيسية على موقع الهيئة الرسمي حسب الرابط التالي:

<https://www.sca.gov.ae/ar/services/minority-investor-protection.aspx>

9- يجب على المساهمين تحديث بيانات الاتصال الخاصة بهم لدى سوق دبي المالي.

Sincerely Yours,

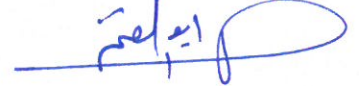
Dana Abualghanam

Board Secretary

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،

دانا أبو الغنم

أمين السر





Drake & Scull

Proxy

توكيل خاص

To the Chairman of Drake and Scull International PJSC

السيد/ رئيس مجلس إدارة لشركة دريك آند سكل إنترناشيونال ش.م.ع المحترم

Dear Sir,

تحية طيبة وبعد،

I/We:

أنا / نحن:

The shareholder(s) of Drake and Scull International PJSC hereby appoint by virtue of this proxy:

المساهم / المساهمين في شركة دريك آند سكل إنترناشيونال ش.م.ع،
أعين/نعين بموجب هذا التوكيل:

Mr. / Mrs.:

السيد/

To represent me and vote on my behalf in the General Assembly meeting to be held on -----/-----/2024 or any adjourned meeting, therefore.

وكيلاً عني/عنا وأفوضه/ونفوضه بأن يصوت باسمي/باسمنا ونيابة
عني/عنا في اجتماع الجمعية العمومية المقرر انعقاده يوم
الموافق 2024 وأي تأجيل له.

Shareholder's number:

رقم المساهم:

Date: -----/-----/2024

تحريراً في: / /

Signature:

التوقيع:

Clarifying disclosure regarding the approval of authorizations

According to Clauses 1 & 2 of Article 40 of the Corporate Governance Manual, we would like to inform the shareholders with the following:

1. Each shareholder who has the right to attend the General Assembly may delegate someone from other than the Board members or the staff of the company, or securities brokerage company, or its employees, to attend on his behalf as per a written delegation stating expressly that the agent has the right to attend the general assembly and vote on its decision. A delegated person for a number of shareholders shall not have more than (5%) of the Company issued capital after gaining that delegation. Persons lacking legal capacity and are incompetent must be represented by their legal representatives.
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. Commercial chamber of economic department in the state.
 - c. Bank or company licensed in the state, provided that the agent shall have account with any of them.
 - d. The licensed financial markets in the UAE.
 - e. Any other entity licensed to perform attestation works.

إفصاح توضيحي بشأن اعتماد التوكيلات

بناءً على متطلبات البندين 1 و 2 من المادة رقم 40 من دليل الحوكمة، نود أن نلفت السادة المساهمين إلى ما يلي:

1. يجوز 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 ينص صراحة على حق الوكيل في حضور اجتماعات الجمعية العمومية والتصويت على قراراتها. ويجب ألا يكون الوكيل -لعدد من المساهمين- حائزاً بهذه الصفة على أكثر من (5%) من رأس مال الشركة المصدر. ويمثل ناقصي- الأهلية وفاقيديها النائبون عنهم قانوناً.
2. يتعين أن يكون توقيع المساهم الوارد في الوكالة المشار إليها في البند (1) هو التوقيع المعتمد من/ لدى أحد الجهات التالية، وعلى الشركة اتخاذ الإجراءات اللازمة للتحقق من ذلك.
 - أ. الكاتب العدل.
 - ب. غرفة تجارة أو دائرة اقتصادية بالدولة.
 - ت. بنك أو شركة مرخصة بالدولة شريطة أن يكون للموكل حساب لدى أي منهما.
 - ث. الأسواق المالية المرخصة بالدولة.
 - ج. أي جهة أخرى مرخص لها للقيام بأعمال التوثيق.