

التاريخ: 2019/12/09

Date: 09/12/2019

Mr. Hamad Al Ali
Head of Listed Companies Affairs Department
Abu Dhabi Securities Exchange
P.O. Box: 54500, Abu Dhabi, UAE

سعادة/ حمد العلي المحترم
رئيس إدارة شؤون الشركات المدرجة
سوق أبو ظبي للأوراق المالية
ص.ب.: 54500، أبو ظبي - الإمارات العربية المتحدة

Eshraq Investments PJSC

شركة إشراق للاستثمار ش.م.ع.

Convocation of the General Assembly
No. 3/2019

دعوة الجمعية العمومية
رقم 2019/3

On 29/12/2019

للانعقاد في 2019/12/29

Dear Sir,

تحية طيبة وبعد ،،،

Eshraq Investments PJSC will hold a General Assembly at the Four Seasons Hotel, AlMaryah Island, Abu Dhabi, UAE, **at exactly 2h00 pm of Sunday 29/12/2019**, in order to deliberate, discuss and resolve on the following Agenda:

ستعقد شركة إشراق للاستثمار ش.م.ع. إجتماع للجمعية العمومية في تمام الساعة الثانية من بعد ظهر يوم الأحد الواقع فيه **2019/12/29**، في فندق فور سيزنز (Four Seasons Hotel) - جزيرة الماربه، أبو ظبي - دولة الإمارات العربية المتحدة، وذلك من أجل مناقشة وبحث واتخاذ القرار فيما يخص جدول الأعمال التالي:

1. Approve the Cross-Listing of the shares of the Company at Tadawul-KSA, confirm the actions taken by the Board and the management in this regard until the date of the General Assembly, and empower the Board of Directors and its representative to take all measures in this regard and ensure the completion of the Cross-Listing on Tadawul-KSA.
2. **Special Resolution**: to decrease the capital of the Company amounting to AED 2,325,000,000 in an amount equal to the accumulated losses of the Company of AED 979,705,000 as at 30/09/2019 and to reach after reduction an amount of AED 1,348,295,000 in accordance with Articles (202) to and (205) of the UAE Commercial Companies Law.

1- الموافقة على إدراج أسهم الشركة في تداول بالمملكة العربية السعودية، والتأكيد على الإجراءات التي اتخذها مجلس الإدارة والإدارة في هذا الصدد حتى تاريخ الجمعية العمومية، وتمكين مجلس الإدارة ومن يعينه هذا الأخير من اتخاذ جميع التدابير في هذا الصدد وضمان الانتهاء من عملية ادراج الأسهم على تداول - المملكة العربية السعودية.

2- **قرار خاص**: تخفيض رأس مال الشركة البالغ 2,325,000,000 درهم إماراتي بقيمة الخسائر المتراكمة والبالغة 976,705,000 درهم إماراتي في 2019/09/30 ليبلغ رأس المال بعد التخفيض الى 1,348,295,000 درهم إماراتي ، استناداً للمواد (202) الى (205) من قانون الشركات التجارية.



3. **Special Resolution:** Amend Article (6)- Issued Capital- of the Memorandum of Association to read as follows:

**“(Article 6)
Issued Capital**

The Authorized and fully paid up capital of the Company is AED 1,348,295,000-/ (One billion Three hundred and forty eight million two hundred and ninety five thousand Emirati Dirhams) divided into 1,348,295,000 shares (One billion Three hundred and forty eight million two hundred and ninety five thousand Shares) of (1) one Emirati Dirhams each Share, all the shares being equal in their rights and obligations.”

“(المادة 6)

رأس المال المُصدر

رأس مال الشركة المصرح به والمدفوع بالكامل هو 1,348,295,000 فقط (مليار وثلاثمائة وثمانية وأربعون مليون ومئتان وخمسة وتسعون ألف درهم إماراتي) موزع على 1,348,295,000 سهم (مليار وثلاثمائة وثمانية وأربعون مليون ومئتان وخمسة وتسعون ألف سهم) قيمة كل سهم (1) واحد درهم للسهم وجميع أسهم الشركة متساوية مع بعضها البعض في الحقوق والالتزامات.”

The Above Resolutions are all subject to the approval of the relevant Authorities

You will find in attachment the convocation of the General Assembly.

Best regards,

علماً بأن هذه القرارات الواردة أعلاه خاضعة لموافقة الجهات المختصة

نرفق ربطاً صورة عن دعوة الجمعية العمومية.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

Ziad Touma
Board Secretary
General Counsel and Compliance Officer

زياد توما
أمين سرّ مجلس الإدارة
مستشار عام وضابط إمتثال



إشراق

ESHRAQ

CONVOCATION

دعوة

Of the General Assembly of Eshraq Investments PJSC

حضور إجتماع الجمعية العمومية لشركة إشراق للإستثمار ش.م.ع.

The Board of Directors of **Eshraq Investments PJSC** has the honor to invite the shareholders to attend the General Assembly meeting that will be held **at 02h00 pm on Sunday 29/12/2019** at the Four Seasons Hotel, AlMaryah Island, Abu Dhabi, UAE, to consider the **following Agenda**:

1. Approve the Cross-Listing of the shares of the Company at Tadawul-KSA, confirm the actions taken by the Board and the management in this regard until the date of the General Assembly, and empower the Board of Directors and its representative to take all measures in this regard and ensure the completion of the Cross-Listing on Tadawul-KSA.
2. **Special Resolution**: to decrease the capital of the Company amounting to AED 2,325,000,000 in an amount equal to the accumulated losses of the Company of AED 979,705,000 as at 30/09/2019 and to reach after reduction an amount of AED 1,348,295,000 in accordance with Articles (202) to and (205) of the UAE Commercial Companies Law.
3. **Special Resolution**: Amend Article (6)- Issued Capital- of the Memorandum of Association to read as follows:

"(Article 6)

Issued Capital

The Authorized and fully paid up capital of the Company is AED 1,348,295,000- / (One billion Three hundred and forty eight million two hundred and ninety five thousand Emirati Dirhams) divided into

يتشرف مجلس ادارة شركة إشراق للإستثمار ش.م.ع. بدعوة السادة المساهمين لحضور اجتماع الجمعية العمومية وذلك في تمام الساعة الثانية من بعد ظهر يوم **الأحد الموافق 2019/12/29**، في فندق فور سيزنز (Four Seasons Hotel) - جزيرة الماريه، أبو ظبي - الامارات العربية المتحدة، للنظر في **جدول الأعمال التالي**:

- 1- الموافقة على إدراج أسهم الشركة في تداول بالمملكة العربية السعودية، والتأكيد على الإجراءات التي اتخذها مجلس الإدارة والإدارة في هذا الصدد حتى تاريخ الجمعية العمومية، وتمكين مجلس الإدارة ومن يعينه هذا الأخير من اتخاذ جميع التدابير في هذا الصدد وضمان الانتهاء من عملية ادراج الأسهم على تداول- المملكة العربية السعودية.
- 2- **قرار خاص**: تخفيض رأس مال الشركة البالغ 2,325,000,000 درهم إماراتي بقيمة الخسائر المتراكمة والبالغة 976,705,000 درهم إماراتي في 2019/09/30 ليلبغ رأس المال بعد التخفيض الى 1,348,295,000 درهم إماراتي ، استناداً للمواد (202) الى (205) من قانون الشركات التجارية.
- 3- **قرار خاص**: تعديل المادة (6) - رأس المال المُصدر - من النظام الأساسي للشركة ليصبح كالتالي:

"(المادة 6)

رأسم المال المُصدر

رأس مال الشركة المصرح به والمدفوع بالكامل هو 1,348,295,000 فقط (مليار وثلاثمائة وثمانية وأربعون مليون ومئتان وخمسة وتسعون ألف درهم إماراتي) موزع على 1,348,295,000 سهم (مليار وثلاثمائة وثمانية

Eshraq Investments PJSC/108/GA/Convocation GA no. 3 of 2019/ Decrease of K + Cross-Listing/Bilingual/291219

+971 2 635 4854

info@eshraquae.com

www.eshraquae.com

Eshraq Investments PJSC

PO Box 108737, Abu Dhabi

United Arab Emirates

Commercial no: CN-1005631

الإستثمار - شركة مساهمة عامة

بريد 108737، أبو ظبي

الإمارات العربية المتحدة



1,348,295,000 shares (One billion Three hundred and forty eight million two hundred and ninety five thousand Shares) of (1) one Emirati Dirhams each Share, all the shares being equal in their rights and obligations.”

وأربعون مليون ومئتان وخمسة وتسعون ألف سهم) قيمة كل سهم (1) واحد درهم للسهم وجميع أسهم الشركة متساوية مع بعضها البعض في الحقوق والالتزامات.

The Above Resolutions are all subject to the approval of the relevant Authorities

علماً بأن هذه القرارات الواردة أعلاه خاضعة لموافقة الجهات المختصة

Notes:

- Any shareholder who has the right to attend the General Assembly may delegate any person other than a member of the Board of Directors under a special written proxy. In such capacity, no proxy may represent more than 5% of the shares in the capital of the Company. Shareholders who lack capacity or competency shall be represented by their legal representatives.
- A corporate person may delegate one of its representatives or those in charge of its management under a decision of its Board of Directors or its authorized deputy to represent such corporate person in the General Assembly of the Company. The delegated person shall have the powers as determined under the delegation decision.
- Shareholders registered in the Shareholders Register on Thursday, 26/12/2019 shall be entitled to vote in the General Assembly meeting.
- The shareholders can access and review the financial statements of the Company as well as the proposed changes to the Memorandum of Association on the website of the Abu Dhabi Securities Market (www.adx.ae) or the website of the Company (www.eshraquae.com) while the report of the auditors regarding the Decrease of capital will be posted on the Company's website above, or in a hard copy format (free of charge) at the offices of the Company located on the 4th floor of Tower C2, Al Bateen area in Abu Dhabi.
- The meeting of the General Assembly shall not be valid unless attended by shareholders who hold or represent by proxy at

ملاحظات:

- يجوز لمن له حق حضور الجمعية أن ينيب عنه من يختاره من غير أعضاء مجلس الإدارة بمقتضى توكيل خاص ثابت بالكتابة ويجب ألا يكون الوكيل لعدد من المساهمين حائزاً بهذه الصفة على أكثر من (5%) خمسة بالمئة من رأس مال الشركة، ويمثل ناقصي الأهلية وفاقدتها الناخبون عنهم قانوناً.
- للشخص الاعتباري أن يفوض أحد ممثليه أو القائميين على إدارته بموجب قرار من مجلس إدارته أو من يقوم مقامه، ليمثله في الجمعية العمومية للشركة، ويكون للشخص المفوض الصلاحيات المقررة بموجب قرار التفويض.
- يكون مالك السهم المسجل في يوم الخميس الموافق 2019/12/26 هو صاحب الحق في التصويت في الجمعية العمومية.
- يمكن للمساهمين الاطلاع على البيانات المالية للشركة كما والتعديلات المقترحة على النظام الأساسي للشركة من خلال الموقع الإلكتروني لسوق أبو ظبي للأوراق المالية (www.adx.ae) أو الموقع الإلكتروني الخاص بالشركة (www.eshraquae.com) بينما يكون تقرير مدققي الحسابات على موقع الشركة أعلاه، أو الحصول على نسخة ورقية (مجاناً) لدى شركة إشراق في الطابق الرابع من برج C2 من منطقة البطين في أبو ظبي.
- لا يكون انعقاد الجمعية العمومية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يملكون أو يمثلون بالوكالة ما لا يقل عن (50%) من رأسمال

Eshraq Investments PJSC/108/GA/Convocation GA no. 3 of 2019/ Decrease of K + Cross-Listing/Bilingual/291219

+971 2 635 4854

info@eshraquae.com

www.eshraquae.com

Eshraq Investments PJSC
PO Box 108737, Abu Dhabi
United Arab Emirates

إشراق للاستثمار - شركة مساهمة عامة
بصندوق بريد 108737، أبو ظبي
الإمارات العربية المتحدة

Commercial no: CN-1005631



إشراق

ESHRAQ

least (50%) of the Company's share capital. If this quorum for the meeting is not available in the first meeting, the second meeting shall be convened on Sunday 05/01/2020, in the same place and time. (The second meeting shall be held after a period of not less than five (5) days and not more than fifteen (15) days from the date of the first meeting). The postponed meeting shall be deemed valid irrespective of the number of the shareholders present.

- **Special Resolution:** is a resolution passed by majority vote of the shareholders who hold at least 3/4 of the shares represented in the General Assembly meeting of a joint-stock company.
- You can find on the following link of the Securities and Commodities Authority the UAE Directory of the rights of the Investors in Securities: <https://www.sca.gov.ae/ar/services/minority-investor-protection.aspx>.

Best regards,
Jassim Alseddiqi
Chairman

On his behalf:
Ziad Touma
Board Secretary
General Counsel and Compliance Officer

الشركة، فإذا لم يتوافر هذا النصاب في الاجتماع الأول فإنه سيتم عقد الاجتماع الثاني يوم الأحد الواقع فيه 2020/01/05 في نفس المكان والزمان. (الاجتماع الثاني يعقد بعد مضي مدة لا تقل عن (5) خمسة أيام ولا تتجاوز (15) خمسة عشر يوماً من تاريخ الاجتماع الأول) ويعتبر الاجتماع المؤجل صحيحاً أياً كان عدد الحاضرين.

- **القرار الخاص:** هو القرار الصادر بأغلبية أصوات المساهمين الذين يملكون ما لا يقل عن ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في اجتماع الجمعية العمومية للشركة المساهمة. (يتم إضافة هذا البند في حال وجود أية موضوعات تحتاج إلى قرار خاص) .
- تجدون على الرابط التالي الخاص بهيئة الأوراق المالية والسلع دليل حقوق المستثمرين في الأوراق المالية بدولة الإمارات العربية المتحدة <https://www.sca.gov.ae/ar/services/minority-investor-protection.aspx>.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،
جاسم الصديقي
رئيس مجلس الإدارة

عنه:
زياد توما
أمين سر مجلس الإدارة
مستشار عام وضابط امتثال



Eshraq Investments PJSC/108/GA/Convocation GA no. 3 of 2019/ Decrease of K + Cross-Listing/Bilingual/291219

+971 2 635 4854
info@eshraquae.com
www.eshraquae.com

Eshraq Investments PJSC
PO Box 108737, Abu Dhabi
United Arab Emirates

إشراق للاستثمار - شركة مساهمة عامة
صندوق بريد 108737، أبو ظبي
الإمارات العربية المتحدة

Commercial no: CN-1005631