



July 27, 2017

التاريخ: 27 يوليو 2017

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: General Assembly Meeting Results

الموضوع : نتائج إجتماع الجمعية العمومية

Greetings
Kindly be advised that Gulf's General Investment Co. (P.S.C)
General Assembly Meeting has been convened on Thursday
27/07/2017 at 2:00 pm at GGICO's Offices located at Al Fattan
Plaza – Al Garhoud - Dubai

تحية طيبة و بعد،
عقدت الجمعية العمومية العادية اجتماعها في تمام الساعة الثانية من بعد
ظهر يوم الخميس الموافق 27 يوليو 2017 في مقر الشركة الكائن في مبنى
الفتان بلازا – القروود - دبي

With a quorum being present the following decisions were taken:

و بحضور النصاب القانوني تم اتخاذ القرارات التالية:

1. The AGM approved the special resolution for the company's to amend Article (24) of its Articles of Association to be read as follows:
 - A. The Board of Directors shall have all authorities in the management of the Company and shall carry out all acts and acts on behalf of the Company as authorized by the Company, and exercise all the powers required to achieve its purposes, and shall not limit such powers and authorities except as provided by the Companies Law or the Articles of Association of the General Assembly. Without prejudice to the provisions of the law and its implementing decisions issued by the authority, the Board of Directors is authorized to contract loans for more than three years, sell the company's stores, properties, mortgage the movable and immovable property of the company, discharge the debts of the company's debtors from their obligations and to compromise or agree to resort the arbitration.
 - B. The Board of Directors shall establish regulations concerning administrative, financial, personnel and financial transactions. The Council shall also establish a regulation for the organization of its work and meetings and the distribution of competences and responsibilities.
2. The AGM approved to add an item to the meeting agenda, requested by the shareholders, before the meeting was convened, moreover, the AGM approved the additional agenda item "to delegate the Chairman or whoever is designated by the Chairman to sign any contracts and/or loans and/or restructure/reschedule existing loans in excess of three years furthermore, authorize the Chairman or whoever is designated by the Chairman to take all the necessary measures to implement the content of this resolution.", after obtaining the required approvals from the concerned authorities.

- 1- وافقت الجمعية على القرار الخاص بإعتماد تعديل المادة رقم (24) من عقد التأسيس والنظام الاساسي للشركة والذي اصبح بعد التعديل كما يلي:
 - أ. لمجلس الإدارة كافة السلطات في إدارة الشركة والقيام بكافة الأعمال والتصرفات نيابة عن الشركة حسبما هو مصرح للشركة القيام به، وممارسة كافة الصلاحيات المطلوبة لتحقيق أغراضها، ولا يحد من هذه السلطات والصلاحيات إلا ما احتفظ به قانون الشركات أو النظام الأساسي للجمعية العمومية، مع مراعاة أحكام قانون الشركات والقرارات المنفذة له الصادرة عن الهيئة يفوض مجلس الإدارة في عقد القروض لأجل تزيد على ثلاث سنوات أو بيع عقارات الشركة أو المتاجر أو رهن أموال الشركة المنقولة وغير المنقولة أو إبراء ذمة مدني الشركة من التزاماتهم أو إجراء الصلح والإتفاق على التحكيم.
 - ب. يضع مجلس الإدارة اللوائح المتعلقة بالشؤون الإدارية والمالية وشؤون الموظفين ومستحقاتهم المالية، كما يضع المجلس لائحة خاصة بتنظيم أعماله واجتماعاته وتوزيع الإختصاصات والمسئوليات.
- 2- وافقت الجمعية العمومية على إضافة بند من قبل السادة المساهمين الى جدول الاجتماع قبل بدء الاجتماع كما وافقت وصادقت الجمعية العمومية على محتوى هذا البند والذي تضمن تفويض رئيس مجلس الادارة او من يسميه رئيس مجلس الادارة بالتوقيع على اية عقود و/أو قروض و/أو إعادة جدولة قروض قائمة تزيد أجالها عن ثلاث سنوات كما يفوض رئيس مجلس الادارة او من يسميه رئيس مجلس الادارة بإتخاذ جميع الاجراءات اللازمة لتنفيذ مضمون هذا القرار، وذلك بعد الحصول على موافقة السلطات المختصة.

Best Regards,

Hassan Murad Agha
Group Head of Compliance & Internal Control



و تفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،،،،،

حسان مراد آغا
مدير ادارة لامتثال والرقابة الداخلية للمجموعة