



|   |  |
|---|--|
| <p>Date:08/04/2019<br/>Reference: LD/B/FS/19/12</p> <p><b>Hassan Abdulrahman Alserkal</b><br/>Executive Vice President<br/>Chief Operation Officer<br/>Head of Operation Division<br/>Dubai Financial Market<br/>Dubai, UAE</p>   | <p>التاريخ: 2019/04/08<br/>المرجع: LD/B/FS/19/12</p> <p>سعادة / حسن عبد الرحمن السركال المحترم<br/>نائب الرئيس التنفيذي<br/>الرئيس التنفيذي للعمليات<br/>رئيس قطاع العمليات<br/>سوق دبي المالي<br/>دبي، الإمارات العربية المتحدة</p>   |
| <p><b><u>Subject: Results of the General Assembly Meeting of Drake and Scull International PJSC (Public Joint Stock Company) the ("Company") held on Monday 8<sup>th</sup> of April 2019.</u></b></p>   | <p><b><u>الموضوع: نتائج اجتماع الجمعية العمومية لشركة دريك آند سكل إنترناشيونال ش.م.ع. (شركة مساهمة عامة) ("الشركة") المنعقد يوم الاثنين الموافق 08 ابريل 2019.</u></b></p>  |
| <p>With reference to the aforementioned subject matter, please note that the General Assembly Meeting of Drake and Scull International PJSC was held on Monday 8<sup>th</sup> of April 2019 at 11:00 am at the Westin Hotel, Jumeirah, Dubai to discuss and approve the following agenda items which were disclosed before, and the Securities and Commodities Authority requested the Company to add a new item to the agenda and also shareholders representing above 15% of the capital of the Company requested to add one item to the previous agenda which both were accepted by the Chairman of the meeting and listed the same to the previous agenda items under numbers 6 &amp;7.</p> <p>The agenda of the General Assembly after adding the new items:</p> | <p>بالإشارة الى الموضوع المذكور عاليه، نود أن نحيط سيادتكم علما بأن شركة دريك آند سكل إنترناشيونال ش.م.ع. قد عقدت اجتماع الجمعية العمومية يوم الاثنين الموافق 08 ابريل 2019 في تمام الساعة الحادية عشر صباحا في فندق ذا وستين جميرا، دبي، لمناقشة والموافقة على جدول الاعمال الذي تم الافصاح عنه سابقا، هذا وقد طلبت هيئة الاوراق المالية والسلع اضافة بند جديد الى جدول اجتماع الجمعية العمومية كما تقدم مساهمون يملكون حصص تزيد عن 15% من رأس مال الشركة بطلب اضافة بند جديد الى جدول الاعمال السابق والتي وافق رئيس الجلسة على اضافتهما الى جدول الاعمال تحت رقم 6 و7.</p> <p>جدول اعمال الجمعية العمومية بعد اضافة البنود الجديدة:</p> |



*Handwritten signature*

1. To discuss the Company's restructuring plan as approved by the Chairman including its main pillars as detailed in the presentation to be presented at the meeting.

**Resolution:**

It was resolved by the majority attendees the Company's restructuring plan as approved by the Chairman including its main pillars as detailed in the presentation.

2. To discuss the financial position of the Company.

The financial position of the Company was discussed in details with the shareholders.

3. To approve granting the Board of Directors the authority to liquidate/close/sell certain branches of the Company or subsidiaries according to the restructuring plan.

**Resolution:**

It was resolved by the majority attendees to grant the Board of Directors the authority liquidate/close/sell certain branches of the Company or subsidiaries according to the restructuring plan.

4. To approve the appointment of three board members who were appointed by the Board of Directors in replacement of the resigning members.

**Resolution:**

1. مناقشة خطة اعادة هيكلة الشركة المعتمدة من رئيس مجلس الادارة والمحاور التي سوف تتضمنها كما هي مفصلة في العرض الذي سيقدم في الاجتماع

**قرار**

تم الموافقة بأغلبية الحاضرين على خطة اعادة هيكلة الشركة المعتمدة من رئيس مجلس الادارة والمحاور التي تتضمنها.

2. مناقشة الاوضاع المالية للشركة  
تم مناقشة الاوضاع المالية للشركة بالتفصيل مع السادة المساهمين.

3. الموافقة على تخويل مجلس الادارة بتصفية/اغلاق/بيع بعض فروع الشركة أو الشركات التابعة حسب متطلبات اعادة الهيكلة.

**قرار**

تم الموافقة باغلبية الحاضرين على تخويل مجلس الادارة بتصفية/اغلاق/بيع بعض فروع الشركة أو الشركات التابعة حسب متطلبات اعادة الهيكلة.

4. الموافقة على تعيين ثلاثة من اعضاء مجلس الادارة والذين تم اختيارهم من المجلس بدلا من الاعضاء الذين قاموا بالاستقالة.

**قرار:**

*Handwritten signature*



It was resolved by the majority attendees to appoint Mr. Obaid Bin Touq Al Marry replacement to Mr. Mohammad Atatreh and Mr. Abdulla Al Matrooshi replacement to Mr. Abdulla Al Gurg and Mr. Shafiq Abdelhamid replacement to Mr. Mansour Almheiri.

تم الموافقة والمصادقة بأغلبية الحاضرين على تعيين السيد/ عبيد بن طوق المري خلفا للسيد/ محمد عطاطرة والسيد/ عبد الله المطروشي خلفا للسيد / عبد الله القرق والسيد/ شفيق عبد الحميد خلفا للسيد/ منصور المهيري في عضوية مجلس ادارة الشركة.

**5. To decide upon the continuation of the Company in accordance with Article (302) of the Companies Law considering that the Company sustained losses which are more than half of its issued capital.**

**5. النظر في استمرارية الشركة استنادا للمادة (302) من قانون الشركات وبسبب أن الشركة قد لحقت بها خسائر بلغت أكثر من نصف رأسماله المصدر.**

**قرار:**

**Resolution:**

It was resolved by the majority attendees the continuation of the Company in carrying out its business.

تم الموافقة بأغلبية الحاضرين على استمرارية الشركة بممارسة نشاطها.

**6. To approve the acquisition deal of Effective International Investment LLC (formerly known as Drake & Scull Investment LLC) and 1881 Advanced Investment LLC (subsidiary companies) of 100% of the shares of Golden Sands Investment LLC which took place on 28/12/2017 and all procedures following the restructuring of the investment (due to the possibility of considering this deal a related party transaction).**

**6. الموافقة على صفقة استحواذ شركتي افكتيف إنترناشيونال انفستمنت ذ.م.م (دريك اند سكل للاستثمار ذ.م.م سابقا) وشركة/ 1881 ادفانسد للاستثمار ذ.م.م. (التابعتين للشركة) على نسبة 100% من حصص شركة جولدن ساندز للاستثمار ذ.م.م والتي تمت بتاريخ 28 ديسمبر 2017 وكذلك على جميع الاجراءات التي تلتها بشأن إعادة هيكلة الاستثمار محل تلك الصفقة (وذلك لاحتمالية اعتبار تلك الصفقة صفقة أطراف ذات علاقة).**

**قرار:**

**Resolution:**

It was resolved by the majority attendees (Tabarak Commercial Investment LLC which didn't vote) on the acquisition deal of Effective International Investment LLC (formerly known as Drake & Scull Investment LLC) and 1881 Advanced Investment LLC (subsidiary companies) of 100% of the shares of Golden Sands Investment LLC company which took

تم الموافقة باغلبية الحاضرين (وامتناع شركة تبارك للاستثمار التجاري شركة الشخص الواحد ذ.م.م التي امتنعت عن التصويت) على صفقة استحواذ شركتي افكتيف إنترناشيونال انفستمنت ذ.م.م (دريك اند سكل للاستثمار ذ.م.م سابقا) وشركة/ 1881 ادفانسد للاستثمار ذ.م.م. (التابعتين للشركة) على نسبة 100% من حصص شركة جولدن ساندز



place on 28/12/2017 and on all procedures following the restructuring of the investment.

**7. To approve selling the shares owned by the Company in Wahat Al Zawya Holding PJSC after viewing the BOD report in this regard.**

**Resolution:**

It was resolved by the majority attendees (except Tabarak Commercial Investment LLC which didn't vote) after viewing the BOD report in this regards and after follow up with the Securities and Commodities Authority regarding to sell the shares owned by the Company in Wahat Al Zawya Holding PJSC in AED 96million where the investment of the Company in this deal was AED 70 million, and to authorize the Chairman of the BOD to sign on all documents, contracts and any document to conclude the deal.

Sincerely Yours,

Fadi Saba

Secretary

للاستثمار ذ.م.م والتي تمت بتاريخ 28 ديسمبر 2017 وكذلك على جميع الاجراءات التي تلتها بشأن إعادة هيكلة الاستثمار محل تلك الصفقة .

**7. الموافقة على بيع الأسهم المملوكة للشركة بشركة واحة الزاوية القابضة ش.م.خ. وذلك بعد النظر في التقرير الصادر من مجلس إدارة الشركة في هذا الشأن.**

**قرار**

تم الموافقة بأغلبية الحاضرين وذلك بعد النظر في التقرير الصادر من مجلس إدارة الشركة في هذا الشأن وبعد مراجعة هيئة الأوراق المالية والسلع بخصوص بيع الأسهم المملوكة للشركة بشركة واحة الزاوية القابضة ش.م.خ. بمبلغ وقدره 96 مليون درهم حيث ان استثمار الشركة في هذه الصفقة بلغ 70 مليون درهم وتفويض السيد رئيس مجلس الإدارة لتمثيل الشركة والتوقيع نيابة عنها على كافة العقود والمستندات لإتمام الصفقة.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،،،

فادي سابا

مقرر الاجتماع

