



**Minutes of the Annual General Assembly
Meeting (the "Meeting")
of National Marine Dredging Company
PJSC held on 21 April 2019**

**محضر اجتماع الجمعية العمومية
السوية ("الاجتماع") لشركة
الجرافات البحرية الوطنية شركة مساهمة عامة،
المنعقد في 21 أبريل 2019**

National Marine Dredging Company PJSC (the "Company") invited its shareholders to attend the Annual General Assembly Meeting on Sunday 21 April 2019 at the Abu Dhabi Chamber of Commerce. The Meeting was convened in the presence of shareholders representing 91.02% of the Company's share capital, in order to discuss the matters stated in the agenda of the Meeting and to adopt the appropriate resolutions relating thereto. Mr. Ahmad Al Naqbi attended the Meeting as a representative of the Securities and Commodities Authority.

قامت شركة الجرافات البحرية الوطنية، شركة مساهمة عامة ("الشركة") بتوجيه دعوة إلى المساهمين لحضور اجتماع الجمعية العمومية السوية للشركة يوم الاحد الموافق 21 أبريل 2019 في غرفة تجارة وصناعة أبوظبي. انعقد الاجتماع بحضور مساهمين يمثلون 91.02% من رأس مال الشركة، وذلك لمناقشة المواضيع المدرجة على جدول أعمال الاجتماع واتخاذ القرارات المناسبة بشأنها. حضر الاجتماع السيد/ أحمد النقبي ممثلاً عن هيئة الأوراق المالية والسلع.

The Chairman of the Board of Directors Mr. Mohamed Thani Al Rumaithi declared the Meeting to be quorate and welcomed those in attendance on behalf of the Board of Directors, then recommended the appointment of Mr. Ahmad Ma'abreh as secretary to the Meeting and M/s. Finance House as vote collectors. The General Assembly unanimously approved the appointment of Mr. Ahmad Ma'abreh as secretary to the Meeting and M/s. Finance House as vote collectors to count and compute the votes at the Meeting.

أعلن رئيس مجلس إدارة الشركة سعادة/ محمد ثاني مرشد الرميثي اكتمال النصاب القانوني للاجتماع وقام بالترحيب بالحاضرين نيابة عن مجلس الإدارة ثم اقترح عليهم تعيين الاستاذ/ أحمد أسعد معايرة مقررًا للاجتماع والسادة/ دار التمويل كجامعين للأصوات. وافقت الجمعية العمومية بالإجماع على هذا الاقتراح وانتخبت كلاً من الاستاذ/ أحمد أسعد معايرة مقررًا للاجتماع والسادة/ دار التمويل جامعين للأصوات.

The auditor's report concerning the financial year of the Company which ended on 31 December 2018 was presented by Ernst and Young.

قام بعد ذلك مندوب مدققي الحسابات السادة إرنست ويونغ بقراءة تقرير مدققي الحسابات عن السنة المالية للشركة والمنتوية في 31 ديسمبر 2018.



Following due deliberation of the items listed in the agenda, the General Assembly resolved by a unanimous vote of the shares represented at the Meeting the following:

1. to ratify the annual report of the Board of Directors of the Company concerning the Company's activities and its financial status for the financial year ending 31 December 2018;
2. to ratify the auditors' report regarding the financial year ending 31 December 2018;
3. to ratify the Company's balance sheet and the profit and loss account of the financial year ending 31 December 2018;
4. to approve the distribution of cash dividends to the shareholders amounting to 25% of the Company's share capital which is equal to AED 62.5 million for the financial year ending 31 December 2018;
5. to specify and approve that the remuneration of the Board of Directors of the Company for the financial year ending 31 December 2017 shall be 9.1% of the net profit set at AED 11 Million;

وبعد طرح كافة المواضيع المدرجة في جدول الأعمال على النقاش، اتخذت الجمعية العمومية بإجماع الأسهم الممثلة في الاجتماع القرارات التالية:

- 1- المصادقة على تقرير مجلس إدارة الشركة عن نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018.
- 2- المصادقة على تقرير مدققي حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018.
- 3- المصادقة على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018.
- 4- الموافقة على توزيع أرباح نقدية على المساهمين بواقع 25% من رأس مال الشركة بما يعادل مبلغ إجمالي وقدره 62.5 مليون درهم عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2018.
- 5- الموافقة على تحديد أتعاب مجلس الإدارة بـ 9.1% من الربح الصافي وتعادل مبلغ وقدره 11 مليون درهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018.



6. to discharge the members of the Board of Directors from liability relating to their respective duties during the course of the financial year ending 31 December 2018; -6 إبراء ذمة أعضاء مجلس إدارة الشركة من المسؤولية عن أعمالهم خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018.
7. to discharge the auditors from liability relating to their respective duties during the course of the financial year ending 31 December 2018; and -7 إبراء ذمة مدققي حسابات الشركة من المسؤولية عن أعمالهم خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018.
8. to ratify the recommendation by the Board of Directors to appoint M/s. Ernst Young as auditors of the Company for the financial year 2019 and determine their fees for AED 678,100. -8 الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة بتعيين السادة "إرنست ويونغ" كمدققي لحسابات الشركة عن السنة المالية 2019 وتحديد أتعابهم بمبلغ 678,100 درهم.
9. The following members were elected to the Board of Directors for three years from the date of this Meeting: -9 تم انتخاب التالية اسماؤهم اعضاء في مجلس إدارة الشركة وذلك لمدة ثلاث سنوات من تاريخ هذا الاجتماع:
- 1- Mohamed Rashed Mubarak Al Kitbi. -1 محمد راشد مبارك الكتبي.
- 2- Dagher Al Marar. -2 داغر درويش داغر المرر.
- 3- Abdul Gaffar Abdul Khaleq Al Khoory. -3 عبدالغفار عبدالخالق الخوري.
- 4- Majed Ahmed Al Kurbi. -4 ماجد أحمد عمر الكربي.
- 5- Khalifa Mohamed Abdul Aziz Al Muhariy. -5 خليفة محمد عبدالعزيز المهيري.
- 6- Rubaya Mohamed Abdul Aziz Al Muhairy. -6 ربيع محمد عبدالعزيز المهيري.



The Meeting was closed following the adoption of the above resolutions. وبعد اتخاذ القرارات بشأن المسائل الواردة في جدول الأعمال، قررت الجمعية العمومية السنوية اختتام اجتماعها.

Chairman of the Meeting

**Mohamed Thani Murshed Al
Rumaithi
Chairman of the Board of
Directors**

رئيس الاجتماع

محمد ثاني مرشد الرميثي

رئيس مجلس الإدارة

Secretary of the Meeting

Ahmad Ma'abreh

مقرر الاجتماع

المحامي/ أحمد أسعد معاينة

Vote Collector

Finance House

جامع الأصوات

دار التمويل

Auditors

Ernest & Young

مدققي الحسابات

ارنست ويونغ