



**Minutes of the General
Assembly Meeting
of**

**E7 Group PJSC (previously known as ADC
Acquisition Corporation PJSC)
Held on Thursday 21 December 2023**

**محضر اجتماع الجمعية العمومية
لشركة**

**مجموعة إي 7 ش.م.ع (المعروفة سابقاً باسم
أي دي سي كوربوريشن للاستحواذ ش.م.ع)
المنعقد يوم الخميس الموافق
21 ديسمبر 2023**

E7 Group PJSC (previously known as ADC Acquisition Corporation PJSC) (the Company), a public joint stock company incorporated in Abu Dhabi, extended an invitation to its shareholders to attend the General Assembly Meeting which was convened on Thursday 21 December 2023 at 4p.m. electronically and in person at the Company's offices at the Royal Group headquarters in Abu Dhabi (the "**Meeting**"). The Meeting was held in the presence of shareholders representing 58.5420 % of the Company's share capital, to discuss the items of the agenda of the Meeting and adopt the appropriate resolutions. Mr. Osama Hamdi attended the Meeting as a representative of the Securities and Commodities Authority.

The Chairman of the Meeting and member of the Board of Directors of the Company, H.E. Saeed Al Awar, declared the Meeting to be quorate. The Chairman declared the appointment of Mr. Ahmad Ma'abreh as secretary to the Meeting and the representatives of the First Abu Dhabi Bank and Lumi as vote collectors.

قامت شركة مجموعة إي 7 (المعروفة سابقاً باسم اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ 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 الخميس الموافق 21 ديسمبر وذلك إلكترونياً وبالحضور الشخصي في المقر الرئيسي للشركة في مبنى شركة الرويال جروب في إمارة أبوظبي أو بالحضور عن طريق استخدام تقنية الحضور عن بُعد ("الاجتماع") انعقد الاجتماع بحضور مساهمين يمثلون 58,5420 % من رأس مال الشركة لمناقشة المواضيع المدرجة في جدول أعمال الاجتماع واتخاذ القرارات المناسبة بشأنها. حضر السيد/ أسامة حمدي مندوباً عن هيئة الأوراق المالية والسلع.

أعلن رئيس الاجتماع وعضو مجلس إدارة الشركة، سعادة/ سعيد العور، اكتمال النصاب القانوني ثم أعلن تعيين المحامي/ أحمد معاذة مقررراً للاجتماع والسادة/ ممثلي بنك أبوظبي الأول وشركة لومي جامعين للأصوات.

The Secretary to the Meeting presented the matters which require a Special Resolution (approval of at least 75% of the shares represented at the Meeting).

- 1) Approve changing the name of the Company to become **E7 Group** public joint stock company.
- 2) Approve amending the activities of the Company to become as listed in the proposed new Articles of Association of the Company posted on ADX portal and by the Company on its website on 1 December 2023, as the new Articles of Association of the Company.
- 3) Approve the increase of the issued share capital of the Company from AED 499,812,500 to AED 524,812,500 through the issuance of a mandatory convertible bonds in the nominal value of AED25,000,000 to an entity, company or a trust, which may be associated with the Company or any of its shareholders, to be converted into 10,000,000 new shares in the Company, with a nominal value of AED2.5 per share, increase the share capital of the Company and to amend its Articles of Association. These new shares will then be sold to the Company through ADX and become treasury shares to be allocated to cover any conversion of Warrants issued by the Company into shares in the Company, provided that the conversion price amounting to AED 11.50 per new share (or such other price where the Company has elected to require holders of Warrants to exercise their Warrants on a cashless basis, as described in the Company's public offering prospectus dated 9 May 2022) has been received by the Company or its appointed representative on the date of the

قام مقرر الاجتماع بعد ذلك بإستعراض الموضوعات التي تحتاج الى قرار خاص (موافقة 75% او أكثر من الأسهم الممثلة في الاجتماع) وهي:

1. الموافقة على تغيير اسم الشركة ليصبح **مجموعة إي 7** شركة مساهمة عامة.

2. الموافقة على تعديل أغراض الشركة لتصبح على النحو المحدد في النظام الأساسي الجديد المقترح للشركة والمنشور على منصة سوق أبوظبي للأوراق المالية والموقع الإلكتروني للشركة بتاريخ 1 ديسمبر 2023.

3. الموافقة على زيادة رأس المال المُصدر للشركة من 499,812,500 درهم إماراتي إلى 524,812,500 درهم إماراتي، وذلك من خلال إصدار سندات الزامية التحول الى اسهم بقيمة اسمية قدرها 25,000,000 درهم لجهة او شركة او عهدة، والتي قد تكون مرتبطة بالشركة او أي من مساهميها، يحددها مجلس الإدارة ل يتم تحويلها الى 10,000,000 سهم جديد في الشركة بقيمة اسمية قدرها 2.5 درهم للسهم الواحد وزيادة رأس مال الشركة وتعديل نظامها الأساسي تبعاً لذلك، ول يتم بيع الأسهم الناتجة عن تحويل السندات الزامية التحول الى اسهم بعد ذلك للشركة بصفقة من خلال سوق ابوظبي للأوراق المالية لتصبح هذه الأسهم أسهم خزينة تخصص لأغراض تغطية اية عمليات تحويل للأذونات الصادرة عن الشركة الى اسهم فيها، ومع مراعاة ان يقوم حامل الاذن الراغب بتحويل الاذونات التي يملكها بسداد قيمة التحويل الى الشركة او من يمثلها والبالغة 11.50 درهم (او أي سعر آخر في حال قررت الشركة استخدام خيارها بالطلب من حاملي الاذونات

application to convert the Warrants. In the event that any of the new shares remains outstanding on a date falling three years from the date of this general assembly, the Company shall cancel such shares and reduce the share capital accordingly. The Board of Directors of the Company, or any person so authorised by the Board of Directors, shall be authorised jointly or severally to adopt any resolution to determine the mechanism for issuing the convertible bond and for the satisfaction by the Company of the purchase price for the above-mentioned treasury shares, and to issue any related resolutions as may be required to increase and reduce the share capital of the Company and amend its Articles of Association including the share capital provisions and the preamble to the Articles of Association accordingly.

- 4) Approve and adopt the form of Articles of Association posted on ADX portal and by the Company on its website on 1 December 2023, as the new Articles of Association of the Company.
- 5) Authorise the Board of Directors of the Company, or any person so authorised by the Board of Directors jointly or severally, to adopt any resolution or take any action on behalf of the Company as may be necessary to implement any of the special resolutions adopted at this general assembly and to authorise the Board of Directors of the Company, or any person so authorised by the Board of Directors, jointly or severally, to agree any change to the proposed Articles of Association of the Company which the Securities and Commodities Authority, or any other regulatory authorities, may request.

بتحويل انوناتهم لقاء اسهم ودون مقابل نقدي وفقاً لما تم تفصيله في نشرة الاكتتاب الصادرة عن الشركة والمؤرخة 9 مايو 2022) لكل سهم جديد عند تقديم طلب تحويل الانونات. وفي حال عدم استخدام جميع اسهم الخزينة التي تملكها الشركة خلال ثلاث سنوات من تاريخ هذه الجمعية العمومية ستقوم الشركة بإلغاء ما تبقى منها وتخفيض رأس مال الشركة تبعاً لذلك. ويفوض مجلس إدارة الشركة وكل من يفوضه المجلس مجتمعين او منفردين بتحديد آلية اصدار الشركة للسندات الزامية التحول الى أسهم وآلية قيام الشركة بسداد لسعر شراء أسهم الخزينة المشار اليها وكذلك إصدار ما يلزم من القرارات لزيادة ولتخفيض رأس مال الشركة وتعديل النظام الأساسي للشركة بما في ذلك مقدمة النظام ومواد رأس مال الشركة تبعاً لذلك.

4. الموافقة على واعتماد نظام أساسي جديد للشركة ليصبح النظام الأساسي للشركة على النحو المنشور على منصة سوق أبوظبي للأوراق المالية والموقع الالكتروني للشركة بتاريخ 1 ديسمبر 2023.
5. تفويض مجلس إدارة الشركة، أو أي شخص يفوضه مجلس الإدارة، مجتمعين او منفردين باتخاذ أي قرار باسم الشركة أو القيام بأي إجراء قد يكون ضرورياً والتوقيع على كل المستندات والوثائق اللازمة لتنفيذ أي من القرارات المتخذة في هذا الاجتماع، وكذلك تفويض مجلس الإدارة ومن يفوضه المجلس بذلك مجتمعين او منفردين بصلاحية الموافقة على أي تغييرات في النظام الأساسي المقترح والتي قد تطلبها هيئة الأوراق المالية والسلع أو أي من الجهات التنظيمية الأخرى.

Following the presentation of all above matters which require a Special Resolution and the subsequent discussions and voting by the shareholders the Secretary to the Meeting, the Company's Registrar and the Vote Collectors declared that all the above Special Resolutions have been approved by a majority of more than 75% of the shares represented at the Meeting.

The Secretary to the Meeting then presented the proposed ordinary resolutions relating to releasing the current Board of liability for the financial year 2023 and electing seven (7) members to the Board of Directors of the Company.

The shareholders released the current Board of liability for financial year 2023. The elections which resulted in electing the following persons as the Board of Directors of the Company for the next three years from the date of this Meeting:

1. Ahmed Al Shamsi.
2. Domantas Bagusis.
3. Iman Al Qasim.
4. Jan Juul Larsen.
5. Khalid Almuheidib.
6. Mohammad Sharafi.
7. Saif Al Hammadi.

The Meeting was closed following the adoption of the above resolutions with the required majority for each resolution.

وبعد استعراض القرارات الخاصة المقترحة أعلاه ومناقشتها والتصويت عليها من قبل المساهمين أعلن مقرر الاجتماع ومسجل الشركة وجامعي الأصوات بأن جميع القرارات الخاصة أعلاه تمت الموافقة عليها بأغلبية تتجاوز 75% من الأسهم الممثلة في الاجتماع.

قام بعد ذلك مقرر الاجتماع بإستعراض القرارات العادية المقترحة والمتعلقة بإبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة الحالي عن أعمالهم خلال السنة المالية 2023 وبانتخاب سبعة (7) أعضاء لمجلس إدارة للشركة.

وافق المساهمون على ابراء ذمة مجلس الإدارة الحالي كما واسفرت الانتخابات عن انتخاب التالية أسماؤهم بالتزكية أعضاء لمجلس إدارة الشركة لمدة ثلاث سنوات من تاريخ هذا الاجتماع:

1. أحمد سليمان الشامسي.
2. دومانتاس باجيسيس.
3. إيمان عبد الغفور القاسم.
4. جان جول لارسن.
5. خالد المهيدب.
6. محمد عدنان شرفي.
7. سيف نادر الحمادي.

وبعد اتخاذ القرارات بشأن المسائل الواردة في جدول الأعمال بالأغلبية المطلوبة لكل منها، قررت الجمعية العمومية اختتام اجتماعها.



Chairman of the Meeting
Saeed Mansour Al Awar

Meeting Secretary
Ahmad Ma'abreh

Vote Collectors
First Abu Dhabi Bank
Lumi

Auditors
KPMG Lower Gulf

رئيس الاجتماع
سعيد منصور العور

مقرر الاجتماع
أحمد أسعد معايرة

جامعي الأصوات
بنك أبوظبي الأول
شركة لومي

مراجع الحسابات
كي بي إم جي لوار جلف