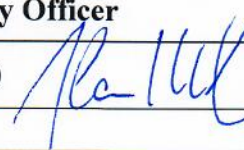



Board Meeting Disclosure

Date	Monday 18 May 2020
Name of the Listed Company	Gulf Pharmaceutical Industries (Julphar) PJSC ("the Company")
Date and day of the meeting	Thursday 21 May 2020 from distance/ electronically through Zoom Application (Zoom Meeting).
Meeting starting time	12:00 pm
The agenda of the meeting	<p>1. Approval of the minutes of board meeting 19. April 2020</p> <p>2. Results of the period ended 31. March 2020</p> <p>3. Rights Issue Based on the decisions of the General Assembly of the Company in its meeting held on 09 April 2020 to increase the issued share capital of the Company from AED 655,227,811 up to AED 1,155,227,811 by issuing up to 500,000,000 new shares at an issue price of AED 1 per New Share (the "Issue Price"), reflecting the nominal value of AED 1 per New Share</p> <p>The Board of Directors of the Company will consider the following matters:</p> <p>3.1 Considering the increase of the Company's issued share capital, by way of a rights issue (the "Rights Issue") as set out in paragraph (4) below;</p> <p>3.2 Considering the invitation to the shareholders to subscribe for the new shares in the Rights Issue subject to the approval of the Securities and Commodities Authority;</p> <p>3.3 Considering the authorization of the Board of Directors of the Company individually to</p>

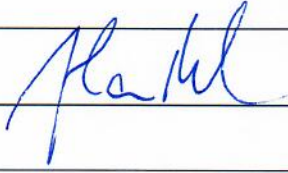
	<p>take all necessary steps to implement the Rights Issue;</p> <p>3.4 Considering the approval of the key terms relating to the Rights Issue, which will be indicated in the prospectus and the shareholder's invitation to subscribe for the capital increase;</p> <p>3.5 Considering the approval of the key dates relating to the Rights Issue, which will be indicated in the prospectus and the shareholder's invitation to subscribe for the capital increase, subject to the approval of the Securities and Commodities Authority.</p> <p>4. Other administrative and business matters</p>
--	---

The Name of the Authorized Signatory	Juergen Wolfgang Lauterbach
Designation	CFO & Chief Strategy Officer
Signature and Date	Monday 18 May 2020 
Company's Seal	

الإفصاح عن اجتماع مجلس الإدارة

التاريخ:	الاثنين 18 مايو 2020
اسم الشركة المدرجة:	شركة الخليج للصناعات الدوائية (جلفار) ش.م.ع ("الشركة")
تاريخ ويوم الاجتماع:	الخميس 21 مايو 2020 عن بعد /الالكترونيا من خلال تطبيق Zoom (Zoom Meeting)
توقيت بدء الاجتماع:	12:00 مساء
أجندة الاجتماع:	<p>1. المصادقة على محضر اجتماع المجلس المنعقد في 19 ابريل 2020.</p> <p>2. النتائج المالية للفترة المنتهية في 31 مارس 2020.</p> <p>3. اصدار حقوق الاكتتاب:</p> <p>بناء على موافقة الجمعية العمومية للشركة في اجتماعها المؤرخ 09 ابريل 2020 على زيادة رأس مال الشركة المصدر من 655,277,811 درهم إماراتي إلى 1,155,227,811 درهم إماراتي بحد أقصى، عن طريق إصدار أسهم بحد أقصى 500,000,000 أسهم جديدة بسعر إصدار (1) درهم للسهم الواحد ("سعر الإصدار") بقيمة اسمية واحد (1) درهم إماراتي للسهم الواحد.</p> <p>سينظر المجلس الي القرارات الآتية:</p> <p>1.3 النظر في الموافقة على زيادة رأس مال الشركة، عن طريق إصدار حقوق الاكتتاب ("حقوق الاكتتاب")، كما هو مبين بالبند (4) أدناه؛</p> <p>2.3 النظر في الموافقة على دعوة المساهمين للاكتتاب في الأسهم الجديدة في حقوق الاكتتاب شريطة الحصول على موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع؛</p> <p>3.3 النظر في تفويض كل عضو من أعضاء مجلس إدارة الشركة منفرداً، باتخاذ جميع الخطوات اللازمة لتنفيذ حقوق الاكتتاب؛</p>

<p>4.3 النظر في الموافقة على الشروط الأساسية المتعلقة بحقوق الاكتتاب والتي سوف يتم بيانها في نشرة الاكتتاب ودعوة المساهمين للاكتتاب في أسهم زيادة رأس المال؛</p> <p>5.3 النظر في الموافقة على التواريخ الرئيسية المتعلقة بحقوق الاكتتاب والتي سوف يتم بيانها في نشرة الاكتتاب ودعوة المساهمين للاكتتاب في أسهم زيادة رأس المال شريطة الحصول على موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع.</p> <p>4. أمور ادارية أخرى وما يستجد من أعمال</p>	
---	--

جورجن ولفاجانج لاويترباش	اسم المخول بالتوقيع:
الرئيس المالي و الاستراتيجي	المسمى الوظيفي:
الاتنين 18 مايو 2020	التوقيع والتاريخ:
	ختم الشركة:

