

**Minutes of the Annual General
Meeting of National Marine Dredging
Company PJSC
Held on Friday 8 March 2024**

**محضر اجتماع الجمعية العمومية
لشركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع
المنعقد يوم الجمعة الموافق
8 مارس 2024**

National Marine Dredging Company PJSC (the **Company**), a public joint stock company incorporated in Abu Dhabi, extended an invitation to its shareholders to attend the Company's Annual General Assembly on Friday 8 March 2024 at 11am in person at the Company's main office (Mussafah) in Abu Dhabi or by attending virtually. Shareholders representing 88.53% of the Company's share capital (the **General Assembly**) registered for the Meeting in order to consider the items of the agenda of the Meeting and adopt the appropriate resolutions in relation thereto. Mr. Ahmad Al Raesi attended the Meeting as a representative of the Securities and Commodities Authority.

The Chairman of the Board of Directors of the Company, H.E. Mohamed Thani Murshed Alrumaithi declared the Meeting to be quorate. The Chairman of the Meeting then declared the appointment of Mr. Ahmad Ma'abreh as Secretary to the Meeting and First Abu Dhabi Bank and Lumi as vote collectors.

The Secretary to the Meeting then presented the agenda including matters which require Special Resolutions (approval of at least 75% of the shares represented at the Meeting) as follows:

Firstly: The approval of the amendment to Article No. (2) of the Articles of Association of the Company, relating to the Company's name, to be "**NMDC Group**" after the change, as published at the Company's page at ADX and uploaded to the Company's website.

قامت شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع ("الشركة")، وهي شركة مساهمة عامة في إمارة أبوظبي بتوجيه دعوة الى المساهمين لحضور اجتماع الجمعية العمومية السنوي وذلك في تمام الساعة الحادية عشرة صباحاً من يوم الجمعة الموافق 8 مارس 2024 شخصياً في مقر الشركة بمنطقة المصفح في إمارة أبوظبي أو بالحضور عن طريق استخدام تقنية الحضور عن بعد. وانعقد الاجتماع بحضور لمساهمين يمثلون 88.53% من رأس مال الشركة المصنر ("الجمعية العمومية") للنظر في المواضيع المدرجة في جدول أعمال الاجتماع واتخاذ القرارات المناسبة بشأنها. حضر السيد أحمد الرئيسي مندوباً عن هيئة الأوراق المالية والسلع.

أعلن سعادة/ محمد ثاني مرشد غنام الرميثي رئيس مجلس إدارة الشركة اكتمال النصاب القانوني وقام بإلقاء كلمة ترحيب بالحاضرين نيابة عن مجلس الإدارة، ثم أعلن تعيين المحامي/ أحمد معابرة مقررراً للاجتماع والمادة بنك أبوظبي الاول وشركة لومي جامعين للأصوات.

قام مقرر الاجتماع بعد ذلك بإستعراض جدول أعمال الاجتماع بما في ذلك القرارات الخاصة (موافقة 75% او أكثر من الأسهم الممثلة في الاجتماع) وهي:

أولاً: الموافقة على تعديل المادة رقم (2) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بإسم الشركة ليصبح "إن إم دي سي جروب" بعد التعديل على النحو المعلن عنه على صفحة الشركة لدى سوق أبوظبي للأوراق المالية وعلى الموقع الإلكتروني للشركة.

Secondly: To authorise the Board of Directors of the Company, and/or any person so authorised by the Board of Directors, to adopt any resolution or take any action as may be necessary to implement the ordinary and special resolutions to be adopted by the general assembly in this meeting including agreeing any changes to any of the above amendments to the Articles of the Company which the SCA or other regulatory authorities may request and to effect any changes to the Articles of Association or which may be required to prepare and certify a full set of the Articles incorporating all the amendments including the introductory part of the Articles of Association and reference to the resolutions of the general assemblies of the Company amending the Articles.

Following the presentation of all of the above-proposed resolutions, the Vote Collectors stated that all the above resolutions have been approved by a majority of more than 75% of the shares represented at the Meeting.

This was followed by the auditor's report concerning the financial year ended 31 December 2023.

Following the presentation of the items listed in the agenda and given that no questions were received from the shareholders of the Company, the General Assembly proceeded to the voting stage and resolved, by majority of the shares represented at the Meeting as follows:

1. Approve the report of the Board of Directors on the Company's activities and its financial position for the year ended 31 December 2023.

ثانياً: تفويض مجلس إدارة الشركة - وأي شخص يفوضه مجلس الإدارة بذلك - مجتمعين ومنفردين - لاتخاذ أي قرار باسم الشركة والقيام بأي إجراء قد يكون ضرورياً لتنفيذ أي من القرارات العادية والخاصة والتي تتخذها الجمعية العمومية في هذا الاجتماع بما في ذلك الموافقة على أية تغييرات للتعديلات المقترحة على النظام الأساسي والتي قد تطلبها الهيئة أو الجهات التنظيمية الأخرى أو التي تستدعيها إجراءات إعداد والتصديق على نسخة من النظام الأساسي للشركة شاملاً لكافة التعديلات بما في ذلك مقممة النظام الأساسي والتعريفات والإشارة إلى قرارات الجمعيات العمومية للشركة بتعديل النظام الأساسي.

ويعد استعراض القرارات المقترحة أعلاه ومناقشتها، أعلن جامعو الأصوات بأن جميع القرارات أعلاه تمت الموافقة عليها بأغلبية تتجاوز 75% من الأسهم الممثلة في الاجتماع.

ثم قام ممثل مدققو الحسابات بتقديم تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.

ويعد استعراض كافة المواضيع المدرجة في جدول أعمال الاجتماع، ولعدم ورود أية أسئلة من السادة المساهمين، تم المباشرة بالتصويت على القرارات المعروضة واتخذت الجمعية العمومية بأغلبية الأسهم الممثلة في الاجتماع القرارات التالية:

1. المصادقة على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.

2. Approve the report of the Company's External Auditor for the year ended 31 December 2023.
 3. Approve the Company's balance sheet and profit and loss account for the financial year ended 31 December 2023.
 4. Approve the Board of Directors' recommendation concerning a cash dividend distribution of AED 618,750,000 amounting to approximately AED 0.75 for the financial year ended 31 December 2023.
 5. Approve the payment of AED 20 million to the Board of Directors as remuneration for the year ended 31 December 2023.
 6. Release the Board of Directors from liability for the financial year ended 31 December 2023.
 7. Release the External Auditors from liability for their activities for the financial year ended 31 December 2023.
 8. To Appoint Deloitte & Touche as auditors for the financial year 2024 and determine their remuneration at AED 1,770,116 (in addition to any applicable taxes).
2. المصادقة على تقرير مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.
 3. المصادقة على الميزانية العمومية وحساب الأرباح والخسائر للشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.
 4. المصادقة على توصية مجلس الإدارة بشأن توزيع أرباح نقدية على المساهمين بقيمة إجمالية 618,750,000 درهم إماراتي بمقدار 0.75 درهم إماراتي لكل سهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.
 5. المصادقة على مقترح مجلس الإدارة بشأن مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 وتحديدها بمبلغ إجمالي وقدره 20 مليون درهم.
 6. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن أعمالهم عن السنة المالية المنتهية 31 ديسمبر 2023.
 7. إبراء ذمة مدققي حسابات الشركة من المسؤولية عن أعمالهم عن السنة المالية المنتهية 31 ديسمبر 2023.
 8. تعيين السادة ديلويت اند توش كمدققي حسابات للشركة عن السنة المالية الحالية 2024 وتحديد أتعابهم بمبلغ 1,770,116 درهم بالإضافة إلى أي ضرائب مستحقة على هذا المبلغ وفقاً للقوانين المعمول بها في الدولة.


9. The following seven individuals were elected to the Board of Directors of the Company, pursuant to an uncontested elections, for a term of three years:

1. H.E Mohamed Thani Murshed Alrumaithi
2. Abdul Ghaffar A. A. Al Khoori
3. Mohamed Al Hammadi
4. Eng/ Hamad Salem Mohamed Al Ameri
5. Yaser Saeed Al Mazrouei
6. Ahmad Amer Omar Omar
7. Dr. Aesha Ali Hashem

The Meeting was closed following the adoption of the above resolutions.


Chairman of the Meeting
Mohamed Thani Murshed Alrumaithi
Chairman of the Board of Directors


Meeting Secretary
Ahmad Ma'abreh



Vote Collectors
First Abu Dhabi Bank
Lumi



Auditors
Deloitte

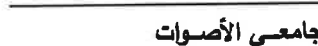
9. تم انتخاب السادة التالية أسماؤهم (بالتزكية) كأعضاء لمجلس إدارة الشركة لمدة ثلاث سنوات:


1. سعادة / محمد ثاني مرشد الرميثي
2. عبد الغفار عبدالخالق الخوري
3. محمد إبراهيم الحمادي
4. المهندس/ حمد سالم محمد العامري
5. ياسر سعيد المزروعي
6. أحمد عامر عمر عمر
7. الدكتورة/ عائشة علي هاشم

وبعد اتخاذ القرارات بشأن المسائل الواردة في جدول الأعمال، قررت الجمعية العمومية السنوية اختتام اجتماعها.


رئيس الاجتماع
محمد ثاني مرشد غنام الرميثي
رئيس مجلس الإدارة


مقرر الاجتماع
المحامي/ أحمد أسعد معابرة


جامعي الأصوات
بنك أبوظبي الأول
شركة لومي


مراجع الحسابات
ديلويت