

**Minutes of Annual General Assembly of
E7 Group PJSC
("Company")
held at 3:00 p.m.
on Tuesday 29th April 2025
at the Company's Headquarters – Abu Dhabi**

=====

**محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوية
لشركة مجموعة أي 7، ش.م.ع.
("الشركة")
المنعقد في تمام الساعة الثالثة عصر يوم الثلاثاء
الموافق 29 إبريل 2025
في مقر الشركة – أبوظبي**

=====

Upon the Company's Board of Directors invitation, the Annual General Assembly held its meeting on Tuesday 29th April 2025 at 3:00 pm at the Company Headquarters, Abu Dhabi through in-person and online attendance. The shareholders' registration opened at 3:00 pm on Monday 28th April 2025 and closed at 3:00 pm on Tuesday 29th April 2025. The Company's Annual General Assembly convened after ensuring that the quorum is reached by registering the shareholders themselves and by proxy totalling (1,307,628,754) shares representing (62.29%) of Company's capital as per the attached list to discuss the matters stated on the agenda as duly announced and to adopt appropriate resolutions in respect thereof.

بناءً على دعوة من مجلس إدارة الشركة، انعقدت الجمعية العمومية السنوية للشركة بتاريخ يوم الثلاثاء الموافق 29 إبريل 2025 في تمام الساعة الثالثة عصراً في مقر الشركة في أبوظبي من خلال الحضور الشخصي وعن بعد. تم فتح باب التسجيل للسادة المساهمين من الساعة الثالثة عصر يوم الاثنين الموافق 28 إبريل 2025 وأغلق التسجيل في تمام الساعة الثالثة عصر يوم الثلاثاء الموافق 29 إبريل 2025. وقد انعقدت الجمعية العمومية السنوية للشركة بعد اكتمال النصاب القانوني بعد تسجيل مساهمين بالأصالة والإنابة يملكون (1.307.628.754) سهم يمثلون (62.29%) من رأس مال الشركة حسب الكشف المرفق بهذا المحضر، وذلك لمناقشة المواضيع المدرجة في جدول أعمال الاجتماع المعلن أصولاً واتخاذ القرارات المناسبة بشأنها.

The following Board members participated in the meeting:

شارك في الاجتماع من مجلس الإدارة:

Mr. Ahmed Sulaiman Khalfan Salem Al Shamsi,
Chairman

السيد/ أحمد سليمان خلفان سالم الشامسي، رئيس
مجلس الإدارة

Mr. Domantas Bagusis, Board Member

السيد/ دومانتاس باغوسيس، عضو مجلس الإدارة

Mr. Jan Juul Larsen, Board Member

السيد/ جان يول لارسن، عضو مجلس الإدارة

Mr. Saif Nader Ahmed Mohamed Alhammadi,
Board Member

السيد/ سيف نادر أحمد محمد الحمادي، عضو
مجلس الإدارة

The rest of the Directors were unable to attend because they were preoccupied with previous engagements.

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

The meeting was also attended by:

كما حضر الاجتماع

Mr. Esteban Gomez Nadal, Group Chief Executive Officer

السيد/ إستيبان غوميز نادال، الرئيس التنفيذي للمجموعة

Mr. Faizal Amod, Group Chief Finance Officer

السيد/ فيصل عامود، الرئيس المالي للمجموعة

Mr. Clinton Genty Nott, Group General Counsel

السيد/ كلينتون جينتي نوت، المستشار العام للمجموعة

Mr. Ahmed Alraisi, representing the Securities & Commodities Authority

السيد/ أحمد الريسي، ممثلاً عن هيئة الأوراق المالية والسلع

Mr. Moataz Al Qadi from First Abu Dhabi Bank and Lumi as vote collectors

السيد/ معتز القاضي من بنك أبوظبي الأول، وشركة لومي جامعين للأصوات

Counsellor Mahmoud El Gharabawy from Hadeef & Partners, the Company's external legal advisor as meeting secretary

والمستشار/ محمود الغرابوي من مكتب هادف وشركاؤه، المستشار القانوني الخارجي للشركة مقررًا للاجتماع

Mr. Maher AlKatout, Representative of KPMG, the external auditor

والسيد/ ماهر الكتوت، ممثلاً لمدقق الحسابات الخارجي كي بي إم جي

The meeting commenced with announcing that the quorum for the Annual General Assembly meeting is met by the presence of shareholders representing the above-mentioned percentage.

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

The meeting was chaired by Mr. Ahmed Al Shamsi in his capacity as Chairman of the Company, who delivered a welcome speech to the attendees and shareholders, and then asked them, before starting to consider the meeting's items, to appoint a meeting secretary for the meeting and a vote

ترأس الاجتماع السيد/ أحمد الشامسي، بصفته رئيس مجلس إدارة الشركة، والذي قام بالترحيب بالساداتة الحضور، ثم طلب منهم قبل البدء في النظر في بنود الاجتماع تعيين مقرر للاجتماع وجامع

collector.

للأصوات.

The Chairman of the meeting proposed appointing Counsel Mahmoud El Gharabawy, the Legal advisor from Hadeef & Partners, as meeting secretary, Mr. Moataz Al Qadi from First Abu Dhabi Bank and Lumi, as a Vote Collectors, and the General Assembly approved these appointments.

اقترح رئيس الاجتماع تعيين المستشار/ محمود الغرباوي المستشار القانوني من مكتب هادف وشركاؤه مقرراً للاجتماع، السيد/ معتز القاضي من بنك أبوظبي الأول وشركة لومي جامعين للأصوات وقد وافقت الجمعية العمومية على تلك التعيينات.

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. Review and approve the Board of Directors' report on the Company's activity and its financial position for the financial year ended 31 December 2024
1- سماع تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 والتصديق عليه.
2. Review and approve of the external auditors' report for the fiscal year ended on 31 December 2024.
2- سماع تقرير مدققي الحسابات الخارجيين عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 والموافقة عليه.
3. Review and approve the Company's financial statements and profit and loss account for the fiscal year ended on 31 December 2024.
3- مناقشة البيانات المالية للشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 والموافقة عليها.
4. Review and approve of the recommendation of the Board of Directors' concerning a cash dividend of AED 147.1 million amounting approximately 7.36 Fils per share representing 70% of the distributable net profits for the financial year ended on 31 December 2024.
4- النظر في مقترح مجلس إدارة الشركة بتوزيع أرباح نقدية على المساهمين بقيمة إجمالية (147.1) مليون درهم إماراتي بمقدار (7.36) فلس تقريباً لكل سهم تمثل (70%) من صافي الأرباح القابلة للتوزيع عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2024 والموافقة عليها.
5. Review and approve the Board of Directors' recommendation for the remuneration for the members of the Board of Directors by distributing a percentage not exceeding (10%)
5- النظر في اقتراح مجلس الإدارة بشأن مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بتحديد مكافأة أعضائه بتوزيع ما لا يتجاوز نسبة (10%) من صافي أرباح الشركة عن السنة المالية المنتهية في

of the Company's net profits for the financial year ended on 31 December 2024.

31 ديسمبر 2024 والموافقة عليها.

6. Discharge the members of the Board of Directors from liability for the fiscal year for the financial year ended on 31 December 2024. -6 إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.
7. Discharge the external auditor from liability for the financial year for the financial year ended on 31 December 2024 or remove them and file a liability action against them, as the case may be. -7 إبراء ذمة مدققي الحسابات عن أعمالهم خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 أو عزلهم ورفع دعوى المسؤولية عليهم حسب الأحوال.
8. Consider the recommendation of the Board of Directors' to increase the fees of the External Auditors for the fiscal year ended on 31 December 2024, due to the reasons that the Board of Directors will present to the shareholders during the meeting. -8 النظر في مقترح مجلس الإدارة بشأن زيادة أتعاب مدققي الحسابات الخارجيين للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 وذلك نظراً للأسباب التي سيعرضها مجلس إدارة على السادة المساهمين أثناء الاجتماع.
9. Appointment of the external auditor of the Company for the financial year that will end on 31 December 2025 and determine their fees. -9 تعيين مدققي الحسابات الخارجيين للسنة المالية التي سوف تنتهي في 31 ديسمبر 2025 وتحديد أتعابهم.
10. Ratification of the Board's approval to appoint Mr. Jacob Kalkman as a member of the Board of Directors in replacement of the resigned member Mr. Khalid Al Muhaidib. -10 التصديق على قرار مجلس إدارة الشركة بتعيين السيد/ جاكوب كالكمان عضواً في مجلس الإدارة بدلاً عن العضو المستقيل السيد/ خالد المهيب.
11. Approve to amend the Company's Articles of Association according to the recommendation of the Board of Directors. -11 الموافقة على تعديل النظام الأساسي للشركة وفقاً لمقترحات مجلس الإدارة.
12. Authorise the Board of Directors of the Company, or any person so authorized by the Board of Directors to take any action as many be necessary to implement the above -12 تفويض مجلس إدارة الشركة أو أي شخص يفوضه مجلس الإدارة بذلك في تمثيل الشركة لاتخاذ أي إجراء قد يكون ضرورياً لتنفيذ القرار سالف الذكر، بما في ذلك على سبيل

resolution including, without limitation, to liaise with the Securities and Commodities Authority and any other competent authority to amend the Company's Articles of Association and the issuance of a certificate of amendment of the Articles of Association.

المثال لا الحصر مخاطبة هيئة الأوراق المالية والسلع وأية جهة مختصة للحصول على الموافقات اللازمة لتعديل النظام الأساسي للشركة واستصدار شهادة تعديل النظام الأساسي.

The meeting secretary proceeded with the first item of the meeting related to the Board of Directors' report on the Company's activity and its financial position for the financial year ended 31 December 2024.

شرع مقرر الاجتماع في البند الأول للاجتماع والمتمثل بسماع تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024:

Mr. Ahmed Al Shamsi read the report, which indicated that the integration of the Company's business sectors for security solutions, printing, packaging, and distribution has contributed to establishing the Company, headquartered in Abu Dhabi, as a comprehensive provider of sustainable solutions. This integration has been reflected in strong performance and significant growth in revenues and profits across the Company core businesses.

بعد ذلك تلا السيد/ أحمد الشامسي تقرير مجلس الإدارة والذي أشار إلى أنه ونتيجة لإسهام تكامل قطاعات أعمال الشركة للحلول الأمنية، والطباعة، والتعبئة والتغليف، والتوزيع - في ترسيخ مكانة الشركة، التي تتخذ من أبوظبي مقراً لها، كمزود متكامل للحلول المستدامة. وقد انعكس هذا التكامل في تحقيق أداء قوي ونمو ملحوظ في الإيرادات والأرباح ضمن مجالات الشركة الرئيسية.

The Company continued to achieve strong financial performance in 2024, recording a revenue growth of 11% compared to the previous year, reaching 701 million AED. Gross profit also increased by 15.2%, reaching 230 million AED, along with a 11.6% rise in earnings before interest, taxes, depreciation, and amortization (EBITDA), which reached 190.6 million AED, reflecting an improvement in operational efficiency.

واصلت الشركة تحقيق أداء مالي قوي خلال عام 2024، إذ سجلت نموًا في الإيرادات بنسبة 11% مقارنة بالعام السابق، لتصل إلى 701 مليون درهم. كما ارتفع الربح الإجمالي بنسبة 15.2% ليبلغ 230 مليون درهم، إلى جانب ارتفاع الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء بنسبة 11.6% لتصل إلى 190.6 مليون درهم، مما يعكس تحسن الكفاءة التشغيلية.

Additionally, the Company achieved a net profit of 233 million AED and proposed a cash dividend distribution of 147.1 million AED, equating to 7.36 fils per share, or 70% of net income. This highlights the success of the Company strategy in driving

إضافة إلى ذلك، تمكنت الشركة من تحقيق صافي ربح بلغ 233 مليون درهم، وتم اقتراح توزيع أرباح نقدية بقيمة 147.1 مليون درهم، بواقع 7.36 فلس للسهم، أي ما يعادل 70% من صافي الدخل، مما يؤكد نجاح استراتيجية

growth and achieving positive financial transformation.

الشركة في تعزيز النمو وتحقيق التحول المالي الإيجابي.

The Company doesn't just grow, it moves forward confidently, driven by a clear vision and well-thought-out strategic planning. Over the past period, the Company have succeeded in expanding its global presence by entering new markets for its core products, establishing effective partnerships, and making qualitative investments to enhance its operational capabilities.

وأن الشركة لا تكتفي بالنمو فحسب، بل تخطو بثقة وفق رؤية واضحة وتخطيط استراتيجي مدروس. وقد نجحت الشركة خلال الفترة الماضية في توسيع حضورها العالمي، عبر دخول أسواق جديدة لمنتجات الشركة الأساسية، وإبرام شراكات فاعلة، إلى جانب استثمارات نوعية لتعزيز قدرات الشركة التشغيلية.

Because success breeds success, today the Company stands on the threshold of a new phase of integration and institutional maturity, as the Company works to unify its efforts under one entity, offering integrated solutions more efficiently than ever before, and enhancing its ability to serve its clients at home and abroad.

ولأن النجاح يولد النجاح، فإن الشركة اليوم تقف على أعتاب مرحلة جديدة من التكامل والنضج المؤسسي، حيث تعمل على توحيد جهودها تحت كيان واحد، يقدم حلولاً متكاملة بكفاءة أعلى من أي وقت مضى، ويعزز قدرة الشركة على خدمة عملائها في الداخل والخارج.

Given its strong capabilities across its four business sectors, the company continues to focus on investing in promising opportunities locally and internationally, based on a long-term strategic vision that enhances its competitive edge and paves the way for itself to lead in global markets.

وفي ضوء ما تمتلكه من إمكانات قوية ضمن قطاعات أعمالها الأربعة، تواصل تركيزها على استثمار الفرص الواعدة محلياً ودولياً، مستندة إلى رؤية استراتيجية طويلة المدى، تعزز تفوقها التنافسي وتُمهد أمامها الطريق نحو الريادة في الأسواق العالمية.

The Company believes that sustainable success is not only built on growth but also on a corporate culture that values the individual and deeply embeds the principles of inclusion and sustainability at the core of its work. From this perspective, the Company continues to attract outstanding talent, promote Emiratisation, support diversity initiatives, and empower its employees to develop their skills and advance their career paths.

تؤمن الشركة أن النجاح المستدام لا يُبنى على النمو فقط، بل على ثقافة مؤسسية تُعلي من قيمة الإنسان وتُجذّر مفاهيم الشمول والاستدامة في جوهر العمل. ومن هذا المنطلق، تواصل الشركة استقطاب الكفاءات المتميزة، وتعزيز التوطين، ودعم مبادرات التنوع، إلى جانب تمكين موظفيها من تطوير مهاراتهم والارتقاء بمساراتهم المهنية.

The Company has made tangible progress in this area, particularly in increasing women's representation in leadership positions and supporting Emiratization programs, reflecting its unwavering commitment to building a more inclusive and diverse work environment that provides everyone with equal opportunities for growth and participation.

The report emphasized that Environmental, Social, and Corporate Governance (ESG) has become an integral part of the Company corporate approach. A specialized committee has been established at the Board of Directors level to monitor sustainability issues and indicators, ensuring effective oversight and continuous improvement in this vital area. This reflects its ongoing commitment to serving the community, preserving the environment, and promoting responsible partnerships.

The meeting secretary then asked if the shareholders had any questions. Mr. Mohammed Ahmed Mohammed Bandouk Al Qamzi and Ms. Maya Hartge inquired about the Company's plan to increase trading volume of its shares.

Mr. Faizal Amod replied that in order to improve the trading volumes of e7 shares, the Company is following a staged approach, and it has taken many steps on this over the year.

First, the Company wanted to have a few quarters behind it, with solid growth and improved performance to engage with brokers and investor community, building the narrative on e7 story. Then, the Company successfully managed to get three institutes to initiate coverage on e7.

وقد أحرزت الشركة تقدماً ملموساً في هذا المجال، لا سيما في زيادة تمثيل المرأة في المناصب القيادية، ودعم برامج التوطين، بما يعكس التزام الشركة الراسخ ببناء بيئة عمل أكثر شمولاً وتنوعاً، تتيح للجميع فرصاً متكافئة للنمو والمشاركة.

وأكد التقرير أن الحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية (ESG) أصبحت جزءاً لا يتجزأ من نهج الشركة المؤسسي، حيث تم إنشاء لجنة متخصصة على مستوى مجلس الإدارة تُعنى بمتابعة قضايا الاستدامة ومؤشراتها، بما يضمن رقابة فعالة وتحسيناً مستمراً في هذا المجال الحيوي، ويعكس حرصنا الدائم على خدمة المجتمع، وصون البيئة، وتعزيز الشراكة المسؤولة.

بعد ذلك سأل مقرر الاجتماع عما إذا كان لدى الأعضاء المساهمين أية أسئلة، سأل كلاً من السيد/ محمد أحمد محمد بندوق القمزي والسيدة مايا هارتيج عن خطة الشركة لزيادة لزيادة حجم التداول على أسهم الشركة.

أجاب السيد/ فيصل عامود بأنه لتحسين حجم التداول على أسهم الشركة، تتبع الشركة نهجاً تدريجياً، وقد اتخذت العديد من الخطوات في هذا الصدد على مدار العام.

أولاً، سعت الشركة إلى تحقيق نمو قوي وتحسن في الأداء خلال الفترة الماضية، وذلك للتفاعل مع الوسطاء ومجتمع المستثمرين، وبناء سرديّة حول قصة الشركة. ثم نجحت الشركة في التعاقد مع ثلاث مؤسسات للتعامل معها.

The primary objective of these actions was to improve trading volumes of the e7 shares.

كان الهدف الرئيسي من هذه الإجراءات تحسين حجم التداول على أسهم الشركة.

Recently, there has been an improvement in the trading volumes and the Company is carefully evaluating it.

شهدت أحجام التداول مؤخرًا تحسنًا، وتقوم الشركة بتقييمه بعناية.

If the Company believes that the trading volumes are still not improving, it will consider other options, including liquidity provision and share buybacks.

إذا رأت الشركة عدم وجود تحسن في حجم التداول على أسهمها، فستتظر في خيارات أخرى، بما في ذلك توفير السيولة وإعادة شراء الأسهم.

Mr. Mohammed Ahmed Mohammed Bandouk Al Qamzi and Ms. Maya Hartge inquired about the Company's financials which show a finance income of AED 106,375,000 due to the high interest rate environment. Therefore, 45% net profit is coming from finance income. Given the lower interest rates now, how will the Company compensate for this loss to increase dividends for this year and the coming year?

ثم سأل كلاً من السيد/ محمد أحمد محمد بندوق القمزي والسيدة مايا هارتج عن البيانات المالية للشركة، والتي تعكس دخل ناتج عن التمويل قدره 106,375,000 درهم، وذلك بسبب ارتفاع أسعار الفائدة. وبالتالي، فإن صافي الربح الناتج عن دخل التمويل يُقدر بنسبة 45% في ظل انخفاض أسعار الفائدة حاليًا، كيف ستعوّض الشركة هذه الخسارة لزيادة توزيعات الأرباح لهذا العام والعام المقبل.

Mr. Faizal Amod replied that the interest income for 2024 was AED 72 million and the net profit before tax was AED 256 million – therefore it is not 45%. Even though, interest rates are going down in the current market it is important to emphasise that the objective of the Company's cash reserve is not to earn interest income.

أجاب السيد/ فيصل عامود بأنه أن الدخل الناتج عن الفوائد لعام ٢٠٢٤ بلغ ٧٢ مليون درهم إماراتي، وأن صافي الربح قبل الضريبة بلغ ٢٥٦ مليون درهم إماراتي، وبالتالي فهو ليس ٤٥%. ورغم انخفاض أسعار الفائدة في السوق حاليًا، من المهم التأكيد على أن هدف الاحتياطي النقدي للشركة ليس تحقيق دخل من الفوائد.

The Company is actively pursuing opportunities that are aligned with its strategy, in both security solutions and packaging segments. The Company's intention is to utilize the cash balance for growth in both organic and inorganic opportunities.

تسعى الشركة جاهدةً لاغتنام الفرص التي تتوافق مع استراتيجيتها، في قطاعي حلول الأمن والتغليف. وتعتزم الشركة استغلال رصيدها النقدي لتحقيق النمو في فرص الأعمال العضوية وغير العضوية.

Last year the Company has announced a commitment to deploy almost AED 200 million to

أعلنت الشركة العام الماضي عن التزامها باستثمار ما يقارب 200 مليون درهم

expand security solutions segment. Similarly, we are actively looking at inorganic growth opportunities as well. The primary objective is not to keep cash sitting in the bank. However, it is important to emphasise that we are acting responsibly in terms of selecting growth opportunities and we will only transact when such opportunities add value to the Company and its shareholders. We wish to re-emphasise that the Company is actively pursuing both organic and inorganic growth opportunities to deploy the cash reserve.

إماراتي لتوسيع قطاع حلول الأمن. وفى ذات السياق تدرس الشركة عدة فرص النمو غير العضوي. هدفنا الرئيسي ليس الاحتفاظ بالسيولة النقدية في البنك، بل من المهم التأكيد على أننا نتصرف بمسؤولية في اختيار فرص النمو، ولن نتعامل إلا عندما تضيف هذه الفرص قيمة للشركة ومساهميها. ونود أن نؤكد مجدداً أن الشركة تسعى بنشاط إلى اغتنام فرص النمو العضوي وغير العضوي لتوظيف احتياطياتها النقدية.

Mr. Mohammed Ahmed Mohammed Bandouk Al Qamzi inquired about the Company's plan to convert Warrants.

سأل السيد/ محمد أحمد محمد بندوق القمزي عن خطة الشركة في تحويل الأذون.

Mr. Faizal Amod replied that the warrants are valid for a certain time frame. Shareholders can exercise their rights as and when they deem appropriate. At this stage we are following what was mentioned in the prospectus.

أجاب السيد/ فيصل عامود بأنه أن الأذون صالحة لفترة زمنية محددة. ويمكن للمساهمين ممارسة حقوقهم متى رأوا ذلك مناسباً. في هذه المرحلة، نتبع ما ورد في نشرة الإصدار.

Mr. Ziad Ahmed Mounir Qanwani asked why a share buyback, or the appointment of a liquidity provider was not being considered, given the significant decline in the share price and the liquidity available. He also inquired when the substantial cash flow, amounting to over one billion Dirhams, would be utilized for acquisitions and projects, especially considering the anticipated decline in interest rates on bank deposits in the upcoming period.

سأل السيد/ زياد أحمد منير قنواني لماذا لا يتم النظر في إعادة شراء الأسهم أو تعيين موفر سيولة في ظل الانخفاض الكبير في سعر السهم والسيولة المتواجدة فيه ومتى سوف يتم استخدام السيولة النقدية الكبيرة التي تبلغ أكثر من مليار درهم في استحوذات ومشاريع وخاصة في ظل توقع انخفاض الفوائد على الودائع في البنوك في الفترة القادمة.

Mr. Faizal Amod replied that the question was dealt with previously.

أجاب السيد/ فيصل عامود بأنه قد تم الرد على هذا السؤال في وقت سابق.

The first item was put to vote, and this item was approved by (96.2373%) of the shares represented at the meeting despite the abstention of shareholders representing (3.7627%) of the shares represented at the meeting.

Then the second item was discussed, where Mr. Maher AlKatout, from the External Auditor of the Company "KPMG", read out the external auditors' report for the fiscal year ended on 31 December 2024.

As there were no questions from the shareholders, the second item was put to the vote, and this item was approved by (96.0678%) of the shares represented at the meeting despite the abstention of shareholders representing (3.9322%) of the shares represented at the meeting.

After that, the meeting secretary moved to the third item on discussing and ratifying the Company's financial statements and profit and loss account for the fiscal year ended on 31 December 2024.

The meeting secretary then clarified that the shareholders had access to the financial statements and profit and loss accounts for the financial year ending on 31 December 2024 on the Company's website and on the Abu Dhabi Securities Exchange website.

And as there were no questions from the shareholders, the third item was put to the vote, and this item was approved by (96.0678%) of the shares represented at the meeting despite the abstention of shareholders representing (3.9322%) of the shares represented at the meeting.

ثم تم طرح البند الأول للتصويت حيث تمت الموافقة على هذا البند بنسبة (96.2373%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع على الرغم من امتناع مساهمين يمثلون (3.7627%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع عن التصويت.

بعد ذلك تم الانتقال إلى البند الثاني حيث قام السيد/ ماهر الكتوت، من مكتب مدققي حسابات الشركة الخارجي "كي بي إم جي"، بتلاوة تقرير مدققي الحسابات الخارجيين عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

وحيث لم تكن هناك أية أسئلة من المساهمين تم طرح البند الثاني للتصويت حيث تمت الموافقة على هذا البند بنسبة (96.0678%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع على الرغم من امتناع مساهمين يمثلون (3.9322%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع عن التصويت.

بعد ذلك انتقل مقرر الاجتماع للبند الثالث الخاص بمناقشة البيانات المالية للشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

أوضح مقرر الاجتماع أنه أتيح للمساهمين الاطلاع على البيانات المالية للشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 من خلال الموقع الإلكتروني للشركة وعلى موقع سوق أبوظبي للأوراق المالية.

وحيث لم تكن هناك أية أسئلة من المساهمين تم طرح البند الثالث للتصويت حيث تمت الموافقة على هذا البند بنسبة (96.0678%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع على الرغم من امتناع مساهمين يمثلون (3.9322%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع عن التصويت.

After that, the meeting secretary proceeded with the fourth item related to the recommendation of the Board of Directors' concerning a cash dividend of AED 147.1 million amounting approximately 7.36 Fils per share representing 70% of the distributable net profits for the financial year ended on 31 December 2024.

بعد ذلك انتقل مقرر الاجتماع إلى البند الرابع المتعلق باقتراح مجلس إدارة الشركة بتوزيع أرباح نقدية على المساهمين بقيمة إجمالية (147.1) مليون درهم إماراتي بمقدار (7.36) فلس تقريباً لكل سهم تمثل (70%) من صافي الأرباح القابلة للتوزيع عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2024.

The meeting secretary then asked if the shareholders had any questions. Mr. Mohammed Ahmed Mohammed Bandouk Al Qamzi and Ms. Maya Hartge requested to increase the distributable dividends from 7.36 fils to at least a minimum of 12 fils per share, considering the AED 1.444 Billion cash balance position of the Company.

بعد ذلك سأل مقرر الاجتماع عما إذا كان لدى الأعضاء المساهمين أية أسئلة، طلب كلاً من السيد/ محمد أحمد محمد بندوق القمزي والسيدة مايا هارتيج زيادة توزيعات الأرباح من 7.36 فلس إلى 12 فلس كحد أدنى للسهم أخذاً بالاعتبار رصيد الشركة النقدي بقيمة 1.444 مليار درهم.

Mr. Faizal Amod replied that the Company has a Dividend policy which stipulates a minimum payment of 50% of the distributable net income, subject to the performance of the Company, CAPEX requirements and growth opportunities in hand. The Board of Directors, having considered available opportunities, has decided to recommend to pay 70% of distributable net profits of 2024, which amounts to 7.36 fils per share.

أجاب السيد/ فيصل عامود بأن سياسة توزيع الأرباح لدى الشركة تنص على حد أدنى لتوزيع 50% من صافي الدخل القابل للتوزيع، وذلك وفقاً لأداء الشركة ومتطلبات النفقات الرأسمالية وفرص النمو المتاحة. وبعد دراسة الفرص المتاحة، قرر مجلس الإدارة التوصية بتوزيع 70% من صافي الأرباح القابلة للتوزيع لعام 2024، أي ما يعادل 7.36 فلساً للسهم الواحد.

Mr. Mohammed Ahmed Mohammed Bandouk Al Qamzi inquired about the Company's plan to use the existing cash balance.

سأل السيد/ محمد أحمد محمد بندوق القمزي عن خطة الشركة في التصرف بالنقد الموجود لديها.

Mr. Faizal Amod replied that the Company's plan is to deploy the cash for organic and inorganic growth opportunities, predominantly in the security solutions and packaging segments.

أجاب السيد/ فيصل عامود أن خطة الشركة هي استخدام النقد في فرص النمو العضوي وغير العضوي، وخاصة في قطاعات حلول الأمن والتعبئة والتغليف.

The forth item was put to a vote, and this item was

ثم تم طرح البند الرابع للتصويت حيث تمت

approved by (96.0678%) of the shares represented at the meeting despite the abstention of shareholders representing (3.9322%) of the shares represented at the meeting.

الموافقة على هذا البند بنسبة (96.0678%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع على الرغم من امتناع مساهمين يمثلون (3.9322%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع عن التصويت.

After that, the meeting secretary proceeded with the fifth item related to the Board of Directors' recommendation for the remuneration for the members of the Board of Directors by distributing a percentage not exceeding (10%) of the Company's net profits for the financial year ended on 31 December 2024 a total amount of AED (3,570,000) three million five hundred and seventy thousand Dirhams.

بعد ذلك شرع مقرر الاجتماع في البند الخامس المتعلق باقتراح مجلس الإدارة بشأن مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بتحديد مكافأة أعضائه بتوزيع ما لا يتجاوز نسبة (10%) من صافي أرباح الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 بمبلغ إجمالي قدره (3.570.000) ثلاثة ملايين وخمسمائة وسبعين ألف درهم.

As there were no questions from the shareholders, the fifth item was put to a vote, and this item was approved by (95.5966%) of the shares represented at the meeting despite the abstention of shareholders representing (3.9322%) of the shares represented at the meeting from voting and the refusal of shareholders representing (0.4712%) of the shares represented at the meeting.

وحيث لم تكن هناك أية أسئلة من المساهمين تم طرح البند الخامس للتصويت حيث تمت الموافقة على هذا البند بنسبة (95.5966%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع على الرغم من امتناع مساهمين يمثلون (3.9322%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع عن التصويت ورفض مساهمين يمثلون (0.4712%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع.

Then the meeting secretary moved to the sixth item related to the discharge of members of the Board of Directors from liability for the performance of their duties for the year ending on 31 December 2024.

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

Since there were no comments from the shareholders, the sixth item was put to the vote, and this item was approved by (96.0678%) of the shares represented at the meeting despite the abstention of shareholders representing (3.9322%) of the shares represented at the meeting.

وحيث لم يكن هناك أي تعليق من المساهمين تم طرح البند السادس للتصويت حيث تمت الموافقة على هذا البند بنسبة (96.0678%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع على الرغم من امتناع مساهمين يمثلون (3.9322%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع عن التصويت.

Then the meeting secretary moved to the seventh item related to the discharge the external auditor from liability for the financial year for the financial year ended on 31 December 2024 or remove them and file a liability action against them, as the case may be.

Since there was no comment from the shareholders, the seventh item was put to the vote, and this item was approved by (96.0678%) of the shares represented at the meeting despite the abstention of shareholders representing (3.9322%) of the shares represented at the meeting.

Then the meeting secretary moved to the eight item related to consider the recommendation of the Board of Directors to increase the fees of the External Auditors for the fiscal year ended on 31 December 2024 in a total amount of AED (183,700) one hundred and eighty-three thousand and seven hundred Dirhams due to the additional hours required to complete the annual audit.

Since there was no comment from the shareholders, the eight item was put to the vote, and this item was approved by (95.5030%) of the shares represented at the meeting despite the abstention of shareholders representing (3.9859%) of the shares represented at the meeting from voting and the refusal of shareholders representing (0.5111%) of the shares represented at the meeting.

After that, the ninth item was discussed. The meeting secretary asked the auditors to leave the meeting room. The meeting secretary stated that the Board of Directors proposes to reappoint KPMG as the Company's auditor for the financial year that

ثم بعد ذلك انتقل مقرر الاجتماع إلى البند السابع المتعلق بإبراء ذمة مدققي الحسابات عن أعمالهم خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 أو عزلهم ورفع دعوى المسؤولية عليهم حسب الأحوال.

وحيث لم يكن هناك أي تعليق من المساهمين تمّ طرح البند السابع للتصويت حيث تمت الموافقة على هذا البند بنسبة (96.0678%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع على الرغم من امتناع مساهمين يمثلون (3.9322%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع عن التصويت.

ثم بعد ذلك انتقل مقرر الاجتماع إلى البند الثامن المتعلق بالنظر في مقترح مجلس الإدارة بشأن زيادة أتعاب مدققي الحسابات الخارجيين للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 بمبلغ إجمالي قدره (183,700) مائة وثلاثة وثمانين ألف وسبعمائة درهم وذلك نتيجة للساعات الإضافية التي قدمها المدقق لاستكمال أعمال التدقيق السنوي.

وحيث لم يكن هناك أي تعليق من المساهمين تمّ طرح البند الثامن للتصويت حيث تمت الموافقة على هذا البند بنسبة (95.5030%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع على الرغم من امتناع مساهمين يمثلون (3.9859%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع عن التصويت ورفض مساهمين يمثلون (0.5111%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع.

بعد ذلك تمّ مناقشة البند التاسع حيث طلب مقرر الاجتماع من مدققي الحسابات مغادرة قاعة الاجتماع، وبين مقرر الاجتماع أن مجلس الإدارة يقترح إعادة تعيين السادة/ كي بي إم جي مدققاً لحسابات الشركة للسنة المالية

will end on 31 December 2025 for a total amount of (918,000) nine hundred and eighteen thousand Dirhams.

As there were no questions from the shareholders, the ninth item was put to the vote. It was approved to reappoint KPMG as the Company's auditor, with a fee of (918,000) nine hundred and eighteen thousand Dirhams and this item was approved by (95.5428%) of the shares represented at the meeting despite the abstention of shareholders representing (3.9322%) of the shares represented at the meeting from voting and the refusal of shareholders representing (0.5250%) of the shares represented at the meeting.

Then the meeting secretary moved to the tenth item related to ratification of the Board's approval to appoint Mr. Jacob Kalkman as a member of the Board of Directors in replacement of the resigned member Mr. Khalid Al Muhaidib, and the appointed member will serve the remaining tenure of the current Board.

Since there was no comment from the shareholders, the tenth item was put to the vote, and this item was approved by (96.0678%) of the shares represented at the meeting despite the abstention of shareholders representing (3.9322%) of the shares represented at the meeting.

Then the meeting secretary moved to the eleventh item related to approve by a special resolution to approve to amend the Company's Articles of Association according to the recommendation of the Board of Directors.

التي سوف تنتهي في 31 ديسمبر 2025 بمبلغ وقدره (918.000) تسعمائة وثمانية عشر ألف درهم.

وحيث لم تكن هناك أية أسئلة من المساهمين تم طرح البند التاسع للتصويت حيث تمت الموافقة على إعادة تعيين كي بي إم جي مدققاً لحسابات الشركة بمبلغ أتعاب وقدره (918.000) تسعمائة وثمانية عشر ألف درهم وتمت الموافقة على هذا البند بنسبة (95.5428%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع على الرغم من امتناع مساهمين يمثلون (3.9322%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع عن التصويت ورفض مساهمين يمثلون (0.5250%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع.

ثم بعد ذلك انتقل مقرر الاجتماع إلى البند العاشر المتعلق بالتصديق على قرار مجلس إدارة الشركة بتعيين السيد/ جاكوب كالكمان عضواً في مجلس الإدارة بدلاً عن العضو المستقيل السيد/ خالد المهيب، على أن يكمل العضو المعين مدة المجلس الحالي.

وحيث لم يكن هناك أي تعليق من المساهمين تم طرح البند العاشر للتصويت حيث تمت الموافقة على هذا البند بنسبة (96.0678%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع على الرغم من امتناع مساهمين يمثلون (3.9322%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع عن التصويت.

ثم بعد ذلك انتقل مقرر الاجتماع إلى البند الحادي عشر المتعلق بالموافقة على تعديل النظام الأساسي للشركة وفقاً لمقترحات مجلس الإدارة.

The meeting secretary then clarified that the proposed amendments have been disclosed on the Company's website and ADX. The shareholders had the opportunity to review them before the general assembly.

أوضح مقرر الاجتماع أن الشركة أفصحت عن التعديلات المقترحة على موقع الشركة الإلكتروني وموقع سوق أبوظبي للأوراق المالية وأتيح للمساهمين الإطلاع عليها قبل انعقاد الجمعية العمومية.

Since there was no comment from the shareholders, the eleventh item was put to the vote, and this item was approved by (95.8767%) of the shares represented at the meeting despite the abstention of shareholders representing (4.1233%) of the shares represented at the meeting.

وحيث لم يكن هناك أي تعليق من المساهمين تمّ طرح البند الحادي عشر للتصويت حيث تمت الموافقة على هذا البند بنسبة (95.8767%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع على الرغم من امتناع مساهمين يمثلون (4.1233%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع عن التصويت.

Then the meeting secretary moved to the twelfth item related to authorize the Board of Directors of the Company, or any person so authorized by the Board of Directors to take any action as may be necessary to implement the above resolution including, without limitation, to liaise with the Securities and Commodities Authority and any other competent authority to amend the Company's Articles of Association and the issuance of a certificate of amendment of the Articles of Association.

ثم بعد ذلك انتقل مقرر الاجتماع إلى البند الثاني عشر المتعلق بالموافقة على تفويض مجلس إدارة الشركة أو أي شخص يفوضه مجلس الإدارة بذلك في تمثيل الشركة لاتخاذ أي إجراء قد يكون ضروريًا لتنفيذ القرار سالف الذكر، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر مخاطبة هيئة الأوراق المالية والسلع وأيئة جهة مختصة للحصول على الموافقات اللازمة لتعديل النظام الأساسي للشركة واستصدار شهادة تعديل النظام الأساسي.

The meeting secretary then clarified that this item is a procedural item which is required to authorize the Board to implement the special resolutions and amend the Articles of Association.

أوضح مقرر الاجتماع أن هذا البند هو بند إجرائي حيث يلزم تفويض مجلس الإدارة في تنفيذ القرار الخاص السابق وتعديل النظام الأساسي.

Since there was no comment from the shareholders, the twelfth item was put to the vote, and this item was approved by (96.0678%) of the shares represented at the meeting despite the abstention of shareholders representing (3.9322%) of the shares represented at the meeting.

وحيث لم يكن هناك أي تعليق من المساهمين تمّ طرح البند الثاني عشر للتصويت حيث تمت الموافقة على هذا البند بنسبة (96.0678%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع على الرغم من امتناع مساهمين يمثلون (3.9322%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع عن التصويت.

After all relevant items were put to discussion, the

وبعد طرح كافة المواضيع ذات الصلة للنقاش،

Annual General Assembly, **by majority**, of those present, took the following decisions:

اتخذت الجمعية العمومية السنوية بتصويت الحاضرين بالأغلبية، القرارات التالية:

- 1- الموافقة على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة وعن مركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.
1. Approved the Board of Directors' annual report on the Company's activity and financial position for the financial year ended on 31 December 2024.
- 2- الموافقة على تقرير مدقق الحسابات الخارجيين عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.
2. Approved the External Auditors' report for the financial year ending on 31 December 2024.
- 3- الموافقة على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.
3. Approved the balance sheet and profit and loss and financial statements for the financial year ending on 31 December 2024.
- 4- الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة بشأن توزيع أرباح نقدية على المساهمين بقيمة إجمالية (147.1) مليون درهم إماراتي بمقدار (7.36) فلس تقريباً لكل سهم تمثل (70%) من صافي الأرباح القابلة للتوزيع عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2024.
4. Approved the Board of Directors' concerning a cash dividend of AED 147.1 million amounting approximately 7.36 Fils per share representing 70% of the distributable net profits for the financial year ended on 31 December 2024.
- 5- الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة بشأن مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بتحديد مكافأة أعضائه بتوزيع مبلغ إجمالي قدره (3.570.000) ثلاثة ملايين وخمسمائة وسبعون ألف درهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.
5. Approved the Board of Directors' recommendation for the remuneration for the members of the Board of Directors by distributing total amount of (AED 3,570,000) three million five hundred and seventy thousand Dirhams for the financial year ended on 31 December 2024.
- 6- الموافقة على إبراء ذمة أعضاء مجلس إدارة الشركة عن المسؤولية عن أعمالهم خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.
6. Approved 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 December 2024.
- 7- الموافقة على إبراء ذمة مدققي الحسابات عن أعمالهم خلال السنة المالية المنتهية
7. Approved the discharge of the external auditor from liability for the financial year for the

financial year ended on 31 December 2024.

في 31 ديسمبر 2024.

- 8- الموافقة على زيادة أتعاب مدققي الحسابات الخارجيين للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 بمبلغ إجمالي قدره (183,700) مائة وثلاثة وثمانين ألف وسبعمائة درهم.
8. Approved to increase the fees of the External Auditors for the fiscal year ended on 31 December 2024 in a total amount of AED (183,700) one hundred and eighty-three thousand and seven hundred Dirhams.
- 9- الموافقة على إعادة تعيين المدقق الخارجي للحسابات (كي بي إم جي) للسنة المالية التي سوف تنتهي في 31 ديسمبر 2025 بأتعاب وقدرها (918.000) تسعمائة وثمانية عشر ألف درهم.
9. Approved the reappointment of the Company's External Auditor, KPMG for the financial year that will end on 31 December 2025 for a total amount of (918,000) nine hundred and eighteen thousand Dirhams.
- 10- الموافقة على تعيين السيد/ جاكوب كالكمان كعضو مجلس إدارة على أن يكمل مدة المجلس الحالي.
10. Approved to appoint Mr. Jacob Kalkman as a member of the Board of Directors and he serve for the remaining tenure of the current Board.
- 11- الموافقة بموجب قرار خاص على تعديل النظام الأساسي للشركة.
11. Approved by a special resolution to amend the Company's Articles of Association.
- 12- الموافقة بموجب قرار خاص على تفويض مجلس إدارة الشركة أو أي شخص يفوضه مجلس الإدارة بذلك في تمثيل الشركة لاتخاذ أي إجراء قد يكون ضرورياً لتنفيذ القرار سالف الذكر، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر مخاطبة هيئة الأوراق المالية والسلع وأية جهة مختصة للحصول على الموافقات اللازمة لتعديل النظام الأساسي للشركة واستصدار شهادة تعديل النظام الأساسي.
12. Approved by a special resolution to authorize the Board of Directors of the Company, or any person so authorized by the Board of Directors to take any action as may be necessary to implement the above resolution including, without limitation, to liaise with the Securities and Commodities Authority and any other competent authority to amend the Company's Articles of Association and the issuance of a certificate of amendment of the Articles of Association.

After completing the discussion of the agenda items and passing the required resolutions, the Annual General Assembly meeting was dismissed at 4:25p.m.

وبعد استكمال مناقشة جميع المسائل التي تضمنها جدول الأعمال واتخاذ القرارات المناسبة بشأنها قررت الجمعية العمومية السنوية اختتام الاجتماع في تمام الساعة 4:25 عصراً من ذات اليوم.

Chairman of the meeting

Mr. Ahmed Al Shamsi

رئيس الاجتماع
السيد / أحمد الشامي

**Meeting Secretary**

Counsel/ Mahmoud El Gharabawy

مقرر الاجتماع
المستشار / محمود الغرباوي

**Auditor**

Maher AlKatout

KPMG

مدقق الحسابات

ماهر الكتوت

كي بي إم جي

**Vote Collectors**

Moataz Salaheldin Al Qadi

جامعا الأصوات
معتز صلاح الدين القاضي



Lumi



شركة لومي

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. 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. ملخص نتائج التصويت الإلكتروني على بنود الجمعية العمومية السنوية.