

April 29, 2021

Mr. Hassan Abdulrahman Al Serkal
Chief Operations Officer) COO)
Dubai Financial Market
Dubai – United Arab Emirates

السيد/ حسن عبد الرحمن السركال المحترم،
الرئيس التنفيذي
سوق دبي المالي
دبي - الامارات العربية المتحدة

Subject: Results of the 47th Annual General Assembly Meeting**الموضوع : نتائج إجتماع الجمعية العمومية السنوية رقم (47)**

Greetings

تحية طيبة و بعد،

Kindly be advised that Gulf's General Investment Co. (P.S.C) 47th General Assembly Meeting has been convened on Thursday 29/04/2021 at 12:00 pm remotely.

عقدت الجمعية العمومية العادية اجتماعها رقم (47) في تمام الساعة الثانية عشر ظهر يوم الخميس الموافق 2021/4/29 عن بعد

With a quorum being present the following decisions were taken:

و بحضور النصاب القانوني تم اتخاذ القرارات التالية:

- 1- Approve the report of the Board of Directors on the activities and financial position of the company for the year ended 31/12/2020.
 - 2- Approve the Statutory Auditor's report for the year ended 31/12/2020.
 - 3- Approve the company's balance sheet and profit & loss statements for the year ended 31/12/2020.
 - 4- The members of the Board of Directors were discharged from liability for the year ended 31/12/2020.
 - 5- The External Auditor was discharged from liability for the year ended 31/12/2020.
 - 6- The AGM agreed to re-appoint Grant Thornton as GGICO's Statutory Auditor for the year ended 31/12/2021.
 - 7- The AGM rejected on authorizing the BOD to appoint representative's shareholders.
 - 8- 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.
- 1- المصادقة على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المنتهية في 2020/12/31.
 - 2- المصادقة على تقرير مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2020/12/31
 - 3- المصادقة على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في 2020/12/31.
 - 4- تم ابراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن أعمال السنة المنتهية في 2020/12/31 .
 - 5- تم ابراء ذمة مدققي الحسابات عن أعمال السنة المنتهية في 2020/12/31.
 - 6- وافقت الجمعية العمومية على إعادة تعيين السادة / غرانت ثورنتن كمدقق لحسابات الشركة للسنة المنتهية في 2021/12/31.
 - 7- رفضت الجمعية العمومية تفويض مجلس الادارة على تعيين ممثلين ممثلين عن المساهمين
 - 8- 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



Matters requiring a Special Resolution:

الموضوعات التي تحتاج قرار خاص :

9- Approved the amendment of the company's Articles of Association to comply with the requirements of SCA.

9- تمت الموافقة على تعديلات النظام الاساسي للشركة بما يتوافق مع متطلبات هيئة الاوراق المالية والسلع.

10- 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. and delegating the Company's BOD to take the necessary action.

10- وافقت الجمعية على القرار الخاص باستمرار الشركة في مزاولة نشاطها وذلك حسب متطلبات المادة رقم (302) من القانون الاتحادي رقم (2) لسنة 2015 بشأن الشركات التجارية. وتفويض مجلس الادارة باجراء اللازم .

Best Regards,

و تفضلوا بقبول فائق الاحترام و التقدير،،،

Ali Naji Kaddoura



علي ناجي قدورة