شركة غلفا للمياه المعدنية والصناعات التحويلية (ش.م.ع.)
gulfa mineral water & processing industries co. (plc)

Date: 15th March 2017

HH Hassan Abdulrahman Al Serkal

Executive Vice President-Chief Operations Officer
Head of Operations Division

Dubai Financial Market
Dubai, UAE

Subject: Results of Gulfa Board of Directors Meeting

Greetings,

We would like to inform you that the board of directors of Gulfa Mineral Water & processing Industries Co. held a meeting on Wednesday, 15th March 2017 at 12:00 PM at Gulfa headquarters located in Sheikh Khalifa Bin Zayed St– Ajman – UAE.

Please note below the results of the meeting:

1. Approving the audited financials for the fiscal year ended December 31,2016
2. The board has approved the Agenda of the General Assembly Meeting (AGM) and has resolved to convene the AGM on Tuesday 25th April 2017, and if the quorum is not met in the first meeting, a second meeting shall take place on Sunday 30th April 2017, subject to the approval of the Securities and Commodities Authority on the date and agenda of the meeting
3. Recommending to the General Meeting the distribution of cash dividends for the year ended 31 December 2016 amounting to 4% of the company's paid up capital totaling 1.2 Million AED
4. The Board approved presenting the recommendation for the remuneration for the Directors of the Board for the year ended December 31,2016 amounting to 17 thousand AED per member (totaling 119 thousand AED) to be approved by the shareholders at the Annual General Meeting
5. The Board decided to appoint Mr. Marai Mohamed Walid as a secretary for the board as a successor for Mrs Samira Abida

Sincerely yours,

Ramy Ibrahim
Investors Relationship & Disclosure Manager

التاريخ : 15 مارس 2017

سعادة / حسن عبد الرحمن السركال المحترم

نائب رئيس تنفيذى – رئيس تنفيذى العمليات
رئيس قطاع العمليات

سوق دبى المالى
دبى – الامارات العربية المتحدة

الموضوع : نتائج اجتماع مجلس ادارة شركة غلفا للمياه المعدنية و الصناعات التحويلية

تحية طيبة و بعد ،،،

بالاشارة الى الموضوع أعلاه ، نود أن نحيط سعادتكم علما بأن مجلس ادارة شركة غلفا للمياه المعدنية و الصناعات التحويلية قد اجتمع فى يوم الأربعاء الموافق 15 مارس 2017 فى تمام الساعة الثانية عشر ظهرا بمقر الشركة الكائن فى شارع الشيخ خليفة بن زايد - عجمان - الامارات العربية المتحدة .

ندرج أدناه نتائج الاجتماع:

1. المصادقة على النتائج المالية المدققة للسنة المالية المنتهية فى 31 ديسمبر 2016
2. وافق المجلس على جدول أعمال الجمعية العمومية و قررانعقاد الجمعية العمومية فى يوم الثلاثاء الموافق 25 أبريل 2017 و اذا لم يكتمل النصاب القانونى فى الاجتماع الاول فسيكون الاجتماع الثانى للجمعية العمومية فى يوم الأحد الموافق 30 أبريل على ان يتم الحصول على موافقة هيئة الاوراق المالية و السلع على موعد و جدول أعمال الاجتماع
3. التوصية للجمعية العمومية بتوزيع أرباح نقدية على المساهمين عن السنة المالية المنتهية فى 31 ديسمبر 2016 بواقع 4% من رأس مال الشركة المدفوع و بقيمة اجمالية 1.2 مليون درهم
4. الموافقة على طرح التوصية المتعلقة بمكافئات السادة أعضاء مجلس الادارة عن السنة المالية المنتهية فى 31 ديسمبر 2016 بواقع 17 الف درهم للعضو (و باجمالى 119 الف درهم) امام المساهمين للموافقة عليها خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوى
5. الموافقة على تعيين السيد / مرعى محمد وليد كمقرر لمجلس الادارة خلفا للسيدة سميرة أبدة

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام و التقدير،

رامى ابراهيم
مدير علاقات المستثمرين و الافصاح

شركة غلفا للمياه المعدنية (ش.م.ع.) gulfa GULFA MINERAL WATER (PLC)