جلوبل
Global

بيت الاستثمار العالمي (ش.م.ك.م)

التاريخ : 2 سبتمبر 2012
مرجع رقم : ب س /2012/2595

السيد/ حمسن عبد الرحمن السركال المحترم
نائب رئيس أول-رئيس تنفيذي العمليات
سوق دبي المالي
دولة الإمارات العربية المتحدة

تحية طيبة وبعد،،،

الموضوع : اجتماع الجمعية العمومية العادية وغير العادية

نود إفادتكم بأن اجتماع الجمعية العمومية العادية وغير العادية للشركة قد انعقد يوم الأحد الموافق 2 سبتمبر 2012 للسنة المالية المنتهية في 2011/12/31 حيث بلغ النصاب 83.03%، وأقرت ما يلي:

قرارات الجمعية العمومية العادية

أولاً: الموافقة تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2011/12/31 والمصادقة عليه.
ثانياً: المصادقة على تقرير مراقبي حسابات الشركة السادة/ العيبان والعصيمي-أرنست ويونغ وشركاهم والسادة/ أنور القطامي وشركاه- جرانت ثورنتون عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2011.
ثالثا: المصادقة على الميزانية العمومية وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في 2011/12/31.
رابعا: الموافقة على توصية مجلس إدارة الشركة على عدم صرف مكافآت لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2011.
خامسا: الموافقة على توصية مجلس إدارة الشركة بعدم توزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2011.
سادسا: الموافقة على ما يلي

1. قيام الشركة بتسوية جزء من مديونيتها بمبلغ وقدره 122,235,000 د.ك. بالاكتتاب بكامل أسهم زيادة رأس المال البالغة 1,222,350,000 سهم من حساب الدائنين من خلال شركة (أو أكثر) ذات غرض خاص تعود منفعة ملكيتها بالكامل لصالح الدائنين.
2. قيام الشركة بتسوية ما يتبقى من ديون الشركة بحد أقصى عن طريق نقل أصول واستثمارات للشركة لا تتجاوز قيمتها العادلة الحالية ما يتبقى من ديون الشركة وذلك إلى شركة ذات غرض خاص تعود منفعة ملكيتها بالكامل لصالح الدائنين .

مع تفويض مجلس الإدارة في اتخاذ كافة ما يلزم وتوقيع كافة العقود اللازمة لتنفيذ ما ورد أعلاه والتي يتم التفاوض بشأنها والتوصل إليها مع دائني الشركة.

سابعا: الموافقة على اقتراح زيادة رأس مال الشركة بمبلغ 122,235,000 دينار كويتي موزعة على 1,222,350,000 سهم وبقيمة اسمية تعادل 100 فلس للسهم الواحد على أن تتحمل الشركة مصروفات الاصدار. بحيث تتم تغطية قيمة الاكتتاب بزيادة رأس المال من حساب الدائنين على دفعة واحدة مع تنازل المساهمين الحاليين عن حقهم بالاكتتاب لصالح شركة (أو أكثر) ذات غرض خاص تعود منفعة ملكيتها بالكامل لصالح دائني الشركة، وتفويض مجلس الإدارة بوضع الضوابط والشروط والقواعد لاستدعاء رأس المال بحيث يصبح رأس مال الشركة بعد الزيادة 174,620,124 دينار كويتي موزع على 1,746,201,239 سهم.

جلوبل
Global

بيت الاستثمار العالمي (ش.م.ك.م)

ثامنا: الموافقة على تفويض مجلس الإدارة بشراء أو بيع أسهم الشركة بما لا يتجاوز 10% من أسهم الشركة ولمدة 18 شهرا وفقا للمرسوم بالقانون رقم 132 لسنة 1986 وقرار وزارة التجارة والصناعة رقم 1987/10 الصادر تنفيذا له.

تاسعا: الموافقة لمجلس الادارة في التعامل مع أطراف ذات صله بما في ذلك الدخول في عقود مع أعضاء مجلس الادارة.

عاشرا: الموافقة على إخلاء طرف السادة أعضاء مجلس الإدارة وإبراء ذمتهم عن كل ما يتعلق بتصرفاتهم المالية والقانونية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2011.

حادي عشر: الموافقة على إعادة تعيين مراقبي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2012 وتخويل مجلس الإدارة بتحديد الأتعاب التي تؤدى إليهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2012.

كما وأقرت الجمعية العمومية غير العادية ما يلي:

أولاً	الموافقة على الغاء عدد 17,327,346 سهم من أسهم الخزينة بقيمة تعادل 11,484,056 دينار كويتي كما يلي:
	أ. من حساب رأس المال المدفوع مبلغ وقدره 1,732,735 دينار كويتي.
	ب. من احتياطي أسهم الخزينة مبلغ وقدره 1,059,784 دينار كويتي.
	ج. تحويل الخسائر الناتجة عن إلغاء أسهم الخزينة إلى حساب علاوة الإصدار بمبلغ وقدره 8,691,537 دينار كويتي
ثانيا	أ. الموافقة على إطفاء مبلغ 31,088,555 دينار كويتي من الخسائر المتراكمة للشركة مقابل علاوة الإصدار.
	ب. الموافقة على إطفاء الخسائر المتراكمة للشركة من رأس المال المدفوع للشركة بمبلغ 77,124,827 دينار كويتي
ثالثاً	الموافقة على زيادة رأس مال الشركة بمبلغ 122,235,000 دينار كويتي موزعة على 1,222,350,000 سهم وبقيمة اسمية تعادل 100 فلس للسهم الواحد على أن تتحمل الشركة مصروفات الاصدار. بحيث تتم تغطية قيمة الاكتتاب بزيادة رأس المال من حساب الدائنين على دفعة واحدة مع تنازل المساهمين الحاليين عن حقهم بالاكتتاب لصالح شركة (أو أكثر) ذات غرض خاص تعود منفعة ملكيتها بالكامل لصالح دائني الشركة، وتفويض مجلس الإدارة بوضع الضوابط والشروط والقواعد لاستدعاء رأس المال بحيث يصبح رأس مال الشركة بعد الزيادة 174,620,124 دينار كويتي موزع على 1,746,201,239 سهم.
رابعاً	الموافقة على قيام الشركة بنقل ملكية بعض أصولها واستثماراتها إلى شركة ذات غرض خاص تعود منفعة ملكيتها بالكامل لصالح الدائنين، وذلك تنفيذاً للقرار الصادر بشأن البند سابعاً (2) من جدول أعمال الجمعية العمومية العادية المنعقدة بذات التاريخ على ألا تتجاوز القيمة العادلة الحالية لتلك الأصول والاستثمارات ما سوف يتم تسويته من ديون الشركة للدائنين مقابل نقل الأصول والاستثمارات المذكورة.
خامساً	الموافقة على تعديل المادة (6) من عقد التأسيس والمادة (5) من النظام الأساسي للشركة نتيجة لتخفيض ثم زيادة رأس المال كما يلي:

النص الحالي للمادة (6) من عقد التأسيس والمادة (5) من النظام الأساسي

حدد رأس مال الشركة بمبلغ 131,242,685 د.ك موزعة على 1,312,426,853 سهم قيمة كل سهم مائة فلس وجميع الأسهم نقدية.

النص المقترح للمادة (6) من عقد التأسيس والمادة (5) من النظام الأساسي

حدد رأس مال الشركة بمبلغ 174,620,124 د.ك موزعة على 1,746,201,239 سهم قيمة كل سهم مائة فلس وجميع الأسهم نقدية.

سادساً الموافقة على تعديل المادة (26) من النظام الأساسي للشركة كما يلي:

النص الحالي للمادة (26) من النظام الأساسي

تصدر قرارات مجلس الإدارة بأغلبية الأعضاء الحاضرين فإذا تساوت الأصوات رجح الجانب الذي فيه الرئيس ويعد سجل خاص تثبت به محاضر جلسات المجلس ويوقعه الرئيس ويجوز للعضو المعارض أن يطلب تسجيل رأيه.

النص المقترح للمادة (26) من النظام الأساسي

تصدر قرارات مجلس الإدارة بأغلبية الأعضاء الحاضرين فإذا تساوت الأصوات رجح الجانب الذي فيه الرئيس، وذلك فيما عدا

جلوبل
Global

بيت الاستثمار العالمي (ش.م.ك.م)

القرارات التي يصدرها مجلس الإدارة والتي تتضمن شطب إدراج الشركة من أي من الأسواق المالية المدرجة فيها ، أو بيع أو إيقاف أو تغيير طبيعة أنشطة إدارة الأصول أو الاستثمارات البنكية أو الوساطة المالية للشركة ، أو التوصية للجمعية العمومية بتخفيض أو زيادة رأس مال الشركة أو بدمجها أو حلها أو تصفيتها أو بتعديل أي من مواد النظام الأساسي لها فتصدر بموافقة 5 أعضاء على الأقل ويعد سجل خاص تثبت به محاضر جلسات المجلس ويوقعه الرئيس ويجوز للعضو المعارض أن يطلب تسجيل رأيه.

سابعا: الموافقة على تفويض مجلس الإدارة بشطب إدراج الشركة من أي من الأسواق المالية المدرجة فيها حسبما يراه مجلس الإدارة مناسباً ما عدا سوق الكويت للأوراق المالية.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير ،،،

بدر عبدالله السميط
الرئيس التنفيذي

جلوبل
Global

بيت الاستثمار العالمي (ش.م.ك.م)

Date: September 2nd 2012
Ref: IO/2595/2012

Mr. Hassan Abdulrahman Al Serkal
Executive Vice President-COO
Head of Operations Division,
U.A.E

Subject: Notice of Annual General Meeting and Extra-ordinary General Meeting

The Annual General Meeting of shareholders was held at Global Tower, Sharq, Al Shuhada Street, Kuwait at 11:00 AM on Sunday, 2 September 2012 and Immediately, following the conclusion of the Annual General Meeting of shareholders, an Extra-ordinary General Meeting of the shareholders was held at the same place with an 83.03% attendance. The following was decided upon:

The Ordinary General Meeting

First: Approved the report of the Board of Directors for the financial year ended 31/12/2011.

Second: Approved the report of the Company's auditors M / Aiban and Ossaimi (Ernst & Young & Co.) and M/ Anwar Al Qatami & Co. (Grant Thornton) for the fiscal year ended December 31, 2011.

Third: Approved the financials and profit and loss accounts of the Company for the financial year ended 31/12/2011.

Fourth: Approved Board of Directors recommendation on not to pay bonuses to members of the Board for the year ended 31/12/2011.

Fifth: Approved Board of Directors recommendation on not to distribute dividends for the year ended 31/12/2011.

Sixth: Approved the following

a- settlement by the Company of KD122,235,000 which represents part of its liability for financial indebtedness through subscription in its entire capital increase of 1,222,350,000 new shares from the creditor's account through a special purpose company (or more) established for the benefit of the financial creditors; and

b- settlement by the Company of up to all of the remaining balance of the Company's liabillty for financial indebtedness by transferring to a special purpose company, established for the benefit of the financial creditors, of assets and investments the current fair value of which will not exceed the amount of the reduction in the Company's liabllity.

And delegating the Board of Directors to carry all requirements and sign all agreements required for the implementation of the above two points which shall be negotiated and agreed upon with the Company's financial creditors.

Seventh: Approved the capital increase suggestion for an amount of KD122,235,000 distributed on 1,222,350,000 new shares, with a nominal value of 100 fils per each share provided that the Company will assume all the issuance costs. The subscription in the capital increase shall be made in full from the creditors' account and the Company's existing shareholders waive their pre-emption right to subscribe in the capital increase in favor of a special purpose company (or more)

جلوبل
Global

بيت الاستثمار العالمي (ش.م.ك.م)

established for the benefit of the financial creditors, and to delegate the Board of Directors to set the requirements, rules and conditions for the calling of the capital increase. Thereby, the capital of the Company after the increase shall be KD 174,620,124 distributed on1,746,201,239 shares.

Eighth: Approved to delegate the Board of Directors to purchase or sell treasury shares within 10% of the total capital for a period of (18) month in accordance with Decree Law number 132 for 1986 and Ministry of Trade and Industry Decision number 10/1987 issued in implementation of the aforementioned Decree Law.

Ninth: Approved to the Board of Directors to enter into transactions and contracts with related parties including members of the Board.

Tenth: Approved to release the members of the Board of Directors and discharge them from liabilities relating to their financial and legal actions during the financial year ended December 31, 2011.

Eleventh: Approved the re-appointing the Company's auditors for the financial year ending on December 31, 2012 and authorizing the Board of Directors to determine their fees for the financial year ending on December 31, 2012.

Furthermore, the Extraordinary General Assembly has approved:

First: Approved the cancellation of 17,327,346 treasury shares with a value of KD 11,484,056 as follows:
1. KD 1,732,735 from the paid up capital account. 2. KD 1,059,784 from the Treasury Shares reserve. 3. Transfer losses resulting from cancellation of Treasury Shares with value of KD 8,691,537 to Share Premium Account.
Second: 1. Approved writing off KD31,088,555 Company accumulated losses against the remaining Share Premium. 2. Approved writing off KD 77,124,827 of the Company's accumulated losses from the paid up capital of the Company's
Third: Approved the capital increase for an amount of KD 122,235,000 distributed on 1,222,350,000 new shares, with a nominal value of 100 fils per each share provided that the Company will assume all the issuance costs. The subscription in the capital increase shall be made in full from the creditors' account and the Company's existing shareholders waive their pre-emption right to subscribe in the capital increase in favor of a special purpose company (or more) established for the benefit of the financial creditors, and to delegate the Board of Directors to set the requirements, rules and conditions for the calling of the capital increase. Thereby, the capital of the Company after the Increase shall be KD 174,620,124 distributed on1,746,201,239 shares. **Fourth**: Approved the transfer by the Company of part of assets and investments to a special purpose company, established for the benefit of the financial creditors as per Clause Seventh (b) of the OGM Agenda held on the same date of this EGM provided that the current fair value of these assets and investments will not exceed the amount of the reduction in the Company's liability as a result of such transfer of these assets and investments.
Fifth: Approved to amend Article (6) of the Memorandum of Association and Article (5) of the Articles of the Company as follows:
The current text of Article 6 of the AOA and Article 5 of the MOA: The Company's capital is KD131,242,685 divided into 1,312,426,853 shares, the nominal value of each share is one hundred fils and all the shares are cash shares. ***The proposed text of Article 6 of the AOA and Article 5 of the MOA:*** The Company's capital is KD 174,620,124 divided into 1,746,201,239 shares, the nominal value of each share is one hundred fils and all the shares are cash shares.
Sixth: Approve to amend Article (26) of the Memorandum of Association of the Company as follows: ***The current text of Article 26 of the MOA:*** The decisions of the Board of Directors shall be issued by the majority of the members presented in the

جلوبل Global

بيت الاستثمار العالمي (ش.م.ك.م)

meeting and in case of equal votes; the Chairman shall have a casting vote. Special record shall be prepared where the minutes of the Board's meeting shall be registered and signed by the Chairman and any dissenting director may request his opinion to be recorded in such minutes.
The proposed text of Article 26 of the MOA:
The decisions of the Board of Directors shall be issued by the majority of the members presented in the meeting and in case of equal votes; the Chairman shall have a casting vote, except with respect to decisions of the Board relating to delisting of the Company from any of the stock market on which it is listed; sale, suspension, or changing the nature of the Company activities of the asset management, investment banking, or brokerage; or recommendation to the Shareholders Assembly to reduce or increase the capital of the Company or merger, dissolution, or liquidation of the Company, or amendments of any of its Articles, which shall be issued with the approval of at least 5 directors. Special record shall be prepared where the minutes of the Board's meeting shall be registered and signed by the Chairman and any dissenting director may request his opinion to be recorded in such minutes.
Seventh: Authorized the Board of Directors to delist the Company from any stock exchange where the Company is listed as the Board of Directors deems appropriate with the exception of Kuwait Stock Exchange