

the Annual General Assembly Meeting of

Spinneys 1961 Holding PLC

(“Company”)

Date: 17 March 2025

Explanation Memo

Item (4)

Ratify the Board of Directors resolution dated 07 August 2024 by which the Company distributed interim cash dividends of a total amount AED 102,600,000 (2.85 Fils per share) representing 285% of the Company’s paid-up share capital, for the six months ended 30 June 2024.

By virtue of the powers mandated to the Board of Directors in the Company’s Articles of Association, in the Board meeting dated 7 August 2024, the Board resolved the distribution of interim cash dividends of a total amount AED 102,600,000 (2.85 Fils per share) representing 285% of the Company’s paid-up share capital for the first half of the fiscal year 2024.

The Interim Dividends was distributed to the shareholders on 29 August 2024.

Based on the above, the matter is presented to the general assembly for ratification.

إجتماع الجمعية العمومية السنوية

شركة سبينس ١٩٦١ هولدينج بي ال سي - شركة عامة

(“الشركة”)

بتاريخ: ١٧ مارس ٢٠٢٥

مذكرة توضيحية

البند (٤)

التصديق على قرار مجلس الإدارة المتخذ بتاريخ ٧ أغسطس ٢٠٢٤ والذي قامت الشركة بموجبه بتوزيع أرباح نقدية مرحلية بقيمة ١٠٢,٦٠٠,٠٠٠ درهم إماراتي (بقيمة ٢.٨٥ فلس للسهم الواحد) والتي تمثل ٢٨٥٪ من رأس مال الشركة المدفوع وذلك عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤.

بموجب السلطة المخولة لمجلس الإدارة في عقد تأسيس الشركة، قرر مجلس إداره في الإجتماع الذي إنعقد بتاريخ ٧ أغسطس ٢٠٢٤ توزيع أرباح نقدية مرحلية بقيمة ١٠٢,٦٠٠,٠٠٠ درهم إماراتي (بقيمة ٢.٨٥ فلس للسهم الواحد) والتي تمثل ٢٨٥٪ من رأس مال الشركة المدفوع وذلك عن النصف الأول من السنة المالية ٢٠٢٤.

وقد تم توزيع الأرباح المرحلية أعلاه على السادة المساهمين بتاريخ ٢٩ أغسطس ٢٠٢٤.

بناءً عليه، الأمر معروض على الجمعية العمومية للمساهمين للتصديق.

the Annual General Assembly Meeting of

Spinneys 1961 Holding PLC

(“Company”)

Date: 17 March 2025

Explanation Memo

Item (5)

Consider and approve the Board of Directors’ recommendation to distribute interim cash dividend amounting to AED 100,800,000 (AED 0.028 per share) representing 280% of the Company’s paid-up share capital for the second half of the fiscal year ended 31/12/2024, which is deemed to be the final dividend payment for the year 2024.

The Board of Directors, in the Board meeting that was concluded on 11 February 2025, approved raising a recommendation to the shareholders at the annual general assembly meeting to approve the distribution of interim cash dividends amounting to AED 100,800,000 (being AED 0.028 per share) representing 280% of the Company’s paid-up share capital for the second half of the fiscal year ended 31/12/2024, which is deemed to be the final dividend payment for the year 2024.

Based on the above, the matter is presented to the general assembly for consideration and approval.

إجتماع الجمعية العمومية السنوية

شركة سبينس ١٩٦١ هولدينج بي ال سي - شركة عامة

(“الشركة”)

بتاريخ: ١٧ مارس ٢٠٢٥

مذكرة توضيحية

البند (٥)

النظر في والموافقة على مقترح مجلس الإدارة بشأن توزيع أرباح نقدية مرحلية بقيمة ١٠٠,٨٠٠,٠٠٠ درهم إماراتي (بواقع ٠,٠٢٨ درهم إماراتي للسهم الواحد) والتي تمثل ٢٨٠٪ من رأس مال الشركة المدفوع، وذلك عن النصف الثاني من السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢٤، والتي ستكون آخر توزيعات أرباح لسنة ٢٠٢٤.

وافق مجلس الإدارة في إجتماعه الذي إنعقد بتاريخ ١١ فبراير ٢٠٢٥، رفع مقترح للمساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوية للموافقة على توزيع أرباح نقدية مرحلية بقيمة ١٠٠,٨٠٠,٠٠٠ درهم إماراتي (بواقع ٠,٠٢٨ درهم إماراتي للسهم الواحد) والتي تمثل ٢٨٠٪ من رأس مال الشركة المدفوع، وذلك عن النصف الثاني من السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢٤، والتي ستكون آخر توزيعات أرباح لسنة ٢٠٢٤.

بناءً عليه، الأمر معروض على الجمعية العمومية للمساهمين للنظر والموافقة.

the Annual General Assembly Meeting of

Spinneys 1961 Holding PLC

("Company")

Date: 17 March 2025

Explanation Memo

Item (6)

Consider and approve the Board of Directors' recommendation concerning the Board remuneration for the fiscal year ended 31 December 2024.

The proposed Board Remuneration for the year 2024 is as follows:

Director	Board Capacity	Aggregate Remuneration per annum AED
Ali Saeed Juma Al Bwardy	Chair (Non-executive)	1,500,000
Tariq Ali Saeed Juma Al Bwardy	Vice Chair (Non-executive)	250,000
Rashed Ali Saeed Juma Al Bwardy	Director (Non-executive)	250,000
Mazoon Ali Saeed Juma Al Bwardy	Director (Non-executive)	250,000
Saeed Mansoor Al Awar	Director (Non-executive)	400,000
Subramanian Suryanarayan	Director (Independent)	460,000
Huda Al Lawati	Director (Independent)	460,000
Dominique Lecossois	Director (Independent)	360,000
Sunil Kumar	Director (Executive)	-

Based on the above, the matter is presented to the general assembly for consideration and approval.

إجتماع الجمعية العمومية السنوية

شركة سبينس ١٩٦١ هولدينج بي ال سي - شركة عامة

("الشركة")

بتاريخ: ١٧ مارس ٢٠٢٥

مذكرة توضيحية

البند (٦)

النظر في والموافقة على مقترح مجلس الإدارة بشأن مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

المكافآت المقترحة لمجلس الإدارة لسنة ٢٠٢٤ هي كما يلي:

مجموع المكافأة السنوي بالدرهم	الصفة	عضو مجلس الإدارة
١,٥٠٠,٠٠٠	رئيس المجلس عضو غير تنفيذي	على سعيد جمعه البواردي
٢٥٠,٠٠٠	نائب رئيس المجلس عضو غير تنفيذي	طارق على سعيد جمعه البواردي
٢٥٠,٠٠٠	عضو غير تنفيذي	راشد على سعيد جمعه البواردي
٢٥٠,٠٠٠	عضو غير تنفيذي	مزون على سعيد جمعه البواردي
٤٠٠,٠٠٠	عضو غير تنفيذي	سعيد منصور محمد عقيل العور
٤٦٠,٠٠٠	عضو غير تنفيذي مستقل	سوبرامانيان سوربانارايان
٤٦٠,٠٠٠	عضو غير تنفيذي مستقل	هدى اللواتيه
٣٦٠,٠٠٠	عضو غير تنفيذي مستقل	دومينيك ليكوسوا
-	عضو تنفيذي	سونيل كومار

بناءً عليه، الأمر معروض على الجمعية العمومية للمساهمين للنظر والموافقة.

the Annual General Assembly Meeting of

Spinneys 1961 Holding PLC

("Company")

Date: 17 March 2025

Explanation Memo

Item (9)

Consider and approve the proposal for appointing the External Auditor and determining their professional fee for the Fiscal Year ending 31 December 2025.

The Board of Directors, in the Board meeting that was concluded on 11 February 2025, approved raising a recommendation for approval by the shareholders at the annual general assembly meeting to approve the appointment of the External Auditors and determine their professional fees for the Fiscal Year ending 31/12/2025, as below:

Services	Proposed FY 25 fees USD
Fees for Consolidated financial statement of Spinneys 1961 Holding PLC and its subsidiaries	260,000
Fee for Quarterly reviews	113,880
Fees for UAE standalone financial statement of Spinneys Dubai LLC, Fine Fare Food Market LLC and Spinneys Sharjah	41,600
Total	415,480
Arabic translation Fee for Consolidated financial statement of Spinneys 1961 Holding PLC and its subsidiaries	10,400
Arabic translation Fee for Quarterly reviews	17,160
Total	27,560
Gross total Fees*	443,040

*excluding VAT and out of pocket expenses

Based on the above, the matter is presented to the general assembly for consideration and approval.

إجتماع الجمعية العمومية السنوية

شركة سبينس ١٩٦١ هولدينج بي ال سي - شركة عامة

("الشركة")

بتاريخ: ١٧ مارس ٢٠٢٥

مذكرة توضيحية

البند (٩)

النظر في الموافقة على تعيين مدقق الحسابات الخارجي للشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وتحديد أتعابه.

وافق مجلس الإدارة في إجتماعه الذي إنعقد بتاريخ ١١ فبراير ٢٠٢٥، على رفع مقترح للمساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوية للموافقة على تعيين مدقق الحسابات الخارجي وتحديد أتعابه عن السنة المالية التي ستنتهي في ٣١/١٢/٢٠٢٥، على النحو التالي:

مقترح الأتعاب لسنة ٢٠٢٥ بالدولار الأمريكي	الخدمة
٢٦٠,٠٠٠	القوائم المالية الموحدة لشركة سبينس ١٩٦١ هولدينج بي ال سي والشركات التابعة لها
١١٣,٨٨٠	المراجعات الربع سنوية
٤١,٦٠٠	القوائم المالية المستقلة في الإمارات العربية المتحدة لشركة سبينس دبي ذ.م.م، وشركة فاين فير فود ماركت ذ.م.م، وشركة سبينس الشارقة
٤١٥,٤٨٠	المجموع
١٠,٤٠٠	الترجمة العربية للقوائم المالية الموحدة لشركة سبينس ١٩٦١ هولدينج بي ال سي والشركات التابعة لها
١٧,١٦٠	الترجمة العربية للمراجعات الربع سنوية
٢٧,٥٦٠	المجموع
٤٤٣,٠٤٠	الإجمالي

* غير شامل ضريبة القيمة المضافة والمصروفات الثرية

بناءً عليه، الأمر معروض على الجمعية العمومية للمساهمين للنظر والموافقة.