

**Minutes of General Assembly Meeting
of MBME Group PJSC ("Company")
Held through physical attendance
with the option of remote attendance
at 10:30 am on Thursday 30th April 2026
at the Company's Head Offices – Abu Dhabi**

=====

**محضر اجتماع الجمعية العمومية
لمجموعة ام بي ام اي ش.م.خ. ("الشركة")
المنعقد من خلال الحضور الشخصي مع إمكانية
الحضور عن بُعد في تمام الساعة العاشرة
والنصف صباح يوم الخميس الموافق 30 إبريل
2026 المنعقد في مقر الشركة – أبوظبي**

=====

Upon invitation from the Company's Board of Directors, the General Assembly held its meeting on Thursday 30 April 2026 at 10:30 am at the Company's head office through physical attendance with the option of remote attendance. The shareholders were offered the option of registration and electronic voting using instant video communication and electronic voting mechanism during the meeting. The Company's General Assembly convened after satisfying the quorum by registering the shareholders themselves and by proxy totaling 2,663,764,957 shares representing 88.06% of Company's capital 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 للشركة بتاريخ اليوم الخميس الموافق 30 إبريل 2026 في تمام الساعة العاشرة والنصف صباحاً بمقر الشركة من خلال الحضور الشخصي مع إمكانية الحضور عن بُعد. 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 للشركة بعد اكتمال النصاب القانوني بعد تسجيل مساهمين بالأصالة والإنابة يملكون (2,663,764,957) سهم يمثلون (88,06%) من رأس مال الشركة، وذلك لمناقشة المواضيع المدرجة في جدول أعمال الاجتماع المعلن أصولاً واتخاذ القرارات المناسبة بشأنها.

The following members of the Board of Directors participated in the meeting:

شارك في الاجتماع كل من أعضاء مجلس الإدارة المبينة أسمائهم أدناه:

- Mr. Ali Mohamed Saeed Albadi Aldhaferi,
Chairman of the Board of Directors
- Mr. Saeed Mohamed Saeed Albadi Aldhaferi,
Vice Chairman
- Mr. Majd Adnan Salem Maaitah, Member of

- السيد/ علي محمد سعيد البادي
الظاهري، رئيس مجلس الإدارة
- السيد/ سعيد محمد سعيد البادي الظاهري،
نائب رئيس مجلس الإدارة
- السيد/ مجد عدنان سالم المعايطه، عضو



the Board of Directors

مجلس الإدارة

- Mr. Abdelhadi Mustafa Mohamed Abdelgadir, Member of the Board of Directors and Group Chief Executive Officer

• السيد/ عبد الهادي مصطفى محمّد عبدالقادر، عضو مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

The meeting was also attended in person by Counselor Yasser Abdelkhalek Omar from Hadeef & Partners, the Company's external legal advisor.

كما حضر شخصياً الاجتماع المستشار/ ياسر عبد الخالق عمر من مكتب هادف وشركاؤه المستشار القانوني الخارجي للشركة.

The meeting was also attended via video communication technology by:

كما حضر الاجتماع عبر تقنية الاتصال المرئي كل من:

- Mr. Yousef Abu Qaren from Lumi as vote collector.
- Mr. Moustafa Elsaid Elziady, representative of the Ministry of Economy.

• السيد/ يوسف أبو القرن من شركة لومي جامعاً للأصوات.

• السيد/ مصطفى السعيد الزيادي مندوباً عن وزارة الاقتصاد.

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

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

The meeting was chaired by Mr. Ali Mohamed Saeed Albadi Aldhaheeri, in his capacity as Chairman of the Company's Board of Directors, where he delivered a welcoming speech to the attendees and shareholders. The Chairman of the meeting proposed appointing the legal advisor, Counselor Yasser Abdelkhalek Omar from Hadeef & Partners, as secretary of the meeting, and Mr. Yousef Abu Qaren from Lumi as vote collector, and the General Assembly approved that appointment.

ترأس الاجتماع السيد/ علي محمّد سعيد البادي الظاهري بصفته رئيس مجلس إدارة الشركة، حيث ألقى كلمة ترحيب بالسيادة الحاضرين والمساهمين. اقترح رئيس الاجتماع تعيين المستشار القانوني المستشار/ ياسر عبد الخالق عمر من مكتب هادف وشركاؤه مقررراً للاجتماع، والسيد/ يوسف أبو القرن من شركة لومي جامعاً للأصوات وقد وافقت الجمعية العمومية على ذلك التعيين.



After that, the Chairman of the meeting asked Mr. Majd Al Maaitha, the meeting organizer to proceed with presenting the meeting agenda items to the shareholders.

بعد ذلك طلب رئيس الاجتماع من السيّد/ مجد المعايطه منظم الاجتماع أن يباشر في عرض بنود الاجتماع على السادة المساهمين.

After that, Mr. Majd Al Maaitha asked the shareholders to start considering the following items of the Agenda.

بعد ذلك طلب السيّد/ مجد المعايطه من السادة المساهمين البدء في النظر في بنود جدول أعمال الاجتماع وهي:

1. To consider and approve amendments to the Company's Articles of Association to align them with applicable laws and regulations currently in force in the United Arab Emirates, including updates arising from legislative and regulatory developments since the Company's incorporation, together with associated governance and administrative enhancements.

1- النظر في تعديلات النظام الأساسي للشركة والموافقة عليها لمواءمتها مع القوانين واللوائح المعمول بها حالياً في دولة الإمارات العربيّة المتحدّة، بما في ذلك التحدّيات الناجمة عن التطورات التشريعية والتنظيمية منذ تأسيس الشركة، بالإضافة إلى التحسينات الإداريّة والحوكمة ذات الصلة.

2. To consider and approve the removal of the Company's current external auditor and the appointment of Baker Tilly as the Company's external auditor for the financial year ending 31 December 2025 and to determine its remuneration.

2- النظر في الموافقة على إقالة المدقق الخارجي الحالي للشركة وتعيين شركة بيكر تيلي كمُدقق خارجي للشركة للسنة الماليّة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 وتحديد أتعابه.

3. To consider the opening of nominations and the election of members of the Board of Directors for the forthcoming term, in accordance with the applicable laws and regulations.

3- النظر في فتح باب الترشيحات وانتخاب أعضاء مجلس الإدارة للفترة القادمة، وفقاً للقوانين واللوائح المعمول بها.

In respect of the first item of the meeting, Mr. Yasser Omar explained that this item relates to approving

بالنسبة للبند الأول أوضح السيّد/ ياسر عمر أن البند بتعلق بالنظر في تعديل



amendments to articles (1), (17.1), (19), (26.2), (26.5), (35.1), (36.2), (48.2) and (58) of the Company's Articles of Association to align them with applicable laws and regulations currently in force in the United Arab Emirates, including updates arising from legislative and regulatory developments since the Company's incorporation, together with associated governance and administrative enhancements. Mr. Yasser Omar clarified that the Board of Directors has disclosed the proposed amendments to the Company's Articles of Association on the date of publishing the invitation to the meeting on 9 April 2026 on the Smart General Assembly Portal (SmartAGM) <https://www.smartagm.ae>. He added that the proposed amendments, in general, aim to align the Company's Articles of Association with applicable Ministerial Decision No. 137/2024 On the Regulation of the Registrar's Work, Controls of Private Joint Stock Companies and the Rules of Governance.

After that, the meeting secretary clarified that amending the Company's Articles of Association is considered a special resolution and requires the approval of a majority of 75% of the shares represented at the meeting.

As there were no questions from the shareholders, the first item was put to vote, and this item was unanimously approved.

After that, Mr. Majd Maaitah addressed the second item related to consider and approve the removal of the Company's current external auditor and the

المواد (1)، و(17-1)، و(19)، و(26-2)، و(2)، و(5-26)، و(1-35)، و(2-36)، و(2-48)، و(58) من النظام الأساسي للشركة لمواءمتها مع القوانين واللوائح المعمول بها حالياً في دولة الإمارات العربية المتحدة، بما في ذلك التحديثات الناجمة عن التطورات التشريعية والتنظيمية منذ تأسيس الشركة، بالإضافة إلى التحسينات الإدارية والحوكمة ذات الصلة، وأوضح السيد/ ياسر عمر أن مجلس الإدارة قام بالإفصاح عن التعديلات المقترحة على النظام الأساسي للشركة منذ تاريخ نشر الدعوة لاجتماع في 9 ابريل 2026 على البوابة الذكية للجمعية العمومية <https://www.smartagm.ae> وأضاف أن التعديلات المقترحة جاءت في مجملها لمواءمة انظام الاساسي للشركة مع القرار الوزاري رقم 137/2024 بشأن تنظيم عمل المسجل، وضوابط شركات المساهمة الخاصة.

بعد ذلك أوضح مقرر الاجتماع بأن تعديل النظام الأساسي للشركة يعتبر من القرارات الخاصة ويتطلب موافقة أغلبية 75% من الأسهم الممثلة في الاجتماع.

وحيث لم تكن هناك أية أسئلة من المساهمين تمّ طرح البند الأول للتصويت حيث تمت الموافقة على هذا البند بالإجماع.

بعد ذلك انتقل السيد/ مجد المعايطه إلى البند الثاني، المتعلق بالنظر في الموافقة على إقالة المدقق الخارجي الحالي



appointment of Baker Tilly SM Auditing L.L.C as the Company's external auditor for the financial year ending 31 December 2025 and determine their fees, he clarified that the change was decided after careful consideration to ensure a fair and independent presentation of the Company's financial statements, reinforce strong governance and high-quality audit standards, and align with evolving business needs and market developments, while safeguarding and promoting the best interests of the shareholders.

To ensure completion of the audit in line with the market disclosure requirements and based on which a notification was made to the Abu Dhabi Securities Exchange, the Board reviewed the available options and concluded that replacing the auditor is the most responsible course of action to avoid additional regulatory non-compliance risks already resulted from delays in finalising the year-end financials by the current auditor.

The Board of Directors held preliminary discussions with three audit firms, including Baker Tilly SM Auditing L.L.C, which confirmed its ability to complete the audit within the required timeframe.

The meeting secretary clarified that the shareholders are required to vote on Remove the current auditor, Crowe Mak; Appoint Baker Tilly SM Auditing L.L.C S.O.C as the Company's external auditor for the 2025 financial year and set its fees at AED 372,758; and Authorize the Chairman of the Board of Directors, or whomever he deems

للشركة وتعيين شركة بيكر تيلي إس إم للتدقيق ذ.م.م كمدقق خارجي للشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 وتحديد أتعابهم، وأفاد بأنه قد تم التوصل إلى هذا القرار بعد دراسة متأنية لضمان عرض عادل ومستقل للبيانات المالية للشركة، وتعزيز الحوكمة القوية ومعايير التدقيق عالية الجودة، والتوافق مع احتياجات العمل المتطورة وتطورات السوق، مع الحفاظ على مصالح المساهمين وتعزيزها.

ولضمان إتمام عملية التدقيق بناءً على متطلبات الإفصاح في السوق المالي والتي تم إخطار سوق أبوظبي للأوراق المالية بشأنها، قام مجلس الإدارة بمراجعة الخيارات المتاحة وخلص إلى أن استبدال المدقق هو الإجراء الأكثر مسؤولية لتجنب مخاطر عدم الامتثال التنظيمي الإضافية التي نتجت بالفعل عن التأخير في إعداد البيانات المالية في نهاية العام من قبل المدقق الحالي.

كما أجرى مجلس الإدارة مناقشات أولية مع ثلاثة مكاتب تدقيق ومن ضمنهم مكتب بيكر تيلي إس إم للتدقيق ذ.م.م، وقد أكد قدرته على إنجاز التدقيق ضمن الإطار الزمني المطلوب.

أوضح مقرر الاجتماع أن المطلوب من السادة المساهمين التصويت على عزل المدقق الحالي "كروماك"، وتعيين بيكر تيلي إس إم للتدقيق ذ.م.م كمدقق خارجي للسنة المالية 2025، وتحديد أتعابهم بمبلغ وقدره (372,758) درهم، وتفويض رئيس مجلس الإدارة أو من يراه



appropriate, to implement the General Assembly's resolution and take the necessary measures and actions in this regard.

As there were no questions from the shareholders, the second item was put to vote, and this item was unanimously approved.

After that, Mr. Yasser Omar addressed the third item related to election of members of the Board of Directors for the forthcoming term, in accordance with the applicable laws and regulations. He clarified that the Board of Directors announced the opening of nominations for membership of the Board of Directors on 9 April 2026 for a period of 10 days.

The following individuals submitted their applications to run for membership of the Board of Directors for the next three years:

1. Ali Mohamed Saeed Albadi Aldhaheeri
2. Saeed Mohamed Saeed Albadi Aldhaheeri
3. Abdelhadi Mustafa Mohamed Abdelgadir
4. Majd Adnan Salem Al Maaitah
5. Hanan Mohd Abdullah Sorogli

The meeting secretary stated that upon the expiration of the deadline for submitting nominations, the above nominees have been vetted and approved by the Board of Directors. Since only (5) five nominees were qualified for nomination as board members, they will automatically be appointed as board members without the need for a cumulative vote.

مناسباً لتنفيذ قرار الجمعية العمومية واتخاذ التدابير والاجراءات اللازمة بهذا الخصوص.

وحيث لم تكن هناك أية أسئلة من المساهمين تمّ طرح البند الثاني للتصويت حيث تمّت الموافقة على هذا البند بالإجماع.

بعد ذلك انتقل السيّد/ ياسر عمر إلى البند الثالث المتعلق بانتخاب أعضاء مجلس الإدارة للفترة القادمة، وفقاً للقوانين واللوائح المعمول بها، حيث أوضح أن مجلس الادارة بالإعلان عن فتح باب الترشيح لعضوية مجلس الإدارة بتاريخ 9 ابريل 2026 ولمدة (10) أيام.

ولقد تقدم السادة التالية أسمائهم للترشح لعضوية مجلس الادارة عن الفترة القادمة ولمدة ثلاث سنوات:

- 1- علي محمد سعيد البادي الظاهري
- 2- سعيد محمد سعيد البادي الظاهري
- 3- عبد الهادي مصطفى محمد عبد القادر
- 4- مجد عدنان سالم المعايطه
- 5- حنان محمد عبد الله سوروجلي

أفاد مقرر الاجتماع أنه عند انتهاء الوقت المحدد للتقدم للترشيح تمت مراجعة الترشيحات المقدمة للمرشحين المذكورين أعلاه والموافقة عليها من مجلس الإدارة. وحيث أن (5) خمسة مرشحين فقط هم من تقدموا للترشيح وتم قبولهم، لذلك استوجب تعيينهم بالتركيبة دون الحاجة لإجراء تصويت تراكمي.

Thus, the following five candidates shall be members of the Company's Board of Directors:

1. Ali Mohamed Saeed Albadi Aldhaheeri
2. Saeed Mohamed Saeed Albadi Aldhaheeri
3. Abdelhadi Mustafa Mohamed Abdelgadir
4. Majd Adnan Salem Al Maaitah
5. Hanan Mohd Abdullah Sorogli

وبالتالي يكون المرشحين الخمسة التالية أسمائهم قد أصبحوا أعضاء مجلس إدارة الشركة:

- 1- علي محمد سعيد البادي الظاهري
- 2- سعيد محمد سعيد البادي الظاهري
- 3- عبد الهادي مصطفى محمد عبد القادر
- 4- مجد عدنان سالم المعاينة
- 5- حنان محمد عبد الله سوروجلي

Consequent to the discussion of all items on the agenda, the General Assembly resolved the following resolutions **unanimously**:

بناءً على المداولات والمناقشات والتصويت، اتخذت الجمعية العمومية القرارات التالية **بالإجماع**:

1. Approval to amend articles (1), (17.1), (19), (26.2), (26.5), (35.1), (36.2), (48.2) and (58) of the Company's Articles of Association.
2. Remove the current auditor, Crowe Mak; Appoint Baker Tilly SM Auditing L.L.C as the Company's external auditor for the 2025 financial year and set its fees at AED 372,758; and authorize the Chairman of the Board of Directors, or whomever he deems appropriate, to implement the General Assembly's resolution and take the necessary measures and actions in this regard.
3. Elect the following persons to be members of the Board of Directors for three years from the date of this general assembly meeting, namely:

- 1- الموافقة على تعديل المواد (1)، و(17-1)، و(19)، و(26-2)، و(26-5)، و(35-1)، و(36-2)، و(48-2) و(58) من النظام الأساسي للشركة.
- 2- عزل المدقق الحالي "كرومماك"، وتعيين "بيكر تيلي إس إم للتدقيق ذ.م.م." كمدقق خارجي للسنة المالية 2025، وتحديد أتعابهم بمبلغ وقدره (372,758) درهم، وتقويض رئيس مجلس الإدارة أو من يراه مناسباً لتنفيذ قرار الجمعية العمومية واتخاذ التدابير والاجراءات اللازمة بهذا الخصوص.
- 3- انتخاب أعضاء مجلس الإدارة وتكون عضويتهم بالمجلس لمدة ثلاث سنوات من تاريخ انعقاد هذه الجمعية وهم:



- (1) Ali Mohamed Saeed Albadi Aldhaheri
- (2) Saeed Mohamed Saeed Albadi Aldhaheri
- (3) Abdelhadi Mustafa Mohamed Abdelgadir
- (4) Majd Adnan Salem Al Maaitah
- (5) Hanan Mohd Abdullah Sorogli

- (1) علي محمد سعيد البادي الظاهري
- (2) سعيد محمد سعيد البادي الظاهري
- (3) عبد الهادي مصطفى محمد عبد القادر
- (4) مجد عدنان سالم المعايطه
- (5) حنان محمد عبد الله سوروجلي

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 10:43 am.

وبعد استكمال مناقشة جميع المسائل التي تضمنها جدول الأعمال واتخاذ القرارات المناسبة بشأنها فقد قررت الجمعية اختتام أعمال الاجتماع في تمام الساعة العاشرة وثلاث وأربعين دقيقة صباحاً.

These minutes were drawn up at the place of the General Assembly and were duly signed as follows:

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

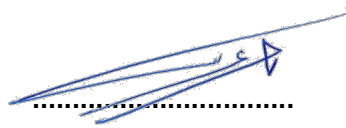
Chairman Mr. Ali Mohamed Saeed Albadi Aldhaheri

رئيس الاجتماع السيد/ علي محمد سعيد البادي الظاهري



Meeting Secretary Counselor Yasser Abdelkhalek Omar

مقرر الاجتماع المستشار / ياسر عبد الخالق عمر



Vote collector Mr. Yousef Abu Qaren

جامع الأصوات السيد/ يوسف أبو القرن



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 General Assembly. (2) ملخص نتائج التصويت الإلكتروني على بنود الجمعية العمومية.

