شركة الجرافات البحرية الوطنية
NATIONAL MARINE DREDGING COMPANY

الإشارة :

محضر اجتماع الجمعية العمومية
لشركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع
المنعقد يوم الجمعة الموافق
28 أبريل 2023

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 الثالثة ظهراً من يوم الجمعة الموافق 28 أبريل 2023 شخصياً في مقر الشركة بمنطقة المصفح في إمارة أبوظبي أو بالحضور عن طريق استخدام تقنية الحضور عن بعد. وانعقد الاجتماع بحضور لمساهمين يمثلون 82.77% من رأس مال الشركة المصدّر (**"الجمعية العمومية"**) للنظر في المواضيع المدرجة في جدول أعمال الاجتماع واتخاذ القرارات المناسبة بشأنها. حضر السيد أحمد النقبي مندوباً عن هيئة الأوراق المالية والسلع.

أعلن سعادة/ حمد سالم العامري نائب رئيس مجلس إدارة الشركة ورئيس الاجتماع إكتمال النصاب القانوني وقام بإلقاء كلمة ترحيب بالحاضرين نيابة عن مجلس الإدارة، ثم أعلن تعيين المحامي/ أحمد معابرة مقرراً للاجتماع والسادة بنك أبوظبي الاول وشركة لومي جامعين للأصوات.

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

أولاً: الموافقة على قيام الشركة بإصدار سندات الزامية التحول الى أسهم بقيمة اسمية قدرها درهم واحد لكل سند وبمبلغ اجمالي قدره 624,800,000 درهم الى مؤسسة الصقر الذهبي للمقاولات البحرية (أو من تحددها) كسعر استحواذ يتم سداده من قبل شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع على أصول معينة (عدد 10 من الجرافات البحرية و12 من

Minutes of the Annual General Meeting of National Marine Dredging Company PJSC Held on Friday 28 April 2023

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 28 April 2023 at 3:00pm in person at the Company's main office (Mussafah) in Abu Dhabi or by attending virtually. Shareholders representing 82.77% 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 Naqbi attended the Meeting as a representative of the Securities and Commodities Authority.

The Vice Chairman of the Board of Directors of the Company and Chairman of the Meeting, H.E. Hamad Salem Al Ameri 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 issuance by the Company of mandatory convertible bonds with a nominal value of AED1 each in an aggregate principal amount of AED 624,800,000 to Golden Falcon Marine Construction (or its designee) as the acquisition price to be paid by the Company to acquire certain assets (which consist of 10 marine dredgers, 12 other vessels and related equipment and machinery) (the

ص.ب ٣٦٤٩، أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة
P.O.Box 3649, Abu Dhabi, United Arab Emirates
ت. +971 2 513 0000 | nmdc@nmdc.ae

الإشارة :

السفن البحرية ومعدات وأجهزة بحرية مرتبطة بها (**الاستحواذ**) بسعر تحويل قدره 32.24 درهم لكل سند ليصار الى تحويل هذه السندات الى عدد 19,379,653 سهم جديد في شركة الجرافات البحرية الوطنية بقيمة اسمية قدرها درهم واحد لكل سهم ويتم زيادة رأس مال شركة الجرافات البحرية الوطنية عند تحويل هذه السندات ليصبح 844,379,653 درهم، واعتبار كل من اسهم الشركة مدفوع بالكامل. بحيث تصبح نسبة مساهمة مؤسسة الصقر الذهبي للمقاولات البحرية بعد موافقة المساهمين على عملية الاستحواذ 2,3% من رأس مال الشركة. وقد اطلع مجلس إدارة الشركة في هذا الخصوص بالتفصيل، من بين أمور أخرى، على تقرير تقييم الأصول المعنية الذي أعده مقيم مستقل معتمد من هيئة الأوراق المالية والسلع ووافق مجلس الإدارة على التقييم وعلى سعر التحويل.

ثانياً: الموافقة على القرارات التالية وعلى تعديل النظام الأساسي للشركة تبعاً لذلك في حال إتمام الاستحواذ على النحو التالي:

(أ) زيادة رأس المال المصدر للشركة من 825,000,000 درهم إماراتي إلى 844,379,653 درهم إماراتي، ويخضع ذلك للشروط والأحكام الخاصة بالصفقة واعتباراً من تاريخ نفاذها.

(ب) تعديل المادة 6 من النظام الاساسي للشركة إنفاذاً لقرار الزيادة في رأس مالها كما هو مبين في الفقرة (أ) أعلاه، ليصبح نص المادة 6 من النظام الأساسي للشركة على النحو التالي:

حدد رأس مال الشركة المصدر بمبلغ (844,379,653) درهم إماراتي موزعة على (844,379,653)

Acquisition) at a price of AED 32.24 per bond. Such mandatory convertible bonds shall be converted into 19,379,653 new shares with a nominal value of AED1 each in the Company and the issued share capital of the Company shall be increased to AED 844,379,653 on conversion of such mandatory convertible bond. Each share in the Company issued on conversion shall be treated as fully paid. The shareholding of Golden Falcon Marine Construction post shareholder's approval will become 2.3% of the Company's share capital. In this regard, the Board of Directors of the Company reviewed in detail, among other things, the valuation report of the relevant assets prepared by an independent valuer approved by the Securities and Commodities Authority, and the Board of Directors approved the valuation and the exchange ratio.

Secondly: Approval of the following resolutions and the consequential amendments to the Company's Articles of Association upon completion of the Acquisition:

a) the increase of the issued share capital of the Company from AED 825,000,000 to AED 844,379,653, subject to the terms and conditions of the Transaction and with effect from the Transaction becoming effective;

b) the amendment of Article 6 of the Company's Articles of Association to reflect the increase of share capital of the Company described in (a) above, Article 6 shall read as follows:

"The issued share capital of the Company is 844,379,653 United Arab Emirates Dirhams (AED) divided into 844,379,653 shares with a nominal value of One United

ص.ب ٣٦٤٩، أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة
P.O.Box 3649, Abu Dhabi, United Arab Emirates
T. +971 2 513 0000 ت. | nmdc@nmdc.ae

Arab Emirates Dirham (AED 1) for each share, paid up in full."

Thirdly: The authorisation of the Chairman of the Board of Directors of the Company and its Chief Executive Officer jointly or individually , or any person so authorised by either of them, to adopt any resolution or take any action as may be necessary to implement any of the above resolutions including, without limitation, to: (a) approve the increase in share capital of the Company, resulting from the conversion of the bonds to shares, in connection with the Transaction and the Acquisition; (b) apply for the listing of new ordinary shares of the Company on the Abu Dhabi Securities Exchange; (c) correspond and negotiate with any person, entity (official or otherwise) within and outside the United Arab Emirates, adopt such resolutions and take any such action as may be necessary to obtain the necessary approvals to effect the Acquisition; and (d) agreeing any change to the above amendment to the Articles of the Company which the Securities and Commodities Authority or other regulatory authorities may request 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 2022 which was presented by Deloitte.

سهم بقيمة إسمية قدرها (1) درهم إماراتي واحد لكل سهم مدفوع بالكامل.

ثالثاً: تفويض رئيس مجلس إدارة شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع والرئيس التنفيذي للشركة مجتمعين أو منفردين أو أي شخص يفوضه أياً منهما بذلك – لإتخاذ أي قرار باسم الشركة والقيام بأي إجراء قد يكون ضرورياً لتنفيذ أي من القرارات سالفة الذكر، ويشمل ذلك على سبيل المثال وليس الحصر: (أ) الموافقة على زيادة رأس مال الشركة الناتج عن تحويل السندات الى اسهم فيما يتعلق بالصفقة وعملية والاستحواذ (كما هو مبين في القرارات أعلاه)، و(ب) إدراج الأسهم الجديدة في سوق أبوظبي للأوراق المالية؛ و (ج) التواصل والتفاوض مع أي شخص أو كيان (سواء كان جهة رسمية أو غير ذلك) داخل وخارج دولة الإمارات العربية المتحدة، وإتخاذ ما يلزم من القرارات والاجراءات للحصول على الموافقات اللازمة لتحقيق الصفقة و(د) الموافقة على اية تغييرات للتعديل على النظام الأساسي المقترح أعلاه والتي قد تطلبها هيئة الأوراق المالية والسلع او الجهات التنظيمية الأخرى او التي تستدعيها إجراءات إعداد والتصديق على نسخة من النظام الأساسي للشركة شاملاً لكافة التعديلات بما في ذلك مقدمة النظام الأساسي والاشارة الى قرارات الجمعيات العمومية للشركة بتعديل النظام الاساسي.

وبعد 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 السادة/ ديلويت بتقديم تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

ص.ب ٣٦٤٩، أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة
P.O.Box 3649, Abu Dhabi, United Arab Emirates
ت. +971 2 513 0000 | nmdc@nmdc.ae

الإشارة :

وبعد 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:

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. المصادقة على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

1. Approve the report of the Board of Directors on the Company's activities and its financial position for the year ended 31 December 2022.

2. المصادقة على تقرير مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

2. Approve the report of the Company's External Auditor for the year ended 31 December 2022.

3. المصادقة على الميزانية العمومية وحساب الأرباح والخسائر للشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

3. Approve the Company's balance sheet and profit and loss account for the financial year ended 31 December 2022.

4. المصادقة على توصية مجلس الإدارة بشأن عدم توزيع أرباح نقدية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

4. Approve the Board of Directors' recommendation not to distribute cash dividends for the year ended 31 December 2022.

5. المصادقة على مقترح مجلس الإدارة بشأن مكافأة اعضاء مجلس الادارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 تسدد في عام 2023 وتحديدها بمبلغ إجمالي وقدره 10 مليون درهم.

5. Approve the payment of AED 10 million to the Board of Directors as remuneration for the year ended 31 December 2022.

6. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن أعمالهم عن السنة المالية المنتهية 31 ديسمبر 2022.

6. Release the Board of Directors from liability for the financial year ended 31 December 2022.

7. إبراء ذمة مدققي حسابات الشركة من المسؤولية عن أعمالهم عن السنة المالية المنتهية 31 ديسمبر 2022.

7. Release the External Auditors from liability for the financial year ended 31 December 2022.

ص.ب ٣٦٤٩، أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة
P.O.Box 3649, Abu Dhabi, United Arab Emirates
T. +971 2 513 0000 ت. | nmdc@nmdc.ae

الإشارة :

8. To Appoint Deloitte as auditors for the financial year 2023 and determine their remuneration at AED 1,608,663 (in addition to any applicable taxes).	8. تعيين السادة ديلويت كمدققي حسابات للشركة عن السنة المالية الحالية 2023 وتحديد أتعابهم بمبلغ 1,608,663 درهم بالإضافة إلى أي ضرائب مستحقة على هذا المبلغ وفقاً للقوانين المعمول بها في الدولة.
9. Consider and approve transactions which the Company may conclude with its sister (within the same group) or affiliated companies provided that such transactions relate to the Company's operations within or outside the UAE and to endorse transactions concluded for such purpose.	9. الموافقة على قيام الشركة بإبرام صفقات مع شركات شقيقة ضمن المجموعة أو حليفة شريطة بأن تكون هذه الصفقات مرتبطة بعمليات الشركة التشغيلية داخل الدولة وخارجها والمصادقة على أية صفقات تمت على ذلك النحو.
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
Hamad Salem Al Ameri
Vice Chairman of the Board of Directors

رئيس الاجتماع
حمد سالم العامري
نائب رئيس مجلس الإدارة

Meeting Secretary
Ahmad Ma'abreh

مقرر الاجتماع
المحامي/ أحمد أسعد معابرة

Vote Collectors
First Abu Dhabi Bank
Lumi

جامعي الأصوات
بنك أبوظبي الأول
شركة لومى

ص.ب ٣٦٤٩، أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة
P.O.Box 3649, Abu Dhabi, United Arab Emirates
T. +971 2 513 0000 ت. | nmdc@nmdc.ae

الإشارة :

مراجـع الحسابات
ديلويت

Auditors
Deloitte
Mohammad Khamees Al Tah

ص.ب ٣٦٤٩، أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة
P.O.Box 3649, Abu Dhabi, United Arab Emirates
T. +971 2 513 0000 ت. | nmdc@nmdc.ae