

April 24, 2018

التاريخ: 24 أبريل 2018

Mr. Hassan Abdulrahman Al Serkal
Executive Vice President & Chief Operations Officer
Dubai Financial Market
Dubai – United Arab Emirates

السيد/ حسن عبد الرحمن السركال المحترم،
نائب رئيس أول – رئيس تنفيذي العمليات
سوق دبي المالي
دبي - الامارات العربية المتحدة

Subject: Results of the 44th General Assembly Meeting

الموضوع : نتائج إجتماع الجمعية العمومية العادية رقم (44)

Greetings

تحية طيبة و بعد،

Kindly be advised that Gulf's General Investment Co. (P.S.C) 44th General Assembly Meeting has been convened on Tuesday 24/04/2018 at 5:00 pm at Time Grand Plaza Hotel – Al Qusais - Dubai

عقدت الجمعية العمومية العادية اجتماعها رقم (44) في تمام الساعة الخامسة من مساء يوم الثلاثاء الموافق 2018/4/24 في فندق تايم جراند بلازا - القصيص - دبي

With a quorum being present the following decisions were taken:

و بحضور النصاب القانوني تم اتخاذ القرارات التالية:

- 1- Approve the report of the Board of Directors on the activities and financial position of the company for the year ended 31/12/2017.
- 2- Approve the Statutory Auditor's report for the year ended 31/12/2017.
- 3- Approve the company's balance sheet and profit & loss statements for the year ended 31/12/2017.
- 4- The members of the Board of Directors were discharged from liability for the year ended 31/12/2017.
- 5- The Statutory Auditor was discharged from liability for the year ended 31/12/2017.
- 6- The AGM agreed to reappoint KPMG as GGICO's Statutory Auditor for the year ended 31/12/2018.
- 7- The AGM agreed to appoint Mr. Majid Abdalla Juma Al Sari as a Board member and Deputy Chairman.
- 8- The AGM approved the special resolution to consider the continuity of the Company's operations according to the requirements of article (302) of the UAE Federal law (2) of 2015 concerning commercial companies'. Furthermore, the AGM approved the company's plan and procedures towards solving the accumulated losses, which includes capital reduction from AED 1,791 million to AED 586 million to extinguish all accumulated losses and deducting a total number of shares equal to the amount written-off. Moreover, the AGM authorized the Company's Board of Directors and any person authorized by the Board of Directors to undertake all necessary procedures and steps to allow the company to complete the capital reduction and make the required amendments to the Company's Articles of Association.

- 1- المصادقة على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المنتهية في 31/12/2017.
- 2- المصادقة على تقرير مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2017.
- 3- المصادقة على ميزانية الشركة وحساب الارباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2017.
- 4- تم ابراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن أعمال السنة المنتهية في 31/12/2017.
- 5- تم ابراء ذمة مدققي الحسابات عن أعمال السنة المنتهية في 31/12/2017.
- 6- وافقت الجمعية العمومية على إعادة تعيين السادة /كي بي ام جي كمدققين لحسابات الشركة للسنة المنتهية في 31/12/2018.
- 7- وافقت الجمعية العمومية على تعيين السيد / ماجد عبد الله جمعة السري كعضو مجلس ادارة و نائباً لرئيس مجلس الادارة
- 8- وافقت الجمعية على القرار الخاص باستمرار الشركة في مزاولة نشاطها وذلك حسب متطلبات المادة رقم (302) من القانون الاتحادي رقم (2) لسنة 2015 بشأن الشركات التجارية، كما وافقت الجمعية العمومية على خطة الشركة لمعالجة الخسائر المتراكمة والتي تتضمن تخفيض رأس المال من 1,791 مليون درهم الى 587 مليون درهم وذلك بإطفاء كافة الخسائر المتراكمة و إلغاء عدد من الاسهم يساوي الجزء المخفض. هذا وقد تم تفويض مجلس ادارة الشركة واي شخص مفوض من قبل مجلس الادارة بإتخاذ كافة الاجراءات والخطوات اللازمة للسماح للشركة بإتمام تخفيض رأس المال بما في ذلك إجراء التعديلات المطلوبة على النظام الاساسي للشركة.

Best Regards,

و تفضلوا بقبول فائق الاحترام و التقدير،،،

Hassan Murad Agha
Group Head of Compliance & Internal Control

حسان مراد آغا
مدير ادارة لامنتال والرقابة الداخلية للمجموعة

