

Space42 AGM 16 April 2025 - Agenda Items 5-6

Board Remuneration Model and Director Remuneration 1 Oct – 31 Dec 2024

Clarifications

- Recommended remuneration of the Board members is governed by the Securities and Commodities Authority (SCA) Governance Guide
- According to Article 29 of the SCA Governance Guide, Board members' remuneration is capped at a maximum of 10% of the net profit for the fiscal year, after deducting reserves and depreciation
- In the context of the Abu Dhabi Securities Exchange (ADX), publicly listed companies adhere to these requirements, ensuring that Board compensation does not exceed 10% of the company's net profits after the specified deductions
- Recommended Space42 Board remuneration model is compliant with the above requirements. Additionally, Space42 does not remunerate members of the executive management who may serve on the Board or any of its committees

5 Space42 Board Remuneration Model

Figures in AED

	Fees	Count	Amount
Board Retainer			
Chairperson	1,000,000	1	1,000,000
Vice Chairperson	700,000	1	700,000
Members	600,000	5	3,000,000
		Total	4,700,000

NRC Retainer			
Chairperson	100,000	1	100,000
Members	50,000	2	100,000
		Total	200,000

ARC Retainer			
Chairperson	100,000	1	100,000
Members	50,000	2	100,000
		Total	200,000

AGM Request #1

Approve Board remuneration policy (AED 5,100,000 payment annually)

6 2024 Board Remuneration Payment*

Figures in AED

	Fees	Count	Amount
Board Retainer			
Chairperson	250,000	1	250,000
Vice Chairperson	175,000	1	175,000
Members	150,000	5	750,000
		Total	1,175,000

NRC Retainer			
Chairperson	25,000	1	25,000
Members	12,500	2	25,000
		Total	50,000

ARC Retainer			
Chairperson	25,000	1	25,000
Members	12,500	2	25,000
		Total	50,000

AGM Request #2

Approve Board remuneration payment for 2024 (AED 1,275,000 payment in April 2025)

*For the period 1 October to 31 December 2024

اجتماع الجمعية العمومية لشركة سبيس 42 في 16 أبريل 2025 - البنودان 5 و6 من جدول الأعمال

نموذج مخصصات مجلس الإدارة ومخصصات الأعضاء للفترة من 1 أكتوبر إلى 31 ديسمبر 2024

6 صرف مخصصات مجلس الإدارة لعام 2024*

جميع الأرقام بالدرهم الإماراتي	العدد	الرسوم	الإجمالي
مخصصات مجلس الإدارة			
رئيس المجلس	1	250,000	250,000
نائب رئيس المجلس	1	175,000	175,000
الأعضاء	5	150,000	750,000
الإجمالي			1,175,000

مخصصات لجنة المكافآت والترشيحات (NRC)	العدد	الرسوم	الإجمالي
رئيس المجلس	1	25,000	25,000
الأعضاء	2	12,500	25,000
الإجمالي			50,000

مخصصات لجنة التدقيق والمخاطر والامتثال (ARC)	العدد	الرسوم	الإجمالي
رئيس المجلس	1	25,000	25,000
الأعضاء	2	12,500	25,000
الإجمالي			50,000

طلب الجمعية العمومية رقم 2

الموافقة على صرف مخصصات مجلس الإدارة لعام 2024 (بدفعة قدرها 1,275,000 درهم إماراتي في أبريل 2025)

* عن الفترة من 1 أكتوبر إلى 31 ديسمبر 2024

5 نموذج مخصصات مجلس إدارة سبيس 42

جميع الأرقام بالدرهم الإماراتي	العدد	الرسوم	الإجمالي
مخصصات مجلس الإدارة			
رئيس المجلس	1	1,000,000	1,000,000
نائب رئيس المجلس	1	700,000	700,000
الأعضاء	5	600,000	3,000,000
الإجمالي			4,700,000

مخصصات لجنة الترشيحات والمكافآت (NRC)	العدد	الرسوم	الإجمالي
رئيس المجلس	1	100,000	100,000
الأعضاء	2	50,000	100,000
الإجمالي			200,000

مخصصات لجنة التدقيق والمخاطر والامتثال (ARC)	العدد	الرسوم	الإجمالي
رئيس المجلس	1	100,000	100,000
الأعضاء	2	50,000	100,000
الإجمالي			200,000

طلب الجمعية العمومية رقم 1

الموافقة على سياسة مخصصات مجلس الإدارة (بدفعة سنوية قدرها 5,100,000 درهم إماراتي)

إيضاحات

- تخضع مخصصات أعضاء مجلس الإدارة المقترحة للتوجيهات الصادرة عن دليل حوكمة هيئة الأوراق المالية والسلع ("الهيئة")
- وفقاً للمادة (29) من دليل الحوكمة الصادر عن الهيئة، يُحدد الحد الأقصى لمخصصات أعضاء مجلس الإدارة بنسبة 10% من صافي أرباح السنة المالية، وذلك بعد خصم الاحتياطات والاستهلاكات.
- وفي سياق سوق أبوظبي للأوراق المالية (ADX)، تلتزم الشركات المدرجة علناً بهذه المتطلبات، بما يضمن عدم تجاوز مخصصات مجلس الإدارة نسبة 10% من صافي أرباح الشركة بعد الخصومات المنصوص عليها.
- يتوافق نموذج مخصصات مجلس إدارة سبيس 42 المقترح مع هذه المتطلبات أعلاه. كما تشيد أن شركة سبيس 42 لا تقدم مخصصات لأعضاء الإدارة التنفيذية الذين يشغلون عضوية في مجلس الإدارة أو أي من لجانها.