

Date: 12/11/2019

التاريخ: 12/11/2019 م

To: Mr. Hassan Abdulrahman Alserkal
Executive Vice President,
Chief Operations Officer (COO),
Head of Operation Division
Dubai Financial Market

السيد / حسن عبدالرحمن السركال المحترم
نائب رئيس تنفيذي - رئيس تنفيذي العمليات
رئيس قطاع العمليات
سوق دبي المالي

Subject: the Announcement of the result of the Board of Directors' Meeting of Al Firdous Holding (P.J.S.C.)

الموضوع : الإعلان عن نتائج انعقاد اجتماع مجلس إدارة شركة الفردوس القابضة (ش.م.ع.)

Dear Mr. Alserkal,

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،

With reference to the above subject; we are pleased to announce that the Board of Directors' Meeting of Al Firdous Holding (P.J.S.C.) convened today Tuesday 12/11/2019 at 2:15 PM and following are the meeting results:

1. The board members have done the periodically revision of the tasks and functions which the Board of Directors performs, as well as those delegated to Senior Executive Management.
2. The board members have reviewed the executive and non executive obligations as mentioned in Article (11) of the Board of Directors of SCA No. (7 / R) for the year 2016.
3. Also a periodically revision of the responsibilities of the Board Chairman as stipulated in Article (42) of the Board of Directors of Securities and Commodities Authority No. (7 / R) for the year 2016.
4. It has been decided not to give any remuneration to the board members or the chairman for attending the board meetings – also not for attending the committees meetings as it is taking place the same date of the board meeting.

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه يسرنا أن نعلن بأن مجلس إدارة شركة الفردوس القابضة (ش.م.ع) عقد اجتماعه اليوم الثلاثاء 12/11/2019 الساعة 2:15 ظهراً و تاليا هي نتائج الاجتماع:

1. قام المجلس بالمراجعة الدورية لقائمة المهام والإختصاصات التي يباشرها مجلس الإدارة. وتلك التي يفوضها إلى الإدارة التنفيذية.
2. تم إطلاع الاعضاء على إلتزامات عضو مجلس الإدارة التنفيذي و غير التنفيذي الواردة بالمادة (11) بقرار مجلس إدارة هيئة الأوراق المالية و السلع رقم (7/ر.م) لسنة 2016.
3. كما تمت المراجعة الدورية لمسئوليات رئيس مجلس الإدارة و المهام المنصوص عليها بالمادة رقم (42) بقرار مجلس إدارة هيئة الأوراق المالية و السلع رقم (7/ر.م) لسنة 2016.
4. قرر المجلس عدم صرف أية مكافآت للسادة الاعضاء او لرئيس المجلس عن حضور إجتماعات المجلس و كذلك عن حضور اجتماعات اللجان الدائمة المنبثقة عن المجلس حيث تتم في نفس يوم اجتماعات المجلس.

5. It has been decided to renewal the same formation of standing committees emanating from the Council: Audit Committee - Nomination and Remuneration Committee.
6. Reviewed all measures to maintain strict confidentiality of the Company's data and information.
7. After discussing the Audit Committee' recommendations and reviewing the financial statements the board members decided to adopt the preliminary financial statements for the second quarter ending on 30/09/2019 and authorized the chairman to sign it.

5. قرر المجلس تجديد اللجان الدائمة المنبثقة عنه و هي: لجنة التدقيق - لجنة الترشيحات والمكافآت.
6. قام المجلس بمراجعة التدابير اللازمة للحفاظ على السرية التامة للبيانات والمعلومات الخاصة بالشركة.
7. بعد مناقشة توصيات لجنة التدقيق بخصوص البيانات المالية للشركة للربع الثاني المنتهي في 2019/09/30 قرر المجلس إعتمادها و فوض الشيخ / خالد بن زايد رئيس المجلس بالتوقيع عليها و الافصاح عنها.

With kind regards,

وتقبلوا فائق التقدير والاحترام،،

Sheikh Khaled Zayed S. Al Nehayan
Chairman


الشيخ خالد بن زايد بن صقر آل نهيان
رئيس مجلس الإدارة

CC: Security and Commodities Authority

نسخة إلى السادة / هيئة الأوراق المالية والسلع