

انشاء ENSHAA

Minutes of the General Assembly of Enshaa PSC
for the year 2016

محضر الجمعية العمومية لشركة إنشاء ش.م.ع
لسنة 2016

Place: Hilton Sharjah

Date: 2nd of August 2018

Time: 2:00 PM

Attendance

Shareholders:

852,423,301 shares out of 914,271,043 shares
(93.24%) (Attendance Sheet attached)

Chairman of the General Assembly:

Mr. Monther Darwish

Board of Directors:

Mr. Monther Darwish

Ms. Ahlam Omar

Mr. Hussain Adam Ali

Ministry of Economy Ministry of Economy:

Ms. Aisha Abdalla Alsuwaidi- Head of Commercial and
industrial Service

Auditors – Ernst & Yong:

Mr. Ali Eltilib - Partner

Mr. Fahad Iqbal Siddiqui – Partner

محل الانعقاد: هيلتون الشارقة

التاريخ: 2 أغسطس 2018

الساعة: 2:00 مساءً

الحضور

المساهمون:

852.423.301 سهم من 914.271.043 سهم
(93.24%) (مرفق طيه بيان بالحضور)

رئيس الجمعية العمومية:

الشيخ / منذر درويش

أعضاء مجلس الإدارة

الشيخ / منذر درويش

السيدة / أحلام عمر

السيد / حسين آدم علي

وزارة الاقتصاد

السيدة / عائشة عبدالله السويدي – رئيس الخدمات التجارية
والصناعية

مدققو الحسابات - إرنست ويونغ:

السيد / علي الطيب – شريك

السيد / فهد إقبال صديقي – شريك

الأمين العام
Secretary

مجمع الأصوات
Vote Collector

مدقق الحسابات
Auditor

رئيس مجلس الإدارة
Chairman

شركة إنشاء ش.م.ع

ENSHAA PSC

20th Floor, Faya Business Park Building, Al Buhairah Corniche, Sharjah, United Arab Emirates

P.O Box: 66546, Sharjah, United Arab Emirates T +971 6 556 6827 F +971 6 556 6829

info@enshaa.ae www.enshaa.ae

إنشاء ENSHAA

Minutes of the General Assembly of Enshaa PSC
for the year 2016

محضر الجمعية العمومية لشركة إنشاء ش.م.ع
لسنة 2016

Place: Hilton Sharjah

Date: 2nd of August 2018

Time: 2:00 PM

Attendance

Shareholders:

852,423,301 shares out of 914,271,043 shares
(93.24%) (Attendance Sheet attached)

Chairman of the General Assembly:

Mr. Monther Darwish

Board of Directors:

Mr. Monther Darwish

Ms. Ahlam Omar

Mr. Hussain Adam Ali

Ministry of Economy Ministry of Economy:

Ms. Aisha Abdalla Alsuwaidi- Head of Commercial and
industrial Service

Auditors – Ernst & Yong:

Mr. Ali Eltilib - Partner

Mr. Fahad Iqbal Siddiqui – Partner

محل الانعقاد: هيلتون الشارقة

التاريخ: 2 أغسطس 2018

الساعة: 2:00 مساءً

الحضور

المساهمون:

852.423.301 سهم من 914.271.043 سهم
(93.24%) (مرفق طيه بيان بالحضور)

رئيس الجمعية العمومية:

السيد / منذر درويش

أعضاء مجلس الإدارة

السيد / منذر درويش

السيدة / أحلام عمر

السيد / حسين آدم علي

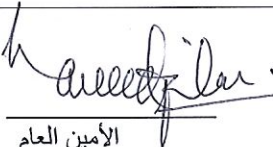
وزارة الاقتصاد

السيدة / عائشة عبدالله السويدي - رئيس الخدمات التجارية
والصناعية

مدققو الحسابات - إرنست ويونغ:

السيد / علي الطيب - شريك

السيد / فهد إقبال صديقي - شريك



الأمين العام
Secretary



مجمع الأصوات
Vote Collector



مدقق الحسابات
Auditor



رئيس مجلس الإدارة
Chairman

شركة إنشاء ش.م.ع

ENSHAA PSC

20th Floor, Faya Business Park Building, Al Buhairah Corniche, Sharjah, United Arab Emirates

P.O Box: 66546, Sharjah, United Arab Emirates T +971 6 556 6827 F +971 6 556 6829

info@enshaa.ae www.enshaa.ae

Agenda: 1- Approval of the draft financial statements for the year ended 31 December 2016.

Minutes: The General Assembly was provided with the revised draft of the annual financial statements for the year ending 31 December 2016. The shareholders representing 84.35% of the attended shareholders approved the consolidated draft financial statements of Enshaa PSC and its subsidiaries, including the transactions and balances with related parties as disclosed in note 12, for the year ended 31 December 2016.

Resolved: The General Assembly approves the consolidated draft financial statements of Enshaa PSC and its subsidiaries, including the transactions and balances with related parties as disclosed in note 12, for the year ended 31 December 2016.

Agenda: 2- Absolving the members of the board of Directors and the auditors from liability or resolving to initiate proceedings against them, as the case may be.

جدول الأعمال: 1- اعتماد مشروع القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

الوقائع: تقديم المشروع المعدل للقوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 إلى الجمعية العمومية. وقد وافق المساهمون الذين يمثلون 84.35% من المساهمين الحاضرين على مشروع القوائم المالية الموحدة لشركة إنشاء وشركاتها التابعة، بما في ذلك المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات الصلة كما هو موضح في إيضاح رقم 12، للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

القرار: تعتمد الجمعية العمومية مشروع القوائم المالية الموحدة لشركة إنشآء وشركاتها التابعة، بما في ذلك المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات الصلة كما هو موضح في إيضاح رقم 12، للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

جدول الأعمال 2: إبراء أعضاء مجلس الإدارة ومدققي الحسابات من المسؤولية أو تقرير بدء إجراءات تقاضي ضدهم حسب مقتضى الحال.


الأمين العام
Secretary


مجمع الأصوات
Vote Collector

مدقق الحسابات
Auditor


رئيس مجلس الإدارة
Chairman

شركة إنشاء ش.م.ع

ENSHAA PSC

20th Floor, Faya Business Park Building, Al Buhairah Corniche, Sharjah, United Arab Emirates

P.O Box: 66546, Sharjah, United Arab Emirates T +971 6 556 6827 F +971 6 556 6829

info@enshaa.ae www.enshaa.ae

إنشاع ENSHAA

Minutes of the General Assembly of Enshaa PSC
for the year 2016

محضر الجمعية العمومية لشركة إنشاع ش.م.ع
لسنة 2016

Minutes: The shareholders representing 84.11% of the attended shareholders approved absolving the members of the board of directors and the auditors from liability for the year ended 31st December 2016.

الوقائع: وافق المساهمون الذين يمثلون 84.11% من المساهمين الحاضرين على إبراء أعضاء مجلس الإدارة ومدققي الحسابات من المسؤولية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

Resolved: The General Assembly absolves the members of the board of directors and the auditors from liability or resolving to initiate proceedings against them, as the case may be, for the year ended 31st December 2016.

القرار: قررت الجمعية العمومية إبراء أعضاء مجلس الإدارة ومدققي الحسابات من المسؤولية أو تقرير بدء إجراءات تقاضي ضدهم حسب مقتضى الحال للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

Agenda: 3- Election of new Directors to the Board of Directors following the resignation of Mr. Ahmed Badreldin and Mr. Abdullah Darwish.

جدول الأعمال 3 - انتخاب أعضاء مجلس إدارة جدد بعد استقالة السيد / أحمد بدر الدين، والسيد / عبدالله درويش.

Minutes: The shareholders noted the resignation of Mr. Ahmed Badreldin and Mr. Abdullah Darwish. The shareholders representing 84.35% of the attended shareholders approved to adjourn the appointment of new directors till the next General Assembly.

الوقائع: أشار المساهمون إلى استقالة السيد / أحمد بدر الدين، والسيد / عبدالله درويش. وقد وافق المساهمون الذين يمثلون 84.35% من المساهمين الحاضرين على تأجيل تعيين أعضاء مجلس إدارة جدد حتى اجتماع الجمعية العمومية القادم.

Resolved: The General Assembly approves to adjourn the appointment of new directors till the next General Assembly.

القرار: وافقت الجمعية العمومية على تأجيل تعيين أعضاء مجلس إدارة جدد حتى اجتماع الجمعية العمومية القادم.


الأمين العام
Secretary


مجمع الأصوات
Vote Collector


مدقق الحسابات
Auditor


رئيس مجلس الإدارة
Chairman

شركة إنشاع ش.م.ع

ENSHAA PSC

20th Floor, Faya Business Park Building, Al Buhairah Corniche, Sharjah, United Arab Emirates

P.O Box: 66546, Sharjah, United Arab Emirates T +971 6 556 6827 F +971 6 556 6829

info@enshaa.ae www.enshaa.ae

Agenda 4- Decision to continue with the operations of the Company notwithstanding the accumulated losses have reached more than 50% of the company's capital.

Minutes- The shareholders representing 84.11% of the attended shareholders approved to continue with the operations of the company notwithstanding the accumulated losses have reached more than 50% of the company's capital.

Resolved: The General Assembly approves to continue with the operations of the company notwithstanding the accumulated losses have reached more than 50% of the company's capital.

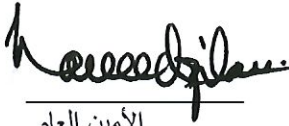
Thereafter, the General Assembly concluded with a vote of thanks to the Chair.

جدول الأعمال 3 – إصدار قرار بالاستمرار في أعمال الشركة على الرغم من وصول الخسائر المتراكمة إلى أكثر من 50 % من رأس مال الشركة.

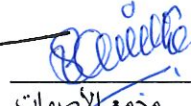
الوقائع: وافق المساهمون الذين يمثلون 84.11% من المساهمين الحاضرين على استمرار أعمال الشركة على الرغم من وصول الخسائر المتراكمة إلى أكثر من 50 % من رأس مال الشركة.

القرار: وافقت الجمعية العمومية على استمرار أعمال الشركة على الرغم من وصول الخسائر المتراكمة إلى أكثر من 50 % من رأس مال الشركة.

وفي النهاية، اختتمت الجمعية العمومية أعمالها بالتصويت وتوجيه الشكر لرئيس الجلسة.

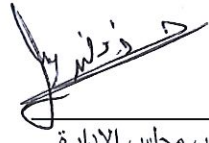


الأمين العام
Secretary



مجمع الأصوات
Vote Collector

مدقق الحسابات
Auditor



رئيس مجلس الإدارة
Chairman

شركة إنشاء ش.م.ع

ENSHAA PSC

20th Floor, Faya Business Park Building, Al Buhairah Corniche, Sharjah, United Arab Emirates

P.O Box: 66546, Sharjah, United Arab Emirates T +971 6 556 6827 F +971 6 556 6829

info@enshaa.ae www.enshaa.ae