

Date: 6 May 2018

Mr. Hassan Abdulrahman Alserkal
Executive Vice President
Chief Operation Officer
Head of Operation Division
Dubai Financial Market

السيد / حسن عبد الرحمن السركال المحترم
نائب الرئيس التنفيذي
رئيس تنفيذي العمليات
رئيس قطاع العمليات
سوق دبي المالي

After Greetings

تحية طيبة و بعد.....

**Sub: Resolutions of AlSafwa Mubasher General
assembly Meeting**

**الموضوع: قرارات إجتماع الجمعية العمومية بتاريخ ٣
مايو ٢٠١٨ لشركة الصفوة مباشر**

With our appreciative regards, and reference to the above-mentioned subject, please find enclosed the resolutions adopted by the shareholders at the AlSafwa Mubasher General Assembly Meetings that was held in The Address boulevard hotel, Dubai, UAE. following the announcement of the availability of the legal quorum required to hold the General Assembly meeting, which reached 89.5% of the capital.

في البداية يطيب لنا أن نهدىكم أطيب التحيات، وبالإشارة إلى الموضوع أعلاه، مرفق طيه القرارات التي أقرها المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية الذي عقد بتاريخ ٣ مايو ٢٠١٨ لشركة الصفوة مباشر في فندق العنوان بوليفارد في إمارة دبي في الإمارات العربية المتحدة وذلك بعد اكتمال النصاب القانوني لصحة انعقاد الجمعية العمومية. حيث بلغت نسبة الحضور ٨٩,٥١٧% من رأس المال.

Sincerely yours,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام

و تقبلوا فائق الاحترام...

Ehab Rashad,

Acting CEO



بسم الله الرحمن الرحيم

Date: 6 May 2018

resolutions adopted by the shareholders at the AlSafwa Mubasher General Assembly Meetings that was held in The Address boulevard hotel, Dubai, UAE. following the announcement of the availability of the legal quorum required to hold the General Assembly meeting, which reached 89.5% of the capital.

القرارات التي أقرها المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية الذي عقد بتاريخ ٣ مايو ٢٠١٨ لشركة الصفوة مباشر في فندق العنوان بوليفارد في إمارة دبي في الإمارات العربية المتحدة وذلك بعد اكتمال النصاب القانوني لصحة انعقاد الجمعية العمومية. حيث بلغت نسبة الحضور ٨٩,٥١٠٧% من رأس المال.

Resolutions of the General Assembly

قرارات الجمعية العمومية:

1-Authorize the next Board of Directors to study the report submitted by Prestige /Saadi and review the misinformation that it has contained and to take actions based on that.

١. تفويض مجلس الإدارة القادم بدراسة التقرير المقدم من شركة برستيج/السعدي ومراجعة البيانات الخاطئة التي احتواها -وهي كثيرة- والتصرف بشأنها في مواجهة مُعد هذا التقرير.

2-Revoke the proposal to reduce the shareholding of (Mubasher Company) of the company's capital.

٢. إبطال الاقتراح الخاص بتخفيض حصة مساهمي (شركة مباشر) من رأس مال الشركة.

3-Postpone the ratification of the Board of Directors' report.

٣. تأجيل المصادقة على تقرير مجلس الإدارة إلى حين اجتماع الجمعية العمومية القادمة.

4-Postpone the ratification of auditors' report.

٤. تأجيل المصادقة على تقرير مدققي الحسابات إلى حين اجتماع الجمعية العمومية القادمة.

5-To send the financial statements back to the Board of Directors to address the reasons for the qualified report and to invite for another General Assembly after solving the reasons of the reservations.

٥. إعادة طرح البيانات المالية لمجلس الإدارة لمعالجة أسباب التحفظ والدعوة لجمعية عمومية أخرى بعد معالجتها لاعتمادها.

6-To postpone the decision to absolve the auditors for the fiscal year 2017 until the next GA meeting.

٦. تأجيل إبراء ذمة مدققي الحسابات عن السنة المالية

7-Postponement of the appointment of the auditor of the company for the year 2018 until the next GA meeting.

٢٠١٧ م إلى حين اجتماع الجمعية العمومية القادمة.
٧. تأجيل تعيين مدقق حسابات الشركة لعام ٢٠١٨ م إلى حين اجتماع الجمعية العمومية القادمة.

8-To approve the report of the Shari'a Supervisory Committee of the Company for the year ended 2017.

٨. المصادقة على تقرير لجنة الرقابة الشرعية للشركة للسنة المنتهية ٢٠١٧ م.

9-To approve the appointment of the following members in the Shari'a Supervisory Committee for 2018: -Dr. Amin Fatih -Sheikh / Mahmoud Samaida.

٩. الموافقة على تعيين الأعضاء التالية أسماؤهم في لجنة الرقابة الشرعية للعام ٢٠١٨ م وهم: - فضيلة د./ أمين فائح وفضيلة الشيخ/محمود صميده.

10-Dismissal of Mr.Ali Alsada from the Board of Directors

١٠. عزل السيد / على السادة عضو مجلس الإدارة

11- Dismissal of Dr. Yacoub Ali Al-Naqbi as a Board of Directors member and the Managing Director and not to absolve him until the GA considers the rest of the members.

١١. عزل الدكتور / يعقوب النقبى عضو مجلس الإدارة والعضو المنتدب وعدم إخلاء مسؤوليته لحين النظر بإخلاء مسؤولية المجلس ككل عن العام ٢٠١٧.

12- To suspend all the authorities of Dr.Yaqoub Ali Al-Naqbi with no exceptions, and refer him in his capacity as executive director to an investigation committee to investigate all potential violations. The committee should submit its report to the General Assembly on 31 May 2018. Also, an agenda item to be add to the upcoming General Assembly to discuss the investigation report and take action about it.

١٢. إيقاف كل صلاحيات الدكتور / يعقوب علي النقبى بلا استثناء وإحالة بصفته مدير تنفيذي إلى التحقيق من لجنة مختصة، وعلى اللجنة تقديم تقريرها إلى الجمعية العمومية بتاريخ ٣١ مايو ٢٠١٨، وإضافة فقرة بجدول أعمال الجمعية المرتقبة لمناقشة تقرير التحقيق واتخاذ الإجراءات بشأنها.

13- Reappointing Mr. Ihab Rashad to serve as Acting CEO for the duration of the suspension of Dr. Yaqoub Al Naqbi until a final decision is taken regarding the position of the CEO by the completed Board of Directors, after the election of missing members in all vacant positions.

١٣. إعادة تعيين السيد/ إيهاب رشاد للقيام بمهام المدير التنفيذي بالإنيابة طوال مدة إيقاف صلاحيات الدكتور/ يعقوب النقبى لحين صدور قرار نهائي بشأن هذا المركز من قبل مجلس الإدارة المكتمل بعد إتمام انتخاب الأعضاء في المراكز الشاغرة.

14-Due to the number of the remaining members of the Board of directors, the General Assembly instructs the Board of Directors to refrain from taking any non-emergency decisions which are not related to the smooth conduct of the company's daily business until the appointment of the vacant positions in the Board of Directors is completed by the General Assembly.

١٤. نظرا لعدد الأعضاء الباقي في مجلس الإدارة توجه الجمعية العمومية مجلس الإدارة بالامتناع عن اتخاذ أي قرارات غير طارئة وغير متعلقة بتسيير أعمال الشركة اليومية لحين اكتمال تعيين أعضاء في المراكز الشاغرة في المجلس من قبل الجمعية العمومية.

15. Transfer the report from the "Alnoor" Auditors to the financial management department in the company to present a report to the newly appointed Board of Directors. The Board of Directors shall submit its recommendations to the next General Assembly.

١٥. الموافقة على إحالة تقرير النور لتدقيق الحسابات الى الادارة المالية للتحقيق بمضمونه ومن ثم إحالة تقرير الادارة المالية الى مجلس الادارة المعين والمكتمل الاعضاء لتقديم توصياته الى الجمعية العمومية التقرير بشأنها.

16. Approving the amendment of Article 26 of the Company's Articles of Association as follows:
"The Board of Directors shall meet with an invitation of the chairman of the board or of three members of the Board of Directors and shall be allowed to participate in the meetings of the board through the

١٦. الموافقة على تعديل المادة ٢٦ من النظام الأساسي للشركة لتصبح كالتالي:

" يجتمع مجلس الادارة بدعوة من رئيس المجلس أو من ثلاث اعضاء لمجلس الادارة، ويسمح أن تتم المشاركة في اجتماعات المجلس من خلال وسائل التقنية الحديثة، وكما يجوز لمجلس الإدارة إصدار

means of modern technology, and the Board of Directors may pass some of its decisions by circulation".

17. emphasize the call for the General Assembly meeting on 31st May 2018, or, if not possible, in 7th of June 2018 to elect members in the vacant positions and to add a point to the agenda to the effect of "electing members to fill vacant board of directors' positions"

18. mandate the Chairman of the Board of Directors of Alsafwa Mubasher to call for the General Assembly meeting on May 31st 2018 or June 7th 2018 to elect vacant Board of Directors' positions and take all necessary steps to open and call for nomination to fulfill those positions according to the laws and regulations that regulate this matter within a week of this decision. And in the situation that this not happen, the company's Auditor is mandated to call for the General Assembly meeting on either of those dates on the company's expense.

19. Confirmation of the resignations submitted by Mr. Khalifa Khoury, Eng. Mohamad Al-Ballaa and Dr. Khaled Al-Ballaa and to reaffirm the vacancy of their board of directors' positions.

20. Approval of the amendment of Article 19 of the Articles of Association of the company to become: "The company is managed by a board of nine persons and for three years."

21. Delay the decision to absolve all members of the Board of Directors until the next General Assembly.

بعض قراراته بالتمرير".

١٧. التأكيد على دعوة الى عقد جمعية عمومية بتاريخ ٣١ مايو ٢٠١٨، وفي حال عدم التمكن تؤجل إلى ٧ يونيو ٢٠١٨ وإضافة فقرة بجدول أعمالها "التصويت لملء مقاعد مجلس الإدارة الشاغرة" أو بهذا المعنى، كما يتم الإعلان عن فتح باب الترشيح لعضوية مجلس الإدارة لمدة ١٠ أيام من تاريخ الإعلان.

١٨. تكليف رئيس المجلس بالدعوة الى جمعية عمومية بتاريخ ٣١ مايو ٢٠١٨ أو بتاريخ ٧ يونيو ٢٠١٨ لانتخاب اعضاء مجلس الادارة في الاماكن الشاغرة واتخاذ كافة الاجراءات اللازمة لفتح والاعلان عن الترشيح لعضوية مجلس الادارة وفقا" للأنظمة والاحكام المعمول بها خلال اسبوع من تاريخ هذه الجلسة وفي حال عدم القيام بذلك ضمن المهلة المحددة يتوجب على مدقق حسابات الشركة الخارجي القيام بهذه الدعوة واجراءات فتح باب الترشيح على نفقة الشركة.

١٩. التأكيد على اثبات شغور مقاعد السيد/ خليفة خورى والمهندس/ محمد البلاع والدكتور/ خالد البلاع من لحظة تقديمهم للاستقالة.

٢٠. الموافقة على تعديل المادة ١٩ من النظام الأساسي للشركة لتصبح:
" يتولى إدارة الشركة مجلس مكون من ٩ اشخاص ولمدة ثلاث سنوات"

٢١. إرجاء البت في ابراء ذمة اعضاء مجلس الادارة لحين اجتماع الجمعية العمومية القادم.

و تقبلوا فائق الاحترام...

Ihab Rashad

Acting CEO

