



Annual Corporate Governance Report

تقرير الحوكمة السنوي

2018



HA

| 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 2018 | 1 |
| 2 | Board of Directors Disclosure | 8 | بيان بتعاملات اعضاء مجلس الادارة | 2 |
| 3 | Board of Directors Composition | | تشكيل مجلس الادارة | 3 |
| | a- Statement of qualifications of the BoDs | 10 | أ- بيان تشكيل مجلس الادارة الحالي | |
| | b- Female's representation in the BoDs for the year 2018 | 14 | ب- بيان نسبة تمثيل العنصر النسائي في مجلس الادارة للعام 2018. | |
| | c- Reasons for not having female nominees for the Board membership | | ت- بيان اسباب عدم ترشيح اي عنصر نسائي لعضوية مجلس الادارة | |
| | d- Statement of the following: | | ث- بيان بما يلي. | |
| | 1- Board Members Remunerations 2017 | 14 | 1- مجموع مكافآت اعضاء مجلس الادارة المدفوعة عن عام 2017. | |
| | 2- Board Members Proposed Remunerations 2018 | 14 | 2- مجموع مكافآت اعضاء مجلس الادارة المقترحة عن عام 2018 و التي سيتم عرضها في اجتماع الجمعية العمومية السنوي للمصادقة عليها | |
| | 3- Board Members Allowances 2018 | 14 | 3- بيان بتفاصيل بدلات حضور جلسات مجلس الادارة و اللجان المنبثقة عن المجلس التي تقاضاها اعضاء مجلس الادارة عن السنة المالية للعام 2018 | |




HA.

| 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 2018. | 15 | ج- عدد اجتماعات مجلس الادارة التي عقدت خلال السنة المالية 2018. | |
| | f- Duties carried out by executive management based on the mandate from BoDs. | 16 | 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. | 17 | خ- بيان بتفاصيل التعاملات التي تمت مع الاطراف ذات العلاقة | |
| | h- Company's Organization Chart. | 18 | د- الهيكل التنظيمي الخاص بالشركة. | |
| | i- Statement of the company's Senior Management (first & second line) | 19 | ذ- بيان تفصيلي لكبار الموظفين التنفيذيين/الصف الاول و الثاني | |
| 4 | Statutory Auditors | | مدقق الحسابات الخارجي | 4 |
| | a- About the Statutory Auditor | 21 | أ- تقديم نبذة عن مدقق حسابات الشركة. | |
| | b- Statement of Fees and other services provided by Statutory Auditor. | 22 | ب- بيان الاتعاب و التكاليف الخاصة بالتدقيق او الخدمات التي قدمها مدقق الحسابات الخارجي | |
| | c- A statement of the qualified opinions made by the company's external auditor in the financial statements for 2018 | 23 | ج- بيان يوضح التحفظات التي قام مدقق الحسابات بتضمينها في القوائم المالية للعام 2018 | |
| 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 2018 | 28 | ج- عدد الاجتماعات التي عقدتها لجنة التدقيق خلال عام 2018 | |



| 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- أعضاء 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 2018. | 30 | ج- عدد الاجتماعات التي عقدتها اللجنة خلال عام 2018. | |
| 7 | Insiders' Trading Follow up & Supervision Committee | | لجنة متابعة والإشراف على تعاملات الأشخاص المطلعين | 7 |
| | a- Composition and responsibilities of the Committee | 31 | أ- أعضاء اللجنة و مهام ومسؤوليات اللجنة | |
| | b- Summary of the Committee's work in 2018 | 31 | ب- ملخص عن تقرير أعمال اللجنة خلال 2018 | |
| 8 | Any committee or other committees approved by the Board of Directors | 32 | اي لجنة او لجان اخرى يقرها مجلس الادارة | 8 |
| | a- Name of committee or committees. | | أ. اسم اللجنة او اللجان | |
| | b- The names of the members of each committee, and a statement of its functions and the duties assigned thereto. | | ب. اسماء اعضاء كل لجنة، وبيان اختصاصاتها والمهام الموكلة لها | |
| | c- A statement of the number and dates of the meetings held by the committee during the year 2018 | | ج. بيان بعدد الاجتماعات التي عقدتها اللجنة خلال 2018 | |




| S.N | Table of Contents | رقم الصفحة Page Number | بيان المحتويات | تسلسل |
|-----|--|---------------------------|---|-------|
| 9 | Internal Control System | | نظام الرقابة الداخلية | 9 |
| | 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 | |
| 10 | Details of violations and non-conformity during 2018 | 35 | تفاصيل المخالفات المرتكبة خلال السنة المالية 2018 | 10 |
| 11 | Community development & environmental conservation contribution (Cash and/or In-kind) during 2018 | 36 | بيان بالمساهمات النقدية و العينية التي قامت بها الشركة خلال 2018 في تنمية المجتمع المحلي و الحفاظ على البيئة. | 11 |
| 12 | General Information | | معلومات عامة | 12 |
| | a) GGICO's share price at the end of each month in 2018 comparative with market index and industry | 36 | أ- سعر سهم الشركة في سوق دبي المالي نهاية كل شهر خلال السنة المالية للعام 2018. | |
| | b) Company's share performance | 38 | ب- الاداء المقارن لسهم الشركة مع مؤشر السوق العام و مؤشر القطاع الذي تنتمي اليه الشركة خلال عام 2018. | |
| | c) Shares Distributions as of 31/December/2018. | 39 | ج- توزيع ملكية المساهمين كما في 31/ديسمبر/2018 | |




| S.N | Table of Contents | رقم الصفحة Page Number | بيان المحتويات | تسلسل |
|-----|---|------------------------------|---|-------|
| 11 | General Information | | معلومات عامة | 11 |
| | d) Shareholders with 5% or more shares as of 31/December/2018. | 40 | د- المساهمين الذين يملكون 5% أو أكثر من رأس مال الشركة كما في 31/ديسمبر/2018 | |
| | e) Shares Distributions according to volume as of 31/December/2018 | 40 | هـ- توزيع المساهمين وفقا لحجم الملكية كما في 31/ديسمبر/2018 | |
| | 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 2018 | 42 | ز- بيان بالقرارات الخاصة التي تم عرضها على الجمعية العمومية المنعقدة خلال 2018 | |
| | h- The name of the board secretary and the date of his/her appointment | 42 | ح- اسم مقرر مجلس الادارة وتاريخ تعيينه | |
| | I- Major events during the year 2018 | 43 | ط- الاحداث الجوهرية التي صادفت الشركة خلال العام 2018 | |
| | J- Emiratization Percentage end of 2018 | 44 | ي- بيان نسبة التوطين في الشركة بنهاية عام 2018 | |
| | K- Innovative projects and initiatives carried out by the company or under progress during the year 2018. | 44 | ك- بيان بالمشاريع والمبادرات الابتكارية التي قامت بها الشركة أو جاري تطويرها خلال العام 2018. | |

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 the Federal law No (2) of 2015 on Commercial Companies in setting the direction and requirements for GGICO. The company has applied 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,

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

- During 2018 a total of 6 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.

1- بيان بالاجراءات التي تم اتخاذها لاستكمال نظام حوكمة الشركات خلال عام 2018، و كيفية 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 تنبثقها والمعايير التي وضعتها هيئة الأوراق المالية والسلع وسوق دبي المالي و كذلك القانون الإتحادي 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 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.

وفيما يلي بعض الامثلة على تطبيق الشركة لمبادئ الحوكمة:

- عقد مجلس الإدارة اجتماعاته بشكل دوري ومنتظم حيث بلغ عددها 6 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 .




- 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 2018 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.

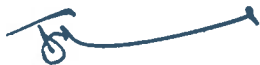
It's worth mentioning that there are no transactions by the Board of Directors or their first degree relatives in the company's shares during the year 2018

- تم التأكد من الإستقلالية لأعضاء مجلس الإدارة، وإن 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 ، ووفقاً للمعايير المهنية.

و تجدر الإشارة الى انه لا يوجد تعاملات لأعضاء مجلس الإدارة وأقاربهم من الدرجة الأولى في الأوراق المالية للشركة خلال عام 2018

| 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 2018: | | | بيان بتعاملات اعضاء مجلس الادارة و أزواجهم و أبناءهم في الاوراق المالية للشركة خلال العام 2018 وفقا للجدول التالي: | | | |
| اجمالي عملية الشراء | اجمالي عملية البيع | الاسهم المملوكة كما في 2018/12/31 | ابتداء من/لغاية | المصوب/ صلة القرابة | الاسم | SN |
| Total Shares Purchased | Total Shares Sold | Shares owned as of 31/12/2018 | Date/تاريخ From /To | Title /Relationship | Name | |
| لا يوجد / Nil | لا يوجد / Nil | لا يوجد / Nil | حتى تاريخه / Till Now | رئيس مجلس الادارة | السيد/عبدالله جمعه السري * | 1 |
| لا يوجد / Nil | لا يوجد / Nil | لا يوجد / Nil | حتى تاريخه / Till Now | نائب الرئيس | السيد/ ماجد عبد الله السري * | 2 |
| لا يوجد / Nil | لا يوجد / Nil | لا يوجد / Nil | حتى تاريخه / Till Now | عضو | السيد/ أحمد يوسف حبيب اليوسف * | 3 |
| لا يوجد / Nil | لا يوجد / Nil | لا يوجد / Nil | حتى تاريخه / Till Now | عضو | السيد/ حمد سيف حمد عبد الله المهيري * | 4 |
| لا يوجد / Nil | لا يوجد / Nil | لا يوجد / Nil | حتى تاريخه / Till Now | عضو | السيد/ عبد العزيز الشيويم الشحي * | 5 |
| لا يوجد / Nil | لا يوجد / Nil | لا يوجد / Nil | حتى تاريخه / Till Now | عضو | السيد / محمد علي عبد الله السري * | 6 |

| | |
|---|---|
| * First degree relatives (wife and children) for the above mentioned Board members, did not have any dealings in securities of the company in 2018 | * الأقرباء من الدرجة الاولى (الزوجة و الابناء) للسادة المذكورين اعلاه لا يوجد لديهم اية تعاملات في الاوراق المالية للشركة خلال عام 2018 |
| **Change of Legal Person's "M/s. Al Soor Investments LLC", representative on the Board of Directors due to the resignation of Mr. Abdelaziz Al Shehhi | ** قيام عضو مجلس الادارة الاعتباري "شركة السور للاستثمارات ذ م م" بتغيير ممثله بسبب إستقالة السيد / عبد العزيز الشيويم الشحي |




HA.

| 3- Board of Directors Composition | | | | 3- تشكيل مجلس الإدارة | | | | |
|--|-------------------------|------------------------------|---------------------|--|----------------------|--|---|----|
| a- Statement of qualifications of the BoDs | | | | أ- تشكيل مجلس الإدارة حسب بيان مؤهلات أعضائه و وفقا للجدول التالي: | | | | |
| 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 رايننج للشرطة - يوركشاير - المملكة المتحدة عصو 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 الإدارة 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 متخصصة 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 | 2017/10/5 | ✓ | | ✓ | | 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 ، الامور المالية والمحاسبية والمشاريع التجارية وعضو مجلس مديرين شركة اليوسف - ش.ذ.م.م. رجل أعمال | 2006 | ✓ | | | ✓ | عضو | السيد/ أحمد يوسف اليوسف Mr. Ahmad Yusuf Al-Youssef | 3 |

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

| 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 أداب 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/ عبد العزيز الشهيوم الشحي * | عضو | ✓ | | | ✓ | 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 شركة مختبرات المواد البترولية و المعاينة البحرية ذ.م.م Bachelor in Information Systems form the Institute of Higher Technologies, currently an Assistant Manager at Oil Lab Marine Surveyors LLC | 5 |



أ-تشكيل مجلس تشكيل مجلس الادارة حسب بيان مؤهلات اعضائه "يتبع"/ "Continued"

| S N | الاسم Name | المناصب Title | مستقل Independent | غير مستقل None Independent | تنفيذي Executive | غير تنفيذي None Executive | عضو منذ Member Since | الخبرات والمؤهلات Academic Qualification & Experience |
|--------|---|------------------|----------------------|----------------------------------|---------------------|---------------------------------|----------------------------|---|
| 6 | السيد / محمد علي عبد الله السري* Mr Mohamed Ali Abdalla Al Sari* | عضو Member | | ✓ | ✓ | | 14/5/2018 | <p>حاصل على شهادة البكالوريوس في الإعلام والعلاقات الدولية من جامعة الإمارات. له خبرة 30 سنة في إدارة الشركات الصناعية والتجارية والخدماتية. شغل منصب رئيس مجلس إدارة شركة تكافل الإمارات للتأمين. عضو مجلس إدارة شركة الصقر الوطنية للتأمين. عضو مجلس إدارة الشركة الخليجية للاستثمارات العامة. عضو مجلس إدارة منتدب للعديد من الشركات الصناعية والتجارية والخدماتية</p> <p>Holds a Bachelor's Degree in Media and International Relations from the UAE University. He has 30 years' experience in managing industrial, commercial and service companies. He served as Chairman of Takaful Al Emarat Insurance Company. Member of the Board of Directors of Al Sagr National Insurance Company. Member of the Board of Directors of Gulf General Investment Company. Managing director of several industrial, commercial and service companies</p> |

* قيام عضو مجلس الادارة الاعتباري "شركة السور للاستثمارات ذ م م" بتغيير ممثله بسبب إستقالة السيد / عبد العزيز الشيويم الشحي

*Change of Legal Person's "M/s. Al Soor Investments LLC", representative on the Board of Directors due to the resignation of Mr. Abdelaziz Al Shehhi

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.

| Title / المنصب | Company / الشركة | Member / العضو |
|--|--|--|
| عصو مجلس إدارة Board Member | شركة البحيرة للتأمين Al Buhaira National Insurance Co. PSC | السيد / عبد الله جمعه السري Mr. Abdalla Juma Al Sari |
| رئيس مجلس الإدارة 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 |
| نائب رئيس مجلس الإدارة Deputy Chairman | شركة الاتحاد للتأمين Union Insurance Company PSC | السيد / عبد العزيز الشيوم الشحي ** Mr. Abdelaziz Al Shehhi ** |
| عضو مجلس إدارة Board Member | شركة الصقر الوطنية للتأمين Al Sagr National Insurance Company PSC | السيد / محمد علي عبد الله السري *** Mr. Mohamed Ali Abdalla Al Sari *** |

* عضويته في مجلس إدارة الشركة الخليجية منذ تاريخ 2017/10/5

*Board Member at GGICO since 5/10/2017

** عضويته في مجلس إدارة الشركة الخليجية لغاية تاريخ 2018/5/14

**Board member at GGICO till 14/5/2018

*** عضويته في مجلس إدارة الشركة الخليجية منذ تاريخ 2018/5/14

*** Board Member at GGICO since 14/5/2018

| | |
|--|--|
| <p>3- Board of Directors Composition "cont'd"</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>3- تشكيل مجلس الإدارة</p> <p>"يتبع"</p> <p>ب- بيان بنسبة تمثيل العنصر النسائي في مجلس الإدارة للعام 2018.</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 2017 | لا يوجد None | مجموع مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة عن العام 2017 | 1 |
| 2 | Total Remunerations proposed to be paid to the Board of Directors in 2018 | لا يوجد None | مجموع مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المقترحة عن العام 2018 | 2 |
| 3 | The Board of Directors fees for attending meetings during the year 2018, total Board members were 5 and the total meeting reached 12 Board meetings and its related Committees (6 Board meetings, 5 Audit Committee meetings and 1 Nomination & Remuneration Committee meeting). | لا يوجد None | بدلات حضور جلسات مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عن المجلس عن عام 2018 حيث بلغ عدد أعضاء المجلس 5 أعضاء وإجمالي جلسات المجلس واللجان 12 جلسة تفصيلها (6 مجلس الإدارة ، 5 لجنة التدقيق ، 1 لجنة الترشيحات والمكافآت). | 3 |




HA.

| 3- Board of Directors Composition "cont'd" | | | | 3- تشكيل مجلس الإدارة "يتبع" | | | |
|---|---|--|---|--|--|-------------------|-----------------------------------|
| e - BoDs meetings convened during 2018. | | | | ج - عدد اجتماعات مجلس الإدارة التي عقدت خلال 2018. | | | |
| السيد / محمد علي عبد الله السري Mr. Mohamed Ali Abdalla Al Sari | السيد / عبد العزيز السحي Mr. Abdelaziz Al Shehhi | 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 | التاريخ / Date | رقم الاجتماع Meeting No. |
| - | حاضر Attended | حاضر Attended | حاضر Attended | حاضر Attended | حاضر Attended | 13/2/2018 | الأول First |
| - | تغيب Absent | حاضر Attended | حاضر Attended | حاضر Attended | حاضر Attended | 29/3/2018 | الثاني Second |
| - | تغيب Absent | حاضر Attended | حاضر Attended | حاضر Attended | حاضر Attended | 14/5/2018 | الثالث** Third** |
| حاضر Attended | - | حاضر Attended | حاضر Attended | حاضر Attended | تغيب Absent | 14/8/2018 | الرابع Fourth |
| حاضر Attended | - | حاضر Attended | حاضر Attended | حاضر Attended | حاضر Attended | 25/10/2017 | الخامس Fifth |
| حاضر Attended | - | حاضر Attended | حاضر Attended | حاضر Attended | حاضر Attended | 14/11/2018 | السادس Sixth |

*يرجى العلم ان لا توجد حالات تم فيها الحضور بالوكالة عن العضو المتغيب

*It's worth mentioning that there were no cases where attendance by proxy took place.

** بإجتماع مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 2018/5/14 تم الاقرار، من قبل اعضاء المجلس، بقيام عضو مجلس الإدارة الاعتبائي "شركة السور للاستثمارات ذ م م" بتغيير ممثله ليصبح السيد / محمد علي السري بدلا من السيد / عبد العزيز السيوم الشحي بسبب إستقالة الاخير

**On the board meeting dated 14/5/2018, all members endorsed the Change of the Legal Person's "M/s. Al Soor Investments LLC", representative on the Board of Directors to be represented by Mr. Mohamed Ali Abdalla Al Sari instead of Mr Abdelaziz Al Shehhi due to the resignation of the latter

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 Deputy 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, as per the below table

"يتبع"

3- تشكيل مجلس الإدارة

- 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 نائب الرئيس التنفيذي خطيا بتنفيذ قرارات صادرة عن المجلس ضمن شروط وإطار زمني كما هو موضح بالجدول التالي:

| مدة التفويض Duration of Delegation | صلاحية التفويض Delegation authority | اسم الشخص المفوض Name of the authorized person |
|---|--|--|
| حتى نهاية مدة المجلس Till the end of the Boards tenure | كافة التعاملات لغاية 50 ألف درهم All transactions up to AED 50K | السيد محمد حارب المزروعى Mr Mohamed Harib Al Mazrooei |

| | |
|---|---|
| 3- Board of Directors Composition "cont'd" | 3- تشكيل مجلس الادارة "يتبع" |
| 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 31/12/2018 the balance due from/to related parties were as follows: | كما بتاريخ 2018/12/31 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
Other Related Parties

12,354
78,945

شركات زميلة
أطراف أخرى ذات علاقة

Due To Related Parties

مستحقات لأطراف ذات علاقة

Associates and Joint Ventures
Other Related Parties

22,565
358,779

شركات زميلة
أطراف أخرى ذات علاقة

Transactions

المعاملات :

During 2018, the Group entered into the following transactions with related parties who are not members of the Group

تم خلال عام 2018 التعاملات التالية مع اطراف ذات العلاقة ليست أعضاء في المجموعة

Interest charged by a related party
Gross premium
Claims paid
Sale of Investment Properties
Commission paid on rented properties
Purchase of services

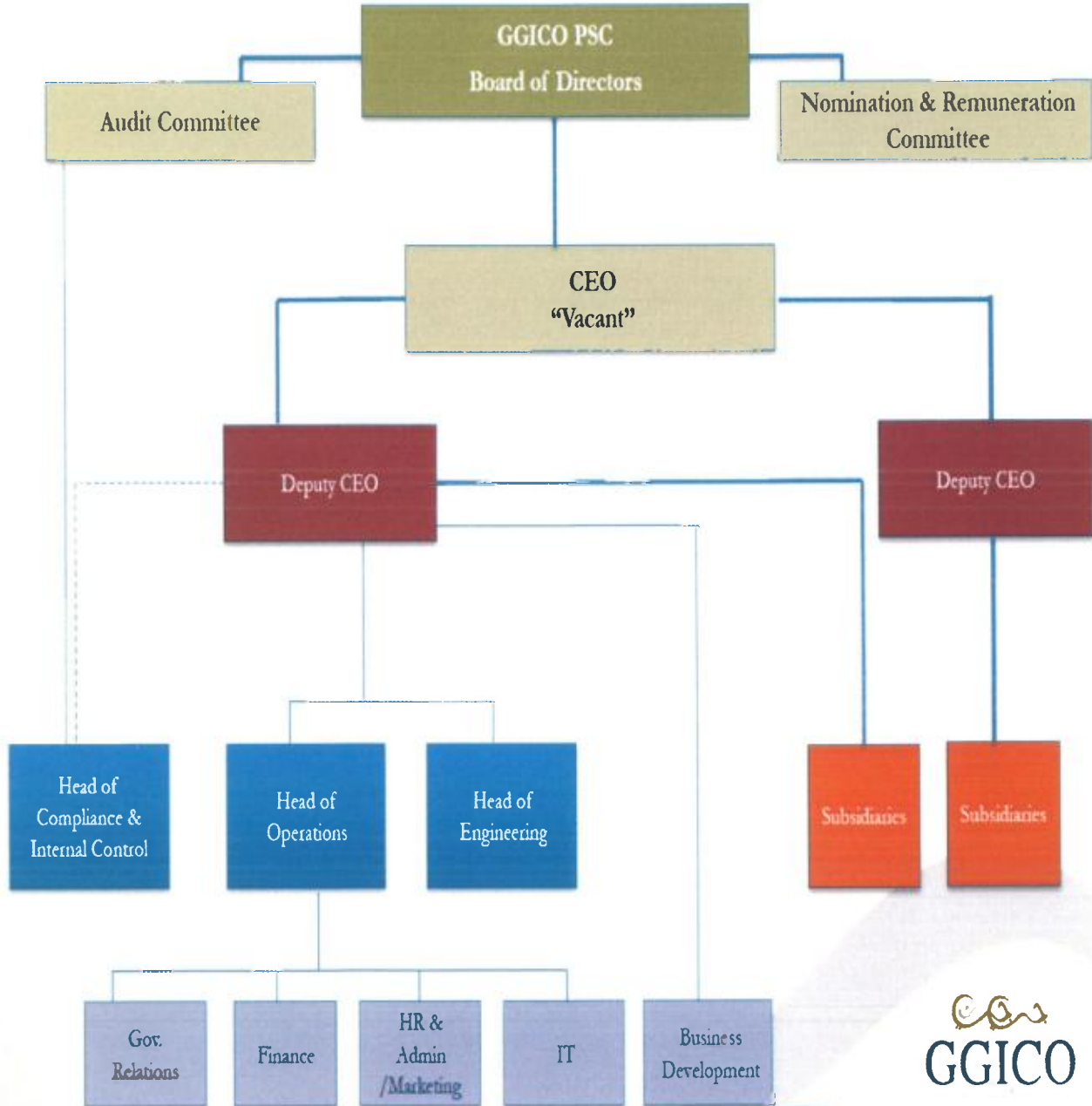
25,156
3,506
1,955
17,000
868
107

فوائد لطرف ذات علاقة
اجمالي الاقساط
مطالبات مدفوعة
بيع ممتلكات استثمارية
عمولة مدفوعة مقابل تأجير وحدات
شراء خدمات




HA.

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



| 3- Board of Directors Composition "cont'd" | | | 3- تشكيل مجلس الإدارة | | |
|--|--|---------------|---|-----------------|---------|
| i- Statement of the company's Senior Management. | | | ذ- بيان تفصيلي لكبار الموظفين التنفيذيين: | | |
| First line | | | الصف الاول | | |
| مجموع المكافآت المدفوعة لعام 2018 (درهم) | مجموع الرواتب المدفوعة والبدلات لعام 2018 (درهم) | تاريخ التعيين | المنصب | الاسم | الترقيم |
| Total Bonuses for 2018 (AED) | Total Remuneration 2018 (AED) | Date of Join | Job Title | Name | Srl |
| 0 | 0 | | العضو المنتدب/ الرئيس التنفيذي * | منصب شاغر | 1 |
| | | | Managing Director/CEO* | Vacant position | |

* شاغر منذ تاريخ 2016/8/31

*Vacant since 31/8/2016

لا يوجد اية مكافآت اخرى نقدية/عينية للعام 2018 او تستحق مستقبلا

There are no other cash Bonus or in kind for the year 2018 or is due in the future




HA.

| 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 | | |
| الرقم Srl | الاسم Name | المنصب Job Title | تاريخ التعيين Date of Join | مجموع الرواتب المدفوعة والبدلات لعام 2018 (درهم) Total Remuneration 2018 (AED) | مجموع المكافآت المدفوعة لعام 2018 (درهم) Total Bonuses for 2018 (AED) |
| 1 | السيد محمد علي السري Mr. Mohamed Ali Al Sari | نائب الرئيس التنفيذي Deputy Chief Executive Officer | 1990/02/22 | 1,904,400 | 0 |
| 2 | السيد محمد حارب المزروعى Mr. Mohamed Harib Al Mazrooei | نائب الرئيس التنفيذي Deputy Chief Executive Officer | 2010/02/01 | 1,140,480 | 0 |
| 3 | السيد سايمون فيليب* Mr. Simon Philip* | مساعد عضو مجلس الإدارة المنتدب Assistant Managing Director | 1990/07/04 | 422,280 | 0 |

لا يوجد اية مكافآت اخرى نقدية/ عينية للعام 2018 او تستحق مستقبلا
There were no other cash Bonuses or in kind for the year 2018 or is due in the future

*استقال و آخر يوم عمل كان بتاريخ 2018/3/31

*Resigned, his last working day was on 31/3/2018




118.

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 2018 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 2018 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 اتعابهم بمبلغ 390,000 درهم اماراتي.

لمزيد من المعلومات الرجاء زيارة الموقع:

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





| 4- Statutory Auditor "continued" b- Details of the Statutory Auditor | 4- مدقق الحسابات الخارجي "يتبع" ب- الاتعاب و التكاليف الخاصة بالتدقيق او الخدمات التي قدمها مدقق الحسابات الخارجي |
|---|--|
| Statutory Auditor's Name | اسم مكتب التدقيق كي بي ام جي KPMG |
| Number of years as a Statutory Auditor | عدد السنوات التي قضاها كمحقق خارجي للشركة 5 |
| Professional fee, in AED, for Financial Statements Audit/review for the year 2018 | اجمالي اتعاب التدقيق/ المراجعة للبيانات المالية لعام 2018 درهم/ AED 390,000 |
| Nature & Details of other services provided: | تفاصيل وطبيعة الخدمات المقدمة الأخرى: لا يوجد/ Nil |
| Professional fee for any other services other than the audited financial statements for the year 2018 | اتعاب وتكاليف الخدمات الخاصة الأخرى بخلاف تدقيق البيانات المالية لعام 2018 لا يوجد/ Nil |
| Professional services provided by statutory audit firms other than KPMG and relate to 2018: - Horwath Mak : RERA Audit - PricewaterhouseCoopers: Corporate Finance advisory services | خدمات مهنية مقدمة من مكاتب تدقيق خارجي أخرى غير كي.بي.ام.جي وخاصة بالعام 2018: - هوروث ماك: اعمال تدقيق لدائرة الاراضي و الاملاك - برايس ووترهاوس كوبيرز: خدمات استشارية لتمويل مجموعة الشركات درهم / AED 21,210 294,000 |

| <p>4- Statutory Auditor "continued"</p> <p>c- Qualified opinions made by the company's statutory auditor in the interim and annual financial statements for 2018</p> | <p>4- مدقق الحسابات الخارجي "يتبع"</p> <p>ج- التحفظات التي قام مدقق حسابات الشركة بتضمينها بالقوائم المالية المرحلية والسوية للعام 2018</p> |
|---|---|
| <p>No qualified opinions were made by the company's statutory auditor for the interim and annual financial statements for 2018, however, the statutory auditor mentioned in his report the following "Emphasis of Matter" for the Group's interim financial statements and yearned audited financial statements:</p> <p>Emphasis of Matter:</p> <p>"We draw attention to notes 4 and 20* of the 2018 condensed consolidated audited financial statements which more fully explains that the Group is in the process of negotiation with the lenders to restructure certain existing loan and credit facilities to meet its commitments and financial obligations as they fall due in the foreseeable future. Our review conclusion is not modified in respect of this matter."</p> <p>*Notes (5 & 17) for the first and second quarters and (5 & 15) for the third quarter</p> <p>Material uncertainty related to going concern:</p> <p>"We draw attention to note 2.1 of the consolidated financial statements, which indicated that the Group's current liabilities exceeds its current assets by AED 2,547.48 million as at 31/12/2018. As stated in note 2.1, these events or conditions, along with other matters as set forth in note 2.1, indicate that a material uncertainty exists that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. Our opinion is not modified in respect to this matter."</p> | <p>لا توجد اية تحفظات من قبل مدقق حسابات الشركة مضمنة بالقوائم المالية المرحلية او السوية للعام 2018، و لكن ذكر مدقق حسابات الشركة في تقاريره المرحلية للبيانات المالية خلال العام 2018 وكذلك في تقريره الصادر بشأن البيانات المالية المدققة للعام 2018 "تأكيد الأمر" كما يلي:</p> <p>تأكيد الامر:</p> <p>"نود ان نلفت الانتباه الى الايضاحين 4 و 20* حول البيانات المالية الموحدة و المدققة للعام 2018 الذين يوضحان بمزيد من التفاصيل ان المجموعة تتفاوض حاليا مع الجهات المقرضة لاعادة جدولة بعض القروض والتسهيلات الائتمانية الحالية حتى يتسنى لها الوفاء بارتباطاتها والتزاماتها المالية عند استحقاقها في المستقبل المنظور. إن استنتاجنا حول اعمال المراجعة غير معدل فيما يتعلق بهذا الشأن".</p> <p>*للمعنيين الاول و الثاني (5 و 17) و الايضاحين (5 و 15) للربع الثالث</p> <p>عدم اليقين المادي بشأن مبدأ الاستمرارية</p> <p>نود أن نلفت الانتباه إلى الإيضاح 1.2 حول هذه البيانات المالية الموحدة، الذي يُشير إلى أن قيمة المطلوبات المتداولة لدى المجموعة تجاوزت قيمة الموجودات المتداولة بمبلغ 2,547.48 مليون درهم كما في 31 ديسمبر 2018. كما هو مبين في الإيضاح 2.1، تشير هذه الأحداث أو الظروف، بجانب الأمور الأخرى المبينة في الإيضاح 1.2، إلى وجود عدم يقين مادي من شأنه إثارة شك جوهري حول قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية. لم يتم تعديل رأينا في هذا الشأن.</p> |

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. Mohamed Ali Abdalla Al Sari/ 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/ محمد علي عبد الله السري - 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 وربيع 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.




114.

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;

"تمة"

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.




HA.

| 5- Audit Committee "Continued" | 5- لجنة التدقيق "تمة" |
|---|--|
| b-Roles & Responsibilities of the Audit Committee | ب- بيان مهام و مسؤوليات لجنة التدقيق |
| <p>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;</p> <p>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;</p> <p>10- Ensuring timely response of the Board of Directors to inquiries for illustration and substantial matters mentioned in the auditor's letter;</p> <p>11- Review and assessment of internal control and risk management systems in the company;</p> <p>12- Discussing the internal control system with the Board of Directors and ensuring the latter's establishment of an effective system for internal control;</p> <p>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;</p> | <p>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.</p> <p>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</p> <p>10- التأكد من رد مجلس الإدارة في الوقت المطلوب على الإستيضاحات والمسائل الجوهرية المطروحة في رسالة مدقق الحسابات.</p> <p>11- مراجعة وتقييم أنظمة الرقابة الداخلية وإدارة المخاطر في الشركة.</p> <p>12- مناقشة نظام الرقابة الداخلية مع مجلس الإدارة، والتأكد من أدائها لواجبها في إنشاء نظام فعال للرقابة الداخلية.</p> <p>13- النظر في نتائج التحقيقات الرئيسية في مسائل الرقابة الداخلية التي يكلفها بها مجلس الإدارة أو تتم بمبادرة من اللجنة وموافقة مجلس الإدارة.</p> |

| 5- Audit Committee "Continued" | 5- لجنة التدقيق "تتمة" |
|---|--|
| b-Roles & Responsibilities of the Audit Committee | ب- بيان مهام و مسؤوليات لجنة التدقيق |
| <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 تقييد 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" | | | 5- لجنة التدقيق "يتبع" | | |
|--|---|---|---|--------------------------------|-----------------------------|
| c- Audit Committee meetings held during 2018: | | | ج- عدد إجتماعات لجنة التدقيق خلال عام 2018: | | |
| السيد / محمد علي عبد الله السري Mr. Mohamed Ali Abdalla Al Sari | السيد / عبد العزيز الشحي** Mr. Abdelaziz Al Shehhi** | السيد / حمد المهيري Mr. Hamad Al Muhairi | السيد / أحمد اليوسف Mr. Ahmad Al Yousuf | تاريخ الاجتماع Meeting Date | رقم الاجتماع Meeting No. |
| - | حاضر Attended | حاضر Attended | حاضر Attended | 2018/02/13 | الأول First |
| - | تغيب Absent | حاضر Attended | حاضر Attended | 2018/03/29 | الثاني Second |
| - | تغيب Absent | حاضر Attended | حاضر Attended | 2018/05/14 | الثالث Third |
| حاضر Attended | - | حاضر Attended | حاضر Attended | 2018/08/14 | الرابع Fourth |
| حاضر Attended | - | حاضر Attended | حاضر Attended | 2018/11/14 | الخامس Fifth |

**باجتماع مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 2018/5/14 تم الاقرار، من قبل اعضاء المجلس، بقيام عضو مجلس الإدارة الاعتباري "شركة السور للاستثمارات ذ م م" بتغيير ممثله ليصبح السيد / محمد علي السري بدلا من السيد / عبد العزيز السيوم الشحي بسبب إستقالة الاخير

**On the board meeting dated 14/5/2018, all members endorsed the Change of the Legal Person's "M/s Al Soor Investments LLC", representative on the Board of Directors to be represented by Mr. Mohamed Ali Abdalla Al Sari instead of Mr Abdelaziz Al Shehhi due to the resignation of the latter.

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. Mohamed Ali Abdalla Al Sari/ 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/ محمد علي عبد الله السري - عضو

ب- مهام و مسؤوليات لجنة الترشيحات و المكافآت:

- 1- وضع سياسة خاصة بالترشح لعضوية مجلس الإدارة والإدارة 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

- 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;
- Annual review of the skills required for Board membership and 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;
- Review of the structure of the Board of Directors and submitting recommendation respecting the changes that may be made;
- Determining the company's need of competencies at the level of the senior executive management and the staff and the basis for selection thereof;
- 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:

- 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.
- 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.
- مراجعة هيكل مجلس الإدارة ورفع التوصيات في شأن التعيينات التي يمكن إجراؤها.
- تحديد إحتياجات الشركة من الكفاءات على مستوى الإدارة التنفيذية العليا والموظفين وأسس اختيارهم.
- إعداد السياسة الخاصة بالموارد البشرية والتدريب في الشركة ومراقبة تطبيقها، ومراجعتها بشكل سنوي.

c- N & R Committee meetings held in 2018

ج- عدد إجتماعات لجنة الترشيحات والمكافآت خلال 2018

| Meeting No. | السيد / عبد العزيز الشحي * | السيد / حمد المهيري | السيد / أحمد اليوسف | تاريخ الاجتماع | رقم الاجتماع |
|-------------|----------------------------|----------------------|---------------------|----------------|--------------|
| Meeting No. | Mr. Abdelaziz Al Shehhi** | Mr. Hamad Al Muhairi | Mr. Ahmad Al Yousuf | Meeting Date | الاجتماع: |
| First | حاضر / Attended | حاضر / Attended | حاضر / Attended | 2018/02/13 | الأول |

**باجتماع مجلس الادارة المنعقد بتاريخ 2018/5/14 تم الاقرار، من قبل اعضاء المجلس، بقيام عضو مجلس الادارة الاعتراري "شركة السور للاستثمارات ذ م م" بتغيير ممثله ليصبح السيد / محمد علي السري بدلا من السيد / عبد العزيز الشحي بسبب إستقالة الأخير

**On the board meeting dated 14/5/2018, all members endorsed the Change of the Legal Person's "M/s. Al Soor Investments LLC", representative on the Board of Directors to be represented by Mr. Mohamed Ali Abdalla Al Sari instead of Mr. Abdelaziz Al Shehhi due to the resignation of the latter.

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 2018:

No trades on the company's shares, by insiders, took place during the year 2018, and that was documented by The Committee in the minutes of their meeting held on November 26, 2018.

7- لجنة متابعة و الإشراف على تعاملات الأشخاص المطلعين

أ - أعضاء 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 الأشخاص المطلعين بما في ذلك الأشخاص الذين يمكن اعتبارهم أشخاص مطلعين 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 الأشخاص المطلعين وملكياتهم والإحتفاظ بالسجل الخاص بهم ورفع تقارير دورية الى السوق

ب-ملخص عن تقرير اعمال اللجنة خلال العام 2018:

لم يحدث تداول على اسهم الشركة من قبل اشخاص مطلعين خلال العام و تم اثبات ذلك في محضر اجتماع اللجنة المنعقد بتاريخ 26 نوفمبر 2018

| | |
|---|---|
| <p>8- Other Committees approved by the Board of Directors</p> <p>A- Name: Crises Management Committee</p> <p>B- The names of the members and a statement of its functions and the duties assigned thereto:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Mr. Mohamad Ali Al Sari ▪ Mr. Mohamed Al Mazrooei ▪ Mr. Abhishek Gupta ▪ Mr. Hassan Murad Agha <p>- The committee will be responsible for designing a plan for communication with investors and the media with regard to the practical steps the Company takes to face the crisis and shall designate an official spokesperson to undertake the said communication process in the name of the Company.</p> <p>C- Number of meetings held by the committee during the year 2018:</p> <p>The Committee have not held any meetings during the year 2018, due to the fact that no crisis were facing the company.</p> | <p>8- لجان أخرى أقرها مجلس الإدارة</p> <p>أ- إسم اللجنة: لجنة إدارة الأزمات</p> <p>ب- أسماء أعضاء اللجنة، وبيان اختصاصاتها والمهام الموكلة لها:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ السيد / محمد علي السري ▪ السيد / محمد حارب فاضل المزروعى ▪ السيد / ابيشاك قبطا ▪ السيد / حسان مراد آغا <p>- تتولى هذه اللجنة مسؤولية وضع خطة للتواصل مع المستثمرين والإعلام بخصوص الخطوات العملية التي تتخذها الشركة لمواجهة الأزمات، وتحديد متحدث رسمي باسم الشركة يتولى عملية التواصل المذكورة.</p> <p>ج- بيان بعدد الاجتماعات التي عقدتها اللجنة خلال السنة:</p> <p>لم تعقد اللجنة أي اجتماع خلال العام 2018 و ذلك بسبب عدم مرور الشركة بأزمة تستدعي المواجهة.</p> |
|---|---|





HA.

| | |
|--|--|
| <p>9- Internal Control System</p> <p>a- Board of Directors' acknowledgment</p> <p>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</p> <p>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.</p> | <p>9- نظام الرقابة الداخلية</p> <p>أ - اقرار مجلس الإدارة و الية العمل</p> <p>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.</p> <p>تؤدي إدارة الرقابة الداخليه 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 الشركه و الإمتثال للمعايير ونظام الرقابة الداخلي. ترفع ادارة الرقابة الداخلية تقاريرها إلى مجلس الإدارة وموظفي ادارة الرقابة الداخلية يؤدون مهامهم الوظيفيه بموضوعية و باستقلالية كاملة.</p> <p>يضع مدير الرقابة الداخلية برنامج عمله السنوي في بداية كل سنة ويعرض على لجنة التدقيق بناء على توصية للموافقة عليه و اقراره وتلتزم ادارة الرقابة الداخلية بأداء المهام المنوطة بها وأن</p> |
|--|--|

| | |
|--|---|
| <p>9-Internal Control System "continued"</p> | <p>9- نظام الرقابة الداخلية "تمة"</p> |
| <p>a- Board of Directors' acknowledgment</p> | <p>أ - اقرار مجلس الإدارة</p> |
| <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 اللازم 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> |
| <p>b- Head of Internal Control & Compliance Name Qualifications</p> | <p>ب- اسم مدير الادارة و مؤهلاته، اسم ضابط الامتثال و مؤهلاته.</p> |
| <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> |

| | |
|--|--|
| <p>c- Internal Control dealing with significant issues</p> <p>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.</p> <p>The company has not encountered any major problems during 2018.</p> | <p>د - كيفية تعامل ادارة الرقابة الداخلية مع أية مشاكل كبيرة بالشركة</p> <p>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 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.</p> <p>هذا ولم تواجه الشركة خلال عام 2018 اية مشكلات كبيرة</p> |
| <p>10- Details of violations and non-conformity during 2018</p> <p>During the fiscal year 2018, GGICO PJSC has not committed any violations, however, one case of non-conformity with paragraph (b) of article (46) of SCA's Chairman of the Board resolution No. 7 of 2016, where on 14/5/2018 one board member "legal person M/s. Al Soor Investments LLC", changed their representative on the Board of Directors to become Mr. Mohamed Ali Abdalla Al Sari, an Executive holding a position of a deputy CEO, instead of Mr. Abdelaziz Al Shehhi due to the resignation of the latter</p> <p>It's worth mentioning that the company will correct this issue in the upcoming Board of Directors elections in 2019</p> | <p>10- تفاصيل المخالفات المرتكبة وحالات عدم المطابقة خلال السنة المالية 2018</p> <p>لم تسجل الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع خلال العام 2018 اية مخالفات ولكن تم تسجيل حالة عدم امتثال واحدة لم تلتزم فيها الشركة بما جاء بالفقرة (ب) من المادة (46) من قرار رئيس مجلس ادارة هيئة الاوراق المالية والسلع رقم 7 لسنة 2016، وذلك بتاريخ 2018/5/14 عند قيام عضو مجلس الادارة الاعتباري "شركة السور للاستثمارات ذ م م" بتغيير ممثله ليصبح السيد / محمد علي السري "تنفيذي يشغل منصب نائب الرئيس التنفيذي للشركة"، بدلا من السيد / عبد العزيز الشيوم الشحي بسبب إستقالة الاحير. علما ان الشركة ستقوم الشركة بتجاوز تلك الحالة في انتخابات لمجلس الادارة القادمة في عام 2019.</p> |

| | |
|---|---|
| <p>11- Community development & environmental conservation contribution (Cash and/or In-kind) during 2018</p> <p>In 2018 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>11- بيان بالمساهمات النقدية و العينية التي قامت بها الشركة خلال 2018 في تنمية المجتمع المحلي و الحفاظ على البيئة.</p> <p>لم تقم الشركة خلال عام 2018 بتقديم اي مساهمات نقدية او عينية من شأنها تنمية المجتمع المحلي و الحفاظ على البيئة</p> |
|---|---|

| | |
|---|--|
| <p>12- General Information</p> <p>a- GGICO's Share price at the end of each month in 2018 comparative with market index and industry</p> | <p>12- معلومات عامة</p> <p>أ- سعر سهم الشركة في سوق دبي المالي نهاية كل شهر للسنة المالية 2018 بالمقارنة مع مؤشر السوق و القطاع</p> |
|---|--|




| مؤشر القطاع | مؤشر السوق | السعر الوسطي درهم | ادنى سعر درهم | اعلى سعر درهم | سعر الاغلاق درهم | الشهر/ 2018 |
|-----------------|-----------------|----------------------|------------------|------------------|----------------------|------------------|
| Sector Index | Market Index | AVG Price AED | Min Price AED | Max Price AED | Closing Price AED | Month / 2018 |
| 3726.47 | 3394.36 | 0.392 | 0.374 | 0.409 | 0.385 | يناير January |
| 3460.91 | 3244.12 | 0.367 | 0.340 | 0.394 | 0.350 | فبراير February |
| 3277.63 | 3108.53 | 0.334 | 0.308 | 0.360 | 0.329 | مارس March |
| 3004.89 | 3065.96 | 0.292 | 0.240 | 0.343 | 0.243 | ابريل April |
| 3259.64 | 2964.13 | 0.270 | 0.240 | 0.300 | 0.274 | مايو May |
| 2991.93 | 2821.00 | 0.290 | 0.259 | 0.320 | 0.260 | يونيو June |
| 3144.75 | 2955.95 | 0.275 | 0.256 | 0.294 | 0.273 | يوليو July |
| 3090.87 | 2840 16 | 0.266 | 0.251 | 0.280 | 0.265 | اغسطس August |
| 2925.6 | 2834.95 | 0.278 | 0.259 | 0.297 | 0.267 | سبتمبر September |
| 2602.62 | 2784.6 | 0.260 | 0.240 | 0.280 | 0.240 | اكتوبر October |
| 2247.72 | 2668.66 | 0.222 | 0.195 | 0.249 | 0.200 | نوفمبر November |
| 2093.73 | 2529.75 | 0.184 | 0.162 | 0.205 | 0.181 | ديسمبر December |




| | | | |
|--------------------------------|-------------|---|--------|
| 12- General Information | "Continued" | -12 معلومات عامة | "يتبع" |
| b- Company's share performance | | ب- الأداء المقارن لسهم الشركة مع مؤشر السوق العام ومؤشر القطاع الذي تنتمي اليه الشركة | |

Gulf General Investments Company(GGICO)

31-Dec-2018 Monday



© Orient Consulting Center

| | | | |
|--|-------------|---|--------|
| 12- General Information | "Continued" | 12- معلومات عامة | "يتبع" |
| C- Share's Distributions as of 31-Dec-2018 | | ج - بيان بتوزيع ملكية المساهمين كما في 31/ ديسمبر/ 2018 | |

| المجموع Total | | اجنبي Foreign | | عربي Arab | | خليجي GCC | | محلي National | | توزيع ملكية المساهمين كما بتاريخ 2018/12/31 |
|------------------------|-----------------------------|------------------------|-----------------------------|------------------------|-----------------------------|------------------------|-----------------------------|------------------------|-----------------------------|---|
| 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 | |
| 43.2% | 773,773,635 | 3.68% | 65,890,147 | 11.42% | 204,649,046 | 0.75% | 13,413,861 | 27.34% | 489,820,581 | افراد Individuals |
| 56.52% | 1,012,497,392 | 1.71% | 30,696,794 | 0.40% | 7,083,224 | 0.33% | 5,984,581 | 54.08% | 968,732,793 | شركات Companies |
| - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | حكومات Governments |
| 0.0% | 72 | 0.0% | - | 0.00% | - | 0.00% | - | 0.0% | 72 | مؤسسات Institutions |
| 0.28% | 5,062,234 | 0.25% | 4,474,900 | 0.00% | 50,000 | 0.03% | 502,334 | 0.0% | 35,000 | بنوك Banks |
| 100% | 1,791,333,333 | 5.64% | 101,061,841 | 11.82% | 211,782,270 | 1.11% | 19,900,776 | 81.42% | 1,458,588,446 | المجموع Total |

| 12- General Information | "Continued" | 12- 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 2018/12/31 | اسم المساهم |
|-----------------------------------|------------------|--|--|
| INVESTMENT GROUP (PVT) LTD | 50.13 | 897,939,966 | المجموعة الاستثمارية الخصوصية المحدودة |
| Mr. SALEM ABDULLA SALEM ALHOUSANI | 5.17 | 92,577,648 | السيد / سالم عبدالله سالم الحوسني |
| Total | 55.29 | 990,517,614 | المجموع |

| | |
|---|--|
| e- Shares distribution based on volume as of December 31, 2018 | (هـ) توزيع المساهمين وفقا لحجم الملكية كما في 31 - ديسمبر - 2018: |
|---|--|

| نسبة الاسهم المملوكة من رأس المال / % from Capital | عدد الاسهم المملوكة / Shares owned | عدد المساهمين / No. of Shareholders | ملكية الاسهم / Ownership |
|--|---------------------------------------|---|--|
| 0.70% | 12,589,996 | 753 | اقل من / less than 50,000 |
| 8.24% | 147,676,841 | 904 | 50,000 - اقل من / less than 500,000 |
| 14.55% | 260,576,148 | 199 | 500,000 - اقل من / less than 5,000,000 |
| 76.51% | 1,370,490,348 | 26 | اكثر من / more than 5,000,000 |

| 12- General Information "Continued" | 12- معلومات عامة "يتبع" |
|--|--|
| <p>f- Actions taken regarding the controls over the Company's Investor Relations</p> <p>To comply with the Securities & 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"> 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 & Internal Control, the following are his contact details <ul style="list-style-type: none"> Email: investor@ggico.ae Phone: +971 4 282 1888 Create an investor relations webpage on the company's website, which can be accessed through the following link: <p>/http://www.ggicouae.com/investor_relations</p> 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. | <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"> 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: - البريد الالكتروني: investor@ggico.ae - الهاتف: +971 4 282 1888 2. انشاء قسم مخصص لعلاقات المستثمرين على الموقع الالكتروني للشركة والذي يمكن الوصول اليه عن طريق الرابط التالي. <p>/http://www.ggicouae.com/investor_relations</p> 3. حيث تقوم الشركة باستخدام الرابط اعلاه لتحديث و نشر المعلومات و البيانات التي تم الافصاح عنها، وغيرها من البيانات المتعلقة بالشركة وحقوق المساهمين. |

| 12- General Information "Continued" | 12- معلومات عامة "يتبع" |
|--|---|
| <p>g- Special Resolutions presented in the General Assembly Meeting held during 2018</p> <p>- During the General Assembly meeting held on 24/4/2017, the General Assembly approved a Special Resolution to consider the continuity of the Company's operations according to the requirements of article (302) of the UAE Federal law (2) of 2015 concerning commercial companies. Furthermore, the AGM approved the company's plan and procedures towards solving the accumulated losses, which includes capital reduction from AED 1,791 million to AED 586 million to extinguish all accumulated losses and deducting a total number of shares equal to the amount written-off. Moreover, the AGM authorized the Company's Board of Directors and any person authorized by the Board of Directors to undertake all necessary procedures and steps to allow the company to complete the capital reduction and make the required amendments to the Company's Articles of Association.</p> | <p>(ز) القرارات الخاصة التي تم عرضها في الجمعية العمومية المنعقدة خلال عام 2018</p> <p>- خلال الجمعية العمومية المنعقدة بتاريخ 2018/4/24، وافقت الجمعية على القرار الخاص بإستمرار الشركة في مزاولة نشاطها وذلك حسب متطلبات المادة رقم (302) من القانون الاتحادي رقم (2) لسنة 2015 بشأن الشركات التجارية. كما وافقت الجمعية العمومية على خطة الشركة لمعالجة الخسائر المتراكمة والتي تتضمن تخفيض رأس المال من 1,791 مليون درهم الى 587 مليون درهم وذلك بإطفاء كافة الخسائر المتراكمة و إلغاء عدد من الاسهم يساوي الجزء المخفض. هذا وقد تم تفويض مجلس ادارة الشركة واي شخص مفوض من قبل مجلس الادارة بإتخاذ كافة الاجراءات والخطوات اللازمة للسماح للشركة بإتتمام تخفيض رأس المال بما في ذلك إجراء التعديلات المطلوبة على النظام الاساسي للشركة</p> |
| <p>h- The name of the board secretary and date of appointment:</p> <p>Mr Hassan Murad Agha</p> <p>Date of appointment: 14/11/2017</p> | <p>(ح) إسم مقرر إجتماعات مجلس الإدارة وتاريخ تعيينه:</p> <p>السيد / حسان مراد آغا</p> <p>تاريخ التعيين: 2017/11/14</p> |

| 12- General Information "Continued" | 12- معلومات عامة "يتبع" |
|--|---|
| <p>i- Major events occurred during 2018</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. During 2018 the company completed the construction of one of the real estate projects located in Silicon Oasis – Dubai. 2. During 2018 company sold one of the real estate asset in Sharjah to reduce one of the existing bank facility. 3. The company was due to decrease its capital on 15/7/2018 executing the special resolution issued during the general assembly meeting held on 24/4/2018, however, this was postponed until the fulfilment of the documents required to obtain the final approval for the reduction from M/s. Securities & Commodities Authority 4. The company also continued, during the year 2018, to reduce its expenses by merging subsidiaries within the same business segment under one roof, as well as reducing the company's general and administrative expenses through reducing its workforce. | <p>ط) الأحداث الجوهرية التي صادفت الشركة خلال سنة 2018</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. خلال عام 2018 أنهت الشركة بناء أحدى المشاريع العقارية الواقعة في منطقة واحة السيليكون في إمارة دبي. 2. خلال عام 2018 تخلصت الشركة من إحدى أصولها العقارية الواقعة في إمارة الشارقة وذلك سداداً لالتزاماتها تجاه البنوك. 3. كان من المقرر أن تقوم الشركة بتخفيض رأسمالها بتاريخ 15/7/2018 تنفيذاً للقرار الخاص الصادر عن اجتماع الجمعية العمومية المنعقد بتاريخ 24/4/2018 لكن تم تأجيل ذلك لحين قيام الشركة بإستيفاء المستندات و المتطلبات اللازمة لإصدار الموافقة النهائية على التخفيض من قبل السادة / هيئة الأوراق المالية و السلع. 4. كما استمرت الشركة خلال سنة 2018 بضبط النفقات و ذلك من خلال ضم الشركات ذات الطبيعة الواحدة تحت كيان واحد و كذلك تقليص المصاريف الادارية والعمومية كتسريح عدد من موظفي الشركة. |

| | | | |
|---|-------------|---|--------|
| 12- General Information | "Continued" | 12- معلومات عامة | "يتبع" |
| J- Emiratization Percentage end of 2018 | | ي) بيان نسبة التوطين في الشركة بنهاية عام 2018 | |
| The percentage of Emirati Nationals reached (4%) in 2018 | | بلغت نسبة التوطين بنهاية عام 2018 (4 %) | |
| k- Innovative projects and initiatives carried out by the company or under progress during the year 2018. | | ك) بيان بالمشاريع والمبادرات الابتكارية التي قامت بها الشركة أو جاري تطويرها خلال العام 2018. | |
| The company has not initiated any innovative projects during the year 2018 | | لم تقم الشركة بأية مشاريع أو مبادرات ابتكارية خلال عام 2018 | |



Mr. Abdalla Juma Al Sari
Chairman of the Board



السيد / عبد الله جمعة السري
رئيس مجلس الإدارة