



29 November 2023

29 نوفمبر 2023

Disclosures and Compliance Section
Market Operations & Surveillance
Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)
Abu Dhabi, UAE

السادة قسم الإفصاح والإمتثال المحترمين،،
إدارة العمليات والرقابة
سوق أبوظبي للأوراق المالية
أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

Greetings,

تحية طيبة وبعد،،،

**Subject: General Assembly Meeting
(GAM) of ADC Acquisition
Corporation PJSC**

الموضوع: موعد اجتماع الجمعية العمومية لشركة أي دي
سي كوربوريشن للاستحواذ ش.م.ع

This is to inform you that the Securities and Commodities Authority (SCA) has approved the request to hold the Company's GAM on Thursday 21 December 2023, at 4pm. The SCA has also approved the GAM invitation, which will be published in two daily newspapers in English and Arabic on Thursday 30 November 2023, along with the announcement of the opening of nominations for membership of the Board of Directors of the Company.

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه فإننا نفيدكم بأن هيئة الأوراق المالية والسلع قد وافقت على موعد اجتماع الجمعية العمومية للشركة والمزمع عقده يوم الخميس الموافق 21 ديسمبر 2023 في تمام الساعة الرابعة عصراً. كما وافقت الهيئة على الإعلان لدعوة المساهمين لحضور الاجتماع، وسيتم نشر الدعوة في جريدتين يوميتين باللغة العربية والانجليزية يوم الخميس الموافق 30 نوفمبر 2023، كما سيتم نشر الإعلان عن فتح باب الترشيح لعضوية مجلس الإدارة.

Attached hereto are the:

مرفق طيه:

- 1) GAM invitation, which will be published tomorrow, Thursday 30 November 2023,
- 2) Proposed new Articles of Association,
- 3) Announcement of the opening of nominations for membership of the Board of Directors of the Company, and
- 4) Disclosure regarding general assembly meeting proxies.

- (1) دعوة الجمعية العمومية والتي سيتم نشرها غداً الخميس الموافق 30 نوفمبر 2023.
- (2) الإعلان عن فتح باب الترشيح لعضوية مجلس الإدارة.
- (3) النظام الأساسي الجديد المقترح.
- (4) الإفصاح التوضيحي بشأن اعتماد التوكيلات لحضور اجتماع الجمعية العمومية.

Yours faithfully



أي دي سي كوربوريشن للاستحواذ ش.م.ع.
ADC ACQUISITION CORPORATION P.J.S.C.
Abu Dhabi - U.A.E

Seif Fikry/ سيف فكري

عضو تنفيذي ورئيس تنفيذي/ Executive Director and Chief Executive Officer

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،،،

Copy to: Securities & Commodities Authority (SCA)

نسخة إلى: السادة/هيئة الأوراق المالية والسلع المحترمين

ADC Acquisition Corporation P.J.S.C

Abu Dhabi, UAE

Tel: +971 2 885 6666/ +971 2 204 0000

E-mail: contact@chimerainvestment.com / media@adq.ae

www.adcspac.com

أي دي سي كوربوريشن للاستحواذ ش.م.ع

أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

هاتف: +97122040000 / +97128856666

بريد إلكتروني: contact@chimerainvestment.com / media@adq.ae

www.adcspac.com

E.M

The Board of Directors of ADC Acquisition Corporation PJSC (the Company) invites the shareholders to attend the general assembly meeting in person at the Company's offices at the Royal Group headquarters in Abu Dhabi or by attending virtually through an electronic link for the meeting that will be sent to the shareholders via SMS or email following registration of their attendance to enable shareholders to attend the meeting virtually and discuss the agenda and vote on the proposed resolutions in real time, on Thursday 21 December 2023 at 4 p.m. (UAE time) to consider the following agenda:

I: Authorise the chairman of the general assembly to appoint a secretary to the meeting and a vote collector.

II: Special resolutions agenda items:

1. Approve changing the name of the Company to become E7 Group public joint stock company.
2. Approve amending the activities of the Company to become as listed in the proposed new Articles of Association of the Company posted on ADX portal, and by the Company on its website on 1 December 2023, as the new Articles of Association of the Company.
3. Approve the increase of the issued share capital of the Company from AED 499,812,500 to AED 524,812,500 through the issuance of a mandatory convertible bonds in the nominal value of AED25,000,000 to an entity, company or a trust, which may be associated with the Company or any of its shareholders, to be converted into 10,000,000 new shares in the Company, with a nominal value of AED2.5 per share, increase the share capital of the Company and to amend its Articles of Association. These new shares will then be sold to the Company through ADX and become treasury shares to be allocated to cover any conversion of Warrants issued by the Company into shares in the Company, provided that the conversion price amounting to AED 11.50 per new share (or such other price where the Company has elected to require holders of Warrants to exercise their Warrants on a cashless basis, as described in the Company's public offering prospectus dated 9 May 2022) has been received by the Company or its appointed representative on the date of the application to convert the Warrants. In the event that any of the new shares remains outstanding on a date falling three years from the date of this general assembly, the Company shall cancel such shares and reduce the share capital accordingly. The Board of Directors of the Company, or any person so authorised by the Board of Directors, shall be authorised jointly or severally to adopt any resolution to determine the mechanism for issuing the convertible bond and for the satisfaction by the Company of the purchase price for the above-mentioned treasury shares, and to issue any related resolutions as may be required to increase and reduce the share capital of the Company and amend its Articles of Association including the share capital provisions and the preamble to the Articles of Association accordingly.
4. Approve and adopt the form of Articles of Association posted on ADX portal and by the Company on its website on 1 December 2023 which incorporate the new name, its share capital and amended activities in the event the general assembly approves the above mentioned Special Resolutions, as the new Articles of Association of the Company.
5. Authorise the Board of Directors of the Company, or any person so authorised by the Board of Directors jointly or severally, to adopt any resolution or take any action on behalf of the Company as may be necessary to implement any of the special resolutions adopted at this general assembly and to authorise the Board of Directors of the Company, or any person so authorised by the Board of Directors, jointly or severally, to agree any change to the proposed Articles of Association of the Company which the Securities and Commodities Authority, or any other regulatory authorities, may request.

III: Ordinary resolutions agenda items (majority of the shares represented at the meeting):

Elect seven (7) members to the Board of Directors of the Company and absolve the current Board of liability.

Notes:

1. At the direction of the Securities and Commodities Authority, the Company's shareholders who will attend the general assembly virtually should register their attendance electronically to be able to vote on the items of the general assembly. Registration is open from 4p.m. on Wednesday 20 December 2023 and closes at 4p.m. on Thursday 21 December 2023. For electronic registration, please visit the following website: [www.smartagm.ae] Holders of proxies must send a copy of their proxies to the email address IS@bankfab.com with their names and mobile numbers to receive text messages for registration.
2. Any Shareholder registered entitled to attend the general assembly meeting may delegate any person other than a member of the Board of Directors, employees of the Company, a broker or employees of such broker under a special written proxy. In such capacity, no proxy may represent a number of shareholders who hold more than 5% of the shares in the capital of the Company. Persons of incomplete capacity or incapable shall be represented by their legal representatives (provided that the requirements set forth in items 1 and 2 of Article (40) of Chairman of Authority's Board of Directors' Decision No. (3/R.M) of 2020 concerning the Approval of Joint Stock Companies Governance Guide are taken into account). Shareholders may review the disclosure posted on the Company's page at ADX in respect of the requirements to be adopted to approve a proxy.
3. Special resolutions require the consent of shareholders representing three quarters of the shares represented at the meeting.
4. Any Shareholder who is a corporate person may delegate one of its representatives or those in charge of its management under a decision of its Board of Directors or its authorized deputy to represent such corporate person in the General Assembly of the Company. The delegated person shall have the powers as determined under the delegation decision.
5. Shareholders registered in the shareholders register on 20 December 2023 shall have the right to vote in the meeting.
6. The meeting of the General Assembly shall not be valid unless attended by Shareholders who hold or represent by proxy at least (50%) of the Company's Share Capital. In case quorum was not reached in first meeting, the second meeting shall be convened on Thursday 28 December 2023 at the same time and the proxies issued for the second meeting shall be valid. The second meeting shall be valid if attended by at least one shareholder.
7. The virtual meeting will be recorded. Shareholders are entitled to discuss the items listed in the agenda and ask questions to the Board of Directors of the Company.
8. The Shareholders can view and download the Investors Rights Guidelines on Securities and Commodities Authority through the following link:
<https://www.sca.gov.ae/ar/services/minority-investor-protection.aspx>

Board of Directors

يسر مجلس إدارة شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ ش.م.ع. (الشركة) بدعوة السادة المساهمين لحضور اجتماع الجمعية العمومية للشركة شخصياً في المقر الرئيسي للشركة في مبنى شركة الرويال جروب في إمارة أبوظبي أو بالحضور عن طريق استخدام تقنية الحضور عن بُعد من خلال استخدام رابط لحضور الاجتماع سيتم إرساله إلى المساهمين عبر الرسائل القصيرة أو البريد الإلكتروني بعد تسجيل حضورهم لتمكين المساهمين من حضور الاجتماع افتراضياً ومناقشة جدول الأعمال والتصويت الإلكتروني على كل قرار بشكل مباشر أثناء انعقاد الاجتماع وذلك في تمام الساعة الرابعة من بعد ظهر يوم الخميس الموافق ٢١ ديسمبر ٢٠٢٣ للنظر في جدول الأعمال التالي:

أولاً: تفويض رئيس اجتماع الجمعية العمومية بتعيين مقرراً للاجتماع وشخص أو أكثر كجامع للأصوات.

ثانياً: المواضع التي تحتاج لقرار خاص:

١. الموافقة على تغيير اسم الشركة ليصبح مجموعة إي ٧ شركة مساهمة عامة.
٢. الموافقة على تعديل أغراض الشركة لتصبح على النحو المحدد في النظام الأساسي الجديد المقترح للشركة والمنشور على منصة سوق أبوظبي للأوراق المالية والموقع الإلكتروني للشركة بتاريخ ١ ديسمبر ٢٠٢٣.
٣. الموافقة على زيادة رأس المال المصدر للشركة من (٤٩٩.٨١٢.٥٠٠) درهم إماراتي إلى (٥٢٤.٨١٢.٥٠٠) درهم إماراتي، وذلك من خلال إصدار سندات الزامية التحويل إلى اسمهم بقيمة اسمية قدرها ٢٥.٠٠٠.٠٠٠ درهم لجهة أو شركة أو عهدة، والتي قد تكون مرتبطة بالشركة أو أي من مساهميها، يحدد مجلس الإدارة لئتم تحويلها إلى ١٠.٠٠٠.٠٠٠ سهم جديد في الشركة بقيمة اسمية قدرها ٢.٥٠ درهم للسهم الواحد وزيادة رأس مال الشركة وتعديل نظامها الأساسي تبعاً لذلك، ولئتم بيع الأسهم الناتجة عن تحويل السندات الزامية التحويل إلى اسمهم بعد ذلك للشركة بصفقة من خلال سوق أبوظبي للأوراق المالية لتصبح هذه الأسهم أسهم خزينة تخصص لأغراض تغطية أية عمليات تحويل للأذونات الصادرة عن الشركة إلى اسمهم فيها، ومع مراعاة أن يقوم حامل الأذن الراغب بتحويل الأذونات التي يملكها بسداد قيمة التحويل إلى الشركة أو من يمثلها والبالغة ١١.٥٠ درهم (أو أي سعر آخر في حال قررت الشركة استخدام خيارها بالطلب من حاملي الأذونات بتحويل اذوناتهم لقاء اسمهم ودون مقابل تقدي وفقاً لما تم تفصيله في نشرة الاكتتاب الصادرة عن الشركة والمؤرخة ٩ مايو ٢٠٢٢) لكل سهم جديد عند تقديم طلب تحويل الأذونات. وفي حال عدم استخدام جميع أسهم الخزينة التي تملكها الشركة خلال ثلاث سنوات من تاريخ هذه الجمعية العمومية ستقوم الشركة بإلغائها ما تبقى منها وتخفيض رأس مال الشركة تبعاً لذلك. وبفوض مجلس إدارة الشركة وكل من يفوضه المجلس مجتمعين أو منفردين بتحديد أية إصدارات الشركة للسندات الزامية التحويل إلى اسمهم وألية قيام الشركة بسداد لسعر شراء أسهم الخزينة المشار إليها وكذلك إصدار ما يلزم من القرارات لزيادة وتخفيض رأس مال الشركة وتعديل النظام الأساسي للشركة بما في ذلك مقدمة النظام ومواد رأس مال الشركة تبعاً لذلك.
٤. الموافقة على اعتماد نظام أساسي جديد للشركة ليصبح النظام الأساسي للشركة على النحو المنشور على منصة سوق أبوظبي للأوراق المالية والموقع الإلكتروني للشركة بتاريخ ١ ديسمبر ٢٠٢٣ والمتضمن لاسم الشركة الجديد ورأس مالها وأغراضها المعدلة في حال وافقت الجمعية العمومية على القرارات الخاصة الأتف ذكرها.
٥. تفويض مجلس إدارة الشركة، أو أي شخص يفوضه مجلس الإدارة، مجتمعين أو منفردين باتخاذ أي قرار باسم الشركة أو القيام بأي إجراء قد يكون ضرورياً والتوقيع على كل المستندات والوثائق اللازمة لتنفيذ أي من القرارات المتخذة في هذا الاجتماع، وكذلك تفويض مجلس الإدارة ومن يفوضه المجلس بذلك مجتمعين أو منفردين بصلاحيته الموافقة على أي تعديلات في النظام الأساسي المقترح والتي قد تطلبها هيئة الأوراق المالية والسلع أو أي من الجهات التنظيمية الأخرى.

ثالثاً: المواضع التي تحتاج لقرار عادي (أغلبية الأسهم الممثلة في الاجتماع)

انتخاب سبعة (٧) أعضاء لمجلس إدارة للشركة وإبراء ذمة مجلس الإدارة الحالي.

ملاحظات:

١. بناء على توجيهات هيئة الأوراق المالية والسلع، على مساهمي الشركة الذين سيحضر الاجتماع عن بعد تسجيل الحضور لتمكين من التصويت على بنود الجمعية العمومية إلكترونياً. يفتح باب التسجيل اعتباراً من الساعة الرابعة عصراً من يوم الأربعاء ٢٠ ديسمبر ٢٠٢٣ ويتم إغلاق التسجيل في تمام الساعة الرابعة عصراً من يوم الخميس ٢١ ديسمبر ٢٠٢٣. بالنسبة للتسجيل الإلكتروني، يرجى زيارة الموقع الإلكتروني التالي: [www.smartagm.ae] ويجب على حاملي التوكيلات إرسال نسخة من التوكيلات على عنوان البريد الإلكتروني IS@bankfab.com مع الاسم ورقم الهاتف المتحرك لاستلام رسائل نصية للتسجيل.
٢. يجوز لمن له حق حضور الجمعية العمومية من المساهمين أن ينيب عنه من يختاره من غير أعضاء مجلس الإدارة أو العاملين بالشركة أو شركة الوساطة أو العاملين بها بمقتضى توكيل خاص ثابت بالكتابة ويجب ألا يكون الوكيل لعدد من المساهمين حائزاً بهذه الصفة على أكثر من ٥٪ من رأس مال الشركة، ويمثل ناقصي الأهلية وفاقدتها الناخبون عنهم قانوناً. (على أن يتم مراعاة الاشتراطات الواردة بالبندين ١ و ٢ من المادة رقم (٤٠) من قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (٣/٢٠٢٠) لسنة ٢٠٢٠ بشأن اعتماد دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة) ويمكنكم الاطلاع على الإفصاح المنشور على صفحة الشركة على موقع السوق الإلكتروني بشأن الإجراءات الواجبة لاعتماد التوكيل.
٣. تتطلب القرارات الخاصة بموافقة المساهمين الذين يمثلون ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في الاجتماع.
٤. يجوز لأي مساهم، يكون شخص اعتباري، أن يفوض أحد ممثليه أو المسؤولين عن إدارته بموجب قرار من مجلس إدارته أو من يقوم مقامه، ليمثله في الجمعية العمومية للشركة. ويكون للشخص المفوض الصلاحيات المقررة بموجب قرار التفويض.
٥. يكون للمساهم المسجل في سجل الشركة بتاريخ ٢٠ ديسمبر ٢٠٢٣ حق التصويت في الاجتماع.
٦. لا يكون اجتماع الجمعية العمومية صحيحاً إلا بحضور المساهمين الذين يمتلكون أو يمثلون بالوكالة ما لا يقل عن (٥٠٪) من رأس مال الشركة. في حالة عدم اكتمال التصاب القانوني في الاجتماع الأول، يعقد الاجتماع الثاني في يوم الخميس ٢٨ ديسمبر ٢٠٢٣ في الوقت نفسه وتكون الوكالات الصادرة من أجل الاجتماع الثاني سارية. يكون الاجتماع الثاني صحيحاً إذا حضره مساهم واحد على الأقل.
٧. ستقوم الشركة بتسجيل وقائع الاجتماع عن بعد ويحق للمساهمين مناقشة الموضوعات المدرجة في جدول أعمال الجمعية العمومية وتوجيه الأسئلة إلى مجلس إدارة الشركة.
٨. يمكن للمساهمين مشاهدة وتحميل دليل حقوق المستثمرين الخاص بهيئة الأوراق المالية والسلع من خلال الرابط التالي .
<https://www.sca.gov.ae/ar/services/minority-investor-protection.aspx>

مجلس الإدارة

Private Proxy Form

نموذج توكيل خاص

The Chairman of the Board of Directors of ADC Acquisition Corporation PJSC

Dear Sir,

I/We: _____ a shareholder in ADC Acquisition Corporation PJSC hereby appoint _____

As my proxy to attend and vote on my behalf at the General Assembly meeting due to be held on Thursday 21 December 2023 and any adjournment thereto.

Shareholder's no.:

Date: _____ Signature: _____

معالني/ رئيس مجلس إدارة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ ش.م.ع المحترم تحية طيبة وبعد،،،

أنا / نحن: _____ المساهم في اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ ش.م.ع، أعين/نعين بموجب هذا التوكيل: السيد/

وكيلاً عني/عنا وأفوضه/ونفوضه بأن يصوت باسمي/باسمنا ونيابة عني/عنا في اجتماع الجمعية العمومية المقرر انعقاده يوم الخميس ٢١ ديسمبر ٢٠٢٣ وأي تأجيل له .

رقم المساهم:

التاريخ: _____ التوقيع: _____

**ARTICLES OF
ASSOCIATION
Of**

E7 Group

النظام الأساسي

لمجموعة إي 7

**PUBLIC JOINT STOCK
COMPANY**

شركة مساهمة عامة

Table of Contents

جدول المحتويات

	رقم المادة Article No.	
Part One		الباب الأول
Establishment of the Company		تأسيس الشركة
Definitions	1	التعريف
Name of Company	2	اسم الشركة
Head Office	3	مركز الشركة
Duration	4	مدة الشركة
Objects of the Company	5	اغراض الشركة
Part Two		الباب الثاني
The Share Capital		رأس مال
The Share Capital of the Company	6	رأس مال الشركة
Ownership of Shares	7	ملكية الأسهم
Dealing in Shares	8	التصرف بالاسهم
Shareholders' Liability	9	مسؤولية المساهمين
Consequence of Share Ownership	10	تبعات ملكية السهم
Divisibility of Shares	11	تجزئة السهم
Shareholding Rights	12	حقوق المساهمة
Heirs and Creditors of a Shareholder	13	ورثة المساهم ودائنيه
Rights To Dividends	14	استحقاق الارباح
Alteration of Share Capital	15	تغيير رأس مال الشركة
Part Three		الباب الثالث
Loan Debentures and Sukuk		سندات القرض والصكوك
Issuance of Sukuk and Bonds	16	اصدار السندات والصكوك
Part Four		الباب الرابع
The Board of Directors of the Company		مجلس إدارة الشركة
Election of Directors	17	انتخاب اعضاء مجلس الادارة

Term of Office and Board Vacancies	18	مدة العضوية والمراكز الشاغرة
Chairman	19	رئيس المجلس
Managing Director and Board Committees	20	العضو المنتدب ولجان المجلس
Powers of the Board of Directors	21	صلاحيات مجلس الادارة
Authorised Signatories	22	المفوضون بالتوقيع
Board Meetings	23	اجتماعات المجلس
Quorum for Board Meeting and Resolutions	24	نصاب اجتماعات مجلس الادارة والقرارات
Loss of Directorship	25	فقدان عضوية المجلس
Personal Liability	26	المسؤولية الشخصية
Liability for Breaches	27	المسؤولية عن المخالفات
Board Remuneration	28	مكافآت اعضاء مجلس الادارة
Part Five		الباب الخامس
The General Assembly		الجمعية العمومية
Place of Meeting	29	مكان الاجتماع
The Right to Attend	30	حق الحضور
Meeting Invitation	31	الدعوة للاجتماع
Agenda	32	جدول الاعمال
Registration	33	التسجيل
Quorum and Voting	34	النصاب القانوني والتصويت
Chairman, Secretary of Meeting and Vote Collectors	35	رئاسة الاجتماع والمقرر وجامعي الاصوات
Voting Method	36	طريقة التصويت
Annual General Assembly	37	الجمعية العمومية السنوية
Meeting at the Request of the Auditor or Shareholders	38	الاجتماع بناء على طلب مدقق الحسابات او المساهمين
Amending the Articles of Association	39	تعديل النظام الاساسي
Discussing Matters not in the Agenda	40	تداول مسائل خارج جدول الاعمال
Binding Effect of Resolutions	41	الزامية القرارات
Part Six		الباب السادس
The Auditor		مدقق الحسابات
Appointment	42	التعيين
Powers and Obligations of	43	صلاحيات والتزامات مدقق الحسابات

Auditors		
Auditor's Report	44	تقرير مدقق الحسابات
Part Seven		الباب السابع
The Company's Finance		مالية الشركة
The Company's Financial Year	45	السنة المالية للشركة
Company's Financials	46	البيانات المالية للشركة
Deductions	47	الاقطاعات
Profit Allocation	48	تخصيص الارباح
Use of Voluntary Reserve	49	التصرف في الاحتياطي الاختياري
Part Eight		الباب الثامن
Disputes		المنازعات
Time Limitation	50	التقادم
Indemnifying Directors	51	تعويض اعضاء مجلس الادارة
Part Nine		الباب التاسع
Dissolution and Liquidation of the Company		حل الشركة وتصفيتها
Causes of Dissolution	52	اسباب حل الشركة
Loss of Half of Share Capital	53	خسارة نصف رأس المال
Appointment of a Liquidator	54	تعيين مصفي
Part Ten		الباب العاشر
Final Provisions		أحكام ختامية
Applicable Law	55	القانون الواجب النفاذ
Enforceability of Provisions	56	نفاذ النصوص
Publication	57	النشر

**Articles of Association
of
E7 Group
(a Public Joint Stock Company)**

**النظام الأساسي
لمجموعة إي 7
(شركة مساهمة عامة)**

**Part One
Establishment of the Company**

**الباب الأول
تأسيس الشركة**

Introduction

مقدمة

ADC Acquisition Corporation PJSC, was established as a public joint stock company pursuant to the provisions of the SCA Chairman of the Board Resolution No. (1) of 2022 on the Regulations for Special Purpose Acquisition Companies ("SPAC Regulations"), the Company's Articles of Association and the Companies Law.

تأسست شركة إي دي سي كوربوريشن للاستحواذ، كشركة مساهمة عامة بموجب أحكام قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (1/ر.م) لسنة 2022 بشأن نظام الشركات المؤسسة لأغراض الاستحواذ والاندماج ("نظام الشركات المؤسسة لأغراض الاستحواذ والاندماج") وأحكام النظام الأساسي للشركة وأحكام قانون الشركات التجارية.

The general assembly of the Company met on 12 October 2023 and resolved by special resolutions to approve a transaction that involves the acquisition of the entire issued share capital of United Printing & Publishing LLC.

وبتاريخ 12 أكتوبر 2023، قررت الجمعية العمومية للشركة بموجب قرارات خاصة الموافقة على صفقة تتضمن الاستحواذ على كامل رأس المال المصدر الخاص بشركة المتحدة للطباعة والنشر ذ.م.م.

On 7 November 2023, a business combination was achieved between ADC Acquisition Corporation and United Printing & Publishing. Consequently, in accordance with the provisions of the SPAC Regulations, the Company ceased to be a special purpose acquisition company as of 8 November 2023

وبتاريخ 7 نوفمبر 2023، تم إتمام توحيد الأعمال بين شركة إي دي سي كوربوريشن للاستحواذ وشركة المتحدة للطباعة والنشر وفقاً لأحكام نظام الشركات المؤسسة لأغراض الاستحواذ والاندماج، واعتباراً من 8 نوفمبر 2023، لم تعد الشركة شركة مؤسسة لغرض الاستحواذ أو الإندماج وذلك وفقاً لأحكام النظام المذكور.

Whereas the SPAC Regulations require the special purpose acquisition company on the closing date and upon achieving business combination to invite the shareholders of such company to meet in a general assembly to approve amendments to the company's articles of association.

ولما كان نظام الشركات المؤسسة لأغراض الاستحواذ والاندماج قد أوجب على الشركات المؤسسة لغرض الاستحواذ أو الإندماج بتاريخ الإغلاق وعند تحقق توحيد الأعمال دعوة مساهمي الشركة للاجتماع في جمعية عمومية لإقرار تعديل النظام الأساسي للشركة.

Accordingly, the general assembly of the Company met on 21 December 2023 and

وعليه، اجتمعت الجمعية العمومية للشركة بتاريخ 21 ديسمبر 2023 وقررت بموجب قرار خاص تعديل النظام

resolved by a special resolution to amend the articles of association of the Company (including its name) as follows:

Article 1
Definitions

In these Articles of Association, the following terms shall have the following meanings, unless the context determines otherwise:

UAE or State: The United Arab Emirates;

Authority: Emirates Securities and Commodities Authority;

Competent Authority: the Abu Dhabi Department of Economic Development;

Company: E7 Group “public joint stock company”;

Companies Law: Federal Law by Decree No. (32) of 2021 Concerning Commercial Companies and any amending or replacement laws thereto;

Articles of Association: these Articles of Association;

Board of Directors or Board: the Board of Directors of the Company, each individual member of the Board of Directors a Director;

Chairman: the Chairman of the Board of Directors; and

Special Resolution: a resolution that has been passed by a majority of three quarters of the shares represented at the Company’s general assembly.

Warrants: the 22,937,500 public and private Warrants issued by the Company in 2022.

The singular terms shall refer to the “**plural**” and *vice versa*, and the masculine terms shall include the “**feminine**” and *vice versa*, unless otherwise indicated by the text.

الأساسي للشركة (ويشمل إسم الشركة) وذلك على النحو التالي:

المادة (1)
التعريف

في هذا النظام الأساسي تكون للتعبير الواردة أدناه المعاني المحددة قرين كل منها ما لم يقتض السياق خلاف ذلك:

الدولة: دولة الإمارات العربية المتحدة.

الهيئة: هيئة الأوراق المالية والسلع.

السلطة المختصة: دائرة التنمية الاقتصادية في إمارة أبوظبي.

الشركة: مجموعة إي 7 "شركة مساهمة عامة".

قانون الشركات التجارية: المرسوم بقانون اتحادي رقم (32) لسنة 2021 بشأن الشركات التجارية وأية قوانين معدله له أو تحل محله.

النظام أو النظام الأساسي: هذا النظام الأساسي.

مجلس الإدارة: مجلس إدارة الشركة، وعضو مجلس الإدارة يعني أي من أعضاء المجلس.

رئيس المجلس: رئيس مجلس إدارة الشركة.

القرار الخاص: القرار الصادر بأغلبية أصوات المساهمين الذين يملكون ما لا يقل عن ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في إجتماع الجمعية العمومية للشركة.

الاذونات: الاذونات العامة والاذونات الخاصة التي أصدرتها الشركة في عام 2022 والبالغ عددها 22,937,500 اذن.

تشمل ألفاظ المفرد "الجمع" والعكس بالعكس وتشمل ألفاظ المذكر "المؤنث" والعكس بالعكس ما لم يدل السياق على غير ذلك.

Article 2
Name of Company

The name of the Company is **E7 Group**, public joint stock company.

Article 3
Head Office

The main office of the Company and its legal domicile is in the city of Abu Dhabi, Emirate of Abu Dhabi, and the Board of Directors may establish branches, offices or agencies for the Company within and outside the United Arab Emirates.

Article 4
Duration

The duration of the Company which is (100) one hundred Gregorian years, commencing from the date of its entry in the Commercial Register with the Competent Authority. Such duration shall thereafter automatically continue for consecutive similar periods unless a Special Resolution is adopted at a general assembly terminating the duration of the Company.

Article 5
Objects of the Company

A. The objects for which the Company was established are to carry out any and all of the following activities either directly and/or through any of its subsidiaries:

1. Establishing a printing house specialized in all types of printing works, including (without limitation) books and magazines.
2. Trading in printing machines and equipment.
3. Trading in papers and its products, prints and stationary.

المادة (2)
اسم الشركة

اسم الشركة هو مجموعة إي 7، شركة مساهمة عامة.

المادة (3)
مركز الشركة

مركز الشركة الرئيسي ومحلها القانوني في مدينة أبوظبي بإمارة أبوظبي، ويجوز لمجلس الإدارة أن ينشئ لها فروعاً أو مكاتب أو توكيلات في دولة الإمارات العربية المتحدة أو في خارجها.

المادة (4)
مدة الشركة

مدة الشركة (100) مائة سنة ميلادية بدأت من تاريخ قيدها بالسجل التجاري لدى السلطة المختصة، وتجدد تلك المدة بعد ذلك تلقائياً لمدد متعاقبة مماثلة ما لم يصدر قرار خاص من الجمعية العمومية بإنهاء مدة الشركة.

المادة (5)
اغراض الشركة

أ. الأغراض التي تأسست من أجلها الشركة هي مباشرة أي من أو جميع الأنشطة التالية سواء بصورة مباشرة و/أو من خلال أي من شركاتها التابعة:

1. إنشاء مطبعة تجارية متخصصة في مجال طباعة أنواع المنشورات بما فيها على سبيل المثال لا الحصر الكتب والمجلات.
2. التجارة في معدات المطابع التجارية لوازمها.
3. التجارة في الورق ومنتجاته والمواد

المطبوعة والقرطاسية.

4. Printing and marketing of all printing works related to commercial printings. 4. طبع وتسويق المطبوعات التجارية.
5. Providing secure printing and system integration services. 5. توفير خدمات الطباعة الأمانة والنظام المتكامل.
6. Publishing and distributing of books, prints, newspapers and magazines. 6. نشر وتوزيع الكتب والمطبوعات والصحف والمجلات.
7. Trading in books, newspapers, magazines and others. 7. تجارة الكتب والصحف والمجلات والمطبوعات الأخرى.
8. Manufacturing and distribution of paper and products of paper, packaging form paper and other materials, printing and publication. 8. صناعة وتوزيع الورق ومنتجات الورق وورق التغليف والمواد الأخرى والطباعة والنشر.
9. Carrying out commercial enterprises investment, institution and management. 9. الاستثمار في المشروعات التجارية وتأسيسها وإدارتها.
10. Investing in, establishing, owning and managing industrial, tourism, energy, economic and real estate projects and companies within and outside the UAE. 10. الاستثمار في وتملك وإدارة الشركات والمشاريع الصناعية والعقارية والإقتصادية والسياحية وتأسيسها وتملكها داخل وخارج الدولة.
11. Employing international expertise to undertake the establishment and development of leasing projects, promote the same and invest therein. 11. توظيف الخبرات العالمية للقيام بتأسيس وتطوير المشاريع التأجيرية وترويجها والاستثمار فيها.
12. Carrying on any business or activity and undertaking anything of whatever nature which, in the opinion of the Board of Directors, is associated or related to any of the objects of the Company, or which could directly or indirectly enhance the value or increase the profitability of all or any of the Company's undertakings, properties and assets, and support the interests of the Company or its shareholders. 12. مزاولة أي عمل أو نشاط والقيام بأي شيء مهما كانت طبيعته والذي يكون، وفقاً لرأي مجلس إدارة الشركة، مرتبطاً أو تابعاً لأي من أغراض الشركة، أو من شأنه سواء بشكل مباشر أو غير مباشر أن يعزز قيمة أو زيادة ربحية كل أو أي من تعهدات الشركة وممتلكاتها وموجوداتها ولتدعيم مصالح الشركة أو المساهمين فيها.

13. Undertake all business which may, in the opinion of the Board of Directors, leads to the achievement of all or any of its objects referred to above, or are considered to be related to such objects.

The above-mentioned objects of the Company which shall include the carrying on of all activities as are related or ancillary thereto.

- B. The Company may also have interests in, or participate in any form with other institutions or companies carrying out businesses similar or complimentary to the Company's business or the business of any of its subsidiaries, or which may assist the Company to realise its objectives and/or increase its profitability, inside or outside the UAE, and may own such institutions or companies or merge with them.
- C. The objects and powers of the Company stipulated in the above clauses shall be interpreted in the broadest and unrestricted sense, and the Company may realise its objectives and exercise its powers, as mentioned above, in the UAE and in other places world-wide, and may expand, alter or change such objects and powers in any way from time to time, by a resolution of the general assembly, as provided in the Companies Law.

Part Two The Share Capital

Article 6 The Share Capital of the Company

The share capital of the Company has been set at AED Four Hundred and Ninety Nine Million and Eight Hundred and Twelve Thousand and Five Hundred (499,812,500) UAE Dirhams divided into One Hundred and Ninety Nine Million and Nine Hundred Twenty Five Thousand (199,925,000) shares, having a nominal value of AED (2.5) each, fully paid as cash shares.

13. القيام بكافة الأعمال التي قد تؤدي وفقاً لرأي مجلس إدارة الشركة إلى تحقيق كل أو أي من الأغراض المنوه عنها أعلاه أو تعد تابعة لها.

وتشمل نشاطات الشركة المذكورة أعلاه القيام بجميع النشاطات المتعلقة بها أو المترتبة عليها.

ب- يجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع غيرها من الهيئات أو الشركات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق غرضها في داخل الدولة أو خارجها و/أو تحقق الربحية للشركة ولها أن تشتري هذه الهيئات أو الشركات أو أن تلحقها بها.

ج- تفسر أغراض وصلاحيات الشركة المنصوص عليها في الفقرات أعلاه بشكل غير مقيد وبأوسع معانيها، ويجوز للشركة أن تحقق أغراضها وتمارس صلاحياتها المذكورة في الدولة وفي الأماكن الأخرى على إمتداد العالم، كما يجوز لها توسيعها وتغييرها وتعديلها بأي طريقة من وقت لآخر وبقرار من الجمعية العمومية طبقاً لأحكام قانون الشركات التجارية.

الباب الثاني رأس مال

المادة (6) رأس مال الشركة

يكون رأس مال الشركة أربعمائة وتسعة وتسعون مليون وثمانمائة واثنى عشر ألف وخمسمائة درهم إماراتي (499,812,500 درهم إماراتي) موزع على مائة وتسعة وتسعين مليون وتسعمائة وخمسة وعشرين ألف (199,925,000) سهم، بقيمة اسمية قدرها 2.5 درهم إماراتي للسهم الواحد وكلها أسهم نقدية ومدفوعة بالكامل.

Article 7
Ownership of Shares

All the shares in the Company shall be nominal shares. Foreign investors (other than United Arab Emirates nationals) may own up to 100% of the Company's shares as permissible under applicable laws of the State.

Article 8
Dealing in Shares

The Company must comply with the laws, regulations and decisions which are applicable in the financial market on which the Company is listed on in relation to the issuance and registration of the Company's shares, trading and transfer of title to those shares and any rights arising therefrom. No transfer of, dealing in or pledge of shares in the Company shall be recognised if such transfer, dealing or pledge would result in contravention of these Articles of Association.

Article 9
Shareholders' Liability

The shareholders shall not be responsible for any of the Company's liabilities or losses beyond their shareholding in the Company, and their liabilities may not be increased except with their unanimous agreement.

Article 10
Consequence of Share Ownership

The ownership of a share shall entail the shareholder's acceptance of the Company's Articles of Association, and the resolutions of its general assembly. A shareholder may not request a refund for amounts paid to the Company in consideration of their shareholding.

Article 11
Divisibility of Shares

No share in the Company shall be divisible into fractions, and in the event ownership of a share devolves by inheritance upon several heirs, or was held by several persons, they should select

المادة (7)
ملكية الأسهم

تكون جميع أسهم الشركة اسمية ويجوز للمستثمرين من غير مواطني دولة الامارات العربية المتحدة تملك ما نسبته 100% من أسهم الشركة وفقاً لما تسمح به القوانين المعمول بها في الدولة.

المادة (8)
التصرف بالأسهم

تتبع الشركة القوانين والأنظمة والقرارات المعمول بها في السوق المالي المدرجة فيه بشأن إصدار وتسجيل أسهم الشركة وتداولها ونقل ملكيتها ورهنها وترتيب أي حقوق عليها. ولا يجوز تسجيل أي تنازل عن أسهم الشركة أو التصرف فيها أو رهنها على أي وجه، إذا كان من شأن التنازل أو التصرف أو الرهن مخالفة أحكام هذا النظام الأساسي.

المادة (9)
مسؤولية المساهمين

لا يلتزم المساهمون بأية التزامات أو خسائر على الشركة إلا في حدود ما يملكون من أسهم، في الشركة ولا يجوز زيادة التزاماتهم إلا بموافقتهم الإجماعية.

المادة (10)
تبعات ملكية السهم

يترتب على ملكية السهم قبول المساهم لنظام الشركة الأساسي ولقرارات جمعيتها العمومية، ولا يجوز للمساهم أن يطلب استرداد ما دفعه للشركة كحصة في رأس المال.

المادة (11)
تجزئة السهم

يكون السهم في الشركة غير قابل للتجزئة، وإذا آلت ملكية السهم بالميراث إلى عدة ورثة أو تملكه أشخاص متعددون

one of them to represent them towards the Company.

Article 12 **Shareholding Rights**

Each share provides its respective holder with an equal right to a share of the Company's assets at the time of liquidation and a share of profits as illustrated hereinafter and to attend general assemblies and vote on any of its proposed resolutions.

Article 13 **Heirs and Creditors of a Shareholder**

The heirs or creditors of a shareholder may not, under any pretext, demand that the Company's ledger or assets be attached, or demand that the Company be divided or sold for inability to divide it, neither may they in any way intervene in the management of the Company, and when utilising their rights, they have to rely on the Company's inventory lists, final accounts and the resolutions of the general assembly.

Article 14 **Rights to Dividends**

Without prejudice to any regulations or resolutions regarding distribution of dividends to shareholders issued by the Authority, the dividends due on a share in the Company shall be paid to the shareholder who was registered in the shares register of the Company on the date specified by the general assembly for distributing dividends. Such registered shareholder shall have an exclusive right to such payments made on their share, whether in the form of a share in profits or in the Company's assets.

Article 15 **Alteration of Share Capital**

1. The share capital of the Company may be increased by issuing new shares with the

وجب أن يختاروا من بينهم من يمثلهم تجاه الشركة.

المادة (12) **حقوق المساهمة**

كل سهم يخول مالكة الحق في حصة معادلة لحصة غيره بلا تمييز في ملكية موجودات الشركة عند تصفيتها وفي الأرباح المقسمة على الوجه المبين فيما بعد وفي حضور جلسات الجمعية العمومية والتصويت على قراراتها.

المادة (13) **ورثة المساهم ودائنيه**

لا يجوز لورثة المساهم أو لدائنيه بأية حجة كانت أن يطلبوا وضع الأختام على دفاتر الشركة أو ممتلكاتها ولا أن يطلبوا قسمتها أو بيعها جملة لعدم إمكان القسمة ولا أن يتدخلوا بأية طريقة كانت في إدارة الشركة ويجب عليهم لدى استعمال حقوقهم التعويل على قوائم جرد الشركة وحساباتها الختامية وعلى قرارات جمعيتها العمومية.

المادة (14) **استحقاق الأرباح**

دون الإخلال بأية ضوابط أو قرارات تصدرها الهيئة بشأن توزيع الأرباح على المساهمين في الشركات المساهمة العامة، تدفع حصص الأرباح المستحقة عن السهم للمساهم المقيد اسمه في سجل الأسهم بالشركة في التاريخ الذي تحدده الجمعية العمومية لتوزيع الأرباح ويكون له وحده الحق في المبالغ المستحقة عن السهم سواء كانت حصصا في الأرباح أو نصيبا في موجودات الشركة.

المادة (15) **تغيير رأس مال الشركة**

- 1- يجوز زيادة رأس مال الشركة بإصدار أسهم جديدة

same nominal value of the original shares or of the same nominal value plus a premium. Additionally, the share capital may be reduced after obtaining approval of the Authority.

An increase in the share capital of the Company shall be effected by one of the following methods:

1. Issue new shares.
2. The absorption of the reserve into the share capital.
3. The conversion of bonds or Sukuk issued by the Company into shares.
3. The conversion of the Warrants into shares.
2. It shall not be permissible to issue new shares at less than their nominal value, and if they are issued at a premium, the difference shall be added to the legal reserve, even if this will result in the legal reserve exceeding half the share capital.
3. An increase or reduction in the share capital shall be by Special Resolution of the general assembly of the Company and the proposal of the Board of Directors, and after the report of the auditor of accounts has been heard in the case of any reduction, and provided that the resolution shall, in the event of an increase in the share capital, state the amount of such increase as well as the shares' issuance price and the existing shareholders' priority rights to subscribe to such increase and, in the event of a reduction in the share capital, the amount thereof and the manner of its implementation.
4. As an exception to the above paragraphs of this Article, the Company may increase its capital, without applying the pre-emption rights of the existing shareholders, to achieve any of the following purposes:

(a) setting up and operating employees'

بنفس القيمة الاسمية التي للأسهم الأصلية كما يجوز تخفيضه بعد الحصول على موافقة الهيئة.

تكون زيادة رأس مال الشركة بأحد الطرق الآتية:

1. إصدار أسهم جديدة.
2. إدماج الاحتياطي في رأس المال.
3. تحويل السندات أو الصكوك التي تصدرها الشركة إلى أسهم.
3. تحويل الاذونات إلى أسهم.

-2 لا يجوز إصدار الأسهم الجديدة بأقل من قيمتها الاسمية، وإذا تم إصدارها بأكثر من ذلك أضيف الفرق إلى الاحتياطي القانوني ولو جاوز بذلك نصف رأس مال الشركة.

-3 وتكون زيادة رأس المال أو تخفيضه بقرار خاص من الجمعية العمومية بناء على اقتراح من مجلس الإدارة في الحالتين وبعد سماع تقرير مدقق الحسابات في حالة أي تخفيض، وعلى أن يبين في حالة الزيادة مقدارها وسعر إصدار الأسهم ومدى حق المساهمين القدامى في أولوية الاكتتاب في هذه الزيادة ويبين في حالة التخفيض مقدار هذا التخفيض وكيفية تنفيذه.

-4 استثناء مما ورد في الفقرات السابقة من هذه المادة يجوز زيادة رأس مال الشركة دون إعمال حق الأولوية للمساهمين وذلك لتحقيق أي مما يلي:

(أ) لأغراض إنشاء وإدارة برنامج أسهم تحفيز

- incentive schemes;
- (b) a strategic partner becoming a shareholder in the Company;
- (c) to convert the Company's debts, sukuk or bonds into shares in the Company; and/or
- (c) to convert the Warrants into shares in the Company; and/or
- (d) acquiring an existing company and issuing new shares in the Company to the partners or shareholders of that acquired company, without implementing any pre-emption rights.

provided that the Company obtains all the approvals required pursuant to these Articles of Association, including the issuance of a Special Resolution.

Part Three

Loan Debentures and Sukuk

Article 16

Issuance of Sukuk and Bonds

Subject to the provisions of the Companies Law, the general assembly of the Company may by Special Resolution resolve to issue debentures, bonds or sukuk of any kind, whereupon the value of the debentures, bonds or sukuk, conditions of their issue, and the extent of their conversion into shares shall be stated. The general assembly may resolve to delegate to the Board of Directors the power to determine the date and conditions of any issue as deemed appropriate by the Board of Directors.

Part Four

The Board of Directors of the Company

Article 17

Election of Directors

The Company shall be managed by a Board of

لموظفي الشركة، و/أو

- (ب) لأغراض إدخال شريك استراتيجي كمساهم في الشركة، و/أو
- (ج) لتحويل ديون الشركة أو السندات والصكوك التي تصدرها إلى أسهم في الشركة، و/أو
- (د) لتحويل الاذونات التي اصدرتها الشركة إلى أسهم في الشركة، و/أو
- (هـ) الاستحواذ على شركة قائمة وإصدار أسهم جديدة في الشركة لصالح الشركاء أو المساهمين في تلك الشركة المستحوذ عليها وذلك دون إعمال لحقوق الأولوية،

وذلك بشرط استصدار قرار خاص من الجمعية العمومية والحصول على جميع الموافقات اللازمة وفقاً لهذا النظام الأساسي.

الباب الثالث

سندات القرض والصكوك

المادة (16)

إصدار السندات والصكوك

مع مراعاة أحكام قانون الشركات التجارية، للجمعية العمومية للشركة أن تقرر بموجب قرار خاص إصدار سندات أو صكوك من أي نوع كانت، ويبين القرار قيمة السندات أو الصكوك وشروط إصدارها ومدى قابليتها للتحويل إلى أسهم. ويجوز للجمعية العمومية أن تصدر قراراً بتحويل مجلس الإدارة بتحديد موعد وشروط أي إصدار حسبما يراه مجلس الإدارة مناسباً في هذا الخصوص.

الباب الرابع

مجلس إدارة الشركة

المادة (17)

انتخاب أعضاء مجلس الإدارة

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مكون من 7 (سبعة)

Directors composed of 7 (seven) Directors to be elected by the general assembly in a secret ballot using the cumulative voting procedure.

أعضاء تنتخبهم الجمعية العمومية بالتصويت السري التراكمي.

Article 18
Term of Office and Board Vacancies

Each Director shall hold office for a term of 3 (three) years, at the end of which a Board shall be formed again. It shall be permissible to elect Directors whose term has expired.

The Board of Directors may appoint Directors to the positions which become vacant during the year, provided that such appointment is presented to the general assembly at the first meeting thereof to confirm their appointment or appoint others. If the number of vacant positions during the year reaches one quarter of the number of Directors or more, the Board of Directors must invite the general assembly to convene within 30 (thirty) days from the date of the last vacancy, in order to elect persons to fill the vacant positions. In all cases, the new Directors shall complete the term of their predecessors.

Article 19
Chairman

The Board of Directors shall elect from amongst the Directors by secret ballot in the first meeting following the election of the Directors, a Chairman and a Vice Chairman. The Chairman of the Board of Directors shall represent the Company before the judiciary and third parties and shall implement the resolutions adopted by the Board. The Vice Chairman shall assume the role of the Chairman in his absence or where the Chairman is unable to act.

Article 20
Managing Director, Board Committees and Board Secretary

The Board of Directors may appoint, from amongst the Directors or from other persons, a managing director and shall specify his or her responsibilities and remuneration. The Board of

المادة (18)
مدة العضوية والمراكز الشاغرة

يتولى كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة منصبه لمدة 3 (ثلاث) سنوات، وفي نهاية هذه المدة يعاد تشكيل المجلس، ويجوز إعادة انتخاب الأعضاء الذين إنتهت مدتهم.

لمجلس الإدارة أن يعين أعضاء في المراكز التي تخلو في أثناء السنة على أن يُعرض هذا التعيين على الجمعية العمومية في أول اجتماع لها لإقرار تعيينهم أو تعيين غيرهم، وإذا بلغت المراكز الشاغرة في أثناء السنة ربع عدد أعضاء المجلس أو أكثر وجب على مجلس الإدارة دعوة الجمعية العمومية للاجتماع خلال 30 (ثلاثين) يوماً على الأكثر من تاريخ شغل آخر مركز لانتخاب من يشغل المراكز الشاغرة وفي جميع الأحوال يكمل العضو الجديد مدة سلفه.

المادة (19)
رئيس المجلس

ينتخب مجلس الإدارة من بين أعضائه بالتصويت السري رئيساً ونائباً للرئيس ويمثل رئيس المجلس الشركة أمام القضاء، وعليه تنفيذ القرارات التي يصدرها المجلس ويقوم نائب الرئيس مقام الرئيس عند غيابه أو قيام مانع لديه.

المادة (20)
العضو المنتدب و لجان المجلس ومقرر المجلس

يجوز لمجلس الإدارة أن يعين من بين أعضائه أو من الغير عضواً منتدباً أو أكثر للإدارة، ويحدد المجلس

Directors may also form, from amongst the Directors and other persons, one or more committees to which certain of the Board of Directors' authorities may be delegated, or which may be entrusted with supervising the conduct of the Company's business and the execution of the resolutions of the Board of Directors. The Company must have a secretary to the Board who may not be one of the Directors, who shall satisfy the requirements of the corporate governance guide issued by the Authority and report directly to the Board of Directors. The Secretary may only be dismissed by resolution of the Board of Directors.

Article 21 **Powers of the Board of Directors**

The Board of Directors shall have all the powers and rights to perform all acts and things on behalf of the Company as the Company may be permitted to do for the management of the Company, and to engage in all actions and exercise all the necessary powers to achieve its goals. Such powers and actions shall not be limited except as provided by the Companies Law, and these Articles of Association as powers to be exercised by the general assembly of the Company exclusively. The Board of Directors has been expressly authorized, for the purposes of Article 154 of the Companies Law, to enter into loan agreements for any period including a period in excess of 3 (three) years, to grant and obtain financial facilities and to invest in all avenues which are set forth in Article 5 of these Articles of Association and other avenues as the Board sees fit. The Board of Directors shall further be authorised to sell, lease, pledge and mortgage the Company's movable and immovable assets of the Company, to release the liability of the Company's debtors and to enter into settlements and conciliations and to agree arbitration.

The Board of Directors may perform the following authorities:

1. lay down administrative regulations, form temporary or permanent committees, and delegate to any of the Directors a specified task;

اختصاصاته ومكافأته، كما يكون للمجلس أن يشكل من بين أعضائه لجنة أو أكثر يمنحها بعض اختصاصاته أو يعهد إليها بمراقبة سير العمل بالشركة وتنفيذ قرارات مجلس الإدارة. يجب أن يكون للشركة مقرر لمجلس الإدارة من غير أعضائه تتوافر فيه المتطلبات المحددة في دليل الحوكمة الصادر عن الهيئة ويتبع مجلس الإدارة مباشرة، ولا يجوز عزله إلا بموجب قرار من مجلس الإدارة.

المادة (21) **صلاحيات مجلس الإدارة**

لمجلس الإدارة كافة السلطات في إدارة الشركة والقيام بكافة الأعمال والتصرفات نيابة عن الشركة حسبما هو مصرح للشركة القيام به، وممارسة كافة الصلاحيات المطلوبة لتحقيق أغراضها، ولا يحد من هذه السلطات والصلاحيات إلا بما نُص عليه في قانون الشركات التجارية أو بهذا النظام الأساسي بأنه من اختصاص الجمعية العمومية. كما تم تفويض مجلس الإدارة صراحة ولأغراض المادة (154) من قانون الشركات التجارية بإبرام الاتفاقيات الخاصة بالقروض لأية مدة حتى ولو تجاوزت مدتها الثلاث (3) سنوات ولمجلس الإدارة تقديم والحصول على التسهيلات المالية والاستثمار في جميع المجالات المبينة في أغراض الشركة والمحددة في المادة (5) من هذا النظام وأية مجالات أخرى يراها، ولمجلس الإدارة رهن أموال وأصول الشركة المنقولة وغير المنقولة وبيع عقاراتها وإبراء ذمة مديني الشركة من مسؤولياتهم وإجراء المصالحات والتسويات والموافقة على التحكيم.

ويجوز لمجلس الإدارة ممارسة الصلاحيات التالية:

1. وضع أنظمة إدارية أو تشكيل لجان مؤقتة أو دائمة وتفويض أحد أعضائه لمهمة معينة.

2. appoint a chief executive officer, chief financial officer, and other employees and determine their salaries and wages and dismiss them or replace them by others;
 3. permit the creation or cancellation of any subsidiary, branch or agency, specify the expenses of management for each subsidiary, branch or agency, perform all the transactions necessary to subject the Company to the laws of the countries in which it operates and appoint all the representatives, agents and officials abroad as required by the laws of such countries;
 4. appoint, dismiss and replace the Company's agents and representatives in and outside the United Arab Emirates and, and determine the conditions of contracting therewith;
 5. decide on the means of investment of whatever kind or amount, withdraw and transfer all the values and assets of the Company, and contribute in any establishments that perform the same activities of the Company;
 6. conclude all contracts related to the Company's purpose, of whatever type and under the conditions deemed appropriate by the Board of Directors;
 7. specify the administrative expenses and overheads for the progress of the Company's business;
 8. purchase, assign, mortgage and sell all the monies, real estates and movable and immovable assets;
 9. approve all loans, and may borrow for the entire amount necessary for the requirements and business of the Company pursuant to the manner, interest and conditions deemed appropriate by the Board of Directors;
 10. conclude, revoke, cancel and assign lease contracts as per the conditions deemed appropriate by the Board of
2. تعيين رئيساً تنفيذياً للشركة ورئيساً للشؤون المالية وموظفين ومستخدمين آخرين للشركة ويحدد رواتبهم وأجورهم ويقرر إنهاء خدماتهم واستبدالهم بغيرهم.
 3. يجيز إنشاء أو إلغاء أي شركة تابعة أو فرع أو وكالة ويحدد نفقات الإدارة لكل شركة تابعة أو فرع أو وكالة ويقوم بجميع المعاملات اللازمة لإخضاع الشركة لقوانين الدول التي تعمل فيها ويعين جميع الممثلين والوكلاء والمسؤولين وفقاً لأحكام القوانين المعمول بها في تلك الدول.
 4. يعين ويعزل ويستبدل وكلاء وممثلي الشركة في داخل دولة الامارات العربية المتحدة وخارجها ويحدد شروط التعاقد معهم.
 5. يقرر كيفية توظيف الأموال مهما كان نوعها ومقدارها وسحب وتحويل جميع القيم والحقوق الخاصة بالشركة والمساهمة بمؤسسات تقوم بنفس أغراض هذه الشركة.
 6. يجري جميع العقود المتعلقة بموضوع الشركة مهما كان نوعها بالشروط التي يراها مناسبة.
 7. يحدد المصاريف الإدارية والعمومية لسير اعمال الشركة.
 8. يشتري ويتنازل ويبيع ويرهن جميع الأموال والحقوق المنقولة وجميع العقارات والحقوق غير المنقولة.
 9. يقر جميع القروض ويمكنه أن يقترض جميع المبالغ اللازمة لاحتياجات الشركة وأعمالها بالطريقة وبالفايدة والشروط التي يراها مجلس الإدارة ملائمة.
 10. يعقد الإيجارات ويفسخها ويلغيا ويتنازل عنها

Directors;

بالشروط التي يراها مناسبة.

11. insure all the Company's real estates, movable and immovable assets;
وممتلكاتها المنقولة وغير المنقولة.
12. approve, circulate and endorse all promissory notes, bills of exchange, cheques and commercial bonds, and guarantee the issuers thereof;
يقر جميع السندات لأمر، وسندات السحب والشيكات، والسندات التجارية ويتداول بها ويظهرها ويكفل محرريها.
13. barter, bargain, reconcile and agree to arbitration regarding all the interests of the Company;
يمكنه إجراء المقايضة والمساومة والمصالحة والاتفاق على التحكيم فيما يتعلق بجميع مصالح الشركة.
14. authorise the collection of each sum of whatever amount, commercial and financial bond values to the account of the Company from any public or private establishment, bank or any natural or corporate person, and grant the requisite receipts and releases;
يصرح بقبض كل مبلغ مهما كان مقداره وقيم السندات المالية والتجارية لحساب الشركة من أية مؤسسة عامة أو مصرف أو مؤسسة خاصة، ومن كل شخص طبيعي أو معنوي ويعطي الإيصالات والإبراءات اللازمة.
15. allow conclusion of all contracts, waiver and assignment of every right of the Company with or without guarantee, retracting the insurance and concessions, contesting attachments and demanding or approving striking off reference to every entry, registering and withdrawing law suits or arbitrations;
يجيز كل العقود ويسقط كل حق ويتنازل عن كل حق عائد للشركة بكفالة أو بدون كفالة ويرجع عن التأمينات والامتيازات ويرفع الحجوزات ويطلب أو يوافق على شطب إشارة كل قيد ودعوى قضائية أو تحكيم.
16. participate in tenders and auctions and provide all guarantees;
يشترك في المناقصات والمزايدات ويقدم جميع الكفالات.
17. delegate to whomever it deems fit some of its powers, and grant the attorney or attorneys the right to sub-delegate to third parties;
أن يفوض من يشاء ببعض صلاحياته وأن يعطي الوكيل أو الوكلاء حق توكيل الغير.
18. the Board of Directors shall lay down the rules relating to the administrative and financial matters, employee affairs and their entitlements, and shall likewise lay down regulations governing its business and meetings, and the distribution of functions and responsibilities amongst the Directors; and
وضع اللوائح المتعلقة بالشؤون الإدارية والمالية وشؤون الموظفين ومستحقاتهم المالية، كما يضع المجلس لائحة خاصة بتنظيم أعماله واجتماعاته وتوزيع الاختصاصات والمسؤوليات.
19. the Board of Directors shall implement
تنفيذ قرارات الجمعية العمومية للشركة بما في ذلك

the resolutions of the general assembly of the Company including exercising any delegation granted to the Board by the general assembly of the Company.

The powers of the Board of Directors mentioned above are without limitation, on the basis that the Board of Directors may carry out all other actions not explicitly stated above.

Article 22 **Authorised Signatories**

The Chairman of the Board of Directors, the Vice Chairman, the managing director (if such an individual has been appointed) or any other person duly authorised by the Board of Directors shall, subject to any restrictions determined by the Board of Directors, have the right to sign on behalf of the Company. The Chairman shall be the legal representative of the Company before the courts and in its dealings with third parties.

Article 23 **Board Meetings**

Without prejudice to any regulation or resolution issued by the Authority regarding board meetings, the Board of Directors must convene at least 4 (four) times a year and whenever necessary pursuant to an invitation by the Chairman or at the request of two Directors at the Head Office or any other place in the world. A meeting of the Board of Directors can be held through audio or video conferencing facilities as may be approved by the Authority.

Article 24 **Quorum for Board Meetings and Resolutions**

1. A meeting of the Board of Directors shall not be valid unless a notice is given to each Director and attended by a majority of the Directors in person. Attendance in person shall be satisfied if a Director is physically present or is present through video-conferencing or over the telephone or any other method as may be permitted by the Authority. A Director may authorise any other Director in writing to

مباشرة اية صلاحيات تفوضها الجمعية العمومية للشركة للمجلس.

إن الصلاحيات المبينة أعلاه ترد على سبيل المثال لا الحصر بإعتبار أن لمجلس الإدارة صلاحية مباشرة جميع الأعمال الأخرى التي لم يرد ذكرها صراحة.

المادة (22) **المفوضون بالتوقيع**

يملك حق التوقيع عن الشركة كل من رئيس مجلس الإدارة أو نائبه أو عضو مجلس الإدارة المنتدب (في حال تم تعيين عضو منتدب للإدارة) أو أي شخص آخر يفوضه المجلس في ذلك، شريطة الالتزام بأي قيود يحددها مجلس الإدارة. ويكون رئيس مجلس الإدارة الممثل القانوني للشركة أمام القضاء وفي علاقتها بالغير.

المادة (23) **اجتماعات المجلس**

دون الإخلال بما تقرره الهيئة من ضوابط في شأن اجتماعات مجالس إدارات الشركات المساهمة العامة، يجتمع مجلس الإدارة (4) أربع مرات في السنة على الأقل وكلما دعت الحاجة إلى إنعقاده بدعوة من رئيسه أو بناء على طلب عضوين من أعضاء المجلس في المركز الرئيسي للشركة أو أي مكان آخر في العالم. يجوز أن تعقد اجتماعات المجلس عن طريق وسائل الإتصال المسموعة أو المرئية التي توافق عليها الهيئة.

المادة (24) **نصاب اجتماعات مجلس الإدارة والقرارات**

1. لا يكون إجتماع مجلس الإدارة صحيحاً إلا بعد دعوة جميع أعضائه وبحضور أغليبيتهم شخصياً، ويكون الحضور شخصياً من خلال التواجد الفعلي أو التواجد من خلال التقنية الصوتية أو تقنية الصوت والفيديو أو أي وسيلة أخرى تسمح بها الهيئة. يجوز لعضو مجلس الإدارة أن ينيب عنه غيره من أعضاء المجلس

vote on their behalf, and in this case, the latter shall be entitled to two votes. A Director may not act as a proxy for more than one Director. Resolutions of the Board of Directors shall be adopted by a majority of the votes of the members present and represented, and if there are an equal number of votes the Chairman or acting Chairman shall have the casting vote. A special register is to be prepared containing the minutes of the meetings of the Board of Directors signed by the Directors who attended the meeting and the secretary to the Board of Directors. An objecting Director may record their opinion in the minutes. Copies of such minutes must be sent to the Directors for their safekeeping. Such minutes shall be kept with the secretary to the Board of Directors. The signatories to the minutes shall be responsible for the accuracy of the information contained therein.

2. Without prejudice to the requirement to hold a minimum of four (4) Board meetings per year, the Board may adopt resolutions in writing by circular, signed by a majority of the Directors. Such resolutions by circular shall be valid and effective as if they had been adopted at a Board of Directors meeting duly convened and held and may consist of several counterparts in like form, each signed by one or more of the Directors, provided that:

- (a) the majority of the Directors agree that the matter requires a resolution by circulation is urgent;
- (b) the resolutions are delivered to all the Directors in writing and accompanied by all the required supporting documents and papers; and
- (c) any resolution by circulation must be adopted in writing by a majority of the Directors and must be submitted at the next Board of Directors' meeting to be included

خطياً في الحضور والتصويت، وفي هذه الحالة يكون لهذا العضو صوتان، ولا يجوز أن ينوب عضو مجلس الإدارة عن أكثر من عضو واحد. وتصدر قرارات مجلس الإدارة بأغلبية أصوات الأعضاء الحاضرين والممثلين وإذا تساوت الأصوات رجح الجانب الذي منه الرئيس أو من يقوم مقامه. ويعد سجل خاص تثبت فيه محاضر اجتماعات المجلس ويوقع على المحضر الأعضاء الذين حضروا الاجتماع ومقرر المجلس، ويجوز للعضو المعارض إثبات رأيه في المحضر. ويجب ان ترسل نسخ من هذه المحاضر للاعضاء للاحتفاظ بها، وتحفظ محاضر اجتماعات مجلس الادارة ولجانه من قبل مقرر مجلس الادارة. ويكون الموقعون على هذه المحاضر مسؤولين عن صحة البيانات الواردة فيها.

2. دون الإخلال بالزامية أن يجتمع مجلس الإدارة (4) أربع مرات في السنة على الأقل، فإنه يجوز لمجلس الإدارة إصدار بعض قراراته بالتمرير وتعتبر القرارات الخطية الموقعة من قبل أغلبية أعضاء المجلس صحيحة ونافذة كما لو أنها اتخذت في اجتماع تمت الدعوة إليه وعقد أصولاً ويمكن أن تتكون هذه القرارات من عدة نسخ متشابهة موقع عليها من قبل واحد أو أكثر من أعضاء المجلس على ان يراعى ما يلي:

- (أ) موافقة أعضاء المجلس بالأغلبية على أن الحالة التي تستدعي إصدار القرار بالتمرير حالة مستعجلة.
- (ب) تسليم جميع أعضاء المجلس القرار مكتوب خطياً للموافقة عليه مصحوباً بكافة المستندات والوثائق اللازمة لمراجعته.
- (ج) يجب الموافقة الخطية بالأغلبية على أي من قرارات المجلس الصادرة بالتمرير مع ضرورة عرضها في الاجتماع التالي للمجلس لتضمينها

in the minutes of such meeting.

a resolution by circulation shall not be considered a meeting, and the minimum number of the Board's meetings, which is stipulated in these Articles of Association, shall be adhered to.

Any Director who has a personal interest in any business or matter presented to the Board for discussion or approval must disclose such interest to the Board, and this must be recorded in the minutes. Such Director may not vote on the resolution pertaining to the relevant business or matter.

Article 25 **Loss of Directorship**

If a Director fails to attend three successive meetings or five non-consecutive meetings during the term of the Board of Directors without an excuse acceptable to the Board, such Director shall be deemed to have resigned.

The position of a Director shall be deemed vacant in the event such Director:

1. dies or becomes legally incapacitated;
2. is convicted, pursuant to a final and non-appealable court order, of any crime of immoral act or dishonesty;
3. is declared bankrupt or ceases to pay their commercial debts, even if the same has not resulted in the announcement of their bankruptcy;
4. resigns from their post pursuant to written notice sent to the Company in this regard;
5. is not re-elected after the expiry of their term of membership; or
6. is dismissed by a resolution adopted by general assembly.

If a Director is removed from their position, such Director may not be nominated as a

بمحضر اجتماعه.

لا يعتبر القرار بالتمرير اجتماعاً ويتعين الالتزام بالحد الأدنى لعدد اجتماعات مجلس الإدارة الوارد في هذا النظام.

يجب على أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة تكون له مصلحة خاصة في أي معاملة أو مسألة مطروحة على المجلس لمناقشتها والموافقة عليها أن يخطر المجلس بهذه المنفعة، ويجب أن تدون في محضر الاجتماع، ولا يجوز لهذا العضو التصويت على القرار الخاص بهذه المعاملة أو المسألة المعنية.

المادة (25) **فقدان عضوية المجلس**

إذا تخلف أحد أعضاء مجلس الإدارة عن حضور ثلاث جلسات متتالية أو خمس جلسات متقطعة خلال مدة مجلس الإدارة دون عذر يقبله مجلس الإدارة اعتبر مستقلاً.

كما يشغر أيضاً منصب عضو المجلس في حال أن ذلك العضو:

- 1- توفي أو أصيب بعارض من عوارض الأهلية.
- 2- أدين بأية جريمة مخلة بالشرف والأمانة بموجب حكم نهائي بات، أو
- 3- أعلن إفلاسه أو توقف عن دفع ديونه التجارية حتى لو لم يقترن ذلك بإشهار إفلاسه، أو
- 4- استقال من منصبه بموجب إشعار خطي أرسله للشركة بهذا المعنى، أو
- 5- انتهت مدة عضويته ولم يتم إعادة انتخابه، أو
- 6- صدر قرار من الجمعية العمومية بعزله.

إذا تقرر عزل عضو مجلس الإدارة فلا يجوز إعادة ترشيحه لعضوية المجلس قبل مضي ثلاث سنوات من

candidate for the Board until the expiry of three years from the date of removal.

تاريخ عزله.

Article 26
Personal Liability

Directors shall not be personally liable in connection with the undertakings of the Company by reason of having carried out their duties as Directors within the limits of their powers.

Article 27
Liability for Breaches

The Board and the executive management of the Company shall be liable toward the Company, the shareholders and third parties for all fraud, abuse of authority and any violations of the Law or these Articles of Association as well as mismanagement.

The liability of the Directors referred to in the previous paragraph of this Article shall be joint if the mismanagement resulted from a unanimous resolution of the Directors. However, where the relevant resolution was adopted by a majority vote, the dissenting Directors shall not be liable provided that they have recorded their objection in the minutes of the meeting. A Director who was absent from the meeting in which the resolution was adopted shall not be relieved from liability unless it can be proven that he had no knowledge of the resolution or that he knew about the resolution but had not been able to object to it. The executive management shall bear the liability specified in this article if the error resulted from a decision issued by it.

Article 28
Board Remuneration

The remuneration of the Board Members shall consist of a percentage of the net profits provided that it does not exceed 10% of the net profit for the fiscal year then ended, after the deduction of depreciation and reserves. The Company may pay additional expenses or fees or an additional monthly salary to the extent agreed by the Board of Directors to any Board

المادة (26)
المسؤولية الشخصية

لا يلتزم أعضاء مجلس الإدارة بأي التزام شخصي فيما يتعلق بتعهدات الشركة بسبب قيامهم بمهام وظائفهم ضمن حدود اختصاصاتهم.

المادة (27)
المسؤولية عن المخالفات

يكون مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية في الشركة مسؤولين تجاه الشركة والمساهمين والغير عن جميع أعمال الغش وإساءة استعمال السلطات الممنوحة لهم وعن أي مخالفة للقانون أو لهذا النظام كما يكونون مسؤولين عن أي إهمال جسيم في الإدارة.

تقع المسؤولية المنصوص عليها في الفقرة السابقة من هذه المادة على جميع أعضاء مجلس الإدارة إذا نشأ الخطأ عن قرار صدر بإجماع الآراء، أما إذا كان القرار محل المساءلة صادراً بالأغلبية فلا يسأل عنه المعارضون متى كانوا قد أثبتوا اعتراضهم بمحضر الجلسة، فإذا تغيب أحد الأعضاء عن الجلسة التي صدر فيها القرار فلا تنتفي مسؤوليته إلا إذا ثبت عدم علمه بالقرار أو علمه به مع عدم استطاعته الاعتراض عليه، وتقع المسؤولية المنصوص عليها في هذه المادة على الإدارة التنفيذية إذا نشأ الخطأ بقرار صادر عنها.

المادة (28)
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

تتكون مكافأة أعضاء مجلس الإدارة من نسبة مئوية من الربح الصافي على أن لا تتجاوز 10% من الربح الصافي للسنة المالية المنتهية بعد خصم كل من الاستهلاكات والاحتياطيات. كما يجوز أن تدفع الشركة مصاريفاً أو أتعاباً إضافية أو مرتباً شهرياً بالقدر الذي يقرره مجلس الإدارة

Member if such member was engaged in any committee or exerted special efforts or performed additional work for the service of the Company beyond his normal duties as Board Member of the Company.

Notwithstanding clause (1) of this Article, and subject to the controls to be issued by the SCA in this regard, any Director may be paid a lump sum remuneration not exceeding AED (200,000) two hundred thousand dirhams at the end of the fiscal year, provided that the Company's general assembly has approved the payment of such remuneration in the following cases:

- a. If the company fails to make any profit;
- b. If the company makes a profit and the Director's share of those profits is less than AED (200,000) two hundred thousand dirhams, in which case, the remuneration and fees may not both be paid to a single Director.

Fines levied against the Company for any violation of the law or these Articles of Association by the Board of Directors during the preceding financial year shall be deducted from the remuneration of the Board of Directors, however, the general assembly may resolve not to deduct such fines if it considers that such fines were levied for reasons other than a default or error of the Board of Directors.

Part Five The General Assembly

Article 29 Place of Meeting

A duly constituted general assembly shall represent all shareholders and it may convene in any place decided by the Board of Directors in the UAE.

Article 30 The Right to Attend

Each shareholder shall have the right to attend a

لأبي عضو من أعضائه إذا كان ذلك العضو يعمل في أي لجنة أو يبذل جهوداً خاصة أو يقوم بأعمال إضافية لخدمة الشركة فوق واجباته العادية كعضو في مجلس إدارة الشركة.

استثناءً من البند الوارد أعلاه، ومع مراعاة الضوابط التي تصدر عن الهيئة بهذا الشأن، يجوز أن يصرف لعضو مجلس الإدارة أتعاباً عبارة عن مبلغ مقطوع لا يتجاوز (200,000) مائتي ألف درهم في نهاية السنة المالية وذلك بعد موافقة الجمعية العمومية للشركة على صرف تلك الأتعاب وذلك في الحالات التالية:

- أ- عدم تحقيق الشركة أرباحاً.
- ب- إذا حققت الشركة أرباحاً وكان نصيب عضو مجلس الإدارة من تلك الأرباح أقل من (200,000) مائتي ألف درهم. وفي هذه الحالة لا يجوز الجمع بين المكافأة والأتعاب.

تخصم الغرامات التي تكون قد وقعت على الشركة بسبب مخالفات مجلس الإدارة للقانون أو للنظام الأساسي للشركة خلال السنة المالية المنتهية من مكافآت مجلس الإدارة، ويجوز للجمعية العمومية عدم خصم تلك الغرامات إذا تبين لها أن تلك الغرامات ليست ناتجة عن تقصير أو خطأ من مجلس الإدارة.

الباب الخامس الجمعية العمومية

المادة (29) مكان الاجتماع

الجمعية العمومية المكونة تكويناً صحيحاً تمثل جميع المساهمين ويجوز أن تعقد في أي مكان يقرره مجلس الإدارة في الدولة.

المادة (30) حق الحضور

لكل مساهم الحق في حضور الجمعية العمومية

general assembly of the shareholders, and shall have a number of votes equivalent to the number of their shares. A shareholder may authorise another person who is not a Director to attend the general assembly on their behalf. Such authorization shall be considered valid if it confirmed by a special written proxy. The number of shares held by the representative as a proxy for several shareholders may not exceed 5% of the Company's share capital, and incapacitated shareholders shall be represented by their legal representatives.

A corporate person may delegate to a representative or those in charge of its management or any of its employees pursuant to a resolution of its board of directors or its equivalent the power to represent such corporate person in a general assembly. The delegated person shall have the powers as determined in the delegating resolution.

Article 31 **Meeting Invitation**

1. Notice to the shareholders to attend meetings of the general assembly shall, after obtaining the Authority's approval, be published in two daily newspapers published in the United Arab Emirates and at least one of which must be in the Arabic language, and shall be sent by registered mail or by SMS and email (where available), at least 21 (twenty one) days prior to the meeting. The notice shall include the agenda for such meeting. Copies of the invitation documents must be provided to the Authority and the Competent Authority.
2. General assembly meetings and shareholders' participation and voting within such meeting may be conducted using electronic means that allow for remote participation, in accordance with the requirements set by the Authority.

Article 32

للمساهمين ويكون له عدد من الأصوات يعادل عدد أسهمه. ولكل مساهم أن ينيب عنه غيره من غير أعضاء مجلس الإدارة في حضور الجمعية العمومية. ويشترط لصحة النيابة أن تكون بمقتضى توكيل خاص ثابت بالكتابة ويجب ألا يكون الوكيل لعدد من المساهمين حائزاً بهذه الصفة على أكثر من (5%) من رأس مال الشركة، ويمثل ناقصي الأهلية وفاقديها النائبون عنهم قانوناً.

للشخص الاعتباري أن يفوض أحد ممثليه أو القائمين على إدارته أو موظفيه بموجب قرار مجلس إدارته أو من يقوم مقامه ليمثله في حضور أية جمعية عمومية للشركة، ويكون للشخص المفوض الصلاحيات المقررة بموجب قرار التفويض.

المادة (31) **الدعوة للاجتماع**

1. توجه الدعوة إلى المساهمين لحضور اجتماعات الجمعية العمومية بإعلان في صحيفتين يوميتين تصدر احدهما باللغة العربية في الدولة ومن خلال اخطار المساهمين بكتب مسجلة أو من خلال ارسال رسائل نصية هاتفية ورسالة عبر البريد الالكتروني (إن وجد) وذلك قبل الموعد المحدد للاجتماع بواحد وعشرين يوماً على الأقل وذلك بعد الحصول على موافقة الهيئة، ويجب أن تتضمن الدعوة جدول أعمال ذلك الاجتماع وترسل صورة من أوراق الدعوة لكل من الهيئة والسلطة المختصة.
2. يجوز عقد اجتماعات الجمعية العمومية واشتراك المساهم في مداولاتها والتصويت على قراراتها بواسطة وسائل التقنية الحديثة للحضور عن بعد، وفقاً للضوابط التي تضعها الهيئة في هذا الشأن.

المادة (32)

Agenda

The Board of Directors shall set the agenda of the general assembly. In cases where it is permissible to convene a general assembly at the request of the shareholders, auditors or the Authority, the agenda shall be set by the party requesting the convening of the general assembly.

Article 33 Registration

The shareholders who desire to attend a general assembly shall register their names in a special register to be kept for that purpose prior to the time set for that convening of the general assembly. Such registration shall include the name of the shareholder, the number of shares he owns, the number of shares he represents and the name of the owners thereof, in addition to submitting their power of attorney or letter of authorisation. If any of the attending shareholders, or their representatives, withdraws from a quorate general meeting, such withdrawal shall not affect the validity of such meeting, provided that the majority required pursuant to the Companies Law for adopting resolutions shall be calculated on the basis of the remaining shares represented at the meeting.

Article 34 Quorum and Voting

Provisions of the Companies Law shall apply to the quorum requisite for the validity of convening the general assembly, as well as to the majority required for adopting resolutions.

Article 35 Chairman, Secretary of Meeting and Vote Collectors

The general assembly shall be chaired by the Chairman or, in his absence, by the Vice Chairman or, in the absence of both of them, by any Director appointed by the Board of Directors and in the event that the Board does not choose a chairman to the meeting, by any shareholder so elected by the general assembly. The chairman of the meeting shall recommend

جدول الاعمال

يضع مجلس الإدارة جدول أعمال الجمعية العمومية، وفي الأحوال التي يجوز فيها عقد الجمعية العمومية بناء على طلب المساهمين أو مدققي الحسابات أو الهيئة يضع جدول الأعمال الجهة التي طلبت عقد إجتماع الجمعية.

المادة (33) التسجيل

يسجل المساهمون الذين يرغبون في حضور الجمعية العمومية أسمائهم في السجل خاص يعد لذلك قبل الوقت المحدد لانعقاد الجمعية العمومية ويتضمن التسجيل أسم المساهم وعدد الاسهم التي يملكها وعدد الاسهم التي يمثلها وأسماء مالكيها مع تقديم سند الوكالة أو كتاب التفويض. إذا انسحب أي من المساهمين أو ممثليهم من إجتماع الجمعية العمومية بعد اكتمال نصاب انعقادها فإن ذلك الانسحاب لا يؤثر على صحة انعقاد الجمعية العمومية، على أن يتبع في إصدار القرارات الأغلبية المقررة في قانون الشركات للأسهم المتبقية والممثلة في الاجتماع.

المادة (34) النصاب القانوني والتصويت

تسري على النصاب الواجب توفره لصحة انعقاد الجمعية العمومية وعلى الأغلبية اللازمة لاتخاذ القرارات أحكام قانون الشركات التجارية.

المادة (35) رئاسة الإجتماع والمقرر وجامعي الاصوات

يرأس الجمعية العمومية رئيس مجلس الإدارة وعند غيابه يرأسها نائب رئيس مجلس الإدارة وفي حال غيابهما يرأسها أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة يختاره مجلس الإدارة لذلك، وفي حال عدم اختيار مجلس الإدارة للعضو يرأسها أي شخص تختاره الجمعية العمومية. ويقترح رئيس الاجتماع تعيين مقررراً للاجتماع ومراجعين اثنين او شخص

the appointment of a secretary for the meeting, and two individuals or a corporate person as vote collectors. In the event the general assembly considers a matter relating to the chairman of the meeting, the general assembly must select a shareholder to chair the meeting during such time.

The Company shall record the minutes of meetings of the general assembly, and shall confirm attendance in records maintained for this purpose. These shall be signed by the chairman of the relevant meeting, the secretary of the meeting, the vote collectors and the auditors. Signatories to the minutes shall be responsible for the accuracy of the information contained therein.

Article 36 **Voting Method**

Voting at a general assembly shall be in such manner as specified by the chairman of the general assembly, unless the general assembly decides on a different manner of voting. Voting must be by secret ballot if it relates to the election, dismissal or impeachment of Directors. A shareholder may vote electronically at a meeting of the General Assembly in accordance with the mechanism followed by the financial market on which the shares of the Company are listed and as approved by the Authority.

Subject to the provisions of the Companies Law, Directors may not participate in the vote at the general assembly meeting relating to exonerating them from liability for mismanagement or conferring a private benefit upon them or which relates to a conflict of interest or dispute between them and the Company.

Article 37 **Annual General Assembly**

The Board of Directors may call a general assembly whenever it deems it appropriate at the time and place specified by the Board of Directors. The general assembly shall be convened at least once a year upon the

اعتباري واحد لفرز الأصوات. وإذا كانت الجمعية تبحث في أمر يتعلق برئيس الاجتماع أياً كان وجب أن تختار الجمعية من بين المساهمين من يتولى رئاسة الاجتماع خلال مناقشة هذا الأمر.

وتدون الشركة محاضر إجتماعات الجمعية العمومية وإثبات الحضور في دفاتر تحفظ لهذا الغرض وتوقع من قبل رئيس الاجتماع المعني ومقرر الجمعية وجامعو الأصوات ومدققو الحسابات. ويكون الموقعون على محاضر الاجتماعات مسؤولين عن صحة البيانات الواردة فيه.

المادة (36) **طريقة التصويت**

يكون التصويت في الجمعية العمومية بالطريقة التي يعينها رئيس الجمعية إلا إذا قررت الجمعية العمومية طريقة معينة للتصويت، ويجب أن يكون التصويت سرياً إذا تعلق بانتخاب مجلس الإدارة أو بعزلهم أو بمساءلتهم. ويجوز للمساهم التصويت الإلكتروني في اجتماعات الجمعية العمومية وفقاً للآلية المتبعة لدى السوق المدرجة فيه أسهم الشركة والمعتمدة من الهيئة.

مع مراعاة أحكام قانون الشركات، لا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة الاشتراك في التصويت على قرارات الجمعية العمومية الخاصة بإبراء ذمتهم من المسؤولية عن إدارتهم أو التي تتعلق بمنفعة خاصة لهم أو المتعلقة بتعارض المصالح أو بخلاف قائم بينهم وبين الشركة.

المادة (37) **الجمعية العمومية السنوية**

لمجلس الإدارة دعوة الجمعية العمومية للانعقاد كلما رأى وجهاً لذلك في الزمان والمكان الذي يحدده، وتتعد مرة على الأقل في السنة بناء على دعوة مجلس الإدارة خلال

invitation of the Board of Directors within the four months following the end of the financial year, at the time and in the place specified in the notice convening such meeting.

The annual general assembly shall convene to discuss and review the report of the Board of Directors on the Company's activities, its financial position during the year, to review and discuss the auditor's report, to approve the Company's financial statements, to approve the method for distributing profits, to elect Directors to the Board of Directors when necessary, appoint the Company's auditor and determine their fees and to release the Directors and the auditors from liability or to commence legal proceedings against them as the case may be.

Article 38

Meeting at the Request of the Auditor or Shareholders

The Board of Directors must invite the general assembly to convene whenever requested by the auditor, the Authority or one or more shareholders representing a minimum of 10% of the share capital of the Company, and in any of these cases notice must be sent within 5 (five) days from the date of submission of such request. In such case, the meeting shall be held within a period not more than 30 days from the date of the invitation.

Article 39

Amending the Articles of Association

Pursuant to the provisions of the Companies Law and these Articles of Association, the general assembly may by Special Resolution and after the approval of the Authority amend any of the provisions of these Articles of Association. The Company must provide the Competent Authority with a copy of the Special Resolution.

Article 40

Discussing Matters not in the Agenda

- A. Without prejudice to the provisions of the Companies Law, it shall not be permissible for a general assembly to deal

الأربعة أشهر التالية لنهاية السنة المالية وذلك في المكان والزمان المعينين في إعلان الدعوة للاجتماع.

تتعقد الجمعية العمومية السنوية لمناقشة ودراسة تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي خلال السنة ولاستلام ودراسة تقرير مدقق الحسابات والتصديق على ميزانية السنة المالية وحساب الأرباح والخسائر والموافقة على قواعد توزيع الأرباح ولانتخاب أعضاء مجلس الإدارة عند الإقتضاء وتعيين مدققي الحسابات وتحديد أتعابهم وإبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة ومدققي الحسابات من المسؤولية أو تقرير رفع دعوى المسؤولية عليهم بحسب الأحوال.

المادة (38)

الاجتماع بناء على طلب مدقق الحسابات او المساهمين

على مجلس الإدارة دعوة الجمعية العمومية للاجتماع متى طلب منه ذلك مساهم أو أكثر يملكون أسهما تمثل 10% على الأقل من رأس المال أو متى طلب منه ذلك مراجع الحسابات أو الهيئة، ويجب توجيه الدعوة في أي من هذه الحالات خلال خمسة أيام من تاريخ تقديم الطلب، على أن يعقد الاجتماع خلال مدة لا تتجاوز (30) ثلاثين يوماً من تاريخ الدعوة للاجتماع.

المادة (39)

تعديل النظام الأساسي

مع مراعاة أحكام قانون الشركات التجارية وهذا النظام الاساسي وبعد موافقة الهيئة، يجوز للجمعية العمومية بقرار خاص أن تعدل النظام الأساسي للشركة أيا كانت أحكامه. وعلى الشركة تزويد السلطة المختصة بنسخة من هذا القرار.

المادة (40)

تداول مسائل خارج جدول الأعمال

أ. مع مراعاة أحكام قانون الشركات التجارية، لا يجوز للجمعية العمومية أن تتداول في غير المسائل الواردة

with any matter other than those set out in the agenda attached to the notice to attend the meeting.

- B. The general assembly shall be permitted to discuss important matters revealed during the meeting, or matters requested by the Authority to be discussed or if a shareholder(s) representing 5% of the share capital of the Company ask, at the start of the general assembly, to have a specific matter included in the agenda. In such circumstances, the chairman of the meeting shall comply with the request, pursuant to terms determined by the Authority.

Article 41 **Binding Effect of Resolutions**

Resolutions of a general assembly adopted in accordance with the provisions of the Companies Law and these Articles of Association shall be binding on all of the shareholders including absentees and dissenters.

Part Six **The Auditors**

Article 42 **Appointment**

The Company shall have one or more auditors to be appointed by the general assembly for a renewable period of one year in accordance with the provisions of the Companies Law. The general assembly shall also determine the auditors' remuneration. The auditor shall audit the accounts of the financial year for which they have been appointed. An auditor must be independent from the Company and the Board of Directors.

Article 43 **Powers and Obligations of Auditors**

The auditor shall have the powers and be bound by the obligations stipulated by the Companies Law. The auditor shall be particularly entitled, at all times, to review the Company's books, records, documents and any other papers. They

في جدول الأعمال المرافق لإعلان الدعوة.

ب. يجوز للجمعية العمومية حق المداولة في الوقائع الخطيرة التي تكتشف أثناء الاجتماع، وإذا طلبت الهيئة أو مساهم أو عدد من المساهمين يمثل (5%) من رأس مال الشركة على الأقل وذلك قبل البدء في مناقشة جدول أعمال الجمعية العمومية إدراج مسائل معينة في جدول الأعمال وجب على رئيس الاجتماع إجابة الطلب وفقاً للشروط التي تحددها الهيئة في هذا الشأن.

المادة (41) **الزامية القرارات**

قرارات الجمعية العمومية الصادرة طبقاً لأحكام قانون الشركات التجارية وهذا النظام ملزمة لجميع المساهمين بمن فيهم الغائبون والمخالفون في الرأي.

الباب السادس **مدقق الحسابات**

المادة (42) **التعيين**

يكون للشركة مدقق حسابات أو أكثر تعينه الجمعية العمومية لمدة سنة قابلة للتجديد وفقاً لأحكام وشروط قانون الشركات التجارية وتقدر أتعابه وعليه مراقبة حسابات السنة المالية التي عين لها. يجب أن يكون مدقق الحسابات مستقلاً عن الشركة ومجلس إدارتها.

المادة (43) **صلاحيات وإلتزامات مدقق الحسابات**

تكون لمدقق الحسابات الصلاحيات وعليه الإلتزامات المنصوص عليها في قانون الشركات التجارية وله بوجه خاص الحق في الإطلاع في كل وقت على جميع دفاتر

may require all clarifications as they may deem necessary in the performance of their duties. They may also ascertain the Company's assets and liabilities. In the event that the auditor is unable to exercise such powers, they shall confirm this in a written report to be presented to the Board of Directors. If the Board of Directors does not facilitate the task of the auditor, the auditor shall send a copy of the report to the Authority and present the same to the general assembly.

Article 44 **Auditor's Report**

The auditor shall present to the general assembly a report containing the particulars provided for in the Article 250 of the Companies Law. The auditor must attend the general assembly and shall, during such meeting, express their opinion on everything concerning their work, and in particular the balance sheet of the Company. The auditor shall be responsible for the accuracy of the particulars set out in their report in their capacity as a representative of all of the shareholders, and each shareholder shall, during the general assembly, have the right to discuss the auditor's report, and to seek clarification from them on the matters contained therein.

The auditor shall be sent copies of all notices relating to a general assembly which a shareholder has the right to receive.

Part Seven **The Company's Finances**

Article 45 **The Company's Financial Year**

The financial year of the Company shall commence on 1st January and end on 31st December in each year.

Article 46 **Company's Financials**

الشركة وسجلاتها ومستنداتها وغير ذلك من وثائق وله أن يطلب الإيضاحات التي يراها لازمة لأداء مهمته وله كذلك أن يحقق موجودات الشركة والتزاماتها، وإذا لم يتمكن من إستعمال هذه الصلاحيات أثبت ذلك كتابة في تقرير يقدم إلى مجلس الإدارة فإذا لم يقدّم المجلس بتمكين مدقق الحسابات من أداء مهمته وجب على المدقق أن يرسل صور من التقرير إلى الهيئة وأن يعرضه على الجمعية العمومية.

المادة (44) **تقرير مدقق الحسابات**

يقدم مدقق الحسابات إلى الجمعية العمومية تقريراً يشتمل على البيانات المنصوص عليها في قانون الشركات التجارية، وعليه أن يحضر إجتماع الجمعية العمومية وأن يدلي في الإجتماع برأيه في كل ما يتعلق بعمله وبوجه خاص في ميزانية الشركة ويكون المدقق مسؤولاً عن صحة البيانات الواردة في تقريره بوصفه وكياً عن مجموع المساهمين، ولكل مساهم أثناء عقد الجمعية العمومية أن يناقش تقرير المدقق وأن يستوضحه عما ورد فيه.

يتعين إرسال كافة الإشعارات والمراسلات الأخرى المتعلقة بأية جمعية عمومية التي يحق لكل مساهم استلامها إلى مدقق الحسابات.

الباب السابع **مالية الشركة**

المادة (45) **السنة المالية للشركة**

تبدأ السنة المالية للشركة من أول يناير وتنتهي في 31 ديسمبر من كل سنة.

المادة (46)

البيانات المالية للشركة

The Board of Directors must, at least one month before the annual general assembly prepare, in respect of each financial year, the balance sheet of the Company and the profit and loss account. The Board must also prepare a report concerning the activities of the Company during the financial year, its financial standing as at the end of that year, and the manner in which it proposes that the net profits shall be distributed. A copy of the balance sheet and profit and loss accounts together with a copy of the auditor's report and the report of the Board of Directors as well as the governance report shall be sent to the Authority accompanied by a draft of the invitation of the Annual General Assembly to the Company's shareholders in order to approve the publication of the invitation in the daily press.

على مجلس الإدارة أن يعد عن كل سنة مالية قبل الإجتماع السنوي للجمعية العمومية بشهر على الأقل ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر، وعلى المجلس أيضاً أن يعد تقريراً عن نشاط الشركة خلال السنة المالية وعن مركزها المالي في ختام السنة ذاتها والطريقة التي يقترحها لتوزيع الأرباح الصافية وترسل صورة من الميزانية وحساب الأرباح والخسائر مع نسخة من تقرير مدقق الحسابات وتقرير مجلس الإدارة وتقرير الحوكمة إلى الهيئة مع إرفاق مسودة من دعوة الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة للموافقة على نشر الدعوة في الصحف اليومية.

Article 47 Deductions

The Board of Directors shall determine a percentage of the gross annual profits to be deducted for the depreciation of the Company's assets or impairment. These amounts shall be disposed of in accordance with a resolution by the Board of Directors, and may not be distributed to the shareholders.

المادة (47) الإقتطاعات

يقتطع من الأرباح السنوية غير الصافية نسبة يحددها مجلس الإدارة لاستهلاك موجودات الشركة أو التعويض عن نزول قيمتها، ويتم التصرف في هذه الأموال بناء على قرار من مجلس الإدارة ولا يجوز توزيعها على المساهمين.

Article 48 Profit Allocation

The net annual profits of the Company shall, after the deduction of all general expenses and other costs, be distributed as follows:

المادة (48) تخصيص الأرباح

توزع الأرباح السنوية الصافية للشركة بعد خصم جميع المصروفات العمومية والتكاليف الأخرى كما يلي:

- 1- 10% is deducted and allocated for the statutory reserve account. The general assembly may cease this deduction if the statutory reserve reaches 50% of the paid up share capital. The statutory reserve may not be distributed to the shareholders. However, the surplus exceeding 50% of the paid up capital may be used to distribute dividends to the shareholders in the years in which the Company does not achieve sufficient net

- 1- تقتطع عشرة بالمائة (10%) تخصص لحساب الإحتياطي القانوني ويقف هذا الإقتطاع متى بلغ مجموع الإحتياطي قدرأ يوازي 50% من رأس مال الشركة المدفوع وإذا نقص الإحتياطي تعين العودة إلى الإقتطاع. ولا يجوز توزيع الإحتياطي القانوني على المساهمين وإنما يجوز إستعمال ما زاد منه على نصف رأس المال المدفوع في توزيع أرباح على المساهمين وذلك في السنوات التي لا تحقق فيها الشركة أرباحاً صافية كافية للتوزيع عليهم.

profit in accordance for distribution.

- 2- The general assembly shall determine a percentage from the net profit to be paid to the shareholders after deducting the statutory reserve provided that during any year, if the net profit does not allow distribution of dividends, the shareholders may not demand paying dividends from the profits of the subsequent years.
3. The Directors shall receive a remuneration to be specified by the general assembly on an annual basis provided that such remuneration does not exceed 10% of the net profit for the relevant year after deducting depreciations and statutory reserve.
4. The remaining net profit shall, upon the recommendation of the Board of Directors, either be distributed, in whole or in part, among the shareholders or shall be carried over to the following year, or shall be allocated to create a voluntary reserve, as may be decided by the Board of Directors.

The Company may distribute annual, semi-annual or quarterly dividends to its shareholders pursuant to a dividends policy and/or resolutions proposed by the Board of Directors and approved by the general assembly of the Company.

Article 49 **Use of Voluntary Reserve**

The voluntary reserve shall be dealt with as may be resolved by the Board of Directors in such ways to achieve the interests of the Company including:

1. to cover losses of previous years;
2. to issue bonus shares to the shareholders;
3. to transfer any amount of the voluntary reserve to the statutory reserve account; and/or

2- تحدد الجمعية العمومية النسبة التي يجب توزيعها على المساهمين من الأرباح الصافية بعد خصم الإحتياطي القانوني، على أنه إذا لم تسمح الأرباح الصافية في سنة من السنين بتوزيع أرباح فلا يجوز المطالبة بها من أرباح السنين اللاحقة.

3- يتقاضى أعضاء مجلس الإدارة مكافأة تحددها الجمعية العمومية سنوياً على أن لا تزيد هذه المكافأة عن 10% من الربح الصافي للسنة المالية المنتهية بعد خصم كل من الاستهلاكات والإحتياطي القانوني.

4- يوزع الباقي من صافي الأرباح أو جزء منها بعد ذلك على المساهمين أو يرسل إلى السنة المقبلة أو يخصص لإنشاء مال إحتياطي إختياري، وفقاً لما يقرره مجلس الإدارة.

يجوز للشركة توزيع أرباح سنوية أو نصف أو ربع سنوية على المساهمين وفقاً لسياسة و/أو قرارات توزيع أرباح يقترحها مجلس الإدارة وتعتمدها الجمعية العمومية للشركة.

المادة (49) **التصرف في الإحتياطي الإختياري**

يتم التصرف في المال الإحتياطي الإختياري بناء على قرار مجلس الإدارة في الأوجه التي تحقق مصالح الشركة بما في ذلك:

1. إطفاء أية خسائر متحققة عن السنوات السابقة.
2. توزيع أسهم منحة على المساهمين.
3. تحويل أية مبالغ يراها المجلس مناسبة الى حساب الإحتياطي القانوني.

4. pay dividends to the shareholders in proportion to their shareholdings.

The Board of Directors may, with the approval of the general assembly, use the voluntary reserve for other purposes.

Part Eight Disputes

Article 50 Time Limitation

No resolution adopted by the general assembly shall result in extinguishing any civil liability action against the Directors due to errors committed by them when exercising their competencies. In the event an act, giving rise to responsibility, has been presented to the general assembly, through report of the Board of Directors or auditor and ratified by the assembly, the liability action shall abate after the lapse of 1 (one) year from the convening date of the general assembly.

However, if the act attributed to the Directors amounts to a criminal offence, the claim of liability shall not lapse unless the criminal liability suit ceases to be effective.

Article 51 Indemnifying Directors and Managers

1. The Company shall (to the extent of its assets) indemnify each Director and manager in the Company, against any liability (with the exception of criminal liability) incurred by them arising from or in relation to or in connection with the performance of their duties to the Company provided that such person was acting in good faith, and in a manner they reasonably believed to be in, or at least not contrary to, the best interests of the Company, and provided further that no indemnification shall be made in respect of any claim, issue or matter as to which such person shall have been adjudged by a competent court to be liable to the Company.

4. توزيع أرباح على المساهمين وفقاً لنسبة مساهمتهم في الشركة.

كما يجوز للمجلس استخدام الإحتياطي الإختياري في غير الأغراض المخصصة أعلاه بعد الحصول على موافقة الجمعية العمومية.

الباب الثامن المنازعات

المادة (50) التقادم

لا يترتب على أي قرار يصدر من الجمعية العمومية سقوط دعوى المسؤولية المدنية ضد أعضاء مجلس الإدارة بسبب الأخطاء التي تقع منهم في ممارسة اختصاصاتهم، وإذا كان الفعل الموجب للمسؤولية قد عرض على الجمعية العمومية بتقرير من مجلس الإدارة أو مدقق الحسابات وصادقت عليه فإن دعوى المسؤولية تسقط بمضي سنة من تاريخ انعقاد الجمعية.

ومع ذلك إذا كان الفعل المنسوب إلى أعضاء مجلس الإدارة يكون جريمة جنائية فلا تسقط دعوى المسؤولية إلا بسقوط الدعوى العمومية.

المادة (51) تعويض أعضاء مجلس الإدارة

- 1- تكون الشركة في حدود موجوداتها مسؤولة عن تعويض أي عضو في مجلس الإدارة، وأي مدير في الشركة عن أية مسؤولية يتحملها (باستثناء المسؤولية الجنائية) نتيجة للقيام بواجباته أو متصلة بذلك أو لها علاقة به، شريطة أن يكون ذلك الشخص قد قام بذلك بحسن نية ونتيجة لإعتقاده المعقول أن ما قام به إنما هو لصالح أو على الأقل لا يتعارض مع مصالح الشركة. مع مراعاة أن ذلك الشخص لا يستحق أي تعويض بخصوص أية مطالبة أو مسألة تثبتت مسؤوليته عنها تجاه الشركة بمقتضى حكم صادر من محكمة مختصة.

2. The Company shall pay and be responsible to compensate all the expenses, fees and costs incurred by such a person relating to any claim, lawsuit proceedings or otherwise for which, such person's liability (and entitlement to compensation) has been confirmed in accordance with the above (including but not limited to that arising from criminal cases that result in their innocence or the discharge of accusations against them).

2- تقوم الشركة بدفع وتكون مسؤولة عن تعويض كافة المصاريف والأتعاب والتكاليف التي يتكبدها ذلك الشخص والمتعلقة بأي مطالبة أو دعوى أو إجراءات قضائية أو خلاف ذلك، والتي تأكد التزامه بها ويستحق تعويضاً عنها طبقاً لما تقدم (بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر تلك الناشئة عن الدعاوى الجنائية التي تنتهي ببراءته منها أو إسقاط التهمة عنه).

Part Nine Dissolution and Liquidation of the Company

الباب التاسع حل الشركة وتصفيتها

Article 52 Causes of Dissolution

المادة (52) أسباب حل الشركة

The Company may be dissolved for any of the following reasons:

تحل الشركة لأحد الأسباب التالية:

1. the expiration of the specified duration of the Company, unless it is renewed in accordance with the rules set out in these Articles of Association;
2. the expiration of the objects for which the Company was established; or
3. the term of the Company is terminated by a Special Resolution of the general assembly.
4. The depletion of all or most of the assets of the Company making beneficial investment of the remainder thereof impracticable.
5. Amalgamation in accordance with the provisions of the Commercial Companies Law.
6. Rendering of a court order to dissolve the Company.

- 1- إنتهاء المدة المحددة للشركة ما لم تجدد وفقاً للقواعد الواردة بهذا النظام؛
- 2- إنتهاء الغرض الذي أسست الشركة من أجله؛
- 3- صدور قرار خاص من الجمعية العمومية بإنهاء مدة الشركة.
4. هلاك جميع أموال الشركة أو معظمها بحيث يتعذر استثمار الباقي استثماراً مجدداً.
5. الاندماج وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية.
6. صدور حكم قضائي بحل الشركة.

Article 53 Loss of Half of Share Capital

المادة (53) خسارة نصف رأس المال

In the event the Company's accumulated losses reach 50% of the issued share capital of the Company, the Board of Directors must, within 30 (thirty) days of the date of disclosure of the

إذا بلغت الخسائر المتراكمة للشركة نصف رأس مالها المصدر وجب على مجلس الإدارة خلال 30 (ثلاثين) يوماً

Company's interim or annual financial statements to the Authority, invite the general assembly to convene to adopt a Special Resolution to dissolve the Company before the expiry of its term or to allow it to continue its business activities.

Article 54
Appointment of a Liquidator

Upon the expiration of the duration of the Company or in the event that it is dissolved prior to the end of its term, the general assembly shall, upon the request of the Board of Directors, determine the manner of liquidation and shall appoint one or more liquidators and determine their powers. The authority of the Board of Directors shall end upon the appointment of the liquidators. However, the authority of the general assembly shall remain effective throughout the liquidation period, until the liquidators are released of responsibility.

Part Ten
Final Provisions

Article 55
Applicable Law

The provisions of the Companies Law and its implementing regulations, decisions and circulars shall apply to matters which have not been regulated by special provision in these Articles of Association. In the case of any conflict between the provisions contained in these Articles of Association and the Companies Law, the provisions of the Companies Law shall apply.

Article 56
Enforceability of Provisions

Each of the Articles contained in these Articles of Association shall not except where the

من تاريخ الافصاح للهيئة عن القوائم المالية الدورية أو السنوية دعوة الجمعية العمومية للانعقاد لاتخاذ قرار خاص بجل الشركة قبل الاجل المحدد لها أو استمرارها في مباشرة نشاطها.

المادة (54)
تعيين مصفي

عند إنتهاء مدة الشركة أو حلها قبل الأجل المحدد تُعيّن الجمعية العمومية بناء على طلب مجلس الإدارة طريقة التصفية وتعين مصفياً أو أكثر وتحدد سلطتهم وتنتهي وكالة مجلس الإدارة بتعيين المصفين. أما سلطة الجمعية العمومية فتبقى قائمة طوال مدة التصفية إلى أن يتم إخلاء عهدة المصفين.

الباب العاشر
أحكام ختامية

المادة (55)
القانون الواجب النفاذ

تطبق أحكام قانون الشركات التجارية والأنظمة والقرارات والتعاميم المنفذة له فيما لم يرد في شأنه نص خاص في هذا النظام. وفي حالة التعارض بين النصوص الواردة في هذا النظام وقانون الشركات التجارية فإن أحكام قانون الشركات التجارية والأنظمة والقرارات المنفذة له تكون واجبة التطبيق.

المادة (56)
نفاذ النصوص

ما لم يقض السياق خلاف ذلك، لا يعتبر نفاذ أي مادة من

context otherwise requires, be in any way limited or restricted by reference to or inference from any other Article. Also, if any Article or any part of an Article shall be held to be illegal or unenforceable, the enforceability of the remainder of these Articles of Association shall not be affected thereby.

Article 57
Publication

These Articles of Association shall be deposited and published in accordance with the law.

Mohamed Hassan Al Suwaidi

Chairman
ADC Acquisition Corporation PJSC
21 December 2023

مواد هذا النظام الأساسي محددًا أو مقيدًا بالإحالة على أي مادة أخرى أو الإستنتاج منها. وفي حالة اعتبار أي مادة أو أي جزء منها غير قانوني أو غير نافذ، فإن ذلك لا يمس من سلامة بقية المواد أو الجزء الصحيح من المادة المعنية بأي حال من الأحوال.

المادة (57)
النشر

يودع هذا النظام وينشر طبقاً للقانون.

محمد حسن السويدي

رئيس مجلس الإدارة
شركة اي دي سي كورپوريشن للاستحواذ ش.م.ع

21 ديسمبر 2023



Announcement of the opening of nominations for membership of the Board of Directors of ADC Acquisition Corporation PJSC (the Company)

The Board of Directors of ADC Acquisition Corporation PJSC (the **Company**) is pleased to inform the shareholders of the opening of nominations to membership of the Company's Board of Directors from Thursday 30 November 2023 until 2:00pm on Monday 11 December 2023. Each person fulfilling the requirements of nomination to the Board of Directors may send an application to the management of the Company by email at contact@chimerainvestment.com. The application shall be accompanied by a brief about the applicant and the membership capacity for which he/she wishes to nominate himself/herself (being an executive member, non-executive member or independent member).

General conditions:

1. The number of Board members required to be elected is seven (7) members.
2. The nomination period for Board membership shall remain open for at least 10 days from the date of this announcement pursuant to the requirements of Article (9) of the Corporate Governance Guide issued by Resolution of the Chairman of the SCA No. (3/R.M) of 2020.
3. Nominees for the Board of Directors shall meet the requirements of the Federal Law by Decree No (32) of 2021 concerning Commercial Companies, the Corporate Governance Guide issued by Resolution of the Chairman of the SCA No. (3/R.M) of 2020 and the Company's Articles of Association as amended.
4. The documents referred to in Article (10) of the Corporate Governance Guide issued by Resolution of the Chairman of the SCA No. (3/R.M) of 2020 should be attached to the nomination application.
5. The nominee may not, after closing the nomination, assign his/her nomination in favor of another person.
6. The Company will publish at its notice board at the head office and on the Company's website www.adcspac.com and on its page on ADX's website (www.adx.ae) on Friday 15 December 2023 the names and details of the candidates who meet the election criteria. The voting and election will take place electronically at the general assembly due to be held on 21 December 2023.
7. The Securities and Commodities Authority and ADX will be provided with a list of nominees after closing the nomination.

The Board of Directors

يعلن مجلس إدارة شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ «ش.م.ع.» («الشركة») عن فتح باب الترشيح لعضوية مجلس إدارة الشركة وذلك خلال الفترة من يوم الخميس الموافق 30 نوفمبر 2023 إلى يوم الاثنين الموافق 11 ديسمبر 2023 (الساعة الثانية ظهراً)، ولكل شخص / مساهم توافرت فيه شروط الترشيح لعضوية مجلس الإدارة أن يرشح نفسه بموجب طلب يتقدم به إلى إدارة الشركة من خلال ارسال الطلب بالبريد الالكتروني على contact@chimerainvestment.com ، على أن يرفق بالطلب نبذة تعريفية عن مقدمه وصفة العضوية التي يرغب في ترشيح نفسه على أساسها (عضو تنفيذي - عضو غير تنفيذي - عضو مستقل).

شروط عامة:

1. عدد الأعضاء المطلوب انتخابهم لعضوية مجلس الإدارة (7) سبعة أعضاء.
2. سيظل باب الترشيح لعضوية مجلس الإدارة مفتوحاً لمدة (10) أيام من تاريخ الإعلان وذلك وفقاً لتطلبات المادة (9) من قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (3/ر.م) لسنة 2020 بشأن اعتماد دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة وتعديلاته من وقت لآخر.
3. يشترط فيمن يرشح نفسه لعضوية مجلس الإدارة أن تنطبق عليه الشروط الواردة في المرسوم بقانون اتحادي رقم (32) لسنة 2021 بشأن الشركات التجارية وقرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (3/ر.م) لسنة 2020 بشأن اعتماد دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة والنظام الأساسي للشركة وتعديلاته من وقت لآخر.
4. أن يرفق بطلب الترشيح المستندات المشار إليها في المادة (10) من قرار مجلس إدارة الهيئة رقم (3/ر.م) لسنة 2020 وتعديلاته من وقت لآخر.
5. لا يجوز للمرشح بعد غلق باب الترشيح التنازل عن ترشحه لشخص آخر.
6. ستقوم الشركة بنشر أسماء المرشحين المستوفين لشروط الترشيح وبياناتهم الخاصة بالترشيح في لوحة الإعلانات الموجودة بالمقر الرئيسي للشركة وعلى موقع الشركة بشبكة المعلومات الدولية www.adcspac.com يوم الجمعة الموافق 15 ديسمبر 2023. وسيكون التصويت إلكترونياً في الجمعية العمومية المقرر انعقادها يوم 21 ديسمبر 2023
7. سيتم موافاة هيئة الأوراق المالية والسلع وسوق أبوظبي للأوراق المالية بقائمة أسماء المرشحين بعد غلق باب الترشيح.

Clarifying disclosure regarding the approval of proxies for the upcoming General Assembly meeting

Based on the requirements of Clauses 1 & 2 of Article 40 of the Corporate Governance Guide for Public Joint Stock Companies, we would like to draw the attention of our shareholders to the following:

1. Each shareholder who has the right to attend the general assembly may delegate someone from other than the Board members or the staff of the company, or securities brokerage company, or its employees, to attend on his behalf as per a written delegation stating expressly that the agent has the right to attend the general assembly and vote on its decision. A delegated person for a number of shareholders shall not have more than (5%) of the Company's issued capital after gaining that delegation. Persons lacking legal capacity and are incompetent must be represented by their legal representatives.
2. The shareholder signature on the power of attorney referred to in clause No. (1) shall be the signature approved by any of the following entities:
 - a. Notary Public.
 - b. Commercial chamber or economic department in the state.
 - c. Bank or company licensed in the state, provided that the agent shall have an account with any of them.
 - d. Any other entity licensed to perform attestation works.
3. The proxy form shall include the name and contact number(s) of the shareholder and the entity which endorsed the proxy.

إفصاح توضيحي بشأن اعتماد التوكيلات الخاصة باجتماع الجمعية العمومية القادم

بناءً على متطلبات البندين 1 و 2 من المادة رقم 40 من دليل الحوكمة، نود أن نلفت عناية السادة المساهمين إلى ما يلي:

1. يجوز لمن له حق حضور الجمعية العمومية أن ينيب عنه من يختاره من غير أعضاء مجلس الإدارة أو العاملين بالشركة أو شركة وساطة في الأوراق المالية أو العاملين بها بمقتضى توكيل خاص ثابت بالكتابة ينص صراحة على حق الوكيل في حضور اجتماعات الجمعية العمومية والتصويت على قراراتها. ويجب ألا يكون الوكيل - لعدد من المساهمين - حائزاً بهذه الصفة على أكثر من (5%) من رأس مال الشركة المصدر. ويمثل ناقصي الأهلية وفاقديها النائبون عنهم قانوناً.
2. يتعين أن يكون توقيع المساهم الوارد في الوكالة المشار إليها في البند (1) هو التوقيع المعتمد من/لدى أحد الجهات التالية، وعلى الشركة اتخاذ الإجراءات اللازمة للتحقق من ذلك:
 - (أ) الكاتب العدل.
 - (ب) غرفة تجارة أو دائرة اقتصادية بالدولة.
 - (ج) بنك أو شركة مرخصة بالدولة شريطة أن يكون للموكل حساب لدى أي منهما.
 - (د) أي جهة أخرى مرخص لها للقيام بأعمال التوثيق.
3. يتعين تضمين نموذج التوكيل أرقام التواصل بالمساهم واسم وأرقام التواصل الخاصة بممثل عن الجهة التي اعتمدت التوكيل.