



Mr. Hassan Abdulrahman Al Serkal
Executive Vice President & Chief Operations Officer
Dubai Financial Market
Dubai – United Arab Emirates

السيد/ حسن عبد الرحمن السركال المحترم،
نائب رئيس أول – رئيس تنفيذي العمليات
سوق دبي المالي
دبي - الامارات العربية المتحدة

Subject: Results of the 45th General Assembly Meeting

الموضوع : نتائج إجتماع الجمعية العمومية العادية رقم (45)

Greetings

تحية طيبة و بعد،

Kindly be advised that Gulf's General Investment Co. (P.S.C) 45th General Assembly Meeting has been convened on Monday 22/04/2019 at 5:00 pm at Time Grand Plaza Hotel – Al Qusais - Dubai

عقدت الجمعية العمومية العادية اجتماعها رقم (45) في تمام الساعة الخامسة من مساء يوم الاثنين الموافق 2019/4/22 في فندق تايم جراندي بلازا - القصيص - دبي

With a quorum being present the following decisions were taken:

و بحضور النصاب القانوني تم اتخاذ القرارات التالية:

- 1- Approve the report of the Board of Directors on the activities and financial position of the company for the year ended 31/12/2018.
- 2- Approve the Statutory Auditor's report for the year ended 31/12/2018.
- 3- Approve the company's balance sheet and profit & loss statements for the year ended 31/12/2018.
- 4- The members of the Board of Directors were discharged from liability for the year ended 31/12/2018.
- 5- The Statutory Auditor was discharged from liability for the year ended 31/12/2018.
- 6- The AGM agreed to appoint Grant Thornton as GGICO's Statutory Auditor for the year ended 31/12/2019.
- 7- The AGM agreed to appoint the elected the Board of Directors

- 1- المصادقة على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المنتهية في 2018/12/31.
- 2- المصادقة على تقرير مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2018/12/31
- 3- المصادقة على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في 2018/12/31.
- 4- تم ابراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن أعمال السنة المنتهية في 2018/12/31 .
- 5- تم ابراء ذمة مدققي الحسابات عن أعمال السنة المنتهية في 2018/12/31.
- 6- وافقت الجمعية العمومية على تعيين السادة / غرانت ثورنتن كمصدق لحسابات الشركة للسنة المنتهية في 2019/12/31.
- 7- وافقت الجمعية العمومية على تعيين السادة المرشحين لعضوية مجلس الإدارة. و المذكورين بالجدول التالي:

SN	Candidate Name	Nationality
1	Mr. Abdalla Juma Al Sari	UAE
2	Mr. Majid Abdalla Juma Al Sari	UAE
3	Mr. Ahmad Yousuf Habib Al Yousuf	UAE
4	M/s. IGPL General Trading LLC Representative Mr. Hamad Al Muhairi	UAE
5	Mr. Mohamed Ali Abdalla Al Sari	UAE

م	اسم المرشح	الجنسية
1.	السيد/عبدالله جمعه السري	إ.ع.م
2.	السيد/ ماجد عبد الله جمعه السري	إ.ع.م
3.	السيد/ أحمد يوسف حبيب اليوسف	إ.ع.م
4.	السادة / اي.جي.بي.ال للتجارة العامة ذ.م.م ممثل الشركة السيد/ حمد سيف حمد عبد الله المهيري	إ.ع.م
5.	السيد/محمد علي عبدالله جمعه السري	إ.ع.م



- 8- The AGM approved the 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'.
- 9- Furthermore, the AGM approved the procedures towards the treatment of the accumulated losses, which includes a capital reduction from AED 1,791 million to AED 350 million amounting to AED 1,441 million through the cancellation of an equivalent number of shares in the Company on a pro rata basis million to extinguish all accumulated losses and to approve the granting to the Board of Directors of the Company of the full authority to effectuate the procedure for the capital reduction pursuant to the provisions of the Commercial Companies Law and the executive regulations of the Securities and Commodities Authority.

Additional items:

- 1- The General Assembly delegated GGICO's Board of Directors to take all procedures they find necessary to liquidate the company's assets to repay the debt of the company to banks, creditors, concerned parties or others within a maximum period of six months from the date of the General Assembly
- 2- The General Assembly agreed to suspend GGICO's shares from trading on DFM subject to SCA's approval.
- 3- The General Assembly agreed to allow the Chairman of the Board of Directors and the Directors to participate in businesses which might be in competition with the company's business as per Article 152 (3) of the UAE Federal Law No. 2 of 2015.

Best Regards,

Hassan Murad Agha
Group Head of Compliance & Internal Control



8- وافقت الجمعية على القرار الخاص بإستمرار الشركة في مزولة نشاطها وذلك حسب متطلبات المادة رقم (302) من القانون الاتحادي رقم (2) لسنة 2015 بشأن الشركات التجارية.

9- وافقت الجمعية على إجراءات الشركة لمعالجة الخسائر المتراكمة على المساهمين والتي تتضمن تخفيض رأس المال من 1,791 مليون درهم الى 350 مليون درهم وذلك بإطفاء خسائر متراكمة وقدرها 1,441 مليون درهم وذلك عن طريق إلغاء عدد من الاسهم يساوي الجزء المنخفض على أساس تناسبي والموافقة على منح مجلس إدارة الشركة كامل الصلاحيات لتنفيذ إجراءات تخفيض رأس المال وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية والقرارات التنفيذية لهيئة الأوراق المالية والسلع

بنود اضافية

- 1- فوضت الجمعية العمومية مجلس الادارة بإتخاذ كافة الاجراءات اللازمة وحسب ما يرويه مناسباً في تسهيل موجودات الشركة سواء للبنوك او الدائنين او ذو العلاقة او غيرهم وذلك لتسديد مديونية الشركة خلال مدة اقصاها ستة اشهر من تاريخه.
- 2- وافقت الجمعية العمومية على تعليق تداول الاوراق المالية للشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع في سوق دبي المالي وذلك بعد الحصول على موافقة السادة /هيئة الاوراق المالية والسلع
- 3- منحت الجمعية العمومية الموافقة لرئيس واعضاء مجلس ادارة الشركة لمزاولة نشاطات يمكن ان تكون منافسة لنشاطات الشركة بموجب المادة 152/3 من القانون الاتحادي لدولة الامارات العربية المتحدة رقم 2 لسنة 2015

و تفضلوا بقبول فائق الاحترام و التقدير،،،



حسان مراد آغا
مدير ادارة لامتثال والرقابة الداخلية للمجموعة