

Date: 24/05/2023

التاريخ: 2023/05/24

**INVITATION TO ATTEND THE GENERAL  
ASSEMBLY MEETING FOR THE SHAREHOLDERS  
OF  
GULF CAPITAL PVT. JSC**

**دعوة لحضور اجتماع الجمعية العمومية  
للمساهمين  
بشركة جلف كابيتال ش.م.خ.**

The Board of Directors of Gulf Capital Pvt. JSC (the "Company") is pleased to invite the Company's shareholders to attend a Meeting of the General Assembly which will be held on Wednesday, 14 June 2023 at 05:00 pm electronically and remotely in accordance with the provisions of Article 174 (3) of Federal Law No. 32 of 2021 on Commercial Companies, to consider the following agenda items:

1. To hear and discuss the Board of Directors' report regarding the Company's activities and its financial position for the financial year ended 31/3/2023 and to approve the same.
2. To hear and discuss the auditors' report regarding the Company's financial year ended 31/3/2023 and to approve the same.
3. To discuss and approve the balance sheet and profit and loss account of the Company for the financial year ended 31/3/2023.
4. To appoint the auditors of the Company for the financial year ending 31/3/2024 and determine their remuneration.
5. To discharge the members of the Board of Directors and the auditors from liability with respect to their work for the financial year ended 31/3/2023.
6. To discuss and approve the Board of Directors' proposal in relation to declaring dividends and determining the dividends ratio for the financial year ended 31/3/2023.
7. To discuss and approve the Board of Directors' proposal not to distribute remuneration to the Board of Directors for the financial year ended 31/3/2023.
8. To consider and approve by a Special Resolution the following:

- A. Approve the possible buyback of up to 10% of the Company's shares and to authorize the Board of Directors to decide whether or not to cancel these shares within one year of the date of the General Assembly. The proposed share buyback shall be implemented in multiple tranches over 12 months subject to the availability of liquidity. The price per share will be based on the net book value per share in accordance with the latest available audited financial statements at the time of execution of the buyback.

يسرّ مجلس إدارة شركة جلف كابيتال ش.م.خ ("الشركة") بدعوتكم لحضور اجتماع الجمعية العمومية المقرر انعقاده في تمام الساعة 05:00 من مساء يوم الأربعاء الموافق 14 يونيو 2023 بالحضور و التصويت الإلكتروني، بموجب أحكام المادة 174 (3) من المرسوم بقانون إتحادي رقم 32 لسنة 2021 بشأن الشركات التجارية، لمناقشة الأمور المدرجة في جدول الأعمال المبين أدناه:

- 1- الإستماع إلى ومناقشة تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي خلال السنة المالية المنتهية في 2023/3/31 والتصديق عليه.
- 2- الإستماع إلى و مناقشة تقرير مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2023/3/31 والتصديق عليه.
- 3- مناقشة ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية في 2023/3/31 والتصديق عليهما.
- 4- تعيين مدققي الحسابات للشركة للسنة المالية المنتهية في 2024/3/31 وتحديد أتعابهم.
- 5- إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة و مدققي الحسابات من المسؤولية عن أعمالهم خلال السنة المالية المنتهية في 2023/3/31.
- 6- النظر في إقتراح مجلس الإدارة بشأن توزيع أرباح للسنة المالية المنتهية في 2023/3/31 و تحديد نسبتها و المصادقة عليه.
- 7- النظر في إقتراح مجلس الإدارة بعدم توزيع مكافآت على أعضاء مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في 2023/3/31.
- 8- النظر في وإتخاذ قرار خاص بشأن الأمور التالية:

أ. الموافقة على إمكانية شراء الشركة أسهم خزينة لغاية 10% من أسهمها وتخويل مجلس الإدارة صلاحية إتخاذ قرار إتلاف هذه الأسهم من عدمه خلال مدة سنة من تاريخ هذه الجمعية العمومية. و يكون الشراء للأسهم خلال مدة 12 شهر على دفعات شريطة توفر السيولة اللازمة لتمويل عملية الشراء. كما يحتسب سعر السهم حسب القيمة الدفترية للسهم كما في البيانات المالية للشركة المدققة و الأحدث كما في تاريخ تنفيذ عملية الشراء للأسهم.

The shareholders delegate powers to each of the Chairman and the CEO, acting singly, to sign and represent the Company before the concerned authorities including the Ministry of Economy to effect this resolution and do such further acts as the Chairman and/or the CEO shall deem necessary or appropriate for the purpose of amending the Company's Memorandum and Articles of Association.

- B. To comply with the provisions of Federal Law No. 32 of 2021 on Commercial Companies, approve the proposed amendments to the Company's Articles of Association ("Articles"), specifically articles 20, 25, 30, 34, 38, 39, 42, 44, 46, 48, 49, 53, and any related articles with the effect that the restated Articles will replace the current Articles, and to delegate powers to each of the Chairman and the CEO, acting singly, to sign and do such further acts and things as the Chairman and/or the CEO shall deem necessary or appropriate for the purpose of amending the Company's Memorandum and Articles of Association.

The Meeting will be held virtually on the day and time specified above, in the presence of the Board of Directors, the Auditors, the Registrar, the AGM Secretary and Votes Collector only. Shareholders will be able to attend the Meeting electronically.

The following link will be used to register shareholders' attendance and to vote on the above agenda items. The link will be activated 48 hours prior to the commencement of the Meeting. <https://www.smartagm.ae>.

Each shareholder is requested to update their mobile phone number and register their attendance through the link. The shareholders may also enter any questions related to the agenda items prior to the commencement of the Meeting through the link. The Company will provide a video and audio communication mechanism for the Meeting. The Board and the external auditor will respond to the shareholders' inquiries. The Meeting proceedings will be recorded.

Every shareholder registered in the Company's shareholders register as of 24 May 2023 shall have the right to attend the General Assembly and shall have a number of votes equal to the number of their shares. Any shareholder that has the right to attend

و موافقة مساهمي الشركة على تفويض رئيس مجلس الإدارة و الرئيس التنفيذي منفردين بتمثيل الشركة لغايات استكمال تنفيذ هذا القرار أمام الجهات المختصة بما فيها وزارة الاقتصاد و بالتوقيع و عمل كل ما يلزم لغايات تعديل النظام الأساسي و عقد تأسيس الشركة.

ب. إمتثالاً للتعديلات المطلوبة بموجب أحكام المرسوم بقانون إتحادي رقم 32 لسنة 2021 بشأن الشركات التجارية، الموافقة على التعديلات المقترحة للنظام الأساسي للشركة و على وجه التحديد كل من المواد 20، 25، 30، 34، 38، 39، 42، 44، 46، 48، 49 و 53، و اي مواد أخرى بحيث يحل النظام المعدل محل النظام الأساسي الحالي للشركة. و تفويض الصلاحيات لرئيس مجلس الإدارة و الرئيس التنفيذي منفردين بالتوقيع و عمل كل ما يلزم لغايات تعديل النظام الأساسي و عقد تأسيس الشركة.

تُعقد اجتماعات الجمعية العمومية (عن بعد) في اليوم والساعة المحددين أعلاه وذلك بحضور مجلس الإدارة ومدقق الحسابات والمسجل ومقرر الاجتماع وجامع الأصوات فقط، ويكون حضور السادة المساهمين من خلال المشاركة الإلكترونية وبدون حضور شخصي.

سوف يتم استخدام الرابط التالي لتسجيل الحضور والتصويت على كافة بنود جدول الأعمال أعلاه وسوف يتم تفعيل الرابط قبل 48 ساعة من الاجتماع. <https://www.smartagm.ae>.

يرجى من كل مساهم تحديث رقم هاتفه النقال وتسجيل حضوره عن طريق الرابط ، يجوز للمساهم ادخال اية اسئلة تتعلق ببنود جدول الأعمال خلال يوم العمل السابق لانعقاد الاجتماع أيضا من خلال الرابط ، ستتبع الشركة آلية التواصل المرئي والصوتي للاجتماع وسيقوم المجلس والمدقق الخارجى بالرد على استفساراتكم ويتم تسجيل وقائع الاجتماع.

لكل مساهم مسجل في سجل مساهمي الشركة بتاريخ 24 مايو 2023 حق حضور الجمعية العمومية للشركة وله أن ينيب عنه من يختاره من المساهمين من غير السادة أعضاء مجلس إدارة الشركة لحضور الاجتماع أعلاه بموجب توكيل خاص ثابت كتابة على أصل نموذج التوكيل نموذج التوكيل المرفق، ويجب أن لا يكون الوكيل حائزاً بهذه الصفة على أكثر من (5%) من رأس

the General Assembly may delegate any person elected by such shareholder, other than a member of the Company's Board of Directors, under a special written proxy. Each shareholder holding a proxy shall not hold in his capacity over 5% of the capital of the Company except for representatives of corporate entities. Shareholders who are minors or legally incapacitated shall be represented by their legal representatives.

The quorum of the General Assembly Meeting shall be met by having shareholders or their representatives holding or representing 50% of the share capital of the Company. In the event that the quorum is not met at the set time and date above, the Meeting will be adjourned and reconvened on Wednesday 21 June 2023 at 5:00 pm; at which time the General Assembly Meeting shall be validly convened regardless of the percentage of shares held by the shareholders present or represented at such second Meeting.

Proxy forms issued by the shareholders to attend the first Meeting shall be considered valid and enforceable for any subsequent meetings unless they are expressly canceled by the shareholder by a notification addressed to the Company's shareholder registrar, at least two days prior to the date of the next meeting.

For more information about the registration process and electronic voting kindly contact the shareholders relations team on +971 50 311 9721 or email address:

[Shareholder-Relations@gulfcapital.com](mailto:Shareholder-Relations@gulfcapital.com).

The shareholders who wish to appoint a proxy shall fill the attached form and send it to [Shareholder-Relations@gulfcapital.com](mailto:Shareholder-Relations@gulfcapital.com) no later than Wednesday 14 June 2023 at 4:30 pm.

Yours faithfully,

**Chairman of the Board of Directors**

**Gulf Capital Pvt. JSC**

مال الشركة فيما عدا الممثلين للمؤسسات والشركات المساهمة في الشركة. ويمثل ناقصي الأهلية وفاقيديها النايبون عنهم قانونا.

سيكون اجتماع الجمعية العمومية صحيحاً اذا حضره عدد من المساهمين او ممثليهم يمثلون على الاقل (50 %) من مجموع رأس مال الشركة ، و اذا لم يكمل النصاب القانوني لهذا الاجتماع فسوف ينعقد الاجتماع الثاني يوم الأربعاء الموافق 21 يونيو 2023 الساعة الخامسة مساءً بنفس طريقة الإنعقاد بمن حضر أيا كانت نسبة الأسهم الممثلة بالمساهمين أو من ينوب عنهم في هذا الاجتماع.

تعتبر التوكيلات الصادرة لحضور الاجتماع الاول صحيحة و نافذة لأي اجتماعات لاحقة ما لم يتم إلغاؤها صراحة من قبل المساهم بإشعار يوجه الى أمين سجل مساهمي الشركة وذلك قبل يومين على الأقل من موعد الاجتماع اللاحق.

لمزيد من المعلومات يرجى الاتصال بعلاقة المساهمين مع الشركة على الرقم : 971 50 3119721+ أو عنوان البريد الإلكتروني: [Shareholder-Relations@gulfcapital.com](mailto:Shareholder-Relations@gulfcapital.com)

على السادة المساهمين الذين يرغبون في توكيل من ينوب عنهم لحضور الاجتماع أن يحرروا توكيل خاص كتابي يتم تقديمه لحضور الاجتماع إلى البريد الإلكتروني: [Shareholder-Relations@gulfcapital.com](mailto:Shareholder-Relations@gulfcapital.com) في موعد أقصاه يوم الأربعاء الموافق 14 يونيو 2023 الساعة 4:30 مساءً وفقاً للنموذج المرفق أدناه.

وتفضلوا بقبول فائق التقدير والاحترام،،

رئيس مجلس الإدارة

شركة جلف كابيتال ش.م.خ.

**POWER OF ATTORNEY**

I/WE, \_\_\_\_\_ IN  
MY/OUR CAPACITY AS SHAREHOLDER/(S) IN GULF  
CAPITAL PVT. JSC, DO HEREBY DECLARE THAT I/WE  
HAVE APPOINTED AND NOMINATED  
MR./MS. \_\_\_\_\_

AS MY/OUR ATTORNEY TO ATTEND AND VOTE IN  
MY/OUR BEHALF IN THE COMPANY SHAREHOLDERS'  
GENERAL ASSEMBLY MEETING INTENDED TO BE  
HELD ON 14 JUNE 2023 OR ANY OTHER DATE TO  
WHICH SUCH MEETING IS POSTPONED.

NO. OF SHARES: \_\_\_\_\_:

**SIGNATURE:**

**توكيل**

بموجب هذا التوكيل اقر أنا / نقر نحن  
بصفتي مساهم / بصفتنا مساهمين في  
شركة جلف كابيتال ش.م.خ أنني قد عينت / أننا قد عيننا السيد  
\_\_\_\_\_ كوكيل عني/ عنا للانابة  
في الحضور والتصويت في اجتماع الجمعية العمومية لمساهمي الشركة  
والمزمع إنعقادها في 14 يونيو 2023 وأي تاريخ يقرر إرجاء الاجتماع اليه.

عدد الاسهم \_\_\_\_\_:

**التوقيع:**