

Minutes of the General Assembly of Enshaa PSC  
for the year 2017

محضر الجمعية العمومية لشركة إنشاء ش.م.ع  
لسنة 2017

**Place:** Hilton Sharjah

**Date:** 27<sup>th</sup> of December 2018

**Time:** 2:00 PM

**Attendance**

**Shareholders:**

689, 369, 865 shares out of 914,271,043 shares  
(75.40%) (Attendance Sheet attached)

**Chairman of the General Assembly:**

Mr. Monther Darwish

**Board of Directors:**

Mr. Monther Darwish

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

محل الانعقاد: هيلتون الشارقة

التاريخ: 27 ديسمبر 2018

الساعة: 2:00 مساءً

**الحضور**

**المساهمون:**

689.369.865 سهم من 914.271.043 سهم  
(75.40%) (مرفق طيه بيان بالحضور)

**رئيس الجمعية العمومية:**

السيد. منذر درويش

**أعضاء مجلس الإدارة**

السيد. منذر درويش

السيد. حسين آدم علي

**وزارة الاقتصاد**

السيدة. عائشة عبدالله السويدي - رئيس الخدمات التجارية  
والصناعية

**مدققو الحسابات - إرنست ويونغ:**

السيد. علي الطيب - شريك

  
الأمين العام

  
مجمع الأصوات

مدقق الحسابات

  
رئيس مجلس الإدارة

ENSHAA PSC

20<sup>th</sup> 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

شركة إنشاء ش.م.ع

**Agenda: 1-** Approving of the financial statements for the year ended 31 December 2017.

**Minutes:** The General Assembly was provided with the revised draft of the annual financial statements for the year ending 31 December 2017. The shareholders representing 74.64 % 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 2017.

**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 2017.

**جدول الأعمال: 1-** اعتماد مشروع القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

**الوقائع:** تقديم المشروع المعدل للقوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 إلى الجمعية العمومية. وقد وافق المساهمون الذين يمثلون 74.64% 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 2017.

**القرار:** تعتمد الجمعية العمومية 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 2017.

**Agenda: 2-** Approving of the auditor's report and the Board of Directors report for the financial year ended 31 December 2017.

**Minutes:** The shareholders representing 74.64% of the attended shareholders approved the auditor's

**جدول الأعمال 2:** اعتماد تقرير مدققي الحسابات وتقرير مجلس الإدارة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

  
الأمين العام

  
مجمع الأصوات

مدقق الحسابات

  
رئيس مجلس الإدارة

شركة إنشاء ش.م.ع

ENSHAA PSC

20<sup>th</sup> 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

report and the Board of Directors report for the financial year ended 31 December 2017.

**Resolved:** The General Assembly approves the auditor's report and the Board of Directors report for the financial year ended 31 December 2017.

**Agenda 3-** Absolving the members of the board of directors and the auditors from liability for the year ended 31 December 2017.

**Minutes:** The shareholders representing 74.64 % 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.

**Resolved:** The General Assembly absolves the members of the board of directors and the auditors from liability for the year ended 31st December 2016.

**Agenda: 4-** Accept the resignation of Ahmed Badreldin and Abdullah Darwish and consider the nomination of replacement from the shareholders.

**Minutes:** The shareholders representing 81.04% of the attended shareholders accepted the resignation of

**الوقائع:** وافق المساهمون الذين يمثلون 74.64% من المساهمين الحاضرين على اعتماد تقرير مدققي الحسابات وتقرير مجلس الإدارة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

**القرار:** قررت الجمعية العمومية اعتماد تقرير مدققي الحسابات وتقرير أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.


**جدول الأعمال 3-** إبراء أعضاء مجلس الإدارة ومدققي الحسابات من المسؤولية عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

**الوقائع:** وافق المساهمون الذين يمثلون 74.64% من المساهمين الحاضرين على إبراء أعضاء مجلس الإدارة ومدققي الحسابات من المسؤولية عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

**القرار:** قررت الجمعية العمومية إبراء أعضاء مجلس الإدارة ومدققي الحسابات من المسؤولية عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

**جدول الأعمال 4 -** قبول استقالة السيد. أحمد بدر الدين، والسيد. عبدالله درويش و اعتبار انتخاب أعضاء مجلس إدارة جدد من ضمن المساهمين.

  
الأمين العام

  
مجمع الأصوات

مدقق الحسابات

  
رئيس مجلس الإدارة

شركة إنشاء ش.م.ع

Ahmed Badreldin and Abdullah Darwish. Sultan Obaid Rashid Sandal Al Ali and Rashid Nawaz were nominated as new directors to the Board. The shareholders representing 80.66% of the attended shareholders approved the appointment of the respective nominated directors.

**Resolved:** The General Assembly accepts the resignation of Ahmed Badreldin and Abdullah Darwish and appoints Sultan Obaid Rashid Sandal Al Ali and Rashid Nawaz as new directors to the Board.

The new composition of the Board is as under:

1. Sheikh Tarik Faisal Khalid Al Qassemi (Chairman)
2. Monther Darwish (Vice Chairman)
3. Ahlam Omar
4. Hussein Adam Ali
5. AbdulAziz Al Yaqout
6. Sultan Obaid Rashid Santan Al Ali
7. Rashid Nawaz

**الوقائع:** وافق المساهمون الذين يمثلون 81.04% من المساهمين الحاضرين على قبول استقالة السيد. أحمد بدر الدين، والسيد. عبد الله درويش وانتخاب كل من السادة. سلطان عبيد راشد صندل آل علي، وراشد نواز كأعضاء مجلس إدارة جدد. وقد وافق المساهمون الذين يمثلون 80.66% من المساهمين الحاضرين على تعيين أعضاء مجلس الإدارة المنتخبين.

**القرار:** وافقت الجمعية العمومية على قبول استقالة السيد. أحمد بدر الدين، والسيد. عبد الله درويش وتعيين كل من السادة. سلطان عبيد راشد صندل آل علي، وراشد نواز كأعضاء مجلس إدارة جدد.

وفيما يلي الهيكل الجديد لمجلس الإدارة:

1. الشيخ طارق فيصل خالد القاسمي (رئيس مجلس الإدارة).
2. السيد. منذر درويش (نائب رئيس مجلس الإدارة).
3. السيدة. أحلام عمر
4. السيد. حسين آدم علي.
5. السيد. عبد العزيز الياقوت.
6. السيد. سلطان عبيد راشد صندل آل علي.
7. السيد. راشد نواز.



الأمين العام



مجمع الأصوات

مدقق الحسابات



رئيس مجلس الإدارة

شركة إنشاء ش.م.ع

Minutes of the General Assembly of Enshaa PSC for the year 2017	محضر الجمعية العمومية لشركة إنشاء ش.م.ع لسنة 2017
--	--

<p><b>Agenda 5-</b> Appointment of the Company's auditors for the year 2018 and determination of their fees.</p> <p><b>Minutes-</b> The shareholders representing 80.66 % of the attended shareholders approved the appointment of Talal Abu-Ghazaleh &amp; Co. International as the Company's auditors for the year 2018 and authorized the Chairman of the board to determine their fees.</p> <p><b>Resolved:</b> The General Assembly approves the appointment of Talal Abu-Ghazaleh &amp; Co. International as the Company's auditors for the year 2018 and authorizes the Chairman of the board to determine their fees.</p>	<p><b>جدول الأعمال 5 -</b> تعيين مدققي حسابات الشركة لعام 2018 وتحديد أتعابهم.</p> <p><b>الوقائع:</b> وافق المساهمون الذين يمثلون 80.66% من المساهمين الحاضرين على تعيين السادة. طلال أبو غزالة وشركاه الدولية كمدققي حسابات الشركة للعام 2018 وتم تفويض رئيس مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم.</p> <p><b>القرار:</b> وافقت الجمعية العمومية على تعيين السادة. طلال أبو غزالة وشركاه الدولية كمدققي حسابات الشركة للعام 2018 وفوضت رئيس مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم.</p>
<p><b>Agenda 6-</b> Voting to continue with the operations of the Company notwithstanding that the accumulated losses have reached more than 50% of the company capital or dissolving the company.</p> <p><b>Minutes-</b> The shareholders representing 85.23 % of the attended shareholders approved to continue with the operations of the company notwithstanding the accumulated losses have reached more than 50% of</p>	<p><b>جدول الأعمال 6 -</b> التصويت على استمرار أعمال الشركة على الرغم من وصول الخسائر التراكمية إلى ما يزيد على 50% من رأسمال الشركة أو تصفية الشركة.</p> <p><b>الوقائع:</b> وافق المساهمون الذين يمثلون 85.23% من المساهمين الحاضرين على استمرار أعمال الشركة على الرغم من وصول الخسائر التراكمية إلى ما يزيد على 50% من رأسمال الشركة. صوت المساهمون الذين يمثلون 14.41% من</p>

  
الأمين العام

  
مجمع الأصوات

مدقق الحسابات

  
رئيس مجلس الإدارة

شركة إنشاء ش.م.ع

Minutes of the General Assembly of Enshaa PSC  
for the year 2017

محضر الجمعية العمومية لشركة إنشاء ش.م.ع  
لسنة 2017

the company's capital. The shareholders representing 14.41% of the attended shareholders voted to liquidate the Company as the accumulated losses have reached more than 50% of the capital of the Company

**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.

المساهمين الحاضرين على تصفية الشركة حيث أن الخسائر التراكمية للشركة قد تجاوزت 50% من رأسمال الشركة.

**القرار:** وافقت الجمعية العمومية على استمرار أعمال الشركة على الرغم من وصول الخسائر التراكمية إلى ما يزيد على 50% من رأسمال الشركة.

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

  
الأمين العام

  
مجمع الأصوات

مدقق الحسابات

  
رئيس مجلس الإدارة

شركة إنشاء ش.م.ع