

Date: 26 June 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 وبعد.....

**Sub: Resolution of Al Safwa Mubasher General
Assembly Meeting 25 June 2018**

**الموضوع : قرارات اجتماع الجمعية العمومية
بتاريخ ٢٥ يونيو ٢٠١٨**

With our appreciative regards, and reference to the above mentioned subject, kindly be informed that the General Assembly Meeting for Al Safwa Mubasher Financial Services (PSC) has held by KPMG as they are the Auditor of the company on 25 June 2018 at 10 am at the company's head office, Vision Tower, 49th floor, Business Bay, Dubai. By the presence of 79,047% of the capital.

في البداية يطيب لنا أن نهدىكم أطيب التحيات, و بالإشارة إلى الموضوع أعلاه, فإنه يرجى التكرم بالعلم بأنه قد تم عقد اجتماع الجمعية العمومية لشركة الصفوة مباشر للخدمات المالية من قبل شركة كي بي ام جي بصفتها المدقق الخارجي للشركة بتاريخ ٢٥ يونيو ٢٠١٨ الساعة ١٠ صباحاً في المقر الرئيسي للشركة الكائن في دبي- الخليج التجاري - برج الرؤية - الطابق ٤٩ حيث بلغت نسبة الحضور ٧٩,٠٤٧% من رأس المال.

و تقبلوا فائق الاحترام و التقدير

إيهاب رشاد
الرئيس التنفيذي بالإنابة

الصفوة مباشر
(ش.م.خ)
ALSAFWA MUBASHER (PSC)

Date: 26 June 2018

First: Inclusion of New Items to the Agenda:

A number of shareholders holding more than 10% of the capital submitted a request for the inclusion of new items to the agenda of the General Assembly, and the items were presented to the General Assembly to consider whether to include them or not. The General Assembly approved by the majority of the votes represented at the meeting to include the items which are as follows:

- 1- Amend the Company's Articles of Association to decrease the Board of Directors to 5 members.
- 2- Amend the Company's Articles of Association No. 23 (Executive committee)
- 3- Absolve the board of directors

أولاً: إدراج بنود جديدة بجدول الأعمال:

تقدم عدد من المساهمين يملكون أكثر من ١٠% من رأس المال بطلب إدراج بنود جديدة في جدول أعمال الجمعية العمومية، حيث تم العرض على الجمعية العمومية للنظر في إدراج البنود من عدمه و وافقت الجمعية بأغلبية الأسهم الممثلة في الاجتماع على إدراج البنود و هي كالتالي :

١. تعديل النظام الأساسي للشركة لتخفيض عدد أعضاء مجلس الإدارة إلى ٥ أعضاء.
٢. تعديل المادة ٢٣ من النظام الأساسي للشركة (اللجنة التنفيذية).
٣. ابراء ذمة اعضاء مجلس الادارة.
- ٤.

Second: Resolutions of the General Assembly

- 1- Not to absolve the former Manager Director, and not to vacate his responsibility and take legal measures that guarantee the rights of the company and the shareholders.
- 2- Postpone the adoption of the report prepared by the management in respect of the activity and the financial position of the company during the year in addition to the auditor's report.
- 3- Postpone the ratification of balance sheet and the statements of profit & loss of the company.
- 4- The following Board members were elected:

- A. Dr. Khaled Mohamed Alballa
- B. Mr. Mossad Farouk
- C. Mohammed Abdulla Mustafa Abuzayeda Alhowatat Representative of Mubasher Limited Holding
- D. Mr. Murshed Mohamed Ahmed Mohamed Representative of Mubasher Limited Holding
- E. Mrs. Mareyah Mohamed Ahmed Mohamed Representative of Mubasher Limited Holding
- F. Mr. Muneeb Mohamed Ahmed Representative of Mubasher Limited Holding
- G. Mr. Rashid Mohamed Alballa Representative of Direct Broker

ثانياً: قرارات الجمعية العمومية:

١. عدم ابراء ذمة العضو المنتدب السابق و عدم اخلاء مسئوليته و اتخاذ الاجراءات القانونية التي تضمن حقوق الشركة و المساهمين .
٢. تأجيل اعتماد التقرير الذي أعدته الإدارة فيما يتعلق بالنشاط والمركز المالي للشركة خلال السنة بالإضافة إلى تقرير مدققي الحسابات.
٣. تأجيل اعتماد الميزانية العمومية وبيان الأرباح والخسائر للشركة.
٤. تم انتخاب اعضاء مجلس ادارة التالية اسماءهم :

- أ. الدكتور / خالد محمد رشيد البلاع
- ب. السيد / مسعد فاروق عبد الخالق
- ت. السيد / محمد عبد الله مصطفى أبو زائدة الحويطات ممثلاً لشركة مباشر القابضة
- ث. السيد / مرشد محمد أحمد محمد ممثلاً شركة مباشر القابضة
- ج. السيدة / ماريما محمد أحمد محمد ممثلاً شركة مباشر القابضة
- ح. السيد / منيب محمد أحمد ممثلاً شركة مباشر القابضة
- خ. السيد / رشيد محمد رشيد البلاع ممثلاً عن شركة الوسيط المباشر
- د. السيد / علي محمد رشيد البلاع ممثلاً عن شركة الوسيط المباشر
- ذ. السيد / علي خالد رشيد البلاع ممثلاً عن شركة الوسيط المباشر

- H. Mr. Ali Mohamed Alballaa Representative of Direct Broker
I. Mr. Ali Khaled Rashid Alballaa Representative of Direct Broker

٥. تأجيل إبراء ذمة "كي بي إم جي" من المسؤولية.

٦. تأجيل تعيين مدققي الحسابات للسنة المالية ٢٠١٨ وتحديد أتعابهم.

٧. الموافقة على تعديل المادة (١٩) من النظام الأساسي للشركة لتصبح:

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مكون من خمسة أشخاص و لمدة ثلاث سنوات.

٨. الموافقة على تعديل المادة ٢٣ من النظام الأساسي للشركة لتصبح كالتالى :

يجوز لمجلس الإدارة ان يشكل لجنة تنفيذية بالشركة ، تشكل من ٣ اعضاء (رئيس اللجنة و عضوين)، و يكون انعقادها صحيح بحضور عضوين على ان يكون من بينهم رئيس اللجنة . كما يكون للمجلس ان يمنح اللجنة بعض صلاحياته و اختصاصاته و ان يفوضها او غيرها حسب ما يراه مناسباً فيما فوض فيه ، و فى جميع الاحوال يحق للمجلس فى اى وقت استبدال اى عضو من اعضاء اللجنة حسب ما يراه المجلس .

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

١٠. الدعوة لانعقاد مجلس الادارة بتاريخ يوم الخميس ٢٨ يونيو الساعة العاشرة صباحاً للبدء فى مزاولة مهامه.

- 5- Postpone absolving KPMG from liability
6- Postponement of the appointment of the auditor of the company for the year 2018

- 7- Approve the amendment of the company's Articles of Association No. 19 to be:

The company is managed by a Board of Directors consisting of five members and for a period of three years

- 8- Approve the amendment of the Company's Articles of Association No. 23 to be:

- The Board of Directors may form an executive committee of the company, it shall consist of three members (Chairman and two members), and shall be held in the presence of two member (the chairman one of them). And may grant some of its powers and delegate them or others as he deems appropriate powers in the matter. In all cases, the Board may, at any time, to replace any member of the Committee as the Board deems fit.

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

- 10- Invite the Board of Directors to be held on 28 June 2018 to start their duties.

و تقبلوا فائق الاحترام...

Ihab Rashad,
Acting CEO


