جلوبل
Global

Global Investment House (K.S.C.C.)

Date: November 26th 2012
Ref: IO/3318/2012

Mr. Hassan Abdulrahman Al Serkal
Executive Vice President-COO
Head of Operations Division,
U.A.E

**Subject: Scheme Creditors Approve Global's Restructuring Transaction**

Kuwait- 26 November 2012 - Global Investment House ("Global" or the "Company") by an Order of the High Court of Justice of England and Wales made on 31 October 2012 convened a meeting of Scheme Creditors in Dubai on 26 November 2012 to seek their requisite consents and approval to the restructuring transaction.

The Company is pleased to announce that an overwhelming majority of the Scheme Creditors (being 96.7% by value and 90.9% by number of those attending and voting) approved the transaction. If the Court sanctions the Scheme at the sanction hearing scheduled on 3 December 2012, the Company will lodge the court order from that hearing with the Registrar of Companies of England and Wales. The Scheme is expected to become effective on or shortly after 3 December 2012 once the court order is lodged.

The Company is very pleased by the outcome of this meeting as this represents achievement of an important milestone whereby the bank lenders *(investors in case of Islamic Facilities)* have approved the restructuring transaction that brings a comprehensive permanent solution to the Company's capital structure. As announced earlier bondholders of both outstanding bonds approved the transaction in their respective meetings held on 22nd November 2012 and the shareholders had provided their approvals in the Annual General Meeting and Extra ordinary General (EGM) Meeting held on 2nd September 2012. A further EGM of shareholders is scheduled for 2nd December 2012 to approve among other things a delisting of the Company from Kuwait Stock Exchange in the event the Capital Markets Authority of Kuwait does not either confirm that its mandatory tender offer regulations are not applicable to the restructuring transaction or grant its exemption from these regulations.

جلوبل
Global

بيت الاستثمار العالمي (ش.م.ك.م)

26 نوفمبر 2012
مرجع رقم : إ ع/2012/3318

السيد/ حسن عبد الرحمن السركال المحترم
نائب رئيس تنفيذي-رئيس تنفيذي العمليات
رئيس قطاع العمليات
سوق دبي المالي
دولة الإمارات العربية المتحدة

**الموضوع : تطورات خطة إعادة الهيكلة**

بموجب أمر من محكمة العدل العليا في إنجلترا وويلرز الصادر بتاريخ 31 أكتوبر 2012، عقد بيت الاستثمار العالمي (ش.م.ك.م) -جلوبل- اجتماعا مع البنوك الدائنة بتاريخ 2012/11/26 ولذلك للحصول على موافقة تلك الجهات على خطة إعادة الهيكلة.

وفي هذا الإطار فإن الشركة يسعدها أن تعلن عن موافقة الأغلبية الساحقة للبنوك الدائنة على خطة إعادة هيكلة جلوبل وذلك بواقع 96.7% من قيمة الدين و 90.9% من عدد البنوك الدائنة الممثلة في الاجتماع والتي قامت بالتصويت، وعليه وفي حال قامت المحكمة المذكورة بالمصادقة على خطة إعادة الهيكلة في الجلسة المحدد لنظرها 2012/12/3 فستقوم جلوبل بإيداع قرار المحكمة الصادر بتلك الجلسة لدى سجل الشركات في إنجلترا وويلرز حيث تصبح بذلك خطة إعادة الهيكلة نافذة بمجرد الإيداع المتوقع حدوثه في 2012/12/3 أو فورا بعد ذلك.

وتمثل نتيجة هذا الاجتماع إنجازا هاما حيث وافقت الأغلبية الكبرى من البنوك الدائنة (أو المستثمرين في حال التمويل الإسلامي) على خطة إعادة الهيكلة التي ستخلق حل جذري لهيكلة رأس مال الشركة، وجدير بالذكر أن الشركة كانت قد أعلنت في وقت سابق عن موافقة حملة سنداتها على خطة إعادة الهيكلة في اجتماعين للهيئات الموحدة لحملة السندات منعقدين في 2012/11/22، كما أعلنت في وقت سابق أيضا عن موافقة مساهميها في اجتماعي الجمعية العمومية العادية وغير العادية للشركة المنعقدين في 2012/9/2 على خطة إعادة الهيكلة، كما سوف تعقد الشركة جمعية عمومية غير عادية أخرى في 2012/12/2 للموافقة، ضمن أمور أخرى، على سحب إدراج الشركة من سوق الكويت للأوراق المالية وذلك في حال لم يصدر عن هيئة أسواق المال إما ما يؤكد عدم انطباق لوائحها الخاصة بالعرض الالزامي على خطة إعادة الهيكلة أو إعفاء الشركة من شروط العرض الالزامي المذكورة.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،،،

بدر عبد الله السميط
الرئيس التنفيذي