

**Minutes of the Annual General Assembly Meeting
of
Al Seer Marine Supplies & Equipment Company
Pr.J.S.C
("Company")
held electronically (remotely) with the option for in-
person attendance
at 3:00 pm on Thursday, February 27, 2025**

Upon the Company's Board of Directors invitation, the Annual General Assembly held its meeting on Thursday 27th February 2025 at 3:00 pm with the options for either electronic (remote) or in-person attendance. The shareholders had access to registration and electronic voting using instant video communication and electronic voting mechanism during the meeting. The Company's Annual General Assembly convened after satisfying the quorum by the shareholders representing (81.93%) of the Company's share capital registered for attendance, according to the list attached to these minutes, to discuss the topics listed on the meeting agenda duly announced and to take appropriate decisions.

The following board members attended the meeting:

Mr. Readh Faraj Ahmed Alkindi, Chairman

Mr. Mohd Loay T A Abdelfattah, Board member

Mr. Guy Neivens, Board member

The rest of the Board of Directors members were unable to attend due to previous engagements.

محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوية
لشركة الصير للمعدات والتوريدات البحرية ش.م.خ
("الشركة")
المنعقد إلكترونياً (عن بُعد) و إمكانية الحضور
الشخصي في تمام الساعة الثالثة عصر يوم الخميس
الموافق 27 فبراير 2025

بناءً على دعوة من مجلس إدارة الشركة، انعقدت الجمعية العمومية السنوية للشركة بتاريخ اليوم الخميس الموافق 27 فبراير 2025 في تمام الساعة الثالثة عصراً من خلال استخدام تقنية الحضور عن بعد وأيضاً من خلال الحضور الشخصي. تم فتح باب التسجيل والتصويت للسادة المساهمين عن طريق التصويت الإلكتروني أثناء انعقاد الاجتماع وتقديم استفساراتهم ومناقشة كل البنود والتصويت على كل قرار بشكل مباشر. وقد انعقدت الجمعية العمومية السنوية للشركة بعد اكتمال النصاب القانوني بعد تسجيل مساهمين بالأصالة والإنابة يمثلون (81.93%) من رأس مال الشركة حسب الكشف المرفق بهذا المحضر، وذلك لمناقشة المواضيع المدرجة في جدول أعمال الاجتماع المعلن أصولاً واتخاذ القرارات المناسبة بشأنها.

حضر الاجتماع من مجلس الإدارة:

السيد/ رياض فرج أحمد الكندي ، رئيس مجلس الإدارة

السيد/ محمد لؤي تيسير عبدالفتاح، عضو مجلس الإدارة

السيد/ جوي نيفينس ، عضو مجلس الإدارة

ولم يتمكن باقي أعضاء مجلس الإدارة من الحضور وذلك لانشغالهم بارتباطات سابقة.

Also, the meeting was attended by:

كما حضر الاجتماع:

Ms. Noora Al Mansoori representative of the Ministry of Economy

السيدة/ نورة المنصوري، ممثلاً عن وزارة الاقتصاد والسيدة/ فاطمة المسماري، من سوق أبوظبي للأوراق المالية.

Ms. Fatmah Abdulla Almesmari representative of Abu Dhabi Securities Exchange.

Mr. Badr El Hassan, representative of Deloitte & Touch Middle East, the company's auditors.

والسيد/ بدر الحسن، ممثل المدقق الحسابات الشركة ديلويت أند توش شرق الأوسط.

The meeting began by announcing that the annual general assembly meeting is quorate with the presence of shareholders constituting the above-mentioned percentage.

أُستهل الاجتماع بإعلان اكتمال النصاب القانوني لاجتماع الجمعية العمومية السنوية وذلك بحضور مساهمين يمثلون النسبة المذكورة أعلاه.

The Chairman of the Board, Mr. Readh Alkindi, welcomed the attendees. Due to other commitments, he delegated Board Member Mr. Mohd Loay to read out the agenda items.

رحّب رئيس مجلس الإدارة، السيد رياض الكندي، بالحضور. ونظراً لارتباطاته الأخرى، فقد فوّض عضو مجلس الإدارة، السيد محمد لوي، بتلاوة بنود جدول الأعمال.

Mr. Mohd Loay welcomed the Chairman of the Board and the attendees, then proceeded to read out the agenda items, inviting the esteemed shareholders to begin reviewing the meeting's agenda, which includes:

رحّب السيد محمد لوي برئيس مجلس الإدارة والحضور، ثم شرع في تلاوة بنود جدول الأعمال، داعياً السادة المساهمين إلى البدء في النظر في بنود الاجتماع، والتي تشمل:

1. Authorizing the Chairperson of the GM to appoint the meeting secretary and the vote collector.
2. To review and approve the report of the Board of Directors on the Company's activities and its financial position and its corporate governance report for the financial year ended 31/12/2024.
3. To review and approve the Auditors' report for the financial year ended 31/12/2024.
4. Discuss and approve the Company's balance sheet and profit and loss account for the fiscal year ended 31/12/2024.
5. To discharge the members of the Board of Directors

1. تفويض رئيس اجتماع الجمعية العمومية بتعيين مقرر الاجتماع وجامع الأصوات.
2. الاطلاع والمصادقة على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي وتقرير الحوكمة عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31.
3. مراجعة تقرير مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31 و المصادقة عليه.
4. مناقشة واعتماد ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية في 2024/12/31.
5. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن أعمالهم

from liability for their activities for the fiscal year ended on 31/12/2024.

6. To discharge the Auditors for their activities for the fiscal year ended on 31/12/2024.
7. To appoint the Company's Auditors and determine their fees for the fiscal year that will end on 31/12/2025.
8. Considering the approval of the Board of Director's proposal for distribution of remuneration to the members of the board of directors for the fiscal year 31/12/2024 amount of AED 2,086,718.
9. Considering the approval of the Board of Director's proposal for non-distribution of dividends to the shareholders for the fiscal year 31/12/2024 following the deferral of the dividend distribution to the next fiscal year.

The first item is to authorize the chairperson of the annual general assembly to appoint the meeting's secretary and vote collector.

The chairperson suggested appointing Ms. Reem Al Lamadani as the meeting's secretary, and Ms. Fatmah Al Mesmari (Abu Dhabi Securities Exchange) as the vote collector.

The attendees unanimously approved the appointment of Ms. Reem Al Lamadani as the meeting's secretary, and Ms. Fatmah Al Mesmari (Abu Dhabi Securities Exchange) as the vote collector with 99.9% and not voted with 0.08%.

With regard to the second item, the chairperson proceeded to recite the Board of Directors' report on the company's activity and financial position and the governance report for the fiscal year ending on 31/12/2024, where he indicated that the year 2024 has been a pivotal one, marked by strong support from our shareholders and strategic partners. Efforts are underway to expand our commercial fleet to 13 vessels, with five new ships under construction (two of which were

عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31.
6. إبراء ذمة مدققي الحسابات عن أعمالهم عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31.

7. تعيين مدققي حسابات الشركة وتحديد أتعابهم عن السنة المالية التي سوف تنتهي في 2025/12/31.

8. النظر في الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة بتوزيع مكافآت أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية 2024/12/31 بمبلغ 2,086,718 درهم إماراتي.

9. النظر في الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح على المساهمين عن السنة المالية 2024/12/31 وترحيل توزيع الأرباح للسنة المالية المقبلة.

البند الأول تفويض رئيس اجتماع الجمعية العمومية بتعيين مقرر الاجتماع وجامع الأصوات.

اقترح رئيس الاجتماع تعيين السيدة/ ريم اللمداني مقرر الاجتماع، والسيدة/ فاطمة المسماري (سوق أبوظبي للأوراق المالية) جامعاً للأصوات.

قام الحاضرون بالموافقة بالإجماع بنسبة 99.9% على تعيين السيدة/ ريم اللمداني مقرر الاجتماع، والسيدة/ فاطمة المسماري (سوق أبوظبي للأوراق المالية) جامعاً للأصوات ونسبة الذين امتنعوا عن التصويت 0.08%.

بالنسبة للبند الثاني، شرع رئيس الاجتماع في تلاوة تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي وتقرير الحوكمة عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31 حيث أشار إلى أنه قد كان عام 2024 عامًا محوريًا، شهد دعمًا قويًا من مساهميننا وشركائنا الاستراتيجيين. ويجري العمل على توسيع أسطولنا التجاري ليصل إلى 13 سفينة وخمسة سفن جديدة قيد البناء (2 تم استلامها في 25 يناير 2025)، مما

received on January 25, 2025), further strengthening our market presence. Additionally, our joint venture "DUNE" with "Damen International" in the innovation, defense, and technology sector reaffirms our commitment to leading advancements and driving strategic expansion.

The chairperson asked if the shareholders had any questions, and one of the shareholders asked about the company's stock status and the nature of its business activities.

The Chairperson, Mr. Mohd Loay, responded by explaining that the stock price is determined by buying and selling activities in the Abu Dhabi Securities Exchange and cannot be directly controlled. He also added that the company is in a very strong position in terms of its projects and has achieved good profits during the year 2024.

Following this discussion, the second agenda item was presented for voting.

The shareholders present unanimously approved and endorsed the Board of Directors' report on the company's activities and financial position and the government's report for the fiscal year ending 31/12/2024 with 99.9% and not voted with 0.10%.

After that, the third item, where Mr. Badr El Hassan read out the auditors' report for the fiscal year ending on 31/12/2024.

The meeting chairman asked if the shareholders had any questions, and as there were no questions, the third item was put to a vote.

The shareholders present unanimously approved and approved the auditors' report for the fiscal year ending on 31/12/2024 with 99.9% and not voted 0.10%.

After that, the fourth item, and after discussion, the meeting's chairman asked if the shareholders had any questions, and since there were no questions, the fourth item was put to a vote.

يعزز وجودنا في السوق. بالإضافة إلى ذلك، يؤكد مشرونا المشترك "ديون" مع "دامن إنترناشيونال" في قطاع الابتكار والدفاع والتكنولوجيا التزامنا بريادة التطورات وتعزيز التوسع الاستراتيجي.

سأل رئيس الاجتماع عما إذا كان لدى المساهمين أي استفسارات، فتقدم أحد المساهمين بسؤال حول وضع سهم الشركة وطبيعة أعمالها.

وقد أجابه رئيس الاجتماع، السيد محمد لوي، موضحاً أن سعر السهم يخضع لعمليات البيع والشراء في سوق أبوظبي للأوراق المالية ولا يمكن التحكم به مباشرة. كما أضاف أن الشركة تتمتع بوضع جيد جداً من حيث المشاريع، محققة أرباحاً جيدة خلال عام 2024.

بعد النقاش تم طرح البند الثاني للتصويت.

وافق المساهمون الحاضرون بالإجماع بنسبة 99.9% على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي وتقرير الحكومة عن السنة المالية المنتهية 2024/12/31 والتصديق عليه ونسبة الذين امتنعوا عن التصويت 0.10%.

بعد ذلك تم الانتقال إلى البند الثالث حيث قام السيد بدر الحسن بتلاوة تقرير مدقي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31.

وسأل رئيس الاجتماع عما إذا كان لدى المساهمين أية أسئلة، وحيث لم تكن هناك أسئلة فقد تم طرح البند الثالث للتصويت.

وافق المساهمون الحاضرون بالإجماع بنسبة 99.9% على تقرير مدقي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31 والتصديق عليه ونسبة الذين امتنعوا عن التصويت 0.10%.

بعد ذلك تم الانتقال إلى البند الرابع وبعد المناقشة سأل رئيس الاجتماع عما إذا كان لدى المساهمين أية أسئلة، وحيث لم تكن هناك أسئلة فقد تم طرح البند الرابع للتصويت.

The shareholders present unanimously agreed to adopt and ratify the company's budget and profit and loss account for the fiscal year ending on 31/12/2024 with 99.9% and not voted 0.10%.

After that, the fifth item regarding to discharge the members of the Board of Directors from liability for their activities for the fiscal year ended on 31/12/2024. The chairperson asked if the shareholders had any questions, and since there were no questions, the fifth item was put to a vote.

The shareholders present unanimously agreed to release the discharge the members of the Board of Directors from liability for their activities for the fiscal year ended on 31/12/2024 with 99.9% and not voted 0.10%.

After that, the sixth item regarding the discharge of the auditors from their work for the fiscal year ending on 31/12/2024.

The chairperson asked if the shareholders had any questions, and since there were no questions, item six was put to a vote.

The shareholders present unanimously agreed, through electronic voting, to release the auditors from liability for their work during the fiscal year ending on 31/12/2024 with 99.9% and not voted 0.10%.

After that, the seventh item regarding the appointment of the company's auditors and determining their fees for the fiscal year that will end on 31/12/2025. The chairperson asked Mr. Badr El Hasan to leave the meeting before discussing the item related to the appointment of auditors. The chairperson explained that the company had received an offer from the company's current auditor, Deloitte & Touche Middle East, at a value of (400,000) dirhams.

وافق المساهمون الحاضرون بالإجماع بنسبة 99.9% على اعتماد ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية في 2024/12/31 والتصديق عليها ونسبة الذين امتنعوا عن التصويت 0.10%.

بعد ذلك تم الانتقال إلى البند الخامس الخاص بإبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن أعمالهم عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31. وسأل رئيس الاجتماع عما إذا كان لدى المساهمين أية أسئلة، وحيث لم تكن هناك أسئلة فقد تمّ طرح البند الخامس للتصويت.

وافق المساهمون الحاضرون بالإجماع بنسبة 99.9% على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن أعمالهم خلال السنة المالية المنتهية في 2024/12/31 ونسبة الذين امتنعوا عن التصويت 0.10%.

بعد ذلك تم الانتقال إلى البند السادس الخاص بإبراء ذمة مدققي الحسابات عن أعمالهم عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31.

وسأل رئيس الاجتماع عما إذا كان لدى المساهمين أية أسئلة، وحيث لم تكن هناك أسئلة فقد تمّ طرح البند السادس للتصويت.

وافق المساهمون الحاضرون بالإجماع بنسبة 99.9% من خلال التصويت الإلكتروني على إبراء ذمة مدققي الحسابات عن أعمالهم خلال السنة المالية المنتهية في 2024/12/31 ونسبة الذين امتنعوا عن التصويت 0.10%.

بعد ذلك تم الانتقال إلى البند السابع الخاص بتعيين مدققي حسابات الشركة وتحديد أتعابهم عن السنة المالية التي ستنتهي في 2025/12/31. وقد طلب رئيس الاجتماع من السيد/ بدر الحسن مغادرة الاجتماع قبل مناقشة البند الخاص بتعيين مدققي الحسابات، وأوضح رئيس الاجتماع أن الشركة قد تلقت عرض من مدقق حسابات الشركة الحالي شركة "ديلويت أند توش الشرق الأوسط" بقيمة

(400,000) درهم.

The chairperson asked if the shareholders had any questions, and since there were no questions, the seventh item was put to a vote.

The shareholders present unanimously agreed to re-appoint Messrs. Deloitte & Touche Middle East as the company's auditor, provided that their fees amount to AED (400,000) for the company's audit work for the fiscal year that will end on 31/12/2025 with 99.9% and not voted 0.10%.

After that, the eighth item, which is the approval of the Board of Director's proposal for distribution of remuneration to the members of the board of directors for the fiscal year 31/12/2024 amounts of AED 2,086,718.

The Chairperson of the meeting asked if the shareholders had any questions. One of the shareholders objected to the distribution of remuneration to the Board members. After discussing the objection, item eight was put to a vote.

The shareholders present unanimously agreed to distribute remuneration to the members of the board of directors for the fiscal year 31/12/2024 with 99.9% and not voted 0.10%.

After that, it was moved to the ninth item related to considering the non-distribution of dividends to the shareholders for the fiscal year 31/12/2024 following the deferral of the dividend distribution to the next fiscal year.

The Chairperson of the meeting asked if the shareholders had any inquiries. One of the shareholders requested an explanation regarding the absence of dividends for shareholders in 2024 while Board members received remuneration.

وسأل رئيس الاجتماع عما إذا كان لدى المساهمين أية أسئلة، وحيث لم تكن هناك أسئلة فقد تم طرح البند السابع للتصويت.

وافق المساهمون الحاضرون بالإجماع بنسبة 99.9% على إعادة تعيين السادة ديلويت أند توش الشرق الأوسط مدققاً لحسابات الشركة على أن تكون أتعابهم مبلغ (400,000) درهم إماراتي عن أعمال التدقيق للشركة للسنة المالية التي ستنتهي في 2025/12/31 ونسبة الذين امتنعوا عن التصويت 0.10%.

بعد ذلك تم الانتقال إلى البند الثامن وهو النظر في الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة بتوزيع مكافآت على أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31 بمبلغ 2,086,718 درهم إماراتي.

وسأل رئيس الاجتماع عما إذا كان لدى المساهمين أية أسئلة، حيث اعترض أحد المساهمين على توزيع مكافآت لأعضاء مجلس الإدارة. وبعد مناقشة الاعتراض، تم طرح البند الثامن للتصويت.

وافق المساهمون الحاضرون بالإجماع بنسبة 99.9% على توزيع مكافآت على أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31 ونسبة الذين امتنعوا عن التصويت 0.10%.

بعد ذلك تم الانتقال إلى البند التاسع الخاص بالنظر في الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح للمساهمين عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31 وترحيل توزيع الأرباح للسنة المالية المقبلة.

سأل رئيس الاجتماع عما إذا كان لدى المساهمين أي استفسارات، فأبدى أحد المساهمين رغبته في الحصول على تفسير لعدم توزيع أرباح للمساهمين خلال عام 2024، في حين تم صرف مكافآت لمجلس الإدارة.

The Chairperson, Mr. Mohd Loay, responded by explaining that the company is actively investing, and it is in the shareholders' best interest to carry forward the profits to the next financial year to support new projects and the company's development.

Following this discussion, the ninth agenda item was presented for voting.

The shareholders present unanimously agreed to the non-distribution of dividends to the shareholders for the fiscal year 31/12/2024 with 99.9% and not voted 0.10%.

After all relevant issues were put into discussion, the annual general assembly, by unanimous voting, of those present, took the following decisions:

First - Approval of the appointment of Ms. Reem Al Lamadani as secretary of the meeting and Ms. Fatmah Al Mesmari (Abu Dhabi Securities Exchange) as vote-gatherer.

Second - Approval of the report of the Board of Directors on the Company's activities and its financial position and its corporate governance report for the financial year ended 31/12/2024.

Third - Approval of the Auditors' report for the financial year ended 31/12/2024.

Fourth - Discussing and approving the Company's balance sheet and profit and loss account for the fiscal year ended 31/12/2024.

Fifth - Approving discharge the members of the Board of Directors from liability for their activities for the fiscal year ended on 31/12/2024.

Sixth - Approving to discharge the Auditors for their

وردّ رئيس الاجتماع، السيد محمد لؤي، موضحاً أن الشركة تقوم بالاستثمارات، ومن مصلحة المساهمين ترحيل الأرباح إلى السنة المالية القادمة للمساهمة في تمويل مشاريع جديدة وتطوير الشركة.

وبعد المناقشة تمّ طرح البند التاسع للتصويت.

وافق المساهمون الحاضرون بالإجماع بنسبة 99.9% على عدم توزيع أرباح على المساهمين عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31 ونسبة الذين امتنعوا عن التصويت 0.10%.

وبعد طرح كافة المواضيع ذات الصلة على النقاش، اتخذت الجمعية العمومية السنوية القرارات التالية بإجماع الحاضرين:

أولاً - الموافقة على تعيين السيدة/ ريم اللمداني، مقررّاً للاجتماع والسيدة/ فاطمة المسماري (سوق أبوظبي للأوراق المالية) جامعاً للأصوات.

ثانياً - التصديق على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي وتقرير الحوكمة عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31.

ثالثاً - التصديق على تقرير مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31.

رابعاً - مناقشة والتصديق على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31.

خامساً - الموافقة على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة الشركة عن أعمالهم عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31.

سادساً - الموافقة على إبراء ذمة مدققي الحسابات عن أعمالهم عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31.

activities for the fiscal year ended on 31/12/2024.

Seventh - Approving re-appointment of Messrs. "Deloitte & Touche Middle East" as auditors for the current fiscal year of the company with fees of (400,000) dirhams.

Eighth - Approving distributing of the Board of Director's proposal for distribution of remuneration to the members of the board of directors for the fiscal year 31/12/2024 amounts of AED 2,086,718.

Ninth - Approving of the Board of Director's proposal for non-distribution of dividends to the shareholders for the fiscal year 31/12/2024.

سابعاً - إعادة تعيين السادة "ديلويت أند توش الشرق الأوسط" كمحققين للحسابات عن السنة المالية الحالية للشركة بأتعاب قدرها (400,000) درهم.

ثامناً - توزيع مكافآت على أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31 بمبلغ 2,086,718 درهم إماراتي.

تاسعاً - عدم توزيع أرباح على المساهمين عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31.

After completing the discussions of all the issues included on the agenda and taking the appropriate decisions regarding them, the annual general assembly meeting was closed at 3:25 pm.

وبعد استكمال مناقشة جميع المسائل التي تضمنها جدول الأعمال واتخاذ القرارات المناسبة بشأنها فقد قررت الجمعية العمومية السنوية اختتام الاجتماع حوالي الساعة 3:25 عصراً.

These minutes were drawn up and duly signed as follows:

حُرر هذا المحضر ووقع أصولاً كما يلي:

Meeting chairperson

Mr. Mohd Loay T A Abdelfattah

رئيس الاجتماع

السيد/ محمد لؤي تيسير عبدالفتاح



Meeting secretary

Ms. Reem Al Lamadani

مقرر الاجتماع

السيدة/ ريم اللمداني

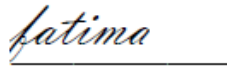


Vote collector

Ms. Fatmah Al Mesmari

جامع الأصوات

السيدة/ فاطمة المسماري



External Auditors

Mr. Badr El Hasan

مدققو الحسابات

السيد/ بدر الحسن

