

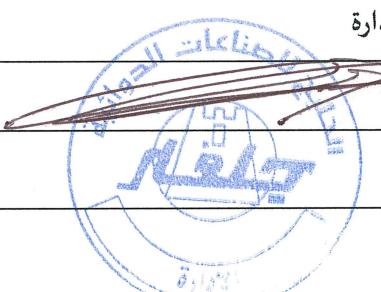
## Detailed analysis of accumulated losses

|   |  |
|---|--|
| <b>Date</b>   | 12-March-2020  |
| <b>Name of the Listed Company</b>   | Gulf Pharmaceutical Industries PSC   |
| <b>Define the period of the financial statements</b>                          | Annual 2019  |
| <b>Value of the Accumulated losses</b>  | 503.2 million  |
| <b>Accumulated losses to capital ratio</b>                                    | 43%  |
| <b>The main reasons leading to these accumulated losses and their history</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Saudi Food and Drug Authority temporary suspension to export medicines to KSA and Bahrain</li> <li>• Gulf Health Council suspension to export medicines to Kuwait &amp; Oman.</li> <li>• Product Recalls due to quality issues.</li> <li>• Loss of Market share due to recalls &amp; Bans.</li> </ul>   |
| <b>Measures to be taken to address accumulated losses:</b>                    | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Improving quality procedures to address the suspensions and the product recalls</li> <li>• Launch new products in 2020 to increase market share and improve profitability</li> <li>• Appointments of several key management personnel to oversee the strategic direction of the company.</li> <li>• Involve external consultants to improve key processes of the company.</li> <li>• Capital restructuring to offset accumulated losses against share capital followed by rights issue to strengthen registered capital.</li> </ul> |

|   |   |
|---|---|
| <b>The Name of the Authorized Signatory</b> | Saqr Humaid AlQassimi   |
| <b>Designation</b>                          | Chairman  |
| <b>Signature and Date</b>                   | <br>12/03/2020 |
| <b>Company's Seal</b>                       |              |

## تحليل تفصيلي للخسائر المتراكمة

|   |  |
|---|--|
| التاريخ:  | 12/03/2020   |
| اسم الشركة المدرجة:   | شركة الخليج للصناعات الدوائية جلفار  |
| تحديد فترة البيانات المالية:  | البيانات السنوية 2019  |
| مقدار الخسائر المتراكمة:  | 503.2 مليون  |
| نسبة الخسائر المتراكمة الى رأس المال:   | %43  |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>تعليق المؤقت الذي فرضته الهيئة العامة للغذاء و الدواء بالملكة العربية السعودية على تصدير الأدوية إلى كل من المملكة العربية السعودية و البحرين .</li> <li>تعليق مجلس الصحة لدول مجلس التعاون تصدير الأدوية إلى الكويت و سلطنة عمان.</li> <li>سحب منتجات بسبب الجودة.</li> <li>خسارة الحصة السوقية بسبب الحظر و السحب للمنتجات.</li> </ul>   | <p>الأسباب الرئيسية التي أدت إلى بلوغ هذه الخسائر المتراكمة وتاريخها (تحديد الفترة التي بدأت تظهر فيها هذه الخسائر في ميزانية الشركة):</p> |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>تحسين إجراءات الجودة لتجنب التعليق وسحب المنتجات.</li> <li>إطلاق منتجات جديدة في عام 2020 لزيادة الحصة في السوق وتحسين الربحية.</li> <li>تعيين العديد من المدراء الرئيسيين للإشراف على التحول الاستراتيجي للشركة.</li> <li>الاستعانة باستشاريين خارجين لتحسين العمليات الرئيسية للشركة.</li> <li>إعادة هيكلة رأس المال لإطفاء الخسائر المتراكمة مقابل رأس المال ومن ثم إصدار اكتتاب لتعزيز رأس المال.</li> </ul> | <p>الإجراءات التي سيتم اتخاذها لمعالجة الخسائر المتراكمة:</p>  |

|                      |   |
|----------------------|---|
| اسم المخول بالتوقيع: | صقر بن حميد القاسمي   |
| المسمى الوظيفي:      | رئيس مجلس الإدارة   |
| التوقيع والتاريخ:    | 2020/03/12  |
| ختم الشركة:          |  |