

DISCLOSURE

Results of the Board of Directors' meeting

No. (6) of year 2022

Date: 05/09/2022

ESHRAQ INVESTMENTS PJSC

إفصاح

عن نتائج اجتماع مجلس الإدارة

رقم (6) لسنة 2022

التاريخ: 2022/09/05

شركة إشراق للاستثمار ش م ع

- Date and Day of the Meeting: Friday 02/09/2022 تاريخ ويوم الاجتماع: الجمعة في 2022/09/02
- Number of attending Board members: 7/7 أعضاء مجلس الإدارة الحاضرين: 7/7
- Quorum Achieved: 100% نصاب الحضور: 100%
- Resolutions passed: القرارات المتخذة:
 - 1- Ratified and signed the Resolution by Circulation of the Board of Directors no. 5/2022 dated 19/08/2022; 1- صادق ووقع على قرار مجلس الإدارة بالتمرير رقم 5/2022 تاريخ 2022/08/19؛
 - 2- Took note and accepted the stepping down of Mr. Ajit Joshi as Delegated Managing Member of the Board while retaining his membership in the Board of Directors; 2- أخذ علم ووافق على تنحي السيد/ أجيت جوشي كعضو المنتدب لمجلس الإدارة مع احتفاظه بعضويته في مجلس الإدارة؛
 - 3- Discussed and approved the new business plan; 3- ناقش ووافق على خطة العمل الجديدة؛
 - 4- Discussed and approved the monetization of the real estate investment portfolio of the Company over the next three years through either selling them, and/or developing them and/or developing them in partnership; 4- ناقش ووافق على التخارج من الاستثمارات العقارية للشركة على مدى السنوات الثلاث المقبلة إما من خلال بيعها و/أو تطويرها و/أو التشارك في تطويرها؛
 - 5- Discussed and approved the draft Dividend Policy of the Company in order to present it to the next General Assembly's approval. The 5- ناقش ووافق على مقترح سياسة توزيع الأرباح من أجل عرضه على موافقة الجمعية العمومية المقبلة. يتوقع مجلس الإدارة توزيع كحد أدنى أرباح بقيمة 2 فلس عن



إشراق

ESHRAQ

- Board anticipates a minimum dividend distribution of 2fils for 2022, 2.5fils for 2023, 3fils for 2024, 3.5fils for 2025 and 4fils for 2026;
- 6- Discussed and agreed to buy a minimum of 3% of the Company's share capital annually through the share buyback program;
- 7- Approved the Charter and established an Executive Committee to assist the Board in managing the Company;
- 8- Reorganized the different Committees of the Board of Directors and their members;
- 9- Discussed and approved the Company's recruitment plan proposal to employ the required competencies.
- 6- ناقش وأقر شراء 3% (84,612,993 سهم) من أسهم الشركة كحد أدنى كل سنة ضمن برنامج إعادة الشراء؛
- 7- وافق على ميثاق وشكل لجنة تنفيذية لمساعدة مجلس الإدارة في إدارته للشركة؛
- 8- أعاد تنظيم اللجان المنبثقة من مجلس الإدارة وأعضائها؛
- 9- ناقش واعتمد مقترح خطة التوظيف للشركة لاستخدام الكفاءات المطلوبة.

Best regards,

Ziad Touma

Group General Counsel and Compliance Officer

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

زياد توما

مستشار عام للمجموعة وضابط الامتثال

