

Date: 10/02/2020

التاريخ : 2020/02/10

To: Securities and Commodities Authority
Mr. Hassan Abdulrahman Al Serkal
Executive Vice President - Head of
Operations Division
United Arab Emirates

السادة/هيئة الأوراق المالية و السلع
السيد/ حسن عبدالرحمن السركال
نائب رئيس تنفيذي - رئيس تنفيذي العمليات
دولة الإمارات العربية المتحدة

تحية طيبة وبعد...

Subject: The measures that the
company will take to adjust the
accumulated losses

الموضوع : الاجراءات التي ستقوم بها
الشركة لتعديل وضع خسائرها المتراكمة

Refer to the above mentioned subject and to the Authority's Chairman of the Resolution No. (32) of 2019 regarding the procedures for companies whose shares are listed on the Dubai Financial Market and whose accumulated losses are 20% or more of its capital.

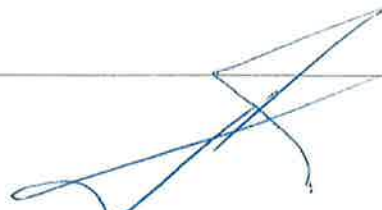

بالإشارة للموضع أعلاه ، و إلى قرار
رئيس مجلس الهيئة رقم (32) لسنة
2019 بشأن الإجراءات الخاصة
بالشركات المدرج اسهمها في سوق
دبي المالي والبالغ خسائرها المتراكمة
20% أو أكثر من رأسمالها.

In the attachment you will find the measures that the company will take to adjust the accumulated losses during the fiscal year 2020.

تجدون بالمرفق الإجراءات التي
ستقوم بها الشركة لتعديل وضع
الخسائر المتراكمة خلال السنة المالية
2020.

Best Regards.

وتفضلو بقبول فائق الاحترام.

| | |
|---|---|
|  |  |
| Sheikh Ahmad Dawod Al-Sabah Vice Chairman | الشيخ أحمد داود الصباح نائب رئيس مجلس الإدارة |



AAN
Digital Services

| الأهداف | الإجراءات التي تعتمزم الشركة القيام بها لتعديل وضعها وتخفيض الخسائر المتراكمة |
|--|--|
| زيادة الإيرادات التشغيلية للشركات التابعة. | <ul style="list-style-type: none">- فتح ما يزيد على 20 محل جديدة بالاتفاق مع المشغل بالسعودية (موبايل)- إضافة الى المحلات القائمة (47 محل تقريبا) خلال الربع الاول من 2020.- تخفيض الانشطة التي تحتاج الى رأس مال عامل كبير بالمقارنة بالمرود على مجمل الربح.- زيادة الاستثمار في تجارة اجهزة الموبايل وخصوصا في السوق الكويتي .- التركيز على منتجات الاكسسورات خلال السنة 2020 لزيادة المبيعات منها حيث تحقق مجمل ربح عالي.- تقليص المصاريف الإدارية و العمومية إلى حدها الأدنى و بصورة أكثر فاعلية بما يكفل زيادة أرباح الشركة. |
| اعادة هيكله أساليب الإدارة. | <ul style="list-style-type: none">- تفعيل معايير قياس الاداء وللادارة ومقارنة النتائج الفعلية بالنتائج المخططة بصورة دورية كل ثلاثة أشهر .- هيكله الجانب الاداري واعادة توزيع المهام بصورة اكثر فاعلية واكثر قابلية للقياس.- مقارنة الاداء مع المنافسين بصورة دورية للوقوف على نقاط الضعف في الاداء والعمل على تحسينها او الحد من تأثيرها على تحقيق الاهداف.- وضع خطط عمولات تحفيزية لمندوبي المبيعات لتحسين الاداء العام للشركات التابعة. |
| تحسين ادارة استثمارات واصول الشركة | <ul style="list-style-type: none">- دراسة الاستمرار او التخرج من الاستثمارات الحالية للشركة بما يحقق مصلحة الشركة.- تسوية مديونيات الشركة الحالية لجزء من خطة توفير النقدية لاستخدامها في تطوير القطاعات ذات الربحية العالية. |
| عرض الخطة على الجمعية العمومية للمساهمين لاعتمادها ومناقشة قرار تخفيض رأس المال. | <ul style="list-style-type: none">- سيقوم مجلس الادارة بعرض الخطة المذكورة مع ما تحقق منها على الجمعية العمومية للمساهمين في الاجتماع القادم.- سيقوم مجلس الادارة في اجتماعه للموافقة على البيانات المالية السنوية 2019 بدراسة رفع اقتراح تخفيض رأس المال الشركة بجزء او كل الخسائر المتراكمة الى الجمعية العمومية للمساهمين لمناقشته واتخاذ قرار فيه. |

| Objectives | The procedures that the company intends to apply to adjust its position and reduce the accumulated losses |
|---|---|
| Increase operating revenues of subsidiaries. | <p>Opening more than 20 new stores, in agreement with the operator in Saudi Arabia (Mobily), in addition to the existing stores (approximately 47 stores) during the first quarter of 2020.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Reducing activities that require large working capital compared to its profit. - Increasing investment in mobile devices trading, especially in the Kuwaiti market. <p>Focusing on the products of the accessories during the year 2020 to increase sales from them, as it achieved a high total profit.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Reducing the general and administrative expenses to a minimum and a more effective way in order to increase the company's profits |
| Restructuring of management methods. | <ul style="list-style-type: none"> - Activating the performance measurement standards for the administration and comparing the actual results with the planned results periodically every three months. - Structuring the administrative side and redistributing tasks in a more effective and more measurable manner. - Comparing performance with competitors periodically to identify weaknesses in performance and work to improve them or limit their impact on achieving the goals. - Develop incentive commission plans for sales representatives to improve the overall performance of subsidiaries. |
| Improving the management of company investments and assets | <ul style="list-style-type: none"> - Study the continuation or exit from the current investments of the company in the interest of the company. - Settlement of the company's current debts to part of the cash supply plan to be used in developing sectors with high profitability. |
| Present the plan to the shareholders' general assembly for approval and discuss the decision to reduce the capital. | <ul style="list-style-type: none"> - The board of directors will present the mentioned plan with what have achieved to the shareholders' general assembly at the next meeting. - The Board of Directors, in its meeting to approve the annual financial statements 2019, will consider raising the proposal to reduce the company's capital in part or all of the accumulated losses to the shareholders' general assembly for discussion and decision. |