



Date: 27/03/2018
Reference: IR/B/RA/18/002
Hassan Abdulrahman Alserkal
Executive Vice President
Chief Operation Officer
Head of Operation Division
Dubai Financial Market
Dubai, UAE

التاريخ: 2018/03/27
المرجع: IR /B/RA/18/002
سعادة / حسن عبدالرحمن السركال المحترم
نائب الرئيس التنفيذي
الرئيس التنفيذي للعمليات
رئيس قطاع العمليات
سوق دبي المالي

**Results of the First Board of Directors
Meeting ("BOD") for 2018
of Drake & Scull International PJSC
(the "Company")**

**نتائج اجتماع مجلس الإدارة الأول لعام
2018
لشركة دريك آند سكل إنترناشيونال ش.م.ع.
("الشركة")**

The Board of Directors of **Drake & Scull International PJSC** held its First BOD meeting for 2018 on Tuesday 27th of March 2018 at 2:30 PM, and the results are as follows:

عقد السادة أعضاء مجلس إدارة شركة دريك آند سكل إنترناشيونال ش.م.ع اجتماع مجلس الإدارة الأول لعام 2018 في يوم الثلاثاء الموافق 27 مارس 2018 الساعة الثانية والنصف ظهرا وتم الموافقة على ما يلي:

1. The Board of Directors approved previous minutes of meeting.
2. The Board of Directors reviewed and approved the Consolidated (Audited) financial results for the year 2017 ended 31/12/2017.
3. The Board of Directors approved the appointment of Mr. Yazan Maragha as the new Compliance Officer of the Company and approved the appointment of Mr. Abdulla Al Gurg as the new Chairman of the Nomination and Remuneration Committee.

1. وافق السادة أعضاء مجلس الإدارة على محضر الاجتماع السابق.
2. راجع ووافق السادة أعضاء مجلس الإدارة على البيانات المالية الموحدة (المدققة) لعام 2017 للشركة والمنتوية في 2017/12/31.
3. وافق السادة أعضاء مجلس الإدارة على تعيين السيد/ يزن مراغة كضابط امتثال جديد للشركة والموافقة على تعيين السيد/عبد الله القرقي رئيس جديد للجنة الترشيحات والمكافآت.



4. The Board of Directors approved to call for the Annual General Assembly to convene and to set its agenda, and authorized the management to determine the date of the General Assembly meeting in coordination with the Securities and Commodities Authority.
 5. The Board of Directors reviewed the Corporate Governance Report for 2017.
 6. The Board of Directors approved the opening of nomination to the membership of the Board of Directors.
 7. The Board of Directors reviewed the routine business of the Company.
 8. The Board of Directors approved the appointment of Dr. Fadi Feghali as the new CEO for the Group.
 9. The Board of Directors proposed the issuance of Convertible Sukuk with an indicative value of a minimum AED 450 Million (AED 450,000,000) or the equivalent in other currencies as private placement or public issuance to be converted over a maximum period of 5 years at a price of AED 3 per share or at a discount of 25% of the market price of the share to be determined at the time of conversion and to refer the proposal of the BOD to the General Assembly for review and approval subject to the approval of the Securities and Commodities Authority.
4. وافق السادة أعضاء مجلس الإدارة على دعوة الجمعية العمومية السنوية للانعقاد وتحديد جدول أعمالها، وفوض مجلس الإدارة ادارة الشركة بتحديد تاريخ عقد اجتماع الجمعية بالتنسيق مع هيئة الأوراق المالية والسلع.
 5. راجع السادة أعضاء مجلس الإدارة تقرير الحوكمة لعام 2017.
 6. وافق السادة أعضاء مجلس الإدارة فتح باب الترشيح لعضوية مجلس الإدارة.
 7. قام مجلس الإدارة بمراجعة الأعمال الروتينية للشركة.
 8. وافق السادة أعضاء مجلس الإدارة على تعيين الدكتور/ فادي الفغالي كرئيس تنفيذي جديد للمجموعة.
 9. اقترح مجلس الإدارة إصدار صكوك قابلة للتحويل إلى أسهم في رأس مال الشركة خلال فترة لا تتجاوز خمس (5) سنوات وتحديد قيمة أربع مائة وخمسون مليون درهم إماراتي (450,000,000 درهم إماراتي) كحد أدنى أو ما يعادلها في عملات أخرى على أن يكون الاكتتاب بشكل اكتتاب عام و/أو خاص على أن يتم تحديد سعر التحويل إما بسعر ثلاثة (3) درهم إماراتي للسهم الواحد خلال فترة يتم تحديدها لاحقاً أو 25% خصم على السعر السوقي عند تاريخ الاستحقاق والذي سيتم تحديده لاحقاً و إحالة اقتراح مجلس الادارة الى الجمعية العمومية للمراجعة و الموافقة عليه حيث ان هذا الاقتراح سوف يكون خاضع لموافقة هيئة الاوراق المالية و السلع.



10. Any Other Matters.

10. أية مواضيع أخرى

Sincerely Yours,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،

Rabih Abou Diwan
Investor Relations Director
Drake & Scull International PJSC

ربيع أبو ديوان
مدير علاقات المستثمرين
دريك آند سكل إنترناشيونال ش.م.ع

