

<p>Minutes of the Annual General Assembly Meeting of GULF PHARMACEUTICAL INDUSTRIES (JULPHAR) (A Public Joint Stock Company)</p>	<p>محضر اجتماع الجمعية العمومية شركة الخليج للصناعات الدوائية (جلفار) (شركة مساهمة عامة)</p>
<p>The Annual General Assembly (Meeting/AGM) of GULF PHARMACEUTICAL INDUSTRIES (JULPHAR) PJSC (Company) was held on Sunday 18<sup>th</sup> April, 2021, at 13:00 pm from distance/ electronically.</p> <p>Shareholders in attendance registered and voted electronically on the following resolutions using the integrated digital platform of Abu Dhabi Securities Exchange known as "SAHMI"</p> <p>The representative of ADX provided the AGM the details of electronic attendance and e-voting.</p> <p>The quorum of the Meeting was met and reached 79.15%, represented by 0.082% of the shareholders attending the personally (remotely / electronically) and 79.066% of the shareholders attending by proxy (remotely / electronically).</p> <p>The audio, video and chat communication services were available during the Meeting.</p>	<p>عقدت الجمعية العمومية السنوية لمساهمي شركة الخليج للصناعات الدوائية (جلفار) (شركة مساهمة عامة) ("الشركة") اجتماعها في تمام الساعة الساعة الواحدة و النصف ظهر يوم الأحد الموافق 18 أبريل 2021 عن بعد/ إلكترونياً.</p> <p>قام للمساهمين بالتسجيل والتصويت الإلكتروني باستخدام المنصة الرقمية المتكاملة لسوق أبو ظبي للأوراق المالية "سهمي".</p> <p>قام ممثل سوق أبو ظبي للأوراق المالية بتزويد سجل الحضور الإلكتروني والتصويت الإلكتروني المتعلق بإجتماع الجمعية العمومية.</p> <p>اكتمل النصاب القانوني للاجتماع وبلغ ما نسبته 79.15% ممثلاً بنسبة 0.082% من المساهمين الحاضرين بالأصالة (عن بعد / إلكترونياً) و 79.066% من المساهمين الحاضرين بالوكالة (عن بعد / إلكترونياً).</p> <p>وقد كانت خدمة التواصل المسموع و المرئي متاحة خلال الاجتماع.</p>
<p>The Meeting was chaired by the Chairman of the Board of Directors of the Company Sheikh Saqer Humaid Al Qasimi (in person).</p>	<p>ترأس الاجتماع رئيس مجلس الإدارة الشيخ / صقر بن حميد القاسمي. (شخصياً)</p>
<p>The Chairman of the Meeting declared the Meeting to be quorate and welcomed all the attendees</p>	<p>أعلن رئيس الاجتماع اكتمال النصاب القانوني للاجتماع وقام بالترحيب بجميع الحاضرين</p>
<p>The Meeting was attended by the following members of the Company's Board of Directors:</p>	<p>وحضر الاجتماع كل من السادة أعضاء مجلس الإدارة التالية أسماؤهم:</p>
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Mr. Yousef Ali Mohammed Al Blooshi (in person).</li> <li>2. Mr. Raman Garg (in person)</li> <li>3. Mr. Abdulaziz Abdulla Salem Al Zaabi (from distance).</li> <li>4. Mr. Jamal Salem Bin Darwish Al Nuaimi (from distance).</li> <li>5. Mr. Khaled Abdulla Yousef Al Abdulla (from distance).</li> <li>6. Mr. Abboud Bejjani (from distance)</li> <li>7. Dr. Ali Hussain Al Zawawi (from distance).</li> <li>8. Dr. Medhat Abouelasrar Al Gamal (from distance)</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. السيد/يوسف علي محمد غلوم البلوشي. (شخصياً)</li> <li>2. السيد/رامان جارج. (شخصياً)</li> <li>3. السيد/عبدالعزیز عبدالله سالم جاسم الزعابي. (عن بعد)</li> <li>4. السيد/جمال سالم ابراهيم بن درويش النعيمي. (عن بعد)</li> <li>5. السيد/ خالد عبدالله يوسف آل عبدالله. (عن بعد)</li> <li>6. السيد/ عبود بجاني. (عن بعد)</li> <li>7. السيد/ دكتور علي حسين علي الزواوي. (عن بعد)</li> <li>8. السيد/ دكتور مدحت أبو الأسرار سلامة الجمل.</li> </ol>
<p>The following representatives/persons also attended the Meeting:</p>	<p>وقد حضر الاجتماع أيضا السادة التالية أسماؤهم:</p>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Mr. Nabil Al Ghadban representing Ernst &amp;Young, Company's external auditors (in person)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• السيد / نبيل غضبان، ممثل السادة / إرنست ويونغ مدقق حسابات الشركة (شخصياً).</li> </ul>



<ul style="list-style-type: none"> <li>Mr. Abdulrahman Salem Mubarak representing the Securities and Commodities Authority (from distance)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>السيد / عبد الرحمن سالم مبارك، ممثل هيئة الأوراق المالية والسلع (عن بعد).</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>Mr. Ahmed Altenaiji representing Abu Dhabi Securities Exchange (from distance)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>السيد/ أحمد الطنجي، ممثل سوق أبو ظبي للأوراق المالية (عن بعد).</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>Ms. Maryam Abdul Hamid Kandar representing the Department of Economic Development (from distance)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>والسيدة/ مريم عبد الحميد كندر، ممثل دائرة التنمية الاقتصادية برأس الخيمة. (عن بعد)</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>Mr. Ahmed Ibrahim, Managing Partner - Ibrahim &amp; Partners Law Firm, and Associates as legal counsel/advisor of the Company (from distance)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>السيد/أحمد إبراهيم، الشريك المنتدب للإدارة وشركائه - إبراهيم وشركاه للاستشارات القانونية المستشار القانوني للشركة (عن بعد).</li> </ul>
<p>The Chairman of the meeting announced that Shareholders representing more than 10% of the company's share capital have submitted an official request to the Chairman of the General Assembly to add the following agenda item:</p>	<p>كما أعلن رئيس الاجتماع أنه وقبل البدء في مداولة بنود جدول الأعمال المعلن عنها أن مساهمين يمثلون ما يزيد عن نسبة 10% من رأس مال الشركة قد تقدموا بطلب لرئيس اجتماع الجمعية العمومية لإضافة البند التالي على جدول الأعمال.</p>
<p>Ratify the Board of Directors decision issued on August 11, 2020 to appoint Mr. Abboud Bejjani as a Board member following the resignation of Mr. Razi Adel Doulani</p>	<p>المصادقة على قرار مجلس الإدارة الصادر بتاريخ 11 أغسطس 2020 بشأن تعيين السيد/ عبود بجاني كعضو في مجلس إدارة الشركة وذلك بعد استقالة السيد/ رازي عادل دولاني من عضوية المجلس.</p>
<p>The Chairman of the meeting informed the general assembly to consider the aforementioned item and that it shall be voted upon following item number 10 of the agenda</p>	<p>وعليه أعلن رئيس الاجتماع الجمعية العمومية بأنه تمت الموافقة على إدراج البند المذكور أعلاه في جدول أعمال الجمعية ومن ثم التصويت عليه بعد البند رقم 10 من جدول الأعمال.</p>
<p>Then Chairman presented the agenda of the AGM as follows and the shareholders passed the resolution(s) in respect of each item of the agenda as noted thereunder:</p>	<p>قام بعدها الرئيس باستعراض جدول أعمال اجتماع الجمعية العمومية و تم اتخاذ القرارات فيما يتعلق ببنود جدول الأعمال وفقاً لما يلي:</p>
<p>1. Authorize the chairman of the General Assembly to appoint a secretary to the meeting and a vote collector.</p> <p><b>The above agenda item was approved by majority of the votes.</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Ms. Rayan Omer as Secretary of the Meeting (present in person).</li> <li>M/s Abu Dhabi Securities Exchange as vote collectors represented by Mr. Ahmed Altenaiji (from distance).</li> </ul>	<p>1. تفويض رئيس اجتماع الجمعية العمومية بتعيين مقرر الاجتماع و جامع الأصوات.</p> <p>تمت الموافقة بالأغلبية على تعيين</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>السيدة/ ريان عمر مقررراً للاجتماع (شخصياً) و السادة/سوق ابوظبي للأوراق المالية جامعاً للأصوات يمثلهم السيد أحمد الطنجي. (عن بعد)</li> </ul>
<p>2. Consider and approve the Board report in respect of the Company's activities and financial position for the fiscal year ending 31 December 2020.</p> <p><b>The above agenda item was approved by majority votes.</b></p>	<p>2. سماع تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة وعن مركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 2020/12/31 والتصديق عليه.</p> <p>تمت الموافقة بالأغلبية على البند المذكور أعلاه.</p>



<p>3. Consider and approve the auditor's report for the fiscal year ending 31 December 2020.</p> <p><b>The above agenda item was approved by majority votes.</b></p>	<p>3. سماع تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2020/12/31 والتصديق عليه.</p> <p>تمت الموافقة بالأغلبية على البند المذكور أعلاه</p>
<p>4. Consider and approve the balance sheet and the profit and loss account for the fiscal year ending 31 December 2020.</p> <p>Particular conservation regarding the financial reports was made by the shareholder sheikh Faisal Al Qassimi:</p> <p>The Chairman of the meeting invited the CEO and CFO to provide answers as follows -</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>The cost of sales, selling &amp; distribution expenses and general &amp; administrative expenses are high compared to the net sales of the company in 2020.</li> </ol> <p>Mr Juergen Lauterbach (CFO &amp; Chief Strategy Officer) informed the General Assembly that the cost ratios have significantly improved from 2019 to 2020 with the gross margin turning positive from 2019 to 2020. The Selling and Distribution, General and Admin costs have also substantially improved. In addition to this, the company expects a substantial improvement in 2021 as sales continue to recover.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>The -inventory is high compared to the cost of sales, resulting in a slow turnover which raises the risk of expiry of the manufactured goods.</li> </ol> <p>The Inventory development is progressing similarly, 2020 saw a substantial improvement as a ratio of cost of goods and sales for the year.</p> <p>Further programs are in place to further improve the inventory management and the cost ratio.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>The account receivables are high compared to the sales value, showing a slow turnover of receivables which may expose the company to bad debt. Sheikh Faisal Al Qassimi further noted that the sales and collection policy should be reviewed and improved.</li> </ol> <p>Mr Juergen further outlined that the receivables issue highlighted is resulting from old receivables from previous dates as outlined under Note No.19 under the Auditor's Results. The company is working on the collection plan and collocational improvements in the near future in relation primarily to the old overdue receivables. Mr Juergen further added that the ongoing receivables collection process is on track.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>The Company is exposed to the risk of loss in exchange rates due to the AED 146M provision for exchange currency, which is high compared to sales. Sheikh Faisal further noted that</li> </ol>	<p>4. مناقشة ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في 2020/12/31 والتصديق عليها.</p> <p>تم التحفظ من قبل المساهم الشيخ فيصل القاسمي فيما يتعلق بالتقارير المالية:</p> <p>وقد دعى السيد رئيس المجلس السيد/ يورجين لوترباخ و السيد الدكتور/ عصام فروق، للرد على التحفظات المشار اليها، وكان الرد كما هو الموضح ادناه:-</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. تكلفة المبيعات والبيع والتوزيع والمصاريف العمومية والإدارية مرتفعة مقارنة بصافي مبيعات الشركة في عام 2020 ، مصاريف البيع والإدارة،</li> </ol> <p>أبلغ السيد يورجن لوترباخ (المدير المالي والرئيس التنفيذي للاستراتيجية) الجمعية العامة أن نسب التكلفة قد تحسنت بشكل كبير من 2019 إلى 2020 مع تحول الهامش الإجمالي من 2019 إلى 2020. كما تحسنت أيضاً تكاليف البيع والتوزيع والتكاليف العامة والإدارية بشكل كبير. بالإضافة إلى ذلك ، تتوقع الشركة تحسناً كبيراً في عام 2021 حيث تستمر المبيعات في التعافي أيضاً</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>2. يعتبر المخزون مرتفعاً مقارنة بتكلفة البضائع المباعة ، مما يؤدي إلى بطء معدل الدوران مما يزيد من مخاطر انتهاء صلاحية البضائع المصنعة.</li> </ol> <p>يتقدم تطوير المخزون بالمثل ، فقد شهد عام 2020 تحسناً كبيراً كنسبة مقابل تكلفة السلع والمبيعات لهذا العام.</p> <p>توجد برامج أخرى لزيادة تحسين إدارة المخزون ونسبة التكلفة.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>3. تعتبر الذمم المدينة عالية مقارنة بقيمة المبيعات ، مما يدل على بطء معدل دوران الذمم المدينة مما قد يعرض الشركة للديون المعدومة. كما أشار المساهم الشيخ فيصل القاسمي إلى أنه يجب مراجعة وتحسين سياسة المبيعات والتحصيل.</li> </ol> <p>أوضح السيد يورجن كذلك أن قضية الذمم المدينة التي تم إبرازها ناتجة عن الذمم المدينة القديمة من التواريخ السابقة على النحو المبين تحت الملاحظة رقم 19 ضمن نتائج المدقق. تعمل الشركة على خطة التحصيل والتحسينات المهنية في المستقبل القريب فيما يتعلق بالدرجة الأولى بالمستحقات القديمة المتأخرة. وأضاف السيد يورجن أن عملية تحصيل الذمم المدينة الجارية تسير على الطريق الصحيح.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>4. الشركة معرضة لمخاطر الخسارة في أسعار الصرف بسبب مخصصات صرف العملات البالغة 146 مليون درهم إماراتي ، والتي تعد مرتفعة مقارنة بالمبيعات. كما أشار المساهم الشيخ فيصل القاسمي إلى ضرورة التركيز بشكل إضافي على إدارة النقد والخزينة.</li> </ol>



additional focus should be allocated to cash and treasury management.

With regards to the currency loss, this amount is related to the acquisition in Egypt which took place several years ago and the subsequent local currency devaluation of the Egyptian Pound. The currency loss is recorded in the equity. Mr Juergen informed that this matter does not directly expose the company to new currency loss.

5. Sheikh Faisal requested clarity on when the company will reach break-even as well as the next steps to be done to increase the sales and reduce the costs.

Dr Essam Farouk (CEO) gave the General Assembly an overview on the future aspect of the company. Dr Essam highlighted that in order to improve the sales and marketing performance in the market, some organizational changes were made based on the following:

- o To divide the sales and marketing organization to be based on therapeutic areas
- o To create performance measurements inside the organization by creating the following new functions:
  - o Salesforce effectiveness
  - o Market access department
  - o Market Intelligence department
- o These functions are continually monitoring the field force performance and providing monthly feedback on the effectiveness of the company's sales activities as well as measuring the return on investment in marketing and sales activities.
- o In addition to this, the company is also introducing a new pipeline for some of Julphar's successful brands by making added value versions to avoid pure generics competition for these brands. Dr Essam highlighted further that the company has identified additional products covering all therapeutic areas.
- o Further, the company is striding to make horizontal expansions for market access for areas such as North Africa in an efficient and effective way. 55 files have been prepared through technology transfer. In addition, manufacturing agreements have been signed to facilitate the local manufacturing of these products locally. Based on this, the company will be able to provide better prices and improve performance in these areas.

It was noted by the General Assembly that these questions and their answers be reflected in the Minutes at the request of the investor Sheikh Faisal Al Qassimi.

No further inquiries have been received on this item

**The above agenda item was approved by majority votes.**

فيما يتعلق بخسارة العملة ، يتعلق هذا المبلغ بالاستحواذ في مصر الذي حدث منذ عدة سنوات. كان هذا بسبب انخفاض قيمة العملة المحلية للجنيه المصري ويتم تسجيله في حقوق المساهمين. أبلغ السيد يورجن أن هذا الأمر لا يعرض الشركة بشكل مباشر لخسارة العملة.

5. طلب المساهم الشيخ فيصل القاسمي توضيح موعد وصول الشركة إلى نقطة التعادل وكذلك الخطوات التالية التي يجب القيام بها لزيادة المبيعات وتقليل التكاليف.

قدم الدكتور عصام فاروق (الرئيس التنفيذي) بتقديم لمحة عامة للجمعية العمومية عن الجانب المستقبلي للشركة. أوضح الدكتور عصام أنه من أجل تحسين أداء المبيعات والتسويق في السوق ، تم إجراء بعض التغييرات التنظيمية بناءً على ما يلي:

- o تقسيم منظمة المبيعات والتسويق على أساس المجالات العلاجية
- o لإنشاء قياسات الأداء داخل المنظمة من خلال إنشاء الوظائف الجديدة التالية:
  - o فعالية قوة المبيعات
  - o قسم الوصول إلى الأسواق
  - o قسم استخبارات السوق
- o تراقب هذه الوظائف باستمرار أداء القوة الميدانية وتقدم ملاحظات شهرية حول فعالية أنشطة مبيعات الشركة بالإضافة إلى قياس العائد على الاستثمار في أنشطة التسويق والمبيعات.
- o بالإضافة إلى ذلك ، تقدم الشركة أيضًا خط أنابيب جديدًا لبعض العلامات التجارية الناجحة لشركة جلفار من خلال إنتاج إصدارات جديدة لتجنب منافسة الأدوية الجنيسة الخالصة لهذه العلامات التجارية. وأوضح الدكتور عصام أن الشركة لديها حوالي منتجًا في هذا النطاق تغطي جميع المجالات العلاجية.
- o علاوة على ذلك ، تسعى الشركة جاهدة لإجراء توسعات أفقية للوصول إلى الأسواق لمناطق مثل شمال إفريقيا بطريقة فعالة وفعالة. تم إعداد 55 ملفًا من خلال نقل التكنولوجيا. بالإضافة إلى ذلك ، تم توقيع اتفاقيات تصنيع لتسهيل التصنيع المحلي لهذه المنتجات محليًا. بناءً على ذلك ، ستكون الشركة قادرة على تقديم أسعار أفضل وتحسين الأداء في هذه المجالات.

ولاحظت الجمعية العامة أن هذه الأسئلة وأجوبتها ترد في المحضر.

دعا رئيس الاجتماع كل من الرئيس التنفيذي والمدير المالي إلى الرد على الإستفسارات الواردة على النحو التالي:

	<p>ولاحظت الجمعية العمومية أن هذه الأسئلة وأجوبتها ترد في المحضر بناء على طلب المستثمر الشيخ فيصل القاسمي.</p> <p>لم ترد أي استفسارات أخرى على هذا البند</p> <p>تمت الموافقة بالأغلبية على البند المذكور أعلاه</p>
<p>5. Consider the Board of Directors recommendation to not distribute dividends to the shareholders for the fiscal year ending 31 December 2020.</p> <p>The above agenda item was approved by majority votes.</p>	<p>5. النظر في مقترح مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية في 2020/12/31.</p> <p>تمت الموافقة بالأغلبية على البند المذكور أعلاه</p>
<p>6. Review and approve the Board of Directors recommendation for Directors' remuneration to be Nil for the fiscal year ending 31 December 2020.</p> <p>The above agenda item was approved by majority votes.</p>	<p>6. النظر في مقترح مجلس الإدارة بعدم صرف مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2020/12/31.</p> <p>تمت الموافقة بالأغلبية على البند المذكور أعلاه</p>
<p>7. Discharging the Board of liability for the fiscal year ending 31 December 2020 or remove them and file a liability action against them, as the case may be.</p> <p>The above agenda item was approved by majority votes.</p>	<p>7. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 أو عزلهم ورفع دعوى المسؤولية عليهم حسب الأحوال.</p> <p>تمت الموافقة بالأغلبية على البند المذكور أعلاه</p>
<p>8. Discharging the auditors of liability for the fiscal year ending 31 December 2020 or remove them and file a liability action against them, as the case may be.</p> <p>The above agenda item was approved by majority votes.</p>	<p>8. إبراء ذمة مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2020/12/31 أو عزلهم ورفع دعوى المسؤولية عليهم حسب الأحوال.</p> <p>تمت الموافقة بالأغلبية على البند المذكور أعلاه</p>
<p>9. Appointing the auditor for the fiscal year 2021 and determining its remuneration.</p> <p>The majority of the shareholders represented in the meeting approved the appointment of Ernst &amp; Young as the Company's external auditors for the financial year 2021 and determined their fees at AED 490,000.00</p>	<p>9. تعيين مدققي الحسابات للسنة المالية 2021 وتحديد أتعابهم.</p> <p>تمت الموافقة بالأغلبية على تعيين السادة /ارنست ويونغ كمصدقين خارجيين للحسابات المالية للشركة للسنة المالية 2021 وحددت أتعابهم 490,000.00 درهم إماراتي.</p>



<p>10. Approving the appointment of Mr. Ahmed Ibrahim and Mrs. Malak Elmasry as shareholders' representatives at the AGM and determining their fees in accordance with the requirements of clause No 4 of Article 40 of the Chairman of Authority's Board of Directors' Decision no (3 Chairman) of 2020 concerning approval of Joint Stock Companies Governance Guide to be USD \$2,800.</p> <p>The majority of the shareholders represented in the meeting approved the appointment of Mr. Ahmed Ibrahim – registered under number LC01683 and Mrs. Malak Elmasry – registered under number L-01279 as shareholders' representatives for the financial year ending on 31 December 2021 and determined their remuneration at USD \$2,800</p>	<p>10. الموافقة على تعيين السيد/ أحمد والسيدة/ ملك المصري كـ ممثلي عن المساهمين وتحديد أتعابهم وفقاً لمتطلبات البند رقم 4 من المادة رقم 40 من دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة رقم (3/ ر.م) لسنة 2020 بقيمة \$2,800 دولار أمريكي.</p> <p>تمت الموافقة بالأغلبية على تعيين السيد/ أحمد إبراهيم المسجل بموجب القيد رقم LC01683 والسيدة/ ملك المصري المسجل بموجب القيد رقم L-01279 كـ ممثلي للمساهمين للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 وتحدد أتعابهم بـ \$2,800 دولار أمريكي .</p>
<p>11. Ratification of the Board of Directors' decision issued on August 11, 2020 regarding the appointment of Mr. Abboud Bejjani as a member of the company's board of directors, after the resignation of Mr. Razi Adel Doulani from the board membership.</p> <p>The above agenda item was approved by majority of the votes.</p>	<p>11. المصادقة على قرار مجلس الإدارة الصادر بتاريخ 11 أغسطس 2020 بشأن تعيين السيد/ عبود بجاني كعضو في مجلس إدارة الشركة وذلك بعد استقالة السيد/ رازي عادل دولاني من عضوية المجلس.</p> <p>تمت الموافقة بالأغلبية على البند المذكور أعلاه</p>
<p><b>Special Decisions and Resolutions of the General Assembly Meeting:</b></p>	<p><b>القرارات الخاصة الصادرة عن اجتماع الجمعية العمومية:</b></p>
<p>Approve the amendment to the preface / fourth paragraph and Articles 7,17,19,22,27, 29, 33, 41,47,50,51 and 52 of the Company's Articles and Memorandum of Association in accordance with the amendments to Federal Law No. (2) Of 2015 regarding commercial companies under Federal Decree by Federal Law No. (26) of 2020 subject to obtaining the approval of the competent authorities. Details outlined under Appendix I of these Minutes.</p> <p>The above agenda items were all approved by majority of the votes.</p>	<p>الموافقة على تعديل التمهيد / الفقرة الرابعة والمواد رقم 7 و 17 و 19 و 22 و 27 و 29 و 33 و 41 و 47 و 50 و 51 و 52 من النظام الأساسي و عقد التأسيس للشركة وفقاً للتعديلات على القانون الاتحادي رقم (2) لسنة 2015 بشأن الشركات التجارية بموجب المرسوم بالقانون الاتحادي رقم (26) لسنة 2020 بشرط الحصول على موافقة الجهات المختصة. التفاصيل الموضحة في الملحق الأول من هذه المحاضر.</p> <p>تمت الموافقة على بنود جدول الأعمال المذكورة أعلاه بأغلبية الأصوات.</p>
<p>With there being no further matters to discuss the General Assembly concluded the Meeting at 02:35 PM on Sunday 18<sup>th</sup> April 2021.</p>	<p>مع عدم وجود أي مسائل أخرى لمناقشة الجمعية العمومية اختتم الاجتماع في تمام الساعة 02:35 مساءً يوم الأحد 18 أبريل 2021.</p>



<p align="center"><b>Appendix I:</b> <b>Schedule of Amendments of Gulf Pharmaceutical Industries (Julphar) PSC's Articles of Association</b></p>	<p align="center"><b>الملحق الأول:</b> <b>جدول تعديلات النظام الأساسي لشركة الخليج للصناعات الدوائية (جلفار) ش.م.ع.</b></p>
<p><b>Preamble before Amendment:</b> Whereas Federal Law No. (2) of 2015 regarding commercial companies.</p>	<p><b>التمهيد قبل التعديل:</b> لما كان القانون الاتحادي رقم (2) لسنة 2015 في شأن الشركات التجارية.</p>
<p><b>To become as follows:</b> Whereas Federal Law No. (2) of 2015 regarding commercial companies and its amendments.</p>	<p><b>ليصبح كما يلي:</b> لما كان القانون الاتحادي رقم (2) لسنة 2015 في شأن الشركات التجارية وتعديلاته.</p>
<p><b>This amendment was made based on the RAK DED request.</b></p>	<p><b>تم اجراء هذا التعديل بناءً على طلب دائرة التنمية الاقتصادية في رأس الخيمة.</b></p>
<p><b>Article 7 before Amendment:</b> All the shares in the Company are nominal. The percentage of the shareholding of the UAE and Gulf Cooperation Council (GCC) nationals (individuals or legal entities wholly owned by GCC Nationals) at any time during the existence of the Company must not be less than fifty one percent (51%) of the share capital of the Company. The percentage of the shareholding of the non UAE nationals should not exceed 49%</p>	<p><b>المادة 7 قبل التعديل:</b> جميع أسهم الشركة اسمية ويجب أن لا تقل نسبة مساهمة مواطني دولة الامارات العربية المتحدة ومواطني دول مجلس التعاون الخليجي من الافراد الطبيعيين أو الاشخاص الاعتبارية المملوكة بالكامل لمواطني مجلس التعاون في أي وقت طوال مدة بقاء الشركة عن 51% من رأس المال، ولا يجوز أن تزيد نسبة مساهمة غير مواطني الدولة عن نسبة 49%</p>
<p><b>To become as follows:</b> Deleted</p>	<p><b>لتصبح كما يلي:</b> تم الحذف</p>
<p><b>This amendment was made in accordance with Articles 10 paragraph 3 and Article 209 of the Companies Law and its amendments.</b></p>	<p><b>تم اجراء هذا التعديل وفقاً للمادة رقم 10 الفقرة 3 والمادة رقم 209 من قانون الشركات وتعديلاته.</b></p>
<p><b>Article 17 B before Amendment:</b> The bond or sukuk shall remain nominal. The Company may not issue "bearer" bonds or sukuk.</p>	<p><b>المادة 17 ب قبل التعديل:</b> يكون السند أو الصك اسماً ولا يجوز إصدار السندات أو الصكوك لحاملها.</p>
<p><b>To become as follows:</b> The bond or sukuk shall remain nominal. The Company may not issue "bearer" bonds or sukuk until they are fully paid up.</p>	<p><b>لتصبح كما يلي:</b> يكون السند أو الصك اسماً ولا يجوز إصدار السندات أو الصكوك لحاملها إلى حين الوفاء بقيمته كاملة.</p>
<p><b>This amendment was made in accordance with Article 229 paragraph 2 of the Companies Law and its amendments.</b></p>	<p><b>تم اجراء هذا التعديل وفقاً للمادة رقم 229 الفقرة 2 من قانون الشركات وتعديلاته.</b></p>

<b>Article 19 B before Amendment:</b> At all times the majority of the Board Members including the Chairman shall be UAE nationals.	<b>المادة 19 ب قبل التعديل:</b> يجب في جميع الأحوال أن تكون أغلبية أعضاء المجلس بما فيهم الرئيس من مواطني الدولة.
<b>To become as follows:</b> Deleted	<b>لتصبح كما يلي:</b> تم الحذف
<b>This amendment was made in accordance with Article 151 of the Companies Law and its amendments.</b>	تم اجراء هذا التعديل وفقاً للمادة رقم 151 من قانون الشركات وتعديلاته.
<b>Article 22 before Amendment:</b>	<b>المادة 22 قبل التعديل:</b>
Conditions for Board Membership candidacy:	متطلبات الترشح لعضوية المجلس:
The Board member candidate shall provide the Company with the following:	يتعين على المرشح لعضوية مجلس الإدارة أن يقدم للشركة ما يلي:
(A) A curriculum vitae stating the professional experience and academic qualifications and determining the position he/she is nominated to (executive/non-executive/independent).	(أ) السيرة الذاتية موضحاً بها الخبرات العملية والمؤهل العلمي مع تحديد صفة العضو التي يترشح لها (تنفيذي/غير تنفيذي /مستقل).
(B) Undertaking to abide by the Companies Law and its executive regulations, the AOA and to exercise its duties as a prudent person.	(ب) إقرار بالتزامه بأحكام قانون الشركات والقرارات المنفذة له والنظام الأساسي للشركة، وأنه سوف يبذل عناية الشخص الحريص في أداء عمله.
(C) A list of the companies and entities for which the candidate works or in which the candidate is a member of its board of directors, in addition to any other competing activity the candidate carries out, whether directly or indirectly.	(ج) بيان بأسماء الشركات والمؤسسات التي يزاول العمل فيها أو يشغل عضوية مجالس إدارتها وكذلك أي عمل يقوم به بصورة مباشرة أو غير مباشرة يشكل منافسة للشركة.
(D) Acknowledgement that the candidate is not in violation of Article (149) of the Companies Law.	(د) إقرار بعدم مخالفة المرشح للمادة (149) من قانون الشركات؛
(E) In the case of representatives of legal entities, an official letter from the legal entity should be provided listing the names of its candidates for the Board of Directors' membership; and	(هـ) في حال ممثلي الشخص الاعتباري يتعين إرفاق كتاب رسمي من الشخص الاعتباري محدد فيه أسماء ممثليه المرشحين لعضوية مجلس الإدارة؛ و
(F) A list of the commercial companies in which the candidate is a partner or a shareholder, in addition to the number of shares or stocks the candidate owns.	(و) بيان بالشركات التجارية التي يساهم أو يشارك في ملكيتها وعدد الأسهم أو الحصص فيها.



<p><b>To become as follows:</b></p> <p>Conditions for Board Membership:</p>	<p><b>لتصبح كما يلي:</b></p> <p>شروط الترشح لعضوية مجلس الإدارة:</p>
<p>The company must comply with all the conditions approved by the Authority regarding candidacy for membership of the Board of Directors.</p> <p>The candidate to the Board membership shall provide the Company with the following:</p>	<p>على الشركة التقيد بكافة الشروط التي تقرها الهيئة فيما يتعلق بالترشح لعضوية مجلس الإدارة، وعلى المرشح لعضوية مجلس الإدارة أن يُقدم للشركة المستندات التالية:</p>
<p>(A) A curriculum vitae stating the professional experience and academic qualifications and determining the position the candidate is nominated to (executive/non-executive/independent).</p>	<p>(أ) السيرة الذاتية موضحاً بها الخبرات العملية والمؤهلات العلمية مع تحديد صفة العضو التي يترشح لها.</p>
<p>(B) Undertaking to abide by the Companies Law and the AOA and to exercise its duties as a prudent person.</p>	<p>(ب) إقرار بالتزامه بأحكام قانون الشركات والقرارات المنفذة له والنظام الأساسي للشركة، وأنه سوف يبذل عناية الشخص الحريص في أداء عمله.</p>
<p>(C) A list of the companies and entities for which the candidate works or in which the candidate is a member of its board, in addition to any other competing activity the candidate carries out, whether directly or indirectly.</p>	<p>(ج) بيان بأسماء الشركات والمؤسسات التي يزاول العمل فيها أو يشغل عضوية مجالس إدارتها وكذلك أي عمل يقوم به بصورة مباشرة أو غير مباشرة يشكل منافسة للشركة.</p>
<p>(D) Acknowledgement that the candidate is not in violation of Article 149 of the Companies Law.</p>	<p>(د) إقرار بعدم مخالفة المرشح للمادة (149) من قانون الشركات.</p>
<p>(E) For representatives of legal entities, an official letter from the legal entity should be provided listing the names of its candidates for the Board of Directors' membership; and</p>	<p>(هـ) في حال تمثلي الشخص الاعتباري يتعين إرفاق كتاب رسمي من الشخص الاعتباري محدد فيه أسماء ممثليه المرشحين لعضوية مجلس الإدارة؛ و</p>
<p>(F) A list of the commercial companies in which the candidate is a partner or a shareholder, (as the case may be) in addition to the number of shares or stocks the candidate owns.</p>	<p>(و) بيان بالشركات التجارية والمؤسسات العامة التي يساهم أو يشارك في ملكيتها و(حسب الحالة) عدد الأسهم أو الحصص فيها.</p>
<p>(G) The company is obligated to prepare a list of candidates for membership of its board of directors and shall send it to the competent authority with sufficient time prior to the general assembly meeting in order to ensure that the candidates have integrity, good conduct and the ability to perform well, and that they meet the standards of institutional discipline. Every procedure to the contrary is invalidated, and the vote is limited to the list of candidates whose approval was granted by the competent authority.</p>	<p>(ز) تلتزم الشركة بإعداد قائمة بالمرشحين لعضوية مجلس إدارتها وإرساله للسلطة المختصة قبل وقت كاف من انعقاد الجمعية العمومية وذلك لتأكيد من تمتع المرشحين بالنزاهة والسيرة والقدرة على حسن الأداء واستيفائهم لمعايير الانضباط المؤسسي وببطل كل إجراء خالف ذلك، ويكون التصويت محصور بقائمة المرشحين التي اقترنت موافقتهم بالسلطة المختصة.</p>



<p>This amendment was made based on the RAK DED request and in accordance with Article 10 of the Chairman of Authority's Board of Directors' Decision no (3/r.m) of 2020 Concerning approval of Joint Stock Companies Governance Guide ("CGR")</p>	<p>تم اجراء هذا التعديل بناءً على طلب دائرة التنمية الاقتصادية في رأس الخيمة ووفقاً للمادة 10 من قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (3/ر.م) لسنة 2020 بشأن اعتماد دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة ("قرار الحوكمة")</p>
<p><b>Article 27 B before Amendment:</b> Voting by correspondence is not allowed, and a delegated Member shall vote on behalf of the absent Member in accordance with the delegation.</p>	<p><b>المادة 27 ب قبل التعديل:</b> لا يجوز التصويت بالمراسلة وعلى العضو النائب الأدلاء بصوته عن العضو الغائب وفقاً لما تم تحديده في سند الإنابة.</p>
<p><b>To become as follows:</b>  Participation in the General Assembly meetings through modern means of communication (including teleconference, video conference or other electronic means) is permissible subject to compliance with the regulations and procedures issued by SCA in this regard. In such case any Shareholder attending such meeting through such modern means of communication shall be deemed to be present for the purposes of determining quorum and shall be permitted to vote on any proposed resolutions at the aforementioned meeting.</p>	<p><b>لتصبح كما يلي:</b>  يجوز المشاركة في اجتماعات مجلس الإدارة من خلال وسائل التقنية الحديثة (ويشمل ذلك آلية التصويت الإلكتروني، أو التقنية الصوتية أو تقنية الصوت والفيديو أو أي وسيلة إلكترونية أخرى) مع مراعاة الإجراءات والضوابط الصادرة عن الهيئة في هذا الشأن. ويعتبر العضو الذي يشارك في الاجتماع من خلال وسائل الاتصال الحديثة على أنه حاضراً في ذلك الاجتماع لأغراض احتساب النصاب القانوني ويُسمح له بالتصويت على القرارات المقترحة إصدارها في ذلك الاجتماع.</p>
<p>This amendment was made in accordance with Article 156 of the Companies Law and its amendments.</p>	<p>تم اجراء هذا التعديل وفقاً للمادة رقم 156 من قانون الشركات وتعديلاته.</p>
<p><b>Article 29 A before Amendment:</b>  Passing resolutions by circulation may not exceed four times annually.</p>	<p><b>المادة 29 أ قبل التعديل:</b>  ألا تتجاوز حالات اصدار القرارات بالتمرير أربع مرات سنوياً.</p>
<p><b>To become as follows:</b> Deleted</p>	<p><b>لتصبح كما يلي:</b> تم الحذف</p>
<p>This amendment was made in accordance with Article 25 of the CGR.</p>	<p>تم اجراء هذا التعديل وفقاً للمادة رقم 25 من قرار الحوكمة.</p>
<p><b>Article 33 before Amendment:</b> The related parties shall not use any information in their possession due to their membership to the Board of Directors or employment with the Company to achieve any interest whatsoever for them or for third parties as a result of dealing in the securities of the Company or any other transactions. Such related party may not have a direct or indirect interest with any party entering into transactions, which are intended to influence the price of the securities of the company or issued thereby.</p>	<p><b>المادة 33 قبل التعديل:</b> يحظر على الأطراف ذات العلاقة أن يستغل أي منهم ما اتصل به من معلومات بحكم عضويته في مجلس الإدارة أو وظيفته الشركة في تحقيق مصلحة له أو لغيره أيا كانت نتيجة التعامل في الأوراق المالية للشركة وغيرها من المعاملات، كما لا يجوز أن يكون لأي منهم مصلحة مباشرة أو غير مباشرة مع أي جهة تقوم بعمليات يراد بها إحداث تأثير في أسعار الأوراق المالية التي أصدرتها الشركة.</p>



<p><b>To become as follows:</b> The related parties shall not use any information in their possession due to their membership to the Board of Directors or employment at the Company to achieve any interest whatsoever for them or for third parties as a result of dealing in the securities of the Company or any other transactions. Such Related Party may not knowingly have a direct or indirect interest with any party entering into transactions, which are intended to influence the price of the securities of the company thereby issued.</p>	<p><b>لتصبح كما يلي:</b> يحظر على الأطراف ذات العلاقة أن يستغل أي منهم ما اتصل به من معلومات بحكم عضويته أو وظيفته في تحقيق مصلحة له أو لغيره أيا كانت نتيجة التعامل في الأوراق المالية للشركة وغيرها من المعاملات، كما لا يجوز أن يكون لأي منهم مصلحة مباشرة أو غير مباشرة مع أي جهة تقوم بعمليات يراد بها إحداث تأثير في أسعار الأوراق المالية التي أصدرتها الشركة مع علمه بذلك.</p>
<p><b>This amendment was made in accordance with Article 152 of the Companies Law and its amendments.</b></p>	<p><b>تم اجراء هذا التعديل وفقاً للمادة رقم 152 من قانون الشركات وتعديلاته.</b></p>
<p><b>Article 41 before Amendment:</b> Invitations to the shareholders to attend the General Assembly shall be by an announcement in two daily local newspapers, at least one of which must be issued in Arabic, and by registered mail along with the Board of Directors' report and the Auditors' report at least fifteen (15) days before the date set for the meeting after obtaining the approval from the Authority. The invitation should contain the agenda of the General Assembly meeting. A copy of the invitation shall be sent to the Authority and the Competent Authority.</p>	<p><b>المادة 41 قبل التعديل:</b> توجه الدعوة إلى المساهمين لحضور اجتماعات الجمعية العمومية بإعلان في صحيفتين يوميتين محليتين تصدر إحداهما على الأقل باللغة العربية وبكتب مسجلة بتقرير مجلس الإدارة وتقرير مدقي الحسابات وذلك قبل الموعد المحدد للاجتماع بخمسة عشر (15) يوماً على الأقل وذلك بعد موافقة الهيئة، يجب أن تتضمن الدعوة جدول أعمال ذلك الاجتماع وترسل صورة من اوراق الدعوة إلى الهيئة والسلطة المختصة.</p>
<p><b>To become as follows:</b> (A) Invitations to the shareholders to attend the General Assembly shall be by an announcement in two daily local newspapers, issued in Arabic in the UAE, and by registered mail or mobile short messages (SMS) or by emails (or by any means approved by the authority) at least twenty one (21) days before the date set for the meeting.</p>	<p><b>لتصبح كما يلي:</b> (أ) توجه الدعوة إلى المساهمين لحضور اجتماعات الجمعية العمومية بإعلان في صحيفتين يوميتين محليتين في الدولة تصدر إحداهما باللغة العربية وبكتب مسجلة أو من خلال إرسال رسائل نصية هاتفية والبريد الإلكتروني (أو بأي طريقة أخرى تُجيزها الهيئة) وذلك قبل الموعد المحدد للاجتماع بواحد وعشرين (21) يوماً على الأقل.</p>
<p>(B) The invitation should contain the agenda of the General Assembly meeting and any other information required by the applicable law.</p>	<p>(ب) يجب أن تتضمن الدعوة لحضور اجتماع الجمعية العمومية جدول أعمال ذلك الاجتماع وأي معلومات وبيانات أخرى يتطلبها القانون النافذ.</p>
<p>(C) A copy of the General Assembly invitation shall be sent to the Authority and the Competent Authority.</p>	<p>(ج) ترسل صورة من كتب الدعوة لحضور اجتماع الجمعية العمومية إلى الهيئة والسلطة المختصة.</p>
<p><b>This amendment was made in accordance with Article 172 of the Companies Law and its amendments.</b></p>	<p><b>تم اجراء هذا التعديل وفقاً للمادة رقم 172 من قانون الشركات وتعديلاته.</b></p>
<p><b>Article 47 before Amendment:</b> (A) The General Assembly shall be chaired by the Chairman, or, in his absence, by the Deputy Chairman, or in their absence, by any person so elected by the General Assembly via any voting method set by the</p>	<p><b>المادة 47 قبل التعديل:</b> (أ) يرأس الجمعية العمومية رئيس مجلس إدارة الشركة وفي حالة غيابه يرأسها نائبه وفي حال غيابهما يرأسها أي مساهم يختاره المساهمون لذلك عن طريق التصويت بأية وسيلة تحددها</p>



<p>General Assembly. The General Assembly shall appoint a secretary for the meeting. If the General Assembly considers a matter relating to the Chairman of the meeting, then the General Assembly must select a Shareholder from among the Shareholders present to chair the meeting during such time. The Chairman shall appoint a vote counter to be approved by the General Assembly</p>	<p>الجمعية العمومية، كما تعين الجمعية العمومية مقررًا للاجتماع. وإذا كانت الجمعية تبحث في أمر يتعلق برئيس الاجتماع أياً كان وجب أن تختار الجمعية من بين المساهمين من يتولى رئاسة الاجتماع خلال مناقشة هذا الأمر، ويعين الرئيس جامعاً للأصوات على أن تقر الجمعية العمومية تعيينه.</p>
<p>(B) Minutes of the General Assembly meeting shall be prepared and shall include the names of the Shareholders attending in person or by proxy, the number of shares they hold, the number of their votes, the resolutions passed, the number of positive and negative votes and an adequate summary of the discussions held during the meeting.</p>	<p>(ب) يحرر محضر باجتماع الجمعية العمومية يتضمن أسماء المساهمين الحاضرين أو الممثلين وعدد الأسهم التي في حيازتهم بالأصالة أو بالوكالة وعدد الأصوات المقررة لهم والقرارات الصادرة وعدد الأصوات التي وافقت عليها أو عارضتها وخلاصة وافية للمناقشات التي دارت في الاجتماع.</p>
<p>(C) The minutes of the General Assembly meeting shall be regularly recorded after each meeting in a special record in accordance with the rules and regulations of the Authority. All such minutes shall be signed by the chairman of the meeting, the secretary, the vote counter and the Auditor. All signatories to the minutes shall be responsible for the accuracy of the information contained therein.</p>	<p>(ج) تدون محاضر اجتماع الجمعية العمومية بصفة منتظمة عقب كل جلسة في سجل خاص يتبع في شأنه الضوابط التي يصد بها قرار من الهيئة، ويوقع كل محضر من رئيس الجمعية ومقررها وجامع الأصوات ومدقق الحسابات، ويكون الموقعون على محاضر الاجتماعات مسؤولين عن صحة البيانات الواردة فيه.</p>
<p><b>To become as follows:</b> (D) The General Assembly shall be chaired by the Chairman, or, in his absence, by the Deputy Chairman, or in their absence, by any person so elected by the General Assembly. The General Assembly shall appoint a secretary for the meeting. If the General Assembly considers a matter relating to the Chairman of the meeting, then the General Assembly must select a Shareholder from among the Shareholders present to chair the meeting during such time. The Chairman shall appoint a vote counter to be approved by the General Assembly</p>	<p><b>لتصبح كما يلي:</b> (أ) يرأس الجمعية العمومية رئيس مجلس إدارة الشركة وفي حالة غيابه يرأسها نائبه وفي حال غيابهما يرأسها أي شخص تختاره الجمعية العمومية. تعين الجمعية العمومية مقررًا للاجتماع. إذا كانت الجمعية تبحث في أمر يتعلق برئيس الاجتماع أياً كان وجب أن تختار الجمعية من بين المساهمين الحاضرين من يتولى رئاسة الاجتماع خلال مناقشة هذا الأمر. يعين الرئيس جامعاً للأصوات على أن تقر الجمعية العمومية تعيينه.</p>
<p>(E) Minutes of the General Assembly meeting shall be prepared and shall include the names of the shareholders attending in person or by proxy, the number of shares they hold, the number of their votes, the resolutions passed, the number of positive and negative votes and an adequate summary of the discussions held during the meeting.</p>	<p>(ب) يحرر محضر باجتماع الجمعية العمومية يتضمن أسماء المساهمين الحاضرين أو الممثلين وعدد الأسهم التي في حيازتهم بالأصالة أو بالوكالة وعدد الأصوات المقررة لهم والقرارات الصادرة وعدد الأصوات التي وافقت عليها أو عارضتها وخلاصة وافية للمناقشات التي دارت في الاجتماع.</p>
<p>(F) The minutes of the General Assembly meeting shall be regularly recorded after each meeting in a special record in accordance with the rules and regulations issued by the Authority. All such minutes shall be signed by the chairman of the meeting, the secretary,</p>	<p>(ج) تدون محاضر اجتماع الجمعية العمومية بصفة منتظمة عقب كل جلسة في سجل خاص يتبع في شأنه الضوابط واللوائح الصادرة عن الهيئة، ويوقع كل محضر من رئيس الجمعية ومقررها وجامع الأصوات ومدقق الحسابات،</p>



the vote counter and the Auditor. All signatories to the minutes shall be responsible for the accuracy of the information contained therein.	ويكون الموقعون على محاضر الاجتماعات مسؤولين عن صحة البيانات الواردة فيه.
This amendment was made in accordance with Article 182 paragraph 1 of the Companies Law and its amendments.	تم اجراء هذا التعديل وفقاً للمادة رقم 182 الفقرة 1 من قانون الشركات وتعديلاته.
<b>Article 50 (H) before Amendment:</b>  Whenever it is required under the Companies Law.	<b>المادة 50 ح قبل التعديل:</b>  في الحالات التي يتطلب فيها قانون الشركات اصدار قرار خاص.
In accordance with the provisions of Article (139) of the Companies Law, the consent of the Authority and the Competent Authority is required for any special resolution relating to the amendment of the Memorandum or the AOA.	وفي جميع الأحوال وفقاً لحكم المادة (139) من قانون الشركات يتعين موافقة الهيئة والسلطة المختصة على استصدار القرار الخاص بتعديل عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة.
<b>To become as follows</b>  Whenever it is required under the Companies Law.	<b>لتصبح كما يلي:</b>  في الحالات التي يتطلب فيها قانون الشركات اصدار قرار خاص.
In accordance with the provisions of Article (139) of the Companies Law, the prior consent of the Authority is required for any special resolution relating to the amendment of the Memorandum or the AOA.	وفي جميع الأحوال وفقاً لحكم المادة (139) من قانون الشركات يتعين الحصول على موافقة مسبقة من الهيئة على استصدار القرار الخاص فيما يتعلق بتعديل عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة.
This amendment was made in accordance with Article 139 of the Companies Law and its amendments.	تم اجراء هذا التعديل وفقاً للمادة رقم 139 من قانون الشركات وتعديلاته.
<b>Article 51-2 before Amendment:</b>	<b>المادة 51,2 قبل التعديل:</b>
2. Inclusion of an additional item in the General Assembly meeting agenda in accordance with the regulations issued by the Authority in this regard, and upon a request submitted by the Authority or shareholders representing at least ten per cent (10%) of the Company's capital.	2. إدراج بند إضافي في جدول أعمال الجمعية العمومية وفق الضوابط الصادرة عن الهيئة بهذا الشأن وذلك بناء على طلب يقدم من الهيئة أو عدد من المساهمين يمثل (10%) من رأس مال الشركة على الأقل.
The Chairman of the meeting shall approve the listing of the item, or shall present it to the General Assembly to consider the listing of the item or not before commencing the discussion on the agenda of the General Assembly.	ويجب على رئيس اجتماع الجمعية العمومية إدراج البند الإضافي قبل البدء في مناقشة جدول الأعمال أو عرض الموضوع على الجمعية العمومية لتقرر إضافة البند الى جدول الأعمال من عدمه.
<b>To become as follows:</b> Additional matters added to the agenda prior to commencement of the meeting, by either (i) the Authority or (ii) a number of Shareholders representing at least five per cent (5%) of the Company's capital, in which case the	<b>لتصبح كما يلي:</b> البند الإضافية التي تُدرج في جدول الأعمال أثناء انعقاد الاجتماع من قبل (1) الهيئة أو (2) عدد من المساهمين يمثلون خمسة بالمائة (5%) من رأس مال الشركة على الأقل، وفي هذه الحالة



chairman of the General Assembly shall enlist such additional matters before commencing discussion on the agenda or presenting the matter to the General Assembly for it to decide on whether or not to add such matter to the agenda; and	يجب على رئيس اجتماع الجمعية العمومية إدراج تلك البنود الإضافية قبل البدء في مناقشة جدول الأعمال أو عرض الموضوع على الجمعية العمومية لتقرر إضافة البند إلى جدول الأعمال من عدمه؛ و
This amendment was made in accordance with Article 180 paragraph 2 of the Companies Law and its amendments.	تم اجراء هذا التعديل وفقاً للمادة رقم 180 الفقرة 2 من قانون الشركات وتعديلاته.
<b>Article 52 before Amendment:</b>	<b>المادة 52 قبل التعديل:</b>
(A) The Company shall have one or more auditor(s) appointed by the General Assembly, upon nomination by the Board of Directors. Such auditor should be registered with the Authority and be licensed to practice.	(أ) يكون للشركة مدقق حسابات أو أكثر تعينه وتحدد أتعابه الجمعية العمومية بناءً على ترشيح من مجلس الإدارة ويشترط في مدقق الحسابات أن يكون مقيداً لدى الهيئة ومرخص له بمزاولة المهنة.
(B) The auditor(s) is appointed for a renewable term of one year, provided such renewed term shall not exceed three consecutive years.	(ب) يعين مدقق حسابات لمدة سنة قابلة للتجديد وعليه مراقبة حسابات السنة المالية التي عين لها على ألا تتجاوز مدة تجديد تعينه ثلاث سنوات متتالية.
(C) Such Auditor shall perform its duties from the end of the General Assembly meeting until in which they are appointed to the end of the next Annual General Assembly.	(ج) يتولى مدقق الحسابات مهامه من نهاية اجتماع تلك الجمعية إلى نهاية اجتماع الجمعية العمومية السنوية التالية.
<b>To become as follows:</b>	<b>لتصبح كما يلي:</b>
1) Every Joint Stock Company shall have one or more auditor(s) nominated by the board of directors of the company and approved by the General Assembly.	1) يكون لكل شركة مساهمة عامة مدقق حسابات وأكثر يتم ترشيحه من مجلس إدارة الشركة ويعرض على الجمعية العمومية للموافقة.



<p>2) The General Assembly shall appoint an auditing firm for one renewable year and the board of directors may not be authorized for this purpose, the auditing firm shall not undertake the audit of the Company for more than six consecutive financial years from the date on which it undertook the audit of the company. In this event the partner in charge of the audit company shall be changed at the expiry of (3) financial years and such auditing firm may be reappointed after the lapse of at least (2) two financial years from the date of expiry of this term of appointment. The founders of the Company may, upon its incorporation appoint one or more auditing firms approved by the Authority and such auditing firm shall undertake its duties until the end of the general assembly for the first financial year.</p>	<p>2) تعين الجمعية العمومية شركة تدقيق حسابات لمدة سنة قابلة للتجديد ولا يجوز تفويض مجلس إدارة الشركة في هذا الشأن على ألا تتولى شركة التدقيق عملية التدقيق بالشركة مدة تزيد عن ست سنوات مالية متتالية من خارج توليها مهام التدقيق بالشركة ويتعين في هذه الحالة تغيير الشريك المسؤول عن أعمال التدقيق للشركة بعد انتهاء 3 ثلاث سنوات مالية ويجوز إعادة تعيين تلك الشركة لتدقيق حسابات الشركة بعد مرور 2 سنتين ماليتين على الأقل من تاريخ انتهاء مدة تعيينها ويجوز لمؤسسي الشركة عند التأسيس تعيين شركة تدقيق حسابات أو أكثر توافق عليها الهيئة بحيث تتولي مهامها حين انتهاء أعمال الجمعية العمومية للسنة المالية الأولى.</p>
<p>3) The General Assembly may determine the auditors' fees and the Board of Directors may not be authorized for this purpose, such fees such be reflected in the accounts of the Company.</p>	<p>3) تحدد الجمعية العمومية أتعاب مدقق الحسابات ولا يجوز تفويض مجلس إدارة الشركة في هذا الشأن على أن توضح هذه الأتعاب في حسابات الشركة.</p>
<p><b>This amendment was made in accordance with Article 243 paragraph 2 of the Companies Law and its amendments.</b></p>	<p><b>تم اجراء هذا التعديل وفقاً للمادة رقم 243 الفقرة 2 من قانون الشركات وتعديلاته.</b></p>





الشيخ صقر حميد القاسمي  
Sheikh Saqer Humaid Al Qasimi

رئيس الاجتماع  
Chairman of the Meeting



ارنست ويونغ  
Ernst and Young  
مدقق الحسابات  
Auditors



ريان عمر  
Rayan Omer  
مقرر الاجتماع  
Secretary of the Meeting



سوق أبوظبي للأوراق المالية  
Abu Dhabi Securities Exchange  
جامع الأصوات  
Vote Collector