

**Minutes of the Annual General
Meeting of Waha Capital PJSC
Held on Sunday
24 March 2019**

**محضر اجتماع الجمعية العمومية
لشركة الواحة كابيتال ش.م.ع
المنعقد يوم الأحد الموافق
24 مارس 2019**

Waha Capital PJSC (the "Company"), a public joint stock company incorporated in Abu Dhabi, extended an invitation to its shareholders to attend the Annual General Meeting which was convened on Sunday 24 March 2019 at 4:00pm at the Grand Hyatt Abu Dhabi, Corniche, Al Bateen Ballroom, Section 2, Abu Dhabi, (the "Meeting"). The Meeting was held in the presence of shareholders representing 74.24% of the Company's share capital, to discuss the items of the agenda of the Meeting and adopt the appropriate resolutions. Mr. Ossama Hamdy Ibrahim attended the Meeting as a representative of the Emirates Securities and Commodities Authority

The Vice Chairman of the Board of Directors of the Company, Mr. Ahmed bin Ali Al Dhaheri declared the Meeting to be quorate and welcomed those in attendance. The Vice Chairman then recommended the appointment of Mr. Ibrahim Yousef Mubaydeen as secretary to the Meeting and Mr. Moataz Al Qadi and Mr. Hani Ghanayem of the First Abu Dhabi Bank as vote collectors. The General Assembly unanimously approved these appointments.

The Meeting was then informed that the Board of Directors of the Company received a request from shareholders representing more than 10% of the share capital of the Company to ratify and endorse the appointment by the Board of Directors earlier today of Mr. Waleed Ahmed Al Mokarrab Al Muhairi as a member of the Board of Directors of the Company in place of Mr. Khaled Al Shamlan, to complete the tenure of Mr. Al Shamlan. This request was presented to the Meeting and it was unanimously resolved by the shares represented at the Meeting to appoint Mr. Waleed Ahmed Al Mokarrab Al Muhairi as a member of the Board of Directors of the Company in place of Mr. Khaled Al Shamlan and to absolve the latter from liability

قامت شركة الواحة كابيتال ش.م.ع ("الشركة")، وهي شركة مساهمة عامة وقائمة في إمارة أبوظبي، بتوجيه دعوة إلى المساهمين لحضور اجتماع الجمعية العمومية السنوي في تمام الساعة الرابعة بعد الظهر يوم الأحد الموافق 24 مارس 2019 في قاعة البطين، فندق جراند حياة في شارع الكورنيش في إمارة أبوظبي ("الاجتماع"). إنعقد الاجتماع بحضور مساهمين يمثلون 74.24% من رأس مال الشركة لمناقشة المواضيع المدرجة في جدول أعمال الاجتماع وإتخاذ القرارات المناسبة بشأنها. حضر السيد/ أسامة حمدي إبراهيم مندوباً عن هيئة الأوراق المالية والسلع.

أعلن نائب رئيس مجلس إدارة الشركة، السيد أحمد بن علي الظاهري إكمال النصاب القانوني وقام بإلقاء كلمة ترحيب بالحاشرين نيابة عن مجلس الإدارة ثم إقترح تعيين المحامي/ إبراهيم يوسف مبيضين مقرراً للاجتماع والسادة/ معتز القاضي وهاني غنايم من بنك أبوظبي الأول جامعين للأصوات. وافقت الجمعية العمومية بالإجماع على هذا الاقتراح.

تم بعد ذلك إخطار الجمعية العمومية بإستلام مجلس الإدارة لطلب من مساهمين يملكون ما يتجاوز عن 10% من رأس مال الشركة بعرض امر المصادقة على تعيين السيد وليد احمد المقرب المهيري الذي قرر مجلس الادارة اليوم تعيينه كعضو مجلس ادارة بدلاً من العضو المستقيل السيد خالد الشملان، لإكمال مدة العضو المستقيل. وتم عرض الأمر على الجمعية العمومية ووافقت الجمعية العمومية على الطلب واتخذت قراراً بإجماع الاسهم الممثلة في الاجتماع بالمصادقة على تعيين السيد وليد أحمد المقرب المهيري كعضو مجلس ادارة الشركة بدلاً من العضو المستقيل السيد خالد الشملان وإبراء ذمة الأخير من المسؤولية عن أعماله حتى تاريخ الاستقالة.

liability relating to his respective duties up to the date of his resignation.

The annual report relating to the activities of the Company for the financial year ending 31 December 2018 was then presented to the General Assembly by the Vice Chairman followed by the auditor's report concerning the financial year ending 31 December 2018 which was presented by Deloitte & Touche.

Following due deliberation of the items listed in the agenda, the General Assembly resolved by unanimous votes of the shares represented in the Meeting as follows:

1. To ratify the annual report of the Board of Directors concerning the Company's activities for the financial year ending 31 December 2018.
2. To ratify the Company's balance sheet and the profit and loss statements for the financial year ending 31 December 2018.
3. To ratify the auditor's report regarding the financial year ending 31 December 2018.
4. To distribute cash dividends at 7.5 fils per share for the financial year ending 31 December 2018.
5. To approve the remuneration of the Board of Directors of the Company of nine million dirhams for the financial year ending 31 December 2018.
6. To absolve 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 including the member of the Board of Directors who has resigned until the date of his resignation.
7. To discharge the auditors from liability relating to their respective duties during the course of the financial year ending 31 December 2018.

قام بعد ذلك السيد نائب رئيس مجلس الإدارة بتقديم التقرير السنوي لمجلس الإدارة عن نشاطات الشركة وعن مركزها المالي خلال السنة المالية المنتهية 31 ديسمبر 2018. ثم قام مندوب مدققي الحسابات السادة/ ديلويت أند توش بتقديم تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

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

1. التصديق على التقرير السنوي لمجلس إدارة الشركة عن نشاطها ومركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018.
2. التصديق على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018.
3. التصديق على تقرير مدققي حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018.
4. توزيع أرباح نقدية عن السنة المالية المنتهية 31 ديسمبر 2018 بواقع 7.5 فلساً للسهم الواحد.
5. الموافقة على مكافأة مجلس إدارة الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 وتحديدها بمبلغ تسعة ملايين درهم إماراتي.
6. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن أعمالهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 بما في ذلك العضو المستقيل من مجلس الإدارة حتى تاريخ الاستقالة.
7. إبراء ذمة مدققي الحسابات من المسؤولية عن أعمالهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

8. To ratify the recommendation by the Board of Directors to appoint M/s. Ernst & Young in Abu Dhabi as auditors of the Company for the financial year 2019 and determine their fees at AED 600.000.

Special Resolutions:

To approve the Board of Directors' proposal to give social contributions and authorize the Board of Directors to determine the beneficiaries, such contributions not to exceed 2% of the average net profits of the Company during the two prior fiscal years (2017 and 2018) pursuant to Federal Law No. 2 of 2015 concerning Commercial Companies.

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

Chairman of the Meeting
Ahmed bin Ali Al Dhaheri
Vice Chairman of the Board of Directors

Meeting Secretary
Ibrahim Yousef Mubaydeen

Vote Collectors

Mr. Moataz Al Qadi: _____

Mr. Hani Ghanayem: _____

Auditors

Mr. Alaa Saleh: _____

Mr. Oliver Zoeger: _____

Deloitte & Touche

8. الموافقة على إقتراح مجلس الإدارة بتعيين السادة إرنست ويونغ في أبوظبي كمدققين لحسابات الشركة عن السنة المالية 2019 وتحديد أتعابهم بـ 600 ألف درهم إماراتي.

قرارات خاصة:

والموافقة على مقترح مجلس الإدارة بتقديم مساهمات طوعية لأغراض خدمة المجتمع وتفويض مجلس الإدارة في تحديد الجهات التي سيتم تخصيص هذه المبالغ لها على ألا تتجاوز المساهمات الطوعية (2%) من متوسط الأرباح الصافية للشركة خلال السنتين الماليتين 2018/2017 وبمراعاة أحكام قانون الشركات التجارية رقم 2 لسنة 2015.

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

رئيس الإجتماع
أحمد بن علي الظاهري
نائب رئيس مجلس الإدارة

مقرر الإجتماع
إبراهيم يوسف مبيضين

جامعي الأصوات
السيد/ معتر القاضي: _____

السيد/ هاني غنايم: _____

مراجع الحسابات
علاء صالح: _____

أوليفر زويجير:
ديلويت أند توش