محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوية ("الاجتماع") لشركة الجرافات البحرية الوطنية شركة مساهمة عامة، المنعقد في 25 أبريل 2017

قامت شركة الجرافات البحرية الوطنية، شركة مساهمة عامة ("**الشركة**") بتوجيه دعوة إلى المساهمين لحضور اجتماع الجمعية العمومية السنوية للشركة يوم الثلاثاء الموافق 25 أبريل 2017 في فندق السانت ريجيس (الكورنيش) في أبوظبي. انعقد الاجتماع بحضور مساهمين يمثلون 75,15% من رأس مال الشركة، وذلك لمناقشة المواضيع المدرجة على جدول أعمال الاجتماع واتخاذ القرارات المناسبة بشأنها. حضر الاجتماع السيد/ أحمد الرئيسي ممثلاً عن هيئة الأوراق المالية والسلع.

أعلن نائب رئيس مجلس إدارة الشركة سعادة/ خليفة محمد عبد العزيز ربيع اكتمال النصاب القانوني للاجتماع وقام بالترحيب بالحاضرين نيابة عن مجلس الإدارة ثم اقترح عليهم تعيين الاستاذ/ أحمد أسعد معابرة مقرراً للاجتماع والسادة/ دار التمويل كجامعين للأصوات. وافقت الجمعية العمومية بالإجماع على هذا الاقتراح وانتخبت كلاً من الاستاذ/ أحمد أسعد معابرة مقرراً للاجتماع والسادة/ دار التمويل جامعين للأصوات.

Minutes of the Annual General Assembly Meeting (the "Meeting") of National Marine Dredging Company PJSC held on 25 April 2017

National Marine Dredging Company PJSC (the "**Company**") invited its shareholders to attend the Annual General Assembly Meeting on Tuesday 25 April 2017 at the St. Regis Hotel (Corniche) in Abu Dhabi. The Meeting was convened in the presence of shareholders representing 75,15% 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. Ahmed Alraisi attended the Meeting as a representative of the Securities and Commodities Authority.

The Vice Chairman of the Board of Directors Mr. Khalifa Mohamed Abdul Aziz Rubaya 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.

ص.ب ٣٦٤٩، أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة
P.O.Box 3649, Abu Dhabi, United Arab Emirates
ت. T. +971 2 513 0000 | nmdc@nmdc.ae
ف. F. +971 2 551 6500 | www.nmdc.com

Finance House as vote collectors to count and compute the votes at the Meeting.

The auditor's report concerning the financial year of the Company which ended on 31 December 2016 was presented by Deloitte.

قام بعد ذلك مندوب مدققي الحسابات السادة ديلويت وتـوش بقـراءة تقريـر مـدققي الحسـابات عـن السـنة المالية للشركة والمنتهية في 31 ديسمبر 2016.

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:

وبعـد طـرح كافـة المواضـيع المدرجـة فـي جـدول الأعمـال علـى النقـاش، اتخـذت الجمعيـة العموميـة بإجماع الأسهم الممثلة في الاجتماع القرارات التالية:

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 2016;

1- المصـادقة علـى تقريـر مجلـس إدارة الشـركة عـن نشـاطها ومركزهـا المـالي عـن السـنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

2. to ratify the auditors' report regarding the financial year ending 31 December 2016;

2- المصـادقة علـى تقريـر مـدققي حسـابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

3. to ratify the Company's balance sheet and the profit and loss account of the financial year ending 31 December 2016;

3- المصـادقة علـى ميزانيـة الشـركة وحسـاب الأربـاح والخسـائر للسـنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

4. to approve the suspensions of deducting 10% of the Company's net profit since the legal reserve reached 50% of the Company's

4- الموافقـة علـى وقـف اقتطـاع 10% مـن الارباح الصافية للشركة كاحتياطي قانوني وذلك لبلوغ الاحتياطي 50% من رأس مال

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
F. +971 2 551 6500 ف. | www.nmdc.com

share capital;

الشركة.

5. to approve the recommendation of the Board of Directors of the Company to distribute cash dividends to the shareholders amounting to 15% of the Company's share capital which is equal to AED 37.5 million for the financial year ending 31 December 2016;

5- الموافقة على مقترح مجلس إدارة الشركة بشأن توزيع أرباح نقدية على المساهمين بواقع 15% من رأس مال الشركة بما يعادل مبلغ إجمالي وقدره 37,5 مليون درهم عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2016.

6. to specify and approve that the remuneration of the Board of Directors of the Company for the financial year ending 31 December 2016 shall be set at AED 5,666,800;

6- الموافقة على تحديد أتعاب مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016 بمبلغ 5,666,800 درهم.

7. 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 2016;

7- إبراء ذمة أعضاء مجلس إدارة الشركة من المسؤولية عن أعمالهم خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

8. to discharge the auditors from liability relating to their respective duties during the course of the financial year ending 31 December 2016;

8- إبراء ذمة مدققي حسابات الشركة من المسؤولية عن أعمالهم خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

9. to ratify the recommendation by the Board of Directors to appoint M/s. Deloitte as auditors of the Company for the financial year 2017 and

9- الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة بتعيين السادة "ديلويت وتوش" كمدققي لحسابات الشركة عن السنة المالية 2017 وتحديد

ص.ب ٣٦٤٩، أبوظبي، الامارات العربية المتحدة
P.O.Box 3649, Abu Dhabi, United Arab Emirates
ت. T. +971 2 513 0000
ف. F. +971 2 551 6500
nmdc@nmdc.ae
www.nmdc.com

determine their fees for AED 595,300;

أتعابهم بمبلغ 595,300 درهم.

10. to ratify the appointment of Mr. Dagher Darwish Al Marar to fill the vacant position in the Board of Directors;

10- المصادقة على تعيين عضو مجلس الإدارة السيد / داغر درويش المرر في المنصب الشاغر لعضوية مجلس الادارة.

11. A) to approve the amendment of Article 7 of the Company Articles of Association as follows:

11- (أ) الموافقة على تعديل المادة 7 من النظام الاساسي للشركة لتصبح على النحو الآتي:

Ownership of shares in the Company shall be to restricted to United Arab Emirates natural and corporate persons (**UAE Nationals**). Non UAE Nationals are not permitted to own shares in the share capital of the Company. The term "UAE Nationals" shall be restricted to natural persons with United Arab Emirates nationality or establishments, companies or entities established in the United Arab Emirates and wholly owned by United Arab Emirates individuals, the term also includes federal and local government authorities and departments, entities, councils, funds, public institutions or companies and establishments wholly owned directly or indirectly by them or by an individual emirate or companies wholly owned by an

تكون ملكية أسهم الشركة لمواطني دولة الإمارات العربية المتحدة من الأشخاص الاعتباريين والطبيعيين ولا يجوز لغير مواطني الدولة تملك أسهم في رأس مال الشركة. يقتصر تعبير "مواطنو دولة الإمارات العربية المتحدة" على الأشخاص الطبيعيين المتمتعين بجنسية دولة الإمارات العربية المتحدة والشركات والمؤسسات والهيئات المؤسسة في دولة الإمارات العربية المتحدة والمملوكة بالكامل لأشخاص طبيعيين او اعتباريين يتمتعون بجنسية دولة الإمارات العربية المتحدة أو دوائر أو هيئات الحكومة الاتحادية او إحدى إماراتها أو احدى الدوائر أو الهيئات أو المجالس أو الصناديق أو المؤسسات العامة أو الشركات أو المؤسسات المملوكة بصورة مباشرة أو غير مباشرة بالكامل لإحدى الإمارات أو لإحدى الشركات المملوكة بالكامل لإحدى الإمارات.

ص.ب ٣٦٤٩، أبوظبي، الامارات العربية المتحدة
P.O.Box 3649, Abu Dhabi, United Arab Emirates
ت. 0000 513 2 971+ T.
ف. 6500 551 2 971+ F.
nmdc@nmdc.ae
www.nmdc.com

individual Emirate.

B) to approve the amendment of paragraph four of Article 24 of the Company Articles of Association as follows:

(ب) الموافقة على تعديل الفقرة الرابعة من المادة 24 من النظام الاساسي للشركة لتصبح على النحو الآتي:

Without prejudice to the requirement to hold a minimum of four (4) Board meetings per year, the Board may, in urgent circumstances, adopt resolutions in writing by circular, signed by a majority of the Directors. Such resolutions by circular shall be as 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

دون الإخلال بإلزامية أن يجتمع مجلس الإدارة (4) أربع مرات في السنة على الأقل، فإنه يجوز لمجلس الإدارة إصدار بعض قراراته بالتمرير وتُعتبر القرارات الخطية المُوقّعة من قبل أغلبية أعضاء المجلس صحيحة ونافذة كما لو أنها اتخذت في اجتماع تَمّت الدعوة اليه وعقد أصولاً ويمكن أن تتكون هذه القرارات من عدة نسخ متشابهة مُوقّع عليها من قبل واحد أو أكثر من أعضاء المجلس على أن يراعى ما يلي:

(a) the majority of the Directors agree that the matter requires a resolution by circular is urgent;

(أ) موافقة أعضاء المجلس بالأغلبية على أن الحالة التي تستدعي إصدار القرار بالتمرير حالة طارئة.

(b) the resolutions are delivered to all the Directors in writing and accompanied by all the required supporting documents and papers as necessary for review; and

(ب) تسليم جميع أعضاء المجلس القرار مكتوب خطياً للموافقة عليه مصحوباً بكافة المستندات والوثائق اللازمة لمراجعته.

(c) any resolution by circular must be adopted in writing by a majority of the Directors and must be submitted at the next

(ج) يجب الموافقة الخطية بالأغلبية على أي من قرارات المجلس الصادرة بالتمرير مع ضرورة عرضها في الاجتماع التالي للمجلس لتضمينها

ص.ب ٣٦٤٩، أبوظبي، الامارات العربية المتحدة
P.O.Box 3649, Abu Dhabi, United Arab Emirates
T. +971 2 513 0000 ت.
F. +971 2 551 6500 ف.
nmdc@nmdc.ae
www.nmdc.com

Board of Directors' meeting to be included in the minutes of such meeting.

بمحضر اجتماعه.

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

Khalifa Mohamed Abdul Aziz Rubaya
Vice Chairman of the Board of Directors

رئيس الاجتماع

خليفة محمد عبد العزيز ربيـــع

نائب رئيس مجلس الإدارة

Secretary of the Meeting

Ahmad Ma'abreh

مقرر الاجتماع

المحامي/ أحمد أسعد معابرة

Vote Collector

Finance House

جامع الأصوات

دار التمويل

Auditors

Deloitte

مدققي الحسابات

ديلويت

ص.ب ٣٦٤٩، أبوظبي، الامارات العربية المتحدة
P.O.Box 3649, Abu Dhabi, United Arab Emirates
ت. T. +971 2 513 0000 | nmdc@nmdc.ae
ف. F. +971 2 551 6500 | www.nmdc.com