



## Annual Corporate Governance Report

### تقرير الحوكمة السنوي

2015



5

HA-

S.N	Table of Contents	رقم الصفحة Page Number	بيان المحتويات	تسلسل
1	Company's Governance Practices	6	بيان بالاجراءات التي تم اتخاذها لاستكمال نظام حوكمة الشركات خلال عام 2015	1
2	Board of Directors Disclosure	7	بيان بتعاملات اعضاء مجلس الادارة	2
3	Board of Directors Composition		تشكيل مجلس الادارة	3
	a- Statement of qualifications of the BoDs	8	أ- بيان تشكيل مجلس الادارة الحالي وفقا للجدول التالي:	
	b- Women's representation in the BoDs Justifications for no women's representation in the company's BOD	10	ب- بيان نسبة تمثيل العنصر النسائي في مجلس الادارة للعام 2015، مع بيان أسباب عدم ترشح اي عنصر نسائي لعضوية مجلس الادارة.	
	c- Statement of the following:		ج- بيان بما يلي:	
	1- Board Members Remunerations 2014	10	1- مجموع مكافآت اعضاء مجلس الادارة المدفوعة عن عام 2014.	
	2- Board Members Proposed Remunerations 2015	10	2- مجموع مكافآت اعضاء مجلس الادارة المقترحة عن عام 2015 و التي سيتم عرضها في اجتماع الجمعية العمومية السنوي للمصادقة عليها.	
	3- Board Members Allowances 2015	10	3- بيان بتفاصيل بدلات حضور جلسات مجلس الادارة و اللجان المنبثقة عن المجلس التي تقاضاها اعضاء مجلس الادارة عن السنة المالية للعام 2015	
	d- BoDs membership in other publicly listed companies and their titles in any other prominent entities	11	د- عضوية اعضاء مجلس الإدارة في أية شركة مساهمة أخرى و مناصبهم في أي من الجهات المهمة الأخرى.	

S.N	Table of Contents	رقم الصفحة Page Number	بيان المحتويات	تسلسل
3	Board of Directors Composition		تشكيل مجلس الادارة	3
	e- BoDs meetings convened during 2015.	12	هـ - عدد اجتماعات مجلس الادارة التي عقدت خلال السنة المالية 2015.	
	f- Duties carried out by executive management based on the mandate from BoDs.	13	و - بيان مهام و اختصاصات مجلس الادارة التي قامت بها الادارة التنفيذية بناء على تفويض من المجلس الى الادارة.	
	g- Statement of transactions with related parties.	14	ز - بيان بتفاصيل التعاملات التي تمت مع الاطراف ذات العلاقة	
	h- Company's Organization Chart.	15	ح - الهيكل التنظيمي الخاص بالشركة.	
	i- Statement of the company's Senior Management (first line)	16	ط - بيان تفصيلي لكبار الموظفين التنفيذيين/الصف الاول	
	j- Statement of the company's Senior Management (second line)	17	ي - بيان تفصيلي لكبار الموظفين التنفيذيين/الصف الثاني	
4	External Auditors		مدقق الحسابات الخارجي	4
	a- About the Statutory Auditor	18	أ - تقديم نبذة عن مدقق حسابات الشركة للمساهمين.	
	b- Statement of Fees and other services provided by Statutory Auditor.	19	ب - بيان الاتعاب و التكاليف الخاصة بالتدقيق او الخدمات التي قدمها مدقق الحسابات الخارجي	
5	Audit Committee		لجنة التدقيق	5
	a- Composition of the Committee	20	أ - اعضاء لجنة التدقيق	
	b- Roles & Responsibilities of the of the Audit Committee	20	ب - مهام و مسؤوليات لجنة التدقيق.	
	c- Audit Committee meetings held during 2015	24	ج - عدد الاجتماعات التي عقدتها لجنة التدقيق خلال عام 2015	



S.N	Table of Contents	رقم الصفحة Page Number	بيان المحتويات	تسلسل
6	Nomination & Remuneration Committee		لجنة الترشيحات و المكافآت	6
	a- Composition of the Committee	25	أ- اعضاء لجنة الترشيحات و المكافآت	6
	b- Roles & Responsibilities of the Nomination & Remuneration Committee	25	ب- مهام ومسؤوليات لجنة الترشيحات و المكافآت.	
	c- Nomination & Remuneration Committee meetings held during 2015.	26	ج- عدد الاجتماعات التي عقدتها اللجنة خلال عام 2015.	
7	Internal Control System		نظام الرقابة الداخلية	7
	a- Board of Directors' acknowledgment	27	أ- اقرار مجلس الادارة	
	b- Head of Internal Control & Compliance Name and qualifications	28	ب- اسم و مؤهلات مدير ادارة الرقابة الداخلية و الامتثال	
	d- The Internal Control Department dealing with significant issues.	28	د. كيفية تعامل ادارة الرقابة الداخلية مع اية مشاكل كبيرة بالشركة	
8	Details of violations and non-conformity during 2015	29	تفاصيل المخالفات المرتكبة خلال السنة المالية 2015	8
9	Community development & environmental conservation contribution (Cash and/or In-kind) during 2015	29	بيان بالمساهمات النقدية و العينية التي قامت بها الشركة خلال 2015 في تنمية المجتمع المحلي و الحفاظ على البيئة.	9

S.N	Table of Contents	رقم الصفحة Page Number	بيان المحتويات	تسلسل
10	General Information		معلومات عامة	10
	a) GGICO's share price at the end of each month in 2015 comparative with market index and industry	30	أ- سعر سهم الشركة في سوق دبي المالي نهاية كل شهر خلال السنة المالية للعام 2015.	
	b) Company's share performance	31	ب- الاداء المقارن لسهم الشركة مع مؤشر السوق العام و مؤشر القطاع الذي تنتمي اليه الشركة خلال عام 2015.	
	c) Shares Distributions as of 31/December/2015.	32	ج- توزيع ملكية المساهمين كما في 31/ديسمبر/2015	
	d) Shareholders with 5% or more shares as of 31/December/2015.	33	د- المساهمين الذين يملكون 5% او اكثر من راس مال الشركة كما في 31-ديسمبر-2015	
	e) Shares Distributions according to volume as of 31/December/2015.	33	هـ- توزيع المساهمين وفقا لحجم الملكية كما في 31-ديسمبر-2015	
	f) Major events during the year 2015	34	و- الاحداث الجوهرية التي صادفت الشركة خلال العام 2015	





## 1- Company's Governance Practices

GGICO PJSC is committed to the application of the principles of corporate governance, to its highest level, and has derived its values from a system which integrates ethics, corporate integrity and leading compliant practices. Transparency, fairness, disclosure and accountability have been central to the working philosophy of the company, its management and Board of Directors. To this end, the company's Corporate Governance framework takes into account the principles adopted and standards set by the Securities & Commodities Authority (SCA), Dubai Financial Market (DFM) and Commercial Companies Law Federal Law No (8) of 1984 in setting the direction and requirements for DSI. The company has applied the Ministerial Resolution No. (518) of 2009 issued by the Minister of Economy pertaining to Corporate Governance Regulations and institutive disciplinary Standards in conjunction with the Company's Articles of Association.

The following are some examples of the company's application of the principles of corporate governance:

- During 2015 The Board of Directors met periodically where 8 meetings were convened, furthermore, the Board committees held meetings periodically. Both the BoDs and its Committees discharged their responsibilities according to the powers granted to them
- The Audit Committee and the Board of Directors conducted reviews over the system of financial controls and its governing accounting and financial policies to ensure proper application of such policies and procedures.

## 1- بيان بالاجراءات التي تم اتخاذها لاستكمال نظام حوكمة الشركات خلال عام 2015، وكيفية تطبيقها

تلتزم الشركة الخليجية للاستثمارات العامة في تطبيق أعلى مستوى لحوكمة الشركات ، وتستمد قيمها من النظام الذي يدمج الأخلاق والنزاهة والمتوافق مع ممارسات الشركات الرائدة . حيث تم اعتماد الشفافية والنزاهة والإفصاح والمساءلة كمركزية لعمل الشركة و لجميع مستويات إدارتها ومجلس الإدارة هذا ويأخذ إطار حوكمة الشركة بعين الاعتبار المبادئ التي تبنتها والمعايير التي وضعتها هيئة الأوراق المالية والسلع وسوق دبي المالي وقانون الشركات التجارية رقم (8) لعام 1984 في تحديد الاتجاه والمتطلبات اللازمة للشركة الخليجية للاستثمارات العامة. يلتزم مجلس الإدارة وإدارة الشركة بتطبيق القرار الوزاري رقم ( 518 ) لسنة 2009 الصادر من وزارة الاقتصاد والخاص بضوابط حوكمة الشركات او اي تعديل مستقبلي له وسيعتبر جزء اساسي من نظام الشركة الداخلي وسياساتها

فيما يلي بعض الامثلة على تطبيق الشركة لمبادئ الحوكمة:

- عقد مجلس الإدارة اجتماعاته بشكل دوري ومنتظم حيث بلغ عددها 8 اجتماعات، كما عقدت اللجان المنبثقة عن المجلس اجتماعاتها بشكل دوري ومارست المسؤوليات والصلاحيات الممنوحة لها.
- قامت لجنة التدقيق ومجلس الإدارة بإجراء مراجعات لأنظمة الرقابة المالية والسياسات المالية والمحاسبية وذلك لضمان سلامة الإجراءات والسياسات المتبعة في الشركة .



- The independent members of the BoDs, have been checked for meeting the independence criteria, in addition to ensuring that the composition of the Board of Directors is in accordance with the prevailing laws and regulations.
- It's been ensured that the transactions carried out by the Board members and senior officers are in compliance with the prevailing laws and regulations
- During 2015 the company adhered to the regulations concerning the transparency in disclosures made including the disclosures of the BoDs meetings dates and any BoDs decisions that might have an effect over the share price.

## 2- Board of Directors Disclosure

In practicing their duties, the Board of Directors are fully aware of, and clearly understand all applicable laws, rules and regulations in order to comply with them under any circumstances. Therefore, the Directors fulfil their responsibilities diligently and in accordance with the principles of integrity, fairness, and in compliance with the professional standards.

It's worth mentioning that there are no transactions by the Board of Directors or their first degree relatives in the company's shares during the year 2015

- تم التأكد من الإستقلالية لأعضاء مجلس الإدارة، وان تكوين مجلس الإدارة يتمشى مع القرارات والأنظمة المعمول بها .
- تم التقيد بتعليمات تعاملات أعضاء مجلس الإدارة وكبار الموظفين .
- تم التقيد بتعليمات الإفصاح والتي شملت الإفصاح عن مواعيد واجتماعات مجلس الإدارة والقرارات التي لها تأثير على سعر الورقة المالية وذلك من منطلق الشفافية التامة في التعامل.

## 2- تعاملات اعضاء مجلس الادارة

لممارسة واجباتهم ، يجب ان يكون مجلس الإدارة والعاملين على علم تام ، وفهم واضح لكل القوانين والقواعد واللوائح من اجل ان يتمكنوا من الامتثال لها في جميع الظروف، يجب ان تتوافق جميع المزايا التي يمكن أن تقدم إلى الموظفين ، والفرص المتاحة لهم او المنافع النقدية وغير النقدية ، بالإضافة إلى المنافع المالية التي تدفعها الشركة مع سياسة تضارب المصالح لذلك ينبغي للموظفين إنجاز مهامهم مع مبادئ النزاهة والإنصاف ، ووفقا للمعايير المهنية.

و تجدر الاشارة الى انه لا يوجد تعاملات لأعضاء مجلس الإدارة وأقاربهم من الدرجة الأولى في الأوراق المالية للشركة خلال عام 2015

### 3- تشكيل مجلس الادارة

أ- تشكيل مجلس الادارة حسب بيان مؤهلات اعضائه و وفقا  
للتجدول التالي:

### 3- Board of Directors Composition

a- Statement of qualifications of the BoDs

الخبرات والمؤهلات Academic Qualification & Experience	عضو منذ Member Since	غير تنفيذي None Executive	تنفيذي Executive	غير مستقل None Independent	مستقل Independent	المنصب Title	الاسم Name	SN
حاصل على شهادة وست رايدنج للشرطة - يوركشاير - المملكة المتحدة عضو في العديد من الشركات High academic and professional qualification from West Riding Constabulary - UK, sitting as a board member on various companies	1990	✓		✓		رئيس مجلس الادارة Chairman of the Board	السيد/عبدالله جمعه السري Mr. Abdalla Juma Al Sari	1
يحمل شهادة بكالوريوس في إدارة الأعمال من الولايات المتحدة الأمريكية وشهادة مختصة في إدارة المخاطر من جامعة أوكسفورد في المملكة المتحدة . رجل أعمال يرأس شركات مختلفة Bachelor degree in business administration from the USA and a professional certification in Risk Management from Oxford University - UK. Businessman running different companies	1996	✓		✓		نائب الرئيس Deputy Chairman	السيد/ ماجد عبد الله جمعه السري Mr. Majid Abdalla Juma Al Sari	2
يحمل شهادة بكالوريوس في الإدارة و التسويق من جامعة ويبستر ( WEBSTER ) جنيف سويسرا يتمتع بخبرة واسعة في مجال الأعمال ، التمويل ، الأمور المالية والمحاسبية والمشاريع التجارية وعضو مجلس مديريين شركة اليوسف - ش.ذ.م.م. رجل أعمال	2006	✓			✓	عضو	السيد/ أحمد يوسف اليوسف أحمد حبيب اليوسف	3



تشكيل مجلس الإدارة حسب بيان مؤهلات أعضائه "يتبع"/ "Continued"

الاسم Name	المنصب Title	مستقل Independent	غير مستقل None Independent	تنفيذي Executive	غير تنفيذي None Executive	عضو منذ Member Since	الخبرات والمؤهلات Academic Qualification & Experience	S N
Mr. Ahmad Yousuf Habib Al Yousuf	Member	✓			✓	2006	Bachelor Degree in management & sales from Webster University – Geneva/ Switzerland. Well experienced in the fields of business, funding, finance, accounting and commercial enterprises a businessman and a board member at Al Yousuf LLC	3
السيد/حمد سيف حمد عبد الله المهيري	عضو	✓			✓	2012	يحمل شهادة بكالوريوس آداب سنة 1984 من جامعة العين ، يشغل حالياً مدير شركة أي.جي.بي. ال. للتجارة العامة ذ.م.م. وشغل سابقاً نائب مدير منطقة الشارقة التعليمية لشؤون التعليم الخاص . Bachelor Degree in literature from Al Ain University – 1984 Currently the General Manager of IGPL General Trading LLC and previously was the Deputy General Manager of Sharjah educational zone for private education	4
السيد/ محمد عبد الله جمعه السري	العضو المنتدب / الرئيس التنفيذي		✓	✓		1996	يحمل شهادة بكالوريوس في إدارة الأعمال من الولايات المتحدة الأمريكية وشهادة مختصة في إدارة المخاطر من جامعة أوكلاند في المملكة المتحدة .رجل أعمال رئيس وعضو في مجالس إدارة شركات . Bachelor Degree in Business Administration from the USA and a professional certification in Risk Management from Oxford University –UK. Businessman, chairman and BoDs member for different companies	5
Mr. Mohamed Abdulla Juma Al Sari	Managing Director/ CEO							

3- Board of Directors Composition "cont'd"	3- تشكيل مجلس الإدارة "يتبع"
<p>b- Females' representation in the company's BOD</p> <p>Currently, there is no females representation on the company's BOD. However, this will be considered in the upcoming Board of Directors elections which will take place in 2016</p> <p>Justifications for no females' representation in the company's BOD</p> <p>Board of Directors elections will take place in 2016 and female representation will be considered and in case elected, will be appointed.</p> <p>c- Board Members Remunerations</p>	<p>ب- بيان بنسبة تمثيل العنصر النسائي في مجلس الإدارة للعام 2015.</p> <p>لا يوجد حالياً تمثيل نسائي في مجلس الإدارة، على أن يتم اخذ هذا الموضوع بعين الاعتبار في انتخابات مجلس الإدارة التي من المقرر القيام بها في عام 2016.</p> <p>بيان بأسباب عدم ترشيح اي عنصر نسائي لعضوية مجلس الإدارة.</p> <p>سيتم فتح باب الترشيح لعضوية مجلس الإدارة في عام 2016 وسيتم تعيين العناصر النسائية المتقدمة في حال فوزهن بالانتخابات</p> <p>ج - مكافآت أعضاء مجلس الإدارة.</p>

1	Total Remunerations paid to the Board of Directors in 2014	لا يوجد None	1 مجموع مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة عن العام 2014
2	Total Remunerations paid to the Board of Directors in 2015	لا يوجد None	2 مجموع مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة عن العام 2015
3	The Board of Directors fees for attending meetings during the year 2015 including the Board meetings and its related Committees meetings, reached 13 meetings and the Board members including the Chairman were five.	لا يوجد None	3 بدلات حضور جلسات مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عن المجلس عن عام 2015 حيث بلغ إجمالي جلسات المجلس واللجان 13 جلسة وعدد أعضاء المجلس 5 أعضاء



<p><b>3- Board of Directors Composition</b></p> <p>d - BoDs membership in other publicly listed companies and their titles in any other prominent entities</p>	<p><b>3- تشكيل مجلس الادارة</b></p> <p>د- عضوية أعضاء مجلس الإدارة في أية شركة مساهمة أخرى و مناصبهم في أي من الجهات المهمة الأخرى.</p>
--	---

Title / المنصب	Company / الشركة	Member / العضو
عضو Board Member	شركة البحيرة للتأمين Al Buhaira National Insurance Co. PSC	السيد / عبد الله جمعه السري Mr. Abdalla Juma Al Sari
رئيس مجلس الادارة Chairman of the Board	شركة الصقر الوطنية للتأمين Al Sagr National Insurance Company PSC	السيد/ ماجد عبد الله جمعه السري Mr. Majid Abdalla Juma Al Sari
	لا يوجد None	السيد/ أحمد اليوسف حبيب اليوسف Mr. Ahmad Yousuf Habib Al Yousuf
	لا يوجد None	السيد/ حمد سيف المهيري Mr. Hamad Saif Hamad Abdalla Al Muhairi
رئيس مجلس الإدارة Chairman of the Board	شركة الإتحاد للتأمين Union Insurance Company PSC	السيد/ محمد عبد الله جمعه السري Mr. Mohamed Abdulla Juma Al Sari

5



Handwritten signature

HA.

### 3- Board of Directors Composition "cont'd"

e - BoDs meetings convened during 2015.

"يتبع"

### 3- تشكيل مجلس الادارة

هـ - عدد اجتماعات مجلس الادارة التي عقدت خلال 2015.

Meeting No.	السيد / محمد السري Mr. Mohamed Abdulla Juma Al Sari	السيد / حمد المهيري Mr. Hamad Saif Hamad Abdalla Al Muhairi	السيد / أحمد اليوسف Mr. Ahmad Yousuf Habib Al Yousuf	السيد / ماجد السري Mr. Majid Abdalla Juma Al Sari	السيد / عبد الله السري Mr. Abdalla Juma Al Sari	تاريخ الاجتماع Meeting Date	رقم الاجتماع:
First	حاضر Attended	حاضر Attended	حاضر Attended	حاضر Attended	اعتذر Apologized	2015/01/11	الأول
Second	حاضر Attended	حاضر Attended	حاضر Attended	حاضر Attended	اعتذر Apologized	2015/03/10	الثاني
Third	حاضر Attended	حاضر Attended	حاضر Attended	حاضر Attended	حاضر Attended	2015/03/23	الثالث
Fourth	حاضر Attended	حاضر Attended	حاضر Attended	حاضر Attended	حاضر Attended	2015/05/14	الرابع
Fifth	حاضر Attended	حاضر Attended	حاضر Attended	حاضر Attended	اعتذر Apologized	2015/07/12	الخامس
Sixth	حاضر Attended	حاضر Attended	حاضر Attended	حاضر Attended	اعتذر Apologized	2015/08/11	السادس
Seventh	حاضر Attended	حاضر Attended	حاضر Attended	حاضر Attended	حاضر Attended	2015/10/08	السابع
Eighth	حاضر Attended	حاضر Attended	حاضر Attended	حاضر Attended	حاضر Attended	2015/11/12	الثامن





### 3- Board of Directors Composition "cont'd"

f- Duties carried out by executive management based on the mandate from BoDs.

The Board has the full authorities and powers necessary to achieve the objectives of the company which is stated as per its Memorandum and Articles of Association, the BoDs shall through written instructions delegate some of those powers to the Executive Management as required to enable the Executive Management manage the company's day-to-day operations, the results of such delegated powers are translated into periodic reports submitted to the Board of Directors for exercising proper accountability by linking the authorities granted with the responsibilities discharged.

It worth mentioning that the Managing Director has been delegated, in writing, by the BoDs to execute the implementation of the decisions taken by the BoDs under certain conditions and time frame.

### "يتبع"

### 3- تشكيل مجلس الإدارة

و- مهام و اختصاصات مجلس الإدارة التي قامت بها الإدارة التنفيذية بناء على تفويض من المجلس إلى الإدارة

ان مجلس الإدارة يتمتع بكامل الصلاحيات اللازمة لتحقيق أهداف الشركة وذلك وفقا لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة ، ويقوم مجلس الإدارة بموجب تعليمات خطية بمنح بعض من تلك الصلاحيات إلى الإدارة التنفيذية وكلما اقتضت الحاجة وذلك لتمكين الإدارة التنفيذية من تسيير الأعمال اليومية للشركة ، بحيث يتم دراسة نتائج تلك الصلاحيات المخولة عن طريق تقارير دورية ترفع لمجلس الإدارة ، وربط الصلاحيات دوما بالمسؤوليات والمحاسبة .

وقد تم تفويض العضو المنتدب خطيا بتنفيذ قرارات صادرة عن المجلس ضمن شروط وإطار زمني .



72

HA.

<p><b>3- Board of Directors Composition "cont'd"</b></p> <p>g- Statement of transactions with related parties.</p> <p>As of 31/12/2015 the balance due from/to related parties were as follows:</p>	<p><b>3- تشكيل مجلس الإدارة</b></p> <p><b>"يتبع"</b></p> <p>ز- بيان بتفاصيل التعاملات التي تمت مع الاطراف ذات العلاقة (اصحاب المصالح) مع توضيح طبيعة العلاقة و نوع التعامل.</p> <p>كما بتاريخ 2015/12/31 كانت الأرصدة المطلوبة من /الى أطراف ذات علاقة كما يلي:</p>
---	---

<u>Due From Related Parties</u>	درهم / AED	<u>مستحقات من أطراف ذات علاقة</u>
Associates and Joint Ventures	4,850,000	شركات زميلة
Other Related Parties	84,769,000	أطراف أخرى ذات علاقة
<u>Due To Related Parties</u>		<u>مستحقات لأطراف ذات علاقة</u>
Associates and Joint Ventures	97,020,000	شركات زميلة
Other Related Parties	305,161,000	أطراف أخرى ذات علاقة

#### Transactions

During 2015, the Group entered into the following transactions with related parties who are not members of the Group

تم خلال عام 2015 التعاملات التالية مع أطراف ذات العلاقة ليست أعضاء في المجموعة

Purchase of Property, Plant & Equipment	126,873	شراء ممتلكات آليات و معدات
Sale of Property held for development and sale	7,060,968	بيع ممتلكات بغرض التطوير والبيع
Sales of Goods and Services	2,514,205	خدمات و بضائع مبيعة
Interest Paid	20,062	فوائد مدفوعة



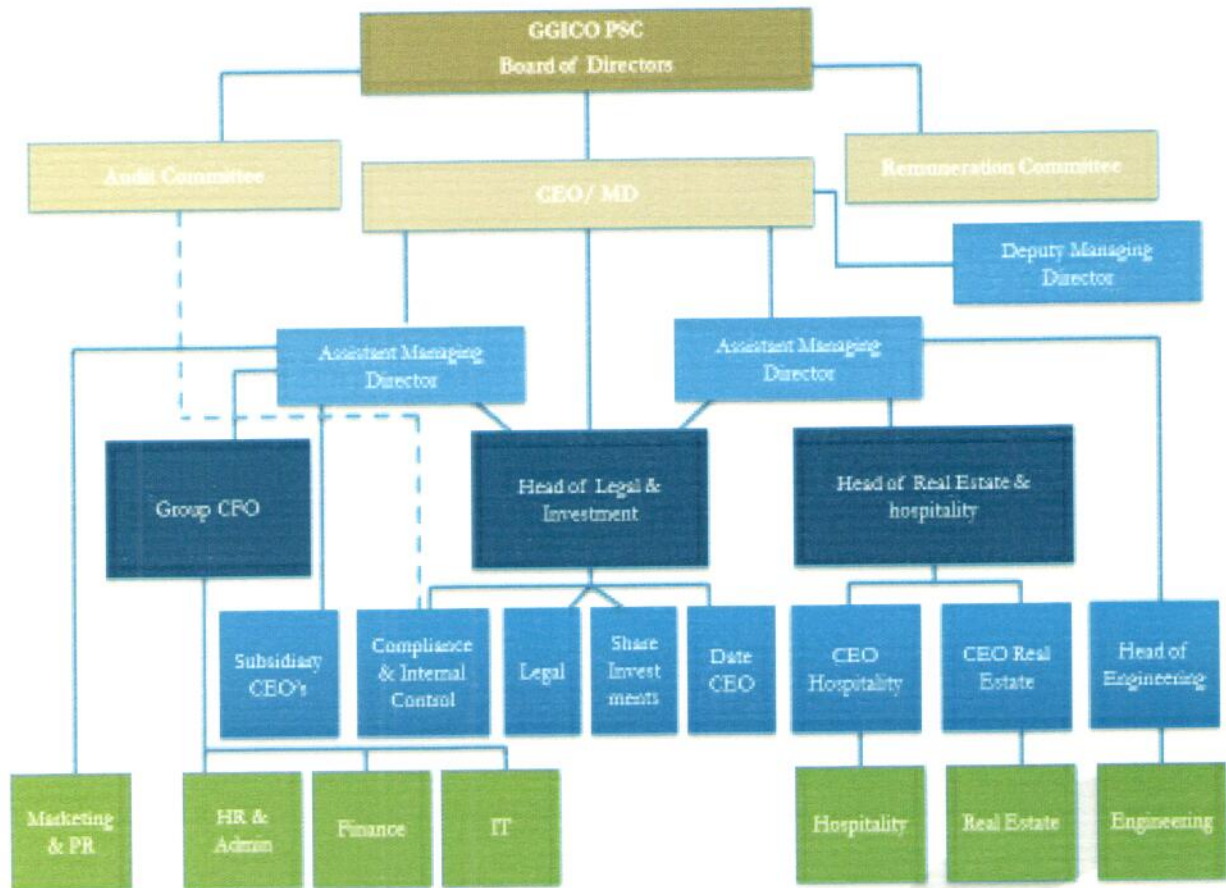
### 3- Board of Directors Composition "cont'd"

h- Company's Organization Chart.

"يتبع"

### 3- تشكيل مجلس الادارة

ح- الهيكل التنظيمي الخاص بالشركة.



3- Board of Directors Composition "cont'd"				3- تشكيل مجلس الادارة	
i- Statement of the company's Senior Management.				ط- بيان تفصيلي لكبار الموظفين التنفيذيين:	
Frist line				الصف الاول	
مجموع المكافآت المدفوعة لعام 2015 (درهم) Total Bonuses for 2015 (AED)	مجموع الرواتب المدفوعة والبدلات لعام 2015 (درهم) Total Remuneration 2015 (AED)	تاريخ التعيين Date of Join	المنصب Job Title	الاسم Name	الرقم Srl
0	4,800,000	1996	العضو المنتدب/ الرئيس التنفيذي Managing Director/CEO	السيد/ محمد عبد الله السري Mr: Mohamed Abdulla Al Sari	1



5

HA.



3- Board of Directors Composition "cont'd"			3- تشكيل مجلس الإدارة		
j- Statement of the company's Senior Management.			ي- بيان تفصيلي لكبار الموظفين التنفيذيين:		
Second line			الصف الثاني		
مجموع المكافآت المدفوعة لعام 2015 (درهم)	مجموع الرواتب المدفوعة والبدلات لعام 2015 (درهم)	تاريخ التعيين Date of Join	المنصب Job Title	الإسم Name	الرقم Srl
Total Bonuses for 2015 (AED)	Total Remuneration 2015 (AED)				
0	1,883,700	1990/02/22	نائب عضو مجلس الإدارة المنتدب Deputy Managing Director	السيد/ محمد علي السري Mr. Mohamed Ali Al Sari	1
0	1,131,840	2010/02/01	مساعد عضو مجلس الإدارة المنتدب Assistant Managing Director	السيد محمد حارب المزروعي Mr. Mohamed Harib Al Mazrooei	2
0	1,665,660	1990/07/04	مساعد عضو مجلس الإدارة المنتدب Assistant Managing Director	السيد سايمون فيليب Mr. Simon Philip	3
-	-	-	مدير الدائرة القانونية و الاستثمارات Head of Legal & Investments	منصب مستحدث في سنة 2015/ و بقي شاغرا ولم يسكن فيه احد خلال السنة Position created in 2015/ remained vacant (not filled) during the year	4

#### 4- Statutory Auditor

##### a- About the Statutory Auditor

KPMG is one of the largest external audit firms in the world, was founded in the U.A.E. in 1973, the firm has more than 700 employees, within the UAE the firm has branches in Abu Dhabi, Dubai, Sharjah, Fujairah and Ras Al Khaimah also owns branches in 145 countries around the world, moreover, GGICO and its subsidiaries have no other statutory auditor other than KPMG.

GGICO's Annual General Assembly held in 2014 appointed KPMG as the company's statutory auditor based on a recommendation of the Board of Directors, for carrying out quarterly reviews and yearend audits over the company's financial statements to determine whether, the statements present fairly in all material respects – this includes the company's financial position, results of operations, and cash flows, and to ensure that they are in conformity with the local laws and regulations and the Generally Accepted Accounting Principles GAAP and the International Financial Reporting Standards IFRS. The agreed fees for providing such services amounted to AED 390,000.

For more information, please visit the website:  
<http://www.kpmg.com/ae/en/pages/default.aspx>

#### 4- مدقق الحسابات الخارجي

##### أ- نبذة عن مدقق الحسابات الخارجي:

تعتبر شركة KPMG واحدة من اكبر شركات التدقيق الخارجي في العالم، و قد تأسست الشركة في دولة الامارات العربية المتحدة في عام 1973، و يعمل لدى الشركة اكثر من 700 موظف، و تمتلك الشركة فروع داخل دولة الامارات في كل من ابوظبي، دبي، الشارقة، الفجيرة و رأس الخيمة كما تمتلك فروع لها في 145 دولة حول العالم هذا ولا يوجد أي مدقق خارجي اخر للشركة.

قامت الجمعية العمومية للشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع في عام 2014 بتعيين شركة KPMG مدقق خارجي للشركة و ذلك بناء على توصية مجلس الادارة، للقيام باعمال المراجعة الربع سنوية و اعمال التدقيق المالي السنوي للبيانات المالية للشركة وذلك للتأكد من مدى نزاهة القوائم المالية (المركز المالي/ نتائج العمليات ، التدفقات النقدية والحسابات) و مدى التزامها بالقوانين المعمول بها في الدولة و مطابقتها للمعايير المحاسبية المقبولة عموماً و معايير التقارير المالية الدولية هذا و قد حددت اتعابهم بمبلغ 390,000 درهم اماراتي.

لمزيد من المعلومات الرجاء زيارة الموقع:

<http://www.kpmg.com/ae/en/pages/default.aspx>



<b>4- Statutory Auditor</b> "continued"  <b>b- Details of the Statutory Auditor</b>	<b>4- مدقق الحسابات الخارجي</b> <b>"يتبع"</b> <b>ب- الاتعاب و التكاليف الخاصة بالتدقيق او الخدمات التي قدمها مدقق الحسابات الخارجي</b>
Statutory Auditor's Name	<b>اسم مكتب التدقيق</b> كي بي ام جي KPMG
Number of years as a Statutory Auditor	<b>عدد السنوات التي قضاها كمدقق خارجي للشركة</b> 2
Professional fee, in AED, for Financial Statements Audit/review for the year 2015	<b>اجمالي اتعاب التدقيق/ المراجعة للبيانات المالية لعام 2015</b> درهم/ AED 370,000
Nature & Details of other services provided:	<b>تفاصيل وطبيعة الخدمات المقدمة الأخرى:</b>
Professional fee for any other services Uploading the financial statements to the XBRL System	<b>اتعاب وتكاليف الخدمات الخاصة الأخرى:</b> درهم / AED 20,000 <b>تحميل البيانات المالية على نظام XBRL</b>
Professional services provided by statutory audit firms other than KPMG and relate to 2015:  - Morison Menon: Valuation of unlisted shares  - Horwath Mak : RERA Audit	<b>خدمات مهنية مقدمة من مكاتب تدقيق خارجي اخرى غير كي.بي.ام.جي وخاصة بالعام 2015:</b>  - موريسون مينون: تقييم اسهم غير مدرجة  - هوروث ماك: اعمال تدقيق لدائرة الاراضي و الاملاك  22,500  8,000

5



4/2

H.A.

## 5- Audit Committee

### a- Composition of the Audit Committee

The Audit Committee is composed as follows:

- 1- Mr. Ahmad Yousuf Habib Al Yousuf / Chairman
- 2- Mr. Majid Abdalla Juma Al Sari / Member
- 3- Mr. Hamad Saif Al Muhairi / Member

### b- Roles & Responsibilities of the Audit Committee

- 1- Develop and apply the policy for contracting with external auditors and make a report to the board of directors to set forth the issues in respect of which an action shall be adopted together with recommendations on necessary to-be-adopted steps;
- 2- Follow up and oversee the independence and objectivity of the external auditor and hold discussions with the external auditor on the nature, scope and efficiency of auditing pursuant to approved audit standards;
- 3- Oversee the integrity of and review the Company's financial statements and annual, semiannual and quarterly reports in the course of its operations during the year and shall, in particular, focus on:

## 5- لجنة التدقيق

### أ - أعضاء لجنة التدقيق

تتكون لجنة التدقيق من السادة التالية اسماءهم :

- 1- السيد / أحمد يوسف حبيب اليوسف - رئيس اللجنة
- 2- السيد / ماجد عبدالله جمعه السري - عضو
- 3- السيد حمد سيف المهيري - عضو

### ب- مهام و مسؤوليات لجنة التدقيق:

- 1- وضع وتطبيق سياسة التعاقد مع مدقق الحسابات الخارجي ورفع تقرير لمجلس الادارة تحدد فيه القضايا التي تعتبر من الضروري اتخاذ اجراء بشأنها مع تقديم توصيات بالخطوات والاجراءات التي يتعين اتباعها .
- 2- المتابعة والاشراف على استقلال مدقق الحسابات الخارجي ومدى موضوعيته ومناقشة طبيعة ونطاق عملية التدقيق وفعاليتها وفقا لمعايير التدقيق المعتمدة.
- 3- مراقبة سلامة البيانات المالية للشركة وتقاريرها (السنوية و نصف السنوية وربع السنوية) ومراجعتها كجزء من عملها العادي خلال السنة، وعليها التركيز بشكل خاص على ما يلي:



<p><b>5- Audit Committee</b> <i>"Continued"</i></p>	<p><b>5- لجنة التدقيق</b> <i>"تتمة"</i></p>
<p><b>b-Roles &amp; Responsibilities of the Audit Committee</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) any changes of accounting policies and practices;</li> <li>b) highlighting matters that are subject to the management's judgment;</li> <li>c) material amendments emerging out of auditing;</li> <li>d) Assumption of the Company's going concern;</li> <li>e) adherence to the accounting criteria set by the Authority; and</li> <li>f) adherence to listing and disclosure rules as well as other financial reporting legal requirements;</li> </ul> <p>4- Coordinate with the board of directors and the executive management. The Committee shall hold a meeting with the company's external auditor at least once per annum;</p> <p>5- consider any outstanding unconventional issues that are or have to be reflected in these reports and accounts and shall pay necessary attention to any issues raised by the financial manager of the Company, the manager assuming the same duties, the compliance officer or the external auditor;</p> <p>6- review the Company's financial control, internal control and risk management systems</p>	<p><b>ب- بيان مهام و مسؤوليات لجنة التدقيق</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>أ- أية تغييرات في السياسات والممارسات المحاسبية.</li> <li>ب- إبراز النواحي الخاضعة لتقدير الإدارة.</li> <li>ج- التعديلات الجوهرية الناتجة عن التدقيق.</li> <li>د- افتراض استمرارية عمل الشركة.</li> <li>هـ- التقيد بالمعايير المحاسبية التي تقرها الهيئة.</li> <li>و- الالتزام بقواعد الإدراج والإفصاح وغيرها من المتطلبات القانونية المتعلقة بإعداد التقارير المالية.</li> </ul> <p>4- التنسيق مع مجلس الادارة والادارة التنفيذية ، وعلى اللجنة ان تجتمع مع مدقق الحسابات الخارجي مره واحده على الاقل سنويا.</p> <p>5- النظر في أية بنود هامة وغير معتادة ترد أو يجب إيرادها في تلك التقارير والحسابات، وعليها إيلاء الاهتمام اللازم بأية مسائل يطرحها المدير المالي للشركة أو المدير القائم بنفس المهام أو ضابط الامتثال أو مدقق الحسابات الخارجي</p> <p>6- مراجعة أنظمة الرقابة المالية والرقابة الداخلية وإدارة المخاطر في الشركة.</p>

## 5- Audit Committee

"Continued"

### b-Roles & Responsibilities of the Audit Committee

- 7- Discuss the internal control system with management and ensure its fulfillment of its duties in developing an effective internal control system;
- 8- Consider findings of main investigations into internal control issues to be assigned thereto by the board of directors or at the initiative of the Committee upon the approval of the board of directors.
- 9- Ensure coordination between internal and external auditors, ensure availability of necessary resources for internal audit body, review and control the efficiency of this body;
- 10- Review the Company's financial and accounting policies and procedures;
- 11- Review the mission and action plan of the external auditor and any material inquiries raised by the auditor to the management in respect of accounting records, financial accounts or control systems, respond thereto and approve the same;
- 12- Ensure that the board of directors responds on a timely basis to inquiries and material issues raised in the external auditor's mission;

"تتمة"

## 5- لجنة التدقيق

### ب- بيان مهام و مسؤوليات لجنة التدقيق

- 7- مناقشة نظام الرقابة الداخلية مع الإدارة، والتأكد من أدائها لواجبها في إنشاء نظام فعال للرقابة الداخلية.
- 8- النظر في نتائج التحقيقات الرئيسية في مسائل الرقابة الداخلية التي يكلفها بها مجلس الإدارة أو تتم بمبادرة من اللجنة وموافقة مجلس الإدارة.
- 9- التأكد من وجود التنسيق فيما بين مدقق الحسابات الداخلي ومدقق الحسابات الخارجي، والتأكد من توفر الموارد اللازمة لجهاز التدقيق الداخلي ومراجعة ومراقبة فعالية ذلك الجهاز.
- 10- مراجعة السياسات والإجراءات المالية والمحاسبية في الشركة.
- 11- مراجعة رسالة مدقق الحسابات الخارجي وخطة عمله وأية استفسارات جوهرية يطرحها المدقق على الإدارة بخصوص السجلات المحاسبية أو الحسابات المالية أو أنظمة الرقابة وردّها وموافقتها عليها.
- 12- التأكد من رد مجلس الإدارة في الوقت المطلوب على الاستيضاحات والمسائل الجوهرية المطروحة في رسالة مدقق الحسابات الخارجي.



<p><b>5- Audit Committee</b> "Continued"</p>	<p><b>5- لجنة التدقيق</b> "تتمة"</p>
<p><b>b-Roles &amp; Responsibilities of the Audit Committee</b></p>	<p><b>ب- بيان مهام و مسؤوليات لجنة التدقيق</b></p>
<p>13- Develop rules that enable the employees of the Company to secretly report any potential violations in financial reports, internal control or other issues and adequate steps to conduct independent, fair investigations into these violations;</p> <p>14- Oversee the scope of the Company's compliance with its code of conduct;</p> <p>15- Ensure application of rules of operation in connection with their duties and powers assigned thereto by the board of directors.</p> <p>16- Prepare a report to the board of directors on the issues set in this clause; and shall consider any other issues as the board of directors may determine.</p>	<p>13- وضع الضوابط التي تمكن موظفي الشركة من الإبلاغ عن أية مخالفات محتملة في التقارير المالية أو الرقابة الداخلية أو غيرها من المسائل بشكل سري والخطوات الكفيلة بإجراء تحقيقات مستقلة وعادلة لتلك المخالفات .</p> <p>14- مراقبة مدى تقيد الشركة بقواعد السلوك المهني.</p> <p>15- ضمان تطبيق قواعد العمل الخاصة بمهامها والصلاحيات الموكلة إليها من قبل مجلس الإدارة.</p> <p>16- تقديم تقرير إلى مجلس الإدارة عن المسائل الواردة في هذا البند. و النظر في أية موضوعات أخرى يحددها مجلس الإدارة.</p>

S





HA

5- Audit Committee "continued"			5- لجنة التدقيق "يتبع"		
c- Audit Committee meetings held during 2015:			ج- عدد إجتماعات لجنة التدقيق خلال عام 2015:		
Meeting No.	السيد / ماجد السري Mr. Majid Al Sari	السيد / حمد المهيري Mr. Hamad Al Muhairi	السيد / أحمد اليوسف Mr. Ahmad Al Yousuf	تاريخ الإجتماع Meeting Date	رقم الإجتماع:
First	حاضر Attended	حاضر Attended	حاضر Attended	2015/03/23	الأول
Second	حاضر Attended	حاضر Attended	حاضر Attended	2015/05/14	الثاني
Third	حاضر Attended	حاضر Attended	حاضر Attended	2015/08/11	الثالث
Fourth	حاضر Attended	حاضر Attended	حاضر Attended	2015/11/12	الرابع



## 6- Nomination & Remuneration Committee

### a- Composition of the Committee

The Nomination and remuneration Committee is composed as follows:

- 1- Mr. Ahmad Yousuf Habib Al Yousuf / Chairman
- 2- Mr. Majid Abdalla Juma Al Sari / Member
- 3- Mr. Hamad Saif Al Muhairi / Member

### b-Roles & Responsibilities of the Committee

- 1- Continuously ensure the independence of the Independent Members
- 2- Prepare Policies for granting remunerations, benefits, incentives and salaries of the board members and Company employees to be reviewed on annual basis, moreover, the committee shall verify that remunerations and benefits granted to senior executives of the Company are reasonable and in line with the Company's performance.
- 3- Determine the company's needs of qualified staff both in the levels of the higher executive Management as well as the employees, and the criteria used in their selection.
- 4- Prepare a human resources and training policies for the Company and monitor the implementation, as well as reviewing these policies on annual basis.
- 5- Organization and follow-up on the procedures related to the nomination to the BoDs membership and ensure that it's in line with the applicable laws and regulations

## 6- لجنة الترشيحات والمكافآت

### أ - أعضاء اللجنة:

تتكون لجنة الترشيحات والمكافآت من السادة التالية  
اسمائهم :

- 1- السيد / أحمد يوسف حبيب اليوسف - رئيس اللجنة
- 2- السيد / ماجد عبدالله جمعه السري - عضو
- 3- السيد حمد سيف المهيري - عضو

### ب- مهام و مسؤوليات لجنة الترشيحات و المكافآت:

- 1- التأكد من استقلالية الأعضاء المستقلين بشكل مستمر .
- 2- اعداد السياسة الخاصة بمنح المكافآت والمزايا والحوافز والرواتب الخاصة بأعضاء مجلس إدارة الشركة والعاملين فيها، ومراجعتها بشكل سنوي، وعلى اللجنة أن تتحقق من أن المكافآت والمزايا الممنوحة للإدارة التنفيذية العليا للشركة معقولة وتتناسب وأداء الشركة
- 3- تحديد احتياجات الشركة من الكفاءات على مستوى الإدارة التنفيذية العليا والموظفين وأسس اختيارهم.
- 4- التأكد السياسة الخاصة بالموارد البشرية والتدريب في الشركة ومراقبة تطبيقها، ومراجعتها بشكل سنوي.
- 5- تنظيم ومتابعة الإجراءات الخاصة بالترشيح لعضوية مجلس الإدارة بما يتفق والقوانين والأنظمة المعمول بها.



6- N&R Committee "continued"		6- لجنة الترشيحات والمكافآت "يتبع"			
c- Nomination & Remuneration Committee meetings held in 2015:		ج- عدد إجتماعات لجنة الترشيحات و المكافآت خلال عام 2015:			
Meeting No.	السيد / ماجد السري Mr. Majid Al Sari	السيد / حمد المهيري Mr. Hamad Al Muhairi	السيد / أحمد اليوسف Mr. Ahmad Al Yousuf	تاريخ الاجتماع Meeting Date	رقم الاجتماع:
First	حاضر Attended	حاضر Attended	حاضر Attended	2015/11/12	الأول

7- Internal Control System	7- نظام الرقابة الداخلية
a- Board of Directors' acknowledgment	أ - اقرار مجلس الإدارة و الية العمل
The Internal Control Department performs its duties in accordance with governance requirements and corporate discipline standards detailed in the Internal Control Department's Charter, which includes ensuring the Operational effectiveness of the company's risk management, compliance standards and system of internal Control. The internal control department reports to the Board of Directors and its employees perform their duties objectively and independently	يقر مجلس الإدارة بمسؤوليته تجاه كفاءة نظام الرقابة الداخلية وتطبيقه عن طريق وضع آلية نظام رقابة داخلي قوي وفعال و قد ألزم مجلس الإدارة بتعزيز و نشر أفضل ممارسات إدارة المخاطر و تطبيق احداث قواعد الحوكمة السليمة والتحقق من إمتثال شركه وموظفيها من خلال تطبيق القوانين والقواعد والقرارات التي تحكم عملياتها كما هو الحال بالنسبة للإجراءات والسياسات الداخليه ومراجعة المعلومات الماليه التي تقدم للإدارة العليا للشركه والمستثمرين والمساهمين.

## 7-Internal Control System

"continued"

### a- Board of Directors' acknowledgment

At the beginning of each year the Head of Internal Control prepares an annual work program and submitted it to the Audit Committee for approval. The Internal Control Department is committed to function and perform its duties independently and objectivity and exercise due professional care to function and have proper training and the required scientific and practical experience to continuously update its technical and scientific knowledge and to be supported with the independence necessary to enable it to carry out its mandate.

The Head of Internal Control implements the approved plan, and reports to the Audit Committee, and detailed reports about the commitment of the Executive management and their compliance towards the System of Internal Control. The reports also contain recommendations to address any deviations and gaps. It worth mentioning that the Head of Internal Control carry's our the duties and responsibilities of the company's Compliance Officer

"تتمة"

## 7- نظام الرقابة الداخلية

### أ - اقرار مجلس الإدارة

تؤدي إدارة الرقابة الداخلية مهامها طبقا لمتطلبات انظمة الحوكمة و معايير الانضباط المؤسسي للشركات التي وردت بالتفصيل في ميثاق و دليل ادارة الرقابة الداخلية، مشتملا على ضمان فاعلية التشغيل بالنسبة لهيكل إدارة مخاطر الشركة و الإمتثال للمعايير ونظام الرقابة الداخلي

ترفع ادارة الرقابة الداخلية تقاريرها إلى مجلس الإدارة وموظفي ادارة الرقابة الداخلية يؤدون مهامهم الوظيفيه بموضوعية و بإستقلالية كاملة.

يضع مدير الرقابة الداخلية برنامج عمله السنوي في بداية كل سنة ويعرض على لجنة التدقيق بناء على توصية للموافقة عليه واقارره وتلتزم ادارة الرقابة الداخلية بأداء المهام المنوطة بها بإستقلالية تامة، وعليها أن تبذل الجهد اللازم والحياد التام والحذر المهني المعقول لإنجاز عملها وأن تتمتع بالتدريب والخبرة والكفاءة العلمية والعملية وتحديث معلوماتها الفنية والعلمية بصورة مستمرة وأن تتمتع بالإستقلال الازم لتمكينها من القيام بمهامها. ويقوم مدير ادارة الرقابة الداخلية بتنفيذ برنامج عمله ، ورفع التقارير والملاحظات الى لجنة التدقيق لدراستها، ويتم رفع تقارير مفصلة عن مدى التزام الإدارة التنفيذية بنظام الرقابة الداخلية. كما تتضمن التقارير التوصيات اللازمة لمعالجة أية اختلالات أن وجدت وسد الثغرات . كما يكلف مدير ادارة الرقابة الداخلية بالقيام بمهام ضابط الإمتثال.



## 7-Internal Control System

"continued"

### b- Head of Internal Control & Compliance Name Qualifications

Mr. Hassan Murad, Agha, is the company's Group Head of Compliance and Internal Control, Mr. Hassan is a Certified Internal Auditor "CIA" granted from the American Institute of Internal Auditors "the IIA" in addition to holding a Bachelor's degree in economics and accounting with extensive experience, over 20 years, in accounting, external audit, internal audit, corporate governance and risk management, his last post, before joining GGICO, was the "Director of Internal Audit" at "SENAAT" one of the largest holding companies specializing in industrial investment in the U.A.E. in addition to his membership as an Audit Committee member sitting on the Audit Committees of several companies including publicly listed companies.

### d- Internal Control dealing with significant issues

The Compliance & Internal Control Department refers any irregularities or issues discovered during the course of audit to the BoDs, to this end all functions being audited should respond to the Internal Audit reports within a certain timeframe, the responses are attached to the report along with the Head of Compliance & Internal Control's opinion to the Board of Directors, the Chairman of the Board shall either refer the matter to a Committee formed for this purpose or the Audit Committee, where the Head of Compliance & Internal Control is involved in the details of this issue and in coordination with the external auditor and the Audit Committee exhibiting a maximum level of independency and impartiality.

## 7- نظام الرقابة الداخلية "يتبع"

ب - اسم مدير الادارة و مؤهلاته، اسم ضابط الامتثال و مؤهلاته.

يشغل السيد/ حسان مراد آغا منصب مدير ادارة الامتثال والرقابة الداخلية للمجموعة ويحمل شهادة CIA "مدقق داخلي معتمد من الجمعية الامريكية للمدققين الداخليين" بالاضافة الى شهادة بكالوريوس في الاقتصاد والمحاسبة كما يتمتع بخبرة واسعة تتجاوز ال 20 سنة في مجال المحاسبة والتدقيق الخارجي و الداخلي وانظمة حوكمة الشركات وادارة المخاطر، آخر منصب شغله السيد/ حسان كان "مدير ادارة التدقيق الداخلي" لشركة "صناعات" التي تعد إحدى أضخم الشركات القابضة في مجال الاستثمار الصناعي في دولة الإمارات العربية المتحدة بالاضافة الى عضويته في عدة لجان تدقيق لشركات من ضمنها شركات مساهمة عامة.

د - كيفية تعامل ادارة الرقابة الداخلية مع أية مشاكل كبيرة بالشركة

تقوم إدارة الامتثال و الرقابة الداخلية بإحالة أية مخالفات او مشاكل يتم اكتشافها أثناء القيام باعمال التدقيق إلى مجلس الادارة، هذا وتلتزم الجهات والإدارات المعنية التي توجه اليها التقارير بالرد عليها خلال مدة زمنية محددة هذا ويتم ارفاق ردود الجهة المعنية و رأي مدير ادارة الامتثال والرقابة الداخلية بشأنها ورفعها الى مجلس الادارة ويجوز لرئيس المجلس اما احالة أية مسألة الى لجنة يتم تشكيلها لهذا الغرض أو لجنة التدقيق، حيث يكون مدير ادارة الامتثال والرقابة الداخلية معني بتفاصيل هذه المسألة وبالتنسيق مع المدقق الخارجي ، ولجنة التدقيق ضمن أقصى درجات الإستقلالية والحياد.

## 8- Details of violations and non-conformity during 2015

During the fiscal year 2015, GGICO PJSC has not committed any violations, irregularities nor cases of non-conformity, moreover, no penalties nor restrictions were imposed on the company by the Securities and Commodities Authority "SCA" or any statutory authority, on any matter in relation to capital markets

## 9- Community development & environmental conservation contribution (Cash and/or In-kind) during 2015

In 2015 the company did not participate in providing cash or in-kind contributions considered in helping the local community development and in preserving the environment

## 8- تفاصيل المخالفات المرتكبة وحالات عدم المطابقة خلال السنة المالية 2015

لم تسجل الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع أية مخالفات أو أية حالة من حالات عدم المطابقة خلال السنة المالية 2015 ولا فرض أية قيود على الشركة من قبل هيئة الأوراق المالية و السلع أو أي سلطة قانونية، على أي مسألة متعلقة بأسواق رأس المال.

## 9- بيان بالمساهمات النقدية و العينية التي قامت بها الشركة خلال 2015 في تنمية المجتمع المحلي و الحفاظ على البيئة.

لم تقم الشركة خلال عام 2015 بتقديم أي مساهمات نقدية أو عينية من شأنها تنمية المجتمع المحلي و الحفاظ على البيئة



10- General Information	10- معلومات عامة
a- GGICO's Share price at the end of each month in 2015 comparative with market index and industry	أ- سعر سهم الشركة في سوق دبي المالي نهاية كل شهر للسنة المالية 2015 بالمقارنة مع مؤشر السوق و القطاع

مؤشر القطاع	مؤشر السوق	السعر الوسطي درهم	ادنى سعر درهم	اعلى سعر درهم	سعر الاغلاق درهم	الشهر/ 2015
Sector Index	Market Index	AVG Price AED	Min Price AED	Max Price AED	Closing Price AED	Month / 2015
3605.47	3674.4	1.0345	0.623	0.823	0.749	يناير January
3970.04	3864.67	1.2	0.75	0.9	0.781	فبراير February
3580.32	3514.4	0.994	0.594	0.8	0.633	مارس March
5002.17	4229.04	1.215	0.615	1.2	1.05	ابريل April
4349.36	3923.24	1.335	0.8	1.07	0.82	مايو May
4603.64	4086.83	1.316	0.806	1.02	0.86	يونيو June
4614.66	4143.21	1.365	0.835	1.06	1	يوليو July
3902.48	3662.56	1.126	0.601	1.05	0.75	اغسطس August
3795.84	3593.28	1.061	0.676	0.77	0.696	سبتمبر September
3529.29	3503.75	1.077	0.685	0.784	0.7	اكتوبر October
3120.51	3204.28	0.933	0.568	0.73	0.675	نوفمبر November
3129.24	3151	0.97	0.625	0.69	0.657	ديسمبر December

Gulf General Investments Company(GGICO) 31-Dec-2015 Thursday

GGICO MA 0.659 V:0.65

www.asmanfo.com

© Orient Consulting Center





10- General Information	"Continued"	10- معلومات عامة	"يتبع"
C- Share's Distributions as of 31-Dec-2015		ج - بيان بتوزيع ملكية المساهمين كما في 31/ ديسمبر/ 2015	

المجموع Total		اجنبي Foreign		عربي Arab		خليجي GCC		محلي National		توزيع ملكية المساهمين كما بتاريخ 2015/12/31
النسبة المئوية %	عدد الاسهم No. of shares	النسبة المئوية %	عدد الاسهم No. of shares	النسبة المئوية %	عدد الاسهم No. of shares	النسبة المئوية %	عدد الاسهم No. of shares	النسبة المئوية %	عدد الاسهم No. of shares	
41.48	743,014,737	2.01	36,069,024	10.49	187,946,199	0.86	15,317,598	28.12	503,681,916	افراد Individuals
57.67	1,033,187,792	1.48	26,528,932	0.19	3,487,874	0.21	3,813,436	55.79	999,357,550	شركات Companies
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	حكومات Governments
0.01	149,929	0	0	0	0	0	0	0.01	149,929	مؤسسات Institutions
0.84	14,980,875	0.80	14,405,063	0.003	56,040	0.03	464,772	0.003	55,000	بنوك Banks
100	1,791,333,333	4.18	74,825,240	10.48	187,724,271	1.09	19,558,335	84.25	1,509,225,487	المجموع Total

<b>10- General Information</b>	<b>"Continued"</b>	<b>10- معلومات عامة</b>	<b>"يتبع"</b>
<b>d- Shareholders with 5% or more shares</b>		<b>(د) - المساهمين الذين يملكون 5% أو أكثر من رأس مال الشركة</b>	

Shareholder	النسبة المئوية %	No. of Shares as of عدد الاسهم كما بتاريخ 2015/12/31	اسم المساهم
INVESTMENT GROUP (PVT) LTD	50.13	897,939,966	المجموعة الاستثمارية الخصوصية المحدودة
Mr. SALEM ABDULLA SALEM ALHOUSANI	7.3	130,622,648	السيد / سالم عبدالله سالم الحوسني
Total	57.43	1,028,562,614	المجموع

<b>e- Shares distribution based on volume as of December 31, 2015</b>	<b>هـ) توزيع المساهمين وفقا لحجم الملكية كما في 31 ديسمبر-2015:</b>
---	---

نسبة الاسهم المملوكة من رأس المال / % from Capital	عدد الاسهم المملوكة / Shares owned	عدد المساهمين / No. of Shareholders	ملكية الاسهم / Ownership
0.78	14,051,993	818	اقل من / less than 50,000
0.78	13,971,366	900	50,000 - 500,000
10	180,055,564	128	5,000,000 - 500,000
81.6	1,461,512,115	34	اكثر من / more than 5,000,000



10- General Information "Continued"	10- معلومات عامة "يتبع"
<p><b>f- Major events occurred during 2015</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. The company was able to manage its cash flows in an effective manner to enable the company to meet most of its commitments including banks and other commitments</li> <li>2. The company entered into new investment projects in the retail sector which will help in supporting the company's overall profitability and cash flow</li> <li>3. The company succeeded in selling and marketing the real estate projects that have been completed in the beginning of the year 2015</li> <li>4. The Company during the year continues construction in various real-estate projects under development</li> <li>5. The company is still looking for different funding sources, whether entering into partnerships with other partners or through external funding to support its affiliated subsidiaries.</li> </ol>	<p>(و) الأحداث الجوهرية التي صادفت الشركة خلال سنة 2015</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. تمكنت الشركة من ادارة تدفقاتها النقدية بشكل مكنها من مواجهة معظم التزاماتها البنكية و غير البنكية.</li> <li>2. دخلت الشركة في مشاريع استثمارية جديدة في قطاع التجزئة مما سيسهم في دعم الربحية و التدفقات النقدية</li> <li>3. تم بيع و تسويق مجموعة من المشاريع العقارية التي تم الانتهاء من بنائها مع بداية عام 2015</li> <li>4. استمرت الشركة خلال السنة بأنشطتها في بناء مختلف المشاريع العقارية قيد التطوير</li> <li>5. ما زالت الشركة تبحث عن توفير مصادر تمويل مختلفة سواء كانت شراكات مع شركاء آخرين او تمويل خارجي بهدف دعم الشركات التابعة.</li> </ol>



**Mr. Abdalla Juma Al Sari**

**Chairman of the Board**




**السيد / عبد الله جمعة السري**

**رئيس مجلس الادارة**