

دبي للاستثمار ش.م.ع  
محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوي التاسع والعشرين  
المنعقد في 16 أبريل 2025

Dubai Investments PJSC

Minutes of the 29<sup>th</sup> Annual General Assembly Meeting

held on 16<sup>th</sup> April 2025

## Dubai Investments PJSC ("the Company")

Annual General Assembly Meeting (AGM)

held on 16<sup>th</sup> April 2025

دبي للإستثمارش.م.ع ("الشركة")

اجتماع الجمعية العمومية السنوي (الجمعية العمومية)

المنعقد في 16 أبريل 2025

Minutes of the 29<sup>th</sup> Annual General Assembly Meeting of Dubai Investments PJSC held on Wednesday, 16<sup>th</sup> April 2025 at 03:00 pm at Dubai Investments House, Park Hall, Dubai Investments Park, Jebel Ali, in the Emirate of Dubai, as well as via remote/electronic attendance.

### The quorum required:

Shareholders holding or represented by proxy of 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 64.7014% representing AED 2,751,114,133 of the Company's share capital of AED 4,252,019,585, as follows:

Shareholders	13.4294%	بالأصالة
Proxy	51.2720%	بالوكالة

محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوي التاسع والعشرين لشركة دبي للإستثمارش.م.ع المنعقد في يوم الأربعاء الموافق 16 أبريل 2025 في تمام الساعة 03:00 مساءً بمقر شركة دبي للإستثمار، قاعة المجمع، في مجمع دبي للإستثمار، جبل علي، إمارة دبي، وكذلك من خلال استخدام تقنية الحضور عن بُعد/ إلكترونياً.

### النصاب القانوني المطلوب:

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

وقد بلغ نصاب الاجتماع نسبة 64.7014% ويمثل 2,751,114,133 درهم من رأس المال المصدر البالغ 4,252,019,585 درهم، موزعه كالتالي:

### Attendees

#### Board of Directors

Mr. Abdulrahman Ghanem Al Mutaiwee - Chairman  
Mr. Khalid Jassim Bin Kalban - Vice Chairman and Chief Executive Officer  
Mr. Mohamed Saif Darwish Al Ketbi – Member  
Mr. Khaled Mohamed Ali Al Kamda – Member (Chairperson - Audit Committee)  
Mr. Hussain Nasser Ahmed Lootah – Member (Chairperson - Risk Committee)  
Mr. Faisal Abdulaziz Alshaikhmohamed Alkhazraji – Member  
Mr. Ahmed Salem Abdulla S. Alhosani -Member  
Mrs. Hind Abdulrahman Qassim Alali -Member (remotely)  
(Chairperson - Nomination and Rewards Committee)

#### Apologies

Mr. Ali Fardan Ali Al Fardan – Board Member

#### Securities & Commodities Authority (SCA)

Mr. Yousef Easa Alnuaimi (remotely)

#### Department of Economy and Tourism

Mr. Hamad Als Salman

### الحضور

#### أعضاء مجلس الإدارة

السيد/ عبدالرحمن غانم المطيوي - رئيس مجلس الإدارة  
السيد/ خالد جاسم بن كلبان - نائب رئيس مجلس الادارة وكبير المسؤولين التنفيذيين  
السيد/ محمد سيف درويش الكتبي - عضو  
السيد/ خالد محمد علي الكمده - عضو (رئيس - لجنة التدقيق)  
السيد/ حسين ناصر احمد لوتاه - عضو (رئيس - لجنة المخاطر)  
السيد/ فيصل عبدالعزيز الشيخ محمد الخزرجي - عضو  
السيد/ أحمد سالم عبدالله سالم الجوسني -عضو  
السيدة/ هند عبدالرحمن قاسم العلي - عضو(عن بُعد)  
(رئيس - لجنة الترشيحات والمكافآت)

#### اعتذر عن الحضور

السيد/ علي فردان علي الفردان – عضو مجلس الإدارة

#### هيئة الأوراق المالية والسلع (SCA)

السيد/ يوسف عيسى النعيمي (عن بُعد)

#### دائرة الاقتصاد والسياحة

السيد/ حمد السلطان



#### The Registrar and Meeting Teller -Dubai Financial Market

Mr. Mohamed Shaaban Abdelazim

#### The meeting Reporter of the Meeting- Dubai Investments PJSC

Dr. Fady Kayyal

#### External Auditors - KPMG Lower Gulf Limited

Mr. Fawzi Mohammad Hamdan Aburass

Mr. Rahul Kumar Jain Narendra

Mr. Yusuf Shabbir Bhai Rampurawala

#### Dubai Investments PJSC

Mr. Mushtaq Masood - Group Chief Financial Officer

Mr. Saderuddin Panakkat – Chief Internal Audit Officer

Mr. Kurian Chacko – Group Legal Advisor (remotely)

Mr. Antoine Abi Rached - Group General Counsel

Mr. Mohammed Abdulaziz Alshamsi – Manager Investor Relations

Shareholders, their representatives or proxy holders who attended physically / remotely, and also members from the management of the Company.

Dr. Fady Kayyal, welcomed the esteemed attendees shareholders, the representatives of the Securities & Commodities Authority, the Department of Economy and Tourism and the Auditors, at the 29<sup>th</sup> Annual General Assembly Meeting of Dubai Investments PJSC and announced that the required quorum was present for the meeting and that all the resolutions passed by the AGM are considered binding on all shareholders, whether present or absent.

Mr. Abdulrahman Ghanem Al Mutaiwee, Chairman of the Board of Directors was invited, to officially open the proceedings of the AGM agenda and read his welcome speech.

#### The Chairman's Speech

The Chairman read out his Speech.

The meeting Reporter presented the agenda according to the following:

Begin with the first item on the meeting agenda.

**First:** Approval by the AGM of the appointment of the meeting Reporter and the Teller of the votes.

We proposed to the shareholders to approve the appointment of:

- Dr. Fady Kayyal as the meeting Reporter
- M/s. Dubai Financial Market as the Teller of the votes

#### المسجل وجامع الأصوات - سوق دبي المالي

السيد/ محمد شعبان عبدالعظيم

#### مقرر الاجتماع - دبي للاستثمار ش.م.ع

الدكتور/ فادي كيال

#### مدققي الحسابات الخارجيين - كي بي ام جي لوار جلف ليميتد (KPMG)

السيد/ فوزي محمد حمدان أبو راس

السيد/ راهول كومار جاين ناريندرا

السيد / يوسف شابير بهاي رامبوراولا

#### دبي للاستثمار ش.م.ع

السيد/ مشتاق مسعود - المدير العام المالي للمجموعة

السيد/ صدر الدين باناكات - مدير عام التدقيق الداخلي

السيد/ كوريان شاكو - المستشار القانوني للمجموعة (عن بُعد)

السيد/ انطوان ابي راشد - المستشار القانوني العام للمجموعة

السيد/ محمد عبدالعزيز الشامي - مدير علاقات المستثمرين

بالإضافة إلى المساهمين وممثلهم أو وكلائهم الذين حضروا شخصياً/ عن بُعد، وأيضاً أعضاء من الإدارة التنفيذية للشركة.

قام الدكتور/ فادي كيال، بالترحيب بالسادة الحضور الكريم، والسادة/ المساهمين وممثلي هيئة الأوراق المالية والسلع ودائرة الاقتصاد والسياحة ومدققي الحسابات الخارجيين، وذلك في اجتماع الجمعية العمومية السنوي التاسع والعشرين لدبي للاستثمار ش.م.ع. وأعلن اكتمال النصاب القانوني المطلوب للاجتماع وأن كافة القرارات التي تتخذها الجمعية العمومية تعتبر ملزمة لجميع المساهمين، الحاضرين منهم وغير الحاضرين.

تمت دعوة السيد/ عبد الرحمن غانم المطيوعي، رئيس مجلس الإدارة، لافتتاح جدول أعمال الجمعية العمومية وقراءة كلمته الترحيبية.

#### كلمة رئيس مجلس الإدارة

قرأ رئيس مجلس الإدارة كلمته.

قام مقرر الاجتماع باستعراض جدول الأعمال وفقاً لما يلي:

بدأ بالبند الأول من بنود الاجتماع.

**أولاً:** موافقة الجمعية العمومية على تعيين مقرر الاجتماع وجامع الأصوات.

تم الاقتراح على السادة المساهمين الموافقة على تعيين:

- الدكتور/ فادي كيال مقرر الاجتماع
- السادة/ سوق دبي المالي جامعاً للأصوات



The voting was opened on the first resolution of the resolutions of the meeting and Dubai Financial Market was requested to announce the voting percentage on this resolution upon completion.

The meeting Teller declared the voting result was as follows:

Abstain ممتنع	Against ضد	For لصالح
1.9230%	0.0000%	98.0769%

"RESOLVED and approved by the AGM of the appointment of Dr. Fady Kayyal as the meeting Reporter and M/s. Dubai Financial Market as Teller of the votes".

## Second: Annual General Assembly Meeting Agenda:

- ❖ Resolution No. 1: To review and approve the Directors' Report concerning the activities and financial status of the Company for the year ended 31<sup>st</sup> December 2024.

The meeting Reporter read out the Directors' Report on behalf of the Chairman of the Board.

The meeting Reporter enquired whether there were any questions and the floor was open to vote on the first resolution and Dubai Financial Market was requested to announce the voting percentage on this resolution upon completion.

There were no queries from the shareholders.

The meeting Teller declared the voting result was as follows:

Abstain ممتنع	Against ضد	For لصالح
2.6549%	0.0001%	97.3448%

"RESOLVED that the Directors' Report concerning the activities and financial status of the Company for the year ended 31<sup>st</sup> December 2024, be hereby approved".

- ❖ Resolution No. 2: To review and approve the Auditors' Report for the year ended 31<sup>st</sup> December 2024.

The meeting Reporter requested the Auditors' M/s. KPMG Lower Gulf Limited to read out their report.

Mr. Fawzi Aburass from M/s. KPMG Lower Gulf Limited read out the important highlights of the report.

The meeting Reporter enquired whether there were any questions and the floor was open to vote on the second resolution and Dubai Financial Market was requested to announce the voting percentage on this resolution upon completion.

تم فتح باب التصويت على البند الأول من بنود الاجتماع وطُلب من سوق دبي المالي اعلان نسبة التصويت على هذا البند عند الانتهاء.

أعلن جامع الاصوات نتيجة التصويت كما يلي:

"تقرر بموجبه موافقة الجمعية العمومية على تعيين الدكتور/ فادي كيال، مقرر للاجتماع والسادة/ سوق دبي المالي جامعاً للأصوات".

ثانياً: جدول أعمال الجمعية العمومية السنوي:

- ❖ البند رقم 1: الإطلاع والموافقة على تقرير مجلس الإدارة بشأن أنشطة الشركة ومركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

قرأ مقرر الاجتماع تقرير مجلس الإدارة بالنيابة عن رئيس مجلس الإدارة.

استفسر مقرر الاجتماع عما إذا كانت هناك أية أسئلة وتم إتاحة المجال للتصويت على البند الأول وطُلب من سوق دبي المالي اعلان نسبة التصويت على هذا البند عند الانتهاء.

لم تكن هناك استفسارات من قبل المساهمين.

أعلن جامع الاصوات نتيجة التصويت كما يلي:

"تقرر بموجب هذا الموافقة على تقرير مجلس الإدارة بشأن أنشطة الشركة ومركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024".

- ❖ البند رقم 2: الإطلاع والموافقة على تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

طلب مقرر الاجتماع من السادة مدققي الحسابات السادة/ كي بي إم جي لوار جلف ليتمتد ("KPMG") التفضل لقراءة تقريرهم.

قرأ السيد/ فوزي أبوراس، من قبل السادة/ كي بي إم جي لوار جلف ليتمتد ("KPMG") النقاط الهامة في التقرير.

استفسر مقرر الاجتماع عما إذا كانت هناك أية أسئلة وتم إتاحة المجال للتصويت على البند الثاني وطُلب من سوق دبي المالي اعلان نسبة التصويت على هذا البند عند الانتهاء.





There were no queries from the shareholders.

لم تكن هناك 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
2.6572%	0.0321%	97.3106%

"RESOLVED that Auditors' Report for the year ended 31<sup>st</sup> December 2024, be hereby approved".

"تقرر بموجب هذا الموافقة على تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024".

❖ Resolution No. 3: To consider and approve the Consolidated Financial Statements of the Company for the year ended 31<sup>st</sup> December 2024.

❖ البند رقم 3: النظر في والموافقة على البيانات المالية الموحدة للشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

The meeting Reporter stated that the financial statements were disclosed 30 (thirty) days prior to the Annual General Assembly meeting on both the Dubai Financial Market website and the Company's official website.

أفاد مقرر الاجتماع بأنه قد تم الإفصاح عن البيانات المالية قبل 30 (ثلاثون) يوماً من اجتماع الجمعية العمومية السنوي في كل من، موقع سوق دبي المالي وعلى موقع الشركة.

The meeting Reporter enquired whether there were any questions.

استفسر مقرر الاجتماع عما إذا كانت هناك أية أسئلة.

- Mr. Mohammed Bin Sulaiman Bin Salamah asked two questions through the electronic platform of the Dubai Financial Market.
- The first question: Regarding Dubai Investments recognized revaluation gains of AED 857 million by the end of 2024. Were these gains included in the tax base, especially since they relate to assets whose ownership has not yet been transferred or disposed off, and therefore the receipt of sale consideration.
- Mr. Khalid Bin Kalban, Vice -Chairman & CEO, answered that the question is very clear and the subject of evaluation or re -evaluation would be according to the regulations and laws in force, whether accounting or tax, does not enter into the tax base until they are achieved, If there are specific details, the External Auditors can add them.
- Mr. Fawzi Aburass, the External Auditor, answered exactly as Mr. Khalid Bin Kalban preferred. The profits resulting from the evaluation are not included in the tax base for tax calculation purposes because the Company's policy is to recognize upon realization this means that when the sale is made, these profits are recognized for tax purposes, and this method is acceptable to the Tax Department.
- The second question: Despite Dubai Investments achieving its highest quarterly profits in the fourth quarter of 2024, it also recognized a provision for impairment of financial assets amounting to AED 262 million. We would appreciate it if you could shed light on the business unit from which this provision arose and the potential for future recovery and subsequent reclassification.

- طرح السيد/ محمد بن سليمان بن سلمه سؤالين من خلال المنصة الإلكترونية لسوق دبي المالي.
- السؤال الأول: فيما يتعلق بشركة دبي للاستثمار اعترفت بمكاسب إعادة تقييم بمبلغ 857 مليون درهم اماراتي بنهاية 2024، فهل تم تضمين هذه الأرباح ضمن الوعاء الضريبي خصوصاً أنها لأصول لم يتم نقل ملكيتها بعد و التصرف بها وبالتالي استلام عوض البيع.
- أجاب السيد/ خالد بن كلبان، نائب رئيس مجلس الادارة وكبير المسؤولين التنفيذيين، طبعاً السؤال واضح جداً موضوع التقييم أو إعادة التقييم حسب الأنظمة والقوانين المعمول بها سواء كانت المحاسبية أو الضريبية لا تدخل في الوعاء الضريبي إلا بعد تحقيقها، إذا في تفاصيل معينة ممكن لمدقي الحسابات الخارجيين اضافتها.
- أجاب السيد/ فوزي أبوراس – مدقق الحسابات الخارجي، بالضبط كما تفضل السيد/ خالد بن كلبان الأرباح الناتجة عن التقييم لا يتم تضمينها ضمن الوعاء الضريبي لأغراض احتساب الضريبة لأن السياسة المتبعة من قبل الشركة هو الاعتراف حسب التحقق يعني عندما يتم البيع يتم الاعتراف بهذه الأرباح لأغراض الاحتساب الضريبي وهذا الطريق هو طريق مقبول من قبل دائرة الضريبة.
- السؤال الثاني: على الرغم من تحقيق دبي للاستثمار أعلى أرباح فصلية في الربع الرابع 2024 إلا أنه شهد الاعتراف بمخصص انخفاض في الموجودات المالية بمبلغ 262 مليون درهم اماراتي، حيناً لو تم تسليط الضوء على وحدة الأعمال التي نشأ عنها هذا المخصص واحتمالية التحصيل مستقبلاً وبالتالي إعادة القيد.



- Mr. Khalid Bin Kalban answered, regarding the provisions and related matters, most of the provisions were created for the real estate sector and a portion for the industrial sector. These provisions, of course, arose from commercial transactions with external parties, and the greater part of them is being litigated, and these cases are pending in the courts and we hope to recover the majority of these balances in the near future.

The floor was open to vote on the third resolution and Dubai Financial Market was requested to announce the voting percentage on this resolution upon completion.

The meeting Teller declared the voting result was as follows:

Abstain ممتنع	Against ضد	For لصالح
2.6566%	0.0001%	97.3431%

"RESOLVED that the Consolidated Financial Statements of the Company for the year ended 31<sup>st</sup> December 2024, be hereby approved".

- ❖ Resolution No.4: To consider the recommendation of the Board of Directors concerning cash dividend distribution of 18% (18 fils per share) aggregating to an amount of AED 765,363,525 for the year ended 31<sup>st</sup> December 2024.

The meeting Reporter enquired whether there were any questions and the floor was open to vote on the fourth resolution and Dubai Financial Market was requested to announce the voting percentage on this resolution upon completion.

There were no other queries from the shareholders.

The meeting Teller declared the voting result was as follows:

Abstain ممتنع	Against ضد	For لصالح
2.3213%	0.2256%	97.4529%

"Resolved that the distribution of cash dividend of 18% (18 fils per share) aggregating to an amount of AED 765,363,525 (AED Seven Hundred Sixty Five Million, Three Hundred and Sixty Three Thousand, Five Hundred and Twenty Five) to be paid to Shareholders for the year ended 31<sup>st</sup> December 2024, be hereby approved".

- أجاب السيد/ خالد بن كلبان، موضوع المخصصات والأمور المتعلقة بها أغلب المخصصات تم تخصيصها للقطاع العقاري وجزء منها في القطاع الصناعي وهذه المخصصات طبعاً نشأت عن عمليات تجارية مع أطراف خارجية والجزء الأكبر منها يتم التقاضي والقضايا هذه موجودة في المحاكم ونأمل أن يتم استرداد غالبية هذه الأرصدة في المستقبل القريب.

تم إتاحة المجال للتصويت على البند الثالث وطلب من سوق دبي المالي اعلان نسبة التصويت على هذا البند عند الانتهاء.

أعلن جامع الاصوات نتيجة التصويت كما يلي:

"تقرر بموجب هذا الموافقة على البيانات المالية الموحدة للشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024".

- ❖ البند رقم 4: النظر في مقترح مجلس الإدارة بشأن توزيع أرباح نقدية بنسبة 18% بمقدار (18 فلس للسهم الواحد) بقيمة إجمالية وقدرها 765,363,525 درهم اماراتي، عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

استفسر مقرر الاجتماع عما إذا كانت هناك أية أسئلة وتم إتاحة المجال للتصويت على البند الرابع وطلب من سوق دبي المالي اعلان نسبة التصويت على هذا البند عند الانتهاء.

لم تكن هناك استفسارات أخرى من قبل المساهمين.

أعلن جامع الاصوات نتيجة التصويت كما يلي:

"تقرر بموجبه الموافقة على توزيع أرباح نقدية بنسبة 18% بمقدار (18 فلس للسهم الواحد) بقيمة إجمالية وقدرها 765,363,525 درهم اماراتي (سبع مائة وخمسة وستون مليوناً وثلاثمائة وثلاثة وستون ألفاً وخمسمائة وخمسة وعشرون درهم اماراتي)، على أن يتم دفعها للمساهمين عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024".



<u>Cash Dividends</u>	<u>درهم / AED</u>	<u>التوزيعات النقدية</u>
Amount	765,363,525	القيمة
Percentage	18%	النسبة
Last Entitlement date	يوم الخميس الموافق 24 أبريل 2025 Thursday 24 <sup>th</sup> April 2025	تاريخ آخر يوم للشراء
Ex- Dividend Date	يوم الجمعة الموافق 25 أبريل 2025 Friday, 25 <sup>th</sup> April 2025	تاريخ الاستبعاد من الأرباح
Registry Closing Date	يوم الإثنين الموافق 28 أبريل 2025 Monday, 28 <sup>th</sup> April 2025	تاريخ إغلاق السجل
Payment Date	يوم الأربعاء الموافق 14 مايو 2025 Wednesday, 14 <sup>th</sup> May 2025	تاريخ الدفع

❖ Resolution No. 5: To consider and approve the Board of Directors' remuneration for the year ended 31<sup>st</sup> December 2024.

The Board of Directors recommended that the shareholders approve a proposed remuneration of AED 22,500,000 (AED Twenty-Two Million Five Hundred Thousand) for the members of the Board for the financial year ending 31<sup>st</sup> December 2024.

The floor was open to vote on the fifth resolution and Dubai Financial Market was requested to announce the voting percentage on this resolution upon completion.

There were no queries from the shareholders.

The meeting Teller declared the voting result was as follows:

Abstain ممتنع	Against ضد	For لصالح
1.7427%	0.5089%	97.7483%

"RESOLVED that the Board of Directors' remuneration as per Article (171) of the UAE Federal Decree Law No. (32) of 2021 regarding Commercial Companies, amounting to AED 22,500,000 (AED Twenty Two Million and Five Hundred Thousand) for the year ended 31<sup>st</sup> December 2024, be hereby approved".

❖ Resolution No. 6: To discharge the Board of Directors from liability for the year ended 31<sup>st</sup> December 2024 or non-discharge, remove, or file a lawsuit against them, as the case may be.

The floor was open to vote on the sixth resolution and Dubai Financial Market was requested to announce the voting percentage on this resolution upon completion.

❖ البند رقم 5: النظر في والموافقة على مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

أوصى مجلس الإدارة على السادة المساهمين، اقتراح مكافأة أعضاء مجلس إدارة الشركة، بمبلغ وقدره 22,500,000 درهم اماراتي (اثنان وعشرون مليوناً وخمسمائة ألف درهم اماراتي) عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

تم إتاحة المجال للتصويت على البند الخامس وطلب من سوق دبي المالي اعلان نسبة التصويت على هذا البند عند الانتهاء.

لم تكن هناك استفسارات من قبل المساهمين.

أعلن جامع الاصوات نتيجة التصويت كما يلي:

" تقرر بموجبه الموافقة على مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بموجب المادة (171) من المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (32) لسنة 2021 بشأن الشركات التجارية بمبلغ وقدره 22,500,000 درهم اماراتي (اثنان وعشرون مليوناً وخمسمائة ألف درهم اماراتي) عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024".

❖ البند رقم 6: إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 أو عدم إبراء ذمتهم وعزلهم ورفع دعوى المسؤولية عليهم حسب الأحوال.

تم إتاحة المجال للتصويت على البند السادس وطلب من سوق دبي المالي اعلان نسبة التصويت على هذا البند عند الانتهاء.





There were no queries from the shareholders.

لم تكن هناك 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
2.4873%	0.4693%	97.0432%

"RESOLVED and it is hereby approved that the Board of Directors be absolved from liability for the year ended 31<sup>st</sup> December 2024".

"تقرر بموجب هذا الموافقة على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024".

❖ Resolution No. 7: To discharge the Auditors from liability for the year ended 31<sup>st</sup> December 2024 or non-discharge, remove, or file a lawsuit against them, as the case may be.

❖ البند رقم 7: إبراء ذمة مدققي الحسابات من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 أو عدم إبراء ذمتهم وعزلهم ورفع دعوى المسؤولية عليهم حسب الأحوال.

The floor was open to vote on the seventh resolution and Dubai Financial Market was requested to announce the voting percentage on this resolution upon completion.

تم إتاحة المجال للتصويت على البند السابع وطلب من سوق دبي المالي اعلان نسبة التصويت على هذا البند عند الانتهاء.

There were no queries from the shareholders.

لم تكن هناك 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
2.0749%	0.2563%	97.6687%

"RESOLVED and it is hereby approved that the Auditors be absolved from liability for the year ended 31<sup>st</sup> December 2024".

"تقرر بموجب هذا الموافقة على إبراء ذمة مدققي الحسابات من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024".

❖ 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.

❖ البند رقم 8: منح الموافقة بموجب المادة (152/3) من المرسوم بقانون اتحادي لدولة الامارات العربية المتحدة رقم (32) لسنة 2021 بشأن الشركات التجارية، السماح لرئيس وأعضاء مجلس الإدارة بالمشاركة في الأعمال التي قد تكون منافسة لنشاط الشركة.

The floor was open to vote on the eighth resolution and Dubai Financial Market was requested to announce the voting percentage on this resolution upon completion.

تم إتاحة المجال للتصويت على البند الثامن وطلب من سوق دبي المالي اعلان نسبة التصويت على هذا البند عند الانتهاء.

There were no queries from the shareholders.

لم تكن هناك 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
3.6259%	0.5333%	95.8407%





"RESOLVED that 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, be hereby approved".

The meeting Reporter requested the External Auditors to excuse themselves from the Meeting Hall.

❖ Resolution No. 9: To appoint Auditors for the year 2025 and to determine their remuneration.

The Board of Directors recommend the appointment of KPMG Lower Gulf Limited ("KPMG") as the External Auditors for the year 2025 for the annual audit and quarterly review of Standalone and Consolidated Financial Statements at a remuneration of AED 800,300.00 (AED Eight Hundred Thousand Three Hundred) plus VAT.

The floor was open to vote on the ninth resolution and Dubai Financial Market was requested to announce the voting percentage on this resolution upon completion.

There were no queries from the shareholders.

The meeting Teller declared the voting result was as follows:

Abstain ممتنع	Against ضد	For لصالح
2.5876%	0.0245%	97.3877%

"RESOLVED and approved that M/s. KPMG Lower Gulf Limited ("KPMG") be appointed as External Auditors of the Company for the year 2025 for the annual audit and quarterly review of Standalone and Consolidated Financial Statements at a remuneration of AED 800,300.00 (AED Eight Hundred Thousand Three Hundred) plus VAT, be hereby approved".

❖ Resolution No. 10: To approve the Dividend Distribution Policy of the Company in accordance with Article (14 - Paragraph 19) of the Securities and Commodities Authority Chairman Resolution No. (3/Chairman) of 2020 "Governance Guide".

The meeting Reporter stated that the Company's Dividend Distribution Policy has been disclosed on both the Dubai Financial Market website and the Company's official website, and has been made available to the shareholders.

The floor was open to vote on the tenth resolution and Dubai Financial Market was requested to announce the voting percentage on this resolution upon completion.

"تقرر بموجب هذا الموافقة بموجب المادة (3/152) من المرسوم بقانون اتحادي لدولة الامارات العربية المتحدة رقم (32) لسنة 2021 بشأن الشركات التجارية، السماح لرئيس وأعضاء مجلس الإدارة بالمشاركة في الأعمال التي قد تكون منافسة لنشاط الشركة".

طلب مقرر الاجتماع من مدققي الحسابات الخارجيين التفضل بمغادرة قاعة الاجتماع.

❖ البند رقم 9: تعيين مدققي الحسابات للعام 2025 وتحديد أتعابهم.

يوصى مجلس الإدارة على تعيين السادة/ كي بي إم جي لوار جلف ليميتد (KPMG) كمُدققي الحسابات الخارجيين للعام 2025 للتدقيق السنوي والمراجعة ربع السنوية للبيانات المالية المستقلة والموحدة بأتعاب وقدرها 800,300 درهم اماراتي (ثمانمائة ألف وثلاثمائة درهم اماراتي) بالإضافة إلى ضريبة القيمة المضافة.

تم إتاحة المجال للتصويت على البند التاسع وطلب من سوق دبي المالي اعلان نسبة التصويت على هذا البند عند الانتهاء.

لم تكن هناك استفسارات من قبل المساهمين.  
أعلن جامع الاصوات وكانت نتيجة التصويت كما يلي:

"تقرر بموجبه الموافقة على تعيين السادة/ كي بي إم جي لوار جلف ليميتد (KPMG) كمُدققي الحسابات الخارجيين للعام 2025 للتدقيق السنوي والمراجعة ربع السنوية للبيانات المالية المستقلة والموحدة بأتعاب قدرها 800,300 درهم اماراتي (ثمانمائة ألف و ثلاثمائة درهم اماراتي) بالإضافة إلى ضريبة القيمة المضافة".

❖ البند رقم 10: الموافقة على سياسة الشركة لتوزيع الأرباح وفقاً للمادة (14 - فقرة 19) من قرار رئيس مجلس إدارة هيئة الأوراق المالية والسلع رقم (3/ر.م) لسنة 2020 "دليل الحوكمة".

أفاد مقرر الاجتماع بأنه قد تم الإفصاح عن سياسة الشركة لتوزيع الأرباح في كل من، موقع سوق دبي المالي وعلى موقع الشركة وتم نشرها على مساهمي الشركة.

تم إتاحة المجال للتصويت على البند العاشر وطلب من سوق دبي المالي اعلان نسبة التصويت على هذا البند عند الانتهاء.



There were no queries from the shareholders.

لم تكن هناك 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
2.4491%	0.2107%	97.3400%

"RESOLVED and approved the Dividend Distribution Policy of the Company in accordance with Article (14 - Paragraph 19) of the Securities and Commodities Authority Chairman Resolution No. (3/Chairman) of 2020 "Governance Guide".

"تقرر بموجبه الموافقة على سياسة الشركة لتوزيع الأرباح وفقاً للمادة (14 - فقرة 19) من قرار رئيس مجلس إدارة هيئة الأوراق المالية والسلع رقم (3/ر.م) لسنة 2020 "دليل الحوكمة".

❖ Resolution No. 11: To approve the Board Remuneration Policy of the Company in accordance with Article (14 - Paragraph 27) of the Securities and Commodities Authority Chairman Resolution No. (3/Chairman) of 2020 "Governance Guide".

❖ البند رقم 11 : الموافقة على سياسة مكافآت أعضاء مجلس إدارة الشركة وفقاً للمادة (14 - فقرة 27) من قرار رئيس مجلس إدارة هيئة الأوراق المالية والسلع رقم (3/ر.م) لسنة 2020 "دليل الحوكمة".

The meeting Reporter stated that the Board Remuneration Policy has been disclosed on both the Dubai Financial Market website and the Company's official website, and has been made available to the shareholders.

أفاد مقرر الاجتماع بأنه قد تم الإفصاح عن سياسة مكافآت أعضاء مجلس إدارة الشركة في كل من، موقع سوق دبي المالي وعلى موقع الشركة وتم نشرها على مساهمي الشركة.

The floor was open to vote on the eleventh resolution and Dubai Financial Market was requested to announce the voting percentage on this resolution upon completion.

تم إتاحة المجال للتصويت على البند الحادي عشر وطلب من سوق دبي المالي إعلان نسبة التصويت على هذا البند عند الانتهاء.

There were no queries from the shareholders.

لم تكن هناك 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
2.6396%	0.2628%	97.0975%

"RESOLVED and approved the Board Remuneration Policy of the Company in accordance with Article (14 - Paragraph 27) of the Securities and Commodities Authority Chairman Resolution No. (3/Chairman) of 2020 "Governance Guide".

"تقرر بموجبه الموافقة على سياسة مكافآت أعضاء مجلس إدارة الشركة وفقاً للمادة (14 - فقرة 27) من قرار رئيس مجلس إدارة هيئة الأوراق المالية والسلع رقم (3/ر.م) لسنة 2020 "دليل الحوكمة".

❖ Resolution No. 12: To approve the Corporate Social Responsibility Policy of the Company in accordance with Article (81) of the Securities and Commodities Authority Chairman Resolution No. (3/Chairman) of 2020 "Governance Guide".

❖ البند رقم 12 : الموافقة على سياسة المسؤولية المجتمعية للشركة وفقاً للمادة (81) من قرار رئيس مجلس إدارة هيئة الأوراق المالية والسلع رقم (3/ر.م) لسنة 2020 "دليل الحوكمة".

The meeting Reporter stated that the Corporate Social Responsibility Policy has been disclosed on both the Dubai Financial Market website and the Company's official website, and has been made available to the shareholders.

أفاد مقرر الاجتماع بأنه قد تم الإفصاح عن سياسة المسؤولية المجتمعية للشركة في كل من، موقع سوق دبي المالي وعلى موقع الشركة وتم نشرها على مساهمي الشركة.



The floor was open to vote on the twelfth resolution and Dubai Financial Market was requested to announce the voting percentage on this resolution upon completion.

There were no queries from the shareholders.

The meeting Teller declared the voting result was as follows:

Abstain ممتنع	Against ضد	For لصالح
2.6208%	0.2305%	97.1486%

"RESOLVED and approved the Corporate Social Responsibility Policy of the Company in accordance with Article (81) of the Securities and Commodities Authority Chairman Resolution No. (3/Chairman) of 2020 "Governance Guide"

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

**1. For Shareholders approval as per Article (67) of the Company's**

**Article of Association:**

The Shareholders were requested to authorize the Board of Directors to approve voluntary contributions for the year 2025, not exceeding (0.5%) of net profits of the Company during the previous financial year, at the Board's discretion.

The floor was open to vote on special resolution and Dubai Financial Market was requested to announce the voting percentage on this resolution upon completion.

There were no queries from the shareholders.

The meeting Teller declared the voting result was as follows:

Abstain ممتنع	Against ضد	For لصالح
2.4705%	0.4944%	97.0349%

"RESOLVED and approved to authorize the Board of Directors to approve voluntary contributions for the year 2025, not exceeding (0.5%) of net profits of the Company during the previous financial year, at the Board's discretion as per Article (67) of the Company's Article of Association."

The meeting Reporter stated that all agenda items had been discussed. Therefore, he thanked the esteemed Shareholders, Board of Directors, representatives from the Securities and Commodities Authority, the Department of Economy and Tourism in Dubai, and External Auditors KPMG for their attendance, then addressed the Chairman of the Board of Directors to conclude the 29<sup>th</sup> Annual General Assembly Meeting of the Company.

تم ائاحة المجال للتصويت على البند الثاني عشر وطلب من سوق دبي المالي اعلان نسبة التصويت على هذا البند عند الانتهاء.

لم تكن هناك استفسارات من قبل المساهمين.

أعلن جامع الاصوات وكانت نتيجة التصويت كما يلي:

"تقرر بموجبه الموافقة على سياسة المسؤولية المجتمعية للشركة وفقاً للمادة (81) من قرار رئيس مجلس إدارة هيئة الأوراق المالية والسلع رقم (3/ر.م) لسنة 2020 "دليل الحوكمة".

**ثالثاً: قرار خاص (75% من الأصوات أو أكثر لصالح القرار)**

**1. الحصول على موافقة المساهمين بموجب المادة (67) من النظام**

**الأساسي للشركة:**

طلب من المساهمين تفويض مجلس الإدارة للموافقة على المساهمات الطوعية لسنة 2025، بما لا يزيد عن نسبة (0.5%) من الأرباح الصافية للشركة خلال السنة المالية السابقة، وفقاً لتقدير مجلس الإدارة.

تم ائاحة المجال للتصويت على القرار الخاص وطلب من سوق دبي المالي اعلان نسبة التصويت على هذا البند عند الانتهاء.

لم تكن هناك استفسارات من قبل المساهمين.

أعلن جامع الاصوات نتيجة التصويت كما يلي:

"تقرر بموجبه الموافقة على تفويض مجلس الإدارة للموافقة على المساهمات الطوعية لسنة 2025، بما لا يزيد عن نسبة (0.5%) من الأرباح الصافية للشركة خلال السنة المالية السابقة، وفقاً لتقدير مجلس الإدارة بموجب المادة (67) من النظام الأساسي للشركة."

أفاد مقرر الاجتماع بأنه قد تمت مناقشة كافة بنود جدول الأعمال وعليه، شكر السادة المساهمين، أعضاء مجلس الإدارة، ممثل هيئة الأوراق المالية والسلع وممثل دائرة الاقتصاد والسياحة بدبي ومدقي الحسابات الخارجيين KPMG على الحضور وتوجه الى رئيس مجلس الإدارة لاختتام أعمال الجمعية العمومية السنوي التاسع والعشرين للشركة.





#### Chairman's concluding

As we conclude today's meeting, I would like to sincerely thank you for your continued trust which has been instrumental in shaping Dubai Investments over the past 30 years.

With a clear strategic direction, a robust and diversified portfolio, and a firm commitment to sustainable growth, the Group is well-positioned to navigate the future and capitalize on new opportunities.

On behalf of the Board, I extend my sincere appreciation to all the shareholders, clients, and business partners for their unwavering support, and to the Group's leadership and employees for their dedication and contribution to the Group's continued success.

Thank you.

The meeting concluded at 03:30 pm.

#### الكلمة الختامية لرئيس مجلس الإدارة

في ختام اجتماعنا لهذا اليوم، أود أن أتوجه إليكم بجزيل الشكر والتقدير على ثقتكم المستمرة، التي كانت وستظل ركيزة أساسية في تقدم دبي للاستثمار ونموها على مدى الثلاثين عامًا الماضية.

بفضل رؤيتها الاستراتيجية الواضحة، ومحفظة الاستثمار المتنوعة والمتينة، والالتزام الثابت بالنمو المسؤول والمستدام، تواصل المجموعة ترسيخ مكانتها كشريك استثماري مفضل، وقوة دافعة نحو المستقبل.

وبالنيابة عن مجلس الإدارة، أتقدم بخالص الامتنان لكل من ساهم في هذا النجاح من المساهمين الكرام، والعملاء، وشركاء الأعمال، و إلى فريق القيادة وموظفي الشركة الذين يبذلون جهودًا مخلصية تعكس روح دبي للاستثمار.

شكرًا لكم.

اختتم الاجتماع في تمام الساعة 03:30 مساءً.





الدكتور/ فادي كيال

أمين سر المجموعة ومقرر الاجتماع - دبي للاستثمار م.ع

Dr. Fady Kayyal

Group Company Secretary and the meeting Reporter -

Dubai Investments PJSC

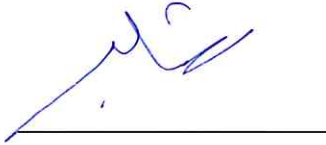


السيد/ عبدالرحمن غانم المطبوعي

رئيس مجلس الإدارة - دبي للاستثمار م.ع

Mr. Abdulrahman Ghanim Al Mutaiwee

Chairman – Dubai Investments PJSC

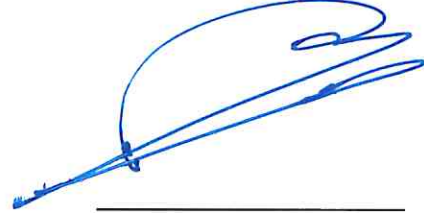


السيد/ محمد شعبان عبدالعظيم

المسجل وجامع الأصوات - سوق دبي المالي

Mr. Mohamed Shaaban Abdelazim

Registrar and Meeting Teller - Dubai Financial Market



السادة/ كي بي إم جي لوارجلف ليمتد (KPMG)

مدققي الحسابات الخارجيين

M/s. KPMG Lower Gulf Limited

External Auditors

