

دبي للإستثمار ش.م.ع
محضر إجتماع الجمعية العمومية السنوي
الثالث والعشرين
المنعقد في 17 أبريل 2019

Minutes of Dubai Investments PJSC
23rd Annual General Assembly Meeting
Held on 17 April 2019

Dubai Investments PJSC
23rd Annual General Assembly Meeting
Held on 17th April 2019

دبي للإستثمار شركة مساهمة عامة
إجتماع الجمعية العمومية السنوي الثالث والعشرين
المنعقد في 17 أبريل 2019

The minutes of the 23rd Annual General Assembly Meeting of Dubai Investments PJSC held on Wednesday, 17th April 2019 at 5:00 pm at Dubai Investments House, Park Hall, Dubai Investments Park, Jebel Ali, Dubai.

محضر إجتماع الجمعية العمومية السنوي الثالث والعشرين لـ شركة دبي للإستثمار ش.م.ع. المنعقد في تمام الساعة 5:00 مساءً يوم الأربعاء الموافق 17 ابريل 2019 في مقر شركة دبي للإستثمار، قاعة المجمع، في مجمع دبي للإستثمار، جبل علي، دبي.

Quorum

The quorum required:

Shareholders holding or representing by proxy at least fifty (50%) of the Company's capital shall be in accordance with Article (183) of the Federal Commercial Companies Law No. 2 of 2015 and its amendments.

Shareholders holding **61.26%** representing AED 2,604,703,378 of the Company's share capital of AED 4,252,019,585 were present in person, by their representative or proxy holders.

النصاب
النصاب القانوني المطلوب:

بحضور مساهمين يملكون أو يمثلون بالوكالة ما لا يقل عن خمسين بالمائة (50%) من رأسمال الشركة وفقاً للمادة (183) من قانون الشركات التجارية الاتحادي رقم 2 لسنة 2015 وتعديلاته.

الحضور مساهمون يمثلون **61.26%** ويمثل 2,604,703,378 درهم من رأس المال المصدر البالغ 4,252,019,585 درهم وقد حضروا بأنفسهم أو عن طريق ممثليهم أو وكلائهم.

Attendees

Board of Directors

- Mr. Hussain Mahyoob Sultan Al Junaidy – Vice Chairman
Mr. Abdulrahman Ghanem Abdulrahman AlMutaiwee – Member
Mr. Ali Fardan Ali Al Fardan – Member
Mr. Mohamed Saif Darwish Ahmed Al Ketbi – Member
Mr. Khaled Mohamed Ali Al Kamda – Member
Mr. Khalid Jassim Mohamed Bin Kalban – Managing Director and Chief Executive Officer

الحضور

أعضاء مجلس الإدارة

- السيد/ حسين مهيووب سلطان الجنيدى - نائب رئيس مجلس الإدارة
السيد/ عبدالرحمن غانم عبدالرحمن المطيوعي - عضواً
السيد/ علي فردان علي الفردان - عضواً
السيد/ محمد سيف درويش أحمد الكتبي - عضواً
السيد/ خالد محمد علي الكمده - عضواً
السيد/ خالد جاسم محمد بن كلبان - العضو المنتدب وكبير المسؤولين التنفيذيين

And the Shareholders, their representatives or proxy holders who signed the attendance sheet, and also members from the management of the Company.

وبالإضافة إلى السادة/ المساهمين وممثليهم أو وكلائهم الذين وقعوا على قائمة الحضور وأيضاً أعضاء من الإدارة التنفيذية للشركة.



The meeting was also attended by:

Mr. Abdulrahman Salem Mubarak - Securities & Commodities Authority

Auditors Messrs. PriceWaterhouseCoopers (PwC)

Mr. Rashid Khursheed

Mr. Wassim Afshal

Mr. Samer Khacho

Dubai Investments PJSC

Mr. Mushtaq Masoud - Group Chief Financial Officer

Mr. Kurian Chacko - Chief Corporate Affairs Officer

Ms. Shireen Ateia - Recorder of the minutes of the Meeting

Mr. Maher Rabah - Teller

Apologies

Mr. Sohail Faris Ghanim Ateish Al Mazrui – Chairman

Mr. Hussain Mahyoob Sultan Al Junaidy (Chairman of the Meeting) presided over the meeting. He announced that the required quorum was present and declared the meeting open. He welcomed the Shareholders, the Auditors, the representative of the Securities & Commodities Authority, at the 23rd Annual General Assembly Meeting of Dubai Investments PJSC.

The Chairman of the Meeting stated that the Notice and Agenda of the meeting had already been circulated to the shareholders as required by the Commercial Companies Law and the Articles of Association of the Company. He also stated that the Notice was sent to the Securities & Commodities Authority, Dubai Financial Market, and Dubai Economy being the relevant Federal and Local Regulatory Authorities. The Notice was also published in the daily Arabic newspapers.

كما حضر الاجتماع:

السيد/ عبدالرحمن سالم مبارك - هيئة الأوراق المالية والسلع

مدققي الحسابات - برايس ووترهاوس كوبرز

السيد/ رشيد خورشيد

السيد/ وسيم افشال

السيد/ سامر خاشو

دبي للاستثمار ش.م.ع

السيد/ مشتاق مسعود - المدير العام المالي للمجموعة

السيد/ كوريان شاكو - مدير عام شؤون الشركات

السيدة/ شيرين عطيه - مقرر الاجتماع

السيد/ ماهر رباح - جامع للأصوات

إعتذر عن الحضور:

السيد/ سهيل فارس غانم عطيش المزروعي - رئيس مجلس الإدارة

ترأس جلسة الاجتماع السيد/ حسين مهيووب سلطان الجندي (رئيس الاجتماع) وأعلن اكتمال النصاب القانوني المطلوب للاجتماع وافتتح الجلسة. ورحب بالحضور بكل من السادة/ المساهمين ومدققي الحسابات وممثل هيئة الأوراق المالية والسلع وذلك في اجتماع الجمعية العمومية الثالث والعشرين لشركة دبي للاستثمار (ش.م.ع).

أفاد السيد/ رئيس الاجتماع بأنه سبق توزيع الدعوة وجدول الأعمال على المساهمين بموجب قانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة، كما تم توجيه الدعوة إلى هيئة الأوراق المالية والسلع وسوق دبي المالي واقتصادية دبي بصفتهم السلطات الاتحادية والمحلية التنظيمية المختصة. كما تم نشر الدعوة في الصحف العربية اليومية.



The Chairman of the Meeting proposed that with the consent of the members present, the Notice convening the meeting be taken as read and the Agenda adopted.

The Chairman's Statement

The Chairman of the Meeting read the Chairman Statement.

Thereafter the Chairman of the Meeting took up for consideration Directors' Report.

Directors' Report

- ❖ **Resolution No. 1: To review and approve the Directors' Report concerning the activities and financial status of the Company for the year ended 31st December 2018.**

Mr. Ali Fardan Al Fardan read out the Directors' Report. Thereafter the following resolutions were taken up.

After brief discussions Shareholders approved the Directors' Report concerning the activities and financial status of the Company for the year ended 31st December 2018.

- ❖ **Resolution No. 2: To review and approve the Auditors' Report for the year ended 31st December 2018.**

The Chairman requested the Auditors PwC to read out their report.

Mr. Samer Khacho from PwC read out the important highlights of the report.

A few queries were replied by the Auditors and accordingly the Shareholders approved the Auditors' Report for the year ended 31st December 2018.

- ❖ **Resolution No. 3: To consider and approve the Consolidated Financial Statements of the Company for the year ended 31st December 2018.**

A number of questions regarding the consolidated financial statements were raised by the shareholders and the Chairman of the meeting and the Managing Director answered all such questions.

اقترح السيد/ رئيس الاجتماع موافقة الحضور بأن تعتبر الدعوة للاجتماع قد تم قراءتها حسب الأصول وقد تم اعتبارها جدول الأعمال المعتمد.

كلمة رئيس مجلس الإدارة

قرأ السيد/ رئيس الاجتماع كلمة رئيس مجلس الإدارة.

انتقل السيد/ رئيس الاجتماع بعد ذلك الى تقرير مجلس الإدارة.

تقرير مجلس الإدارة

- ❖ **القرار رقم 1: الإطلاع والموافقة على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018.**

قرأ السيد/ علي فردان الفردان تقرير مجلس الإدارة وبعد ذلك تم تناول القرارات التالية.

بعد مناقشة وجيزة تمت موافقة السادة/ المساهمين على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

- ❖ **القرار رقم 2: الإطلاع والموافقة على تقرير مدققي حسابات الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018.**

طلب السيد/ رئيس الاجتماع من مدققي حسابات الشركة براهيم ووترهاوس كوبرز قراءة تقريرهم.
قام السيد/ سامر خاشو من قبل السادة/ براهيم ووترهاوس كوبرز بقراءة النقاط الهامة في التقرير.

تمت الإجابة على الاستفسارات من قبل مدققي الحسابات وبالتالي تمت موافقة السادة/ المساهمين على تقرير مدققي حسابات الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

- ❖ **القرار رقم 3: الإطلاع والموافقة على البيانات المالية الموحدة للشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018.**

تم طرح عدد من الأسئلة المتعلقة بالبيانات المالية الموحدة من قبل السادة/ المساهمين واجاب كل من السيد/ رئيس الاجتماع والسيد/ العضو المنتدب على جميع الأسئلة المطروحة.



Handwritten signature and initials in blue ink.

Accordingly the Shareholders approved the Consolidated Financial Statements of the Company for the year ended 31st December 2018.

❖ **Resolution No. 4: To consider the recommendation of the Board of Directors concerning cash dividend distribution of 10% (10 fils per share) aggregating to an amount of AED 425,201,958 for the year ended 31st December 2018.**

The Chairman of the Meeting enquired whether there were any questions about the dividends distribution.

One of the shareholders requested for increase in the percentage of cash dividend from 10% to 12%.

The Managing Director answered that the percentage of 10% cash dividend is appropriate for the current position of the Company.

Accordingly it was resolved that cash dividend of 10% (10 fils per share) aggregating to an amount of AED 425,201,958 for the year ended 31st December 2018, be distributed to the Shareholders.

- Last date for dividend entitlement (LED): Wednesday, 24th April 2019.
- Ex- dividend date (EXD): Thursday, 25th April 2019.
- Register Closing Settlement date (RCD): Sunday, 28th April 2019.

❖ **Resolution No. 5: To consider and approve the Board of Directors' remuneration.**

The Chairman of the Meeting enquired whether there were any questions from the Shareholders.

There were no queries from shareholders.

The Shareholders approved that the Directors' remuneration as per Article 169 of the UAE Federal Law No. 2 of 2015, amounting to AED. 10,500,000 (Ten Million Five Hundred Thousand AED) be paid.

ووفقاً لذلك، تمت موافقة السادة/ المساهمين على البيانات المالية الموحدة للشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

❖ القرار رقم 4: النظر في مقترح مجلس الإدارة بشأن توزيع أرباح نقدية بنسبة 10% بمقدار (10 فليس للسهم الواحد) بقيمة إجمالية وقدرها 425,201,958 درهم، عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

استفسر السيد/ رئيس الاجتماع عما إذا كانت هناك أي استفسارات حول توزيعات الأرباح.

طالب أحد المساهمين بزيادة نسبة الأرباح النقدية من 10% إلى 12%.

اجاب السيد/ العضو المنتدب بأن نسبة 10% أرباح نقدية هي نسبة مناسبة للوضع الحالي للشركة.

وبناءً عليه فقد تقرر بموجبه الموافقة على توزيع أرباح نقدية على المساهمين بنسبة 10% بمقدار (10 فليس للسهم الواحد) بقيمة إجمالية وقدرها 425,201,958 درهم، عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

• تاريخ آخر يوم شراء للإستحقاق (LED):
يوم الأربعاء الموافق 24 أبريل 2019.

• تاريخ الإستبعاد من الأرباح (EXD):
يوم الخميس الموافق 25 أبريل 2019.

• تاريخ إغلاق السجل (RCD):
يوم الأحد الموافق 28 أبريل 2019.

❖ القرار رقم 5: الإطلاع والموافقة على مكافأة أعضاء مجلس الإدارة.

استفسر السيد/ رئيس الاجتماع عما إذا كانت هناك أي استفسارات من المساهمين.

لا توجد أية استفسارات أخرى من قبل المساهمين.

تمت موافقة السادة/ المساهمين على مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بموجب المادة (169) من القانون الإتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (2) لعام 2015 بدفع مبلغ وقدره 10,500,000 درهم (عشرة ملايين وخمسة آلاف درهم).



❖ **Resolution No. 6: To absolve the Board of Directors from liability for the year ended 31st December 2018.**

The Chairman of the Meeting enquired whether there were any questions from the Shareholders.

There were no queries from shareholders.

The Shareholders approved to absolve the Board of Directors from liability for the year ended 31st December 2018.

❖ **Resolution No. 7: To absolve the Auditors from liability for the year ended 31st December 2018.**

The Chairman of the Meeting enquired whether there were any questions from the Shareholders.

There were no further queries from shareholders.

Accordingly it was approved by the Shareholders to absolve the Auditors from liability for the year ended 31st December 2018.

❖ **Resolution No. 8: To grant approval in terms of Article 152(3) of the UAE Federal Law No. 2 of 2015 to allow the Chairman of the Board of Directors and the Directors to participate in businesses which might be in competition with the Company's business.**

The Chairman of the Meeting enquired whether there were any questions from the Shareholders.

There were no queries from shareholders.

The Shareholders approved to grant approval in terms of Article 152(3) of the UAE Federal Law No. 2 of 2015 to allow the Chairman of the Board of Directors and the Directors to participate in businesses which might be in competition with the Company's business.

❖ **Resolution No. 9: To appoint Auditors for the year 2019 and to determine their remuneration.**

The Chairman of the Meeting requested the Auditors to leave the Meeting Hall.

❖ **القرار رقم 6: إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018.**

استفسر السيد/ رئيس الاجتماع عما إذا كانت هناك أي استفسارات من المساهمين.

لا توجد أية استفسارات من قبل المساهمين.

تمت موافقة السادة/ المساهمين بعد ذلك على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

❖ **القرار رقم 7: إبراء ذمة مدققي الحسابات من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018.**

استفسر السيد/ رئيس الاجتماع عما إذا كانت هناك أي استفسارات من المساهمين.

لا توجد أية استفسارات أخرى من قبل المساهمين.

تمت موافقة السادة/ المساهمين على إبراء ذمة مدققي الحسابات من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

❖ **القرار رقم 8: منح الموافقة بموجب المادة 152/3 من القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم 2 لسنة 2015 لرئيس وأعضاء مجلس إدارة الشركة لمزاولة نشاطات شبيهة بنشاطاتها.**

استفسر السيد/ رئيس الاجتماع عما إذا كانت هناك أي استفسارات من المساهمين.

لا توجد أية استفسارات من قبل المساهمين.

تمت موافقة السادة/ المساهمين على منح الموافقة بموجب المادة 152/3 من القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم 2 لسنة 2015 لرئيس وأعضاء مجلس إدارة الشركة لمزاولة نشاطات شبيهة بنشاطاتها.

❖ **القرار رقم 9: تعيين مدققي الحسابات للشركة لعام 2019 وتحديد أتعابهم.**

طلب السيد/ رئيس الاجتماع من المدققين مغادرة قاعة الاجتماع.



Thereafter the Chairman of the Meeting requested the Shareholders to appoint **Price Waterhouse Coopers (PwC)** as the Company's Auditors for 2019 with a fee of AED 408,100/- and that was in line with the Commercial Companies Law.

Accordingly Shareholders approved to appoint **Price Waterhouse Coopers (PwC)** as External Auditors of the Company for the year 2019 and determined that remuneration of AED 408,100/- be paid to them.

Special Resolutions:

❖ **Resolution No. 10:Amendment of Articles (1) and (41) of the Articles of Association of the Company as follows, noting that such amendments are subject to approvals of the competent authorities:**

10.1. Article (1) Definition: to amend the definition of "Related Parties" in the Company's Article of Association as per the UAE Federal Commercial Companies Law No. 2 of 2015 and the Chairman of Authority's Board of Directors Resolution No. (7.R.M) of 2016 as follow:

"Related Parties: The Chairman and members of the Board of Directors of the Company, members of the Senior Executive Management of the Company, employees of the Company, and the companies in which any of such persons holds 30% or more of its capital, as well as its subsidiaries or sister companies or affiliate companies".

10.2. Article (41) Announcement of the Invitation to the General Meeting: to amend the Company's Article of Association as follows:

وبعد ذلك طلب السيد/ رئيس الإجتماع من المساهمين تعيين شركة برايس ووترهاوس كويرز كمدققي الحسابات للشركة لعام 2019 بأتعاب قدرها -/408,100 درهم. وذلك تماشياً مع قانون الشركات التجارية.

وبناءً عليه تمت موافقة السادة/ المساهمين على تعيين شركة برايس ووترهاوس كويرز كمدققي حسابات خارجي للشركة لعام 2019 على أن يتم دفع أتعاب وقدرها -/408,100 درهم لهم.

القرارات الخاصة:

❖ القرار رقم 10: تعديل المواد أرقام (1) و (41) من النظام الأساسي للشركة كما يلي علماً بأن هذه التعديلات خاضعة لموافقة الجهات المختصة:

10.1. المادة (1) التعاريف: تعديل التعريف الخاص بـ "الأطراف ذات العلاقة" في النظام الأساسي للشركة وفقاً لقانون الشركات التجارية الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم 2 لسنة 2015 ، ووفقاً لقرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (7.ر.م) لسنة 2016 كما يلي:

"الأطراف ذات العلاقة: رئيس وأعضاء مجلس إدارة الشركة وأعضاء الإدارة التنفيذية العليا للشركة والعاملين بها، والشركات التي يساهم فيها أي من هؤلاء بما لا يقل عن 30% من رأسمالها، وكذا الشركات التابعة أو الشقيقة أو الحليفة".

10.2. المادة (41) الإعلان عن الدعوة لإجتماع الجمعية العمومية: ليتم تعديل المادة في النظام الأساسي للشركة كالتالي:



→

SK

“The invitation to the shareholders to attend a General Meeting shall be made by publishing an announcement in two daily newspapers issued in the Arabic language, by registered mail or by SMS and e-mail if any, at least fifteen days prior to the date of the meeting after obtaining SCA approval. The invitation shall include the agenda of the meeting, and a copy of the invitation shall be sent to SCA and the authority concerned”.

Since, there were no queries from shareholders, the Shareholders approved the Amendment of Articles (1) and (41) of the Articles of Association of the Company as follows, noting that such amendments are subject to approvals of the competent authorities.

11. For Shareholders approval as per Article 67 of the Company's Article of Association.

Shareholders noted that the voluntary contributions made by the Company in the context of Corporate Social Responsibility for the years 2018, 2017, 2016 as set out in the financial statements for those years were AED 1.57 Mn, 1.84 Mn and 1.29 Mn respectively. Further the Shareholders were requested to authorize the Board of Directors to approve voluntary contributions for the year 2019 not exceeding 0.5% of the average net profits of the Company during the two previous financial years, at the Board's discretion.

The Chairman of the Meeting enquired whether there were any questions from the Shareholders.

One of the shareholders requested for increase in the percentage of the voluntary contributions from 0.5% to 1%.

The Managing Director explained that for the present it is enough that the maximum amount of voluntary contributions to be approved is 0.5% in line with the Company's financial performance.

توجه الدعوة إلى المساهمين لحضور إجتماعات الجمعية العمومية بإعلان في صحيفتين يوميتين محليتين تصدران باللغة العربية وبكتب مسجلة أو من خلال ارسال رسائل نصية هاتفية والبريد الإلكتروني إن وجد، وذلك قبل الموعد المحدد للإجتماع بخمسة عشر يوماً على الأقل وذلك بعد الحصول على موافقة الهيئة، ويجب أن تتضمن الدعوة جدول أعمال ذلك الإجتماع وترسل صورة من أوراق الدعوة إلى الهيئة والسلطة المختصة”.

نظراً لعدم وجود استفسارات من قبل السادة/ المساهمين، تمت الموافقة على تعديل المواد أرقام (1) و (41) من النظام الأساسي للشركة على النحو التالي، علماً بأن هذه التعديلات خاضعة لموافقة الجهات المختصة.

11. للحصول على موافقة المساهمين بموجب المادة 67 من النظام الأساسي للشركة.

أطلعنا السادة/ المساهمين بأن المساهمات الطوعية لأغراض خدمة المجتمع التي قامت بها الشركة في إطار المسؤولية المجتمعية للشركات للسنوات 2018 و 2017 و 2016 كما هو موضح في البيانات المالية لهذه السنوات كانت 1.57 مليون و 1.84 مليون و 1.29 مليون درهم على التوالي، بالإضافة إلى تفويض مجلس الإدارة بالموافقة على المساهمات الطوعية لسنة 2019 ويجب ألا تزيد على نسبة 0.5% من متوسط الأرباح الصافية للشركة خلال السنتين الماليتين السابقتين، وفقاً لتقدير مجلس الإدارة.

استفسر السيد/ رئيس الاجتماع عما إذا كانت هناك أي استفسارات من المساهمين.

طالب أحد المساهمين بزيادة نسبة المساهمات الطوعية لأغراض خدمة المجتمع من 0.5% إلى 1%.

أوضح السيد/ العضو المنتدب انه في الوقت الحالي، الحد الأقصى المطلوب الموافقة عليه 0.5% للمساهمات الطوعية لخدمة المجتمع يتمشى مع الأداء المالي للشركة.



سلوة

There were no further queries from shareholders.

Accordingly Shareholders approved to authorize the Board of Directors to approve voluntary contributions for the year 2019 not exceeding 0.5%, of the average net profits of the Company during the two previous financial years, at the Board's discretion.

There being no other business the Chairman of the Meeting thanked the Shareholders on behalf of the Board of Directors and the Management for their attendance and declared the 23rd Annual General Assembly Meeting closed.

The meeting concluded at 6:10 p.m.

لا توجد أية استفسارات أخرى من قبل المساهمين.

وبناءً عليه تمت موافقة السادة/ المساهمين على تفويض مجلس الإدارة حسب تقديره على المساهمات الطوعية لأغراض خدمة المجتمع لسنة 2019 بما لا يزيد عن نسبة 0.5% من متوسط الأرباح الصافية للشركة خلال السنتين الماليتين السابقتين.

ولم تكن هناك أية أعمال أخرى، شكر السيد/ رئيس الاجتماع السادة/ المساهمين، نيابة عن أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية على حضورهم، وأعلن اختتام اجتماع الجمعية العمومية السنوي الثالث والعشرين.

أختتم الإجتماع في تمام الساعة 6:10 مساءً.



السيد/ حسين مهيووب سلطان الجنيدى
رئيس الاجتماع

Mr. Hussain MahyooB Sultan Al Junaidy
Chairman of the Meeting

السيد/ خالد جاسم بن كلبان

العضو المنتدب و كبير المسؤولين التنفيذيين
Mr. Khalid Jassim Bin Kalban
Managing Director and CEO



السيد/ كوريان شاكو

مدير عام شؤون الشركات
Mr. Kurian Chacko
Chief Corporate Affairs Officer

السيدة/ شيرين عطيه

مقرر الاجتماع
Ms. Shireen Ateia
Recorder of the minutes

برايس ووترهاوس كوبرز

المدققون
PwC
AUDITORS

