

**INVITATION TO ATTEND THE GENERAL  
ASSEMBLY OF ARKAN BUILDING  
MATERIALS COMPANY (ARKAN) PJSC**

The Board of Directors of Arkan Building Materials Company (ARKAN) PJSC (the **Company**) invites the Shareholders to attend the 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 9 August 2021 at 2 p.m. (UAE time) to consider the following agenda:

**دعوة لحضور اجتماع الجمعية العمومية  
لشركة أركان لمواد البناء (أركان) ش.م.ع.**

يتشرف مجلس إدارة شركة أركان لمواد البناء (أركان) ش.م.ع. (الشركة) بدعوة 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 الساعة الثانية من بعد ظهر يوم الاثنين الموافق 9 أغسطس 2021 للنظر في جدول الأعمال التالي:

**Special resolution agenda items:**

**بنود جدول أعمال القرارات الخاصة:**

1. Authorise the chairman of the general assembly to appoint a secretary to the meeting and a vote collector.
2. Approval of the Transaction (as described in the shareholders' letter posted on ADX portal and by the Company on its website on 18 July 2021.
3. The approval of the issuance by the Company of a mandatory convertible bond in a principal amount of AED4,069,800,000 to General Holding Company PJSC (SENAAT) as the acquisition price to be paid by the Company to acquire Emirates Steel Industries PJSC (the **Acquisition**). Such mandatory convertible bond shall be converted into 5,100,000,000 new shares in the Company and the issued share capital of the Company shall be increased to AED6,850,000,000 on conversion of such mandatory convertible bond at a conversion ratio of [0.798] per each new share in Arkan which was determined on the basis of all

1. تفويض رئيس اجتماع الجمعية العمومية بتعيين مقررًا للاجتماع وشخص او أكثر كجامع للأصوات.
2. الموافقة على الصفقة (كما هو موضح في خطاب المساهمين المنشور على منصة سوق أبوظبي للأوراق المالية ومن قبل الشركة على موقعها على الإنترنت في 18 يوليو 2021).
3. الموافقة على قيام الشركة بإصدار سندات إلزامية التحويل بمبلغ أساسي قدره 4,069,800,000 درهم إماراتي إلى الشركة القابضة العامة ش.م.ع. (صناعات) باعتباره سعر الشراء الذي يتعين على الشركة دفعه للاستحواذ على شركة الإمارات لصناعات الحديد ش.م.ع. (عملية الاستحواذ). سيتم تحويل هذه السندات إلزامية التحويل إلى 5,100,000,000 سهم جديد في الشركة، وزيادة رأس المال المصدر للشركة إلى 6,850,000,000 درهم إماراتي عند تحويل هذه السندات إلزامية التحويل سيكون سعر التحويل للسندات إلزامية التحويل إلى أسهم [0.798] درهم لكل

the financial, technical studies and the valuation which the Board of Arkan has reviewed. . Each share in the Company issued on conversion shall be treated as fully paid with a par value of AED 1 and the difference between the principal amount of the convertible bond and the fair value of the conversion shares shall be accounted for through the creation of a negative reserve in the balance sheet of the Company.

4. Approval of the following resolutions and the consequential amendments to the Company's Articles of Association upon completion of the Transaction:

- a) the increase of the issued share capital of the Company from AED1,750,000,000 to AED6,850,000,000 subject to the terms and conditions of the Transaction and with effect from the Transaction becoming effective;

- b) the amendment of Article 6.1 of the Company's Articles of Association to reflect the increase of share capital of the Company described in (a) above, Article 6.1 shall read as follows:

**"The Company's issued share capital is AED 6,850,000,000 (six billion eight hundred and fifty million UAE Dirhams) divided into 6,850,000,000 (six billion eight hundred and fifty million shares, having a nominal value of AED (1) One UAE Dirhams each, all of which are cash shares." Fully paid**

The current text of Article 6.1 is:

سهم عادي جديد في أركان والذي تم تحديده علي أساس جميع الدراسات الفنية والمالية والتقييم الذي قام مجلس إدارة اركان بمراجعتها وسيكون كل سهم ناتج عن تحويل السندات مدفوع بالكامل بقيمة إسمية 1 درهم علي أن يتم احتساب الفرق بين المبلغ الأساسي للسندات إلزامية التحويل والقيمة العادلة للأسهم الناتجة من التحويل من خلال إنشاء احتياطي سلبي في الميزانية العمومية للشركة.

4. الموافقة على القرارات التالية والتعديلات اللاحقة على النظام الأساسي للشركة عند إتمام الصفقة:

- أ) زيادة رأس مال الشركة المصدر من 1,750,000,000 درهم إماراتي إلى 6,850,000,000 درهم إماراتي مع مراعاة شروط وأحكام الصفقة إعتباراً من نفاذ الصفقة؛

- ب) تعديل المادة 1.6 من النظام الأساسي للشركة لتعكس زيادة رأس مال الشركة الموضحة في (أ) أعلاه، يجب أن تقرأ المادة 1.6 على النحو التالي:

**"رأس مال الشركة المصدر هو 6,850,000,000 درهم إماراتي (ستة مليارات وثمانمائة وخمسون مليون درهم إماراتي) موزع على 6,850,000,000 (ستة مليارات وثمانمائة وخمسين مليون سهم)، بقيمة اسمية قدرها (1) درهم إماراتي للسهم الواحد وجميعها أسهم نقدية-مدفوعة بالكامل.**

النص الحالي للمادة 1.6 هو:

"The Company's issued share capital is AED 1,750,000,000 (one billion seven hundred and fifty million UAE Dirhams) divided into 1,750,000,000 (one billion seven hundred and fifty million) shares, having a nominal value of AED (1) One UAE Dirhams each, all of which are cash shares."

"حدد رأس مال الشركة المصدر بمبلغ (1,750,000,000) مليار وسبعمائة وخمسين مليون درهم موزع على (1,750,000,000) مليار وسبعمائة وخمسين مليون سهم بقيمة اسمية قدرها (1) درهم للسهم الواحد وجميعها أسهم نقدية مدفوعة بالكامل."

5. The authorisation of the Board of Directors of the Company, or any person so authorised by the Board of Directors, to adopt any resolution or take any action as may be necessary to implement any of the above resolutions including, without limitation, to: (a) apply for a certificate to be issued by the Securities and Commodities Authority to declare the increase in share capital of the Company in connection with the Transaction and the Acquisition; (b) apply for the listing of new ordinary shares of the Company on the Abu Dhabi Securities Exchange; and (c) correspond and negotiate with any person, entity (official or otherwise) within and outside the United Arab Emirates, adopt such resolutions and take any such action as may be necessary to obtain the necessary approvals to effect the Acquisition.

5. تفويض مجلس إدارة الشركة، أو أي شخص يفوضه مجلس الإدارة، باتخاذ أي قرار بإسم الشركة أو القيام بأي إجراء قد يكون ضروريًا لتنفيذ أي من القرارات المذكورة أعلاه، بما في ذلك على سبيل المثال وليس الحصر، ما يلي: (أ) التقدم بطلب للحصول على شهادة تصدرها هيئة الأوراق المالية والسلع للإعلان عن الزيادة في رأس مال الشركة فيما يتعلق بالصفقة وعملية الاستحواذ؛ (ب) التقدم بطلب لإدراج الأسهم العادية الجديدة للشركة في سوق أبوظبي للأوراق المالية؛ و (ج) التواصل والتفاوض مع أي شخص أو كيان (سواء كان جهة رسمية أو غير ذلك) داخل وخارج دولة الإمارات العربية المتحدة ، واتخاذ ما يلزم من القرارات والإجراءات للحصول على الموافقات اللازمة لتنفيذ عملية الاستحواذ.

#### 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 2 p.m. on Sunday 8 August 2021 and closes at 2 p.m. on Monday 9 August 2021. For electronic registration, please visit the following website: [www.smartagm.com](http://www.smartagm.com). Holders of proxies must send a copy of their proxies to

1. 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 الثانية من بعد ظهر يوم الأحد الموافق 8 أغسطس 2021 ويتم إغلاق التسجيل في تمام الساعة الثانية من يوم الاثنين الموافق 9 أغسطس 2021. بالنسبة للتسجيل الإلكتروني، يرجى زيارة الموقع الإلكتروني التالي: [www.smartagm.com](http://www.smartagm.com) ويجب على حاملي التوكيلات إرسال

the email address is@bankfab.com with their names and mobile numbers to receive text messages for registration.

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 general assembly meeting may delegate any person other than a member of the Board of Directors, employees of the Company, a broker 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. A corporate person may delegate to any of its representatives or a person in charge of its management through a board resolution to represent it at the General Assembly of the Company, such person shall have the authorities designated to them in the delegation resolution.
3. Special resolutions require the consent of shareholders representing three quarters of the shares represented at the meeting.
4. Any Shareholder who is a corporate person may delegate one of its representatives or those in charge of its management under a decision of its Board of Directors or its authorized deputy to represent such corporate person in the General Assembly of the Company. The delegated person shall have the powers as determined under the delegation decision.
5. The Shareholder who is registered in the company register on 8 August 2021 has the right to vote in the meeting.

2. يجوز لمن له حق حضور الجمعية أن ينوب عنه من يختاره من غير أعضاء مجلس الإدارة أو العاملين بالشركة أو شركة الوساطة أو العاملين بها بمقتضى توكيل خاص ثابت بالكتابة ويجب ألا يكون التوكيل 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. للشخص الاعتباري 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.

3. تتطلب القرارات الخاصة موافقة المساهمين الذين يمثلون ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في الاجتماع.
4. يجوز لأي مساهم، يكون شخص اعتباري، أن يفوض أحد ممثليه أو المسؤولين عن إدارته بموجب قرار من مجلس إدارته أو من يقوم مقامه، ليمثله الجمعية العمومية للشركة. ويكون للشخص المفوض الصلاحيات المقررة بموجب قرار التفويض.
5. يكون للمساهم المسجل في سجل الشركة بتاريخ 8 أغسطس 2021 حق التصويت في الاجتماع.

6. 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 was not reached in first Meeting, the second Meeting shall be convened on 16 August 2021 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.
  7. 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 of the Company
  8. The meeting will be treated to have been held at the Company's headquarters in Abu Dhabi.
  9. The Shareholders can view and download the Investors Rights Guidelines on Securities and Commodities Authority through the following link <https://www.sca.gov.ae/Arabic/Pages/Home.aspx>.
6. لا يكون اجتماع الجمعية العمومية صحيحًا إلا بحضور المساهمين الذين يمتلكون أو يمثلون بالوكالة ما لا يقل عن (50%) من رأس مال الشركة. في حالة عدم اكتمال النصاب القانوني في الاجتماع الأول، يُعقد الاجتماع الثاني في 16 أغسطس 2021 في نفس الوقت وتكون الوكالات الصادرة من أجل الاجتماع الثاني سارية. يكون الاجتماع الثاني صحيحًا إذا حضره مساهم واحد على الأقل.
  7. ستقوم الشركة بتسجيل وقائع الاجتماع عن بعد ويحق للمساهمين مناقشة الموضوعات المدرجة في جدول أعمال الجمعية العمومية وتوجيه الأسئلة إلى مجلس الإدارة.
  8. سيعتبر الاجتماع بأنه انعقد في المركز الرئيس للشركة في ابوظبي .
  9. يمكن للمساهمين مشاهدة وتحميل دليل حقوق المستثمرين الخاص بهيئة الأوراق المالية والسلع من خلال الرابط التالي <https://www.sca.gov.ae/Arabic/Pages/Home.aspx>.

## Board of Directors

## مجلس الإدارة