

WAHA CAPITAL

Date: 3 March 2022

التاريخ: 3 مارس 2022

Mr. Hamad Al Ali
Head of Listed Companies Department
Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)
Abu Dhabi, UAE

السيد/ حمد العلي المحترم
رئيس إدارة الشركات المدرجة
سوق أبوظبي للأوراق المالية
أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

Greetings,

تحية طيبة وبعد،،،

Subject: Annual General Assembly Meeting (AGM) of Waha Capital PJSC

الموضوع: موعد اجتماع الجمعية العمومية السنوية لشركة الواحة كابيتال ش.م.ع

This is to inform you that the Securities and Commodities Authority (SCA) has approved the request to hold the Company's AGM (virtually) on Monday 28 March 2022, at 11am. The SCA has also approved the AGM invitation. The AGM invitation will be published in two daily newspapers in English and Arabic on Friday 4 March 2022.

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه فإننا نفيديكم بأن هيئة الأوراق المالية والسلع قد وافقت على موعد اجتماع الجمعية العمومية السنوية للشركة والمزمع عقده افتراضياً يوم الاثنين الموافق 28 مارس 2022 في تمام الساعة الحادية عشرة صباحاً. كما وافقت الهيئة على الإعلان لدعوة المساهمين لحضور الاجتماع. وسيتم نشر الاعلانين في جريدتين يوميتين باللغة العربية والانجليزية يوم الجمعة الموافق 4 مارس 2022.

Note: Attached is the AGM invitation, the proposed amendment to the Articles of Association and a disclosure regarding AGM proxies.

ملاحظة: مرفق طيه دعوة الجمعية العمومية والمادة المراد تعديلها من النظام الأساسي والافصاح التوضيحي بشأن اعتماد التوكيلات لحضور اجتماع الجمعية العمومية.

Yours faithfully,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،،،

باول مايرس - المستشار القانوني العام
Paul Myers – General Counsel

Copy to:
Securities & Commodities Authority (SCA)



نسخة إلى:
هيئة الأوراق المالية والسلع

WAHA CAPITAL

INVITATION TO ATTEND THE ANNUAL GENERAL ASSEMBLY MEETING OF WAHA CAPITAL PJSC

The Board of Directors of Waha Capital PJSC (the **Company**) invites the shareholders to attend the annual general assembly meeting virtually through an electronic link for the meeting that will be sent to the shareholders via SMS or email following registration of their attendance to enable shareholders to attend the meeting virtually and discuss the agenda and vote on the proposed resolutions in real time, on Monday 28 March 2022 at 11am (UAE time) to consider the following agenda:

Firstly: Authorise the chairman of the general assembly to appoint a secretary to the meeting and a vote collector.

Secondly: Matters which Require Special Resolutions

- 1- Approve by Special Resolution the amendment to Articles 28, 36, 40 (A) and 44 of the Articles of Association of the Company as published at the Company's page at ADX and uploaded to the Investor Relations page of the Company's website at the following link: <https://www.wahacapital.com>
2. 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

دعوة لحضور اجتماع الجمعية العمومية السنوية

لشركة الواحة كابيتال شركة مساهمة عامة

يسر مجلس إدارة شركة الواحة كابيتال شركة مساهمة عامة (الشركة) دعوة السادة المساهمين لحضور اجتماع الجمعية العمومية بالمشاركة عن طريق استخدام تقنية الحضور عن بعد من خلال استخدام رابط لحضور الاجتماع سيتم إرساله إلى المساهمين عبر الرسائل القصيرة أو البريد الإلكتروني بعد تسجيل حضورهم لتمكين المساهمين من حضور الاجتماع افتراضياً ومناقشة جدول الأعمال والتصويت الإلكتروني على كل قرار بشكل مباشر أثناء انعقاد الاجتماع وذلك في تمام الساعة الحادية عشرة صباحاً (بتوقيت دولة الامارات العربية المتحدة) من يوم الإثنين الموافق 28 مارس 2022 للنظر في جدول الأعمال التالي:

أولاً: تفويض رئيس اجتماع الجمعية العمومية بتعيين مقررًا للاجتماع وشخص أو أكثر كجامع للأصوات.

ثانياً: موضوعات تحتاج الى قرار خاص

1. الموافقة بقرار خاص على تعديل المواد 28 و 36 و 40 (أ) و 44 من النظام الأساسي للشركة على النحو المعلن عنه على صفحة الشركة لدى سوق ابوظبي للأوراق المالية والذي تم نشره على صفحة علاقات المستثمرين على الموقع الإلكتروني للشركة بالرابط <https://www.wahacapital.com>
2. 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 اية تغييرات للتعديلات المقترحة على النظام الأساسي والتي قد تطلبها هيئة الأوراق

WAHA CAPITAL

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.

المالية والسلع أو الجهات التنظيمية الأخرى أو التي تستدعيها إجراءات إعداد والتصديق على نسخة من النظام الأساسي للشركة شاملاً لكافة التعديلات بما في ذلك مقدمة النظام الأساسي والتعريفات والإشارة إلى قرارات الجمعيات العمومية للشركة بتعديل النظام الأساسي.

Thirdly: Ordinary resolutions agenda items:

ثالثاً: الموضوعات التي تحتاج لقرار عادي

1. Consider and approve the Board of Directors' report on the Company's activity and its financial position for the financial year ended 31 December 2021. 1. سماع تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة وعن مركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 والتصديق عليه.
2. Consider and approve the auditor's report for the financial year ended 31 December 2021. 2. سماع تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 والتصديق عليه.
3. Consider and approve the Company's balance sheet and profit and loss account for the financial year ended 31 December 2021. 3. مناقشة الميزانية العمومية للشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 والتصديق عليهما.
4. Consider and approve the recommendation of the Board of Directors concerning a cash dividend distribution of AED 7.55 fils per share, together with the transfer of treasury shares to shareholders of an amount equal to 2.45 treasury shares for every 100 shares held by each shareholder for the financial year ended 31 December 2021. 4. النظر في مقترح مجلس إدارة الشركة بشأن توزيع أرباح نقدية على المساهمين بقيمة 7.55 فلس للسهم الواحد، مع تحويل أسهم للمساهمين من أسهم الخزينة بقيمة تساوي 2.45 سهم لكل 100 سهم يمتلكها كل مساهم عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2021.
5. Discharge the members of the Board of Directors from liability for the financial year ended 31 December 2021 or dismiss them and file claim against them. 5. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2021 أو عزلهم ورفع دعوى المسؤولية عليهم حسب الأحوال.

WAHA CAPITAL

6. Discharge the auditors from the liability for the financial year ended 31 December 2021 or dismiss them and file claim against them. 6. إبراء ذمة مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2021 أو عزلهم ورفع دعوى المسؤولية عليهم حسب الأحوال.
7. Approve the Board of Directors' remuneration for the financial year ended 31 December 2021. 7. الموافقة على مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021.
8. Appoint the auditors for the financial year 2022 and determine their fees. 8. تعيين مدققي الحسابات وتحديد أتعابهم للسنة المالية 2022.
9. Consider and approve the Board of Directors' remuneration policy as published on the Investor Relations page of the Company's website at the following link: <https://www.wahacapital.com> 9. الموافقة على سياسة مكافآت أعضاء مجلس الإدارة التي تم نشرها على صفحة علاقات المستثمرين على موقع الشركة الإلكتروني على الرابط التالي: <https://www.wahacapital.com> .1

Notes:

ملاحظات:

1. At the direction of the Securities and Commodities Authority, the Company's shareholders who will attend the general assembly virtually should register their attendance electronically to be able to vote on the items of the general assembly. Registration is open from 10am on Sunday 27 March 2022 and closes at 10am on Monday 28 March 2022. For electronic registration, please visit the following website: www.smartagm.ae. Holders of proxies must send a copy of their proxies to the email address is@bankfab.com with their names and mobile numbers to receive text messages for registration. 2. بناء على توجيهات هيئة الأوراق المالية والسلع، على مساهمي الشركة الذين سيحضرون الاجتماع عن بعد تسجيل الحضور للتمكن من التصويت على بنود الجمعية العمومية إلكترونياً. يفتح باب التسجيل اعتباراً من الساعة 10 صباحاً من يوم الأحد 27 مارس 2022 ويتم إغلاق التسجيل في تمام الساعة العاشرة صباحاً من يوم الاثنين الموافق 28 مارس 2022. بالنسبة للتسجيل الإلكتروني، يرجى زيارة الموقع الإلكتروني التالي: www.smartagm.ae ويجب على حاملي التوكيلات إرسال نسخة من التوكيلات على عنوان البريد الإلكتروني is@bankfab.com مع الاسم ورقم الهاتف المتحرك لاستلام رسائل نصية للتسجيل.
2. Any shareholder registered entitled to attend the the general assembly meeting may delegate any person other than a member of the Board of Directors, employees of the Company, a broker 3. يجوز لمن له حق حضور الجمعية أن ينيب عنه من يختاره من غير أعضاء مجلس الإدارة أو العاملين بالشركة أو شركة الوساطة أو العاملين بها بمقتضى توكيل خاص ثابت بالكتابة

WAHA CAPITAL

or employees of such broker under a special written proxy. In such capacity, no proxy may represent a number of shareholders who hold more than 5% of the shares in the capital of the Company. Persons of incomplete capacity or incapable shall be represented by their legal representatives. (provided that the requirements set forth in items 1 and 2 of Article (40) of Chairman of Authority's Board of Directors' Decision no. (3/R.M) of 2020 concerning the Approval of Joint Stock Companies Governance Guide are taken into account). Shareholders may review the disclosure posted on the Company's page at ADX in respect of the requirements to be adopted to approve a proxy.

3. A corporate person may delegate a representative or those in charge of its management pursuant to a resolution of its board of directors or its equivalent to represent such corporate person in the general assembly of the Company. The delegated person shall have the powers as determined in the delegating resolution.
4. Shareholders registered in the shareholders register on Friday 25 March 2022 shall be entitled to vote in the general assembly meeting.
5. The meeting of the general assembly shall not be valid unless attended by shareholders who hold or represent by proxy at least (50%) of the Company's share capital. In case quorum is not reached in the first meeting, the second meeting shall be convened on Monday 04 April 2022 at the same time and the proxies issued for the second meeting shall be valid. The second meeting shall be valid if attended by at least one shareholder.
6. Shareholders registered in the shareholders register on Thursday 07 April 2022 shall be entitled to receive the dividends if the quorum is achieved on 28 March 2022, and shareholders registered in the shareholders register on

ويجب ألا يكون الوكيل لعدد من المساهمين حائزاً بهذه الصفة على أكثر من (5%) خمسة بالمائة من رأس مال الشركة، ويمثل ناقصي الأهلية وفاقديها النائبون عنهم قانوناً. (على أن يتم مراعاة الاشتراطات الواردة بالبندين 1 و 2 من المادة رقم (40) من قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (3/ر.م) لسنة 2020 بشأن اعتماد دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة) ويمكنكم الاطلاع على الإفصاح المنشور على صفحة الشركة على موقع السوق الإلكتروني بشأن الإجراءات الواجبة لاعتماد التوكيل.

4. يجوز لأي شخص إعتباري أن يفوض أحد ممثليه أو القائمين على إدارته بموجب قرار من مجلس إدارته أو من يقوم مقامه، ليمثله في الجمعية العمومية للشركة، ويكون للشخص المفوض الصلاحيات المقررة بموجب قرار التفويض.
5. يكون مالك السهم المسجل في يوم الجمعة الموافق 25 مارس 2022 هو صاحب الحق في التصويت في الجمعية العمومية.
6. لا يكون انعقاد الجمعية العمومية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يملكون أو يمثلون بالوكالة ما لا يقل عن (50%) من رأسمال الشركة، فإذا لم يتوافر هذا النصاب في الاجتماع الأول فسيتم عقد الاجتماع الثاني يوم الإثنين 04 أبريل 2022 في نفس الزمان وتكون التوكيلات الصادرة للاجتماع الثاني سارية المفعول، ويعتبر الاجتماع الثاني صحيحاً إذا حضره مساهم واحد على الأقل.
7. يكون صاحب الحق في الأرباح هو مالك السهم المسجل في يوم الخميس 07 أبريل 2022 وذلك في حال انعقاد الاجتماع في 28 مارس 2022. ويكون صاحب الحق في الأرباح هو مالك

WAHA CAPITAL

Thursday 14 April 2022 shall be deemed to be entitled to receive the dividends if the general assembly is held on 4 April 2022.

السهم المسجل في يوم الخميس 14 أبريل 2022 في حال انعقاد الاجتماع في 4 أبريل 2022.

7. Shareholders are required to update their contact details at the Abu Dhabi Securities Exchange to ensure that dividends are delivered properly. Dividends will be distributed through the Abu Dhabi Securities Exchange.

8. على السادة المساهمين تحديث بيانات الاتصال الخاصة بهم لدى سوق أبوظبي للأوراق المالية لضمان استلام الأرباح التي ستوزع بواسطة سوق أبوظبي للأوراق المالية.

8. The virtual meeting will be recorded. Shareholders are entitled to discuss the items listed in the agenda and ask questions to the Board of the Directors and the auditors of the Company.

9. ستقوم الشركة بتسجيل وقائع الاجتماع عن بعد ويحق للمساهمين مناقشة الموضوعات المدرجة في جدول أعمال الجمعية العمومية وتوجيه الأسئلة إلى مجلس الإدارة ومدقق الحسابات.

9. The meeting will be treated to have been held at the Company's headquarters in Abu Dhabi.

10. سيعتبر الاجتماع بأنه انعقد في المركز الرئيس للشركة في أبوظبي.

10. The Company's consolidated financial statements for the year ended 31 December 2021 and the Company's corporate governance report are available via the Company's page on the Abu Dhabi Securities Exchange and the Company's website (<https://www.wahacapital.com>).

11. تم الإفصاح عن البيانات المالية الموحدة للشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 وتقريرها السنوي وتقرير حوكمة الشركة على صفحة الشركة بالموقع الإلكتروني لسوق أبوظبي للأوراق المالية كما تم نشرهما على الموقع الإلكتروني للشركة (<https://www.wahacapital.com>)

11. The shareholders can view and download the Investors Rights Guidelines on the Securities and Commodities Authority's website through the following link

12. يمكن للمساهمين الاطلاع على دليل حقوق المساهمين على الموقع الرسمي لهيئة الأوراق المالية والسلع من خلال الرابط التالي:

(<https://www.sca.gov.ae/Arabic/Pages/Home.aspx>).

<https://www.sca.gov.ae/Arabic/Pages/Home.aspx>

Board of Directors

مجلس الإدارة



جدول بالتعديلات المقترحة على النظام الأساسي لشركة الواحة كابيتال ش.م.ع (الشركة)

Proposed Amendments to the Articles of Association of Al Waha Capital PJSC (the Company)

Article	After amendment	Before amendment	بعد التعديل	قبل التعديل	رقم المادة
Article (28)	1- The remuneration of the Board Members shall consist of a percentage of the net profits provided that it does not exceed 10 % of the net profit for the fiscal year then ended, after the deduction of depreciation and reserves. The Company may pay additional expenses or fees or an additional monthly salary to the extent agreed by the Board of Directors to any Board Member if such member was engaged in any committee or exerted special efforts or performed additional work for the service of the Company beyond his normal duties as Board Member of the Company.	The remuneration of the Directors shall be in the form of a percentage of the net profit of the Company provided such remuneration does not exceed 10% of such profits for the financial year. The Company may also pay additional expenses or remuneration, or a monthly salary in the amount determined by the Board of Directors, to any Director if such Director serves on any committee or discharges any special efforts or performs any additional work in the service of the Company in excess of their normal obligations as a Director.	1- تتكون مكافأة أعضاء مجلس الإدارة من نسبة مئوية من الربح الصافي على أن لا تتجاوز 10% من الربح الصافي للسنة المالية المنتهية بعد خصم كل من الاستهلاكات والاحتياطيات. كما يجوز أن تدفع الشركة مصاريفاً أو أتعاباً إضافية أو مرتباً شهرياً بالقدر الذي يقرره مجلس الإدارة لأي عضو من أعضائه إذا كان ذلك يعمل في أي لجنة أو يبذل جهوداً خاصة أو يقوم بأعمال إضافية لخدمة الشركة فوق واجباته العادية كعضو في مجلس إدارة الشركة.	تتكون مكافأة أعضاء مجلس الإدارة من نسبة مئوية من الربح الصافي على ان لا تتجاوز 10% من تلك الأرباح للسنة المالية. كما يجوز أن تدفع الشركة مصاريفاً أو أتعاباً إضافية أو مرتباً شهرياً بالقدر الذي يقرره مجلس الإدارة لأي عضو من أعضائه إذا كان ذلك يعمل في أي لجنة أو يبذل جهوداً خاصة أو يقوم بأعمال إضافية لخدمة الشركة فوق واجباته العادية كعضو في مجلس إدارة الشركة.	المادة (28)



Article	After amendment	Before amendment	بعد التعديل	قبل التعديل	رقم المادة
	<p>2- Notwithstanding clause (1) of this Article, and subject to the controls to be issued by the SCA in this regard, any Director may be paid a lump sum remuneration not exceeding AED (200,000) two hundred thousand dirhams at the end of the fiscal year, provided that the Company's general assembly has approved the payment of such remuneration in the following cases:</p> <p>a. If the company fails to make any profit;</p> <p>b. If the company makes a profit and the Director's share of those profits is less than AED (200,000) two hundred thousand dirhams, in which case, the remuneration and fees may not both be paid to a single Director.</p> <p>3- The fines imposed on the Company due to violations by</p>	<p>Fines levied against the Company for any violation of the law or these Articles of Association by the Board of Directors during the preceding financial year shall be deducted from the remuneration of the Board of Directors, however, the general assembly may resolve not to deduct such fines if it considers that such fines were levied for reasons other than a default or error of the Board of Directors.</p>	<p>2- استثناءً من البند (1) من هذه المادة، ومع مراعاة الضوابط التي تصدر عن الهيئة بهذا الشأن، يجوز أن يصرف لعضو مجلس الإدارة أتعاباً عبارة عن مبلغ مقطوع لا يتجاوز (200,000) مائتي ألف درهم في نهاية السنة المالية وذلك بعد موافقة الجمعية العمومية للشركة على صرف تلك الأتعاب وذلك في الحالات التالية:</p> <p>أ- عدم تحقيق الشركة أرباحاً.</p> <p>ب- إذا حققت الشركة أرباحاً وكان نصيب عضو مجلس الإدارة من تلك الأرباح أقل من (200,000) مائتي ألف درهم. وفي هذه الحالة لا يجوز الجمع بين المكافأة والأتعاب.</p> <p>3- تخصم الغرامات التي تكون قد وقعت على الشركة بسبب مخالفات مجلس الإدارة للقانون</p>	<p>تخصم الغرامات التي تكون قد وقعت على الشركة بسبب مخالفات مجلس الإدارة للقانون أو للنظام الأساسي للشركة خلال السنة المالية المنتهية من مكافآت مجلس الإدارة، ويجوز للجمعية العمومية عدم خصم تلك الغرامات إذا تبين لها أن تلك الغرامات ليست ناتجة عن تقصير أو خطأ من مجلس الإدارة.</p>	



Article	After amendment	Before amendment	بعد التعديل	قبل التعديل	رقم المادة
	the Board of Directors to the Law or the Articles of Association of the Company during the fiscal year ended shall be deducted from the remuneration of the Board of Directors. The general assembly may decide to not deduct such fines if it is convinced that they are not due to any negligence or error on the part of the Board of Directors.		أو للنظام الأساسي للشركة خلال السنة المالية المنتهية من مكافآت مجلس الإدارة، وللجمعية العمومية عدم خصم تلك الغرامات إذا تبين لها أن تلك الغرامات ليست ناتجة عن تقصير أو خطأ من مجلس الإدارة.		
Article (36)	Voting at a general assembly shall be in such manner as specified by the chairman of the general assembly, unless the general assembly decides on a different manner of voting. Voting must be by secret ballot if it relates to the election, dismissal or impeachment of Directors. Directors may not participate in the vote at the general assembly meeting relating to exonerating them from	Voting at a general assembly shall be in such manner as specified by the chairman of the general assembly, unless the general assembly decides on a different manner of voting. Voting must be by secret ballot if it relates to the election, dismissal or impeachment of Directors. Subject to the provisions of Article (178) of the Companies Law, Directors	يكون التصويت في الجمعية العمومية بالطريقة التي يعينها رئيس الجمعية إلا إذا قررت الجمعية العمومية طريقة معينة للتصويت، ويجب أن يكون التصويت سرياً إذا تعلق بانتخاب مجلس الإدارة أو بعزلهم أو بمساءلتهم. لا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة الاشتراك في التصويت على قرارات الجمعية العمومية الخاصة بإبراء ذمتهم من	يكون التصويت في الجمعية العمومية بالطريقة التي يعينها رئيس الجمعية إلا إذا قررت الجمعية العمومية طريقة معينة للتصويت، ويجب أن يكون التصويت سرياً إذا تعلق بانتخاب مجلس الإدارة أو بعزلهم أو بمساءلتهم. مع مراعاة ما نصت عليه المادة (178) من قانون الشركات، لا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة الاشتراك في	المادة (36)

Article	After amendment	Before amendment	بعد التعديل	قبل التعديل	رقم المادة
	liability for mis-management or conferring a private benefit upon them or which relates to a conflict of interest or dispute between them and the Company.	may not participate in the vote at the general assembly meeting relating to exonerating them from liability for mis-management or conferring a private benefit upon them or which relates to a conflict of interest or dispute between them and the Company.	المسؤولية عن إدارتهم أو التي تتعلق بمنفعة خاصة لهم أو المتعلقة بتعارض المصالح أو بخلاف قائم بينهم وبين الشركة.	التصويت على قرارات الجمعية العمومية الخاصة بإبراء ذمتهم من المسؤولية عن إدارتهم أو التي تتعلق بمنفعة خاصة لهم أو المتعلقة بتعارض المصالح أو بخلاف قائم بينهم وبين الشركة.	
Article (40/A)	Without prejudice to the provisions of the Companies Law, it shall not be permissible for a general assembly to deal with any matter other than those set out in the agenda attached to the notice to attend the meeting.	Without prejudice to the provisions of Article (180) of the Companies Law, it shall not be permissible for a general assembly to deal with any matter other than those set out in the agenda attached to the notice to attend the meeting.	مع مراعاة أحكام قانون الشركات التجارية، لا يجوز للجمعية العمومية أن تتداول في غير المسائل الواردة في جدول الأعمال المرافق لإعلان الدعوة.	مع مراعاة حكم المادة (180) من قانون الشركات التجارية، لا يجوز للجمعية العمومية أن تتداول في غير المسائل الواردة في جدول الأعمال المرافق لإعلان الدعوة.	المادة (أ/40)



Article	After amendment	Before amendment	بعد التعديل	قبل التعديل	رقم المادة
Article (44)	The auditor shall present to the general assembly a report containing the particulars provided for in the Companies Law. The auditor must attend the general assembly and shall, during such meeting, express their opinion on everything concerning their work, and in particular the balance sheet of the Company. The auditor shall be responsible for the accuracy of the particulars set out in their report in their capacity as a representative of all of the shareholders, and each shareholder shall, during the general assembly, have the right to discuss the auditor's report, and to seek	The auditor shall present to the general assembly a report containing the particulars provided for in the Article 250 of the Companies Law. The auditor must attend the general assembly and shall, during such meeting, express their opinion on everything concerning their work, and in particular the balance sheet of the Company. The auditor shall be responsible for the accuracy of the particulars set out in their report in their capacity as a representative of all of the shareholders, and each shareholder shall, during	يقدم مدقق الحسابات إلى الجمعية العمومية تقريراً يشتمل على البيانات المنصوص عليها في قانون الشركات التجارية، وعليه أن يحضر إجتماع الجمعية العمومية وأن يدلي في الإجتماع برأيه في كل ما يتعلق بعمله وبوجه خاص في ميزانية الشركة ويكون المدقق مسؤولاً عن صحة البيانات الواردة في تقريره بوصفه وكيلاً عن مجموع المساهمين، ولكل مساهم أثناء عقد الجمعية العمومية أن يناقش تقرير المدقق وأن يستوضحه عما ورد فيه. يتعين إرسال كافة الإشعارات والمراسلات الأخرى المتعلقة	يقدم مدقق الحسابات إلى الجمعية العمومية تقريراً يشتمل على البيانات المنصوص عليها في المادة (250) من قانون الشركات التجارية، وعليه أن يحضر إجتماع الجمعية العمومية وأن يدلي في الإجتماع برأيه في كل ما يتعلق بعمله وبوجه خاص في ميزانية الشركة ويكون المدقق مسؤولاً عن صحة البيانات الواردة في تقريره بوصفه وكيلاً عن مجموع المساهمين، ولكل مساهم أثناء عقد الجمعية العمومية أن يناقش تقرير المدقق وأن يستوضحه عما ورد فيه.	المادة (44)



Article	After amendment	Before amendment	بعد التعديل	قبل التعديل	رقم المادة
	<p>clarification from them on the matters contained therein.</p> <p>The auditor shall be sent copies of all notices relating to a general assembly which a shareholder has the right to receive.</p>	<p>the general assembly, have the right to discuss the auditor's report, and to seek clarification from them on the matters contained therein.</p> <p>The auditor shall be sent copies of all notices relating to a general assembly which a shareholder has the right to receive.</p>	<p>بأية جمعية عمومية التي يحق لكل مساهم استلامها إلى مدقق الحسابات.</p>	<p>يتعين إرسال كافة الإشعارات والمراسلات الأخرى المتعلقة بأية جمعية عمومية التي يحق لكل مساهم استلامها إلى مدقق الحسابات.</p>	



WAHA CAPITAL

إفصاح توضيحي بشأن اعتماد التوكيلات

بناءً على متطلبات البندين 1 و 2 من المادة رقم 40 من دليل الحوكمة، نود أن نلفت السادة المساهمين إلى ما يلي:

1. يجوز لمن له حق حضور الجمعية العمومية أن ينيب عنه من يختاره من غير أعضاء مجلس الإدارة أو العاملين بالشركة أو شركة وساطة في الأوراق المالية أو العاملين بها بمقتضى توكيل خاص ثابت بالكتابة ينص صراحة على حق الوكيل في حضور اجتماعات الجمعية العمومية والتصويت على قراراتها. ويجب ألا يكون الوكيل -لعدد من المساهمين- حائزاً بهذه الصفة على أكثر من (5%) من رأس مال الشركة المصدر. ويمثل ناقصي الأهلية وفاقديها النائبون عنهم قانوناً.
2. يتعين أن يكون توقيع المساهم الوارد في الوكالة المشار إليها في البند (1) هو التوقيع المعتمد من/لدى أحد الجهات التالية، وعلى الشركة اتخاذ الإجراءات اللازمة للتحقق من ذلك.
 - (أ) الكاتب العدل.
 - (ب) غرفة تجارة أو دائرة اقتصادية بالدولة.
 - (ج) بنك أو شركة مرخصة بالدولة شريطة أن يكون للموكل حساب لدى أي منهما.
 - (د) أي جهة أخرى مرخص لها للقيام بأعمال التوثيق.

Clarifying disclosure regarding the approval of proxies

According to Clauses 1 & 2 of Article 40 of the Corporate Governance Manual, we would like to inform the shareholders with the following:

1. Each shareholder who has the right to attend the general assembly may delegate someone from other than the Board members, the staff of the Company, or securities brokerage company, or its employees, to attend on his or her behalf as per a written delegation stating expressly that the agent has the right to attend the general assembly and vote on its decisions. A delegated person for a number of shareholders shall not have more than (5%) of the Company issued capital after gaining that delegation. Persons lacking legal capacity and are incompetent must be represented by their legal representatives.
2. The shareholder's signature on the power of attorney referred in clause No. (1) shall be approved by any of the following entities:
 - A. Notary Public.
 - B. Commercial chamber of economic department in the state.
 - C. Bank or company licensed in the state, provided that the agent shall have account with any of them.
 - D. Any other entity licensed to perform attestation works.

