



## Annual Corporate Governance Report

### تقرير الحوكمة السنوي

2016



S.N	Table of Contents	رقم الصفحة Page Number	بيان المحتويات	تسلسل
1	Company's Governance Practices	7	بيان بالاجراءات التي تم اتخاذها لاستكمال نظام حوكمة الشركات خلال عام 2016	1
2	Board of Directors Disclosure	9	بيان بتعاملات أعضاء مجلس الإدارة	2
3	Board of Directors Composition		تشكيل مجلس الإدارة	3
	a- Statement of qualifications of the BoDs	11	أ- بيان تشكيل مجلس الإدارة الحالي	
	b- Female's representation in the BoDs for the year 2016	15	ب- بيان نسبة تمثيل العنصر النسائي في مجلس الإدارة للعام 2016.	
	c- Reasons for not having female nominees for the Board membership		ت- بيان اسباب عدم ترشيح اي عنصر نسائي لعضوية مجلس الإدارة	
	d- Statement of the following:		ث- بيان بما يلي:	
	1- Board Members Remunerations 2015	15	1- مجموع مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة عن عام 2015.	
	2- Board Members Proposed Remunerations 2016	15	2- مجموع مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المقترحة عن عام 2016 و التي سيتم عرضها في اجتماع الجمعية العمومية السنوي للمصادقة عليها.	
	3- Board Members Allowances 2016	15	3- بيان بتفاصيل بدلات حضور جلسات مجلس الإدارة و اللجان المنبثقة عن المجلس التي نقاضها أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية للعام 2016	



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 2016.	16	ج- عدد اجتماعات مجلس الادارة التي عقدت خلال السنة المالية 2016.	
	f- Duties carried out by executive management based on the mandate from BoDs.	17	ح- 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.	18	خ- بيان بتفاصيل التعاملات التي تمت مع الاطراف ذات العلاقة	
	h- Company's Organization Chart.	19	د- الهيكل التنظيمي الخاص بالشركة.	
	i- Statement of the company's Senior Management (first & second line)	20	ذ- بيان تفصيلي لكبار الموظفين التنفيذيين/الصف الاول و الثاني	
4	Statutory Auditors		مدقق الحسابات الخارجي	4
	a- About the Statutory Auditor	22	أ- تقديم نبذة عن مدقق حسابات الشركة للمساهمين.	
	b- Statement of Fees and other services provided by Statutory Auditor.	23	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	24	أ- اعضاء لجنة التدقيق	
	b- Roles & Responsibilities of the of the Audit Committee	24	ب- مهام و مسؤوليات لجنة التدقيق.	
	c- Audit Committee meetings held during 2016	28	ج- عدد الاجتماعات التي عقدتها لجنة التدقيق خلال عام 2016	





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	29	أ- اعضاء لجنة الترشيحات و المكافآت	6
	b- Roles & Responsibilities of the Nomination & Remuneration Committee	29	ب- مهام ومسؤوليات لجنة الترشيحات و المكافآت.	
	c- Nomination & Remuneration Committee meetings held during 2016.	31	ج- عدد الاجتماعات التي عقدتها اللجنة خلال عام 2016.	
7	Insiders' Trading Follow up & Supervision Committee		لجنة متابعة والاشراف على تعاملات الاشخاص المطلعين	7
	a- Composition and responsibilities of the Committee	32	أ- اعضاء اللجنة و مهام ومسؤوليات اللجنة	
	b- Summary of the Committee's work in 2016	32	ب- ملخص عن تقرير اعمال اللجنة خلال 2016	
8	Internal Control System		نظام الرقابة الداخلية	8
	a- Board of Directors' acknowledgment	33	أ- اقرار مجلس الادارة	
	b- Head of Internal Control & Compliance Name and qualifications	34	ب- اسم و مؤهلات مدير ادارة الرقابة الداخلية و الامتثال	
	c- The Internal Control Department dealing with significant issues.	35	د. كيفية تعامل ادارة الرقابة الداخلية مع اية مشاكل كبيرة بالشركة	



S.N	Table of Contents	رقم الصفحة Page Number	بيان المحتويات	تسلسل
9	Details of violations and non-conformity during 2016	35	تفاصيل المخالفات المرتكبة خلال السنة المالية 2016	9
10	Community development & environmental conservation contribution (Cash and/or In-kind) during 2016	36	بيان بالمساهمات النقدية و العينية التي قامت بها الشركة خلال 2016 في تنمية المجتمع المحلي و الحفاظ على البيئة.	10
11	General Information		معلومات عامة	11
	a) GGICO's share price at the end of each month in 2016 comparative with market index and industry	36	أ- سعر سهم الشركة في سوق دبي المالي نهاية كل شهر خلال السنة المالية للعام 2016.	
	b) Company's share performance	38	ب- الاداء المقارن لسهم الشركة مع مؤشر السوق العام و مؤشر القطاع الذي تنتمي اليه الشركة خلال عام 2016.	
	c) Shares Distributions as of 31/December/2016.	39	ج- توزيع ملكية المساهمين كما في 31/ديسمبر/2016	
	d) Shareholders with 5% or more shares as of 31/December/2016.	40	د- المساهمين الذين يملكون 5% او اكثر من راس مال الشركة كما في 31-ديسمبر-2016	
	e) Shares Distributions according to volume as of 31/December/2016.	40	هـ- توزيع المساهمين وفقا لحجم الملكية كما في 31-ديسمبر-2016	



S.N	Table of Contents	رقم الصفحة Page Number	بيان المحتويات	تسلسل
11	General Information		معلومات عامة	11
	f- Actions taken regarding the controls over the Company's Investor Relations	41	و- الاجراءات التي تم اتخاذها بشأن ضوابط علاقات المستثمرين	
	g- Special Resolutions presented in the General Assembly Meeting held during 2016	42	ز- بيان بالقرارات الخاصة التي تم عرضها على الجمعية العمومية المنعقدة خلال 2016	
	h- Major events during the year 2016	43	ح- الاحداث الجوهرية التي صادفت الشركة خلال العام 2016	





## 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 and the Federal law No (2) of 2015 on Commercial Companies in setting the direction and requirements for GGICO. 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 addition to applying the SCA's Resolution No. (7 R.M) of 2016 concerning the Standards of Institutional Discipline and Governance of Public Shareholding Companies, which is considered as an integral part of the Company's Articles of Association,

To this end the company has taken several steps in confirmation of their commitment to the prevailing laws and in compliance with the Securities & Commodities Authority's directions, these steps include but not limited to the following:

- Amending the Company's Articles of Association in conformity with the Commercial Companies Federal law No. (2) of 2015 and SCA's Resolution No. (7/R.M) of 2016 concerning the Standards of Institutional Discipline and Governance of Public Shareholding Companies.

## 1- بيان بالاجراءات التي تم اتخاذها لاستكمال نظام حوكمة الشركات خلال عام 2016، 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 والمسائلة 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 و كذلك القانون الاتحادي رقم (2) لسنة 2015 في شأن الشركات التجارية، في تحديد الاتجاه والمتطلبات اللازمة للشركة الخليجية للاستثمارات العامة. هذا و يلتزم مجلس الادارة وادارة الشركة بتطبيق القرار الوزاري رقم 518 لسنة 2009 الصادر من وزارة الاقتصاد والخاص بضوابط حوكمة الشركات وكذلك تطبيق التوجيهات التي تضمنها قرار مجلس إدارة هيئة الأوراق المالية والسلع رقم (7/ر.م) لسنة 2016 بشأن "معايير الانضباط المؤسسي وحوكمة الشركات المساهمة العامة" والذي يعتبر جزء اساسي من نظام الشركة الداخلي وسياساتها.

و بناء على ذلك قامت الشركة بإتخاذ عدة خطوات تأكيداً على إلزامها بالقوانين النافذة وامتنالاً لتعليمات هيئة الأوراق المالية والسلع ومن تلك الخطوات ما يلي :

- تعديل النظام الأساسي للشركة ليتماشى مع أحكام قانون الشركات التجارية رقم 2 لسنة 2015 والقرار رقم 7/ر.م لسنة 2016 بشأن معايير الانضباط المؤسسي وحوكمة الشركات المساهمة العامة .





- The Company's Corporate Governance Manual was updated to be compliant with SCA's Resolution No. (7/R.M) of 2016 concerning the Standards of Institutional Discipline and Governance of Public Shareholding Companies.
- Updating the written rules regarding the insider dealings, and creating a register containing necessary information on the insiders and forming a Committee to follow up and monitor these transactions and submit periodic reports to the Securities & Commodities Authority and Dubai Financial market.

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

- During 2016 a total of 9 meeting were held periodically and convened by the Board of Directors, furthermore, the Board committees held periodic meetings. 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.
- 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.

- تحديث دليل حوكمة الشركات امتثالاً للقرار رقم 7/ر.م لسنة 2016 بشأن معايير الانضباط المؤسسي وحوكمة الشركات المساهمة العامة .

- العمل على تحديث القواعد المكتوبة بخصوص تعاملات الأشخاص المطلعين، وإعداد سجل يتضمن المعلومات اللازمة عن الأشخاص المطلعين وتشكيل لجنة تعنى بعملية متابعة تعاملات الأشخاص المطلعين وإدارتها والإشراف عليها ورفع تقارير دورية بشأن هذه التعاملات لهيئة الأوراق المالية والسلع وسوق دبي للأوراق المالية .

وفيما يلي بعض الامثلة على تطبيق الشركة لمبادئ الحوكمة:

- عقد مجلس الإدارة اجتماعاته بشكل دوري ومنتظم حيث بلغ عددها 9 اجتماعات، كما عقدت اللجان المنبثقة عن المجلس اجتماعاتها بشكل دوري ومارست المسؤوليات و الصلاحيات الممنوحة لها .
- قامت لجنة التدقيق ومجلس الإدارة بإجراء مراجعات لأنظمة الرقابة المالية والسياسات المالية والمحاسبية وذلك لضمان سلامة الإجراءات والسياسات المتبعة في الشركة .
- تم التأكد من الإستقلالية لأعضاء مجلس الإدارة، وإن تكوين مجلس الإدارة يتمشى مع القرارات والأنظمة المعمول بها .





- 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 2016 the company adhered to the regulations concerning the transparency in disclosures made including the disclosures of the Board's meetings dates and any 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 2016

- 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 2016



2- Board of Directors Disclosure				2- تعاملات اعضاء مجلس الادارة:	
Statement of the Board of Directors, their spouse and first degree relatives dealings on the company's securities during 2016:				بيان بتعاملات اعضاء مجلس الادارة و أزواجهم و أبناءهم في الاوراق المالية للشركة خلال العام 2016 وفقا للجدول التالي:	
الاسم	المنصب/ صلة القرابة	ابتداء من/ لغاية	الاسهم المملوكة كما في 2016/12/31	اجمالي عملية البيع	اجمالي عملية الشراء
Name	Title /Relationship	Date/ تاريخ From /To	Shares owned as of 31/12/2016	Total Shares Sold	Total Shares Purchased
1	السيد/عبدالله جمعه السري *	رئيس مجلس الادارة	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
	Mr. Abdalla Juma Al Sari*	Chairman of the Board	/ Nil	/ Nil	/ Nil
2	السيد/ ماجد عبد الله السري *	نائب الرئيس	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
	Mr. Majid Abdalla Al Sari*	Deputy Chairman	/ Nil	/ Nil	/ Nil
3	السيد/ أحمد يوسف حبيب اليوسف *	عضو	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
	Mr. Ahmad Yousuf Habib Al Yousuf*	Member	/ Nil	/ Nil	/ Nil
4	السيد/حمد سيف حمد عبد الله المهيري *	عضو	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
	Mr. Hamad Saif Hamad Abdalla Al Muhairi *	Member	/ Nil	/ Nil	/ Nil
5	السيد/ محمد عبد الله جمعه السري *	العضو المنتدب / الرئيس التنفيذي	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
	Mr. Mohamed Abdulla Juma Al Sari *	Managing Director/CEO	/ Nil	/ Nil	/ Nil
6	السيد/ عبد العزيز الشيويم الشحي *	عضو	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
	Mr. Abdelaziz Al Shehhi*	Member	/ Nil	/ Nil	/ Nil

\* First degree relatives (wife and children) for the above mentioned Board members, did not have any dealings in securities of the company in 2016

\* الاقرباء من الدرجة الاولى (الزوجة و الابناء) للسادة المذكورين اعلاه لا يوجد لديهم اية تعاملات في الاوراق المالية للشركة خلال عام 2016



### 3- Board of Directors Composition

### 3- تشكيل مجلس الإدارة

#### a- Statement of qualifications of the BoDs

#### أ- تشكيل مجلس الإدارة حسب بيان مؤهلات أعضائه

الاسم Name	المنصب Title	مستقل Independent	غير مستقل None Independent	تنفيذي Executive	غير تنفيذي None Executive	عضو منذ لغاية Member Since and Till	الخبرات والمؤهلات Academic Qualification & Experience	SN
السيد/عبدالله جمعه السري Mr. Abdalla Juma Al Sari	رئيس مجلس الإدارة Chairman of the Board		✓		✓	1990	حاصل على شهادة وست راينج 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	1
السيد/ ماجد عبد الله جمعه السري Mr. Majid Abdalla Juma Al Sari	نائب الرئيس Deputy Chairman		✓		✓	1996 لغاية Up to 2016/4/25	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	2
السيد/ أحمد يوسف حبيب اليوسف Mr. Ahmad Yusuf Habib Al-Youssef	عضو Member	✓			✓	2006	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 مديرين شركة اليوسف – ش.ذ.م.م. رجل أعمال	3

11



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

الاسم Name	S N	المنصب Title	مستقل Independent	غير مستقل None Independent	تنفيذي Executive	غير تنفيذي None Executive	عضو منذ و لغاية Member Since and Till	الخبرات والمؤهلات Academic Qualification & Experience
Mr. Ahmad Yousuf Habib Al Yousuf	3	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
السيد/حمد سيف حمد عبد الله المهيري	4	عضو	✓			✓	2012	يحمل شهادة بكالوريوس أدب سنة 1984 من جامعة العين ، يشغل حالياً مدير شركة آي 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
السيد/ محمد عبد الله جمعة السري	5	العضو المنتدب / الرئيس التنفيذي		✓	✓		1996	يحمل شهادة بكالوريوس في إدارة الأعمال من الولايات المتحدة الأمريكية وشهادة مختصة في إدارة المخاطر من جامعة أوكسفورد 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 Universit –UK. Businessman, chairman and BoDs member for different companies
Mr. Mohamed Abdulla Juma Al Sari		Managing Director/ CEO					لغاية Up to 31/8/2016	

12





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
السيد/ العزیز الشحي Mr. Abdelaziz Al Shehhi	عضو Member	✓			✓	2016/5/23	يحمل شهادة بكالوريوس نظم المعلومات سنة 2004 من جامعة كلية التقنية العليا ، يشغل حالياً مدير شركة السور للاستثمارات ذ.م.م كما و يشغل حالياً منصب مساعد مدير بشركة مختبرات المواد البترولية و المعاينة البحرية ذ.م.م Bachelor in Information Systems from the Institute of Higher Technologies, currently an Assistant Manager at Oil Lab Marine Surveyors LLC	6



### 3- Board of Directors Composition

### 3- تشكيل مجلس الإدارة

BoDs membership in other publicly listed companies and their titles in any other prominent entities

عضوية أعضاء مجلس الإدارة في أية شركة مساهمة أخرى و مناصبهم في أي من الجهات المهمة الأخرى.

العضو / Member	الشركة / Company	المنصب / Title
السيد / عبد الله جمعه السري Mr. Abdalla Juma Al Sari	شركة البحيرة للتأمين Al Buhaira National Insurance Co. PSC	عضو مجلس إدارة Board Member
السيد/ ماجد عبد الله جمعه السري * Mr. Majid Abdalla Juma Al Sari *	شركة الصقر الوطنية للتأمين Al Sagr National Insurance Company PSC	رئيس مجلس الإدارة Chairman of the Board
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	لا يوجد None	
السيد/ محمد عبد الله جمعه السري ** Mr. Mohamed Abdulla Juma Al Sari **	شركة الإتحاد للتأمين Union Insurance Company PSC	رئيس مجلس الإدارة Chairman of the Board
السيد / عبد العزيز الشيويم الشحي *** Mr. Abdelaziz Al Shehhi ***	شركة الإتحاد للتأمين Union Insurance Company PSC	نائب رئيس مجلس الإدارة Deputy Chairman

\* عضويته في مجلس إدارة الشركة الخليجية لغاية تاريخ 2016/4/25 / \*\* استقال من الشركة الخليجية بتاريخ 2016/8/31 كما أنه استقال من منصبه بشركة الإتحاد للتأمين بتاريخ 2016/4/24 / \*\*\* بدأت عضويته في الشركة الخليجية بتاريخ 2016/5/23 و ممثلاً للشركة الخليجية بمجلس إدارة شركة الإتحاد للتأمين

\*Board Member at GGICO until 25/4/2016 / \*\*Resigned from GGICO on 31/8/2016 and resigned from union insurance on 24/4/2016/ \*\*\*Board member at GGICO since 23/5/2016 and GGICO representative on union insurance Board of Directors



<p><b>3- Board of Directors Composition "cont'd"</b></p> <p>b- Females' representation in the company's BOD</p> <p>Currently, there is no females representation on the company's BOD. However, this was taken into consideration in the Board of Directors elections which took place in 2016.</p> <p>It's worth mentioning that the Board of Directors elections took place in 2016 and none of the nominees were females.</p> <p>d- Board Members Remunerations</p>	<p><b>3- تشكيل مجلس الإدارة</b></p> <p><b>"يتبع"</b></p> <p>ب- بيان بنسبة تمثيل العنصر النسائي في مجلس الإدارة للعام 2016.</p> <p>لا يوجد حالياً تمثيل نسائي في مجلس الإدارة، علماً أنه تم أخذ هذا الموضوع بعين الاعتبار في انتخابات مجلس الإدارة التي قامت بها الشركة خلال 2016.</p> <p>علماً أنه تم فتح باب الترشيح لعضوية مجلس الإدارة في عام 2016 ولكن لم يكن من بين المرشحين أية عناصر نسائية</p> <p>ث - مكافآت أعضاء مجلس الإدارة.</p>
--	--

1	Total Remunerations paid to the Board of Directors in 2015	لا يوجد None	1 مجموع مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة عن العام 2015
2	Total Remunerations proposed to be paid to the Board of Directors in 2016	لا يوجد None	2 مجموع مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المقترحة عن العام 2016
3	The Board of Directors fees for attending meetings during the year 2016 including the Board meetings and its related Committees meetings, reached 16 meetings and the Board members including the Chairman were five up till 31/8/2016 and four members starting from 1/9/2016.	لا يوجد None	3 بدلات حضور جلسات مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عن المجلس عن عام 2016 حيث بلغ إجمالي جلسات المجلس واللجان 16 جلسة وعدد أعضاء المجلس 5 أعضاء حتى تاريخ 2016/8/31 و 4 أعضاء من تاريخ 2016/9/1



3- Board of Directors Composition "cont'd"				3- تشكيل مجلس الإدارة "يتبع"			
e - BoDs meetings convened during 2016.				ج - عدد اجتماعات مجلس الإدارة التي عقدت خلال 2016.			
Meeting No.	السيد / عبد العزيز الشحي Mr. Abdelaziz Al Shehhi	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	رقم الاجتماع: التاريخ 2016 Date
First		حاضر Attended	حاضر Attended	حاضر Attended	اعتذر Apologized	حاضر Attended	الأول 11/1/16
Second		حاضر Attended	حاضر Attended	حاضر Attended	حاضر Attended	حاضر Attended	الثاني 14/2/16
Third		حاضر Attended	حاضر Attended	حاضر Attended	حاضر Attended	حاضر Attended	الثالث 28/3/16
Fourth		حاضر Attended	حاضر Attended	حاضر Attended	**	حاضر Attended	الرابع 26/4/16
Fifth		اعتذر Apologized	حاضر Attended	حاضر Attended		حاضر Attended	الخامس 14/5/16
Sixth	حاضر* Attended	اعتذر Apologized	حاضر Attended	حاضر Attended		حاضر Attended	السادس 31/5/16
Seventh	حاضر Attended	اعتذر Apologized	حاضر Attended	حاضر Attended		حاضر Attended	السابع 27/7/16
Eighth	حاضر Attended	اعتذر Apologized	حاضر Attended	حاضر Attended		حاضر Attended	الثامن 10/8/16
Ninth	حاضر Attended	مستقيل Resigned	حاضر Attended	حاضر Attended		حاضر Attended	التاسع 13/11/16

\*بدأت عضويته بتاريخ 2016/5/23 / \*\* انتهت عضويته بتاريخ 2016/4/25 / \*\*\* استقال بتاريخ 2016/8/31

\*Board member since 23/5/2016 / \*\*Membership ended on 25/4/2016 / \*\*\*Resigned on 31/8/2016





### 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 CEO 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.

### 3- تشكيل مجلس الإدارة "يتبع"

- ح- مهام و اختصاصات مجلس الإدارة التي قامت بها الإدارة التنفيذية بناء على تفويض من المجلس الى 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 الى 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 الرئيس التنفيذي خطيا بتنفيذ قرارات صادرة عن المجلس ضمن شروط وإطار زمني .



<b>3- Board of Directors Composition "cont'd"</b>	<b>3- تشكيل مجلس الإدارة</b>
g- Statement of transactions with related parties.	خ- بيان بتفاصيل التعاملات التي تمت مع الاطراف ذات العلاقة (اصحاب المصالح) مع توضيح طبيعة العلاقة و نوع التعامل.
As of 31/12/2016 the balance due from/to related parties were as follows:	كما بتاريخ 2016/12/31 كانت الأرصدة المطلوبة من /الى أطراف ذات علاقة كما يلي:

#### Due From Related Parties

Thousand AED /  
الف درهم

#### مستحقات من أطراف ذات علاقة

Associates and Joint Ventures	3,634	شركات زميلة
Other Related Parties	125,393	أطراف أخرى ذات علاقة

#### Due To Related Parties

#### مستحقات لأطراف ذات علاقة

Associates and Joint Ventures	46,492	شركات زميلة
Other Related Parties	355,200	أطراف أخرى ذات علاقة

#### Transactions

#### المعاملات :

During 2016, the Group entered into the following transactions with related parties who are not members of the Group

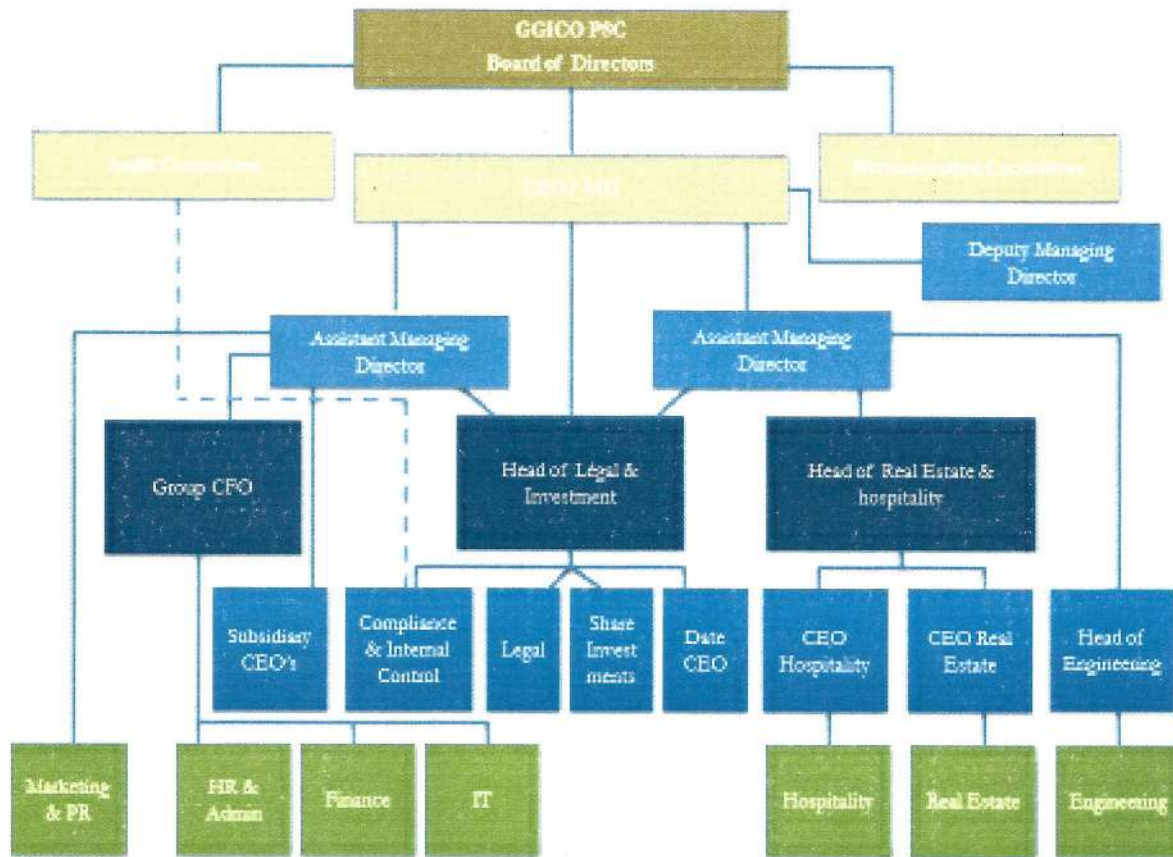
تم خلال عام 2016 التعاملات التالية مع اطراف ذات العلاقة ليست أعضاء في المجموعة

Funds provided to related parties	33,024	مبالغ مقدمة الى أطراف ذات علاقة
Funds received by a related party	7,826	مبالغ مستلمة من طرف ذات علاقة
Funds paid on behalf of a related party	4,804	مبالغ مدفوعة بالانابة عن طرف ذات علاقة
Gross premium	15,820	اجمالي الاقساط
Claims paid	26,177	مطالبات مدفوعة
Sale of Property held for development and sale	1,275	بيع ممتلكات بغرض التطوير والبيع
Sales of Goods and Services	1,521	خدمات وبضائع مبيعة
Interest Paid	18,286	فوائد مدفوعة





<p><b>3- Board of Directors Composition "cont'd"</b></p> <p>h- Company's Organization Chart.</p>	<p><b>3- تشكيل مجلس الإدارة</b></p> <p>د- الهيكل التنظيمي الخاص بالشركة.</p>
--	--



GGICO

3- Board of Directors Composition "cont'd"			3- تشكيل مجلس الادارة		
i- Statement of the company's Senior Management.			ذ- بيان تفصيلي لكبار الموظفين التنفيذيين:		
Frist line			الصف الاول		
مجموع المكافآت المدفوعة لعام 2016 (درهم) Total Bonuses for 2016 (AED)	مجموع الرواتب المدفوعة والبدلات لعام 2016 (درهم) Total Remuneration 2016 (AED)	تاريخ التعيين Date of Join	المنصب Job Title	الاسم Name	الرقم Srl
0	2,400,000	1996	العضو المنتدب/ الرئيس التنفيذي* Managing Director/CEO*	السيد/ محمد عبد الله السري Mr. Mohamed Abdulla Al Sari	1

\*استقال من منصبه بتاريخ 2016/8/31

\*Resigned on 31/8/2016

لا يوجد اية مكافآت اخرى نقدية/عينية للعام 2016 او تستحق مستقبلا

There are no other cash Bonus or in kind for the year 2016 or is due in the future





3- Board of Directors Composition "cont'd"			3- تشكيل مجلس الإدارة		
j- Statement of the company's Senior Management.			د- بيان تفصيلي لكبار الموظفين التنفيذيين:		
Second line			الصف الثاني		
مجموع المكافآت المدفوعة لعام 2016 (درهم)	مجموع الرواتب المدفوعة والبدلات لعام 2016 (درهم)	تاريخ التعيين	المنصب	الاسم	الرقم
Total Bonuses for 2016 (AED)	Total Remuneration 2016 (AED)	Date of Join	Job Title	Name	Srl
0	1,874,400	1990/02/22	نائب عضو مجلس الإدارة المنتدب Deputy Managing Director	السيد/ محمد علي السري Mr. Mohamed Ali Al Sari	1
0	1,140,480	2010/02/01	مساعد عضو مجلس الإدارة المنتدب Assistant Managing Director	السيد محمد حارب المزروعى Mr. Mohamed Harib Al Mazrooei	2
0	1,689,120	1990/07/04	مساعد عضو مجلس الإدارة المنتدب Assistant Managing Director	السيد سايمون فيليب Mr. Simon Philip	3
-	-	-	المدير المالي التنفيذي للمجموعة Group CFO	منصب شاغر Vacant position	4
-	-	-	مدير الدائرة القانونية و الاستثمارات Head of Legal & Investments	منصب مستحدث و بقي شاغرا	5
			مدير القطاع العقاري و الضيافة Head of Real estate & Hospitality	Position created and remained vacant	6

لا يوجد اية مكافآت اخرى نقدية/عينية للعام 2016 او تستحق مستقبلا  
There were no other cash Bonuses or in kind for the year 2016 or is due in the future

#### 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 2016 reappointed 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 2016 بإعادة تعيين شركة KPMG مدقق خارجي للشركة و ذلك بناءا 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 عموما و معايير التقارير المالية الدولية هذا و قد حددت اتعايهم 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> "يتبع"  <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 كمحقق خارجي للشركة</b>  3
Professional fee, in AED, for Financial Statements Audit/review for the year 2016	<b>اجمالي اتعاب التدقيق / المراجعة للبيانات المالية لعام 2016</b>  درهم / AED 390,000
Nature & Details of other services provided:	<b>تفاصيل وطبيعة الخدمات المقدمة الأخرى:</b>
Professional fee for any other services other than the audited financial statements for the year 2016	<b>اتعاب وتكاليف الخدمات الخاصة الأخرى بخلاف تدقيق البيانات المالية لعام 2016</b>  درهم / AED لا يوجد / Nil
Professional services provided by statutory audit firms other than KPMG and relate to 2016:  - Morison Menon: Valuation of unlisted shares  - Horwath Mak : RERA Audit  - PricewaterhouseCoopers: Cash-flow projection Due diligence Services	<b>خدمات مهنية مقدمة من مكاتب تدقيق خارجي أخرى غير كي.بي.ام.جي وخاصة بالعام 2016:</b>  - موريسون مينون: تقييم اسهم غير مدرجة  - هوروث ماك: اعمال تدقيق لدائرة الاراضي و الاملاك  - برايس ووترهاوس كوبرز: دراسة التدفقات النقدية المستقبلية دراسة نافية للجهالة

## 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. Hamad Saif Al Muhairi / Member
- 3- Mr. Abdelaziz Al Shehhi / Member

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

1. Review of the company's financial and accounting policies and procedures;
2. Monitoring the integrity of the company's reports and financial information (annual, half-annual, and quarterly) and review thereof as part of the normal work duties during the year, and the committee shall particularly focus on the following:
  - a. Any changes in accounting policies and practices;
  - b. Highlighting the aspects that are subject to the management's discretion;
  - c. Substantial amendments resulting from auditing;
  - d. Supposing continuity of the company's business;
  - e. Abidance by the accounting standards approved by the Authority;
  - f. Abidance by the rules of listing and disclosure and any other legal requirements related to preparation of financial reports.

## 5- لجنة التدقيق

### أ - أعضاء لجنة التدقيق

تتكون لجنة التدقيق من السادة التالية أسماؤهم :

- 1- السيد / أحمد يوسف حبيب اليوسف - رئيس اللجنة
- 2- السيد حمد سيف المهيري - عضو
- 3- السيد/ عبد العزيز الشيوم الشحي - عضو

### ب- مهام و مسؤوليات لجنة التدقيق:

- 1- مراجعة السياسات والإجراءات المالية والمحاسبية في الشركة.
- 2- 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:
  - أ- أية تغييرات في السياسات والممارسات المحاسبية.
  - ب- إبراز النواحي الخاضعة لتقدير الإدارة.
  - ج- التعديلات الجوهرية الناتجة عن التدقيق.
  - د- افتراض استمرارية عمل الشركة.
  - هـ- التقيد بالمعايير المحاسبية التي تقرها الهيئة.
  - و- التقيد بقواعد الإدراج والإفصاح وغيرها من المتطلبات القانونية المتعلقة بإعداد التقارير المالية.



## 5- Audit Committee

"Continued"

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

- 3- Coordinating with the company's management, senior executive management, and the financial manager or the manager doing such role in the company, for the purpose of performing its duties;
- 4- Considering important and unusual clauses that are or shall be mentioned in such reports and accounts and, accordingly, giving the required attention to any issues brought up by the financial manager, the manager doing such role, compliance officer, or the auditor;
- 5- Submitting a recommendation to the Board of Directors respecting selection, resignation, or discharge of the auditor, and in case the Board of Directors rejects the recommendations of the auditing committee in this regard, the Board of Directors shall include in the governance report a statement clarifying the recommendations of the auditing committee and the reasons for the Board of Directors' rejection thereof;
- 6- Setting and implementing the policy of contracting with the auditor, submitting a report to the Board of Directors, specifying the issues the committee deems necessary to take procedures in relation to, and submitting the committee's recommendations concerning the steps required to be taken;
- 7- Ensuring the auditor's fulfillment of the terms stipulated in the applicable laws, regulations, and resolutions and the company's articles of association, and following up and monitoring his/her independence;

تتمة

## 5- لجنة التدقيق

### ب- بيان مهام و مسؤوليات لجنة التدقيق

- 3- التنسيق مع مجلس إدارة الشركة والإدارة التنفيذية العليا والمدير المالي أو المدير القائم بنفس المهام في الشركة في سبيل أداء مهامها.
- 4- 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.
- 5- رفع توصية لمجلس الإدارة بشأن إختيار أو إستقالة أو عزل مدقق الحسابات وفي حالة عدم موافقة مجلس الإدارة على توصيات لجنة التدقيق بهذا الشأن، فعلى مجلس الإدارة أن يضمن في تقرير الحوكمة بياناً يشرح توصيات لجنة التدقيق والأسباب التي دعت مجلس الإدارة لعدم الأخذ بها.
- 6- وضع وتطبيق سياسة التعاقد مع مدقق الحسابات ، ورفع تقرير لمجلس الإدارة تحدد فيه المسائل التي ترى أهمية اتخاذ إجراء بشأنها مع تقديم توصياتها بالخطوات اللازم اتخاذها.
- 7- التأكد من إستيفاء مدقق الحسابات للشروط الواردة في القوانين والانظمة والقرارات المعمول بها والنظام الاساسي للشركة ومتابعة ومراقبة إستقلاليته.

## 5- Audit Committee

"Continued"

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

- 8- Meeting with the company's auditor without attendance of any of the personnel of the senior executive management or representative thereof, at least once annually, and discussing with him/her the nature and scope of the auditing process and its effectiveness according to the approved auditing standards;
- 9- Studying all that is related to the job and work plan of the auditor, his/her correspondence with the company, his/her comments, proposals, concerns, and any substantial inquiries posed by the auditor to the senior executive management concerning accounting books, financial accounts, or control systems, and following up the company's management response thereto and provision of the facilities required for performing his/her job;
- 10- Ensuring timely response of the Board of Directors to inquiries for illustration and substantial matters mentioned in the auditor's letter;
- 11- Review and assessment of internal control and risk management systems in the company;
- 12- Discussing the internal control system with the Board of Directors and ensuring the latter's establishment of an effective system for internal control;
- 13- Considering the results of primary investigations in internal control issues as assigned to the committee by the Board of Directors or based on an initiative on the part of the committee and the Board of director's approval of such initiative;

"تتمة"

## 5- لجنة التدقيق

### ب- بيان مهام و مسؤوليات لجنة التدقيق

- 8- الاجتماع بمدقق حسابات الشركة دون حضور أي من أشخاص الإدارة التنفيذية العليا، مرة واحدة على الأقل في السنة، ومناقشته حول طبيعة ونطاق عملية التدقيق ومدى فعاليتها وفقاً لمعايير التدقيق.
- 9- بحث كل ما يتعلق بعمل مدقق الحسابات وخطة عمله ومراسلاته مع الشركة وملاحظاته ومقترحاته وتحفظاته وأية استفسارات جوهرية يطرحها المدقق على الإدارة التنفيذية العليا بخصوص السجلات المحاسبية أو الحسابات المالية أو أنظمة الرقابة ومتابعة مدى استجابة إدارة الشركة لها وتوفيرها للتسهيلات اللازمة للقيام بعمله
- 10- التأكد من رد مجلس الإدارة في الوقت المطلوب على الاستيضاحات والمسائل الجوهرية المطروحة في رسالة مدقق الحسابات.
- 11- مراجعة وتقييم أنظمة الرقابة الداخلية وإدارة المخاطر في الشركة.
- 12- مناقشة نظام الرقابة الداخلية مع مجلس الإدارة، والتأكد من أدائها لواجبها في إنشاء نظام فعال للرقابة الداخلية.
- 13- النظر في نتائج التحقيقات الرئيسية في مسائل الرقابة الداخلية التي يكلفها بها مجلس الإدارة أو تتم بمبادرة من اللجنة وموافقة مجلس الإدارة.



<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>	<p><b>ب- بيان مهام و مسؤوليات لجنة التدقيق</b></p>
<p>14- Review of the auditor's assessment of internal control procedures and ensuring coordination between the internal and external auditors;</p> <p>15- Ensuring availability of the resources required for the internal control department and monitoring effectiveness of such department;</p> <p>16- Studying internal control reports and follow up implementation of corrective measures for the comments arising from such reports;</p> <p>17- Setting the rules that enable the company's staff to confidentially report any potential violations in financial reports, internal control, or any other issues and the procedures sufficient for conducting independent and just investigations concerning such violations;</p> <p>18- Monitoring the extent to which the company abides by code of conduct rules;</p> <p>19- Review of related party transactions with the company, ensuring that no conflict of interests exists, and submitting recommendations concerning such transactions to the Board of Directors before concluding contracts;</p> <p>20- Ensuring implementation of code of conduct related to the committee's duties and powers assigned to it by the Board of Directors;</p> <p>21- Submitting reports and recommendations to the Board of Directors concerning the above mentioned issues as stipulated in this article;</p> <p>22- Considering any other issues determined by the Board of Directors.</p>	<p>14- الاطلاع على تقييم المدقق لإجراءات الرقابة الداخلية والتأكد من وجود التنسيق فيما بين مدقق الحسابات الداخلي ومدقق الحسابات الخارجي</p> <p>15- التأكد من توفر الموارد اللازمة لإدارة الرقابة الداخلية ومراجعة ومراقبة فعالية تلك الإدارة.</p> <p>16- دراسة تقارير الرقابة الداخلية ومتابعة تنفيذ الإجراءات التصحيحية للملاحظات الواردة فيها.</p> <p>17- 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>18- مراقبة مدى تقيد الشركة بقواعد السلوك المهني.</p> <p>19- مراجعة تعاملات الأطراف ذات العلاقة مع الشركة والتأكد من عدم وجود أي تضارب في المصالح والتوصية بشأنها لمجلس الإدارة قبل إبرامها.</p> <p>20- ضمان تطبيق قواعد العمل الخاصة بمهامها والصلاحيات الموكلة إليها من قبل مجلس الإدارة.</p> <p>21- تقديم التقارير والتوصيات إلى مجلس الإدارة عن المسائل المذكورة أعلاه والواردة في هذه المادة.</p> <p>22- النظر في أية موضوعات أخرى يحددها مجلس الإدارة.</p>

5- Audit Committee "continued"		ج- عدد إجتماعات لجنة التدقيق خلال عام 2016:		5- لجنة التدقيق "يتبع"		
c- Audit Committee meetings held during 2016:						
Meeting No.	السيد / عبد العزيز الشحي ** Mr. Abdelaziz Al Shehhi **	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	2016/03/28	الأول
Second	-	-	حاضر Attended	حاضر Attended	2016/05/14	الثاني
Third	حاضر Attended	-	حاضر Attended	حاضر Attended	2016/08/10	الثالث
Fourth	حاضر Attended	-	حاضر Attended	حاضر Attended	2016/11/13	الرابع

\* انتهت عضويته بتاريخ 2016/4/25 / \*\*بدأت عضويته بتاريخ 2016/5/23

\*Membership ended on 25/4/2016 / \*\*Board member since 23/5/2016





## 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. Hamad Saif Al Muhairi / Member
- 3- Mr. Abdelaziz Al Shehhi / Member

### b-Roles & Responsibilities of the Committee

1. Setting a policy for nomination for Board and executive management membership with the aim of varying between the two genders respecting formation of both and encouraging female nominees, and submitting a copy of such policy to the Authority and any amendments thereof;
2. Regulating and following up the procedures of nomination for Board membership in accordance with the applicable laws and the provisions of this resolution;
3. Constantly verifying independence of independent Board members;
4. If the committee finds out that one of the members has lost independence, the committee shall bring the issue before the Board of Directors to serve a registered letter to such member at his/her address registered at the company, clarifying the reasons for the loss of independency;

## 6- لجنة الترشيحات والمكافآت

### أ - أعضاء اللجنة:

تتكون لجنة الترشيحات والمكافآت من السادة التالية  
اسماؤهم :

- 1- السيد / أحمد يوسف حبيب اليوسف -  
رئيس اللجنة
- 2- السيد حمد سيف المهيري - عضو
- 3- السيد/ عبد العزيز الشيوم الشحي - عضو

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

1. وضع سياسة خاصة بالترشح لعضوية مجلس الإدارة والادارة التنفيذية تهدف إلى مراعاة التنوع بين الجنسين ضمن التشكيل وتشجيع المرأة، وموافاة الهيئة بنسخة عن هذه السياسة وبأي تعديلات تطرأ عليها.
2. تنظيم ومتابعة الإجراءات الخاصة بالترشيح لعضوية مجلس الإدارة بما يتفق والقوانين والأنظمة المعمول بها وأحكام هذا القرار.
3. التأكد من إستقلالية الأعضاء المستقلين بشكل مستمر.
4. إذا تبين للجنة أن أحد الأعضاء فقد شروط الاستقلالية وجب عليها عرض الأمر على المجلس ليقوم بإخطار العضو بكتاب مسجل على عنوانه الثابت بالشركة بمبررات انتفاء صفة الاستقلالية عنه.



## 6- Nomination & Remuneration Committee

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

5. Setting the policy on which basis bonuses, privileges, incentives, and salaries shall be granted to the company's Board members and staff, reviewing such policy annually, and ensuring that the bonuses and privileges offered to the senior executive management are reasonable and in line with the company's performance;
6. Annual review of the skills required for Board membership an preparation of the required capabilities and qualifications for Board membership including the time a member shall need to allocate to do his/her duties as a Board member;
7. Review of the structure of the Board of Directors and submitting recommendation respecting the changes that may be made;
8. Determining the company's need of competencies at the level of the senior executive management and the staff and the basis for selection thereof;
9. Setting the policy of human resources and training in the company, monitoring implementation of such policy, and review thereof on annual basis;

## 6- لجنة الترشيحات والمكافآت "يتبع"

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

5. إعداد 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 معقولة وتتناسب وأداء الشركة.
6. المراجعة السنوية للإحتياجات المطلوبة من المهارات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة وإعداد وصف للقدرات والمؤهلات المطلوبة لعضوية مجلس الإدارة، بما في ذلك تحديد الوقت الذي يلزم أن يخصصه العضو لأعمال مجلس الإدارة.
7. مراجعة هيكل مجلس الإدارة ورفع التوصيات في شأن التغييرات التي يمكن إجراؤها.
8. تحديد إحتياجات الشركة من الكفاءات على مستوى الإدارة التنفيذية العليا والموظفين وأسس اختيارهم.
9. إعداد السياسة الخاصة بالموارد البشرية والتدريب في الشركة ومراقبة تطبيقها، ومراجعتها بشكل سنوي.



6- N&R Committee "continued" c- Nomination & Remuneration Committee meetings held in 2016:		6 لجنة الترشيحات والمكافآت "يتبع" ج- عدد إجتماعات لجنة الترشيحات والمكافآت خلال عام 2016:				
Meeting No	السيد/ عبد العزيز الشحي Mr. Abdeláziz Al Shenhhi	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	2016/01/11	الأول
Second	-	حاضر Attended	حاضر Attended	حاضر Attended	2016/04/16	الثاني
Third	حاضر Attended	-	حاضر Attended	حاضر Attended	2016/05/30	الثالث

\* انتهت عضويته بتاريخ 2016/4/25 / \*\*بدأت عضويته بتاريخ 2016/5/23

\*Membership ended on 25/4/2016 / \*\*Board member since 23/5/2016

## 7- Insiders' Trading Follow up & Supervision Committee

### a- Composition of the Committee

The Committee is composed as follows:

- 1- Mr. Hassan Murad Agha – Head of Committee
- 2- Mr. Ali Naji Kaddoura – Member
- 3- Mr. Mohammed Seder – Member

### Roles & Responsibilities of the Committee

- Prepare written rules and procedures to govern the trading of Board members and employees in the securities issued by the company or its parent company, subsidiaries, or its sister companies. This manual will then presented to management for endorsement and to the Board of Directors for approval.
- Prepare a special and comprehensive register of all insiders, including persons who could be considered as insiders on a temporary basis and who are entitled to or have access to inside information of the company prior to publication.
- The committee will also be responsible for the management, follow-up, and supervision of insiders' trading and their holdings, maintain the register and submit periodic reports to DFM.

### b-Summary of the Committee's work in 2016:

The Committee was formed on 15/11/2016 by senior management and have been approved by the Board of Directors on 13/2/2017.

## 7- لجنة متابعة و الاشراف على تعاملات الاشخاص المتطلعين

### أ - اعضاء اللجنة:

تتكون لجنة من السادة التالية اسماؤهم :

- 1- السيد / حسان مراد آغا - رئيس اللجنة
- 2- السيد / علي ناجي قدوره - عضو
- 3- السيد/ محمد سدر - عضو

### مهام و مسؤوليات اللجنة:

- إعداد قواعد مكتوبة بخصوص تعاملات أعضاء مجلس إدارة الشركة وموظفيها في الأوراق المالية المصدرة من قبل الشركة أو الشركة الأم أو الشركات التابعة أو الشقيقة لها. ثم عرض هذا القواعد على الإدارة العليا لإقرارها و ثم عرضها على مجلس الإدارة للموافقة عليها
- إعداد سجل خاص ومتكامل لجميع الاشخاص المتطلعين بما في ذلك الأشخاص الذين يمكن اعتبارهم أشخاص متطلعين بصورة مؤقتة والذين يحق أو يتوافر لهم الإطلاع على المعلومات الداخلية للشركة قبل نشرها، كما يتضمن السجل الإفصاحات المسبقة واللاحقة الخاصة بالمطلعين.
- تشكيل لجنة تتولى مسؤولية إدارة ومتابعة والإشراف على تعاملات الاشخاص المتطلعين وملكياتهم والإحتفاظ بالسجل الخاص بهم ورفع تقارير دورية الى السوق

### ب-ملخص عن تقرير اعمال اللجنة خلال العام 2016:

تم تشكيل اللجنة بتاريخ 15/11/2016 من قبل الادارة العليا و قد تمت الموافقة عليها من قبل مجلس الادارة بتاريخ 13/2/2017.



## 8- Internal Control System

### a- Board of Directors' acknowledgment

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

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.

## 8- نظام الرقابة الداخلية

### أ - اقرار مجلس الإدارة و الية العمل

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 السليمه والتحقق من إمتثال الشركه 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.

تؤدي إدارة الرقابة الداخليه مهامها طبقا لمتطلبات انظمة الحوكمة ومعايير الإنضباط المؤسسي للشركات التي وردت بالتفصيل في ميثاق و دليل ادارة الرقابة الداخليه، مشتملا على ضمان فاعلية التشغيل بالنسبة لهيكل إدارة مخاطر الشركه و الإمتثال للمعايير ونظام الرقابة الداخلي. ترفع ادارة الرقابة الداخليه تقاريرها إلى مجلس الإدارة وموظفي ادارة الرقابة الداخليه يؤدون مهامهم الوظيفيه بموضوعية و بإستقلالية كاملة.

يضع مدير الرقابة الداخليه برنامج عمله السنوي في بداية كل سنة ويعرض على لجنة التدقيق بناء على توصية للموافقة عليه واقاراه وتلتزم ادارة الرقابة الداخليه بأداء المهام المنوطة بها وأن

<b>8-Internal Control System</b> "continued"	<b>8- نظام الرقابة الداخلية</b> "تتمة"
<b>a- Board of Directors' acknowledgment</b>	<b>أ - اقرار مجلس الإدارة</b>
<p>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</p>	<p>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 الامتثال.</p>
<b>b- Head of Internal Control &amp; Compliance Name Qualifications</b>	<b>ب- اسم مدير الادارة و مؤهلاته، اسم ضابط الامتثال و مؤهلاته.</b>
<p>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.</p>	<p>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.</p>



#### c- 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.

The company has not encountered any major problems during 2016.

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

تقوم إدارة الامتثال و الرقابة الداخليه 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 إحالة أية مسألة الى لجنة يتم تشكيلها لهذا الغرض أو لجنة التدقيق، حيث يكون مدير ادارة الامتثال والرقابة الداخلية معني بتفاصيل هذه المسألة وبالتسيق مع المدقق الخارجي ، ولجنة التدقيق ضمن أقصى درجات الإستقلالية والحياد.

هذا ولم تواجه الشركة خلال عام 2016 اية مشكلات كبيرة

#### 9- Details of violations and non-conformity during 2016

During the fiscal year 2016, GGICO PJSC has not committed any violations, however, one case of non-conformity was found where the company delayed, by one day, in disclosing its un-audited financial statements for the 1<sup>st</sup> Quarter 2016, accordingly, The company received an official warning from the Securities & Commodities Authority "SCA" regarding this issue.

#### 9- تفاصيل المخالفات المرتكبة وحالات عدم المطابقة خلال السنة المالية 2016

لم تسجل الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع خلال العام 2016 اية مخالفات ولكن تم تسجيل حالة واحدة لم تلتزم فيها الشركة بالافصاح عن البيانات المالية الغير مدققة عن الربع الاول 2016 بالوقت المقرر حيث تأخر الافصاح يوم واحد فقط و عليه تم توجيه انذار للشركة من قبل السادة / هيئة الاوراق المالية والسلع بهذا الخصوص.

<p><b>10- Community development &amp; environmental conservation contribution (Cash and/or In-kind) during 2016</b></p> <p>In 2016 the company did not participate in providing cash or in-kind contributions considered in helping the local community development and in preserving the environment</p>	<p><b>10 - بيان بالمساهمات النقدية و العينية التي قامت بها الشركة خلال 2016 في تنمية المجتمع المحلي و الحفاظ على البيئة.</b></p> <p>لم تقم الشركة خلال عام 2016 بتقديم اي مساهمات نقدية او عينية من شأنها تنمية المجتمع المحلي و الحفاظ على البيئة</p>
---	--

<p><b>11- General Information</b></p> <p><b>a- GGICO's Share price at the end of each month in 2016 comparative with market index and industry</b></p>	<p><b>11- معلومات عامة</b></p> <p><b>أ- سعر سهم الشركة في سوق دبي المالي نهاية كل شهر للسنة المالية 2016 بالمقارنة مع مؤشر السوق و القطاع</b></p>
--	---





مؤشر القطاع	مؤشر السوق	السعر الوسطي درهم	ادنى سعر درهم	اعلى سعر درهم	سعر الاغلاق درهم	الشهر/2016
Sector Index	Market Index	AVG Price AED	Min Price AED	Max Price AED	Closing Price AED	Month / 2016
2790.32	2997.77	0.531	0.486	0.669	0.537	يناير January
3105.59	3239.70	0.577	0.517	0.586	0.577	فبراير February
3382.21	3355.53	0.625	0.571	0.669	0.625	مارس March
3533.57	3491.91	0.680	0.618	0.725	0.680	ابريل April
3084.03	3313.72	0.573	0.560	0.698	0.573	مايو May
3194.42	3311.10	0.556	0.536	0.594	0.556	يونيو June
3288.78	3484.32	0.546	0.546	0.587	0.546	يوليو July
3347.53	3504.40	0.552	0.534	0.596	0.552	اغسطس August
3299.01	3474.38	0.525	0.521	0.574	0.525	سبتمبر September
3179.29	3332.41	0.462	0.451	0.520	0.462	اكتوبر October
3540.41	3360.91	0.495	0.420	0.535	0.495	نوفمبر November
3730.41	3530.88	0.508	0.490	0.560	0.508	ديسمبر December

11- General Information	"Continued"	11- معلومات عامة	"يتبع"
b- Company's share performance		ب- الأداء المقارن لسهم الشركة مع مؤشر السوق العام ومؤشر القطاع الذي تنتمي اليه الشركة	





11- General Information "Continued"	11- معلومات عامة "يتبع"
C- Share's Distributions as of 31-Dec-2016	ج - بيان بتوزيع ملكية المساهمين كما في 31/ ديسمبر/ 2016

المجموع Total		أجنبي Foreign		عربي Arab		خليجي GCC		مخلى National		توزيع ملكية المساهمين كما بتاريخ 2016/12/31
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	
44.6%	798,510,363	3.6%	63,789,444	12.33%	220,786,415	0.92%	16,480,319	27.8%	497,454,185	أفراد Individuals
54.9%	984,113,218	1.1%	20,123,745	0.51%	9,069,845	0.54%	9,732,886	52.8%	945,186,742	شركات Companies
0.11%	2,000,000	0.0%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.1%	2,000,000	حكومات Governments
0.0%	72	0.0%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.0%	72	مؤسسات Institutions
0.37%	6,709,680	0.3%	4,915,260	0.00%	76,040	0.1%	1,663,380	0.0%	55,000	بنوك Banks
100%	1,791,333,333	5.0%	88,828,449	12.8%	229,932,300	1.6%	27,876,585	80.6%	1,444,695,999	المجموع Total

11- General Information "Continued"	11- معلومات عامة "يتبع"
d- Shareholders with 5% or more shares	د - المساهمين الذين يملكون 5% أو أكثر من رأس مال الشركة

Shareholder	النسبة المئوية %	No. of Shares as of عدد الاسهم كما بتاريخ 2016/12/31	اسم المساهم
INVESTMENT GROUP (PVT) LTD	50.13	897,939,966	المجموعة الاستثمارية الخصوصية المحدودة
Mr. SALEM ABDULLA SALEM ALHOUSANI	6.89	123,538,282	السيد / سالم عبدالله سالم الحوسني
Total	57	1,021,478,248	المجموع

e- Shares distribution based on volume as of December 31, 2016	هـ توزيع المساهمين وفقا لحجم الملكية كما في 31 ديسمبر - 2016:
---	--

نسبة الاسهم المملوكة من رأس المال / % from Capital	عدد الاسهم المملوكة / Shares owned	عدد المساهمين / No. of Shareholders	ملكية الاسهم / Ownership
0.8	13,691,356	812	اقل من / less than 50,000
8.7	155,367,515	999	50,000 - اقل من / less than 500,000
16.1	288,505,413	212	500,000 - اقل من / less than 5,000,000
74.5	1,333,769,049	24	اكثر من / more than 5,000,000



11- General Information "Continued"	11- معلومات عامة "يتبع"
<p><b>f- Actions taken regarding the controls over the Company's Investor Relations</b></p> <p>To comply with the Securities &amp; Commodities Authority's circular regarding the controls over the Investor Relations for listed companies, the company has implemented the following:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Appointment of a person in-charge of the investor relations: Mr. Hassan Murad Agha was appointed as the Head of Investor Relations in addition to his role as the Group Head of Compliance &amp; Internal Control, the following are his contact details: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Email: <a href="mailto:investor@ggico.ae">investor@ggico.ae</a></li> <li>- Phone: +971 4 282 1888</li> </ul> </li> <li>2. Create an investor relations webpage on the company's website, which can be accessed through the following link: <p><a href="http://www.ggicouae.com/investor_relations">http://www.ggicouae.com/investor_relations</a></p> </li> <li>3. The company uses the above link to update and publish information and data that have been already disclosed in addition to other information related to the company and its shareholders.</li> </ol>	<p>(و) الاجراءات التي تم اتخاذها بشأن ضوابط علاقات المستثمرين</p> <p>التزاماً بتطبيق التعميم الصادر عن السادة هيئة الأوراق المالية والسلع والخاص بضوابط علاقات المستثمرين بالشركات المدرجة في اسواق المال، فقد قامت الشركة بما يلي:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. تعيين مسؤول مختص بإدارة علاقات المستثمرين: فقد تم تعيين السيد/ حسان مراد آغا كمدير ادارة علاقات المستثمرين الى جانب مهامه كمدير ادارة الامتثال والرقابة الداخلية للمجموعة، و الذي يمكنكم التواصل معه بواسطة: <ul style="list-style-type: none"> <li>- البريد الالكتروني: <a href="mailto:investor@ggico.ae">investor@ggico.ae</a></li> <li>- الهاتف: +971 4 282 1888</li> </ul> </li> <li>2. انشاء قسم مخصص لعلاقات المستثمرين على الموقع الالكتروني للشركة والذي يمكن الوصول اليه عن طريق الرابط التالي: <p><a href="http://www.ggicouae.com/investor_relations">http://www.ggicouae.com/investor_relations</a></p> </li> <li>3. حيث تقوم الشركة باستخدام الرابط اعلاه لتحديث و نشر المعلومات و البيانات التي تم الافصاح عنها، وغيرها من البيانات المتعلقة بالشركة وحقوق المساهمين.</li> </ol>

11- General Information "Continued"	11- معلومات عامة "يتبع"
<p><b>g- Special Resolutions presented in the General Assembly Meeting held during 2016</b></p> <p>According to a Special Resolution presented in the General Assembly meeting held on 25/4/2016, where the AGM approved the company's amended and restated Articles of Association in compliance with Federal Law No. 2 of 2015 (the "Commercial Companies Law") after obtaining the approvals from the relevant authorities. It's worth mentioning that all approvals have been obtained from all governmental and regulatory bodies and was finally published in the official Gazette under issue No. 600 dated 31/7/2016</p>	<p><b>ز) القرارات الخاصة التي تم عرضها في الجمعية العمومية المنعقدة خلال عام 2016</b></p> <p>بموجب قرار خاص في الجمعية العمومية المنعقدة بتاريخ 2016/4/25 تم اعتماد التعديلات على النظام الاساسي للشركة بما يتوافق مع القانون الاتحادي رقم 2 لسنة 2015 و ذلك بعد موافقة الجهات المختصة. ونود التنويه الى انه بعد ان تم الحصول على الموافقات المطلوبة من الجهات المختصة تم نشر النظام الاساسي المعدل بالجريدة الرسمية العدد رقم 600 والصادر بتاريخ 2016/7/31</p>






11- General Information "Continued"	11- معلومات عامة "يتبع"
<p><b>h- Major events occurred during 2016</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. During 2016 the company went through an internal re-structuring process, which aimed to merge the subsidiaries within the same business segment under one roof, which resulted in achieving additional cost savings from reducing the total workforce and other cost elements to achieve an optimal utilization of resources without compromising the effectiveness and quality of the company's overall operations.</li> <li>2. During 2016 the company had some constructive meetings with the banks which resulted positively to reschedule the loan, where the company and banks have agreed to set a timeline that included the sales of some assets to repay the company's outstanding obligation towards the banks.</li> <li>3. The Company has completed the sale of all the units that were handed in the beginning of 2016</li> <li>4. Re-appointment and election of the Board of Directors</li> <li>5. Amendment of the Articles of Association in compliance with Federal Law No. 2 of 2015 (the "Companies Law").</li> <li>6. Resignation of the CEO/ Managing Director from his post on August 30, 2016</li> </ol>	<p><b>ج) الأحداث الجوهرية التي صادفت الشركة خلال سنة 2016</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. قامت الشركة خلال سنة 2016 بإعادة هيكلة داخلية وذلك من خلال ضم الشركات ذات الطبيعة الواحدة تحت كيان واحد والذي نتج عنه توفير في النفقات الزائدة والتي تضمنت تقليص عدد موظفي الشركة و كذلك تحقيق وفورات في اجمالي التكاليف من خلال الاستخدام الامثل للموارد و الطاقة و دون المساس بكفاءة و فعالية أنشطة وعمليات الشركة.</li> <li>2. قامت الشركة خلال سنة 2016 بالاجتماع و التفاوض الايجابي مع البنوك وذلك لإعادة جدولة القرض حيث قامت الشركة بالاتفاق مع البنوك بوضع جدول زمني يتضمن بيع بعض الاصول سداداً لالتزامات الشركة امام البنوك</li> <li>3. تم الانتهاء من بيع كامل الوحدات العقارية المنجزة والتي تم الانتهاء من بنائها مع بداية عام 2016</li> <li>4. إعادة تعيين و انتخاب اعضاء مجلس الادارة</li> <li>5. تعديل النظام الاساسي للشركة بما يتوافق مع القانون الاتحادي رقم 2 لسنة 2015</li> <li>6. استقالة الرئيس التنفيذي / العضو المنتدب للشركة من منصبه بتاريخ 30 اغسطس 2016</li> </ol>

**Mr. Abdalla Juma Al Sari**  
**Chairman of the Board**

**السيد / عبد الله جمعة السري**  
**رئيس مجلس الادارة**