



**Minutes of the General
Assembly Meeting
of National Marine Dredging Company
PJSC
Held on Wednesday 27 July 2016**

**محضر اجتماع الجمعية العمومية
لشركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع
المنعقد يوم الأربعاء الموافق
٢٧ يوليو ٢٠١٦**

National Marine Dredging Company PJSC (the “Company”), a public joint stock company incorporated in Abu Dhabi, sent an invitation to its shareholders to attend the General Assembly Meeting which was convened on Wednesday 27 July 2016 at 4:00 pm in the Abu Dhabi Chamber of Commerce and Industry (the “Meeting”). The Meeting was held in the presence of shareholders representing 65.74% of the Company's share capital to discuss the items of the agenda of the Meeting and adopt the appropriate resolutions. Mr. Ahmed Saeed Al Naqbi attended the Meeting as a representative of the Emirates Securities and Commodities Authority.

The Vice Chairman of the Board of Directors of the Company, H.E. Khalifa Mohamed Abdul Aziz Rubaya declared the Meeting to be quorate and welcomed those in attendance. The Vice Chairman then recommended the appointment of Mr. Ahmad Ma'abreh as secretary to the Meeting and Abu Dhabi Securities Exchange as vote collectors. The General Assembly unanimously approved these appointments.

The Vice Chairman presented the items listed in the agenda of the Meeting and stated that he received a request from a number of shareholders representing more than 10% of the Company's share capital to add a new item to the agenda which includes a proposal to terminate the appointment of Mr. Ahmed Omar Salem Al Kurbi as a member of the Board of Directors.

قامت شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع (“الشركة”)، وهي شركة مساهمة عامة وقائمة في إمارة أبوظبي بتوجيه دعوة الى المساهمين لحضور اجتماع الجمعية العمومية في تمام الساعة الرابعة من بعد ظهر يوم الأربعاء الموافق ٢٧ يوليو ٢٠١٦ في غرفة تجارة وصناعة أبوظبي (“الاجتماع”). انعقد الاجتماع بحضور مساهمين يمثلون ٦٥،٧٤% من رأس مال الشركة لمناقشة المواضيع المدرجة على جدول أعمال الاجتماع واتخاذ القرارات المناسبة بشأنها. حضر السيد أحمد سعيد النقبي مندوباً عن هيئة الأوراق المالية والسلع.

أعلن سعادة/ خليفة محمد عبدالعزيز ربيع نائب رئيس مجلس إدارة الشركة رئيس الاجتماع اكتمال النصاب القانوني وقام بإلقاء كلمة ترحيب بالحاضرين نيابة عن مجلس الإدارة ثم اقترح تعيين المحامي/ أحمد أسعد معايرة مقررًا للاجتماع والسادة/ سوق أبوظبي للأوراق المالية جامعين للأصوات. وافقت الجمعية العمومية بالإجماع على هذا الاقتراح.

قام بعد ذلك السيد رئيس الاجتماع باستعراض جدول أعمال الاجتماع ونوّه قبل البدء في مناقشة جدول الاعمال بأنه قد ورد اليه طلب من عدد من المساهمين يمثلون أكثر من ١٠% من رأسمال الشركة بإدراج بند جديد على جدول الأعمال يتضمن طرح موضوع عزل عضو مجلس إدارة الشركة السيد أحمد عمر سالم الكربي على الجمعية العمومية للتصويت.

١٢



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:

a. To amend the Company's articles of association as follows:

1. Amend the definition of Related Parties in article (1) of the Company's articles of association as follow:

“Related Parties”:

- Chairman and members of the Board of Directors of the company, members of the senior executive management of the company, employees of the company, and companies in which any of these hold 30% or more of its share capital, as well as subsidiaries or sister companies or affiliate companies.
- First degree relatives of the Chairman, Board members or the executive management.

2. To add the definition of Transactions to article (1) of the Company's articles of association:

“Transactions”: Dealings, contracts, or agreements entered into by the Company and which do not fall within the main activity of the Company or that includes preferential conditions which the Company does not usually grant to parties dealing with it clients, or any other transactions specified by the Authority from time to time by

بعد طرح المواضيع المدرجة على جدول الأعمال، اتخذت الجمعية العمومية بإجماع الأسهم الممثلة في الاجتماع القرارات التالية:

أ. تعديل النظام الأساسي للشركة على النحو الآتي:

أولاً: تعديل تعريف "الأطراف ذات العلاقة" في المادة (1) من النظام الأساسي للشركة على النحو الآتي:

"الأطراف ذات العلاقة":

- رئيس وأعضاء مجلس إدارة الشركة وأعضاء الإدارة التنفيذية العليا للشركة والعاملين بها، والشركات التي يساهم فيها أي من هؤلاء بما لا يقل عن 30% من رأسمالها، وكذا الشركات التابعة أو الشقيقة أو الحليفة.
- أقارب رئيس أو عضو مجلس الإدارة أو الإدارة التنفيذية العليا حتى الدرجة الأولى.

ثانياً: إضافة تعريف مصطلح "الصفقات" الى المادة (1) من النظام الأساسي للشركة:

"الصفقات": التعاملات أو العقود أو الاتفاقيات التي تبرمها الشركة والتي لا تدخل ضمن نشاطها الرئيسي أو التي تتضمن شروط تفضيلية لا تمنحها الشركة عادة للمتعاملين معها وأية صفقات أخرى تحددها الهيئة من وقت



resolutions, instructions, or circulars it issues.

3. To add the following paragraph to the end of article (36) of the Company's articles of association.

"The Company may not enter into Transactions with Related Parties without obtaining a Board approval for Transactions which value does not exceed (5%) of the Company's share capital and with general assembly's approval for more than that."

- b. The General Assembly resolved by secret vote with a majority of 89,18% of the shares represented at the Meeting (10.82% abstained) to terminate the appointment of Mr. Ahmed Omar Salem Al Kurbi as a member of the Board of Directors and authorize the Board of Directors to appoint another member to replace Mr Al Kurbi and present such appointment to the General Assembly at its next meeting to approve the appointment or appoint someone else.

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

لآخر بقرارات أو تعليمات أو تعاميم تصدرها.

ثالثاً: إضافة الفقرة التالية في نهاية المادة (٣٦) من النظام الأساسي.

"لا يجوز للشركة إبرام صفقات مع أي من الأطراف ذات العلاقة إلا بموافقة مجلس الإدارة فيما لا يتجاوز (٥%) من رأس مال الشركة وبموافقة الجمعية العمومية فيما زاد عن ذلك".

ب. كما قرّرت الجمعية العمومية بالتصويت السري وبأغلبية ٨٩،١٨% (وامتناع ١٠،٨٢%) من الأسهم المُمثّلة في الاجتماع عزل عضو مجلس الإدارة السيد أحمد عمر سالم الكربي من عضوية مجلس الإدارة وتفويض مجلس إدارة الشركة بتعيين عضو بديل لإكمال مدة السيد أحمد عمر سالم الكربي وعرض هذا التعيين على الجمعية العمومية في اجتماعها المقبل لإقرار تعيينه أو تعيين غيره.

ويعد اتخاذ القرارات بشأن المسائل الواردة في جدول الأعمال، أعلن رئيس الاجتماع اختتام أعمال الجمعية العمومية.

Chairman of the Meeting

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



رئيس الإجتماع

خليفة محمد عبدالعزيز ربيع
نائب رئيس مجلس الإدارة

Meeting Secretary

Ahmad Ma'abreh

مقرر الإجتماع

المحامي/ أحمد أسعد معابرة




شركة الجرافات
البحرية الوطنية
NATIONAL MARINE
DREDGING COMPANY



Vote Collectors
Abu Dhabi Securities Exchange

جامعي الأصوات
سوق أبوظبي للأوراق المالية


RAMA PARAMANABITA ACHARYA

Auditor



مدقق الحسابات

مرفق: تقرير نتائج التصويت.