

المحترم،،

السيد/ حمد عبد الله العلي
رئيس إدارة شؤون الشركات المدرجة بالإئابة
سوق أبوظبي للأوراق المالية

تحية طيبة وبعد،،

**Subject: Board of Directors Meeting of Gulf
Pharmaceutical Industries (Julphar)**

**الموضوع : إجتماع مجلس إدارة شركة الخليج للصناعات
الدوائية (جلفار)**

With reference to the above subject, kindly be informed that Julphar's Board of Directors meeting was held on Thursday, 16/01/2020 at 10:00 am at Julphar's head office and the results of the meeting were as following:

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه ، يرجى التكرم بالعلم بأن إجتماع مجلس إدارة شركة الخليج للصناعات الدوائية جلفار عقد يوم الخميس الموافق 2020/01/16 في تمام الساعة العاشرة صباحاً في مقر الشركة الرئيسي في إمارة رأس الخيمة، وتم ما يلي:

1. المصادقة على محضر إجتماع مجلس الادارة السابق.
 2. المصادقة على القرار بالتمير رقم (3) لسنة 2019.
 3. وافق مجلس لإدارة على القرارات التالية:
- أ. الموافقة على إعادة هيكلة رأس مال الشركة وذلك عن طريق تخفيض رأس المال المصدر للشركة، لإطفاء الخسائر المتراكمة للشركة حتى تاريخ 31 ديسمبر 2019 ، وذلك بعد الحصول على موافقة مساهمي الشركة و هيئة الأوراق المالية والسلع ("الهيئة")
 - ب. الموافقة على زيادة رأس مال الشركة المصدر عن طريق حقوق الإصدار، وذلك بغرض دعم عمليات الشركة ومركزها المالي في ضوء مقدار مبلغ تخفيض رأس المال الذي
- a) Subject to obtaining the shareholders' and Securities and Commodities Authorities' ("SCA") approval, approve the capital restructuring of the Company by reducing the issued share capital of the Company to extinguish the accumulated losses of the Company as at 31 December 2019.
 - b) Subject to obtaining the shareholders' and SCA's approval, approve the increase in the issued share capital of the Company, with an amount required to support the Company's operations and financial position in view of the amount of capital reduction that will be approved by the

shareholders, by way of rights issue through the issuance of new shares with a nominal value and issuance price of AED 1 per share to be offered to all existing shareholders of the Company to be subscribed for on a pro rate basis.

سوف يتم الموافقة عليه من قبل مساهمي الشركة. وسوف يتم ذلك من خلال إصدار الشركة لأسهم جديدة بقيمة اسمية وسعر إصدار بقيمة 1 درهم للسهم الواحد يتم عرضها على جميع مساهمي الشركة الحاليين للاكتتاب فيها على أساس تناسبي مع عدد الأسهم المملوكة لهم بالشركة، وذلك بعد الحصول على موافقة مساهمي الشركة والهيئة.

- c) Authorizing the Chairman of the board of directors of the Company to call for a general assembly meeting, to approve the capital restructuring of the Company.

ج. تفويض رئيس مجلس إدارة الشركة للقيام بالدعوة إلى اجتماع الجمعية العمومية للموافقة على إعادة هيكلة رأس مال الشركة.

- d) Authorizing Mr.Juergen Lauterbach, the Company's Chief Financial and Strategy Officer to liaise and communicate with the SCA, the Department of Economic Development and/or other governmental and non-governmental authorities to implement the resolutions of this board meeting and to implement the capital restructuring of the Company and to appoint all advisors needed to implement the capital restructuring plan of the Company.

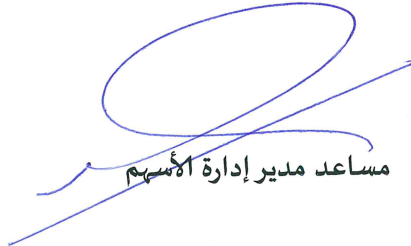
د. تفويض السيد/جورجن لاوترباش المدير المالي والاستراتيجي للشركة للقيام بالاتصال والتواصل مع الهيئة ودائرة التنمية الإقتصادية و/أو غيرها من الهيئات الحكومية وغير الحكومية لتنفيذ قرارات اجتماع مجلس الإدارة ولتنفيذ إعادة هيكلة رأس مال الشركة وكذلك لتعيين جميع المستشارين اللازمين لتنفيذ إعادة هيكلة رأس مال الشركة.

4. Extension of existing loan facilities provided to the company.
5. Other businesses.

4. تمديد تسهيلات القروض الحالية للشركة.
5. أمور أخرى.

Best regards,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،،،



مساعد مدير إدارة الأسهم

Stock Management Asst.Manager