



**MINUTES OF MEETING OF THE GENERAL
ASSEMBLY OF ARAMEX PJSC
HELD ON THURSDAY 21 MARCH 2024**

**محضر اجتماع الجمعية العمومية
لشركة أرامكس ش.م.ع.
المنعقد في يوم الخميس الموافق ٢١ مارس ٢٠٢٤**

Location: Remotely / electronically through Smartagm.ae with the option to attend in-person at the Company's premises in Umm Ramool, opposite Dubai International Airport – Terminal 3, Dubai – UAE

المكان: عن بعد / إلكترونياً من خلال منصة Smartagm.ae مع خيار الحضور الشخصي في مقر الشركة الكائن في منطقة أم رمول، مقابل مبنى رقم ٣ لمطار دبي الدولي بإمارة دبي - الإمارات العربية المتحدة

Time: 12:00 PM UAE local time

الزمان: ١٢:٠٠ ظهراً بتوقيت الإمارات العربية المتحدة

The General Assembly Meeting of Aramex PJSC was held at the time and place mentioned above in accordance with the invitation to the General Assembly. The meeting was attended by shareholders holding and representing 920,207,885 shares, which represent approximately 62.85% of the total shares of the Company. The meeting was presided by the Chairman of the Board of Directors, Mr. Mohamed Al Shamsi. The following members of the Board of Directors were in attendance:

انعقدت الجمعية العمومية لشركة أرامكس (ش.م.ع) في الزمان والمكان المشار إليهما أعلاه وفقاً لدعوة الجمعية، وقد حضر هذا الاجتماع مساهمون يحملون بالأصالة والإنابة ٩٢٠,٢٠٧,٨٨٥ سهماً يمثلون حوالي ٦٢,٨٥٪ من مجموع أسهم الشركة. وترأس الاجتماع رئيس مجلس الإدارة السيد محمد الشامسي وحضر الاجتماع من مجلس الإدارة السادة التالية أسماؤهم:

Mr. Fahad Al Qassim
Ms. Iman Alqasim
Mr. Karl David Haglund

السيد فهد القاسم
السيدة إيمان القاسم
السيد كارل دايفيد هاغلاند

Mr. Othman Aljeda, Chief Executive Officer, and Mr. Nicolas Sibuet, Chief Financial Officer, representing the executive management of the Company, were also present.

كما حضر الاجتماع كل من السيد عثمان الجده، الرئيس التنفيذي للشركة، والسيد نيكولا سيبويه، الرئيس التنفيذي للشؤون المالية، ممثلي الإدارة التنفيذية.

The meeting was attended by Messrs. PricewaterhouseCoopers, the Company's external auditors, represented by Mr. Wisam Abdallat.

Mr. Ahmed Abbas Alraisi attended the meeting on behalf of the Securities and Commodities Authority.

The Chairman of the meeting proposed the appointment of Messrs. Lumi Middle East as vote collectors and Mr. Ayed Tadros as meeting secretary. This appointment was approved by the shareholders.

Pursuant to the vote collectors' confirmation that a quorum was present at the meeting, the Chairman of the meeting announced that the quorum was achieved. The percentage of shares present was 62.85% representing shareholders attending in person and by proxy.

The General Assembly then proceeded to consider the topics on its agenda and have passed the following resolutions:

1 Considering and approving the Report of the Board of Directors on the Company's activities and the financial position for the year ended 31 December 2023

The Chairman of the Board of Directors presented the Report of the Board of Directors on the Company's activities and the financial position for the year ended 31 December 2023, and the shareholders questions on this agenda item were answered, then voting was opened. After voting, this agenda item was approved by shareholders holding and representing

وقد حضر الاجتماع السادة برايس ووتر هاوس كوبرز مدقق حسابات الشركة الخارجي ممثلين بالسيد وسام العبدالات.

كما حضر الاجتماع السيد أحمد عباس الرئيسي ممثلاً عن هيئة الأوراق المالية والسلع.

وقد اقترح السيد رئيس الاجتماع تعيين السادة شركة لومي الشرق الأوسط جامعين للأصوات والسيد عايد تادروس مقررًا للاجتماع. وقد أقر السادة المساهمين هذا التعيين.

وعليه، ووفقاً لما أفاد به جامعي الأصوات من اكتمال النصاب في هذا الاجتماع، فقد أعلن رئيس الاجتماع اكتمال نصاب الانعقاد، حيث بلغ نصاب الاجتماع ٦٢,٨٥٪ وهو يمثل مساهمين بالأصالة وبالإنابة.

ومن ثم شرعت الجمعية العمومية في بحث المواضيع الواردة على جدول أعمالها واتخذت القرارات التالية:

١ سماع تقرير مجلس إدارة الشركة عن نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ والمصادقة عليه

تلا رئيس مجلس الإدارة تقرير المجلس عن نشاط الشركة ونتائج أعمالها ومركزها المالي للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، وتمت الإجابة على أسئلة واستفسارات السادة المساهمين بخصوص هذا البند ومن ثم تم فتح باب التصويت على هذا البند وبعد التصويت تقرر المصادقة عليه من قبل مساهمين

- 94.9444% of the shares represented in the meeting.
- يحملون بالأصالة وبالإنابة ما نسبته ٩٤,٩٤٤٤٪ من الأسهم الممثلة بالاجتماع.
- 2 Considering and approving the Auditor's Report of on the Company's financial position for the year ended 31 December 2023**
- ٢ سماع تقرير مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ والمصادقة عليه**
- The representative of the auditors presented the Auditor's Report on the Company's financial position for the year ended 31 December 2023, and the shareholders questions on this agenda item were answered, then voting was opened. After voting, this agenda item was approved by shareholders holding and representing 98.8173% of the shares present in the meeting.
- تلا ممثل مكتب تدقيق الحسابات تقرير المراجعة المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، وتمت الإجابة على أسئلة واستفسارات السادة المساهمين بخصوص هذا البند ومن ثم تم فتح باب التصويت على هذا البند وبعد التصويت تقرر المصادقة عليه من قبل مساهمين يحملون بالأصالة وبالإنابة ما نسبته ٩٨,٨١٧٣٪ من الأسهم الممثلة بالاجتماع.
- 3 Considering and approving the Company's Balance Sheet and Profit and Loss Account for the year ended 31 December 2023**
- ٣ مناقشة ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ والمصادقة عليها**
- The Company's Balance Sheet and Profit and Loss Account for the year ended 31 December 2023 was considered and then voting was opened. After voting, this agenda item was approved by shareholders holding and representing 98.8173% of the shares represented in the meeting.
- تم النظر في ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ وتم فتح باب التصويت على هذا البند، وبعد التصويت تقرر المصادقة عليه من قبل مساهمين يحملون بالأصالة وبالإنابة ما نسبته ٩٨,٨١٧٣٪ من الأسهم الممثلة بالاجتماع.
- 4 Considering and approving the Board of Director's recommendation not to distribute cash dividends for the year ended 31 December 2023**
- ٤ النظر في الموافقة على توصية مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح نقدية على السادة المساهمين عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣**
- It was clarified that the Board's suggestion to withhold dividends stems from the Company's capital allocation priorities, which emphasize reducing debt (deleveraging the balance sheet) and cutting down interest costs. This strategic
- تم التوضيح أن اقتراح مجلس الإدارة عدم توزيع الأرباح ينجم عن أولويات تخصيص رأس المال للشركة، والتي تُعطي الأولوية لتقليل الديون (تخفيض نسب الرفع المالي) وخفض تكاليف الفائدة حيث يهدف هذا التركيز

focus is designed to position Aramex for growth and improve its net income. Particularly in a high-interest environment, prioritizing debt repayment will substantially improve the net income, enabling the Company to pursue a profitability and growth agenda which will deliver meaningful and long-term shareholder value.

A question was raised regarding the Company's decision to acquire MyUS amidst rising interest rates, particularly when the Board of Directors recommended against paying out dividends, suggesting that a minimum 9% dividend would have been beneficial for the shareholders. In response, the Management clarified that non-distribution of dividends was a short-term measure, and given the current economic conditions, the Company was inevitably influenced by market dynamics and changing interest rates, leading the Board to prioritize reducing debt and interest costs to regain the Company's former financial stability.

Additionally, it was highlighted that the Company was in the process of appointing a liquidity provider to assist in the trading of its shares and had selected a provider pending approval from the respective stock exchange, noting that through these strategies, the Company aimed to restore its profitability and fulfill shareholder expectations for returns.

The Board of Directors' recommendation not to distribute cash dividends to the shareholders for the year ended 31 December 2023 was considered, and then voting was opened. After voting, this agenda item was approved by shareholders holding and representing 98.8265% of the shares represented in the meeting.

الاستراتيجي إلى تمكين أرامكس من النمو وتحسين صافي دخلها. وفي بيئة ذات فائدة مرتفعة، سيُحسن إعطاء الأولوية لسداد الديون من صافي الدخل بشكل كبير، مما سيمكّن الشركة من متابعة أجندة الربحية والنمو التي ستوفر قيمة ذات معنى وطويلة الأمد للمساهمين.

تم طرح سؤال بشأن قرار الشركة بالاستحواذ على شركة ماي يو إس (MyUS) وسط ارتفاع أسعار الفائدة، خاصة في حين أوصى مجلس الإدارة بعدم توزيع الأرباح، مشيراً إلى أن توزيع أرباح بحد أدنى ٩٪ كان سيعود بالنفع على المساهمين. رداً على ذلك، أوضحت الإدارة أن عدم توزيع الأرباح هو إجراء قصير الأمد، وبالنظر إلى الظروف الاقتصادية الراهنة، كان من الحتمي أن تتأثر الشركة بديناميكيات السوق وتغير أسعار الفائدة، مما دفع مجلس الإدارة إلى إعطاء الأولوية لتقليل الديون وتكاليف الفائدة لاستعادة الاستقرار المالي السابق للشركة.

إضافة إلى ذلك، تم التأكيد على أن الشركة بصدد تعيين مزود سيولة للمساعدة في تداول أسهمها وقد اختارت مزوداً بانتظار الموافقة من السوق المالي المعني، علماً أن الشركة تهدف من خلال هذه الاستراتيجيات إلى استعادة ربحيتها وتلبية توقعات المساهمين بشأن العوائد.

تم النظر في مقترح مجلس الإدارة بشأن عدم توزيع أرباح نقدية على السادة المساهمين عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، وتم فتح باب التصويت على هذا البند وبعد التصويت تقرر المصادقة عليه من قبل مساهمين يحملون بالأصالة وبالإضافة ما نسبته ٩٨,٨٢٦٥٪ من الأسهم الممثلة بالاجتماع.

5 Considering and approving the Board of Directors' remuneration proposal for the year ended 31 December 2023 amounting to AED 2,675,068 (two million and six hundred and seventy-five thousand and sixty-eight United Arab Emirates Dirhams)

The Board of Directors recommendation on the remuneration of the members of the Board of Directors at a total amount of AED 2,675,068 (two million and six hundred and seventy-five thousand and sixty-eight United Arab Emirates Dirhams) for the year ended 31 December 2023 was considered and then voting was opened. After voting, this agenda item was approved by shareholders holding and representing 98.8736% of the shares represented in the meeting.

6 Absolving the members of the Board of Directors from liability for the year ended 31 December 2023

After voting, the shareholders holding and representing 98.6814% of the shares represented in the meeting decided to absolve the members of the Board of Directors from liability for the year ended 31 December 2023.

7 Absolving the Company's auditors (PricewaterhouseCoopers) from liability for the year ended 31 December 2023

After voting, the shareholders holding and representing 98.8173% of the shares represented in the meeting decided to absolve the Company's auditors

٥ النظر في، والموافقة على مقترح مكافآت أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ وتحديدها بقيمة إجمالية تبلغ ٢,٦٧٥,٠٦٨ (مليونان وستمائة وخمسة وسبعون ألفاً وثمانية وستون) درهماً إماراتياً

تم النظر في مقترح مجلس الإدارة بشأن مكافآت أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ تتمثل بمبلغ مجموعه ٢,٦٧٥,٠٦٨ (مليونان وستمائة وخمسة وسبعون ألفاً وثمانية وستون) درهماً إماراتياً، وتم فتح باب التصويت على هذا البند وبعد التصويت تقرر المصادقة عليه من قبل مساهمين يحملون بالأصالة وبالإنابة ما نسبته ٩٨,٨٧٣٦٪ من الأسهم الممثلة بالاجتماع.

٦ إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بعد التصويت، قرر مساهمون يحملون بالأصالة وبالإنابة ما نسبته ٩٨,٦٨١٤٪ من الأسهم الممثلة في الاجتماع إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

٧ إبراء ذمة مدققي حسابات الشركة السادة برايس ووتر هاوس كوبرز من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بعد التصويت، قرر مساهمون يحملون بالأصالة وبالإنابة ما نسبته ٩٨,٨١٧٣٪ من الأسهم الممثلة في الاجتماع إبراء ذمة مدققي حسابات الشركة السادة برايس ووتر

(PricewaterhouseCoopers) from liability for the year ended 31 December 2023.

8 Appointing Messrs. Ernst & Young as the Company's auditors for the financial year ending 31 December 2024 and to set their fees at AED 6,610,680 (six million and six hundred and ten thousand and six hundred and eighty UAE Dirhams)

As item 8 of the agenda relates to the external auditors, the participation of the representatives of PricewaterhouseCoopers was withheld during the discussion of this agenda item. The return of the representatives of PricewaterhouseCoopers to the meeting was confirmed following the voting on this item.

After voting, the shareholders holding and representing 93.9083% of the shares represented in the meeting decided to appoint Messrs. Ernst & Young as the Company's auditors for the financial year ending 31 December 2024 and to set their fees at AED 6,610,680 (six million and six hundred and ten thousand and six hundred and eighty UAE Dirhams).

9 Approving the Company's Board Members' Remuneration Policy in accordance with Article (29) of the Chairman of Authority's Board of Directors' Decision no. (3/Chairman) of 2020 concerning Approval of Joint Stock Companies Governance Guide, as amended

After voting, the shareholders representing 93.9744% of the shares represented in the meeting decided to approve the Company's Board Members' Remuneration Policy, in accordance with Article (29) of the Chairman of

هاوس كوبرز من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

٨ تعيين السادة (ايرنست آند يونغ) كمدقق الحسابات الخارجي للسنة المالية التي ستنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ وتحديد أتعابهم بمبلغ إجمالي ٦,٦١٠,٦٨٠ (ستة ملايين وستمئة وعشرة آلاف وستمئة وثمانون) درهماً إماراتياً

يتعلق البند الثامن بمدقق الحسابات الخارجي، لذا تم حجب السادة ممثلي PricewaterhouseCoopers عن الاجتماع خلال مناقشة هذا البند، وتأكيد عودتهم الى الاجتماع بعد التصويت على هذا البند.

بعد التصويت، قرر مساهمون يحملون بالأصالة وبالإنابة ما نسبته ٩٣,٩٠٨٣٪ من الأسهم الممثلة في الاجتماع تعيين السادة (ايرنست آند يونغ) كمدقق الحسابات الخارجي للسنة المالية التي ستنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ وتحديد أتعابهم بمبلغ إجمالي ٦,٦١٠,٦٨٠ (ستة ملايين وستمئة وعشرة آلاف وستمئة وثمانون) درهماً إماراتياً.

٩ الموافقة على سياسة مكافآت أعضاء مجلس الإدارة الخاصة بالشركة وفقاً للمادة (٢٩) من قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (٠٣ / ر.م) لسنة ٢٠٢٠ بشأن اعتماد دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة، وتعديلاته

بعد التصويت، قرر مساهمون يحملون بالأصالة وبالإنابة ما نسبته ٩٣,٩٧٤٤٪ من الأسهم الممثلة في الاجتماع الموافقة على سياسة مكافآت أعضاء مجلس إدارة الشركة، وفقاً للمادة (٢٩) من قرار رئيس مجلس إدارة

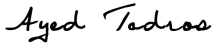
محضر اجتماع الجمعية العمومية لشركة أرامكس ش.م.ع للعام ٢٠٢٤
2024 AGM Minutes of Meeting of Aramex PJSC

Authority's Board of Directors' Decision no. (3/Chairman) of 2020 concerning Approval of Joint Stock Companies Governance Guide, as amended.

الهيئة رقم (٠٣ / ر.م) لسنة ٢٠٢٠ بشأن اعتماد دليل
حوكمة الشركات المساهمة العامة وتعديلاته.

The Chairman of the Meeting thanked the participants and announced the conclusion of the meeting at 1:50 pm.

شكر الرئيس الحاضرين واختتم الاجتماع في تمام الساعة
١:٥٠ من بعد الظهر.

DocuSigned by:

1E2C242CCC6D4D1...
Mr. Ayed Tadros
السيد عايد تادرس
Secretary
المقرر

DocuSigned by:

F85E30B3803E4F0...
Mr. Mohamed Al Shamsi
السيد / محمد الشامسي
Chairman
رئيس مجلس الإدارة

DocuSigned by:

345F358E1F72454...
Mr. Wisam Abdallat
السيد / وسام العبدالات
PricewaterhouseCoopers' Representative
ممثلاً عن برايس ووتر هاوس كوبرز

DocuSigned by:

B5783C90DF81400...
Messrs. Lumi Middle East
السادة / لومي الشرق الأوسط
Vote Collectors
جامع الأصوات

We have taken the votes as reported by Messrs. Lumi Middle East, the vote administrator appointed by the Company, and not undertaken any independent procedures.

قمنا بالاعتماد على جمع الأصوات كما تم بيانه من قبل
السادة / لومي الشرق الأوسط، جامع الأصوات المعين
من قبل الشركة ولم نقوم بأي اجراءات مستقلة من
طرفنا.