



Minutes of Annual General Assembly Meeting
of
National Corporation for Tourism & Hotels PJSC
("Company")

Held through physical attendance with the option of
remote attendance at 5:00 pm on
Thursday 30th April 2026
at INTERCONTINENTAL ABU DHABI – Abu Dhabi

محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوية
لشركة
المؤسسة الوطنية للسياحة والفنادق
("الشركة")

المنعقد من خلال الحضور الشخصي مع إمكانية الحضور عن
بُعد في تمام الساعة الخامسة عصر يوم الخميس الموافق 30
ابريل 2026
المنعقد في فندق انتركونتيننتال – أبو ظبي

Upon invitation from the Company's Board of Directors regarding the convening of the Annual General Assembly through physical attendance with the option of remote attendance, the Company's Annual General Assembly was held on Thursday, April 30th, 2026, at 5:00 pm at INTERCONTINENTAL ABU DHABI after satisfying the quorum by the registration of shareholders owning (1,699,452,974) shares representing (78.0664%) of the Company's share capital, according to the list attached to these minutes, to discuss the topics listed on the meeting agenda duly announced and to take appropriate decisions.

بناءً على دعوة من مجلس إدارة الشركة في شأن انعقاد الجمعية العمومية السنوية من خلال الحضور الشخصي مع إمكانية الحضور عن بُعد. وقد انعقدت الجمعية العمومية السنوية للشركة بتاريخ اليوم الخميس 30 ابريل 2026 في تمام الساعة الخامسة عصرًا في فندق انتركونتيننتال أبو ظبي بعد اكتمال النصاب القانوني بعد تسجيل مساهمين يملكون (1,699,452,974) سهم يمثلون (78.0664%) من رأس مال الشركة حسب الكشف المرفق بهذا المحضر. وذلك لمناقشة المواضيع المدرجة في جدول أعمال الاجتماع المعلن أصولاً واتخاذ القرارات المناسبة بشأنها.

The following members of the Board of Directors participated in the meeting:

شارك في الاجتماع من مجلس الإدارة كل من:

- H.E. Sultan Dahi Sultan Alhemeiri
Board of Directors.
- Mr. Shaheen Mohamed Bin Rubayea Almheiri
Vice President of the Board of Directors.

- سعادة سلطان ضاحي سلطان الحميري
رئيس مجلس الإدارة.
- السيد/ شاهين محمد بن ربيع المهييري
نائب رئيس مجلس الإدارة.



- Mr. Mohamed Ahmed Alkhoori
Member of the Board of Directors.
- السيد/ محمد أحمد الخوري
عضو مجلس الإدارة.
- Sheikh/ Sultan Bin Mohamed Bin Sorour Aldhaferi
Member of the Board of Directors.
- الشيخ / سلطان بن محمد بن سرور الظاهري
عضو مجلس الإدارة.
- Mr. Jasim Hussain Al Ali
Member of the Board of Directors.
- السيد/ جاسم حسين آل علي
عضو مجلس الإدارة.

The rest of the Board of Directors apologized for not attending as they were busy with previous engagements

واعتذر باقي أعضاء مجلس الإدارة عن الحضور لانشغالهم بارتباطات سابقة.

The meeting was also attended by:

كما حضر الاجتماع كل من:

- Mr. Mohammad Khamees Al Tah, representative of the Company's external auditor, Messrs. PricewaterhouseCoopers.
- السيد/ محمد خميس الترح مندوباً عن المدقق الخارجي للشركة السادة "ديلويت"
- Mr. Syed Faizi from Abu Dhabi Commercial Bank as vote collector.
- السيد/ سيد فايزي من بنك أبو ظبي التجاري جامعاً للأصوات.
- Mr. Ossama Hamdy representative of the Capital Market Authority.
- السيد/ أسامة حمدي مندوباً عن هيئة سوق المال.

The meeting began by announcing that the Annual General Assembly meeting is quorate with the presence of shareholders constituting the above-mentioned percentage.

استهل الاجتماع بإعلان اكتمال النصاب القانوني لاجتماع الجمعية العمومية السنوية وذلك بحضور مساهمين يمثلون النسبة المذكورة أعلاه.

The meeting was chaired by H.E. Sultan Dahi Sultan Alhemeiri, in his capacity as Board of Directors. Of the Company's Board of Directors, where he delivered a welcoming speech to the attendees and shareholders, then asked them, before starting to consider the meeting's items, to appoint a secretary for the meeting and a vote collector.

ترأس الاجتماع سعادة سلطان ضاحي سلطان الحميري رئيس مجلس إدارة الشركة، حيث ألقى كلمة ترحيب بالسادة الحاضرين والمساهمين، ثم طلب منهم قبل البدء في النظر في بنود الاجتماع تعيين مقرر للاجتماع وجامع للأصوات.



المؤسسة الوطنية للسياحة والفنادق
National Corporation for Tourism and Hotels

The Chairman of the meeting proposed appointing Mr. Murtadha Hassan, as secretary of the meeting, and Mr. Syed Faizi from Abu Dhabi Commercial Bank as vote collector, and the General Assembly approved that appointment.

اقترح رئيس الاجتماع تعيين السيد/ مرتضى حسن مقررًا للاجتماع. والسيد/ سيد فايزي من بنك أبو ظبي التجاري جامعاً للأصوات وقد وافقت الجمعية العمومية على ذلك التعيين.

After that, the Chairman of the meeting asked the shareholders to start considering the following items of the agenda.

بعد ذلك طلب رئيس الاجتماع من السادة المساهمين البدء في النظر في بنود جدول أعمال الاجتماع وهي:

1- Review and approve the Board of Directors' report on the Company's activities and financial position for the financial year ended 31 December 2025.

1- مراجعة تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 2025/12/31 والمصادقة عليه.

2- Review and approve the External Auditor's report for the financial year ended 31 December 2025.

2- مراجعة تقرير مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31/ديسمبر/2025 والتصديق عليه.

3- Discuss and approve the Company's balance sheet and profit & loss account for the year ended 31 December 2025.

3- مناقشة واعتماد ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في 31/ديسمبر/2025 والتصديق عليها.

4- Consideration and approval: The Board of Directors recommends the distribution of dividends in the amount of AED 45.7 million (equivalent to AED 0.021 per share), representing 15% of the net profit for the financial year ended 31 December 2025 after voluntary reserves.

4- النظر في الموافقة على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بقيمة 45.7 مليون درهم إماراتي (بما يعادل 0.021 درهم للسهم الواحد). تمثل نسبة 15% من صافي الربح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 بعد احتساب الاحتياطيات الاختيارية.

5. Approve Board remuneration of AED 3.1million (0.77% of net profits).

5- الموافقة على مقترح بتحديد مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 3.1 مليون درهم والتي تمثل نسبة (0.77%) من صافي أرباح الشركة.

6- Discharge Board members from liability for the year ended 31 December 2025.

6- إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31/ديسمبر/2025.

7. Discharge External Auditors from liability for the year ended 31 December 2025.

7- إبراء ذمة مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31/ديسمبر/2025.



المؤسسة الوطنية للسياحة والفنادق
National Corporation for Tourism and Hotels

ص.ب. ٦٩٤٢، أبو ظبي، ا.ع.م.
هـ. ٩٧١٢٤٠٩٩٩٩ ف. ٩٧١٢٤٠٩٩٩٩
PO Box 6942, Abu Dhabi, UAE
T. +971 2 409 9999 F. +971 2 409 9990
E. info@ncth.ae W. www.ncth.com

8- Appoint External Auditors and determine their fees for the next financial year.

8- تعيين مدققي حسابات الشركة وتحديد أتعابهم عن السنة المالية التي سوف تنتهي في 31/ديسمبر/2026.

9. Approved by a special resolution to amendment of paragraph (a) and (b) of Article 19 of the Company's Articles of Association.

9- الموافقة بموجب قرار خاص على تعديل الفقرة (أ) و (ب) من المادة 19 من النظام الأساسي للشركة.

Article 19/A, B before amendment:

نص المادة (19/أ, ب) قبل التعديل:

a- The Company shall be managed by a Board of Directors consisting of seven (7) members to be elected by the Shareholders' General Assembly by way of secret cumulative voting.

أ- يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مكون من سبعة (7) أعضاء. تنتخبهم الجمعية العمومية للمساهمين بالتصويت السري التراكمي.

b- In all cases, at least five (5) of the Board members, including the Chairman, shall be UAE nationals.

ب- يجب في جميع الأحوال أن يكون على الأقل خمسة (5) من أعضاء المجلس، بمن فيهم الرئيس، من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة.

Article 19 / A, B after amendment:

نص المادة (19/أ, ب) بعد التعديل:

a- The Company shall be managed by a Board of Directors consisting of five (5) members to be elected by the Shareholders' General Assembly by way of secret cumulative voting.

أ- يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مكون من خمسة (5) أعضاء. تنتخبهم الجمعية العمومية للمساهمين بالتصويت السري التراكمي.

b- In all cases, at least three (3) of the Board members, including the Chairman, shall be UAE nationals.

ب- يجب في جميع الأحوال أن يكون على الأقل ثلاثة (3) من أعضاء المجلس، بمن فيهم الرئيس، من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة.

10. Election of Board members for the next three years. Number 5 candidates are presented.

10- انتخاب أعضاء مجلس الإدارة للشركة لفترة الثلاث سنوات القادمة.

- 1) Sheikh/ Sultan Bin Mohamed Bin Sorour Aldhaheeri.
- 2) Ms. Sofia Abdel Latif Lasky.
- 3) H. E. Abdullah Salah Abdulrahman Mograby .
- 4) H.E. Sultan Dahi Sultan Maasam Alhemeiri .
- 5) Mr. Shaheen Mohamed Bin Rubayea Almheiri .

وقد وردت إلى الشركة طلبات الترشح التالية من (5) مرشحين:

1. الشيخ/ سلطان بن محمد بن سرور الظاهري.
2. الأنسة/ صوفيه عبد اللطيف العسكري.
3. سعادة/ عبد الله صلاح عبد الرحمن مغربي.
4. سعادة/ سلطان ضاحي سلطان معصم الحميري.
5. السيد/ شاهين محمد بن ربيع المهييري.

The meeting secretary then proceeded with the first item of the meeting. Review and approve the Board of Directors' report on the Company's activities and financial position for the financial year ended 31 December 2025.

بعد ذلك شرع مقرر الاجتماع في البند الأول للاجتماع والمتمثل في مراجعة تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2025 والمصادقة عليه.



Questions were raised by one of the shareholders regarding the reasons for the doubling of operating expenses and the significant increase in general and administrative expenses.

Management responded that the expenses doubled due to the consolidation of assets acquired from Alpha Dhabi, consisting of three companies, into the accounts of the National Corporation for Tourism and Hotels as of January 2025. Accordingly, expenses increased, while revenues also increased, and profits rose fivefold compared to the previous year, which was approximately AED 74 million, reaching AED 401 million for the financial year ended 31/12/2025.

A shareholder requested an amendment to the annual dividend distribution policy to better align with earnings per share.

The meeting secretary responded that the Board of Directors had previously recommended, in the notice of the General Assembly, not to distribute dividends; however, it later revised its recommendation and approved the distribution of dividends to shareholders.

Another shareholder raised a question regarding senior management remuneration, including bonuses for 2025, and requested that it be included in the corporate governance report. The meeting secretary responded that the corporate governance report for the financial year ended December 2025 includes the remuneration of senior management during the year, as well as the incentives granted, amounting to AED 526,973.

As there were no other questions from the shareholders, the first item was put to vote, and this item was approved by (99.9736%) of the shares represented at the meeting despite the abstention of shareholders representing (0.0264%) of the shares represented at the meeting.

The meeting secretary then proceeded with the second item of the meeting, Review and approve the External Auditor's report for the financial year ended 31 December 2025

تم توجيه أسئلة من أحد المساهمين فيما يتعلق بأسباب ارتفاع المصاريف التشغيلية للضعف والمصاريف الإدارية والعمومية بنسبة كبيرة.

وكان رد الإدارة ان المصاريف ارتفعت الى الضعف بسبب دخول الأصول المستحوذ عليها من شركة الفاظلي عبارة عن ثلاث شركات في حسابات المؤسسة الوطنية للسياحة والفنادق من تاريخ يناير 2025 لذلك ارتفعت المصروفات الى الضعف وبالمقابل ارتفعت الإيرادات وارتفعت الأرباح خمسة اضعاف السنة السابقة التي كانت في حدود 74 مليون أصبحت في السنة المالية المنتهية في 2025/12/31 مبلغ وقدره 401 مليون .

- طلب أحد المساهمين بتعديل السياسة سنوية بتوزيع الأرباح وبما يتناسب مع العائد للسهم

أجاب مقرر الاجتماع ان مجلس الإدارة سبق وان اوصي في الدعوة للجمعية العمومية بعدم توزيع أرباح لكنه قد عدل عن هذا التوصية بتوزيع أرباح على المساهمين.

- ثم توجه أحد المساهمين بسؤال خاص عن راتب الإدارة العليا مع العلاوات لعام 2025 وتضمنه ضمن تقرير الحوكمة

وأجاب مقرر الاجتماع ان تقرير الحوكمة للسنة المالية المنتهية في ديسمبر 2025 يتضمن رواتب الإدارة العليا خلال السنة والجوائز التي تم توزيعها لإدارة العليا في حدود مبلغ وقدره 526,973 درهم.

وحيث لم تكن هناك أسئلة اخرى من المساهمين تم طرح البند الأول للتصويت حيث تمت الموافقة على هذا البند بنسبة (99.9736%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع على الرغم من امتناع مساهمين يمثلون (0.0264%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع عن التصويت.

بعد ذلك شرع مقرر الاجتماع في البند الثاني للاجتماع والمتمثل بمراجعة تقرير مدقي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31/ديسمبر/ 2025 والتصديق عليه.



As there were no questions from the shareholders, the second item was put to vote, and this item was approved by (99.9736%) of the shares represented at the meeting despite the abstention of shareholders representing (0.0264%) of the shares represented at the meeting.

وحيث لم تكن هناك أية أسئلة من المساهمين تمّ طرح البند الثاني للتصويت حيث تمّت الموافقة على هذا البند بنسبة (99.9736%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع على الرغم من امتناع مساهمين يمثلون (0.0264%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع عن التصويت.

After that, the third item was addressed, Discuss and approve the Company's balance sheet and profit & loss account for the year ended 31 December 2025

بعد ذلك تم الانتقال إلى البند الثالث مناقشة واعتماد ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في 31/ديسمبر/2025 والتصديق عليها.

As there were no questions from the shareholders, the third item was put to vote, and this item was approved by (99.9736%) of the shares represented at the meeting despite the abstention of shareholders representing (0.0264%) of the shares represented at the meeting.

وحيث لم تكن هناك أية أسئلة من المساهمين تمّ طرح البند الثالث للتصويت حيث تمّت الموافقة على هذا البند بنسبة (99.9736%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع على الرغم من امتناع مساهمين يمثلون (0.0264%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع عن التصويت.

After that, the meeting secretary addressed to the fourth item, Consideration and approval: The Board of Directors recommends the distribution of dividends in the amount of AED 45.7 million (equivalent to AED 0.021 per share), representing 15% of the net profit for the financial year ended 31 December 2025 after voluntary reserves.

بعد ذلك انتقل مقرر الاجتماع للبند الرابع الخاص بالنظر في الموافقة على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بقيمة 45.7 مليون درهم إماراتي (بما يعادل 0.021 درهم للسهم الواحد). تمثل نسبة 15% من صافي الربح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 بعد احتساب الاحتياطيات الاختيارية.

As there were no questions from the shareholders, the fourth item was put to vote, and this item was approved by (98.8041%) of the shares represented at the meeting despite the abstention of shareholders representing (0.0264%) of the shares represented at the meeting and the refusal of shares representing (1.1695%) of the shares represented at the meeting.

وحيث لم تكن هناك أية أسئلة من المساهمين تمّ طرح البند الرابع للتصويت حيث تمّت الموافقة على هذا البند بنسبة (98.8041%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع على الرغم من امتناع مساهمين يمثلون (0.0264%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع عن التصويت ورفض مساهمين يمثلون (1.1695%).

Then the meeting secretary addressed the fifth item approve Board remuneration of AED 3.1million (0.77% of net profits)

بعد ذلك شرع مقرر الاجتماع في البند الخامس الخاص بالموافقة على مقترح بتحديد مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 3.1 مليون درهم والتي تمثل نسبة (0.77%) من صافي أرباح الشركة.



As there were no questions from the shareholders, the fifth item was put to vote, and this item was approved by (98.7864%) of the shares represented at the meeting despite the abstention of shareholders representing (0.0500%) of the shares represented at the meeting and the refusal of shares representing (1.1636%) of the shares represented at the meeting.

Then the meeting secretary addressed the sixth item Discharge Board members from liability for the year ended 31 December 2025.

As there were no questions from the shareholders, the sixth item was put to vote, and this item was approved by (99.9471%) of the shares represented at the meeting and the abstention of shareholders representing (0.0264%) of the shares represented at the meeting. the refusal of shares representing (0.0264%) of the shares represented at the meeting

Then the meeting secretary addressed the seventh item Discharge External Auditors from liability for the year ended 31 December 2025.

As there were no questions from the shareholders, the seventh item was put to vote, and this item was approved by (99.9471%) of the shares represented at the meeting and the abstention of shareholders representing (0.0264%) of the shares represented at the meeting. the refusal of shares representing (0.0264%) of the shares represented at the meeting

Then the meeting secretary addressed the eighth item related Appoint External Auditors and determine their fees for the next financial year.

وحيث لم تكن هناك أية أسئلة من المساهمين تمّ طرح البند الخامس للتصويت حيث تمّت الموافقة على هذا البند بنسبة (98.7864%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع على الرغم من امتناع مساهمين يمثلون (0.0500%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع عن التصويت ورفض مساهمين يمثلون (1.1636%).

ثم بعد ذلك انتقل مقرر الاجتماع إلى البند السادس بشأن إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31/ديسمبر/2025.

وحيث لم تكن هناك أية أسئلة من المساهمين تمّ طرح البند السادس للتصويت حيث تمّت الموافقة على هذا البند بنسبة (99.9471%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع على الرغم من امتناع مساهمين يمثلون (0.0264%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع ورفض مساهمين يمثلون (0.0264%).

ثم بعد ذلك انتقل مقرر الاجتماع إلى البند السابع بشأن إبراء ذمة مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31/ديسمبر/2025.

وحيث لم تكن هناك أية أسئلة من المساهمين تمّ طرح البند السابع للتصويت حيث تمّت الموافقة على هذا البند بنسبة (99.9471%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع على الرغم من امتناع مساهمين يمثلون (0.0264%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع. ورفض مساهمين يمثلون (0.0264%).

ثم بعد ذلك انتقل مقرر الاجتماع إلى البند الثامن تعيين مدققي حسابات الشركة وتحديد أتعابهم عن السنة المالية التي سوف تنتهي في 31/ديسمبر/2026.



The Chair of the meeting briefed shareholders that the Board invited four firms—Deloitte, KPMG, Ernst & Young, and PwC—to submit proposals. Two bids were received: one from Deloitte in the amount of AED 1,190,000 and another from Ernst & Young in the amount of AED 1,150,000. As the lowest bid was submitted by Ernst & Young, the Board accordingly recommends their appointment

قام رئيس الاجتماع بإحاطة المساهمين بأن المجلس قام بدعوة أربع شركات هي ديلويت، وكي بي إم جي، وأرنست اند يونغ، وبراييس ووترهاوس لتقديم عروضها. وقد تم استلام عرضين: أحدهما من شركة ديلويت بمبلغ 1,190,000 درهم إماراتي، والآخر من شركة إرنست اند يونغ بمبلغ 1,150,000 درهم إماراتي. ونظراً لأن أقل عرض تم تقديمه من قبل شركة أرنست اند يونغ، فإن المجلس يوصي بناءً عليه بتعيينها.

As there were no questions from the shareholders, the eighth item was put to vote, and this item was approved by (99.9471%) of the shares represented at the meeting and the abstention of shareholders representing (0.0264%) of the shares represented at the meeting, the refusal of shares representing (0.0264%) of the shares represented at the meeting.

وحيث لم تكن هناك أية أسئلة من المساهمين تم طرح البند الثامن للتصويت حيث تمت الموافقة على هذا البند بنسبة (99.9471%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع على الرغم من امتناع مساهمين يمثلون (0.0264%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع. ورفض مساهمين يمثلون (0.0264%). وتم تعيين شركة ارنست اند يونغ كمدقق لحسابات الشركة للسنة المالية المنتهية في 31/12/2026 وتحديد اتعابها بمبلغ وقدرة 1,150,000 درهم.

Ernst & Young was appointed as the external auditor of the Company for the financial year ending 31/12/2026, with its fees set at AED 1,150,000.

Then the meeting secretary moved to the ninth item related to Approved by a special resolution to amendment of paragraph (a) and (b) of Article 19 of the Company's Articles of Association.

ثم بعد ذلك انتقل مقرر الاجتماع إلى البند التاسع المتعلق الموافقة بموجب قرار خاص على تعديل الفقرة (أ) و (ب) من المادة 19 من النظام الأساسي للشركة.

Article 19/A, B before amendment:

نص المادة (19/أ، ب) قبل التعديل:

a- The Company shall be managed by a Board of Directors consisting of seven (7) members to be elected by the Shareholders' General Assembly by way of secret cumulative voting.

أ- يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مكون من سبعة (7) أعضاء،

b- In all cases, at least five (5) of the Board members, including the Chairman, shall be UAE nationals.

تنتخبهم الجمعية العمومية للمساهمين بالتصويت السري التراكمي.

Article 19 / A, B after amendment:

ب- يجب في جميع الأحوال أن يكون على الأقل خمسة (5) من أعضاء المجلس، بمن فيهم الرئيس، من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة.

a- The Company shall be managed by a Board of Directors consisting of five (5) members to be elected by the Shareholders' General Assembly by way of secret cumulative voting.

ب- يجب في جميع الأحوال أن يكون على الأقل ثلاثة (3) من أعضاء المجلس، بمن فيهم الرئيس، من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة.

b- In all cases, at least three (3) of the Board members, including the Chairman, shall be UAE nationals.

نص المادة (19/ أ، ب) بعد التعديل:

أ- يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مكون من خمسة (5) أعضاء،

تنتخبهم الجمعية العمومية للمساهمين بالتصويت السري التراكمي.

ب- يجب في جميع الأحوال أن يكون على الأقل ثلاثة (3) من أعضاء

المجلس، بمن فيهم الرئيس، من مواطني دولة الإمارات العربية

المتحدة.



المؤسسة الوطنية للسياحة والفنادق
National Corporation for Tourism and Hotels

ص.ب. ٦٩٤٢، أبو ظبي، إ.ع.م.
هـ. ٩٧١٢٤٠٩٩٩٩٩ ف. ٩٧١٢٤٠٩٩٩٩٩

PO Box 6942, Abu Dhabi, UAE
T. +971 2 409 9999 F. +971 2 409 9990

E. info@ncth.ae W. www.ncth.com

As there were no questions from the shareholders, the ninth item was put to vote, and this item was approved by (99.9471%) of the shares represented at the meeting and the abstention of shareholders representing (0.0264%) of the shares represented at the meeting, the refusal of shares representing (0.0264%) of the shares represented at the meeting

After that, the Tenth item was discussed, as the meeting Election of Board members for the next three years.

Number 5 candidates are presented.

- 1) Sheikh/ Sultan Bin Mohamed Bin Sorour Aldhaheri
- 2) Ms. Sofia Abdel Latif Lasky
- 3) H. E. Abdullah Salah Abdulrahman Mograby
- 4) H.E. Sultan Dahi Sultan Maasam Alhemeiri
- 5) Mr. Shaheen Mohamed Bin Rubayea Almheiri.

Since there were no questions from the shareholders, the Tenth item was put to a vote, where it was approved to appointment of Board members of the company for the next three years.

- 1- Sheikh/ Sultan Bin Mohamed Bin Sorour Aldhaheri
- 2- Ms. Sofia Abdel Latif Lasky
- 3- H. E. Abdullah Salah Abdulrahman Mograby
- 4- H.E. Sultan Dahi Sultan Maasam Alhemeiri
- 5- Mr. Shaheen Mohamed Bin Rubayea Almheiri

and this item was approved by (99.9471%) of the shares represented at the meeting and the abstention of shareholders representing (0.0264%) of the shares represented at the meeting, the refusal of shares representing (0.0264%) of the shares represented at the meeting

وحيث لم تكن هناك أية أسئلة من المساهمين تمّ طرح البند التاسع للتصويت حيث تمّت الموافقة على هذا البند بنسبة (99.9471%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع على الرغم من امتناع مساهمين يمثلون (0.0264%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع. ورفض مساهمين يمثلون (0.0264%).

بعد ذلك تمّ مناقشة البند العاشر انتخاب أعضاء مجلس الإدارة للشركة لفترة الثلاث سنوات القادمة.

وقد وردت إلى الشركة طلبات الترشح التالية من (5) مرشحين:

- 1- الشيخ/ سلطان بن محمد بن سرور الظاهري
- 2- الأنسة/ صوفيه عبد اللطيف العسكري
- 3- سعادة/ عبد الله صلاح عبد الرحمن مغربي
- 4- سعادة/ سلطان ضاحي سلطان معصم الحميري
- 5- السيد/ شاهين محمد بن ربيع المهييري

وحيث لم تكن هناك أية أسئلة من المساهمين تمّ طرح البند العاشر للتصويت حيث تمّت الموافقة على تعيين أعضاء مجلس الإدارة للشركة لفترة الثلاث سنوات القادمة.

- 1- الشيخ/ سلطان بن محمد بن سرور الظاهري
- 2- الأنسة/ صوفيه عبد اللطيف العسكري
- 3- سعادة/ عبد الله صلاح عبد الرحمن مغربي
- 4- سعادة/ سلطان ضاحي سلطان معصم الحميري
- 5- السيد/ شاهين محمد بن ربيع المهييري

وتمّت الموافقة على هذا البند بنسبة (99.9471%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع على الرغم من امتناع مساهمين يمثلون (0.0264%) من الأسهم الممثلة في الاجتماع. ورفض مساهمين يمثلون (0.0264%).



After all relevant items were put to discussion, the Annual General Assembly, of those present, took the following decisions:

وبعد طرح كافة المواضيع ذات الصلة على النقاش، اتخذت الجمعية العمومية السنوية بتصويت الحاضرين، القرارات التالية:

1- Approval of Review and approve the Board of Directors' report on the Company's activities and financial position for the financial year ended 31 December 2025.

1- الموافقة على مراجعة تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2025 والمصادقة عليه.

2- Approval of Review and approve the External Auditor's report for the financial year ended 31 December 2025

2- الموافقة على مراجعة تقرير مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31/ديسمبر/2025 والتصديق عليه.

3- Approval of Discuss and approve the Company's balance sheet and profit & loss account for the year ended 31 December 2025

3- الموافقة على مناقشة واعتماد ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في 31/ديسمبر/2025 والتصديق عليها.

4- Approval of Consideration: The Board of Directors recommends the distribution of dividends in the amount of AED 45.7 million (equivalent to AED 0.021 per share), representing 15% of the net profit for the financial year ended 31 December 2025 after voluntary reserves,

4- الموافقة على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بقيمة 45.7 مليون درهم إماراتي (بما يعادل 0.021 درهم للسهم الواحد). تمثل نسبة 15% من صافي الربح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 بعد احتساب الاحتياطيات الاختيارية

5. Approval of Board remuneration of AED 3.1million (0.77% of net profits)

5- الموافقة على مقترح بتحديد مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 3.1 مليون درهم والتي تمثل نسبة (0.77%) من صافي أرباح الشركة.

6- Approval of Discharge Board members from liability for the year ended 31 December 2025.

6- الموافقة على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31/ديسمبر/2025.

7. Approval of Discharge External Auditors from liability for the year ended 31 December 2025.

7- الموافقة على إبراء ذمة مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31/ديسمبر/2025.

8- Approval of Appoint External Auditors and determine their fees for the next financial year.

8- الموافقة على تعيين مدققي حسابات الشركة وتحديد أتعابهم عن السنة المالية التي سوف تنتهي في 31/ديسمبر/2026.



9. Approved by a special resolution to amendment of paragraph (a) and (b) of Article 19 of the Company's Articles of Association.

Article 19/A, B before amendment:

a- The Company shall be managed by a Board of Directors consisting of seven (7) members to be elected by the Shareholders' General Assembly by way of secret cumulative voting.

b- In all cases, at least five (5) of the Board members, including the Chairman, shall be UAE nationals.

Article 19 / A, B after amendment:

a- The Company shall be managed by a Board of Directors consisting of five (5) members to be elected by the Shareholders' General Assembly by way of secret cumulative voting.

b- In all cases, at least three (3) of the Board members, including the Chairman, shall be UAE nationals.

10. Approval of appointment of Board members for the next three years.

They are-:

- 1- Sheikh/ Sultan Bin Mohamed Bin Sorour Aldhaheiri
- 2- Ms. Sofia Abdel Latif Lasky
- 3- H. E. Abdullah Salah Abdulrahman Mograby
- 4- H.E. Sultan Dahi Sultan Maasam Alhemeiri
- 5- Mr. Shaheen Mohamed Bin Rubayea Almheiri

After completing the discussion of all the issues included in the agenda and taking the appropriate decisions regarding them, the Assembly decided to conclude the meeting at exactly 6:00 pm.

This minute was drawn up at the place of the Annual General Assembly and was duly signed as follows:

9- الموافقة بموجب قرار خاص على تعديل الفقرة (أ) و (ب) من المادة 19 من النظام الأساسي للشركة.

نص المادة (19/أ، ب) قبل التعديل:

أ- يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مكون من سبعة (7) أعضاء، تنتخبهم الجمعية العمومية للمساهمين بالتصويت السري التراكمي.

ب- يجب في جميع الأحوال أن يكون على الأقل خمسة (5) من أعضاء المجلس، بمن فيهم الرئيس، من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة.

نص المادة (19/أ، ب) بعد التعديل:

أ- يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مكون من خمسة (5) أعضاء، تنتخبهم الجمعية العمومية للمساهمين بالتصويت السري التراكمي.

ب- يجب في جميع الأحوال أن يكون على الأقل ثلاثة (3) من أعضاء المجلس، بمن فيهم الرئيس، من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة.

10- الموافقة على تعيين أعضاء مجلس الإدارة للشركة لفترة الثلاث سنوات القادمة.

وهم:-

- 1- الشيخ/ سلطان بن محمد بن سرور الظاهري
- 2- الأنسة/ صوفيه عبد اللطيف العسكري
- 3- سعادة/ عبد الله صلاح عبد الرحمن مغربي
- 4- سعادة/ سلطان ضاحي سلطان معصم الحميري
- 5- السيد/ شاهين محمد بن ربيع المهييري

وبعد استكمال مناقشة جميع المسائل التي تضمنها جدول الأعمال واتخاذ القرارات المناسبة بشأنها فقد قررت الجمعية اختتام أعمال الاجتماع في تمام الساعة 6:00 مساءً.

خُر هذا المحضر في مكان انعقاد الجمعية العمومية السنوية ووقع أصولاً كما يلي:



Page 4 of 12

المؤسسة الوطنية للسياحة والفنادق
National Corporation for Tourism and Hotels

ص.ب. ٦٩٤٢، أبو ظبي، إ.ع.م.
هـ ٩٧١٢٤٠٩٩٩٩٩ فـ ٩٧١٢٤٠٩٩٩٩٩

PO Box 6942, Abu Dhabi, UAE
T. +971 2 409 9999 F. +971 2 409 9990

E. info@ncth.ae W. www.ncth.com

Chairman
H.E. Sultan Dahi Sultan Alhemeiri

رئيس الاجتماع
سعادة سلطان ضاحي سلطان الحميري




Meeting Secretary
Mr. Murtadha Hassan

مقرر الاجتماع
السيد / مرتضى حسن



Auditor (Deloitte)
Mr. Mohammad Khamees Al Tah

مدقق الحسابات (ديلويت)
السيد / محمد خميس التح



Vote collector
Mr. Syed Faizi

جامع الأصوات
السيد / سيد فايزي



Annexes:

مرفق:

- 1) A list of the names of the shareholders present or represented at the meeting and the number of shares owned by each of them personally or by proxy. (1) كشف بأسماء المساهمين الحاضرين أو الممثلين بالاجتماع وعدد الأسهم التي يملكها كل منهم أصالة أو بالإنابة.
- 2) Summary of the results of electronic voting on the items of the Annual General Assembly. (2) ملخص نتائج التصويت الالكتروني على بنود الجمعية العمومية السنوية.



المؤسسة الوطنية للسياحة والفنادق
National Corporation for Tourism and Hotels



**General Assembly of
National Corporation for
Tourism and Hotels (PJSC)**

**الجمعية العمومية
للمؤسسة الوطنية
للسياحة والفنادق (ش.م.ع)**

NCTH AGM 30-04-2026

Thursday, April 30, 2026

	Votes AGREE		Votes DISAGREE		Votes ABSTAIN		Votes Total	% of ISC Voted
Resolution1	1,699,003,474	99.9736%	0	0.0000%	449,500	0.0264%	1,699,452,974	78.0664%
Resolution2	1,699,003,474	99.9736%	0	0.0000%	449,500	0.0264%	1,699,452,974	78.0664%
Resolution3	1,699,003,474	99.9736%	0	0.0000%	449,500	0.0264%	1,699,452,974	78.0664%
Resolution4	1,679,128,869	98.8041%	19,874,605	1.1695%	449,500	0.0264%	1,699,452,974	78.0664%
Resolution5	1,678,828,080	98.7864%	19,774,605	1.1636%	850,289	0.0500%	1,699,452,974	78.0664%
Resolution6	1,698,553,974	99.9471%	449,500	0.0264%	449,500	0.0264%	1,699,452,974	78.0664%
Resolution7	1,698,553,974	99.9471%	449,500	0.0264%	449,500	0.0264%	1,699,452,974	78.0664%
Resolution8	1,698,553,974	99.9471%	449,500	0.0264%	449,500	0.0264%	1,699,452,974	78.0664%
Special Resolution1	1,698,553,974	99.9471%	449,500	0.0264%	449,500	0.0264%	1,699,452,974	78.0664%
Resolution10	1,698,553,974	99.9471%	449,500	0.0264%	449,500	0.0264%	1,699,452,974	78.0664%

Vote Collector

Signatures

Company Secretary



[Handwritten signature]



[Handwritten signature]



General Assembly of National Corporation for Tourism and Hotels (PJSC)

الجمعية العمومية
للمؤسسة الوطنية
للسياحة والفنادق (ش.م.ع)

Attendance Report

Total No. Of Shares as of 30/04/2026 2,176,933,385

Attended Shareholders

Shareholder Name	Investor No.	Total Shares	% Shares
حسام شمس الدين محمد يوسف الخالدي	JOR000983959376	100,000	0.00%
سلام سعيد خميس المعمرى	UAE151000285603	449,500	0.02%
سيف عبدالرحمن سعيد عبدالرحمن الناصري	UAE151001746903	449,500	0.02%
وفاء محمود علي	784196282918307	400,789	0.02%
Total Attended Shareholders		1,399,789	0.06%

Corporate Rep – Proxy

Corporate Rep Name	Shareholder Name	Investor No.	Total Shares	% Shares
Fadi Sleiman	الفاطمي الصبيحة القايضة ذ.م.م	UAE10103992149C	1,277,907,257	58.70%
Sabih Malik	الفاطمي بارترتر القايضة ذ.م.م	UAE10103992146C	327,196,668	15.03%
Total Attended Corporate Representatives			1,605,103,925	73.73%

Individual Rep – Proxy

Individual Rep Name	Shareholder Name	Investor No.	Total Shares	% Shares
Mohamad Ahmad Mustafa	الشيخ عثم سلطان سرور الظاهري	UAE101000000704	6,391	0.00%
	فاطمه احمد سرور الظاهري	UAE101003464104	1,216	0.00%
	عائشه سعيد سلطان سرور الظاهري	UAE101003464108	2,560	0.00%
	الشيخ سلطان سعيد سلطان سرور الظاهري	UAE101003464109	5,134	0.00%
	الشيخ محمد بن سلطان سرور الظاهري	UAE151001086703	73,152,963	3.36%
	الشيخ مريم سلطان سرور الظاهري	UAE151003035203	6,391	0.00%
Mohammad Ibrahim	الشيخ احمد محمد سلطان سرور الظاهري	UAE151001465903	19,774,605	0.91%
Total Attended Proxies			92,949,260	4.27%



Attendance Summary - Count of Attendees

Attendance	No. Of Attended	Total Shares	% Shares
Shareholder	4	1,399,789	0.06%
Corporate Rep	2	1,605,103,925	73.73%
3rd Party Proxy	2	92,949,260	4.27%
- attendees acting in multiple capacities	0		
Total Attendees	8	1,699,452,974	78.07%

Signatures

Vote Collector



Company Secretary

