



Minutes of the General Assembly Meeting of  
International Holding company PJSC  
("Company")

held electronically (remotely)  
at 4pm on Wednesday, November 9, 2022

=====

محضر اجتماع الجمعية العمومية  
للشركة العالمية القابضة ش.م.ع.  
("الشركة")

المنعقد إلكترونياً (عن بُعد) في تمام الساعة  
الرابعة عصر يوم الأربعاء  
الموافق 9 نوفمبر 2022

=====

Upon invitation from the Company's board of directors regarding the convening of the general assembly electronically (remotely) the registration was open for shareholders from 3pm on Tuesday, November 8th, 2022, and registration was closed at 3pm on November 9th, 2022. The Company's general assembly was held on Wednesday, November 9th, 2022, at 4pm as the quorum is by the shareholders owning (1,704,438,443) shares representing (93.58%) of the Company's share capital registered for attendance, according to the list attached to these minutes, to discuss the topics listed on the meeting agenda duly announced and to take appropriate decisions.

بناءً على دعوة من مجلس إدارة الشركة في شأن انعقاد الجمعية العمومية إلكترونياً (عن بُعد)، تم فتح باب التسجيل للسادة المساهمين من الساعة الثالثة ظهراً يوم الثلاثاء الموافق 8 نوفمبر 2022 وأغلق التسجيل في الساعة الثالثة ظهراً يوم الأربعاء 9 نوفمبر 2022، وقد انعقدت الجمعية العمومية السنوية للشركة بتاريخ اليوم الأربعاء الموافق 9 نوفمبر 2022 في تمام الساعة الرابعة ظهراً بعد اكتمال النصاب القانوني بعد تسجيل مساهمين يملكون (1,704,438,443) سهم يمثلون (93,58%) من رأس مال الشركة حسب الكشف المرفق بهذا المحضر، وذلك لمناقشة المواضيع المدرجة في جدول الأعمال الاجتماع المعلن أصلاً واتخاذ القرارات المناسبة بشأنها.

The following board members attended the meeting:

Dr. Mhd Somar Nassouh Ajalyaqin, Vice  
Chairman  
Mr. Syed Basar Shueb Syed Shueb  
Ms. Sofia Abdellatif Lasky  
Mr. Mohammed Nasser Saif Howaiden Al Shamsi

حضر الاجتماع من مجلس الإدارة:

الدكتور / محمد سومر نصوح أجليقين، نائب رئيس  
مجلس الإدارة  
السيد / سيد بصر شعيب سيد شعيب  
الآنسة / صوفية عبد اللطيف العسكري  
السيد / محمد ناصر سيف هويدن الشامسي

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

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





Also, the meeting was attended by:

كما حضر الاجتماع

Mr. Ahmed Saeed Alnaqbi, representative of the Securities and Commodities Authority.

السيد/ احمد سعيد النقبى، ممثلاً عن هيئة الأوراق المالية والسلع.

Mr. Adnan Al Nimr, representative of Abu Dhabi Securities Exchange.

والسيد/ عدنان النمر، من سوق أبوظبي للأوراق المالية.

Mr. Raed Ahmed, representative of external auditor Ernst & Young.

والسيد /رائد احمد مندوب مدقق الحسابات إرنست ويونغ.

Mr. Yasser Abel Khaleq Omar, representative of Hadeef & Partner, the legal advisor of the Company.

والسيد/ ياسر عبد الخالق عمر من مكتب هادف وشركاؤه المستشار القانوني الخارجي للشركة.

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

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

The meeting was chaired by Dr. Mhd Somar Nassouh Ajalyaqin, in his capacity as the Vice Chairman, where he informed the shareholders, before starting to consider the items on the Company's general assembly agenda, of the appointment of the legal advisor, Mr. Yasser Abel Khaleq Omar of Hadeef & Partners, as the meeting's secretary and Mr. Adnan Al Nimr of ADX as a vote-collector.

ترأس الاجتماع الدكتور/ محمد سومر نصوح أجليقن بصفته نائب رئيس مجلس الإدارة، حيث أخطر السادة المساهمين قبل البدء في النظر في بنود جدول اجتماع الجمعية العمومية بتعيين المستشار القانوني الأستاذ/ ياسر عبد الخالق عمر من مكتب هادف وشركاؤه مقررراً للاجتماع والسيد/ عدنان النمر من سوق أبوظبي المالية جامعاً للأصوات.

Thereafter, the meeting secretary asked the shareholders to consider the items presented in the Company's general assembly meeting agenda, which are:

بعدها طلب مقرر الاجتماع من السادة المساهمين النظر في البنود المعروضة في جدول اجتماع الجمعية العمومية للشركة، وهي:

1. The entry of Infinity Wave Holding LLC

1. دخول شركة انفينيتي ويف القابضة ذ.م.م



- ("Infinity") as a strategic shareholder in the Company, after obtaining the approval from the Securities and Commodities Authority.
2. Approval of the Company's acquisition of Infinity's shares in Alpha Dhabi PJSC, Multiply Group PJSC and Al Seer Marine Supplies & Equipment Company PJSC in exchange for issuing capital increase shares in the Company to Infinity.
3. Increasing the Company's share capital from (AED1,821,428,571) one billion, eight hundred twenty one million, four hundred twenty eight thousand and five hundred and seventy one DHS to (AED2,193,539,885) two billion, one hundred ninety three million, five hundred thirty nine thousand, and eight hundred and eighty five DHS by issuing (372,111,314) three hundred seventy two million, one hundred eleven thousand, and three hundred fourteen shares to be allotted to Infinity as a consideration for acquiring its shares in Alpha Dhabi PJSC, Multiply Group PJSC and Al Seer Marine Supplies & Equipment Company PJSC, by the Company.
4. Amend Article 7 of the Company's Articles of Association in relation to the implementation of the Company's decision to increase its share capital as indicated in paragraph (3) above, so that the provision of Article 7 of the Company's Articles of Association shall read as follows:
2. الموافقة على استحواذ الشركة على الأسهم المملوكة لإنفiniti في رأس مال كل من شركة ألفا ظبي ش.م.ع و مجموعة ملتيلاي ش.م.ع وشركة الصير للمعدات والتوريدات البحرية ش.م.ع مقابل إصدار أسهم زيادة رأس مال الشركة لصالح إنفiniti.
3. زيادة رأس مال الشركة من (1,821,428,571) مليار وثمانمائة وواحد وعشرون مليوناً وأربعمائة وثمانية وعشرون ألفاً وخمسمائة وواحد وسبعون درهم اماراتي إلى (2,193,539,885) مليارين ومائة وثلاثة وتسعون مليوناً وخمسمائة وتسعة وثلاثون ألفاً وثمانمائة وخمسة وثمانون درهم اماراتي وذلك بإصدار عدد (372.111.314) ثلاثمائة واثنين وسبعون مليون ومائة وأحد عشر ألف وثلاثمائة وأربعة عشر سهم تخصص لشركة كمقابل لاستحواذ الشركة على أسهم انفiniti في شركة ألفا ظبي ش.م.ع و مجموعة ملتيلاي ش.م.ع وشركة الصير للمعدات والتوريدات البحرية ش.م.ع.
4. تعديل المادة (7) من النظام الأساسي للشركة إنفاذاً لقرار الشركة بزيادة في رأس مالها كما هو مبين في البند (3) أعلاه، ليصبح نص المادة (7) من النظام الأساسي للشركة على النحو التالي:

"The issued capital of the Company is the amount of (AED2,193,539,885) two billion, one hundred ninety three million, five hundred thirty nine thousand, and eight hundred and eighty five UAE Dirhams, divided into (2,193,539,885) two billion, one hundred ninety three million, five hundred thirty nine thousand, and eight hundred and eighty five shares of nominal value of one (1) dirham for each fully paid share, and all the Company's shares shall be of equal ranking to one another in the rights and obligations."

"حدد رأس مال الشركة المصدّر بمبلغ (2,193,539,885) مليارين ومائة وثلاثة وتسعون مليوناً وخمسمائة وتسعة وثلاثون ألفاً وثمانمائة وخمسة وثمانون درهم اماراتي موزعين على (2,193,539,885) مليارين ومائة وثلاثة وتسعون مليوناً وخمسمائة وتسعة وثلاثون ألفاً وثمانمائة وخمسة وثمانون سهم بقيمة اسمية مقدارها (1) درهم اماراتي واحد لكل سهم مدفوع بالكامل، وجميع أسهم الشركة من ذات الفئة متساوية مع بعضها البعض في الحقوق والالتزامات."

Instead of the current provision of Article 7:

بدلاً من النص الحالي للمادة (7):

"The issued capital of the Company was determined at the amount of (1,821,428,571) One billion, eight hundred twenty one million, four hundred twenty eight thousand, and five hundred and seventy one DHS, divided into (1,821,428,571) One billion, eight hundred twenty one million, four hundred twenty eight thousand and five hundred and seventy one shares of nominal value of one (1) dirham for each fully paid share, and all the Company's shares shall be of equal ranking to one another in the rights and obligations."

"حدد رأس مال الشركة المصدّر بمبلغ (1,821,428,571) مليار وثمانمائة وواحد وعشرون مليوناً وأربعمائة وثمانية وعشرون ألفاً وخمسمائة وواحد وسبعون درهم اماراتي موزعين على (1,821,428,571) مليار وثمانمائة وواحد وعشرون مليوناً وأربعمائة وثمانية وعشرون ألفاً وخمسمائة وواحد وسبعون سهم بقيمة اسمية مقدارها (1) درهم اماراتي واحد لكل سهم مدفوع بالكامل، وجميع أسهم الشركة من ذات الفئة متساوية مع بعضها البعض في الحقوق والالتزامات."

5. Approve the proposed amendments to the Company's' Articles of Association as required under Commercial Companies Law.

5. الموافقة على التعديلات المقترحة على النظام الأساسي للشركة وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية.

6. Authorizing the Company's Board - or any person authorized by the Board to do so - to take any decision in the name of the Company and to take any action that may be necessary

6. تفويض مجلس إدارة الشركة - أو أي شخص يفوضه مجلس الإدارة بذلك - لاتخاذ أي قرار باسم الشركة والقيام بأي إجراء قد يكون ضرورياً لتنفيذ أي من

to implement any of the aforementioned resolutions, including, but not limited to, (a) approving the Company's share capital increase in implementation of the Transaction (as indicated in the proposed decisions above) and obtaining the approval of the Securities and Commodities Authority's to increase capital, issue new shares and amend Article (7) of the Articles of Association, and (b) listing the new shares on the Abu Dhabi Securities Exchange; (c) obtain from the Abu Dhabi Securities Exchange approval of the transfer of the Target Shares to the Company; and (d) Communicate and negotiate with any person or entity (whether official or otherwise) inside and outside the United Arab Emirates, and take the necessary decisions and procedures to obtain the necessary approvals to achieve the Transaction.

The meeting chairperson informed the shareholders that the Company entered into an offer letter with Infinity Wave Holding LLC ("Infinity") dated August 4, 2022 in relation to the entry of Infinity as a strategic shareholder in the Company by Infinity making an in-kind contribution to Company's share capital through transferring to the Company (4,214,000,000) shares held by Infinity in Alpha Dhabi PJSC ("Alpha Dhabi"), (3,031,649,600) shares held by Infinity in Multiply Group PJSC ("Multiply Group") and (360,000,000) held by Infinity in Al Seer Marine Supplies & Equipment Company PJSC ("Al Seer Marine") ("Target Shares") in consideration for the

القرارات سالفه الذكر، ويشمل ذلك على سبيل المثال وليس الحصر الموافقة على زيادة رأس مال الشركة تنفيذاً للصفحة المنشودة (كما هو مبين في القرارات المقترحة أعلاه) والحصول على موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع على إصدار أسهم زيادة رأس المال وتعديل المادة (7) من النظام الأساسي، و(ب) إدراج الأسهم الجديدة في سوق أبوظبي للأوراق المالية؛ (ج) الحصول على موافقة سوق أبوظبي للأوراق المالية على نقل الأسهم المستهدفة للشركة (د) التواصل والتفاوض مع أي شخص أو كيان (سواء كان جهة رسمية أو غير ذلك) داخل وخارج دولة الإمارات العربية المتحدة، واتخاذ ما يلزم من القرارات والإجراءات للحصول على الموافقات اللازمة لتنفيذ الصفقة.

أوضح رئيس الاجتماع بأن الشركة قد وقعت بتاريخ 4 أغسطس 2022 عرض إستحواذ مع شركة انفينيتي ويف القابضة ذ.م.م ("انفينيتي") بشأن قبول دخول شركة انفينيتي مساهماً استراتيجياً في الشركة من خلال تقديمها مساهمة عينية في رأس مال الشركة تتمثل في تنازلها لصالح الشركة عن الأسهم المملوكة لشركة انفينيتي في رأس مال كل من شركة ألفا ظبي القابضة ش.م.ع ("ألفا ظبي") وعددها (4,214,000,000) سهم ومجموعة ملتيبلاي ش.م.ع ("مجموعة ملتيبلاي") وعددها (3,031,649,600) سهم وشركة الصير للمعدات والتوريدات البحرية ش.م.خ ("الصير مارين") وعددها (360,000,000) سهم



Company issuing new shares in favour of Infinity or its subsidiaries as a strategic shareholder and thereby increasing the share capital of the Company to the extent of newly issued capital increase shares ("Transaction").

He added that Infinity wishes to become a strategic shareholder in the Company in return for the Company acquiring the shares of Infinity in Alpha Dhabi, Multiply Group and Al Seer Marine ("Listed Companies"), and Infinity would like to become a shareholder in the Company through in kind contribution by transferring the Target Shares in the Listed Companies to the Company. To that effect, and in consideration, the Company will issue new shares to Infinity or its subsidiaries in return for the acquisition of Target Shares in all three Listed Companies.

He clarified that the percentage of the Company's shareholding in the said Listed Companies as of 27th October 2022 are as follows:

Name	Number of Shares	Share Percentage
Alpha Dhabi	4,400,000,000	44%
Multiply	3,442,941,894	30.74%
Al Seer Marine	449,000,000	44.90%

("الأسهم المستهدفة") في مقابل إصدار الشركة أسهم جديدة لصالح انفينيتي او شركاتها التابعة، كمساهم استراتيجي وزيادة رأس مال الشركة بمقدار أسهم زيادة رأس المال المصدرة ("الصفقة").

وأضاف أن انفينيتي ترغب في الدخول شريكاً استراتيجياً في الشركة مقابل استحواذ الشركة على أسهم انفينيتي في ألفا ظبي ومجموعة ملتبيلاي والسير مارين ("الشركات المدرجة") من خلال تقديم مساهمة عينية تتمثل في نقل ملكية الأسهم المستهدفة في الشركات المدرجة إلى الشركة. ولهذا الغرض، وفي المقابل لتلك المساهمة العينية، سوف تصدر الشركة أسهماً جديدة لصالح انفينيتي او شركاتها التابعة مقابل استحواذها على الأسهم المستهدفة في جميع الشركات الثلاث المدرجة.

وأوضح أن نسبة مساهمة الشركة في كل من هذه الشركات المدرجة حتى 27 أكتوبر 2022 كما يلي:

الاسم	عدد الأسهم	نسبة المساهمة
ألفا ظبي	4,400,000,000	44%
ملتبيلاي	3,442,941,894	30.74%
السير مارين	449,000,000	44.90%

The meeting chairperson added that the share

وأضاف رئيس الاجتماع بأنه تم احتساب

swap ratios were calculated in accordance with the provisions of Article (6) of the Chairman of SCA Resolution No. (18/R.M.) of 2017 on the Rules of Acquisition and Mergers of Public Joint Stock Companies. ("Acquisition and Merger Rules") and the number of new shares for the Company's capital increase calculated on the basis of the following share swap ratios:

معدلات تبادل الأسهم وفقاً لأحكام المادة (6) من قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (18/ر.م) لسنة 2017 بشأن قواعد الاستحواذ والاندماج للشركات المساهمة العامة ("قواعد الاستحواذ والاندماج") وكذلك عدد أسهم زيادة رأس المال الجديدة في الشركة الناتجة عن احتساب الزيادة على أساس معدلات تبادل الأسهم على النحو التالي:

- (0.0805) of the Company's shares for each share owned by Infinity in Alpha Dhabi. The consideration for acquiring Infinity shares in Alpha Dhabi will be (339,382,293) of the Company's new shares. مقابل كل سهم تمتلكه إنفينيتي في ألفا ظبي. يكون مقابل الاستحواذ على أسهم إنفينيتي في ألفا ظبي هو عدد (339,382,293) سهم جديد في الشركة.
- (0.0065) of the Company's shares for each share owned by Infinity in Multiply Group. The consideration for acquiring Infinity shares in Multiply Group will be (19,889,166) of the Company's new shares. مقابل كل سهم تمتلكه إنفينيتي في مجموعة ملتيبلاي. يكون مقابل الاستحواذ على أسهم إنفينيتي في مجموعة ملتيبلاي هو عدد (19,889,166) سهم جديد في الشركة.
- (0.0356) of the Company's shares for each share owned by Infinity in Al Seer Marine. The consideration for acquiring Infinity shares in Al Seer Marine will be (12,839,854) of the Company's new shares. مقابل كل سهم تمتلكه إنفينيتي في الصير مارين. يكون مقابل الاستحواذ على أسهم إنفينيتي في الصير مارين هو عدد (12,839,854) سهم جديد في الشركة.

Accordingly, the Company's share capital will be increased by issuing (372,111,314) new shares with a total value of AED (372,111,314). The new

وبناء عليه، سوف يتم زيادة رأس مال الشركة بإصدار (372,111,314) سهم جديد بقيمة إجمالية (372,111,314) درهم وتخصص



shares that the Company will issue will be allocated to Infinity as a strategic shareholder. Upon completion of the Transaction, the Company will have the following shareholding in the Listed Companies:

Name	Number of Shares	Share Percentage
Alpha Dhabi	8,614,000,000	86.14%
Multiply	6,474,591,494	57.81%
Al Seer Marine	809,000,000	80.90%

الأسهم الجديدة التي سوف تُصدرها الشركة لانفiniti كمساهم استراتيجي. عند إتمام الصفقة سوف تصبح نسبة مساهمة الشركة في الشركات المدرجة على النحو التالي:

الاسم	عدد الأسهم	نسبة المساهمة
ألفا ظبي	8,614,000,000	86.14%
مليلاي	6,474,591,494	57.81%
الصير مارين	809,000,000	80.90%

Accordingly, Infinity will make in kind contribution as a strategic shareholder and in consideration for the contribution of the Target Shares to the Company, the Company will issue to Infinity (372,111,314) new ordinary shares of a nominal value of AED 1 each ("New Shares") and with a total value of AED (372,111,314). The New Shares that the Company will issue will be allocated to four wholly owned subsidiaries of Infinity as a strategic shareholder, namely: (1) Mabda Commercial Investment – Sole Proprietorship L.L.C; (2) Banader Commercial Investment – Sole Proprietorship L.L.C., (3) Sinjar Commercial Investment - Sole Proprietorship L.L.C.; and (4) Tharib Commercial Investment - Sole Proprietorship L.L.C. (the "Subsidiaries"). Following Completion, Infinity, through its Subsidiaries, will hold 16.96% of the entire issued share capital of the Company.

بناء عليه، سوف تقدم انفiniti مساهمة عينية كمساهم استراتيجي وفي مقابل التنازل عن الأسهم المستهدفة بالكامل للشركة وتصدر الشركة لانفiniti عدد (372,111,314) سهم جديد في رأس مال الشركة بقيمة اسمية قدرها (1) درهماً إماراتياً ("الأسهم الجديدة") وبقيمة إجمالية (372,111,314) درهم وتخصص الأسهم الجديدة التي سوف تُصدرها الشركة لأربع شركات تابعة ومملوكة بالكامل لانفiniti كمساهم استراتيجي وهي كالتالي: (1) شركة مبدأ للاستثمار التجاري - شركة الشخص الواحد ذ م م، (2) شركة بنادر للاستثمار التجاري - شركة الشخص الواحد ذ م م، (3) شركة سنجار للاستثمار التجاري - شركة الشخص الواحد ذ م م، و(4) شركة ذرب للاستثمار التجاري - شركة الشخص الواحد ذ م م ("الشركات التابعة"). بعد اكتمال الصفقة، ستمتلك انفiniti من خلال شركاتها التابعة 16.96% من إجمالي رأس المال المصدر للشركة.







The meeting chairperson added that the anticipated Transaction is expected to deliver the following strategic benefits to the Company's shareholders:

- The Company will have greater control and management over the Listed Companies. - أضاف رئيس الاجتماع بأنه من المتوقع أن تحقق الصفقة المتوقعة الفوائد الاستراتيجية التالية لمساهمي الشركة:
- The Company will be able to make more strategic decisions pertaining to the Listed Companies. - حصول الشركة على قدر أكبر من السيطرة والإدارة على الشركات المدرجة.
- The Transaction will also result in consolidating the Company's shareholding in the Listed Companies, and thus, adding the Listed Companies as subsidiaries of the Company into its financial statements which will strengthen the Company's financial statements. - الشركة سوف تتمكن من اتخاذ المزيد من القرارات الاستراتيجية المتعلقة بالشركات المدرجة.
- There will also be a positive impact on the Listed Companies benefiting from the administrative and technical support the Company can provide. - تؤدي الصفقة إلى تعزيز ملكية الشركة في الشركات المدرجة وبالتالي إضافة تلك الشركات كشركات تابعة لها في البيانات المالية للشركة وبالتالي تقوية المركز المالي للشركة.
- The Transaction provides an opportunity to strengthen the Company's financial performance through robust financial position of the Listed Companies. - سيكون هناك تأثير إيجابي على الشركات المدرجة حيث تستفيد من الدعم الفني والإداري الذي يمكن للشركة تقديمه.
- The Transaction provides an opportunity to strengthen the Company's financial performance through robust financial position of the Listed Companies. - توفر الصفقة فرصة لتعزيز الأداء المالي للشركة من خلال المركز المالي القوي للشركات المدرجة.





- Fulfils the Company's management strategic objective to augment the Company's position and enhance shareholder value.
- تحقيق هدف الاستراتيجية لإدارة الشركة لزيادة مكانة الشركة وتعزيز القيمة للمساهمين.

He stated that the Company obtained the initial approval of the Securities and Commodities Authority in respect of the Transaction on 2<sup>nd</sup> November 2022. Taking into consideration the interests of the Company's shareholders and the expected benefits from the Company's acquisition of Target Shares, the Board of Directors recommends to the shareholders to adopt the proposed resolutions on the agenda of the General Assembly today.

كما ذكر أن الشركة قد حصلت على الموافقة المبدئية على الصفقة من هيئة الأوراق المالية والسلع بتاريخ 2 نوفمبر 2022. وأخذاً في الاعتبار مصالح مساهمي الشركة والمنافع المتوقعة من استحواذ الشركة على الأسهم المستهدفة، يوصي مجلس الإدارة للسادة المساهمين باعتماد القرارات المتعلقة بالصفقة والمقترحة على جدول أعمال الجمعية العمومية اليوم.

Since there were no questions from the shareholders, the first item was put to a vote.

وحيث لم تكن هناك أية أسئلة من المساهمين تم طرح البند الأول للتصويت.

Them majority of shareholders present approved, through electronic voting, the entry of Infinity Wave Holding LLC, through its Subsidiaries namely (1) Mabda Commercial Investment – Sole Proprietorship L.L.C; (2) Banader Commercial Investment – Sole Proprietorship L.L.C., (3) Sinjar Commercial Investment - Sole Proprietorship L.L.C.; and (4) Tharib Commercial Investment - Sole Proprietorship L.L.C., as a strategic shareholder in the Company.

وافق المساهمون الحاضرون بالاجلبية من خلال التصويت الإلكتروني على دخول شركة انفينيتي ويف القابضة ذ.م.م، من خلال شركاتها التابعة التالية (1) شركة مبدأ للاستثمار التجاري - شركة الشخص الواحد ذ م م، (2) شركة بنادر للاستثمار التجاري - شركة الشخص الواحد ذ م م، (3) شركة سنجار للاستثمار التجاري - شركة الشخص الواحد ذ م م، و(4) شركة نرب للاستثمار التجاري - شركة الشخص الواحد ذ م م، مساهماً استراتيجياً في الشركة.

The meeting secretary moved to the second item concerning the Company's acquisition of Infinity's shares in Alpha Dhabi PJSC, Multiply Group PJSC and Al Seer Marine Supplies & Equipment

بعد ذلك انتقل مقرر الاجتماع إلى البند الثاني المتعلق برغبة الشركة في الاستحواذ على الأسهم المملوكة لإنفينيتي في رأس مال كل من شركة ألفا ظبي ش.م.ع ومجموعة ملتبيلاي ش.م.ع وشركة



19/10

P.O. Box 32619, 2nd Floor - International Holding Company (PJSC), Royal Group Procurement Building, Abu Dhabi, UAE

T 02 6448090 E info@ihcuae.com ihcuae.com

8



Company PJSC in exchange for issuing capital increase shares in the Company to Infinity's Subsidiaries, namely (1) Mabda Commercial Investment - Sole Proprietorship L.L.C.; (2) Banader Commercial Investment - Sole Proprietorship L.L.C., (3) Sinjar Commercial Investment - Sole Proprietorship L.L.C.; and (4) Tharib Commercial Investment - Sole Proprietorship L.L.C., as a strategic shareholder.

Since there were no questions from the shareholders, the second item was put to a vote.

Majority of the shareholders present approved, through electronic voting, the Company's acquisition of Infinity's shares in Alpha Dhabi PJSC, Multiply Group PJSC and Al Seer Marine Supplies & Equipment Company PJSC in exchange for issuing capital increase shares in the Company to Infinity's Subsidiaries.

The meeting secretary moved to the third item concerning increasing the Company's share capital from (AED1,821,428,571) one billion, eight hundred twenty one million, four hundred twenty eight thousand and five hundred and seventy one DHS to (AED2,193,539,885) two billion, one hundred ninety three million, five hundred thirty nine thousand, and eight hundred and eighty five DHS by issuing (372,111,314) three hundred seventy two million, one hundred eleven thousand and three hundred fourteen shares to be allotted to Infinity's Subsidiaries as a consideration for acquiring its shares in the Target Shares.

الصير للمعدات والتوريدات البحرية ش.م.خ مقابل إصدار أسهم زيادة رأس مال الشركة لصالح الشركات التابعة لإنفiniti وهي (1) شركة مبدأ للاستثمار التجاري - شركة الشخص الواحد ذ م م، (2) شركة بنادر للاستثمار التجاري - شركة الشخص الواحد ذ م م، (3) شركة سنجار للاستثمار التجاري - شركة الشخص الواحد ذ م م، و(4) شركة ذرب للاستثمار التجاري - شركة الشخص الواحد ذ م م.

وحيث لم تكن هناك أية أسئلة من المساهمين تم طرح الثاني للتصويت.

وافق المساهمون الحاضرون بالاجلبية من خلال التصويت الالكتروني على استحواذ الشركة على الأسهم المملوكة لإنفiniti في رأس مال كل من شركة ألفا ظبي ش.م.ع و مجموعة ملتيلاي ش.م.ع وشركة الصير للمعدات والتوريدات البحرية ش.م.خ مقابل إصدار أسهم زيادة رأس مال الشركة لصالح الشركات التابعة لإنفiniti.

بعد ذلك انتقل مقرر الاجتماع للبند الثالث الخاص بمناقشة زيادة رأس مال الشركة من (1,821,428,571) مليار وثمانمائة وواحد وعشرون مليوناً وأربعمائة وثمانية وعشرون ألفاً وخمسمائة وواحد وسبعون درهم اماراتي إلى (2,193,539,885) مليارين ومائة وثلاثة وتسعون مليوناً وخمسمائة وتسعة وثلاثون ألفاً وثمانمائة وخمسة وثمانون درهم اماراتي وذلك بإصدار عدد (372.111.314) ثلاثمائة واثنين وسبعون مليون ومائة وأحد عشر ألف وثلاثمائة وأربعة عشر سهم تخصص للشركات التابعة لشركة انفiniti كمقابل للاستحواذ على الأسهم المستهدفة.



Since there were no questions from the shareholders, the third item was put to a vote.

Majority of the shareholders present approved, through electronic voting, increasing the Company's share capital from (AED1,821,428,571) one billion, eight hundred twenty one million, four hundred twenty eight thousand and five hundred and seventy one DHS to (AED2,193,539,885) two billion, one hundred ninety three million, five hundred thirty nine thousand, eight hundred and eighty five DHS by issuing (372,111,314) three hundred seventy two million, one hundred eleven thousand and three hundred fourteen shares to be allotted to Infinity's Subsidiaries as a consideration for acquiring its shares in the Target Shares.

The Secretary moved to the fourth item. The general assembly discussed the board of directors proposal regarding the approving by a special resolution to amend Article 7 of the Company's articles of association. The meeting secretary asked if the shareholders had any questions, and since there were no questions, the fourth item was put to a vote.

The majority of shareholders present approved, through electronic voting, to amend Article 7 of the Company's Articles of Association in implementation of the resolution to increase its capital, so that the text of the Article becomes as follows:

وحيث لم تكن هناك أية أسئلة من المساهمين تم طرح الثالث للتصويت.

وافق المساهمون الحاضرون بالاجلبية من خلال التصويت الالكتروني على زيادة رأس مال الشركة من (1,821,428,571) مليار وثمانمائة وواحد وعشرون مليوناً وأربعمائة وثمانية وعشرون ألفاً وخمسمائة وواحد وسبعون درهم اماراتي إلى (2,193,539,885) مليارين ومائة وثلاثة وتسعون مليوناً وخمسمائة وتسعة وثلاثون ألفاً وثمانمائة وخمسة وثمانون درهم اماراتي وذلك بإصدار عدد (372.111.314) ثلاثمائة واثنين وسبعون مليون ومائة وأحد عشر ألف وثلاثمائة وأربعة عشر سهم تخصص للشركات التابعة لشركة انفينيتي كمقابل للاستحواذ على الأسهم المستهدفة.

بعد ذلك تم الانتقال إلى البند الرابع، ناقشت الجمعية العمومية مقترح مجلس الإدارة بإصدار قرار خاص بتعديل المادة (7) من النظام الأساسي للشركة وسأل مقرر الاجتماع عما إذا كان لدى المساهمين أية أسئلة، وحيث لم تكن هناك أسئلة فقد تم طرح البند الرابع للتصويت.

وافق المساهمون الحاضرون بالاجلبية من خلال التصويت الالكتروني على تعديل المادة 7 من النظام الأساسي للشركة إنفاذاً لقرار الزيادة في رأس مالها، بحيث يصبح نص المادة على النحو التالي:

٨



"The issued capital of the Company is the amount of (AED 2,193,539,885) two billion, one hundred ninety three million, five hundred thirty nine thousand, and eight hundred and eighty five UAE Dirhams, divided into (2,193,539,885) two billion, one hundred ninety three million, five hundred thirty nine thousand, and eight hundred and eighty five shares of nominal value of one (1) dirham for each fully paid share, and all the Company's shares shall be of equal ranking to one another in the rights and obligations."

The meeting secretary moved to the Fifth item concerning the approval to proposed amendments to the Company's' Articles of Association as required under Commercial Companies Law.

The secretary of the meeting informed the shareholders that Federal Decree Law No. (32) of 2011 on Commercial Companies replaced the old Commercial Companies Law No. 2 of 2015. Under the new law, companies were granted a grace period to amend their Articles of Association. Accordingly, the Board proposes to amend Articles (1), (7), (15), (17), (20), (21), (22), (29), (33), (38), (39), (42), (43), (48), (50), (52), (53), and (68) of the Company's Article of Association. Given that many articles will be amended, the Board proposes to replace the existing Articles of Association in its entirety by a full set of Articles of Association for ease of reference. The new Articles of Association includes the said provisions referred to above for ease of reference.

" حدد رأس مال الشركة المصدّر بمبلغ (2,193,539,885) مليارين ومائة وثلاثة وتسعون مليوناً وخمسمائة وتسعة وثلاثون ألفاً وثمانمائة وخمسة وثمانون درهماً إماراتياً موزعين على (2,193,539,885) مليارين ومائة وثلاثة وتسعون مليوناً وخمسمائة وتسعة وثلاثون ألفاً وثمانمائة وخمسة وثمانون سهم بقيمة اسمية مقدارها (1) درهم إماراتي واحد لكل سهم مدفوع بالكامل، وجميع أسهم الشركة من ذات الفئة متساوية مع بعضها البعض في الحقوق والالتزامات."

ثم بعد ذلك انتقل مقرر الاجتماع إلى البند الخامس المتعلق بالموافقة على التعديلات المقترحة على النظام الأساسي للشركة وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية.

أفاد مقرر الاجتماع السادة المساهمون بأن المرسوم بقانون اتحادي رقم (32) لسنة 2021 بشأن الشركات التجارية قد حل محل قانون الشركات التجارية السابق رقم (2) لسنة 2015 وأمهل الشركات مهلة لتعديل أنظمتها الأساسية. وبناء عليه يقترح مجلس إدارة الشركة تعديل المواد (1) و (7) و (15) و (17) و (20) و (21) و (22) و (29) و (33) و (38) و (39) و (42) و (43) و (48) و (50) و (52) و (53) و (68) من النظام الأساسي للشركة. ونظراً لتعديل كثير من مواد النظام الأساسي الحالي بكامله نظاماً أساسياً جديداً يتضمن المواد المشار إليها لتسهيل المرجعية.







The meeting secretary explained the amended provisions and the contents of each amendment. He added that the Company declared all the amendments on ADX and the Company's website for shareholders review a head of the general assembly meeting.

Since there were no questions from the shareholders, the fifth item was put to a vote.

The majority of shareholders present approved, through electronic voting, the proposed amendments to the Company's' Articles of Association as required under Commercial Companies Law.

Thereafter, the meeting secretary moved to the Sixth item regarding authorizing the Company's Board of Directors, or any person authorized by the Board of Directors, to take any decision in the name of the Company and to take any action that may be necessary to implement any of the aforementioned resolutions, including, but not limited to, (a) approving the Company's share capital increase in implementation of the Transaction (as indicated in the proposed decisions above) and obtaining the approval of the Securities and Commodities Authority's to increase capital, issue new shares and amend Article (7) of the articles of association, and (b) listing the new shares on the Abu Dhabi Securities Exchange; (c) obtain from the Abu Dhabi Securities Exchange approval of the transfer of the Target Shares to the Company; and (d) Communicate and negotiate with any person or

استعرض مقرر الاجتماع المواد التي طالها التعديل شارحاً محتوى كل تعديل وأشار إلى أن الشركة قد أفصحت، عن كافة التعديلات على موقع سوق أبوظبي للأوراق المالية وموقع الشركة الإلكتروني لاطلاع السادة المساهمين قبل الاجتماع.

وحيث لم يكن هناك أي تعليق من المساهمين تم طرح البند الخامس للتصويت.

وافق المساهمون الحاضرون بالأغلبية من خلال التصويت الإلكتروني على التعديلات المقترحة على النظام الأساسي للشركة وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية.

بعد ذلك تم الانتقال إلى البند السادس الخاص بتفويض مجلس إدارة الشركة أو أي شخص يفوضه مجلس الإدارة بذلك لاتخاذ أي قرار باسم الشركة والقيام بأي إجراء قد يكون ضرورياً لتنفيذ أي من القرارات سالفه الذكر، ويشمل ذلك على سبيل المثال وليس الحصر الموافقة على زيادة رأس مال الشركة تنفيذاً للصفحة المنشودة (كما هو مبين في القرارات المقترحة أعلاه) والحصول على موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع على إصدار أسهم زيادة رأس المال وتعديل المادة (7) من النظام الأساسي، و(ب) إدراج الأسهم الجديدة في سوق أبوظبي للأوراق المالية؛ (ج) الحصول على موافقة سوق أبوظبي للأوراق المالية على نقل الأسهم المستهدفة للشركة (د) التواصل والتفاوض مع أي شخص أو كيان (سواء كان جهة رسمية أو غير ذلك) داخل وخارج دولة الإمارات العربية المتحدة، واتخاذ ما يلزم من القرارات والإجراءات للحصول على الموافقات اللازمة لتنفيذ صفقة.





entity (whether official or otherwise) inside and outside the United Arab Emirates, and take the necessary decisions and procedures to obtain the necessary approvals to achieve the Transaction.

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

The shareholders present unanimously approved, through electronic voting, to authorize the Company's Board of Directors, or any person authorized by the Board of Directors, to take any decision in the name of the Company and to take any action that may be necessary to implement any of the aforementioned resolutions, including, but not limited to, (a) approving the Company's share capital increase in implementation of the Transaction (as indicated in the proposed decisions above) and obtaining the approval of the Securities and Commodities Authority's to increase capital, issue new shares and amend Article (7) of the articles of association, and (b) listing the new shares on the Abu Dhabi Securities Exchange; (c) obtain from the Abu Dhabi Securities Exchange approval of the transfer of the Target Shares to the Company; and (d) Communicate and negotiate with any person or entity (whether official or otherwise) inside and outside the United Arab Emirates, and take the necessary decisions and procedures to obtain the necessary approvals to achieve the Transaction.

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

وافق المساهمون الحاضرون بالإجماع من خلال التصويت الإلكتروني على تفويض مجلس إدارة الشركة أو أي شخص يفوضه مجلس الإدارة بذلك لاتخاذ أي قرار باسم الشركة والقيام بأي إجراء قد يكون ضرورياً لتنفيذ أي من القرارات سالفه الذكر، ويشمل ذلك على سبيل المثال وليس الحصر الموافقة على زيادة رأس مال الشركة تنفيذاً للصفحة المنشودة (كما هو مبين في القرارات المقترحة أعلاه) والحصول على موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع على إصدار أسهم زيادة رأس المال وتعديل المادة (7) من النظام الأساسي، و(ب) إدراج الأسهم الجديدة في سوق أبوظبي للأوراق المالية؛ (ج) الحصول على موافقة سوق أبوظبي للأوراق المالية على نقل الأسهم المستهدفة للشركة (د) التواصل والتفاوض مع أي شخص أو كيان (سواء كان جهة رسمية أو غير ذلك) داخل وخارج دولة الإمارات العربية المتحدة، واتخاذ ما يلزم من القرارات والإجراءات للحصول على الموافقات اللازمة لتنفيذ صفقة.

٨



19/15

P.O. Box 32619, 2nd Floor - International Holding Company (PJSC), Royal Group Procurement Building, Abu Dhabi, UAE

T 02 6448090 E info@lhuae.com lhuae.com

After all relevant issues were put to discussion, the general assembly, by majority voting, of those present, except for resolution No. 6, took the following decisions:

وبعد طرح كافة المواضيع ذات الصلة على النقاش، وبناءً على المداولات والمناقشات والتصويت، اتخذت الجمعية العمومية القرارات التالية بالأغلبية فيما عدا القرار السادس:

**First:** The entry of Infinity Wave Holding LLC, through its Subsidiaries, namely: (1) Mabda Commercial Investment - Sole Proprietorship L.L.C; (2) Banader Commercial Investment - Sole Proprietorship L.L.C., (3) Sinjar Commercial Investment - Sole Proprietorship L.L.C.; and (4) Tharib Commercial Investment - Sole Proprietorship L.L.C as a strategic shareholder in the Company, after obtaining the approval from the Securities and Commodities Authority.

**أولاً -** دخول شركة إنفينيتي ويف القابضة ذ.م.م، من خلال شركاتها التابعة التالية (1) شركة مبدأ للاستثمار التجاري - شركة الشخص الواحد ذ م م، (2) شركة بنادر للاستثمار التجاري - شركة الشخص الواحد ذ م م، (3) شركة سنجار للاستثمار التجاري - شركة الشخص الواحد ذ م م، و (4) شركة نرب للاستثمار التجاري - شركة الشخص الواحد ذ م م، مساهماً استراتيجياً في الشركة بعد الحصول على موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع.

**Second:** The Company's acquisition of Infinity's shares in Alpha Dhabi PJSC, Multiply Group PJSC and Al Seer Marine Supplies & Equipment Company PJSC in exchange for issuing capital increase shares in the Company to Infinity's four Subsidiaries, namely: (1) Mabda Commercial Investment - Sole Proprietorship L.L.C; (2) Banader Commercial Investment - Sole Proprietorship L.L.C., (3) Sinjar Commercial Investment - Sole Proprietorship L.L.C.; and (4) Tharib Commercial Investment - Sole Proprietorship L.L.C.,.

**ثانياً -** استحواذ الشركة على الأسهم المملوكة لإنفينيتي في رأس مال كل من شركة ألفا ظبي ش.م.ع و مجموعة ملتيلابي ش.م.ع وشركة الصير للمعدات والتوريدات البحرية ش.م.خ مقابل إصدار أسهم زيادة رأس مال الشركة لصالح أربع شركات تابعة لإنفينيتي وهم: (1) شركة مبدأ للاستثمار التجاري - شركة الشخص الواحد ذ م م، (2) شركة بنادر للاستثمار التجاري - شركة الشخص الواحد ذ م م، (3) شركة سنجار للاستثمار التجاري - شركة الشخص الواحد ذ م م، و (4) شركة نرب للاستثمار التجاري - شركة الشخص

الواحد ذ م م .

**Third:** To increase the Company's share capital from (1,821,428,571) One billion, eight hundred twenty one million, four hundred twenty eight thousand and five hundred and seventy one DHS to AED (2,193,539,885) two billion one hundred ninety three million five hundred thirty nine thousand eight hundred and eighty five DHS by issuing (372,111,314) three hundred seventy two million, one hundred eleven thousand and three hundred fourteen shares to be allotted to Infinity's Subsidiaries as a consideration for acquiring its shares in the Target Shares.,

**ثالثاً -** زيادة رأس مال الشركة من (1,821,428,571) مليار وثمانمائة وواحد وعشرون مليوناً وأربعمائة وثمانية وعشرون ألفاً وخمسمائة وواحد وسبعون درهم اماراتي إلى (2,193,539,885) مليارين ومائة وثلاثة وتسعون مليوناً وخمسمائة وتسعة وثلاثون ألفاً وثمانمائة وخمسة وثمانون درهم اماراتي وذلك بإصدار عدد (372.111.314) ثلاثمائة واثنين وسبعون مليون ومائة وأحد عشر ألف وثلاثمائة وأربعة عشر سهم تخصص للشركات التابعة لشركة انفينيتي كمقابل للاستحواذ على الأسهم المستهدفة.

**Fourth:** Approve to to amend Article 7 of the Company's Articles of Association in implementation of the resolution to increase its capital, so that the text of Article 7 of the Company's Articles of Association becomes as follows:

**رابعاً -** الموافقة على تعديل المادة (7) من النظام الأساسي للشركة إنفاذاً لقرار الشركة بزيادة في رأس مالها، ليصبح نص المادة (7) من النظام الأساسي للشركة على النحو التالي:

"The issued capital of the Company is the amount of (AED 2,193,539,885) two billion, one hundred ninety three million, five hundred thirty nine thousand, and eight hundred and eighty five UAE Dirhams, divided into (2,193,539,885) two billion, one hundred ninety three million, five hundred thirty nine thousand, and eight hundred and eighty five shares of nominal value of one (1) dirham for each fully paid share, and all the Company's shares shall be of equal ranking

" حدد رأس مال الشركة المصدر بمبلغ (2,193,539,885) مليارين ومائة وثلاثة وتسعون مليوناً وخمسمائة وتسعة وثلاثون ألفاً وثمانمائة وخمسة وثمانون درهم اماراتي موزعين على (2,193,539,885) مليارين ومائة وثلاثة وتسعون مليوناً وخمسمائة وتسعة وثلاثون ألفاً وثمانمائة وخمسة وثمانون سهم بقيمة اسمية مقدارها (1) درهم امارتي واحد لكل سهم مدفوع بالكامل، وجميع أسهم الشركة من ذات الفئة متساوية مع

to one another in the rights and obligations." بعضها البعض في الحقوق والالتزامات.

**Fifth:** Approve the proposed amendments to the Company's' Articles of Association as required under Commercial Companies Law. خامساً- الموافقة على التعديلات المقترحة على النظام الأساسي للشركة وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية.

**Sixth:** Unanimously, to authorize the Company's Board of Directors, or any person authorized by the Board of Directors, to take any decision in the name of the Company and to take any action that may be necessary to implement any of the aforementioned resolutions, including, but not limited to, (a) approving the Company's share capital increase in implementation of the Transaction (as indicated in the proposed decisions above) and obtaining the approval of the Securities and Commodities Authority's to increase capital, issue new shares and amend Article (7) of the articles of association, and (b) listing the new shares on the Abu Dhabi Securities Exchange; (c) obtain from the Abu Dhabi Securities Exchange approval of the transfer of the Target Shares to the Company; and (d) Communicate and negotiate with any person or entity (whether official or otherwise) inside and outside the United Arab Emirates, and take the necessary decisions and procedures to obtain the necessary approvals to achieve the Transaction. سادساً- بالأجماع تفويض مجلس إدارة الشركة - أو أي شخص يفوضه مجلس الإدارة بذلك - لاتخاذ أي قرار باسم الشركة والقيام بأي إجراء قد يكون ضرورياً لتنفيذ أي من القرارات سالفه الذكر، ويشمل ذلك على سبيل المثال وليس الحصر الموافقة على زيادة رأس مال الشركة تنفيذاً للصفقة المنشودة (كما هو مبين في القرارات المقترحة أعلاه) والحصول على موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع على إصدار أسهم زيادة رأس المال وتعديل المادة (7) من النظام الأساسي، و(ب) إدراج الأسهم الجديدة في سوق أبوظبي للأوراق المالية؛ (ج) الحصول على موافقة سوق أبوظبي للأوراق المالية على نقل الأسهم المستهدفة للشركة (د) التواصل والتفاوض مع أي شخص أو كيان (سواء كان جهة رسمية أو غير ذلك) داخل وخارج دولة الإمارات العربية المتحدة، واتخاذ ما يلزم من القرارات والإجراءات للحصول على الموافقات اللازمة لتنفيذ الصفقة.

After completing the discussions of all the issues included on the agenda and taking the appropriate وبعد استكمال مناقشة جميع المسائل التي تضمنها جدول الأعمال واتخاذ القرارات المناسبة بشأنها





decisions regarding them, the general assembly meeting was closed at 4:30 pm.

قررت الجمعية اختتام الاجتماع في تمام الساعة الرابعة والنصف عصراً من ذات اليوم.

These minutes were drawn up and was duly signed as follows:

خُرر هذا المحضر ووقع أصولاً كما يلي:

**Meeting chairperson**

**Dr. Mhd Somar Nassouh  
Ajalyaqin, Vice Chairman**

**رئيس الاجتماع**

**الدكتور/ محمد سومر نصوح  
أجاليقين**

**Meeting secretary**

**Mr. Yasser Abel Khaleq Omar**

**مقرر الاجتماع**

**السيد/ ياسر عبدالخالق عمر**

**Vote collector**

**Mr. Adnan Al Nimr**

**جامع الأصوات**

**السيد/ عدنان النمر**

**Auditor**

**Mr. Raed Ahmed**

**مدقق الحسابات**

**السيد/ رائد احمد**

