

# WAHA CAPITAL

**Minutes of the Annual General  
Meeting of Waha Capital PJSC  
Held on Tuesday 18 March 2025**

**محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوي  
لشركة الواحة كابيتال ش.م.ع  
المنعقد يوم الثلاثاء الموافق  
18 مارس 2025**

Waha Capital PJSC (the **Company**), a public joint stock company incorporated in Abu Dhabi, extended an invitation to its shareholders to attend the Company's Annual General Assembly on Tuesday 18 March 2025 at 2pm (UAE time) in person at Etihad Towers, Tower 3, in Abu Dhabi or by attending virtually (the **Meeting**). Shareholders representing 66.12% of the Company's share capital (the **General Assembly**) registered for the Meeting in order to consider the items of the agenda of the Meeting and adopt the appropriate resolutions in relation thereto. Mr. Osama Hamdi attended the Meeting as a representative of the Securities and Commodities Authority.

The Chairman of the Board of Directors of the Company, Mr. Waleed Al Mokarrab Al Muhairi (acting as chairman of the Meeting the **Chairman**) declared the Meeting to be quorate. The Chairman then declared the appointment of Mr. Ahmad Ma'abreh as secretary to the Meeting (the **Secretary**) and First Abu Dhabi Bank (FAB) and Lumi as vote collectors (the **Vote Collectors**).

The Secretary then presented the agenda for the Meeting, including matters which require Special Resolution (requiring approval of at least 75% of the shares represented at the Meeting).

قامت شركة الواحة كابيتال ش.م.ع ("الشركة")، وهي شركة مساهمة عامة في إمارة أبوظبي بتوجيه دعوة إلى المساهمين لحضور اجتماع الجمعية العمومية السنوي وذلك في تمام الساعة الثانية ظهراً (بتوقيت دولة الامارات العربية المتحدة) من يوم الثلاثاء الموافق 18 مارس 2025 شخصياً في مقر الشركة الرئيسي في أبراج الاتحاد، البرج 3، في إمارة أبوظبي أو بالحضور عن طريق استخدام تقنية الحضور عن بعد (الاجتماع). وانعقد الاجتماع بحضور لمساهمين يمثلون 66.12% من رأس مال الشركة المصدّر ("الجمعية العمومية") للنظر في المواضيع المدرجة في جدول أعمال الاجتماع واتخاذ القرارات المناسبة بشأنها. حضر السيد / أسامة حمدي مندوباً عن هيئة الأوراق المالية والسلع.

أعلن رئيس مجلس إدارة الشركة، السيد/ وليد المقرب المهيري (بصفته رئيس الاجتماع الرئيس) اكتمال النصاب القانوني وقام بإلقاء كلمة ترحيب بالحاضرين نيابة عن مجلس الإدارة، ثم أعلن تعيين المحامي/ أحمد معابرة مقررًا للاجتماع (مقرر الاجتماع) والسادة بنك أبوظبي الأول وشركة لومي جامعين للأصوات (جامعين الأصوات).

قام مقرر الاجتماع بعد ذلك باستعراض جدول أعمال الاجتماع بما في ذلك القرار الخاص المقترح (الذي يتطلب موافقة 75% أو أكثر من الأسهم الممثلة في الاجتماع).

Following the presentation of the items listed in the agenda and there being no questions raised by the Shareholders of the Company, the auditor's report concerning the financial year ended 31 December 2024 was presented by Ernst & Young.

Afterwards, the General Assembly proceeded to voting on the following Special Resolution:

1. Approve allocating 1% of the Company's profits for the financial year ended on 31 December 2024 to provide charitable and voluntary contributions, and to authorise the Board of Directors to determine the beneficiaries from that.

Following the presentation of the above proposed Resolution, the Vote Collectors stated that the above Resolution has been approved by a majority of more than 75% of the shares represented at the Meeting.

The General Assembly then proceeded to the voting stage on the proposed Ordinary Resolutions and resolved, by simple majority of the shares represented at the Meeting as follows:

1. Approve the report of the Board of Directors on the Company's activities and its financial position for the year ended on 31 December 2024.
2. Approve the report of the Company's external auditors for the financial year ended on 31 December 2024.
3. Approve the Company's balance sheet and profit and loss account for the financial year ended on 31 December 2024.

وبعد استعراض كافة المواضيع المدرجة على جدول أعمال الاجتماع وعدم وجود أي استفسارات من قبل مساهمي الشركة، قام بعد ذلك السادة/إرنست ويونغ بتقديم تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

ثم تم المباشرة بالتصويت على القرار الخاص المعروض وهو:

1. الموافقة على تخصيص 1% من أرباح الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 لتقديم مساهمات خيرية ومساهمات طوعية وتفويض مجلس الإدارة بتحديد الجهات المستفيدة من ذلك.

وبعد استعراض القرار المقترح أعلاه ومناقشته، أعلن جامعو الأصوات بأن القرار أعلاه تمت الموافقة عليه بأغلبية تتجاوز 75% من الأسهم الممثلة في الاجتماع.

بعد ذلك، تم المباشرة بالتصويت على القرارات العادية المعروضة واتخذت الجمعية العمومية بأغلبية الأسهم الممثلة في الاجتماع القرارات التالية:

1. المصادقة على التقرير السنوي لمجلس إدارة الشركة عن نشاطها ومركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.
2. المصادقة على تقرير مدققي الحسابات الخارجيين للشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.
3. المصادقة على الميزانية العمومية للشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

4. Approve the recommendation of the Board of Directors concerning a cash dividend distribution of (10) fils per share aggregating to an amount of 188,351,361.40 for the financial year ended on 31 December 2024.
  5. Approve the payment of AED 15,15 million to the Board of Directors as remuneration for the financial year ended on 31 December 2024.
  6. Release the Board of Directors of liability for their activities for the financial year ended on 31 December 2024.
  7. Release the auditors of liability for their activities for the financial year ended on 31 December 2024.
  8. To Appoint PricewaterhouseCoopers Limited Partnership (PwC) as auditors for 2025 and determine their remuneration at AED 811,070 plus any applicable tax according to the laws of the state.
4. المصادقة على مقترح مجلس إدارة الشركة بشأن توزيع أرباح نقدية على المساهمين بواقع (10) فلس للسهم الواحد بقيمة إجمالية قدرها 188,351,361.40 درهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.
5. المصادقة على مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 وتحديدها بمبلغ إجمالي وقدره 15,15 مليون درهم.
6. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن أعمالهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.
7. إبراء ذمة مدققي حسابات الشركة من المسؤولية عن أعمالهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.
8. تعيين السادة برايس ووتر هاوس كوبرز شراكة محدودة كمدققي حسابات للشركة عن السنة المالية الحالية 2025 وتحديد أتعابهم بمبلغ 811,070 درهم بالإضافة إلى أية ضرائب مستحقة على هذا المبلغ وفقاً لقوانين الدولة.


The Meeting was closed following the adoption of the above resolutions.

وبعد اتخاذ القرارات بشأن المسائل الواردة في جدول الأعمال، قررت الجمعية العمومية السنوية اختتام اجتماعها.

**Chairman of the Meeting**  
Waleed Al Mokarrab Al Muhairi  
Chairman of the Board of Directors


  
رئيس الاجتماع  
وليد المقرب المهيري  
رئيس مجلس الإدارة

**Meeting Secretary**  
Ahmad Asaad Ma'abreh


  
مقرر الاجتماع  
المحامي/ أحمد أسعد معابرة

**Vote Collectors**  
First Abu Dhabi Bank  
Lumi



  
جامعي الأصوات  
بنك أبوظبي الأول  
شركة لومي

**External Auditors**  
Ernst & Young

Walid Nakfour   
مدققو الحسابات الخارجيون  
آرنست ويونغ