



Date: 23rd April 2018
Ref: LD/B/FS/18/005

Mr. Hasan Abdulrahman Al Serkal
Vice President
Head of Operations Division
Dubai Financial Market
Dubai- United Arab Emirates

التاريخ: 23 ابريل 2018
المرجع: LD/B/FS/18/005

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

Results of the Annual General Assembly
Meeting of Drake & Scull International
PJSC Held on 23rd April 2018

نتائج اجتماع الجمعية العمومية السنوية لشركة دريك آند سكل
انترناشيونال ش.م.ع المنعقد بتاريخ 23 ابريل 2018

We would like to inform you that the Annual General Assembly meeting of Drake & Scull International PJSC was held on Monday 23rd April 2018 at the Westin Hotel, Jumeirah, Dubai at 04:00 PM .

يرجى العلم بأن شركة دريك آند سكل انترناشيونال ش.م.ع قد عقدت اجتماع الجمعية العمومية السنوية يوم الاثنين الموافق 23 ابريل 2018 في فندق ذا وستين جميرا، دبي. وذلك في تمام الساعة 04:00 من بعد الظهر.

First: Inclusion of new items to the agenda.

أولاً: ادراج بنود جديدة على جدول الاعمال:

A number of shareholders holding more than 10% of the capital of the Company submitted a request for the inclusion of new item to the agenda of the General Assembly , and the item was presented to the General Assembly to consider whether to include or not. The General Assembly approved by

تقدم عدد من المساهمين يملكون اكثر من 10% من رأس مال الشركة بطلب ادراج بند جديد في جدول اعمال الجمعية العمومية، حيث تم العرض على الجمعية العمومية للنظر في ادراج البند من عدمه، ووافقت الجمعية العمومية باغلبية الاسهم الممثلة في الاجتماع على ادراج البند التالي على جدول اعمال الاجتماع:

majority shares represented at the meeting to include the following item to the agenda of the meeting:

- (1) Increase the Company's capital by AED 500 million after obtaining the approval of the Securities and Commodities Authority by issuing new shares with a minimum value of AED1.25 per share to be distributed and allocated to a strategic partner, where the new shares will be subject to one year trading ban or, (2) issue convertible bonds which can be converted into shares in the capital of the Company with a value not exceeding one billion dirhams.

The Chairman informed the shareholders that the new item requires prior approval of the Securities and Commodities Authority, but suggested to refer the matter to the new Board of Directors for consideration and to decide on one of the listed options, and obtain the approval of the Securities and Commodities Authority and then to call for the General Assembly meeting to convene in order to decide on this subject.

(1) زيادة رأسمال الشركة بمبلغ 500 مليون درهم اماراتي بعد حصول الشركة على موافقة هيئة الاوراق المالية و السلع و ذلك عن طريق اصدار اسهم جديدة بقيمة لا تقل عن 1.25 درهم للسهم يتم عرضها و تخصيصها لشريك استراتيجي بحيث تخضع الاسهم الجديدة لحظر التداول لمدة عام واحد على الاقل أو، (2) اصدار سندات قابلة للتحويل الى اسهم في رأسمال الشركة بقيمة لا تتجاوز مليار درهم اماراتي.

قام رئيس الجلسة باعلام السادة المساهمين بأن البند الجديد يتطلب الحصول على موافقة هيئة الاوراق المالية و السلع و لكنه اقترح ان يتم احالة هذا الموضوع الى مجلس الادارة الجديد من اجل دراسته و اختيار احد الخيارات التي تم ادراجها و الحصول على موافقة هيئة الاوراق المالية و السلع و من ثم دعوة الجمعية العمومية للانعقاد من اجل البت في هذا الموضوع.

The General Assembly unanimously approved the referral of the new item which was included in the agenda of the General Assembly to the new Board of Directors for its consideration and the selection of one of the options discussed and obtain the approval of the Securities and Exchange Commission and then to call for the General Assembly to convene in order decide on this matter.

Second: Resolutions of the General Assembly:

1. The Board of Director's report regarding the Company's activities and its financial position for the year ending 31 December 2017 has been reviewed and ratified.
2. The report of the external auditors in respect with the Company's financial year ending on 31 December 2017 has been reviewed and ratified.
3. The balance sheet and the profit and loss account of the Company for the financial year ending 31 December 2017 has been ratified.

وافقت الجمعية العمومية بالاجماع على احوالة البند الجديد الذي تم ادراجه على جدول اعمال الجمعية العمومية الى مجلس الادارة من اجل دراسته و اختيار احد الخيارات التي تم مناقشتها و الحصول على موافقة هيئة الاوراق المالية و السلع و من ثم دعوة الجمعية العمومية للانعقاد من اجل البت في هذا الموضوع.

ثانيا: قرارات الجمعية العمومية:

1. تم الإستماع والمصادقة على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2017.
2. تم الإستماع والتصديق على تقرير مراجعي الحسابات عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2017.
3. تم التصديق على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2017.

4. The General Assembly unanimously approved to absolve the members of the Board of Directors who were elected after the entrance of the strategic partner for the financial year ended on 31st December 2017.

The General Assembly approved by majority to absolve the previous Board members before the entrance of the strategic partner for the financial year ended on 31st December 2017 except for the following former members which the General Assembly did not absolve :

-Mr. Khaldoun Rashid Al-Tabari
-Mrs. Zeina Khaldoun Al Tabari

4. وافقت الجمعية العمومية بالاجماع على ابراء ذمة اعضاء مجلس الادارة الذي تم انتخابهم بعد دخول الشريك الاستراتيجي عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2017 .

ووافقت الجمعية العمومية بالاغلبية على ابراء ذمة اعضاء مجلس الادارة السابقين لدخول الشريك الاستراتيجي عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2017 باستثناء الاعضاء السابقين التالية اسماؤهم و التي لم تبرئهم الجمعية العمومية:

- السيد خلدون رشيد الطبري
- السيدة زينة خلدون الطبري.

5. The General Assembly approved by majority to absolve the external auditors of liability for the period ending 31 December 2017.

5. وافقت الجمعية العمومية بالاغلبية على ابراء ذمة مدققي الحسابات من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2017.

Drake & Scull

6. The General Assembly unanimously approved the appointment of Ernst & Young as the external auditors of the Company for the year 2018 and determine their annual fees to be AED 1,843,000.

6. وافقت الجمعية العمومية بالاجماع على تعيين السادة/ارنست اند يونج كمُدققي حسابات الشركة للعام 2018 و تحديد اتعابهم السنوية بمبلغ 1,843,000 درهم اماراتي.

7. The General Assembly unanimously approved the appointment of the following as members in the Sharia Committee:

7. وافقت الجمعية العمومية بالاجماع على تعيين كل من السادة التالية اسمائهم كأعضاء في اللجنة الشرعية:

- Mr. Abdul Naser Al Manaai
- Mr. Mayan Mohammad Nazeer
- Mr. Fadel Rahim Abdul Rahim

- السيد عبد الناصر المناعي

- السيد ميان محمد نظير

- السيد فضل رحيم عبد الرحيم

8. The Board of Directors was elected by acclamation for 3 years term as follows:

8. تم انتخاب مجلس الادارة بالتزكية لمدة 3

سنوات على النحو التالي:

1. Mr. Abdulla Subhi Atatreh
2. Mr. Ahmed Saeed Al Hamiri
3. Mr. Mohammad Subhi Atatreh
4. Mr. Khamis Juma Buamim
5. Mr. Abdulla Fareed Algurg
6. Mr. Ahmad Al Kilani
7. Mr. Mansour Muhammad Almheiri

1. السيد/ عبدالله صبحي عطاطرة

2. السيد/ أحمد سعيد الحميري

3. السيد/ محمد صبحي عطاطرة

4. السيد/ خميس جمعة بوعميم

5. السيد/ عبدالله فريد القرقي

6. السيد/ أحمد الكيلاني

7. السيد/ منصور محمد المهيري

Fadi Saba
Secretary

فادي سابا

مقرر الاجتماع

نسخة الى السادة/هيئة الأوراق المالية و السلع



Drake & Scull International PJSC

P.O. Box 65794 Dubai - United Arab Emirates Tel: +971 444 63 444 Fax: +971 455 14 854

