

## Disclosure of the results of the General Assembly Meeting

<b>Date</b>	09 April 2020
<b>Name of the Listed Company</b>	Gulf Pharmaceutical Industries-Julphar PJSC
<b>Date and day of the meeting</b>	Thursday , 09 April 2020
<b>The starting time of the meeting</b>	11:00 AM
<b>The ending time of the meeting</b>	03:15 PM
<b>Venue of the meeting</b>	From distance/ electronically
<b>Chair of the General Assembly Meeting</b>	Sh. Saqer Bin Humaid Al Qasimi
<b>Quorum of the total attendance (percentage of capital)</b>	81.4%
<b>Distributed as follows:</b>	
<b>1- Attendance through electronic voting (%):</b>	
▪ <b>Authenticity (%)</b>	0
▪ <b>Proxy (%)</b>	81.4%
<b>Decisions and Resolutions of the General Assembly Meeting</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. The Board report in respect of the Company's activities and financial position for the fiscal year ending 31 December 2019 was approved.</li> <li>2. The auditor's report for the fiscal year ending 31 December 2019 was approved.</li> <li>3. The balance sheet and the profit and loss account for the fiscal year ending 31 December 2019 was approved.</li> </ol>

	4. The shareholders discharged the Board of liability for the fiscal year ending 31 December 2019.
	5. After conducting the cumulative secret voting process, the following Board members were appointed for a period of three years:  <ol style="list-style-type: none"><li>1. Sh. Saqer Bin Humaid Al Qasemi</li><li>2. Mr. Yousef Ali Mohammed Al Blooshi</li><li>3. Mr. Abdulaziz Abdulla Salem Al Zaabi</li><li>4. Mr. Jamal Salem Bin Darwish Al Nuaimi</li><li>5. Mr. Khaled Abdulla Yousef Aal Abdulla</li><li>6. Mr. Razi Adel Ahmad Doulani</li><li>7. Dr. Ali Hussain Al Zawawi</li><li>8. Mr. Medhat Mohamed Abouelasrar AlGamal</li><li>9. Mr. Raman Garg</li></ol>
	6. The shareholders approved the Board of Directors recommendation not to distribute dividends to the shareholders for the fiscal year ending 31 December 2019.
	7. The shareholders approved the Board proposal in respect of not paying any Board remuneration for the fiscal year ending 31 December 2019.
	8. The shareholders discharged the auditors of liability for the fiscal year ending 31 December 2019.
	9. The shareholders approved the appointment of Ernst & Young as the Company's auditors for the fiscal year 2020 and determined their remuneration at AED 450,000.

# Julphar

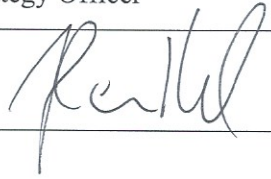
الخليج للصناعات الدوائية  
Gulf Pharmaceutical Industries

Special Decisions and Resolutions of the General Assembly Meeting	10. A special resolution passed by 75.31% of the shareholders represented in the General Assembly approved a capital reduction through the cancellation of a number of shares in the Company (the “Capital Reduction”) equivalent to the accumulated losses as at the financial year ended on 31 December 2019 amounting to AED 503,274,989; and approved granting to the Board of Directors of the Company full authority to effectuate the procedure for the Capital Reduction pursuant to the provisions of the Commercial Companies Law and the executive regulations of the Securities and Commodities Authority (“SCA”) subject to adopting resolution (11) below.
	11. A special resolution passed by 77.76% of the shareholders represented in the General Assembly approved the proposal of the Board of Directors’ to increase the issued share capital of the Company up to an amount of AED 500 million (the “Capital Increase”) through the issuance of new shares with a nominal value of AED 1 (one dirham) and approved granting to the Board of Directors of the Company full authority to effectuate the procedure for the Capital Increase and determine the final capital increase amount (“Increase Amount”), and the number of new shares to be issued pursuant to the provisions of Commercial Companies Law and the executive regulations of SCA, as well as, granting the Board of Directors full authority and authorizing it to accept the final amount subscribed for in the Capital Increase by the rights holders without offering the outstanding balance for public subscription subject to adopting resolution (10).
	12. A special resolution passed by 86.55% of the shareholders represented in the General Assembly approved the Amendment of Article (6) of the Articles

# Julphar

الخليج للصناعات الدوائية  
Gulf Pharmaceutical Industries

	of Association of the Company to reflect the changes in the Company's capital.
	13. A special resolution passed by 86.55% of the shareholders represented in the General Assembly authorized the Company's Board and any person authorized by the Board of Directors to undertake all necessary procedures and steps to allow the Company to complete the Capital Reduction and Capital Increase, including making the required amendments to the Articles of Association of the Company.

<b>The Name of the Authorized Signatory</b>	Juergen Wolfgang Lauterbach
<b>Designation</b>	CFO & Chief Strategy Officer
<b>Signature and Date</b>	09 April 2020 
<b>Company's Seal</b>	



## الإفصاح عن نتائج اجتماع الجمعية العمومية

التاريخ:	2020/04/09
اسم الشركة المدرجة:	شركة الخليج للصناعات الدوائية جلفار (ش.م.ع)
تاريخ ويوم الاجتماع:	الخميس الموافق 2020/04/09
توقيت بدء الاجتماع:	11:00 صباحاً
توقيت نهاية الاجتماع:	03:15 مساءً
مكان انعقاد الاجتماع:	عن بعد / إلكترونياً
رئيس اجتماع الجمعية العمومية:	الشيخ / صقر بن حميد القاسمي
نصاب الحضور الإجمالي (نسبة مئوية من رأس المال):	81.4 %
موزعة كما يلي:	
نسبة الحضور من خلال التصويت الإلكتروني: %	
• بالأصالة: %	0
• بالوكالة: %	81.4%
أهم القرارات الصادرة عن اجتماع الجمعية العمومية:	1. تمت الموافقة على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 والتصديق عليه.
	2. تمت الموافقة على تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 والتصديق عليه.
	3. تمت مناقشة ميزانية الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 وحساب الأرباح والخسائر والتصديق عليهما.

<p>4. تمت الموافقة على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019.</p>	
<p>5. بعد اجراء عملية التصويت السري التراكمي تم انتخاب السادة أعضاء مجلس الإدارة التالية أسمائهم لمدة 3 سنوات:</p> <p>1- الشيخ/صقر بن حميد بن عبدالله القاسمي. 2- السيد/يوسف علي محمد غلوم البلوشي. 3- السيد/عبدالعزیز عبدالله سالم جاسم الزعابي. 4- السيد/جمال سالم ابراهيم بن درويش النعيمي. 5- السيد/ خالد عبدالله يوسف آل عبدالله. 6- السيد/رازي عادل أحمد دولاني. 7- السيد/علي حسين علي الزواوي. 8- السيد/مدحت محمد أبو الأسرار سلامة الجمل. 9- السيد/رامان جارج.</p>	
<p>6. تمت الموافقة على مقترح مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019.</p>	
<p>7. تمت الموافقة على المقترح بشأن عدم صرف مكافأة المجلس عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019.</p>	
<p>8. تمت الموافقة على إبراء ذمة مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019.</p>	
<p>9. تمت الموافقة على تعيين السادة/ إرنست و يونغ كمدقق حسابات للشركة عن العام 2020 وحددت أتعابهم بمبلغ وقدره 450,000 درهم.</p>	
<p>10. تمت الموافقة بموجب قرار خاص بنسبة 75.31% من الأسهم الحاضرة على تخفيض رأس مال الشركة عن طريق إلغاء عدد من أسهم الشركة يوازي قيمة الخسائر المتراكمة والظاهرة في البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 والتي تبلغ 503,274,989 درهم اماراتي، ومنح مجلس إدارة الشركة كامل الصلاحيات لتنفيذ إجراءات تخفيض رأس المال وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية والقرارات التنفيذية</p>	<p>القرارات الخاصة الصادرة عن اجتماع الجمعية العمومية:</p>

<p>لهيئة الأوراق المالية والسلع." وذلك بشرط اعتماد القرار 11 أدناه.</p>	
<p>11. تمت الموافقة بموجب قرار خاص بنسبة 77.76% من الأسهم الحاضرة على اقتراح مجلس الإدارة بزيادة رأس مال الشركة المصدر بحد أقصى 500 مليون درهم إماراتي ("زيادة رأس المال") من خلال إصدار أسهم جديدة بقيمة اسمية واحد (1) درهم إماراتي، وتمت الموافقة على منح مجلس إدارة الشركة كامل الصلاحيات لتنفيذ إجراءات زيادة رأس المال وكذلك تفويضه في تحديد القيمة النهائية لمقدار الزيادة ("مقدار الزيادة") وعدد الأسهم الجديدة التي سيتم إصدارها وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية والقرارات التنفيذية لهيئة الأوراق المالية والسلع. وكذلك منح مجلس إدارة الشركة كامل الصلاحيات وتفويضه في الاكتفاء بما تم الاكتتاب فيه في زيادة رأس المال نهائياً من قبل حملة حقوق الاكتتاب دون طرح ما تبقى من مقدار الزيادة للاكتتاب العام، وذلك بشرط اعتماد القرار 10 أعلاه.</p>	
<p>12. تمت الموافقة بموجب قرار خاص بنسبة 86.55% من الأسهم الحاضرة على تعديل المادة 6 من النظام الأساسي للشركة ليعكس تعديل رأس مال الشركة.</p>	
<p>13. تمت الموافقة بموجب قرار خاص بنسبة 86.55% من الأسهم الحاضرة على تفويض مجلس إدارة الشركة وأي شخص مفوض من قبل مجلس الإدارة باتخاذ كافة الإجراءات والخطوات اللازمة للسماح للشركة بإتمام تخفيض رأس المال وزيادة رأس المال بما في ذلك إجراء التعديلات المطلوبة على النظام الأساسي للشركة.</p>	

# Julphar

الخليج للصناعات الدوائية  
Gulf Pharmaceutical Industries

اسم المخول بالتوقيع:	جورجن ولفاجانج لاويترياش
المسمى الوظيفي:	الرئيس المالي و الاستراتيجي
التوقيع والتاريخ:	09 ابريل 2020
ختم الشركة:	