

Date: 10th November 2019
Ref.: AD/MA/ADX/017/19

Mr. Saif Sayah Al-Mansouri
Senior Head of Listed Companies Affairs
Department
Abu Dhabi Securities Exchange

Dear Sir,

Subject: Resolutions Board of Director's Meeting No. 5/2019

With reference to the above subject, we would like to inform you that the meeting of Methaq's Board of Directors took place as scheduled on Sunday 10th November 2019 at 11:00 a.m.

The Board of Directors has discussed the following:

- 1- Discussed and approved the financial statement for the Third quarter of 2019.
- 2- Discussed the amendment of the item No. (7) of Articles of Association of the company in respect of Ownership percentage to adjust with the cabinet's resolution No. (16) for the year 2017 and approved at least (75%) of the capital of the company incorporated in the State must be owned by natural persons of the UAE or GCC nationals or by juridical persons wholly owned by citizens holding UAE or GCC nationality.
The BOD requested the management to obtain all necessary approvals from the concerned Authorities to call for Assembly General Meeting to take the decision and approve this amendment.

Yours Sincerely,

Tareq Al Absi
General Manger
CC:

Dr. Obaid Saif Al-Zaabi
Acting Deputy CEO for Legal Affairs &
Issuance
Securities & Commodities Authority

التاريخ: 10 نوفمبر 2019
الإشارة: AD/MA/ADX/017/19

السيد/ سيف صياح المنصوري المحترم
رئيس أول إدارة شؤون الشركات المدرجة
سوق أبوظبي للأوراق المالية

تحية طيبة وبعد،

الموضوع: نتائج اجتماع مجلس الإدارة رقم 2019/5

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، يرجى التكرم بالاحاطة بأن مجلس ادارة الشركة قد اجتمع يوم الأحد الموافق 10 نوفمبر 2019 في تمام الساعة الحادية عشر صباحاً، وقد تمت مناقشة التالي :

1- مناقشة واعتماد البيانات المالية للربع الثالث من عام 2019.

2- وافق المجلس على تعديل المادة السابعة من النظام الأساسي للشركة بشأن نسب الملكية طبقاً لقرار مجلس الوزراء رقم (16) لسنة 2017 بحيث لا تقل نسبة مساهمة الأشخاص الطبيعيين لدولة الإمارات العربية المتحدة ومن مواطني دول مجلس التعاون لدول الخليج العربية أو لاشخاص اعتبارية مملوكة بالكامل لمواطني الدولة أو لمواطني دول مجلس التعاون لدول الخليج العربية في أي وقت طوال مدة بقاء الشركة عن (75%) من رأس المال ولا يجوز أن تزيد نسبة مساهمة غير مواطني الدولة أو غير مواطني دول مجلس التعاون لدول الخليج العربية عن (25%).
وطلب المجلس الحصول على موافقة الهيئات المختصة بهذا الصدد ومن ثم الدعوة لاجتماع الجمعية العمومية لاتخاذ القرار واعتماده بهذا الخصوص.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،

طارق العبيسي
المدير العام
نسخة إلى:

الدكتور/ عبيد سيف الزعابي
نائب الرئيس التنفيذي للشؤون القانونية والإصدار بالإنابة
هيئة الأوراق المالية والسلع

