

**The proposed amendments to Gulf Capital PJSC's Articles of Association in accordance with the provisions of Federal Law No. 32 of 2021 on Commercial Companies**

**Proposed Amendments:**

**Article 20 of the Articles of Association currently states the following:**

1. The Board of Directors shall be appointed for a period of three (3) years. At the end of this period, the Board shall be reconstituted. Members of the Board whose term of office is completed may be re-elected.
2. If the office of a Director becomes vacant, the Board of Directors shall appoint a new Director to fill the vacancy, provided that such appointment is referred to the General Assembly at its next meeting for the approval of the appointment, or the appointment of another Director, unless these Articles provide otherwise. The new Director shall complete the term of his predecessor. If the number of vacancies reaches one fourth of the number of Directors, the remaining Directors shall invite the General Assembly to convene within no more than 30 (thirty) days from the date of the last vacancy that arose to elect new Directors to fill such vacancies.

**and shall be amended as follows:**

1. The Board of Directors shall be appointed for a period of three (3) years. At the end of this period, the Board shall be reconstituted. Members of the Board whose term of office is completed may be re-elected.
2. If the office of a Director becomes vacant, the Board of Directors shall appoint a new Director to fill the vacancy, within a maximum period of (30) thirty days provided that such appointment is referred to the General Assembly at its next meeting for the approval of the appointment, or the appointment of another Director, unless these Articles provide otherwise. The new Director shall complete the term of his predecessor, in the event that a new member is not appointed to fill the vacant position

التعديلات المقترحة للنظام الأساسي لشركة جلف كابيتال - شركة مساهمة خاصة، إمتثالاً للتعديلات المطلوبة بموجب أحكام المرسوم بقانون إتحادي رقم 32 لسنة 2021 بشأن الشركات التجارية

**التعديلات المقترحة:**

**المادة 20 من النظام الأساسي التي تنص على ما يلي:**

1. يعين أعضاء مجلس الإدارة لمدة ثلاث (3) سنوات، وفي نهاية هذه المدة يعاد تشكيل المجلس، ويجوز إعادة تعيين الأعضاء الذين انتهت مدة عضويتهم.
2. إذا شغل مركز أحد أعضاء مجلس الإدارة كان للمجلس أن يعين عضواً في المركز الشاغر على أن يعرض هذا التعيين على الجمعية العمومية في أول اجتماع لها لإقرار تعيينه أو تعيين غيره ما لم ينص النظام الأساسي للشركة على غير ذلك و يكمل العضو الجديد مدة سلفه. إذا بلغت المراكز الشاغرة ربع عدد أعضاء المجلس وجب على أعضاء المجلس الباقين دعوة الجمعية العمومية للإنعقاد خلال (30) ثلاثين يوماً على الأكثر من تاريخ خلو آخر مركز لانتخاب من يملأ تلك المراكز.

**لتقرأ على النحو التالي:**

1. يعين أعضاء مجلس الإدارة لمدة ثلاث (3) سنوات، وفي نهاية هذه المدة يعاد تشكيل المجلس، ويجوز إعادة تعيين الأعضاء الذين انتهت مدة عضويتهم.
2. إذا شغل مركز أحد أعضاء مجلس الإدارة كان للمجلس أن يعين عضواً في المركز الشاغر خلال مدة أقصاها (30) ثلاثين يوماً على أن يعرض هذا التعيين على الجمعية العمومية في أول اجتماع لها لإقرار تعيينه أو تعيين غيره ما لم ينص النظام الأساسي للشركة على غير ذلك ويكمل العضو الجديد مدة سلفه وفي حال عدم تعيين عضو جديد بالمركز الشاغر خلال تلك المدة وجب على المجلس فتح باب الترشيح لانتخاب عضو للمركز الشاغر في أول اجتماع للجمعية العمومية. إذا بلغت المراكز الشاغرة ربع عدد أعضاء المجلس وجب على أعضاء المجلس الباقين دعوة

during such period, the Board shall allow election of a member for the vacant position at the first meeting of the General Assembly If the number of vacancies reaches one fourth of the number of Directors, the remaining Directors shall invite the General Assembly to convene within no more than 30 (thirty) days from the date of the last vacancy that arose to elect new Directors to fill such vacancies, in all cases the new director shall complete the term of office of his predecessor.

**Article 25 of the Articles of Association currently states the following:**

1. Meetings of the Board of Directors shall not be valid unless an invitation has been sent to the majority of its members and attended by a majority of its members and unless the Chairman or Vice-Chairman are present (in each case either in person or by proxy). A member of the Board of Directors may appoint another member of the Board to represent him in voting. In this case, that member shall have two votes, provided that a member of the Board may not act on behalf of more than one member and that at least half of the Board members are present in person. A member would be deemed to be present if he is personally present or if he attends through telephone or any visual medium such as video conference.
2. Resolutions of the Board of Directors are passed by a majority of the votes of the members present or represented. In case of a tie, the Chairman, or the member acting in his stead, shall have a casting vote. Voting may not be made by correspondence. Notwithstanding anything to the contrary in these Articles, a written resolution of the Board of Directors signed by circulation by a majority of the members of the Board of Directors shall be deemed valid and enforceable as if it were a resolution taken at a meeting of the Board of Directors duly notified and convened.
3. Minutes of Board meetings shall be recorded in a special register. The minutes shall be signed by the

الجمعية العمومية للإنعقاد خلال (30) ثلاثين يوماً على الأكثر من تاريخ خلو آخر مركز لانتخاب من يملأ تلك المراكز وفي جميع الأحوال يكمل العضو الجديد مدة سلفه.

**المادة 25 من النظام الأساسي التي تنص على ما يلي:**

1. لا يكون اجتماع مجلس الإدارة صحيحاً إلا بعد دعوة جميع أعضائه بحضور أغلبية أعضائه وبحضور رئيس المجلس أو نائب الرئيس (سواء أي منهما شخصياً أو ممثلاً)، ويجوز لعضو مجلس الإدارة أن ينيب عنه غيره من أعضاء المجلس في التصويت، وفي هذه الحالة يكون لهذا العضو، صوتان، ولا يجوز أن ينوب عضو مجلس الإدارة عن أكثر من عضو واحد على أن يكون نصف أعضاء مجلس الإدارة على الأقل حاضرين بشكل شخصي. ويعتبر عضو مجلس الإدارة حاضراً إذا كان حضوره شخصياً أو عن طريق الهاتف أو من خلال أية وسيلة مرئية كالفيديو الهاتفي.
2. وتصدر قرارات مجلس الإدارة بأغلبية أصوات الأعضاء الحاضرين والممثلين وإذا تساوت الأصوات رجح الجانب الذي منه رئيس المجلس أو من يقوم مقامه، ولا يجوز التصويت بالمراسلة. وبالرغم مما ورد في هذا النظام الأساسي، يعتبر قرار مجلس الإدارة المكتوب والموقع عليه بالتمريض من أغلبية أعضاء مجلس الإدارة نافذاً وصحيحاً وبمثابة قرار اتخذ في اجتماع مجلس إدارة تمت الدعوة إليه وانعقد أصولاً.
3. ويعد سجل خاص تثبت فيه محاضر اجتماعات المجلس ويوقع على المحضر الأعضاء الذين حضروا الاجتماع ومقرر المجلس، ويجوز للعضو المعارض إثبات رأيه في المحضر.
4. ويعد سجل خاص تثبت فيه محاضر اجتماعات المجلس ويوقع على المحضر الأعضاء الذين حضروا الاجتماع ومقرر

members attending the meeting and the Board's secretary. A dissenting member may confirm his opinion in the minutes.

4. Any member of the Board of Directors who has a personal interest in a transaction or a subject matter submitted to the Board of Directors for consideration or approval, must notify the Board of Directors of such interest and such interest must be noted in the minutes, and such member shall not participate in the vote with respect to this matter.

**and shall be amended as follows:**

1. Meetings of the Board of Directors shall not be valid unless an invitation has been sent to the majority of its members and attended by a majority of its members in person and unless the Chairman or Vice-Chairman are present (in each case either in person or by proxy). A member of the Board of Directors may appoint another member of the Board to represent him in voting. In this case, that member shall have two votes, provided that a member of the Board may not act on behalf of more than one member and that a member would be deemed to be present if he is personally present or if he attends through telephone or any visual medium such as video conference
2. Resolutions of the Board of Directors are passed by a majority of the votes of the members present or represented. In case of a tie, the Chairman, or the member acting in his stead, shall have a casting vote. Voting may not be made by correspondence. Notwithstanding anything to the contrary in these Articles, a written resolution of the Board of Directors signed by circulation by a majority of the members of the Board of Directors shall be deemed valid and enforceable as if it were a resolution taken at a meeting of the Board of Directors duly notified and convened.
3. Minutes of Board meetings shall be recorded in a special register. The minutes shall be signed by the members attending the meeting and the

المجلس، ويجوز للعضو المعارض إثبات رأيه في المحضر.

5. يجب على أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة تكون له مصلحة خاصة في أي معاملة أو مسألة مطروحة على المجلس لمناقشتها والموافقة عليها أن يخطر المجلس بهذه المنفعة، ويجب أن تدون في محضر الاجتماع، ولا يجوز لهذا العضو التصويت على القرار الخاص بهذه المعاملة أو المسألة المعنية

**لتقرأ على النحو التالي:**

1. لا يكون اجتماع مجلس الإدارة صحيحاً إلا بعد دعوة جميع أعضائه بحضور أغلبية أعضائه شخصياً وبحضور رئيس المجلس أو نائب الرئيس (سواء أي منهما شخصياً أو ممثلاً)، ويجوز لعضو مجلس الإدارة أن ينيب عنه غيره من أعضاء المجلس في التصويت، وفي هذه الحالة يكون لهذا العضو، صوتان، ولا يجوز أن ينوب عضو مجلس الإدارة عن أكثر من عضو واحد. ويعتبر عضو مجلس الإدارة حاضراً إذا كان حضوره شخصياً أو عن طريق الهاتف أو من خلال أية وسيلة مرئية كالفديو الهاتفي.
2. وتصدر قرارات مجلس الإدارة بأغلبية أصوات الأعضاء الحاضرين والممثلين وإذا تساوت الأصوات رجح الجانب الذي منه رئيس المجلس أو من يقوم مقامه، ولا يجوز التصويت بالمراسلة. وبالرغم مما ورد في هذا النظام الأساسي، يعتبر قرار مجلس الإدارة المكتوب والموقع عليه بالتمرير من أغلبية أعضاء مجلس الإدارة نافذاً وصحيحاً وبمثابة قرار اتخذ في اجتماع مجلس إدارة تمت الدعوة إليه وانعقد أصولاً.
3. ويعد سجل خاص تثبت فيه محاضر اجتماعات المجلس ويوقع على المحضر الأعضاء الذين حضروا الاجتماع ومقرر المجلس، ويجوز للعضو المعارض إثبات رأيه في المحضر.
4. يجب على أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة تكون له مصلحة خاصة في أي معاملة أو مسألة مطروحة على المجلس لمناقشتها والموافقة عليها أن يخطر المجلس بهذه المنفعة، ويجب أن تدون في محضر الاجتماع، ولا يجوز لهذا

Board's secretary. A dissenting member may confirm his opinion in the minutes.

4. Any member of the Board of Directors who has a personal interest in a transaction or a subject matter submitted to the Board of Directors for consideration or approval, must notify the Board of Directors of such interest and such interest must be noted in the minutes, and such member shall not participate in the vote with respect to this matter.

**Article 30 of the Articles of Association currently states the following:**

A director may not, without the consent of the General Assembly of the Company, which consent shall be renewed every year, participate in any business in competition with the Company or trade for his own account or for the account of third parties in any area of the activity conducted by the Company, and shall not reveal any information or statements related to the Company, otherwise the Company may demand him to pay compensation or to consider the profitable transactions made for his account as if it were made for the account of the Company.

**and shall be amended as follows:**

A director may not, participate in any business in competition with the Company or trade for his own account or for the account of third parties in any area of the activity conducted by the Company, and shall not reveal any information or statements related to the Company, otherwise the Company may demand him to pay compensation or to consider the profitable transactions made for his account as if it were made for the account of the Company.

**Article 34 of the Articles of Association currently states the following:**

1. Notices of General Meetings shall be given to shareholders, after obtaining the Ministry of Economy's approval, by publishing a notice of the meeting and the agenda in two (2) daily local newspapers, one of which is published in the Arabic language, and by registered mail to each shareholder (and, in the case of the annual General Meeting, together with the Board's report and auditor's report) or by any

العضو التصويت على القرار الخاص بهذه المعاملة أو المسألة المعنية.

**المادة 30 من النظام الأساسي التي تنص على ما يلي:**

لا يجوز لعضو مجلس الإدارة بغير موافقة من الجمعية العمومية للشركة تجدد سنوياً أن يشترك في أي عمل من شأنه منافسة الشركة أو أن يتجر لحسابه أو لحساب غيره في أحد فروع النشاط الذي تزاوله الشركة، ولا يجوز له أن يفشي أي معلومات أو بيانات تخص الشركة وإلا كان لها أن تطالبه بالتعويض أو باعتبار العمليات المربحة التي زاولها لحسابه كأنها أجريت لحساب الشركة.

**لتقرأ على النحو التالي:**

لا يجوز لعضو مجلس الإدارة أن يشترك في أي عمل من شأنه منافسة الشركة أو أن يتاجر لحسابه أو لحساب غيره في أحد فروع النشاط الذي تزاوله الشركة، ولا يجوز له أن يفشي أي معلومات أو بيانات تخص الشركة وإلا كان لها أن تطالبه بالتعويض أو باعتبار العمليات المربحة التي زاولها لحسابه كأنها أجريت لحساب الشركة.

**المادة 34 من النظام الأساسي التي تنص على ما يلي:**

1. توجه الدعوة لحضور اجتماعات الجمعية العمومية إلى المساهمين بعد موافقة وزارة الاقتصاد بنشر الدعوة لحضور الاجتماع وجدول أعمال الاجتماع في صحيفتين محليتين يوميتين تصدر إحداهما باللغة العربية وبواسطة البريد المسجل إلى كل مساهم (وفي حالة الجمعية العمومية السنوية، مصحوبة بتقرير مجلس الإدارة وتقرير مدققي الحسابات) أو بأي طريقة أخرى تجيزها الوزارة. ويتم توجيه تلك الدعوة قبل ما لا يقل عن (15) خمسة عشر يوماً من التاريخ المحدد لعقد الاجتماع. ويتم إرسال نسخة من الأشعار وجدول

other means as determined by the Ministry of Economy, at least (15) fifteen days before the date specified for holding the meeting. A copy of the notice and agenda of the same shall also be sent to the relevant authorities within the same time frame.

2. A shorter notice is valid, if approved by number of shareholders representing 95% of the issued share capital of the Company.

**and shall be amended as follows:**

1. Notices of General Meetings shall be given to shareholders, after obtaining the Ministry of Economy's approval, by publishing a notice of the meeting and the agenda in two (2) daily local newspapers, one of which is published in the Arabic language, and by registered mail to each shareholder (and, in the case of the annual General Meeting, together with the Board's report and auditor's report) or by any other means as determined by the Ministry of Economy, at least (21) twenty one days before the date specified for holding the meeting. A copy of the notice and agenda of the same shall also be sent to the relevant authorities within the same time frame.
2. A shorter notice is valid, if approved by number of shareholders representing 95% of the issued share capital of the Company.

**Article 38 of the Articles of Association currently states the following:**

1. The General Assembly shall be chaired by the Chairman. In the absence of the Chairman, the Vice-Chairman or any member of the Board of Directors appointed by the Board for that purpose shall chair the meeting.
2. The chairman of the General Assembly shall appoint a secretary for the meeting and two tellers to count the votes, provided that their appointment is ratified by the shareholders at the General Assembly.

الاعمال ايضا إلى السلطات المعنية، خلال الفترة الزمنية ذاتها.

2. في حال الإعلان عن الدعوة لاجتماع الجمعية العمومية قبل موعد الاجتماع بمدة تقل عن المدة المنوه عنها أعلاه، تعتبر الدعوة صحيحة في حال وافق عليها مساهمون يمثلون 95% من رأسمال الشركة المصدر.

**لتقرأ على النحو التالي:**

1. توجه الدعوة لحضور اجتماعات الجمعية العمومية إلى المساهمين بعد موافقة وزارة الاقتصاد بنشر الدعوة لحضور الاجتماع وجدول أعمال الاجتماع في صحيفتين محليتين يوميتين تصدر إحداهما باللغة العربية وبواسطة البريد المسجل إلى كل مساهم (وفي حالة الجمعية العمومية السنوية، مصحوبة بتقرير مجلس الإدارة وتقرير مدققي الحسابات) أو بأي طريقة أخرى تجيزها الوزارة. ويتم توجيه تلك الدعوة قبل ما لا يقل عن (21) واحد وعشرون يوماً من التاريخ المحدد لعقد الاجتماع. ويتم ارسال نسخة من الاشعار وجدول الاعمال ايضا إلى السلطات المعنية، خلال الفترة الزمنية ذاتها.
2. في حال الإعلان عن الدعوة لاجتماع الجمعية العمومية قبل موعد الاجتماع بمدة تقل عن المدة المنوه عنها أعلاه، تعتبر الدعوة صحيحة في حال وافق عليها مساهمون يمثلون 95% من رأسمال الشركة المصدر.

**المادة 38 من النظام الأساسي التي تنص على ما يلي:**

1. يرأس الجمعية العمومية رئيس المجلس وعند غيابه يرأسها نائب رئيس المجلس أو عضو مجلس الإدارة الذي يعينه مجلس الإدارة لذلك.
2. ويعين رئيس الجمعية العمومية مقررًا للاجتماع ومراجعين اثنين لفرز الأصوات على أن تقرر الجمعية العمومية تعيينهم.
3. وتدوّن الشركة محاضر اجتماعات الجمعية العمومية وإثبات الحضور في دفاتر تحفظ لهذا الغرض وتوقع من قبل رئيس الجمعية العمومية المعني ومقرر الجمعية وجامعي



3. The Company shall keep minutes of the meetings of the General Assembly in special books and those minutes shall be signed by the chairman of the relevant General Assembly, the secretary, the tallies, and the auditors, who shall all be responsible for the accuracy of information in those minutes.

**and shall be amended as follows:**

1. The General Assembly shall be chaired by the Chairman. In the absence of the Chairman, the Vice-Chairman or any member of the Board of Directors appointed by the Board for that purpose shall chair the meeting, and in the event that the Board does make a selection, the meeting shall be charged by any person as chosen by the General Assembly. The General Assembly shall appoint a secretary for the meeting and the Chairman shall also appoint a vote counter for the meeting whose appointment must be approved by the General Assembly. If the General Assembly is deliberating on a matter related to the chairman of the meeting the General Assembly must elect from amongst the Shareholders another chairman for the meeting while this matter is being dealt with.
2. If any of the shareholders or their representatives withdraws from the meeting of the general assembly after the quorum has been met, such a withdrawal shall not affect the validity of the general assembly, provided that the resolutions shall be passed by the majority prescribed in the Companies Law for the remaining shares represented in the meeting.
3. The Company shall keep minutes of the meetings of the General Assembly in special books and those minutes shall be signed by the chairman of the relevant General Assembly, the secretary, the tallies and the auditors, who shall all be responsible for the accuracy of information in those minutes

**Article 39 of the Articles of Association currently states the following:**

Voting at the General Assembly shall be in accordance with the procedure specified by the

الأصوات ومدققي الحسابات. ويكون الموقعون على محاضر الاجتماعات مسؤولين عن صحة البيانات الواردة فيها.

**لتقرأ على النحو التالي:**

1. يرأس الجمعية العمومية رئيس المجلس وعند غيابه يرأسها نائب رئيس المجلس أو عضو مجلس الإدارة الذي يعينه مجلس الإدارة لذلك، وفي حال عدم اختيار مجلس الإدارة للعضو يرأسها أي شخص تختاره الجمعية العمومية. وتعين الجمعية مقررًا للاجتماع ويعين الرئيس جامعاً للأصوات على أن تقر الجمعية العمومية تعيينه. إذا كانت الجمعية العمومية تبحث أمراً يتعلق برئيس الاجتماع أيا كان وجب أن تختار الجمعية من بين المساهمين من يتولى رئاسة الجمعية خلال مناقشة هذا الأمر.
2. إذا انسحب أي من المساهمين أو ممثليهم من اجتماع الجمعية العمومية بعد اكتمال نصاب انعقادها فإن ذلك الانسحاب لا يؤثر على صحة انعقاد الجمعية العمومية، على أن يتبع في اصدار القرارات الأغلبية المقررة في قانون الشركات التجارية للأسهم المتبقية والممثلة في الاجتماع.
3. وتدون الشركة محاضر اجتماعات الجمعية العمومية وإثبات الحضور في دفاتر تحفظ لهذا الغرض وتوقع من قبل رئيس الجمعية العمومية المعني ومقرر الجمعية وجامعي الأصوات ومدققي الحسابات. ويكون الموقعون على محاضر الاجتماعات مسؤولين عن صحة البيانات الواردة فيها.

**المادة 39 من النظام الأساسي التي تنص على ما يلي:**

يكون التصويت في الجمعية العمومية بالطريقة التي يعينها رئيس الجمعية العمومية إلا إذا قررت الجمعية

chairman of the General Assembly unless the shareholders at the General Assembly resolve to adopt a specific voting procedure. Voting should be by secret ballot if it relates to the elections of the members of the Board of Directors, their dismissal or accountability.

**and shall be amended as follows:**

Voting at the General Assembly shall be in accordance with the procedure specified by the chairman of the General Assembly unless the shareholders at the General Assembly resolve to adopt a specific voting procedure. Voting should be by secret ballot if it relates to the elections of the members of the Board of Directors, their dismissal or accountability. Voting may take place in the General Assembly meeting using the electronic voting mechanism, provided that the controls and conditions issued by the Ministry are adhered to. The Board Members may not participate in the vote on decisions of the General Assembly related to their discharge from their liability for the management or related to their personal advantage or to a conflict of interests or a dispute between them and the Company. Should the Board Member represent a corporate entity the Shares of such corporate entity shall be excluded from voting.

**Article 42 of the Articles of Association currently states the following:**

The Board of Directors shall convene a General Assembly when requested to do so by the auditor or by one or more shareholders holding a minimum of (20%) of the issued share capital of the Company. In both cases, the invitation to convene must be issued within (5) days from the date of submitting the request. The General Assembly shall be convened within at least 15 (fifteen) days, but not exceeding 30 (thirty) days from the date of invitation to the meeting.

**and shall be amended as follows:**

The Board of Directors shall convene a General Assembly when requested to do so by the auditor or by one or more shareholders holding a minimum of (10%) of the issued share capital of the Company. In both cases, the invitation to convene must be issued within (5) days from the date of submitting the request. The General Assembly shall be convened within at least 15 (fifteen) days, but not exceeding 30 (thirty) days from the date of invitation to the meeting.

**Article 44 of the Articles of Association currently states the following:**

العمومية طريقة معينة للتصويت، ويجب أن يكون التصويت سرياً إذا تعلق بانتخاب أعضاء مجلس الإدارة أو بعزلهم أو بمساءلتهم.

**لتقرأ على النحو التالي:**

يكون التصويت في الجمعية العمومية بالطريقة التي يعينها رئيس الجمعية العمومية إلا إذا قررت الجمعية العمومية طريقة معينة للتصويت، ويجب أن يكون التصويت سرياً إذا تعلق بانتخاب أعضاء مجلس الإدارة أو بعزلهم أو بمساءلتهم. ويجوز أن يكون التصويت في اجتماعات الجمعية العمومية باستخدام آلية التصويت الإلكتروني شريطة الالتزام بالضوابط والشروط الصادرة عن الوزارة بهذا الشأن. لا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة الاشتراك في التصويت على قرارات الجمعية العمومية الخاصة بإبراء ذمتهم من المسؤولية عن إدارتهم أو التي تتعلق بمنفعة خاصة لهم أو المتعلقة بتعارض المصالح أو بخلاف قائم بينهم وبين الشركة.

**المادة 42 من النظام الأساسي التي تنص على ما يلي:**

على مجلس الإدارة دعوة الجمعية العمومية للاجتماع متى طلب منه ذلك مدقق الحسابات أو مساهم أو أكثر يملكون (20%) من رأس المال المصدر كحد أدنى، ويجب توجيه الدعوة في الحاليتين خلال (5) أيام من تاريخ تقديم الطلب. ويتم انعقاد الجمعية خلال مدة لا تقل عن (15) خمسة عشر يوماً ولا تجاوز (30) ثلاثين يوماً من تاريخ الدعوة للاجتماع.

**لتقرأ على النحو التالي:**

على مجلس الإدارة دعوة الجمعية العمومية للاجتماع متى طلب منه ذلك مدقق الحسابات أو مساهم أو أكثر يملكون (10%) من رأس المال المصدر كحد أدنى، ويجب توجيه الدعوة في الحاليتين خلال (5) أيام من تاريخ تقديم الطلب. ويتم انعقاد الجمعية خلال مدة لا تقل عن (15) خمسة عشر يوماً ولا تجاوز (30) ثلاثين يوماً من تاريخ الدعوة للاجتماع.

**مادة 44 من النظام الأساسي التي تنص على ما يلي:**

Subject to the provisions of article 180 of the Law, the General Meeting may not consider matters other than those listed in the agenda attached to the invitation for the General Meeting. However, General Assembly may discuss serious matters that are revealed at the meeting. If the Ministry of Economy or a number of the shareholders, representing one tenth of the issued share capital of the Company request adding certain matters to the agenda of the General Meeting, the Board of Directors must do so failing which the General Meeting may decide to discuss these matters at the General Meeting.

**and shall be amended as follows:**

Subject to the provisions of article 182 of the Law, the General Meeting may not consider matters other than those listed in the agenda attached to the invitation for the General Meeting. However, General Assembly may (1) discuss serious matters that are revealed at the meeting (2) adding certain matters to the agenda of the General Meeting at the request of the Ministry of Economy or a number of the shareholders, representing at least (5%) of the issued share capital of the Company, to be submitted to the chairman of the meeting prior to starting to discuss the agenda. The chairman of the meeting must respond to the request.

**Article 46 of the Articles of Association currently states the following:**

The Company shall have one or more auditors appointed for a renewable period of (1) one year provided that such term does not exceed (3) three successive years. The shareholders shall determine the auditors' fees at the annual General Meeting. Such auditor should be licensed to practice in the UAE and accredited by the Central Bank; he must not be both a practicing auditor and a partner or officer serving as a Director or in any technical, administrative, or executive capacity with the Company and he must not be a partner, agent or second degree relative of any of the founders or Directors of the Company.

**and shall be amended as follows**

The General Assembly shall appoint during its annual meeting an audit company for one renewable year and shall fix his fees. The Board may not be delegated in this respect and the auditor's fees shall be mentioned in the Company's accounts. The audit company is required to control the accounts of the Company for the financial year he was appointed for, provided that the same auditor is not re-appointed for more than six (6) consecutive

مع الالتزام بأحكام المادة 180 من قانون الشركات، لا يجوز أن تتداول الجمعية العمومية الأمور غير المدرجة في جدول الأعمال المرفق بالدعوة لعقد الاجتماع. ومع ذلك يجوز للجمعية العمومية مناقشة بعض الأمور الهامة التي تتضح خلال الاجتماع، وإذا طلبت وزارة الاقتصاد أو عدد من المساهمين يمثلون عشرين رأساً من الشركة المصدر على الأقل إدراج مسائل معينة في جدول الأعمال، وجب على مجلس الإدارة إجابة الطلب وإلا كان من حق الجمعية العمومية أن تقرر مناقشة هذه المسائل.

**لتقرأ على النحو التالي:**

مع الالتزام بأحكام المادة 182 من قانون الشركات، لا يجوز أن تتداول الجمعية العمومية الأمور غير المدرجة في جدول الأعمال المرفق بالدعوة لعقد الاجتماع. ومع ذلك يجوز للجمعية العمومية (1) مناقشة بعض الأمور الهامة التي تتضح خلال الاجتماع، (2) إدراج مسائل معينة في جدول الأعمال إذا طلبت وزارة الاقتصاد أو عدد من المساهمين يمثلون نسبة لا تقل عن (5%) من رأس مال الشركة المصدر، يُقدم إلى رئيس الاجتماع قبل البدء في مناقشة جدول الأعمال لإدراج البند الإضافي ويجب على رئيس الاجتماع إجابة الطلب.

**المادة 46 من النظام الأساسي التي تنص على ما يلي:**

يكون للشركة مدقق حسابات أو أكثر تعيينه الجمعية العمومية السنوية لمدة سنة قابلة للتجديد لفترة لا تتجاوز (3) ثلاث سنوات متتالية. وتتولى الجمعية العمومية السنوية تقدير أتعاب مدققي الحسابات. ويشترط به أن يكون مدقق الحسابات مرخصاً له بمزاولة المهنة في الدولة ومعتمداً من المصرف المركزي ولا يجمع بين مهنة مدقق الحسابات وصفة الشريك في الشركة أو يشغل منصب عضو مجلس إدارة أو أي منصب إداري أو تنفيذي فيها ولا يكون شريكاً أو وكيلاً لأي من مؤسسي أو أي من أعضاء مجلس إدارتها أو قريباً لأي منهم حتى الدرجة الثانية. .

**لتقرأ على النحو التالي:**

تعيّن الجمعية العموميّة للشركة في اجتماعها السنوي شركة تدقيق حسابات الشركة لمدة سنة قابلة للتجديد كما تقوم بتحديد أتعابها ولا يجوز تفويض مجلس الإدارة في هذا الشأن، على أن توضح أتعابها في حسابات الشركة. وعلى شركة تدقيق حسابات مراقبة حسابات الشركة عن السنة الماليّة التي عيّنت لها، على ألا يتم إعادة تعيين شركة تدقيق حسابات واحد أكثر من (6) ستة سنوات ميلادية متتالية، ويتعين في هذه الحالة تغيير الشريك المسؤول عن أعمال التدقيق للشركة بعد



calendar years, and in this case, it is necessary to change in the Shareholder in charge of the Company's audit after the end of three fiscal years. Such auditor should be licensed to practice in the UAE and accredited by the Central Bank; he must not be both a practicing auditor and a partner or officer serving as a Director or in any technical, administrative, or executive capacity with the Company and he must not be a partner, agent or second degree relative of any of the founders or Directors of the Company.

**Article 48 of the Articles of Association currently states the following:**

1. The auditor must also receive a notice to attend the General Assembly similar to that sent to the shareholders and he must present to the General Assembly a report which includes all the particulars stipulated in articles (245), (246) and (250) of the Law. The auditor must attend the General Assembly to present his opinion concerning all matters related to his duties, particularly the Company's balance sheet.
2. The auditor, who acts in the capacity of an attorney of the shareholders of the Company, shall be responsible for the accuracy of the particulars mentioned in his report. Each shareholder may discuss the auditors' report and request clarifications on matters included therein during the General Assembly.

**and shall be amended as follows**

1. The auditor must also receive a notice to attend the General Assembly similar to that sent to the shareholders and he must present to the General Assembly a report which includes all the particulars stipulated in articles (247), (248) and (252) of the Law. The auditor must attend the General Assembly to present his opinion concerning all matters related to his duties, particularly the Company's balance sheet.
2. The auditor, who acts in the capacity of an attorney of the shareholders of the Company, shall be responsible for the accuracy of the particulars mentioned in his report. Each shareholder may discuss the auditors' report and request

انتهاء (3) ثلاث سنوات مالية. ويشترط به أن يكون مدقق الحسابات مرخصاً له بمزاولة المهنة في الدولة ومعتدماً من المصرف المركزي والا يجمع بين مهنة مدقق الحسابات وصفة الشريك في الشركة أو يشغل منصب عضو مجلس إدارة أو أي منصب إداري أو تنفيذي فيها ولا يكون شريكاً أو وكيلاً لأي من مؤسسي أو أي من أعضاء مجلس إدارتها أو قريباً لأي منهم حتى الدرجة الثانية.

**المادة 48 من النظام الأساسي التي تنص على ما يلي:**

1. ترسل دعوة لمدقق الحسابات مماثلة للدعوات المرسلة للمساهمين لحضور اجتماعات الجمعية العمومية الذي يتوجب عليه حضورها ويقدم مدقق الحسابات إلى الجمعية العمومية تقريراً يشتمل على البيانات المنصوص عليها في المواد (245)، (246) و(250) من قانون الشركات، وعليه أن يحضر اجتماع الجمعية العمومية وأن يدلي في الاجتماع برأيه في كل ما يتعلق بعمله وبوجه خاص في ميزانية الشركة.
2. ويكون مدقق الحسابات مسؤولاً عن صحة البيانات الواردة في تقريره بوصفه وكيلاً عن مجموع المساهمين، ولكل مساهم في أثناء عقد الجمعية العمومية أن يناقش تقرير مدقق الحسابات وأن يستوضحه عما ورد فيه.

**لتقرأ على النحو التالي:**

1. ترسل دعوة لمدقق الحسابات مماثلة للدعوات المرسلة للمساهمين لحضور اجتماعات الجمعية العمومية الذي يتوجب عليه حضورها ويقدم مدقق الحسابات إلى الجمعية العمومية تقريراً يشتمل على البيانات المنصوص عليها في المواد (247)، (248) و(252) من قانون الشركات، وعليه أن يحضر اجتماع الجمعية العمومية وأن يدلي في الاجتماع برأيه في كل ما يتعلق بعمله وبوجه خاص في ميزانية الشركة.
2. ويكون مدقق الحسابات مسؤولاً عن صحة البيانات الواردة في تقريره بوصفه وكيلاً عن مجموع المساهمين، ولكل مساهم في أثناء عقد الجمعية العمومية أن يناقش تقرير

clarifications on matters included therein during the General Assembly.

**Article 49 of the Articles of Association currently states the following:**

1. The Board of Directors shall maintain duly organized accounting books which reflect the accurate and fair picture of the Company's financial status in accordance with generally accepted accounting principles internationally applied. No shareholder will be entitled to inspect those books unless a specific authorization to this effect is obtained from the Board of Directors.
2. The financial year of the Company shall commence on 1st April and end on 31st March of each year.
3. For each financial year, the Board of Directors shall prepare, at least one month prior to the date of the annual General Assembly, the Company's balance sheet and the profit and loss account. Further, the Board shall prepare a report regarding the activities of the Company during the financial year, its financial position as of the end of the same year and the manner recommended for the distribution of the net profits.
4. A copy of the balance sheet and profit and loss accounts and the report of the Board shall be sent to the Ministry of Economy for approval, together with the agenda of the annual General Meeting. Following approval by Ministry of Economy, the aforementioned documents shall be sent to the shareholders with the agenda of the annual General Meeting.
5. A copy of the balance sheet, profit and loss account, the report of the auditor and report of the Board of Directors shall be sent to the Ministry of Economy within (7) seven days from the date of convening the annual General Meeting. The annual balance sheet and the profit and loss account shall be published in two daily local newspapers, one of which is issued in Arabic, within (15) fifteen days from the date of approval thereof by the

مدقق الحسابات وأن يستوضحه عما ورد فيه.

**المادة 49 من النظام الأساسي التي تنص على ما يلي:**

1. على مجلس الإدارة أن يحتفظ بدفاتر حسابات منتظمة حسب الأصول لإعطاء صورة صحيحة وعادلة عن وضع أعمال الشركة ولتفسير تعاملاتها وتحفظ هذه الدفاتر طبقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها والمطبقة دولياً، ولا يحق لأي مساهم في الشركة فحص دفاتر الحسابات تلك إلا بموجب تفويض بهذا المعنى صادر عن مجلس الإدارة.
2. تبدأ السنة المالية للشركة من أول أبريل وتنتهي في 31 مارس من كل سنة.
3. على مجلس الإدارة أن يعد عن كل سنة مالية قبل الاجتماع السنوي للجمعية العمومية بشهر على الأقل ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر، وعلى المجلس أيضاً أن يعد تقريراً عن نشاط الشركة خلال السنة المالية وعن مركزها المالي في ختام السنة ذاتها والطريقة التي يقترحها لتوزيع الأرباح الصافية.
4. وترسل نسخة من الميزانية العمومية وحساب الأرباح والخسائر إلى وزارة الاقتصاد للموافقة عليها مصحوبة بجدول أعمال الجمعية العمومية السنوية. وبعد الموافقة وزارة الاقتصاد، يتم إرسالها إلى المساهمين مع جدول أعمال الجمعية العمومية السنوية.
5. كما ترسل نسخة عن الميزانية وحساب الأرباح والخسائر وتقرير مدقق الحسابات بشأنهما وتقرير مجلس الإدارة إلى وزارة الاقتصاد خلال (7) سبعة أيام من انعقاد الجمعية العمومية السنوية. ويجب نشر الميزانية السنوية للشركة وحساب الأرباح والخسائر في صحيفتين يوميتين تصدر أحدهما باللغة العربية وذلك خلال (15) خمسة عشر يوماً من تاريخ مصادقة الجمعية العمومية السنوية عليها وتودع نسخة منها لدى وزارة الاقتصاد والسلطة المختصة.

annual General Meeting. A copy of the balance sheet and the profit and loss account shall be provided to the Ministry of Economy and the competent authority.

**and shall be amended as follows**

**لتقرأ على النحو التالي:**

1. The Board of Directors shall maintain duly organized accounting books which reflect the accurate and fair picture of the Company's financial status in accordance with generally accepted accounting principles internationally applied. No shareholder will be entitled to inspect those books unless a specific authorization to this effect is obtained from the Board of Directors.
  2. The financial year of the Company shall commence on 1st April and end on 31st March of each year.
  3. For each financial year, the Board of Directors shall prepare, at least one month prior to the date of the annual General Assembly, the Company's balance sheet and the profit and loss account. Further, the Board shall prepare a report regarding the activities of the Company during the financial year, its financial position as of the end of the same year and the manner recommended for the distribution of the net profits.
  4. Copy of the balance sheet, profit and loss account, auditor's report and also the Board's report shall be sent to the Ministry and the Competent Authority, along with the agenda of the annual General Assembly for approval to have the invitation published in two daily newspapers, one of them should be in Arabic language, twenty-one days prior to the meeting.
  5. A copy of the balance sheet, profit and loss account, the report of the auditor and report of the Board of Directors shall be sent to the Ministry of Economy within (7) seven days from the date of convening the annual General Meeting.
1. على مجلس الإدارة أن يحتفظ بدفاتر حسابات منتظمة حسب الأصول لإعطاء صورة صحيحة وعادلة عن وضع أعمال الشركة ولتفسير تعاملاتها وتحفظ هذه الدفاتر طبقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها والمطبقة دولياً، ولا يحق لأي مساهم في الشركة فحص دفاتر الحسابات تلك إلا بموجب تفويض بهذا المعنى صادر عن مجلس الإدارة.
  2. تبدأ السنة المالية للشركة من أول أبريل وتنتهي في 31 مارس من كل سنة.
  3. على مجلس الإدارة أن يعد عن كل سنة مالية قبل الاجتماع السنوي للجمعية العمومية بشهر على الأقل ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر، وعلى المجلس أيضاً أن يعد تقريراً عن نشاط الشركة خلال السنة المالية وعن مركزها المالي في ختام السنة ذاتها والطريقة التي يقترحها لتوزيع الأرباح الصافية.
  4. وترسل صورة من الميزانية وحساب الأرباح والخسائر وتقرير مدقق الحسابات وتقرير مجلس الإدارة إلى الوزارة والسلطة المختصة مرفقة مع جدول أعمال الجمعية العمومية السنوية للموافقة على نشر الدعوة في اثنين من الصحف اليومية وتكون إحداهما باللغة العربية، قبل موعد عقدها بواحد وعشرون يوماً.
  5. كما ترسل نسخة عن الميزانية وحساب الأرباح والخسائر وتقرير مدقق الحسابات بشأنهما وتقرير مجلس الإدارة إلى وزارة الاقتصاد خلال (7) سبعة أيام من انعقاد الجمعية العمومية السنوية.

**Article 53 of the Articles of Association currently states the following:**

**المادة 53 من النظام الأساسي التي تنص على ما يلي:**

Without prejudice to provisions of the Law, dividends shall be paid to the shareholders in the place and at the time determined by the Board of Directors.

**and shall be amended as follows**

Without prejudice to provisions of the Law, dividends shall be paid to the shareholders in the place and at the time determined by the Board of Directors and approved by the General Assembly

All the remaining terms and conditions of the Articles of Association shall remain unchanged and continue to be valid and binding on the Parties of this Addendum.

The provisions of Decree by Federal Law No. 32 of 2021 shall apply to the Company.

مع عدم الإخلال بأحكام قانون الشركات، تدفع حصص الأرباح إلى المساهمين في المكان والمواعيد التي يحددها مجلس الإدارة.

**لتقرأ على النحو التالي:**

مع عدم الإخلال بأحكام قانون الشركات، تدفع حصص الأرباح إلى المساهمين في المكان والمواعيد التي يحددها مجلس الإدارة وتقرها الجمعية العمومية.

تبقى باقي بنود وشروط النظام الأساسي كما هي دون تغيير وتستمر سارية المفعول وملزمة للأطراف في هذا الملحق.

تنطبق على الشركة أحكام المرسوم بقانون اتحادي رقم 32 لسنة 2021.