



Annual Corporate Governance Report

تقرير الحوكمة السنوي

2019

S.N	Table of Contents	رقم الصفحة Page Number	بيان المحتويات	تسلسل
1	Company's Governance Practices	8-9	بيان بالاجراءات التي تم اتخاذها لاستكمال نظام حوكمة الشركات خلال عام 2019	1
2	Dealings of Board Members and their First-Degree Relatives in Securities of the Company.	9-10	بيان بملكية وتعاملات اعضاء مجلس الادارة وأقاربهم من الدرجة الاولى في الأوراق المالية للشركة .	2
3	Board of Directors Composition		تشكيل مجلس الادارة	3
	a. Statement of qualifications of the BoDs	11-14	أ- بيان تشكيل مجلس الادارة الحالي	
	b. Female's representation in the BoDs for the year 2019	15	ب- بيان نسبة تمثيل العنصر النسائي في مجلس الادارة للعام 2019.	
	c. Reasons for not having female nominees for the Board membership	15	ت- بيان اسباب عدم ترشيح اي عنصر نسائي لعضوية مجلس الادارة	
	d. Statement of the following:	15	ث- بيان بما يلي:	
	1. Board Members Remunerations 2019	15	1. مجموع مكافآت اعضاء مجلس الادارة المدفوعة عن عام 2019.	
	2. Board Members Proposed Remunerations 2019	15	2. مجموع مكافآت اعضاء مجلس الادارة المقترحة عن عام 2019 و التي سيتم عرضها في اجتماع الجمعية العمومية السنوي للمصادقة عليها.	
	3. Board Members Allowances 2019	15	3. بيان بتفاصيل بدلات حضور جلسات مجلس الادارة و اللجان المنبثقة عن المجلس التي تقاضاها اعضاء مجلس الادارة عن السنة المالية للعام 2019	

S.N	Table of Contents	رقم الصفحة Page Number	بيان المحتويات	تسلسل
3	Board of Directors Composition		تشكيل مجلس الإدارة	3
	e. BoDs meetings convened during 2019.	16	ج- عدد اجتماعات مجلس الإدارة التي عقدت خلال السنة المالية 2019.	
	f. Number of Board decisions issued by circulation during 2019.	17	ح- عدد قرارات مجلس الإدارة التي صدرت بالتمرير خلال السنة المالية 2019	
	g. Duties carried out by executive management based on the mandate from BoDs.	17	خ- بيان مهام و اختصاصات مجلس الإدارة التي قامت بها الإدارة التنفيذية بناء على تفويض من المجلس الى الإدارة.	
	h. Statement of transactions with related parties.	18	د- بيان بتفاصيل التعاملات التي تمت مع الأطراف ذات العلاقة	
	i. Company's Organization Chart.	19	ذ- الهيكل التنظيمي الخاص بالشركة.	
	j. Statement of the company's Senior Management (first & second line)	20-21	ر- 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	
	c. A statement of the qualified opinions made by the company's external auditor in the financial statements for 2019	24	ت- بيان يوضح التحفظات التي قام مدقق الحسابات بتضمينها في القوائم المالية للعام 2019	

S.N	Table of Contents	رقم الصفحة Page Number	بيان المحتويات	تسلسل
5	Audit Committee		لجنة التدقيق	5
	a. Acknowledgement of the Committee	25	أ- إقرار لجنة التدقيق	
	b. Composition of the Committee	25	ب- أعضاء لجنة التدقيق	
	c. Roles & Responsibilities of the of the Audit Committee	25-29	ت- مهام و مسؤوليات لجنة التدقيق.	
	d. Audit Committee meetings held during 2019	30	ث- عدد الاجتماعات التي عقدتها لجنة التدقيق خلال عام 2019	
6	Nomination & Remuneration Committee		لجنة الترشيحات و المكافآت	6
	a. Acknowledgement of the Committee	31	أ- إقرار لجنة الترشيحات والمكافآت	
	b. Composition of the Committee	31	ب- أعضاء لجنة الترشيحات و المكافآت	
	c. Roles & Responsibilities of the Nomination & Remuneration Committee	31-33	ت- مهام ومسؤوليات لجنة الترشيحات و المكافآت.	
	d. Nomination & Remuneration Committee meetings held during 2019.	34	ث- عدد الاجتماعات التي عقدتها اللجنة خلال عام 2019 .	
7	Insiders' Trading Follow up & Supervision Committee		لجنة متابعة والإشراف على تعاملات الأشخاص المطلعين	7
	a. Acknowledgement of the Committee	35	أ- إقرار لجنة الترشيحات والمكافآت	
	b. Composition and responsibilities of the Committee	35	ب- أعضاء اللجنة و مهام ومسؤوليات اللجنة	
	c. Summary of the Committee's work in 2019	36	ج- ملخص عن تقرير أعمال اللجنة خلال 2019	

S.N	Table of Contents	رقم الصفحة Page Number	بيان المحتويات	تسلسل
8	Any committee or other committees approved by the Board of Directors		اي لجنة او لجان اخرى يقرها مجلس الادارة	8
	a. Acknowledgement of the Committee	37	أ- إقرار لجنة الترشيحات والمكافآت	
	b. Name of committee or committees.	37	ب- اسم اللجنة او اللجان	
	c. The names of the members of each committee, and a statement of its functions and the duties assigned thereto.	37	ت- اسماء اعضاء كل لجنة، وبيان اختصاصاتها والمهام الموكلة لها	
	d. A statement of the number and dates of the meetings held by the committee during the year 2019	37	ث- بيان بعدد الاجتماعات التي عقدتها اللجنة خلال 2019	
9	Internal Control System		نظام الرقابة الداخلية	9
	a. Board of Directors' acknowledgment	38	أ- اقرار مجلس الادارة	
	b. Internal Control & Compliance Name and qualifications	39	ب- اسم و مؤهلات مدير ادارة الرقابة الداخلية و الامتثال	
	c. The Internal Control Department dealing with significant issues.	39	د. كيفية تعامل ادارة الرقابة الداخلية مع اية مشاكل كبيرة بالشركة	
	d. Number of Reports Issued	39	ذ. عدد التقارير الصادرة	
10	Details of violations and non-conformity during 2019	40	تفاصيل المخالفات المرتكبة خلال السنة المالية 2019	10
11	Community development & environmental conservation contribution (Cash and/or In-kind) during 2019	40	بيان بالمساهمات النقدية و العينية التي قامت بها الشركة خلال 2019 في تنمية المجتمع المحلي و الحفاظ على البيئه.	11

S.N	Table of Contents	رقم الصفحة Page Number	بيان المحتويات	تسلسل
12	General Information		معلومات عامة	12
	a. GGICO's share price at the end of each month in 2019 comparative with market index and industry	41	أ- سعر سهم الشركة في سوق دبي المالي نهاية كل شهر خلال السنة المالية للعام 2019	
	b. Company's share performance	42	ب- الاداء المقارن لسهم الشركة مع مؤشر السوق العام و مؤشر القطاع الذي تنتمي اليه الشركة خلال عام 2019.	
	c. Shares Distributions as of 31/December/2019.	43	ت- توزيع ملكية المساهمين كما في 31/ديسمبر/2019	
	d. Shareholders with 5% or more shares as of 31/December/2019.	44	ث- المساهمين الذين يملكون 5% او اكثر من راس مال الشركة كما في 31/ديسمبر/2019	
	e. Shares Distributions according to volume as of 31/December/2019	44	ج- توزيع المساهمين وفقا لحجم الملكية كما في 31/ديسمبر/2019	
	f. Actions taken regarding the controls over the Company's Investor Relations	45	ح- الاجراءات التي تم اتخاذها بشأن ضوابط علاقات المستثمرين	
	g. Special Resolutions presented in the General Assembly Meeting held during 2019	46	خ- بيان بالقرارات الخاصة التي تم عرضها على الجمعية العمومية المنعقدة خلال 2019	
	h. The name of the board secretary and the date of his/her appointment	46	د- اسم مقرر مجلس الادارة وتاريخ تعيينه	

S.N	Table of Contents	رقم الصفحة Page Number	بيان المحتويات	تسلسل
12	General Information		معلومات عامة	12
i.	Major events during the year 2019	47	ط- الاحداث الجوهرية التي صادفت الشركة خلال العام 2019	
j.	Emiratization Percentage end of 2019	47	ي- بيان نسبة التوطين في الشركة بنهاية عام 2019	
k.	Innovative projects and initiatives carried out by the company or under progress during the year 2019.	47	ك- بيان بالمشاريع والمبادرات الابتكارية التي قامت بها الشركة أو جاري تطويرها خلال العام 2019.	

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 2019 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 2019، 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 تبنتها 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 وإدارة 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 جزءا 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 وممارست 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 .

<ul style="list-style-type: none"> 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. 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. <p>2- Board of Directors Disclosure</p> <p>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.</p> <p>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 2019</p>	<ul style="list-style-type: none"> 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. <p>2- تعاملات اعضاء مجلس الادارة</p> <p>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.</p> <p>و تجدر الاشارة الى انه لا يوجد تعاملات لأعضاء مجلس الإدارة وأقاربهم من الدرجة الأولى في الأوراق المالية للشركة خلال عام 2019</p>
--	--

- Board of Directors Disclosure

Statement of the Board of Directors, their spouse and first degree relatives dealings on the company's securities during 2019:

- بيان بتعاملات اعضاء مجلس الادارة:

بيان بتعاملات اعضاء مجلس الادارة و أزواجهم و أبناؤهم في الاوراق المالية للشركة خلال العام 2019 وفقا للجدول التالي:

SN	الاسم	المنصب	الاسهم المملوكة كما في 2019/12/31	اجمالي عملية البيع	اجمالي عملية الشراء
	Name	Title	Shares owned as of 31/12/2019	Total Shares Sold	Total Shares Purchased
1	السيد/عبدالله جمعه السري Mr. Abdalla Juma Al Sari*	رئيس مجلس الادارة Chairman of the Board	لا يوجد / Nil	لا يوجد / Nil	لا يوجد / Nil
2	السيد/ ماجد عبد الله السري Mr. Majid Abdalla Al Sari*	نائب الرئيس Deputy Chairman	لا يوجد Nil	لا يوجد Nil	لا يوجد Nil
	- الزوجة Spouse	-	9,531,103	لا يوجد Nil	لا يوجد Nil
	- الابناء Children -	-	4,165,605	لا يوجد Nil	لا يوجد Nil
3	السيد/ أحمد يوسف حبيب اليوسف Mr. Ahmad Yousuf Habib Al Yousuf*	عضو Member	4,257,943 / Nil	لا يوجد / Nil	لا يوجد / Nil
	- الزوجة Spouse	-	318,048	لا يوجد / Nil	لا يوجد / Nil
4	السيد/حمد سيف حمد عبد الله المهيري Mr. Hamad Saif Hamad Abdalla Al Mheiri	عضو Member	لا يوجد / Nil	لا يوجد / Nil	لا يوجد / Nil
6	السيد / محمد علي عبد الله السري Mr. Mohamed Ali Abdalla Al Sari*	عضو Member	لا يوجد / Nil	لا يوجد / Nil	لا يوجد / Nil

* First degree relatives (wife and children) for the above mentioned Board members, did not have any dealings in securities of the company in 2019

* الاقرباء من الدرجة الاولى (الزوجة و الابناء) للسادة المذكورين اعلاه لا يوجد لديهم اية تعاملات في الاوراق المالية للشركة خلال عام 2019

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 وفقاً للجدول التالي:

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	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		✓		✓	2017/10/5	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 حبیب 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 – رجل أعمال وعضو مجلس مديرين شركة اليوسف ش.ذ.م.م.	3

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

الخبرات والمؤهلات Academic Qualification & Experience	عضو منذ Member Since	غير تنفيذي None Executive	تنفيذي Executive	غير مستقل None Independent	مستقل Independent	المناصب Title	الاسم Name	S N
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	2006	✓			✓	Member	Mr. Ahmad Yousuf Habib Al Yousuf	3
يحمل شهادة بكالوريوس آداب سنة 1984 من جامعة العين ، وشغل سابقا نائب مدير منطقة الشارقة التعليمية لشؤون التعليم الخاص . Bachelor Degree in literature from Al Ain University – 1984. Previously was the Deputy General Manager of Sharjah educational zone for private education	2012	✓			✓	عضو Member	السيد/حمد سيف حمد عبد الله المهيري Mr. Hamad Saif Hamad Abdalla Al Mheiri	4

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	S N
<p>حاصل على شهادة البكالوريوس في الإعلام والعلاقات الدولية من جامعة الإمارات. له خبرة 30 سنة في إدارة الشركات الصناعية والتجارية والخدمات. 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 والخدمات.</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>	14/5/2018		✓	✓		عضو Member	السيد / محمد علي عبد الله السري* Mr. Mohamed Ali Abdalla Al *Sari	5

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
عضو 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	لا يوجد None	السيد/ أحمد اليوسف حبيب اليوسف Mr. Ahmad Yousuf Habib Al Yousuf
لا يوجد None	لا يوجد None	السيد/ حمد سيف المهيري Mr. Hamad Saif Hamad Abdalla Al Mheiri
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

3- Board of Directors Composition “cont’d”

يتبع

3- تشكيل مجلس الإدارة

b- Females’ representation in the company’s BOD during the year 2019.

ب - بيان بنسبة تمثيل العنصر النسائي في مجلس الإدارة للعام 2019.

c- Currently, there is no female representation on the company’s BOD. However, this was taken into consideration in the Board of Directors elections which took place in 2019. There were 2 female nominees, however none of them were elected by shareholders.

ت . - 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 2019. وتم فتح باب الترشيح لعضوية مجلس الإدارة في عام 2019 حيث كان هناك مرشحتان ، ولكن لم يتم انتخاب أي منهم من قبل المساهمين.

d- BOD Remuneration :

ج - مكافآت أعضاء مجلس الإدارة:

1	Total Remunerations paid to the Board of Directors in 2019	لا يوجد None	مجموع مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة عن العام 2019	1
2	Total Remunerations proposed to be paid to the Board of Directors in 2019	لا يوجد None	مجموع مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المقترحة عن العام 2019	2
3	The Board of Directors fees for attending meetings during the year 2019, total Board members were 5 and the total meeting reached 13 Board meetings and its related Committees (6 Board meetings, 4 Audit Committee meetings and 3 Nomination & Remuneration Committee meeting).	لا يوجد None	بدلات حضور جلسات مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عن المجلس عن عام 2019 حيث بلغ عدد أعضاء المجلس 5 أعضاء وإجمالي جلسات المجلس واللجان 13 جلسة تفصيلها (6 مجلس الإدارة ، 4 لجنة التدقيق ، 3 لجنة الترشيحات والمكافآت	3
4	Details of the additional allowances, salaries, or fees charged by the Board of Director, other than the fees for attending the committees and their reasons	لا يوجد None	تفاصيل البدلات أو الرواتب أو الاتعاب الإضافية التي تقاضاها عضو مجلس الإدارة بخلاف بدلات حضور اللجان وأسبابها	4

3- Board of Directors Composition "cont'd"

"يتبع"

3- تشكيل مجلس الإدارة

e - BoDs meetings convened during 2019.

ج - عدد اجتماعات مجلس الإدارة التي عقدت خلال
2019.

السيد محمد علي عبد الله السري Mr. Mohamed Ali Abdalla Al Sari	السيد / حمد المهيري Mr. Hamad Saif Hamad Abdalla Al Mheiri	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	تغيب Absent	حاضر Attended	27/03/2019	الأول First
حاضر Attended	حاضر Attended	حاضر Attended	حاضر Attended	حاضر Attended	29/4/2019	الثاني Second
حاضر Attended	حاضر Attended	حاضر Attended	حاضر Attended	حاضر Attended	14/5/2019	الثالث Third
حاضر Attended	حاضر Attended	حاضر Attended	حاضر Attended	حاضر Attended	07/8/2019	الرابع Fourth
حاضر Attended	حاضر Attended	حاضر Attended	حاضر Attended	حاضر Attended	13/11/2019	الخامس Fifth
حاضر Attended	حاضر Attended	حاضر Attended	حاضر Attended	حاضر Attended	23/12/2019	السادس Sixth

3- Board of Directors Composition "cont'd"

- f- There was no Board Meeting held by circulation during 2019.
- g- 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:

تتبع

3- تشكيل مجلس الإدارة

ح- لم يتم إصدار أية قرارات بالتمرير خلال السنة.

خ- 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 تسير الأعمال اليومية للشركة ، بحيث يتم دراسة نتائج تلك الصلاحيات المخولة عن طريق تقارير دورية ترفع لمجلس الإدارة ، وربط الصلاحيات دوماً بالمسؤوليات والمحاسبة .

وقد تم تفويض نائب الرئيس التنفيذي خطياً بتنفيذ قرارات صادرة عن المجلس ضمن شروط وإطار زمني كما هو موضح بالجدول التالي:

مدة التفويض Duration of Delegation	صلاحيات 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. Mohammad Harib Al Mazrooei

3- Board of Directors Composition “cont’d”

يتبع

3- تشكيل مجلس الإدارة

h- Statement of transactions with related parties.

د- بيان بتفاصيل التعاملات التي تمت مع الاطراف ذات العلاقة (اصحاب المصالح) مع توضيح طبيعة العلاقة و نوع التعامل.

As of 31/12/2019 the balance due from/to related parties were as follows:

كما بتاريخ 2019/12/31 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

44,143

شركات زميلة

Other Related Parties

39,360

أطراف أخرى ذات علاقة

Due To Related Parties

مستحقات لأطراف ذات علاقة

Associates and Joint Ventures

17,130

شركات زميلة

Other Related Parties

414,177

أطراف أخرى ذات علاقة

Transactions

المعاملات :

During 2019, the Group entered into the following transactions with related parties who are not members of the Group

تم خلال عام 2019 التعاملات التالية مع اطراف ذات العلاقة ليست أعضاء في المجموعة

Interest charged by a related party

27,224

فوائد لطرف ذات علاقة

Gross premium

4,501

اجمالي الاقساط

Claims paid

5,373

مطالبات مدفوعة

Sale of Investment Properties

-

بيع ممتلكات استثمارية

Commission paid on rented properties

1,046

عمولة مدفوعة مقابل تأجير وحدات

Purchase of services

-

شراء خدمات

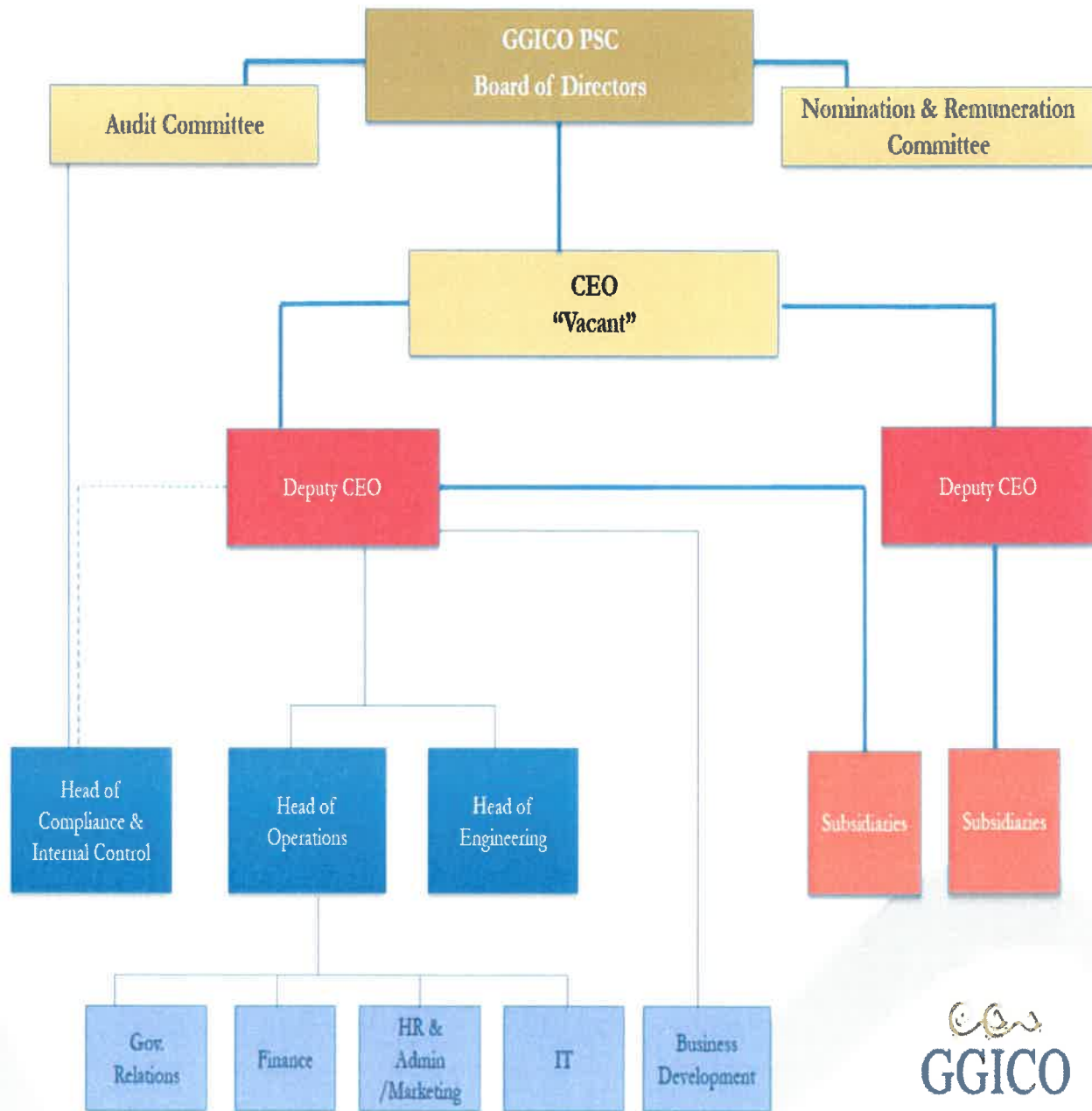
3- Board of Directors Composition "cont'd"

"يتبع"

3- تشكيل مجلس الإدارة

i- Company's Organization Chart.

ذ- الهيكل التنظيمي الخاص بالشركة.



3- Board of Directors Composition "cont'd"

"يتبع"

3- تشكيل مجلس الإدارة

j- Statement of the company's Senior Management.

ر- بيان تفصيلي لكبار الموظفين التنفيذيين:

Frist line

الصف الاول

الرقم SN	الإسم 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	منصب شاغر Vacant position	العضو المنتدب/ الرئيس التنفيذي* Managing Director/CEO*		0	0

* شاغر منذ تاريخ 2016/8/31

*Vacant since 31/8/2016

لا يوجد اية مكافآت اخرى نقدية/عينية للعام 2019 او تستحق مستقبلا

There are no other cash Bonus or in kind for the year 2019 or is due in the future

3- Board of Directors Composition "cont'd"

"يتبع"

3- تشكيل مجلس الإدارة

j- Statement of the company's Senior Management.

ذ- بيان تفصيلي لكبار الموظفين التنفيذيين:

Second line

الصف الثاني

الرقم Srl	الإسم Name	المناصب Job Title	تاريخ التعيين Date of Join	مجموع الرواتب المدفوعة والبدلات عام 2019 (درهم) Total Remuneration 2019 (AED)	مجموع المكافآت المدفوعة لعام 2019 (درهم) Total Bonuses for 2019 (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. Mohammad Harib Al Mazrooei	نائب الرئيس التنفيذي Deputy Chief Executive Officer	2010/02/01	1,140,480	0

لا يوجد اية مكافآت اخرى نقدية/عينية للعام 2019 او تستحق مستقبلا

There were no other cash Bonuses or in kind for the year 2019 or is due in the future

4- Statutory Auditor

a- About the Statutory Auditor

Grant Thornton is one of the largest external audit firms in the world, was founded in the U.A.E. in 1966, the firm has branches in the UAE in Abu Dhabi and Dubai, also owns branches in the Middle East countries , North Africa and around the world.

GGICO's Annual General Assembly held in 2019 appointed Grant Thornton as the company's statutory auditor based on the decision of the General Assembly Meeting held on 22nd April 2019, 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 240,000.

For more information, please visit the website: <http://www.grantthornton.ae>

4- مدقق الحسابات الخارجي

أ- نبذة عن مدقق الحسابات الخارجي:

تعتبر شركة جرانت ثورنتون واحدة من كبريات شركات التدقيق الخارجي في العالم، و قد تأسست الشركة في دولة الامارات العربية المتحدة في عام 1966، و تمتلك الشركة فروع داخل دولة الامارات في كل من ابوظبي و دبي، كما تمتلك فروع لها في منطقة الشرق الاوسط وشمال إفريقيا و حول العالم .

قامت الجمعية العمومية للشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع في عام 2019 بتعيين شركة جرانت ثورنتون مدقق خارجي للشركة و ذلك بناء على قرار الجمعية العمومية للمساهمين المنعقدة في 22 أبريل 2019 ، للقيام باعمال المراجعة الربع سنوية و اعمال التدقيق المالي السنوي للبيانات المالية للشركة وذلك للتأكد من مدى نزاهة القوائم المالية (المركز المالي/ نتائج العمليات ، التدفقات النقدية والحسابات) و مدى التزامها بالقوانين المعمول بها في الدولة و مطابقتها للمعايير المحاسبية المقبولة عموماً و معايير التقارير المالية الدولية هذا و قد حددت اتعابهم بمبلغ 240,000 درهم اماراتي.

لمزيد من المعلومات الرجاء زيارة الموقع:

<http://www.grantthornton.ae>

4- Statutory Auditor "continued" يتبع -4 مدقق الحسابات الخارجي

b- Details of the Statutory Auditor

ب- الاتعاب و التكاليف الخاصة بالتدقيق او الخدمات التي
قدمها مدقق الحسابات الخارجي

Statutory Auditor's Name	جرانت ثورنتون Grant Thornton	اسم مكتب التدقيق
Number of years as a Statutory Auditor	1	عدد السنوات التي قضاها كمحقق خارجي للشركة
Professional fee, in AED, for Financial Statements Audit/review for the year 2019	درهم/AED 240,000	اجمالي اتعاب التدقيق/ المراجعة للبيانات المالية لعام 2019
Nature & Details of other services provided:	لا يوجد/Nil	تفاصيل وطبيعة الخدمات المقدمة الأخرى:
Professional fee for any other services other than the audited financial statements for the year 2019	لا يوجد/Nil	اتعاب وتكاليف الخدمات الخاصة الأخرى بخلاف تدقيق البيانات المالية لعام 2019
Professional services provided by statutory audit firms other than Grant Thornton and relate to 2019: - UHY James Chartered Accountants: RERA Audit	درهم / AED 11,340	خدمات مهنية مقدمة من مكاتب تدقيق خارجي اخرى غير جرانت ثورنتون وخاصة بالعام 2019: - يو اتش واي جيمس: اعمال تدقيق لدائرة الاراضي و الاملاك

4- Statutory Auditor

"continued"

"يتبع"

4- مدقق الحسابات الخارجي

c- Qualified opinions made by the company's statutory auditor in the interim and annual financial statements for 2019

ج- التحفظات التي قام مدقق حسابات الشركة بتضمينها
بالقوائم المالية المرحلية والسنوية للعام 2019

No qualified opinions were made by the company's statutory auditor for the interim and annual financial statements for 2019

For the consolidated un-audited interim financial statements for the first three quarters, The statutory auditor mentioned in his report the following:

Emphasis of Matter:

"We draw attention to notes 5 and 17* of the condensed consolidated interim financial information 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."

*for the first and second quarters and (5 & 15) for the third quarter

لا توجد اية تحفظات من قبل مدقق حسابات الشركة مضمنة
بالقوائم المالية المرحلية او السنوية للعام 2019

بالنسبة للبيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة والغير
مدققة للارباع الثالث الاولى، ذكر مدقق حسابات الشركة
بقراره ما يلي:

تأكيد الامر:

"نود ان نلفت الانتباه الى الايضاحين 5 و 17* حول
المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة 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. ان
استنتاجنا حول اعمال المراجعة غير معدل فيما يتعلق بهذا
الشان".

*للمربعين الاول و الثاني و الايضاحين 5 و 15 للربع الثالث

5- Audit Committee

5- لجنة التدقيق

a- Acknowledgement of the Audit Committee

أ - إقرار من رئيس لجنة التدقيق

Mr. Ahmad Yousuf Habib Al Yousuf, Chairman of the Audit Committee, acknowledges his responsibility for the committee's system in the company and for his review of its work mechanism and ensuring its effectiveness. The Audit Committee contributes to the Board of Directors carrying out the responsibilities imposed by the company's corporate governance in us related to risk management, internal control systems, accounting policies and the preparation of financial reports.

يقر السيد " أحمد يوسف حبيب اليوسف " رئيس لجنة التدقيق بمسؤوليته عن نظام اللجنة في الشركة وعن مراجعته لالية عملها والتأكد من فعاليتها . تسهم لجنة التدقيق في قيام مجلس الادارة بالمسؤوليات التي تفرضها حوكمة الشركات فينا يتعلق بإدارة المخاطر وأنظمة الرقابة الداخلية وسياسات العمل المحاسبية وأعداد التقارير المالية .

b- Composition of the Audit Committee

ب - اعضاء لجنة التدقيق

The Audit Committee is composed as follows:

تتكون لجنة التدقيق من السادة التالية اسماؤهم :

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

1- السيد / أحمد يوسف حبيب اليوسف - رئيس اللجنة

2- السيد حمد سيف المهيري - عضو

3- السيد/ ماجد عبدالله جمعة السري - عضو

c- Roles & Responsibilities of the Audit Committee

ج- مهام و مسؤوليات لجنة التدقيق:

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:

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:

5- Audit Committee	"Continued"	تتمة	5- لجنة التدقيق
c-Roles & Responsibilities of the Audit Committee		ج- بيان مهام و مسؤوليات لجنة التدقيق	
<ul style="list-style-type: none"> 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. 		<ul style="list-style-type: none"> 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 تقررها الهيئة. و- التقيد بقواعد الإدراج والإفصاح وغيرها من المتطلبات القانونية المتعلقة بإعداد التقارير المالية. 	
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;		3- والإدارة التنفيذية العليا والمدير المالي أو المدير القائم بنفس المهام في الشركة في سبيل أداء مهامها.	
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;		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.	

<p>5- Audit Committee "Continued"</p>	<p>5- لجنة التدقيق "تتمة"</p>
<p>c-Roles & Responsibilities of the Audit Committee</p>	<p>ج- بيان مهام و مسؤوليات لجنة التدقيق</p>
<p>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;</p> <p>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;</p> <p>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;</p> <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>5- رفع توصية لمجلس الادارة 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</p> <p>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.</p> <p>7- التأكد من إستيفاء مدقق الحسابات للشروط الواردة في القوانين والانظمة والقرارات المعمول بها والنظام الاساسي للشركة ومتابعة ومراقبة إستقلاليته.</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>

5- Audit Committee <i>"Continued"</i>	5- لجنة التدقيق <i>"تتمة"</i>
c-Roles & Responsibilities of the Audit Committee	ج- بيان مهام و مسؤوليات لجنة التدقيق
<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>14- Review of the auditor's assessment of internal control procedures and ensuring coordination between the internal and external auditors;</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> <p>14- الاطلاع على تقييم المدقق لإجراءات الرقابة الداخلية والتأكد من وجود التنسيق فيما بين مدقق الحسابات الداخلي ومدقق الحسابات الخارجي</p>

5- Audit Committee	"Continued"	5- لجنة التدقيق
c-Roles & Responsibilities of the Audit Committee		ج-بيان مهام و مسؤوليات لجنة التدقيق
15- Ensuring availability of the resources required for the internal control department and monitoring effectiveness of such department;		15- التأكد من توفر الموارد اللازمة لإدارة الرقابة الداخلية ومراجعة ومراقبة فعالية تلك الإدارة.
16- Studying internal control reports and follow up implementation of corrective measures for the comments arising from such reports;		16- دراسة تقارير الرقابة الداخلية ومتابعة تنفيذ الإجراءات التصحيحية للملاحظات الواردة فيها.
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;		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.
18- Monitoring the extent to which the company abides by code of conduct rules;		18- مراقبة مدى تقيد الشركة بقواعد السلوك المهني.
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;		19- مراجعة تعاملات الأطراف ذات العلاقة مع الشركة والتأكد من عدم وجود أي تضارب في المصالح والتوصية بشأنها لمجلس الإدارة قبل إبرامها.
20- Ensuring implementation of code of conduct related to the committee's duties and powers assigned to it by the Board of Directors;		20- ضمان تطبيق قواعد العمل الخاصة بمهامها والصلاحيات الموكلة إليها من قبل مجلس الإدارة.
21- Submitting reports and recommendations to the Board of Directors concerning the above mentioned issues as stipulated in this article;		21- تقديم التقارير والتوصيات إلى مجلس الإدارة عن المسائل المذكورة أعلاه والواردة في هذه المادة.
22- Considering any other issues determined by the Board of Directors.		22- النظر في أية موضوعات أخرى يحددها مجلس الإدارة.

6- Nomination & Remuneration Committee

a- Acknowledgement of the Chairman of the Committee

Mr. Ahmad Yousuf Habib Al-Yousuf, Chairman of the Nomination and Remuneration Committee, acknowledges his responsibility for the committee's system in the company and for his review of its work mechanism and verification of its effectiveness. The Nomination and Remuneration Committee reports to the Board of Directors, and make recommendations regarding the challenges facing the company and the skills and experience needed in the future.

b- 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 Mheiri / Member
- 3- Mr. Mohamed Ali Abdalla Al Sari/ Member

c-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;

6- لجنة الترشيحات والمكافآت

أ- إقرار من رئيس اللجنة:

يقر السيد " أحمد يوسف حبيب اليوسف " رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت بمسؤوليته عن نظام اللجنة في الشركة وعن مراجعته لآلية عملها والتأكد من فعاليتها . تقدم لجنة الترشيحات والمكافآت تقريرها الى مجلس الادارة كما تقدم توصياتها بشأن التحديات التي تواجه الشركة وما تحتاجه من مهارات وخبرات مستقبلية .

أ - اعضاء 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 والادارة التنفيذية تهدف إلى مراعاة التوزيع بين الجنسين ضمن التشكيل وتشجيع المرأة، وموافاة الهيئة بنسخة عن هذه السياسة وبأي تعديلات تطرأ عليها.

<p>6- Nomination & Remuneration Committee <i>"continued"</i></p> <p>c-Roles & Responsibilities of the Committee</p> <ol style="list-style-type: none"> Regulating and following up the procedures of nomination for Board membership in accordance with the applicable laws and the provisions of this resolution; Constantly verifying independence of independent Board members; 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; 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 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; Review of the structure of the Board of Directors and submitting recommendation respecting the changes that may be made; 	<p>6- لجنة الترشيحات والمكافآت <i>"يتبع"</i></p> <p>ب- مهام و مسؤوليات لجنة الترشيحات و المكافآت:</p> <ol style="list-style-type: none"> تنظيم ومتابعة الإجراءات الخاصة بالترشيح لعضوية مجلس الإدارة بما يتفق والقوانين والأنظمة المعمول بها وأحكام هذا القرار. التأكد من إستقلالية الأعضاء المستقلين بشكل مستمر. 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. 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 التغييرات التي يمكن إجراؤها.
---	---

<p>6- Nomination & Remuneration Committee <i>"continued"</i></p> <p>c-Roles & Responsibilities of the Committee</p> <p>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;</p> <p>9. Setting the policy of human resources and training in the company, monitoring implementation of such policy and review thereof on annual basis.</p>	<p>6- لجنة الترشيحات والمكافآت <i>"يتبع"</i></p> <p>ب- مهام و مسؤوليات لجنة الترشيحات و المكافآت:</p> <p>8. تحديد إحتياجات الشركة من الكفاءات على مستوى الإدارة التنفيذية العليا والموظفين وأسس اختيارهم.</p> <p>9. إعداد السياسة الخاصة بالموارد البشرية والتدريب في الشركة ومراقبة تطبيقها، ومراجعتها بشكل سنوي.</p>
---	--

6- Nomination & Remuneration Committee
"continued"

"يتبع"

6- لجنة الترشيحات والمكافآت

d- N & R Committee meetings held in 2019

ج- عدد إجتماعات لجنة الترشيحات والمكافآت خلال

2019

Meeting No.	السيد/ ماجد عبدالله جمعة السري Mr. Majid Abdalla Juma Al Sari	السيد/ محمد علي عبدالله السري Mr. Mohamed Ali Abdalla Al Sari	السيد / حمد المهيري Mr. Hamad Al Mheiri	السيد/ أحمد اليوسف Mr. Ahmad Al Yousuf	تاريخ الاجتماع Meeting Date	رقم الاجتماع:
First	-	حاضر Attended	حاضر Attended	حاضر Attended	27/03/2019	الأول
Second	-	حاضر Attended	حاضر Attended	حاضر Attended	14/04/2019	الثاني
Third	حاضر Attended	-	حاضر Attended	حاضر Attended	14/05/2019	الثالث

<p>7- Insiders' Trading Follow up & Supervision Committee</p> <p>a- Acknowledgement of the Chairman of the Committee</p> <p>Mr. Mohammad Harib Al Mazrooei, Head of Committee, acknowledges his responsibility for the committee's system in the company and for his review of its work mechanism and verification of its effectiveness.</p> <p>b- Composition of the Committee</p> <p>The Committee is composed as follows:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Mr. Mohammad Harib Al Mazrooei- Head of Committee 2. Mr. Ali Naji Kaddoura - Member 3. Mr. Mohammed Seder - Member <p>Roles & Responsibilities of the Committee</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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 	<p>7- لجنة متابعة و الاشراف على تعاملات الاشخاص المطلعين</p> <p>أ- إقرار من رئيس اللجنة:</p> <p>يقر السيد محمد حارب المزروعى ، رئيس اللجنة ، بمسؤوليته عن نظام اللجنة في الشركة ومراجعته لآلية عملها والتحقق من فعاليتها.</p> <p>ب- اعضاء اللجنة:</p> <p>تتكون لجنة من السادة التالية اسماؤهم :</p> <ol style="list-style-type: none"> 1- السيد / محمد حارب المزروعى - رئيس اللجنة 2- السيد / علي ناجي قدوره - عضو 3- السيد/ محمد سدر - عضو <p>مهام و مسؤوليات اللجنة:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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 الادارة العليا لإقرارها و ثم عرضها على مجلس الادارة للموافقة عليها - إعداد سجل خاص ومتكامل لجميع الاشخاص المطلعين بما فى 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 الاشخاص المطلعين وملكياتهم والإحتفاظ بالسجل
---	--

<p>holdings, maintain the register and submit periodic reports to DFM.</p> <p>c-Summary of the Committee's work in 2019:</p> <p>No trades on the company's shares, by insiders, took place during the year 2019.</p>	<p>الخاص بهم ورفع تقارير دورية الى السوق</p> <p>ب-ملخص عن تقرير اعمال اللجنة خلال العام 2019:</p> <p>لم يحدث تداول على اسهم الشركة من قبل اشخاص مطلعين خلال العام 2019 .</p>
---	---

<p>8- Other Committees approved by the Board of Directors</p> <p>a. Acknowledgement of the Chairman of the Committee</p> <p>Mr. Mohamed Ali Al Sari Head of Committee, acknowledges his responsibility for the committee's system in the company and responsible for designing a plan for communication with investors and media with regard to steps taken to overcome ongoing crises.</p> <p>b. Name: Crises Management Committee</p> <p>c. The names of the members and a statement of its functions and the duties assigned thereto:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Mr. Mohamed Ali Al Sari 2. Mr. Mohammad Al Mazrooei 3. Mr. Abhishek Gupta 4. Mr. Ali Naji Kaddoura <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>d. Number of meetings held by the committee during the year 2019:</p> <p>The Committee have not held any meetings during the year 2019, due to the fact that no crisis were facing the company.</p>	<p>8- لجان أخرى أقرها مجلس الادارة</p> <p>أ- إقرار من رئيس اللجنة:</p> <p>أقر السيد محمد علي السري ، رئيس اللجنة ، بمسؤوليته عن نظام اللجنة في الشركة ومسؤول عن تصميم خطة للتواصل مع المستثمرين ووسائل الإعلام فيما يتعلق بالخطوات المتخذة للتغلب على الأزمات المستمرة.</p> <p>ب- إسم اللجنة: لجنة إدارة الازمات</p> <p>ج- أسماء أعضاء اللجنة، وبيان اختصاصاتها والمهام الموكلة لها:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. السيد / محمد علي السري 2. السيد/ محمد حارب فاضل المزروعى 3. السيد/ ابيشاك قبطا 4. السيد / علي ناجي قدورة <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>د- بيان بعدد الاجتماعات التي عقدتها اللجنة خلال السنة:</p> <p>لم تعقد اللجنة اي اجتماع خلال العام 2019 و ذلك بسبب عدم مرور الشركة بأزمة تستدعي المواجهة.</p>
---	---

<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>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 out the duties and responsibilities of the company's Compliance Officer.</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 أحدث قواعد الحوكمة السليمة والتحقق من إمتثال الشركة وموظفيها من خلال تطبيق القوانين والقواعد والقرارات التي تحكم عملياتها كما هو الحال بالنسبة للإجراءات والسياسات الداخلية ومراجعة المعلومات المالية التي تقدم للإدارة العليا للشركة والمستثمرين والمساهمين.</p> <p>تؤدي إدارة الرقابة الداخلية مهامها طبقاً لمتطلبات أنظمة الحوكمة و معايير الإنضباط المؤسسي للشركات التي وردت بالتفصيل في ميثاق و دليل إدارة الرقابة الداخلية، مشتملاً على ضمان فاعلية التشغيل بالنسبة لهيكل إدارة مخاطر الشركة و الإمتثال للمعايير ونظام الرقابة الداخلي. ترفع إدارة الرقابة الداخلية تقاريرها إلى مجلس الإدارة وموظفي إدارة الرقابة الداخلية يؤدون مهامهم الوظيفية 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 وإقراره وتلتزم إدارة الرقابة الداخلية بأداء المهام المنوطة بها وأن تتمتع بالتدريب والخبرة والكفاءة العلمية والعملية وتحديث معلوماتها الفنية والعلمية بصورة مستمرة وأن تتمتع بالاستقلال اللازم لتمكينها من القيام بمهامها. ويقوم مدير إدارة 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 إدارة الرقابة الداخلية بالقيام بمهام ضابط الإمتثال.</p>
--	--

9-Internal Control System	"continued"	تتمة	9- نظام الرقابة الداخلية
b- Head of Internal Control & Compliance: Name & Qualifications	ب- اسم مدير الادارة و مؤهلاته، اسم ضابط الامتثال و مؤهلاته.	يشغل السيد/ شاريح حمزة منصب مدير ادارة الامتثال والرقابة الداخلية للمجموعة ويحمل شهادة الماجستير في إدارة الاعمال والمحاسبة كما يتمتع بخبرة واسعة تتجاوز ال 10 سنة في مجال المحاسبة والتدقيق الخارجي والتحليل المالي .	ج- كيفية تعامل ادارة الرقابة الداخلية مع أية مشاكل كبيرة بالشركة كجزء من شركة خفض التكاليف ، لم تقم إدارة الرقابة الداخلية بأية نشاط حيث أن لجنة التدقيق ومجلس الإدارة قرروا تعزيز الإدارة من خلال تعيين مقدم خدمة خارجي للرقابة الداخلية لتقديم التقارير .
c- Internal Control dealing with significant issues	As part of cost reduction company is not actively running the Internal Control Department, but the Audit Committee and Board of Directors decided to strengthen the department by appointing third party service provider to submit the reports.	د- عدد التقارير الصادرة نظرا لعدم وجود تعيين فريق للرقابة الداخلية فلم يتم اصدار اية تقارير خلال العام 2019	
d-Number of reports issued	Due to the lack of appointment of an internal control team, no reports were issued during the year 2019		

<p>10- Details of violations and non-conformity during 2019</p> <p>During the fiscal year 2019 GGICO PJSC has not committed any violations.</p> <p>11- Community development & environmental conservation contribution (Cash and/or In-kind) during 2019</p> <p>In 2019 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>10- تفاصيل المخالفات المرتكبة وحالات عدم المطابقة خلال السنة المالية 2019</p> <p>لم تسجل الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع خلال العام 2019</p> <p>11- بيان بالمساهمات النقدية و العينية التي قامت بها الشركة خلال 2019 في تنمية المجتمع المحلي و الحفاظ على البيئة.</p> <p>لم تقم الشركة خلال عام 2019 بتقديم اي مساهمات نقدية او عينية من شأنها تنمية المجتمع المحلي و الحفاظ على البيئة</p>
--	---

12- General Information

12- معلومات عامة

a- GGICO's Share price at the end of each month in 2019 comparative with market index and industry

أ- سعر سهم الشركة في سوق دبي المالي نهاية كل شهر للسنة المالية 2019 بالمقارنة مع مؤشر السوق و القطاع

مؤشر القطاع	مؤشر السوق	السعر المتوسطي درهم	ادنى سعر درهم	اعلى سعر درهم	سعر الاغلاق درهم	الشهر / 2019
Sector Index	Market Index	AVG Price AED	Min Price AED	Max Price AED	Closing Price AED	Month / 2019
2184.42	2567.69	0.175	0.163	0.186	0.165	يناير January
2120.14	2635.78	0.144	0.119	0.169	0.119	فبراير February
2173.89	2634.86	No Trading	No Trading	No Trading	0.119	مارس March
2210.88	2767.1	No Trading	No Trading	No Trading	0.119	ابريل April
2075.59	2620.33	No Trading	No Trading	No Trading	0.119	مايو May
2059.06	2658.63	No Trading	No Trading	No Trading	0.119	يونيو June
2329.59	2918.38	No Trading	No Trading	No Trading	0.119	يوليو July
2206.39	2758.6	No Trading	No Trading	No Trading	0.119	اغسطس August
2174.75	2781.07	No Trading	No Trading	No Trading	0.119	سبتمبر September
2193.63	2746.96	No Trading	No Trading	No Trading	0.119	اكتوبر October
2186.92	2678.7	No Trading	No Trading	No Trading	0.119	نوفمبر November
2239.8	2764.86	No Trading	No Trading	No Trading	0.119	ديسمبر December

12- General Information

"Continued"

"يتبع"

12- معلومات عامة

b- Company's share performance

ب- الأداء المقارن لسهم الشركة مع مؤشر السوق
العام ومؤشر القطاع الذي تنتمي اليه الشركة

Gulf General Investments Co. (P.S.C)



12- General Information

"Continued"

يتبع

12- معلومات عامة

C- Share's Distributions as of 31-Dec-2019

ج - بيان بتوزيع ملكية المساهمين كما في
31/ ديسمبر/ 2019

المجموع Total		اجنبي Foreign		عربي Arab		خليجي GCC		محلي National		توزيع 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	
%42.58	762,721,467	%3.80	68,058,324	%11.41	204,363,574	%0.78	14,043,783	%26.59	476,255,786	افراد Individuals
%57.14	1,023,599,560	%1.80	32,226,456	%0.50	8,879,224	%0.37	6,648,705	%54.47	975,845,175	شركات Companies
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	حكومات Governments
%0.0	72	%0.0	-	%0.00	-	%0.00	-	%0.0	72	مؤسسات Institutions
%0.28	5,012,234	%0.25	4,474,900	%0.00	-	%0.03	502,334	%0.0	35,000	بنوك Banks
%100	1,791,333,333	%5.85	104,759,680	%11.91	213,242,798	%1.18	21,194,822	%81.06	1,452,136,033	المجموع Total

12- General Information

"Continued"

"يتبع"

12- معلومات عامة

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
Total	50.13	897,939,966	المجموع

e- Shares distribution based on volume as of
December 31, 2019

هـ) توزيع المساهمين وفقا لحجم الملكية كما في
31 - ديسمبر - 2019 :

نسبة الاسهم المملوكة من رأس المال / % from Capital	عدد الاسهم المملوكة / Shares owned	عدد المساهمين / No. of Shareholders	ملكية الاسهم / Ownership
0.69%	12,386,598	751	أقل من / less than 50,000
8.49%	152,127,777	926	50,000 - أقل من / less than 500,000
14.98%	268,279,409	210	500,000 - أقل من / less than 5,000,000
75.84%	1,358,539,549	26	أكثر من / more than 5,000,000

12- General Information	"Continued"	"يتبع"	12- معلومات عامة
f- Actions taken regarding the controls over the Company's Investor Relations		(و) الإجراءات التي تم اتخاذها بشأن ضوابط علاقات المستثمرين	
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:		التزاماً بتطبيق التعميم الصادر عن السادة هيئة الأوراق المالية والسلع والخاص بضوابط علاقات المستثمرين بالشركات المدرجة في اسواق المال، فقد قامت الشركة بما يلي:	
1. Appointment of a person in-charge of the investor relations: Mr. Mohammed Ayed Seder was appointed as the Head of Investor Relations:		1. تعيين مسؤول مختص بإدارة علاقات المستثمرين: فقد تم تعيين السيد/ محمد عايد سدر كمدير ادارة علاقات المستثمرين الذي يمكنكم التواصل معه بواسطة:	
- Email: investor@ggico.ae		- البريد الالكتروني: investor@ggico.ae	
- Phone: +971 4 282 1888		- الهاتف: +971 4 282 1888	
2. Create an investor relations webpage on the company's website, which can be accessed through the following link:		2. انشاء قسم مخصص لعلاقات المستثمرين على الموقع الالكتروني للشركة والذي يمكن الوصول اليه عن طريق الرابط التالي:	
https://www.ggicouae.com/investor-relations		https://www.ggicouae.com/investor-relations	
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.		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"	"يتبع"	12- معلومات عامة
g- Special Resolutions presented in the General Assembly Meeting held during 2019	<p>- During the General Assembly meeting held on 22/4/2019, 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 350 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 2019</p>	<p>- خلال الجمعية العمومية المنعقدة بتاريخ 22/4/2019، 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 350 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>
h- The name of the board secretary and date of appointment:	<p>Mr. Ali Naji Kaddoura Date of appointment: 14/11/2017</p>	<p>ح) إسم مقرر إجتماعات مجلس الإدارة وتاريخ تعيينه:</p>	<p>السيد / علي ناجي قدوره تاريخ التعيين: 2017/11/14</p>

12- General Information "Continued"	12- معلومات عامة "يتبع"
<p>i- Major events occurred during 2019</p> <p>There was no unusual or substantial events in the company during the year 2019.</p>	<p>ط) الأحداث الجوهرية التي صادفت الشركة خلال سنة 2019</p> <p>لم يطرأ أي حدث غير إعتيادي على الشركة خلال سنة 2019</p>
<p>j. Emiratization Percentage end of 2019</p> <p>The percentage of Emirati Nationals reached (6%) in 2019</p>	<p>ي) بيان نسبة التوطين في الشركة بنهاية عام 2019</p> <p>بلغت نسبة التوطين بنهاية عام 2019 (6 %)</p>
<p>k. Innovative projects and initiatives carried out by the company or under progress during the year 2019.</p> <p>The company has not initiated any innovative projects during the year 2019</p>	<p>ك) بيان بالمشاريع والمبادرات الابتكارية التي قامت بها الشركة أو جاري تطويرها خلال العام 2019.</p> <p>لم تقم الشركة بأية مشاريع أو مبادرات ابتكارية خلال عام 2019</p>



تقرير الحوكمة لعام 2019
الشركة الخليجية للاستثمارات العامة

Chairman of the Board signature

توقيع رئيس مجلس الإدارة

Head of Audit Committee signature

توقيع رئيس لجنة التدقيق

Head of Nomination & Remuneration Committee
Signature

توقيع رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت

Head Of Internal Control Signature

توقيع مدير إدارة الرقابة الداخلية

