



## Explanatory Notes:

## 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:

- 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
- The shareholder signature on the power of attorney referred in clause No. (1) shall be the signature approved by any of the following entities:
  - Notary Public.
  - Commercial chamber of economic department in the state.
  - Bank or company licensed in the state, provided that the agent shall have account with any of them.
  - Financial markets licensed in the UAE.
  - Any other entity licensed to perform attestation works.

## Appointment of proxies:

A shareholder of the Company is entitled to appoint another person as its proxy to exercise all or any of its rights to attend and to speak and vote at the AGM, provided that the proxy is not a Board member nor an employee of the Company or a brokerage company or its employees. The shareholder may appoint more than one proxy in relation to the AGM, provided that each proxy is appointed to exercise the rights attached to a different share or shares held by the shareholder by virtue of a written special authorization/ proxy made pursuant to proxy form attached with the notice. To appoint more than one proxy, please contact us on is@bankfab.com

The requirements under Clauses No. 1 and 2 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

A proxy does not need to be a shareholder of the Company but must attend the meeting to represent you. You can only appoint a proxy using the procedures set out in these notes.

A proxy must vote in accordance with any instructions given by the shareholder by whom the proxy is appointed. Appointing a proxy does not preclude the person who is entitled to attend, speak, or vote from so attending, speaking and voting at the AGM

- Holders of proxies must send a copy of their proxies at the following email address: is@bankfab.com not less than 5 days before the AGM;
- This must be accompanied by details of their names and mobile numbers to receive text messages for registration.

A proxy holder may not represent a number of shareholders in excess of 5% of the Company's share 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 valid for any later meetings unless expressly cancelled by the shareholder through a notification to is@bankfab.com - prior to the second meeting.

In accordance with the AoA, a proxy may only be validly appointed by a notice in writing which:

- states the name and address of the member appointing the proxy;
- identifies the person appointed to be that member's proxy and the general meeting in relation to which that person is appointed;
- specifies the mandate for the member's proxy and the term for which the proxy notice may be used;
- is signed by or on behalf of the member appointing the proxy or otherwise authenticated in such manner as required by the Board of Directors; and
- is delivered to the Company in accordance with the AoA and the instructions in this explanatory notes.

In relation to the delivery of the proxy notice, shareholders should take into account the following:

- a proxy notice must be delivered to the Company in accordance with the instructions in this explanatory notes not less than 5 days before the AGM;
- an appointment under a proxy notice may be revoked subject to certain requirements as set out in the AoA. The notice revoking a proxy appointment only takes effect if it delivered before the start of the meeting or adjourned meeting to which it relates (note that different requirements apply to polls taken after the meeting);
- if a proxy notice is not signed by the person appointing the proxy it must be accompanied by written evidence of the authority of the person who executed it; and
- the proxy notice should be accompanied by any document(s) necessary to show validity of, or otherwise relating to the appointment of the proxy (for example, a power of attorney).

Please note that proxy notices may specify how the proxy appointed under them is to vote (or if the proxy is to abstain from voting) on one or more resolutions. A vote withheld is not a vote in law, which means that the vote will not be counted in the calculation of votes for or against the resolution. If no voting indication is given, your proxy may vote or abstain from voting at their discretion. Your proxy may vote (or abstain from voting) as they think fit in relation to any other matter which is put before the meeting.

Shareholders may change proxy instructions by submitting a new proxy appointment. Note that the cut-off time for receipt of proxy appointments also applies in relation to amended instructions; any amended proxy appointment received after the relevant cut-off time will be disregarded.

If you submit more than one valid proxy appointment, the appointment received last before the latest time for the receipt of proxies will take precedence.

## إفصاح توضيحي بشأن اعتماد التوكيلات

بناءً على متطلبات البندين ١ و ٢ من المادة رقم ٤٠ من دليل الحوكمة، نود أن نلفت السادة المساهمين إلى ما يلي:

- 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 بنص صراحة على حق التوكيل في حضور اجتماعات الجمعية العمومية والتصويت على قراراتها. ويجب ألا يكون التوكيل -لعدد من المساهمين- حائزاً بهذه الصفة على أكثر من (٥٪) من رأس مال الشركة المصدر. ويمثل ناقصي الأهلية وفاقيديها الناخبون عنهم قانوناً.
- يتعين أن يكون توقيع المساهم الوارد في الوكالة المشار إليها في البند (١) 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 في الإمارات العربية المتحدة.
  - (ج) أي جهة أخرى مرخص لها للقيام بأعمال التوكيل

## تعيين الوكلاء:

يجب لأي مساهم في الشركة تعيين شخص آخر كوكيل له لممارسة كل أو أي من حقوقه في الحضور والمداولة والتصويت في اجتماع الجمعية العمومية السنوية، شريطة ألا يكون التوكيل عضواً في مجلس الإدارة أو موظفاً في الشركة أو شركة الوساطة أو أحد العاملين فيها. يجوز للمساهم تعيين أكثر من وكيل واحد فيما يتعلق باجتماع الجمعية العمومية السنوية، شريطة أن يتم تعيين كل وكيل لممارسة الحقوق المرتبطة بسهم أو أسهم مختلفة يمتلكها المساهم بموجب تفويض / توكيل خاص مكتوب وفق نموذج التوكيل المرفق بالدعوة. لتعيين أكثر من وكيل واحد، يرجى التواصل معنا على is@bankfab.com

يجب استيفاء المتطلبات بموجب البندين رقم ١ و ٢ من المادة ٤٠ من قرار رئيس مجلس إدارة هيئة الأوراق المالية والسلع رقم (٢ / ر.م) لعام ٢٠٢٠ بشأن الموافقة على دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة ("دليل الحوكمة") فيما يتعلق باعتماد الوكلاء.

لا يُشترط أن يكون التوكيل مساهماً في الشركة، ولكن يجب أن يحضر الاجتماع لتمثيل المساهم. يمكنكم تعيين وكيل، من خلال اتباع الإجراءات المنصوص عليها في هذه الإيضاحات.

يجب على التوكيل التصويت وفقاً لأي تعليمات يقدمها المساهم الذي أعطى التوكيل. وتعيين التوكيل لا يستبعد الشخص الذي يحق له الحضور أو المداولة أو التصويت من حضور اجتماع الجمعية العمومية السنوية والمداولة والتصويت فيه.

- يجب على حاملي التوكيلات إرسال نسخة من التوكيلات الخاصة بهم على عنوان البريد الإلكتروني التالي: is@bankfab.com قبل عقد اجتماع الجمعية العمومية السنوي بخمسة أيام على الأقل.
- يجب أن يكون هذا التوكيل مصحوباً بأسمائهم وأرقام هواتفهم المحمولة لتلقي رسائل نصية بخصوص طريقة التسجيل.

لا يجوز للتوكيل أن يمثل عدداً من المساهمين يمتلكون ما يزيد على ٥٪ من رأس مال الشركة. ومع ذلك، يجوز للتوكيل أن يمثل ما يزيد على ٥٪ من رأس مال الشركة إذا كان التوكيل يمثل مساهماً واحداً. يمثل القصر ومن لا يتمتعون بالأهلية القانونية المثلون القانونيون التابعون لهم. وفي حالة عدم اكتمال النصاب القانوني في الاجتماع الأول، تعتبر التوكيلات الصادرة للاجتماع الأول صالحة لأي اجتماعات لاحقة ما لم يتم إلغاؤها صراحة من قبل المساهم من خلال تقديم إخطار إلى is@bankfab.com - قبل الاجتماع التالي.

وفقاً للنظام الأساسي، لا يكون تعيين التوكيل صحيحاً إلا بعد تقديم التوكيل الخاص بشكل خطي وأن:

- تحدد اسم والمساهم الذي عين التوكيل;
- تحدد الشخص المعين ليكون وكيلاً عن المساهم واجتماع الجمعية العمومية الذي عين ذلك الشخص بخصوصه;
- تحدد تفويض وكيل المساهم والمدة التي يمكن خلالها استخدام توكيل خاص;
- يتم التوقيع عليها من قبل أو نيابة عن المساهم الذي عين التوكيل، أو يتم المصادقة عليه بطريقة أخرى كما يحددها مجلس إدارة الشركة؛ و
- يتم تسليمها إلى الشركة وفقاً للنظام الأساسي والتعليمات الواردة في هذه الايضاحات

يجب على المساهمين مراعاة ما يلي فيما يتعلق بتسليم توكيل خاص:

- يجب تسليم توكيل الخاص إلى الشركة وفقاً للتعليمات الواردة في هذه الإيضاحات قبل عقد اجتماع الجمعية العمومية السنوي بخمسة أيام على الأقل;
- يجوز إلغاء التعيين بموجب توكيل الخاص وفقاً لمتطلبات معينة على النحو المنصوص عليه في النظام الأساسي. لا يسري الإخطار الذي يلقي تعيين التوكيل إلا إذا تم تسليمه قبل بدء الاجتماع أو الاجتماع المؤجل الذي يتعلق به (يرجى ملاحظة أن هناك متطلبات مختلفة تطبق على الاقتراعات التي يتم إجراؤها بعد الاجتماع);
- إذا لم يتم توقيع التوكيل الخاص من قبل الشخص الذي عين هذا التوكيل، فيجب أن يكون مصحوباً بأدلة مكتوبة على سلطة ذلك الشخص.
- يجب أن يكون التوكيل الخاص مصحوباً بأي مستند (مستندات) ضروري لإثبات صحة تعيين التوكيل أو فيما يتعلق به (على سبيل المثال، التوكيل الرسمي).

يرجى العلم بأنه يجوز أن يحدد التوكيل الخاص كيفية تصويت التوكيل المعين بموجبها (أو يحدد امتناع التوكيل عن التصويت) على واحد أو أكثر من القرارات. لا يُعد التصويت الذي تم حجه تصويماً قانونياً، مما يعني أنه لن يتم احتساب التصويت في حساب الأصوات المؤيدة أو المعارضة للقرار. إذا لم يتم تقديم تعليمات بالتصويت، يجوز للتوكيل التصويت أو الامتناع عن التصويت حسب تقديره. يجوز للتوكيل التصويت (أو الامتناع عن التصويت) وفق ما يراه مناسباً فيما يتعلق بأي مسألة أخرى معروضة في الاجتماع.

يجوز للمساهمين تغيير تعليمات التوكيل عن طريق تقديم توكيل خاص لتعيين وكيل جديد. يرجى العلم بأن الموعد النهائي لاستلام تعيينات الوكلاء ينطبق أيضاً على التعليمات المعدلة؛ ولن يُلتفت لأي تعيين وكلاء تم تعديله بعد الموعد النهائي المحدد.

إذا قدمت أكثر من توكيل خاص واحد ساري، سيتم الأخذ بالتوكيل الذي تم استلامه قبل الموعد النهائي لاستلام التوكيلات.