

**Minutes of Annual General Assembly Meeting  
of  
National Corporation for Tourism & Hotels PJSC  
("Company")**

**Held through physical attendance with the  
option of remote attendance at 4:00 pm on  
Thursday 17<sup>th</sup> April 2025  
at INTERCONTINENTAL ABU DHABI – Abu  
Dhabi**

**محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوية  
لشركة  
المؤسسة الوطنية للسياحة والفنادق  
("الشركة")**

**المنعقد من خلال الحضور الشخصي مع إمكانية الحضور  
عن بُعد في تمام الساعة الرابعة عصريوم الخميس  
الموافق 17 ابريل 2025  
المنعقد في فندق انتركونتيننتال – أبوظبي**

Upon invitation from the Company's Board of Directors regarding the convening of the Annual General Assembly through physical attendance with the option of remote attendance, the Company's Annual General Assembly was held on Thursday, April 17<sup>th</sup>, 2025, at 4:00 pm at INTERCONTINENTAL ABU DHABI after satisfying the quorum by the registration of shareholders owning (1,803,741,871) shares representing (82.8570%) of the Company's share capital, 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 members of the Board of Directors participated in the meeting:

- Mr. Shaheen Mohamed Rubayea Almheiri  
Vice President of the Board of Directors.

بناءً على دعوة من مجلس إدارة الشركة في شأن انعقاد الجمعية العمومية السنوية من خلال الحضور الشخصي مع إمكانية الحضور عن بُعد، وقد انعقدت الجمعية العمومية السنوية للشركة بتاريخ اليوم الخميس 17 ابريل 2025 في تمام الساعة الرابعة عصراً في فندق انتركونتيننتال أبوظبي بعد اكتمال النصاب القانوني بعد تسجيل مساهمين يملكون (1,803,741,871) سهم يمثلون (82.8570%) من رأس مال الشركة حسب الكشف المرفق بهذا المحضر، وذلك لمناقشة المواضيع المدرجة في جدول أعمال الاجتماع المعلن أصولاً واتخاذ القرارات المناسبة بشأنها.

شارك في الاجتماع من مجلس الإدارة كل من:

- السيد/ شاهين محمد بن ربيع المهيري  
نائب رئيس مجلس الإدارة.

**المؤسسة الوطنية للسياحة والفنادق  
National Corporation for Tourism and Hotels**

ص.ب ٦٩٤٢، أبوظبي، إ.ع.م.  
هــ ٩٩٩٩ ٢٤٠٩ فـ ٩٩٩٠ ٢٤٠٩ ٩٧١ +

PO Box 6942, Abu Dhabi, UAE  
T. +971 2 409 9999 F. +971 2 409 9990

E. info@ncth.ae W. www.ncth.com

- السيد/ محمد أحمد الخوري  
عضو مجلس الإدارة.  
Mr. Mohamed Ahmed Alkhoori  
Member of the Board of Directors.
- السيد/ محمد شليويح خليفة القبيسي  
عضو مجلس الإدارة.  
Mr. Mohammed Shelaiweeh Khalifa Alqubaisi  
Member of the Board of Directors.
- السيد/ جاسم حسين آل علي  
عضو مجلس الإدارة.  
Mr. Jasim Hussain Al Ali  
Member of the Board of Directors.

The meeting was also attended by:

كما حضر الاجتماع كل من:

- السيد/ محمد خميس التيج مندوباً عن المدقق  
الخارجي للشركة السادة "ديلويت"  
Mr. Mohammad Khamees Al Tah, representative of the Company's external auditor, Messrs. PricewaterhouseCoopers.
- السيد/ سيد فايزي من بنك أبوظبي التجاري جامعاً  
للأصوات.  
Mr. Syed Faizi from Abu Dhabi Commercial Bank as vote collector.
- السيد/ يوسف عيسى النعيمي مندوباً عن هيئة  
الأوراق المالية والسلع.  
Mr. Yousef Eisa Alnoaimi representative of the Securities and Commodities Authority.
- السيد/ أحمد صبحي أحمد حسين المستشار  
القانوني للمؤسسة.  
Mr. Mohamed Subhi Ahmed Husain, the legal advisor of the NCTH.
- السيدة/ منى الصباغ المستشار القانوني للمؤسسة.  
Ms. Mona Al Sabgh, the legal advisor of the NCTH.

The meeting began by announcing that the Annual General Assembly meeting is quorate with the presence of shareholders constituting the above-mentioned percentage.

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

المؤسسة الوطنية للسياحة والفنادق  
National Corporation for Tourism and Hotels

ص.ب ٦٩٤٢، أبوظبي، إ.ع.م.  
هـ ١٤٤١ ٢٤٠٩ ٩٩٩٩ ف +٩٧١ ٢٤٠٩ ٩٩٩٩  
PO Box 6942, Abu Dhabi, UAE  
T. +971 2 409 9999 F. +971 2 409 9990

E. info@ncth.ae W. www.ncth.com

The meeting was chaired by Mr. Shaheen Bin Rubayea Almheiri, in his capacity as Vice-Chairman of the Company's Board of Directors, where he delivered a welcoming speech to the attendees and shareholders, then asked them, before starting to consider the meeting's items, to appoint a secretary for the meeting and a vote collector.

ترأس الاجتماع السيد/ شاهين بن ربيع المهيري بصفته نائب رئيس مجلس إدارة الشركة، حيث ألقى كلمة ترحيب بالسادة الحاضرين والمساهمين، ثم طلب منهم قبل البدء في النظر في بنود الاجتماع تعيين مقرر للاجتماع وجامع للأصوات.

The Chairman of the meeting proposed appointing Mr. Hany Farag, as secretary of the meeting, and Mr. Syed Faizi from Abu Dhabi Commercial Bank as vote collector, and the General Assembly approved that appointment.

اقترح رئيس الاجتماع تعيين السيد/ هاني فرج مقررًا للاجتماع، والسيد/ سيد فايزي من بنك أبوظبي التجاري جامعاً للأصوات وقد وافقت الجمعية العمومية على ذلك التعيين.

After that, the Chairman of the meeting asked the shareholders to start considering the following items of the agenda.

بعد ذلك طلب رئيس الاجتماع من السادة المساهمين البدء في النظر في بنود جدول أعمال الاجتماع وهي:

1. Approval of the appointment of H.E. Sultan Dahi Sultan Maasam Alhemeiri as a member of the Corporation's Board of Directors according to Resolution No. (1) of 2025 dated 04/03/2025 according to the text of Article (20/B) of the Corporation's Articles of Associations.

- (1) إقرار تعيين معالي/ سلطان ضاحي سلطان معصم الحميري عضواً في مجلس إدارة المؤسسة حسب قرار بالتمير رقم (1) لسنة 2025 بتاريخ 2025/03/04 حسب نص المادة (20/ب) من النظام الأساسي للمؤسسة.

2. To review and approve the report of the Board of Directors on the Company's activity and its financial position for the financial year ended 31/12/2024.

- (2) مراجعة تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31 والمصادقة عليه.

المؤسسة الوطنية للسياحة والفنادق  
National Corporation for Tourism and Hotels

ص.ب ٦٩٤٢، أبوظبي، إ.ع.م.  
هـ ٩٩٩٩ ٢٤٠٩ +٩٧١ ٢٤٠٩ ٩٩٩٩ فـ ٩٧١ ٢٤٠٩ ٩٩٩٩  
PO Box 6942, Abu Dhabi, UAE  
T. +971 2 409 9999 F. +971 2 409 9990

E. info@ncth.ae W. www.ncth.com

3. To review and approve the Auditors' report for the financial year ended 31/12/2024. (3) مراجعة تقرير مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31 والمصادقة عليه.
4. To discuss and approve the Company's balance sheet and profit and loss account for the financial year ended 31/12/2024. (4) مناقشة واعتماد ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية في 2024/12/31.
5. Considering the approval of the Board of Director's proposal for non-distribution of profits to the shareholders for the financial year 31/12/2024 based on the justifications presented by the Board in its report to shareholders. (5) النظر في الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح على المساهمين عن السنة المالية 2024/12/31 استناداً للمبررات التي عرضها المجلس في تقريره إلى المساهمين.
6. Discussing and approving the Board of Directors' recommendation to set the remuneration of its members for the fiscal year ended on 12/31/2024 at an amount of AED 2.5 million, which represents (3.38%) of the company's net profits. (6) مناقشة والموافقة على توصية مجلس الإدارة بتحديد مكافأة أعضائه عن السنة المالية 2024/12/31 بمبلغ 2.5 مليون درهم والتي تمثل نسبة (3.38%) من صافي أرباح الشركة.
7. To discharge the members of the Board of Directors from liability for their activities for the financial year ended on 31/12/2024. (7) إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن أعمالهم عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31.
8. To discharge the Auditors for their activities for the financial year ended on 31/12/2024. (8) إبراء ذمة مدققي الحسابات عن أعمالهم عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31.
9. To appoint the Company's Auditors and determine their fees for the financial year that will end on 31/12/2025. (9) تعيين مدققي حسابات الشركة وتحديد أتعابهم عن السنة المالية التي سوف تنتهي في 2025/12/31.

المؤسسة الوطنية للسياحة والفنادق  
National Corporation for Tourism and Hotels

ص.ب ٦٩٤٢، أبو ظبي، إ.ع.م.  
هـ. ٩٩٩٩ ٢٤٠٩ +٩٧١ ٢٤٠٩ ٩٩٩٩ ف. ٩٧١ ٢٤٠٩ ٩٩٩٩  
PO Box 6942, Abu Dhabi, UAE  
T. +971 2 409 9999 F. +971 2 409 9990

E. info@ncth.ae W. www.ncth.com

The Chairman of the meeting then proceeded with the first item of the meeting, which was approval of the appointment of H.E Sultan Dahi Sultan Maasam Alhemeiri as a member of the Corporation's Board of Directors ssuccessor to the resigned member H.E. Tareq Abdul Raheem Al Hosani according to Resolution No. (1) of 2025 dated 04/03/2025 according to the text of Article (20/B) of the Corporation's Articles of Associations.

As there were no questions from the shareholders, the first item was put to vote, and this item was approved by (99.9778%) of the shares represented at the meeting despite the abstention of shareholders representing (0.0222%) of the shares represented at the meeting.

The Chairman of the meeting then proceeded with the second item of the meeting, which was reading the annual report of the Company's Board of Directors on the progress of its business during the financial year ending on December 31, 2024. He stated that the Company's financial results for the year 2024 were full of achievements.

The Chairman of the meeting stated that the Company's total revenues was Dhs. (698.56) Million compared to Dhs. (669.20) Million in the past year 2023, showing an increase of AED (29.35) Million or (4.39%). The Hotel Division performed better this year compared to last year, increasing their revenue

بعد ذلك شرع رئيس الاجتماع في البند الأول للاجتماع والمتمثل بإقرار تعيين معالي / سلطان ضاحي سلطان معصم الحميري عضواً في مجلس إدارة المؤسسة خلفاً للعضو المستقيل سعادة / طارق عبد الرحيم الحوسني والذي تم تعيينه حسب قرار بالتمير رقم (1) لسنة 2025 بتاريخ 2025/03/04 حسب نص المادة (20/ب) من النظام الأساسي للمؤسسة.

وحيث لم تكن هناك أية أسئلة من المساهمين تم طرح البند الأول للتصويت حيث تمت الموافقة على هذا البند بنسبة (99.9778%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع على الرغم من امتناع مساهمين يمثلون (0.0222%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع عن التصويت.

بعد ذلك شرع رئيس الاجتماع في البند الثاني للاجتماع والمتمثل بقراءة التقرير السنوي لمجلس إدارة الشركة عن سير أعمالها خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024. وبين أن النتائج المالية للشركة لعام 2024 كانت حافلة بالإنجازات.

وبين رئيس الاجتماع أن إجمالي إيرادات الشركة بلغت حوالي (698.56) مليون درهم مقارنة مع (669.20) مليون درهم للعام السابق 2023 بارتفاع قدره (29.35) مليون درهم أو نسبة (4.39%). مع تحسّن أداء قسم الفنادق هذا العام مقارنة بالعام الماضي 2023 حيث ارتفعت إيرادات القسم بحوالي

المؤسسة الوطنية للسياحة والفنادق  
National Corporation for Tourism and Hotels

ص.ب ٦٩٤٢، أبو ظبي، إ.ع.م.  
هـ ٩٩٩٩ ٢٤٠٩ ٩٩٩٠ ف +٩٧١ ٢٤٠٩ ٩٩٩٠  
PO Box 6942, Abu Dhabi, UAE  
T. +971 2 409 9999 F. +971 2 409 9990

E. info@ncthae W. www.ncthae

by AED (28.91) Million or (14.82%). The retail division revenues also increased by AED (4.24) million, or (8.61%), Meanwhile, Catering Division revenue slightly decreased by AED (3.84) Million or (0.89%) compared to the last year.

He added that the Company's net profits for the year 2024 before the Income Tax was AED (79.98) Million, which is an improvement of AED (11.90) Million or (17.48%) from AED (68.08) Million in 2023. Corporate income tax expenses for the year 2024 amounted to AED (5.95) million, resulting in a net profit after tax of AED (74.03) million, and no income tax expenses were recorded in the year 2023.

Hotel Division profit before income tax grew to AED 28.54 Million from AED 27.51 Million last year, or a 3.72% increase which can be attributed to general improvement in room rate and occupancy percentage, as well as improvement of performance from Jebel Dhanna, Dhafra Beach and Danat Al Ain and the first full year operation of Intercontinental Residences Abu Dhabi.

Retail Division's profit before income tax in 2024 was up by AED 2.47 million or 36.57% compared to last year. The Corporation continues its efforts to improve the division's performance with a focus on growing the number of retail outlets and expanding its hotels sales.

(28.91) مليون درهم أو نسبة (14.82%)، كما ارتفعت إيرادات قسم البيع بالتجزئة بمقدار حوالي (4.24) مليون درهم أو نسبة (8.61%) وفي ذات الوقت انخفضت إيرادات قسم التغذية والتموين إنخفاضاً طفيفاً بحوالي (3.84) مليون درهم أو نسبة (0.89%) عن العام الماضي .

أما بخصوص الأرباح، فقد حققت الشركة أرباحاً صافية للعام 2024 بلغت قبل ضريبة الدخل حوالي (79.98) مليون درهم بارتفاع قدره (11.90) مليون درهم ونسبة (17.48%) مقارنة مع (68.08) مليون درهم للعام الماضي 2023. وقد بلغت مصروفات ضريبة الدخل على الشركات لعام 2024 مبلغ (5.95) مليون درهم مما أدى إلى صافي أرباح بعد الضريبة قدره (74.03) مليون درهم ولم يتم تسجيل أي مصروفات عن ضريبة الدخل في عام 2023 .

بلغ صافي أرباح قسم الفنادق قبل خصم ضريبة الدخل Income Tax حوالي 28.54 مليون درهم مقارنة مع 27.51 مليون درهم للعام السابق أو بارتفاع نسبته 3.72% ويعزى هذا الإرتفاع في أداء القسم إلى التحسن العام في أسعار الغرف وارتفاع نسبة الإشغال ، بالإضافة الى تحسن الاداء في فنادق جبل الظنه ، شاطئ الظفرة ، ودانات العين بالإضافة الى التشغيل الكامل Full Operation وللأسنة الأولى لفندق "إنتركونتيننتال ريزيدنس أبوظبي" الجديد.

ارتفعت أرباح قسم البيع بالتجزئة في عام 2024 ، قبل خصم ضريبة الدخل The Income Tax ، بحوالي 2.47 مليون درهم أو نسبة 36.57% مقارنة بالعام الماضي ، وتواصل المؤسسة جهودها لتحسين أداء القسم مع التركيز على زيادة عدد منافذ البيع بالتجزئة وإيضاً توسيع سلسلة التوريد للفنادق.

المؤسسة الوطنية للسياحة والفنادق  
National Corporation for Tourism and Hotels

ص.ب ٦٩٤٢، أبوظبي، إ.ع.م.  
هـ ٩٩٩٩ ٢٤٠٩ ٩٩٩٠ فـ ٩٧١ ٢٤٠٩ ٩٩٩٠  
PO Box 6942, Abu Dhabi, UAE  
T. +971 2 409 9999 F. +971 2 409 9990

E. info@ncth.ae W. www.ncth.com

The Catering Division profit before income tax for the year 2024 has declined compared to 2023 by AED 1.82 million or 3.30% compared to last year. The Catering Division objective is directed towards competing and providing services in new sectors and markets across the UAE including the healthcare and correctional sectors.

In terms of liquidity, the Corporation has shown an increase in its cash balance and short-term deposits compared to last year from AED 358.49 Million to AED 433.51 Million this year. The increase can be mainly attributed to improved cash flow from operations and reduced capital expenditure compared to last year. The Corporation is still maintaining a good level of cash and short-term deposits that contributed to AED 15.44 million in interest income in 2024, and all this while meeting the financing obligations of the Corporation during the year. The Corporation's strong liquidity continues to support its position to pursue new project developments and investment opportunities as they arise.

The residential apartments in ADNEC have maintained good occupancy levels during the year while the serviced apartments have started its soft operations and began accepting guests in the last quarter of 2024.

إنخفضت أرباح قسم التغذية والتموين خلال العام 2024 قبل ضريبة الدخل The Income Tax مقارنة بالعام الماضي 2023 بمقدار 1.82 مليون درهم أو بنسبة 3.30% . ويهدف قسم التغذية والتموين إلى المنافسة وتقديم الخدمات في قطاعات وأسواق جديدة في جميع أنحاء دولة الإمارات العربية المتحدة بما في ذلك قطاعي الرعاية الصحية والإصلاح .

على صعيد السيولة النقدية ، فقد أظهرت المؤسسة إرتفاعاً في رصيدها النقدي والودائع قصيرة الأجل هذا العام مقارنة مع العام الماضي 2023 ، حيث بلغت السيولة النقدية للعام 2024 حوالي 433.51 مليون درهم مقارنة مع حوالي 358.49 مليون درهم للعام الماضي 2023 . يعزى هذا الإرتفاع بشكل أساسي إلى تحسن التدفق النقدي من العمليات وخفض الإنفاق الرأسمالي مقارنة بالعام الماضي. لا تزال المؤسسة تحافظ على مستوى جيد من النقد والودائع قصيرة الأجل والتي ساهمت في تحقيق إيرادات الفوائد لهذا العام 2024 بحوالي 15.44 مليون درهم بالإضافة إلى الوفاء بكافة الالتزامات المالية للمؤسسة خلال العام . وما زالت السيولة النقدية للمؤسسة تدعم موقفها المالي لتطوير وتنمية مشاريعها الجديدة والفرص الإستثمارية حال ظهورها .

حافظت الشقق السكنية في أدنيك The Residential Apartments على مستويات إشغال جيدة خلال العام بينما بدأت الشقق الفندقية The Serviced Apartments عملياتها التجريبية The Soft opening وبدأت في استقبال الضيوف خلال الربع الأخير من عام 2024.

المؤسسة الوطنية للسياحة والفنادق  
National Corporation for Tourism and Hotels

ص.ب ٦٩٤٢، أبو ظبي، إ.ع.م.  
هـ- ٩٩٩٩ ٢٤٠٩ ٩٩٩٠ ف. ٩٧١ ٢٤٠٩ ٩٩٩٠  
PO Box 6942, Abu Dhabi, UAE  
T. +971 2 409 9999 F. +971 2 409 9990

E. info@ncth.ae W. www.ncth.com

As there were no questions from the shareholders, the second item was put to vote, and this item was approved by (99.9778%) of the shares represented at the meeting despite the disapproval of shareholders representing (0.0222%) of the shares represented at the meeting.

After that, the third item was addressed, where Mr. Mohammad Khamees Al Tah, from the Deloitte, the Company's external auditors, read out the Auditors' report on the Company's previous fiscal year ending on 31/12/2024.

As there were no questions from the shareholders, the third item was put to vote, and this item was approved by (99.9778%) of the shares represented at the meeting despite the abstention of shareholders representing (0.0222%) of the shares represented at the meeting.

After that, the meeting secretary addressed to the fourth item, which is related to discussing the Company's budget and the profit and loss account for the financial year.

The meeting secretary explained that the audited budget and profit and loss account were disclosed on the Company's website and on the Abu Dhabi Securities Exchange website for the information of the shareholders.

وحيث لم تكن هناك أية أسئلة من المساهمين تمّ طرح البند الثاني للتصويت حيث تمّت الموافقة على هذا البند بنسبة (99.9778%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع على الرغم من رفض مساهمين يمثلون (0.0222%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع عن التصويت.

بعد ذلك تم الانتقال إلى البند الثالث حيث قام السيد/ محمد خميس التّح ، من مكتب مدققي حسابات الشركة الخارجيين "ديلويت"، بتلاوة تقرير مدققي الحسابات حول السنة الماليّة السابقة للشركة والمنتهية في 2024/12/31.

وحيث لم تكن هناك أية أسئلة من المساهمين تمّ طرح البند الثالث للتصويت حيث تمّت الموافقة على هذا البند بنسبة (99.9778%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع على الرغم من امتناع مساهمين يمثلون (0.0222%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع عن التصويت.

بعد ذلك انتقل مقرر الاجتماع للبند الرابع الخاص بمناقشة ميزانيّة الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة الماليّة.

أوضح مقرر الاجتماع أن الميزانيّة المدققة وحساب الأرباح والخسائر تمّ الإفصاح عنهما على موقع الشركة الإلكتروني وعلى موقع سوق أبوظبي للأوراق الماليّة لإطلاع السادة المساهمين.

المؤسسة الوطنية للسياحة والفنادق  
National Corporation for Tourism and Hotels

ص.ب. ٦٩٤٢، أبوظبي، إ.ع.م.  
هــ ٩٩٩٩ ٢٤٠٩ ٩٧١ + فـ ٩٩٩٩ ٢٤٠٩ ٩٧١ +  
PO Box 6942, Abu Dhabi, UAE  
T. +971 2 409 9999 F. +971 2 409 9990

E. info@ncth.ae W. www.ncth.com

As there were no questions from the shareholders, the fourth item was put to vote, and this item was approved by (99.9778%) of the shares represented at the meeting despite the disapproval of shareholders representing (0.0222%) of the shares represented at the meeting.

A question was directed by one of the shareholders regarding the salaries of the Corporation's employees mentioning that it represents 5% of the income. Mr. Shaheen Bin Rubayea Almheiri answered the question, explaining that the Corporation achieved revenues of approximately AED 700 million and that he believes that the figures for salaries and benefits, in his opinion, are very good and in line with the nature of the activity. He also stated that it is common practice for the percentage of expenses to be calculated from the total revenues and not from the net profits. He also explained that the amount of salaries includes bonuses, vacations and end-of-service benefits, and it represent approximately 1.4% of the revenues only and not as mentioned. Mr. Hany Farag added that the salaries in the Corporation includes all benefits, such as health insurance, travel tickets, annual leave, end-of-service benefits, and annual bonuses. He explained that management is constantly working to reduce expenses, and that after the integration of the new facilities into the Corporation following the completion of the acquisition process, we expect revenues to increase by three to four times the current revenues.

وحيث لم تكن هناك أية أسئلة من المساهمين تمّ طرح البند الرابع للتصويت حيث تمّت الموافقة على هذا البند بنسبة (99.9778%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع على الرغم من عدم موافقة مساهمين يمثلون (0.0222%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع عن التصويت.

تم توجيه سؤال من أحد السادة المساهمين فيما يتعلق برواتب الموظفين في المؤسسة وأنها تمثل نسبة 5% من الدخل ، أجاب السيد/ شاهين بن ربيع المهيري على السؤال موضحاً بأن المؤسسة حققت إيرادات تقارب ال 700 مليون درهم وأن الأرقام الخاصة بالرواتب والمزايا في إعتقاده جيدة جداً وتتناسب مع طبيعة النشاط ، وأن من المتعارف عليه فإن نسب المصروفات تحسب من إجمالي الإيرادات وليس من صافي الأرباح ، وأوضح كذلك أن مبلغ الرواتب يشمل المكافآت والإجازات ومكافآت نهاية الخدمة وهي تمثل تقريباً 1.4% فقط من الإيرادات وليست كما ذكر . وأضاف السيد/ هاني فرج بأن الرواتب في المؤسسة تشمل جميع المخصصات مثل التأمين الصحي وتذاكر السفر والإجازات السنوية ومكافآت نهاية الخدمة والمكافآت السنوية ، موضحاً بأن الإدارة تعمل دائماً على خفض المصروفات ، كما أنه بعد إكمال عملية الإستحواذ وضم المرافق الجديدة للمؤسسة نتوقع أن ترتفع الإيرادات بمقدار 3 الى 4 أضعاف الإيرادات الحالية .

المؤسسة الوطنية للسياحة والفنادق  
National Corporation for Tourism and Hotels

ص.ب. ٦٩٤٢، أبو ظبي، إ.ع.م.  
هـ. ٩٩٩٩ ٢٤٠٩ +٩٧١ ٢٤٠٩ ٩٩٩٠ ف. ٩٧١ ٢٤٠٩ ٩٩٩٠  
PO Box 6942, Abu Dhabi, UAE  
T. +971 2 409 9999 F. +971 2 409 9990

E. info@ncth.ae W. www.ncth.com

After that, the meeting secretary proceeded to the fifth item, regarding the Board of Directors' recommendation to not distribute dividends to shareholders for the financial year ended on 31/12/2024 based on the justifications presented by the Board in its report to shareholders, and he stated that following the completion of the strategic acquisition of shares owned by the two subsidiaries of Alpha Dhabi Hospitality Holding LLC and Murban Energy Limited, in the capital of ADH Hospitality RSC LTD, Murban (BVI) Holding Inc., and Hill View Resorts (Seychelles) Limited, and the completion of the increase in the Corporation's capital from AED 899,026,128 to AED 2,176,933,385, the Board of Directors recommended not distributing cash or in-kind dividends for the year ending December 31, 2024, to enhance financial liquidity and ensure sufficient flexibility in managing cash flows. This is also due to the Corporation's need to finance development plans, as the Corporation prioritizes the rehabilitation and development of its hotel facilities and affiliated facilities to meet international quality standards and enhance its competitive position in the hospitality and energy sectors. This requires allocating sufficient financial resources to implement these projects efficiently. The Corporation is also working to support the strategy, as maintaining high liquidity is vital to enable it to respond quickly to emerging investment opportunities. The recommendation also aimed to ensure the Corporation's financial stability during the phase of integrating new assets and aligning its operations with the updated organizational

بعد ذلك شرع مقرر الاجتماع في البند الخامس الخاص بمناقشة توصية مجلس الإدارة بشأن عدم توزيع أرباح على المساهمين عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2024 استناداً للمبررات التي عرضها المجلس في تقريره إلى المساهمين، ويّين أنه وبعد الإنتهاء من عملية الإستحواذ الإستراتيجية على الأسهم المملوكة للشركتين التابعتين لشركة "ألفا ظبي للضيافة القابضة ذ.م.م" و "مربان إنبرجي ليمتد"، في رأس مال شركة ايه دي اتش هوسبيتالتي ار اس سي ال تي دي. ومربان (بي في أي) هولدينج إنك و هيل فيو زيزورتس (سيشل) ليمتد. وإتمام زيادة رأس مال المؤسسة من 899,026,128 درهم إلى 2,176,933,385 درهم أوصي مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح نقدية أو عينية للعام المنتهي في 31 ديسمبر 2024 وذلك لتعزيز السيولة المالية لضمان مرونة كافية في إدارة التدفقات النقدية ، وكذلك لحوجة المؤسسة لتمويل الخطط التطويرية حيث توجه المؤسسة اولوياتها نحو إعادة تهيئة وتطوير منشآتها الفندقية والمرافق التابعة لها بما يلبي معايير الجودة العالمية ويعزز موقعها التنافسي في قطاع الضيافة والطاقة الشيء الذي يتطلب تخصيص موارد مالية كافية لتنفيذ هذه المشاريع بكفاءة، كما تعمل المؤسسة على دعم الإستراتيجية التوسعية حيث يعتبر الحفاظ على سيولة عالية أمراً حيوياً لتمكينها من الإستجابة السريعة للفرص الاستثمارية الطارئة ، كما هدفت التوصية الى ضمان إستقرار المؤسسة مالياً خلال مرحلة دمج الأصول الجديدة وموائمة عملياتها مع الهيكل التنظيمي المحدث ، موضحاً بأن عدم توزيع الأرباح لهذا العام يُعد استثماراً في تعزيز القدرات التشغيلية والمالية، مما سينعكس إيجاباً على قيمة المساهمين وقدرة المؤسسة على تحقيق عوائد أعلى في الأعوام المقبلة.

المؤسسة الوطنية للسياحة والفنادق  
National Corporation for Tourism and Hotels

ص.ب ٦٩٤٢، أبو ظبي، إ.ع.م.  
هـ. ٩٩٩٩ ٢٤٠٩ ٩٩٩٠ فـ ٩٧١ ٢٤٠٩ ٩٩٩٠  
PO Box 6942, Abu Dhabi, UAE  
T. +971 2 409 9999 F. +971 2 409 9990

E. info@ncth.ae W. www.ncth.com

structure. He explained that not distributing dividends this year is an investment in strengthening operational and financial capabilities, which will positively impact shareholder value and the Corporation's ability to achieve higher returns in the coming years.

As there were no questions from the shareholders, the fifth item was put to vote, and this item was approved by (99.9722%) of the shares represented at the meeting despite the abstention of shareholders representing (0.0222%) of the shares represented at the meeting and the refusal of shares representing (0.0055%) of the shares represented at the meeting.

Then the meeting secretary addressed the sixth item regarding the remuneration for members of the Board of Directors and determining it, where he referred to the Board of Directors' proposal to distribute an amount of AED 2.5 million as a reward for members of the Board of Directors.

As there were no questions from the shareholders, the sixth item was put to vote, and this item was approved by (99.9778%) of the shares represented at the meeting and the abstention of shareholders representing (0.0222%) of the shares represented at the meeting.

Then the meeting secretary addressed the seventh item related to discharging the members of the Board of Directors from liability for the performance of their duties during the fiscal year ending on 12/31/2024.

وحيث لم تكن هناك أية أسئلة من المساهمين تمّ طرح البند الخامس للتصويت حيث تمّت الموافقة على هذا البند بنسبة (99.9722%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع على الرغم من امتناع مساهمين يمثلون (0.0222%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع عن التصويت ورفض مساهمين يمثلون (0.0055%).

ثم بعد ذلك انتقل مقرر الاجتماع إلى البند السادس بشأن النظر في مقترح مجلس الإدارة بشأن مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وتحديد لها حيث أشار إلى مقترح مجلس الإدارة توزيع مبلغ 2.5 مليون درهم مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة.

وحيث لم تكن هناك أية أسئلة من المساهمين تمّ طرح البند السادس للتصويت حيث تمّت الموافقة على هذا البند بنسبة (99.9778%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع على الرغم من امتناع مساهمين يمثلون (0.0222%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع.

ثم بعد ذلك انتقل مقرر الاجتماع إلى البند السابع المتعلق بإبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن المسؤولية عن أعمالهم خلال السنة المالية المنتهية في 2024/12/31.

المؤسسة الوطنية للسياحة والفنادق  
National Corporation for Tourism and Hotels

ص.ب. ٦٩٤٢، أبو ظبي، إ.ع.م.  
هـ. ٩٧١ ٢٤٠٩ ٩٩٩٩ ف. ٩٧١ ٢٤٠٩ ٩٩٩٠  
PO Box 6942, Abu Dhabi, UAE  
T. +971 2 409 9999 F. +971 2 409 9990

E. info@ncth.ae W. www.ncth.com

As there were no questions from the shareholders, the seventh item was put to vote, and this item was approved by (99.9778%) of the shares represented at the meeting and the refusal of shareholders representing (0.0222%) of the shares represented at the meeting.

Then the meeting secretary moved to the eighth item related to discharging the Auditors from liability for the performance of their duties for the current year ending on 31/12/2024.

As there were no questions from the shareholders, the eighth item was put to vote, and this item was approved by (99.9778%) of the shares represented at the meeting and the refusal of shareholders representing (0.0222%) of the shares represented at the meeting.

After that, the ninth item was discussed, as the meeting secretary asked the auditors to leave the meeting. The meeting secretary stated that the Company had solicited fee proposal's from several external audit firms, and the Board of Directors proposes to appoint M/s Deloitte as the Company's external auditor for the financial year that will end on 31/12/2025 with fees amounting to (1,070,500) one million seventy thousands and five hundred Dirhams, as this will be their second year auditing the company's accounts, and they have also offered the lowest price.

Since there were no questions from the shareholders, the ninth item was put to a vote, where it was approved to appoint M/s Deloitte as external

وحيث لم تكن هناك أية أسئلة من المساهمين تمّ طرح البند السابع للتصويت حيث تمّت الموافقة على هذا البند بنسبة (99.9778%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع على الرغم من رفض مساهمين يمثلون (0.0222%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع.

ثم بعد ذلك انتقل مقرر الاجتماع إلى البند الثامن المتعلق بإبراء ذمة مدققي الحسابات عن المسؤولية عن أعمالهم عن السنة الحالية المنتهية في 2024/12/31.

وحيث لم تكن هناك أية أسئلة من المساهمين تمّ طرح البند الثامن للتصويت حيث تمّت الموافقة على هذا البند بنسبة (99.9778%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع على الرغم من رفض مساهمين يمثلون (0.0222%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع.

بعد ذلك تمّ مناقشة البند التاسع حيث طلب مقرر الاجتماع من مدققي الحسابات مغادرة الاجتماع وبين مقرر الاجتماع أن الشركة قد طلبت عروض أسعار من عدة مكاتب تدقيق خارجي ويقترح مجلس الإدارة تعيين السادة "ديلويت" مدققاً لحسابات الشركة للسنة المالية التي سوف تنتهي في 2025/12/31 وبأتعاب قدرها (1,070,500) مليون وسبعون ألفاً وخمسمائة درهم حيث أنها ستكون السنة الثانية لهم في تدقيق حسابات المؤسسة كما أنهم تقدموا أقل سعر .

وحيث لم تكن هناك أية أسئلة من المساهمين تمّ طرح البند التاسع للتصويت حيث تمّت الموافقة على تعيين السادة (ديلويت) مدققاً خارجياً

المؤسسة الوطنية للسياحة والفنادق  
National Corporation for Tourism and Hotels

ص.ب ٦٩٤٢، أبو ظبي، إ.ع.م.  
هـ. ٩٩٩٩ ٢٤٠٩ + ف. ٩٩٩٠ ٢٤٠٩ +  
PO Box 6942, Abu Dhabi, UAE  
T. +971 2 409 9999 F. +971 2 409 9990

E. info@ncth.ae W. www.ncth.com

لحسابات الشركة بمبلغ أنعاب وقدره (1,070,500) مليون وسبعون ألفاً وخمس مائة درهم وتمت الموافقة على هذا البند بنسبة (99.9778%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع على الرغم من رفض مساهمين يمثلون (0.0222%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع.

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

- المؤسسة الوطنية للسياحة والفنادق  
National Corporation for Tourism and Hotels

E. [info@ncth.ae](mailto:info@ncth.ae) W. [www.ncth.com](http://www.ncth.com)

- 6- الموافقة بالأغلبية على اقتراح مجلس الإدارة بتوزيع مبلغ 2.5 مليون درهم مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31.
6. Approved by majority the Board of Directors' proposal to distribute an amount of 2.5 million Dirhams as a reward to members of the Board of Directors for the fiscal year ending on 31/12/2024.
- 7- الموافقة بالأغلبية على إبراء ذمة أعضاء مجلس إدارة الشركة عن المسؤولية عن أعمالهم خلال السنة المالية المنتهية في 2024/12/31.
7. Approved by majority the discharge of the members of the Company's Board of Directors from liability for the performance of their duties for the financial year ended on 31/12/2024.
- 8- الموافقة بالأغلبية على إبراء ذمة مدققي حسابات الشركة الخارجيين عن المسؤولية عن أعمالهم خلال السنة المالية المنتهية في 2024/12/31.
8. Approved by majority the discharge of the Company's external auditors from liability for the performance of their duties for the financial year ended on 31/12/2024.
- 9- الموافقة بالإجماع على تعيين المدقق الخارجي للحسابات السادة (ديلويت) للسنة المالية التي سوف تنتهي في 2025/12/31 بأتعاب وقدرها (1,070,500) مليون وسبعون ألفاً وخمسمائة درهم .
9. Unanimously approved the appointment of the Company's external auditors, M/s Deloitte for the financial year that will end on 31/12/2025 with a fee of (1,070,500) one million seventy thousand and five hundred Dirhams

وبعد استكمال مناقشة جميع المسائل التي تضمنها جدول الأعمال واتخاذ القرارات المناسبة بشأنها فقد قررت الجمعية اختتام أعمال الاجتماع في تمام الساعة 4:55 عصراً.

After completing the discussion of all the issues included in the agenda and taking the appropriate decisions regarding them, the Assembly decided to conclude the meeting at exactly 4:55 pm.

حُرر هذا المحضر في مكان انعقاد الجمعية العمومية السنوية ووقع أصولاً كما يلي:

This minute was drawn up at the place of the Annual General Assembly and was duly signed as follows:

المؤسسة الوطنية للسياحة والفنادق  
National Corporation for Tourism and Hotels

ص.ب ٦٩٤٢، أبو ظبي، إ.ع.م.  
هــ ٩٩٩٩ ٢٤٠٩ ٩٧١٢ فـ ٩٩٩٩ ٢٤٠٩ ٩٧١٢  
PO Box 6942, Abu Dhabi, UAE  
T. +971 2 409 9999 F. +971 2 409 9990

E. info@ncth.ae W. www.ncth.com

Chairman

Mr. Shaheen Bin Rubayea Almheiri

رئيس الاجتماع

السيد/ شاهين بن ربيع المهيري

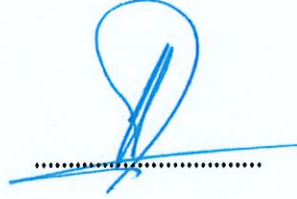


Meeting Secretary

Mr. Hany Farag

مقرر الاجتماع

السيد/ هاني فرج



Auditor

Deloitte

مدقق الحسابات

ديلويت

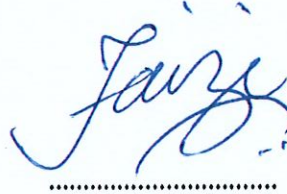


Vote collector

Mr. Syed Faizi

جامع الأصوات

السيد/ سيد فايزي



Annexes:

مرفق:

- 1) A list of the names of the shareholders present or represented at the meeting and the number of shares owned by each of them personally or by proxy. (1) كشف بأسماء المساهمين الحاضرين أو الممثلين بالاجتماع وعدد الأسهم التي يملكها كل منهم أصالة أو بالإنابة.
- 2) Summary of the results of electronic voting on the items of the Annual General Assembly. (2) ملخص نتائج التصويت الالكتروني على بنود الجمعية العمومية السنوية.



المؤسسة الوطنية للسياحة والفنادق  
National Corporation for Tourism and Hotels

ص ب ٦٩٤٢، أبو ظبي، إ.ع.م.  
هـ ٩٩٩٩٩ ٢٤٠٩ ٩٩٩٩ ف ٩٩٩٩ ٢٤٠٩ ٩٩٩٩

PO Box 6942, Abu Dhabi, UAE  
T. +971 2 409 9999 F. +971 2 409 9990

E. info@ncth.ae W. www.ncth.com



General Assembly of  
National Corporation for  
Tourism and Hotels (NCTH)

الجمعية العامة  
للمؤسسة الوطنية  
للسياحة والفنادق (ش.م.ع)

NCTH AGM 17-04-2025

Thursday, 17 April 2025

	Votes AGREE   موافق		Votes DISAGREE   غير موافق		Votes ABSTAIN   امتنع		Votes Total	% of ISC Voted
Resolution1	1,803,341,082	99.9778%	0	0.0000%	400,789	0.0222%	1,803,741,871	82.8570%
Resolution2	1,803,341,082	99.9778%	400,789	0.0222%	0	0.0000%	1,803,741,871	82.8570%
Resolution3	1,803,341,082	99.9778%	0	0.0000%	400,789	0.0222%	1,803,741,871	82.8570%
Resolution4	1,803,341,082	99.9778%	400,789	0.0222%	0	0.0000%	1,803,741,871	82.8570%
Resolution5	1,803,241,082	99.9722%	100,000	0.0055%	400,789	0.0222%	1,803,741,871	82.8570%
Resolution6	1,803,341,082	99.9778%	0	0.0000%	400,789	0.0222%	1,803,741,871	82.8570%
Resolution7	1,803,341,082	99.9778%	400,789	0.0222%	0	0.0000%	1,803,741,871	82.8570%
Resolution8	1,803,341,082	99.9778%	400,789	0.0222%	0	0.0000%	1,803,741,871	82.8570%
Resolution9	1,803,341,082	99.9778%	400,789	0.0222%	0	0.0000%	1,803,741,871	82.8570%

Vote Collector



Signatures

Company Secretary





# General Assembly of National Corporation for Tourism and Hotels (PJSC)

الجمعية العمومية  
للمؤسسة الوطنية  
للسياحة والفنادق (ش.م.ع)

## Attendance Report

Total No. Of Shares as of 17/04/2025

2,176,933,385

### Attended Shareholders

Shareholder Name	Investor No.	Total Shares	% Shares
MARIA LIZZA BARDOS ABRANTES	784198182041511	100	0.00%
حسام شمس الدين محمد يوسف الخالدي	JOR000983959376	100,000	0.00%
وقاء محمود علي	784196282918307	400,789	0.02%
<b>Total Attended Shareholders</b>		<b>500,889</b>	<b>0.02%</b>

### Corporate Rep – Proxy

Corporate Rep Name	Shareholder Name	Investor No.	Total Shares	% Shares
Abdalla Ali Mahgoub	شركة غياش للتجارة والاستثمار المحدودة ذ.م.م	UAE20200244022C	48,933,294	2.25%
Afreen Naz	مشارع عطايا (ش.ذ.م.م)	UAE20200547190C	22,065,892	1.01%
Edmon Dalmaida	مجموعة بيت القوة لا دارة الشركات ذ.م.م	UAE10101048769C	10,793,508	0.50%
Sabih Malik	الفا ظلي بار تترز القابضة ذ.م.م	UAE10103992146C	327,196,668	15.03%
Shuyaid Islam	ليوميناري للدراسات والاستشارات الادارية ذ.م.م	UAE10101418589C	15,620,000	0.72%
Syed Ahmed	الفا ظلي للصيانة القابضة ذ.م.م	UAE10103992149C	1,277,907,257	58.70%
<b>Total Attended Corporate Representatives</b>			<b>1,702,516,619</b>	<b>78.21%</b>

### Individual Rep – Proxy

Individual Rep Name	Shareholder Name	Investor No.	Total Shares	% Shares
Adil Abubakar	الشيخ عتمة سلطان سرور الظاهري	UAE101000000704	4,910	0.00%
	فاطمة احمد سرور الظاهري	UAE101003464104	1,216	0.00%
	عائشة سعيد سلطان سرور الظاهري	UAE101003464108	2,314	0.00%
	الشيخ سلطان سعيد سلطان سرور الظاهري	UAE101003464109	4,633	0.00%
	الشيخ محمد بن سلطان سرور الظاهري	UAE151001086703	73,150,000	3.36%
	الشيخ مريم سلطان سرور الظاهري	UAE151003035203	4,910	0.00%
	الشيخ حمدان بن مبارك محمد ال نهيان	UAE0000000000011	26,998,380	1.24%
	الشيخ طحون بن حمدان بن مبارك ال نهيان	UAE0000000000164	308,000	0.01%
	الشيخ مبارك بن حمدان بن مبارك ال نهيان	UAE0000000000165	250,000	0.01%
Mohamed Abdulgadir				



78

Total Attended Proxies	100,724,363	4.63%
------------------------	-------------	-------

Attendance Summary - Count of Attendees

Attendance	No. Of Attended	Total Shares	% Shares
Shareholder	3	500,889	0.02%
Corporate Rep	6	1,702,516,619	78.21%
3rd Party Proxy	2	100,724,363	4.63%
- attendees acting in multiple capacities	0		
Total Attendees	11	1,803,741,871	82.86%

Signatures

Vote Collector



Company Secretary



Handwritten mark or signature in the top right corner.