GGICO

April 21, 2020

Mr. Hassan Abdulrahman Al Serkal
Executive Vice President &. Chief Operations Officer
Dubai Financial Market
Dubai – United Arab Emirates

Subject: Results of the 46th General Assembly Meeting

Greetings

Kindly be advised that Gulf's General Investment Co. (P.S.C) 46th General Assembly Meeting has been convened on Tuesday **21/04/2019 at 12:00 am** remotely

With a quorum being present the following decisions were taken:

1- Approve the report of the Board of Directors on the activities and financial position of the company for the year ended 31/12/2019.

2- Approve the Statutory Auditor's report for the year ended 31/12/2019.

3- Approve the company's balance sheet and profit & loss statements for the year ended 31/12/2019.

4- The members of the Board of Directors were discharged from liability for the year ended 31/12/2019.

5- The Statutory Auditor was discharged from liability for the year ended 31/12/2019.

6- The AGM agreed to appoint Grant Thornton as GGICO's Statutory Auditor for the year ended 31/12/2020.

7- The General Assembly agreed to allow the Chairman of the Board of Directors and the Directors to participate in businesses which might be in competition with the company's business as per Article 152 (3) of the UAE Federal Law No. 2 of 2015.

Additional items:

8- The AGM approved the special resolution to consider the continuity of the Company's operations according to the requirements of article (302) of the UAE Federal law (2) of 2015 concerning commercial companies.

Best Regards,

Ali Naji Kaddoura

21 أبريل 2020

السيد/ حسن عبد الرحمن السركال المحترم،
نائب رئيس أول – رئيس تنفيذي العمليات
سوق دبي المالي
دبي - الامارات العربية المتحدة

الموضوع : نتائج إجتماع الجمعية العمومية العادية رقم (46)

تحية طيبة و بعد،

عقدت الجمعية العمومية العادية اجتماعها رقم (46) في تمام الساعة الثانية عشر ظهر يوم الثلاثاء الموافق 2020/4/21 عن بعد

و بحضور النصاب القانوني تم اتخاذ القرارات التالية:

1- المصادقة على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المنتهية في 2019/12/31.

2- المصادقة على تقرير مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2019/12/31

3- المصادقة على ميزانية الشركة وحساب الارباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في 2019/12/31.

4- تم ابراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن أعمال السنة المنتهية في 2019/12/31 .

5- تم ابراء ذمة مدققي الحسابات عن أعمال السنة المنتهية في 2018/12/31.

6- وافقت الجمعية العمومية على تعيين السادة / غرانت ثورنتن كمدقق لحسابات الشركة للسنة المنتهية في 2020/12/31.

7- منحت الجمعية العمومية الموافقة لرئيس واعضاء مجلس ادارة الشركة لمزاولة نشاطات يمكن ان تكون منافسة لنشاطات الشركة بموجب المادة 152/3 من القانون الاتحادي لدولة الامارات العربية المتحدة رقم 2 لسنة 2015

بنود اضافية

8- وافقت الجمعية على القرار الخاص بإستمرار الشركة في مزاولة نشاطها وذلك حسب متطلبات المادة رقم (302) من القانون الاتحادي رقم (2) لسنة 2015 بشأن الشركات التجارية.

و تفضلوا بقبول فائق الاحترام و التقدير،،،

علي ناجي قدورة

Gulf General Investment Company PSC, Al Fattan Plaza, Airport Road, Al Garhoud, PO Box 22588, Dubai, UAE
Tel: +971 4 282 1888 | Fax: +971 4 286 8828 | Email: info@ggico.ae | www.ggicouae.com