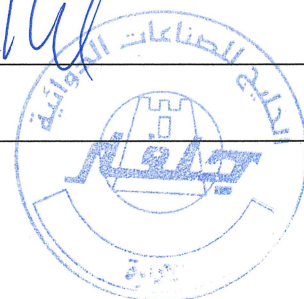


## Form for disclosure of the results of the Board of Directors meeting

|  |  |
|--|--|
| Date                                   | 12/03/2020   |
| Name of the Listed Company             | Gulf Pharmaceutical Industries   |
| Date and day of the meeting:           | Thursday 12/03/2020  |
| The starting time of the meeting       | 10:00 am   |
| The ending time of the meeting         | 01:15 pm   |
| Number of board members present        | 9 members  |
| Quorum achieved (%)                    | 100%   |
| Decisions / Resolutions of the meeting | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Approval of minutes of board meeting 16. January 2020;</li> <li>2. Accept resignation of Mr. Manoj Gandhi and appoint Mr.Raman Garg as Director</li> <li>3. Approval of the balance sheet and the profit and loss account for the fiscal year ending 31 December 2019.</li> <li>4. Approval of the Board report and the external auditor's report in respect of the capital reduction to be submitted to SCA.</li> <li>5. Set an annual General Assembly meeting date for April 09, 2020 at RAK subject to approval by SCA</li> <li>6. Proposal not to pay Board of Director remuneration and not to distribute dividend for 2019</li> <li>7. Business update and other business matters.</li> </ol> |

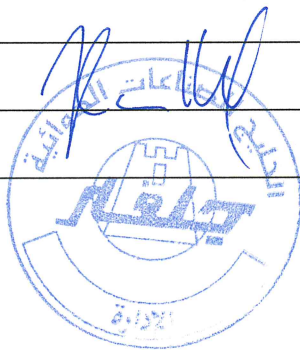
|                                      |                              |
|--------------------------------------|------------------------------|
| The Name of the Authorized Signatory | Jurgen Wolfgang Lauterbach   |
| Designation                          | CFO & Chief Strategy Officer |
| Signature and Date                   | 12/03/2020                   |
| Company's Seal                       |                              |



## نموذج الإفصاح عن نتائج اجتماع مجلس الإدارة


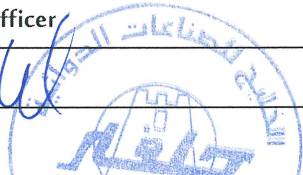
|                                  |   |
|----------------------------------|---|
| التاريخ:                         | 12/03/2020  |
| اسم الشركة المدرجة:              | شركة الخليج للصناعات الدوائية جلفار   |
| تاريخ ويوم الاجتماع:             | الخميس الموافق 2020/03/12   |
| توقيت بدء الاجتماع:              | 10:00 صباحاً  |
| توقيت نهاية الاجتماع:            | 01:15 مساءً   |
| عدد أعضاء مجلس الإدارة الحاضرين: | 9 أعضاء   |
| نصاب الحضور (%):                 | 100%  |
| قرارات ونتائج الاجتماع:          | <p>1. المصادقة على محضر اجتماع مجلس الإدارة المنعقد في 2020/01/16.</p> <p>2. الموافقة على استقالة السيد/مانوج جاندهي وتعيين السيد/رامان جارج كعضو مجلس إدارة بدلا منه .</p> <p>3. الموافقة على الميزانية العمومية وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019.</p> <p>4. الموافقة على تقرير مجلس الإدارة ومدقق الحسابات الخارجي فيما يتعلق بتخفيض رأس المال لإرساله إلى هيئة الأوراق المالية والسلع.</p> <p>5. تحديد موعد اجتماع الجمعية العمومية في 2020/04/09 في رأس الخيمة ، وذلك بعد موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع.</p> <p>6. الاقتراح بعدم دفع مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وعدم توزيع أرباح عن السنة المالية 2019.</p> <p>7. مستجدات الأعمال وأمور إدارية أخرى.</p> |

|                      |                            |
|----------------------|----------------------------|
| اسم المخول بالتوقيع: | جورجن ولفاجانج لاوبترياش   |
| المسمى الوظيفي:      | الرئيس المالي والاستراتيجي |
| التوقيع والتاريخ:    | 2020/03/12                 |
| ختم الشركة:          |                            |



## Form for disclosing the resignation of a company board member and appointing a new board member

|  |   |
|--|---|
| Date   | 12/03/2020  |
| Name of the Listed Company   | Gulf Pharmaceutical Industries  |
| Name of resigned board member(s)   | Manoj Kumar Gandhi  |
| Description of resigned member or members (executive, non-executive, independent)                  | non-executive & non- independent  |
| The date of accepting the resignation from the company's board of directors and its effective date | 12/03/2020  |
| Reason(s) for resignation  | Personal reasons  |
| The name of the appointed member(s) instead of the resigned member(s)                              | Raman Garg  |
| Description of the appointed member or members (executive, non-executive, independent)             | Independent & Non-executive   |
| Date of the Board of Directors' meeting that issued the appointment decision                       | 12/03/2020  |
| Membership Starting Date   | 12/03/2020  |
| Membership Ending Date   | April 2020  |
| A brief summary of the appointed member(s)   | Raman Garg is Group Financial Officer at Al Hamra. A finance veteran with three decades of experience. He is on the Board/EXCO of several RAK Government –owned companies and departments. Raman is a certified Chartered Accountant from The Institute of Chartered Accountants of India, a Company Secretary from the Institute of Company Secretaries of India and a Cost Accountant. He holds a bachelor's degree in commerce from St. Xavier's College in Kolkata, India |

|                                      |   |
|--------------------------------------|---|
| The Name of the Authorized Signatory | Jurgen Wolfgang Lauterbach  |
| Designation                          | CFO & Chief Strategy Officer  |
| Signature and Date                   | 12/03/2020  |
| Company's Seal                       |            |

## نموذج الإفصاح عن استقالة عضو مجلس إدارة الشركة وتعيين عضو مجلس إدارة جديد للشركة

|  |   |
|--|---|
| التاريخ:   | 12/03/2020  |
| اسم الشركة:  | شركة الخليج للصناعات الدوائية جلفار   |
| اسم عضو (أعضاء) مجلس الإدارة المستقيل (المستقيلين):                              | مانوج كومار جاندهي  |
| صفة العضو أو الأعضاء المستقيلين (تنفيذي، غير تنفيذي، مستقل):                     | غير تنفيذي و غير مستقل  |
| تاريخ قبول الاستقالة من مجلس إدارة الشركة وتاريخ بدء سريانها:                    | 2020/03/12  |
| أسباب الاستقالة:   | أسباب شخصية   |
| اسم العضو (الأعضاء) المعين (المعينين) بدل العضو (الأعضاء) المستقيل (المستقيلين): | رامان جارج  |
| صفة العضو أو الأعضاء المعينين (تنفيذي، غير تنفيذي، مستقل):                       | مستقل و غير تنفيذي  |
| تاريخ اجتماع مجلس الإدارة الذي صدر عنه قرار التعيين:                             | 2020/03/12  |
| تاريخ بداية العضوية:   | 2020/03/12  |
| تاريخ نهاية العضوية:   | ابريل 2020  |
| نبذة مختصرة عن العضو (الأعضاء) المعين (المعينين):                                | يشغل منصب الرئيس المالي لمجموعة الحمرا ، وهو عضو في مجلس إدارة واللجان التنفيذية للعديد من الشركات والإدارات المملوكة لحكومة رأس الخيمة ، خبير مالي ولديه ثلاثة عقود من الخبرة ، محاسب قانوني معتمد من معهد المحاسبين القانونيين في الهند وسكرتير شركة من معهد سكرتاريا الشركات في الهند ومحاسب تكاليف . حاصل على درجة البكالوريوس في التجارة من كلية سانت كزافييه في كولكاتا ، الهند |

|                      |                            |
|----------------------|----------------------------|
| اسم المخول بالتوقيع: | جورجن ولفاجانج لاويترياش   |
| المسمى الوظيفي:      | الرئيس المالي والاستراتيجي |
| التوقيع والتاريخ:    | 12/03/2020                 |
| ختم الشركة:          |                            |

