

Report Concerning General Assembly Meeting

- **Company Name :** Gulf Cement Company
- **Date :** 11 April 2018
- **Time :** From: 4:00 PM To : 5:00 PM
- **Location :** Woldorf Astoria Hotel – Ras Al Khaimah

Designation	Names of Board of Directors
Chairman	Shaikh Omar Saqer Mohammed Al Qassimi
Vice - Chairman	Mr. Hamad Ahmad Hamad Al Ameeri
Member	Shaikh Montasir Khalid Saqer Al Qassimi
Member	Shaikh Jamal Saqer Sultan Al Qassimi Represented by / Government Of Ras Al Khaimah
Member	Mr. Abdulaziz Hamad Abdulaziz Al wanyis
Member	Mr. Abdullatif Hassan Meshari Albader
Managing Director	Mr. Ahmed Abdullah Ali Al Amash



Agenda for General Assembly Meeting

Items	Approved	Not Approved
1. Review and approve the report of the Board of Directors on the Company's activities and its financial position for the year ended on 31 December 2017.	✓	
2. Review and approve the report of the Company's External Auditor for the financial year ended on 31 December 2017.	✓	
3. Discuss and approve the Company's balance sheet and its profit and loss statement for the financial year ended 31 December 2017.	✓	
4. Consider the proposal of the Company's board of directors to distribute 8% as cash dividend of capital (8 fils per share) for the financial year ended 31 December 2017.	✓	
5. Approval the proposal of the remuneration of the board of directors.	✓	
6. Absolve the Company's board members of the liability for the financial year ended 31 December 2017.	✓	
7. Absolve the Company's External Auditor of the liability for the financial year ended 31 December 2017.	✓	
8. Reappointment "Deloitte & Touche" the External Auditor's for the year ending December 31, 2018, and determining their fees.	✓	
9. Transfer AED 50,000,000 from the voluntary Reserve to the retained earnings.	✓	
10. Board members have been elected by acclamation for the coming three years to 2021 , as the following :		
<ul style="list-style-type: none"> 1. Sheikh Kayed Omar Saqer Mohamed Alqassimi Represented by (Government of Ras Al Khaimah) 2. Mr. Hamad Ahmed Hamad Alameeri Represented by (National Investments Company) 3. Sheikh Jamal Saqer Sultan Alqassimi 4. Mr. Abdulla Mohammed Hassan Mohammed Al Housani 5. Mr. Abdullaziz Hamad Abdullaziz Alwnais 6. Mr. Husam Mohammed El-Sayed Hussein Represented by (Al-Khair National for Stocks & Real Estate Co.) 7. Mr. Ahmed Abdullah Ali Al Amash 	✓	

Others

Approved to make voluntary contributions for the purposes of community have not to exceed the voluntary contributions (2%) of the average net profits of the company during fiscal years (2017/2016) and to the provisions of the Commercial Companies Law No. (2) of the year 2015 and authorization of the Board in identifying those that will be allocated to these amounts.



Capital (Thousands in AED)			
Authorized		Subscribed	
821,097		821,097	
Before Increase	Type of increase	Amount of Increase	After Increase
--	Bonus shares	--	--
--	Right issue	--	--
Bonus shares			
No. of outstanding Shares	Percentage %	No. of issued Shares	Total No. of Shares after increase
--	--	--	--
Last Entitlement Date (LED)	Ex- Dividends Date (EXD)		Registry Closing Date (RCD)
--	--		--
Right issue			
No. of outstanding Shares	Percentage %	No. of issued Shares	Total No. of Shares after increase
--	--	--	--
Last Entitlement Date (LED)	Ex- Dividends Date (EXD)		Registry Closing Date (RCD)
--	--		--
Cash Dividends			
Percentage		Value	
8%		65,647,745.60	
Payment Date	Last Entitlement Date (LED)	Ex- Dividends Date (EXD)	Registry Closing Date (RCD)
During a month from the AGM Date	18 April 2018	19 April 2018	22 April 2018
stock Split			
Par value		No. of outstanding Shares	
Before the split	After the split	Before the split	After the split
--	--	--	--

Name : Ahmed Abdullah Ali Al Amash
 Managing Director

Signature : 

Date : 11 April 2018



NOTE:

- Last Day to Participate: Last Day to buy the stocks to be eligible for the dividends.
- Ex-Dividends Date (EXD): the day following the last Entitlement date and Excluding from dividends
- Record Date: The date on which registered shareholders worth in stock profits registered or any other decisions.
- Payment Date: The date on which a declared dividends to be paid.



شركة أسمنت الخليج
ش.م.ع

Gulf Cement Company P.S.C

شركة مساهمة عامة
Public Shareholding Company

سجل تجاري رقم 2202 Commercial Reg. No.

Date : 11 April 2018

Ref : IR/486/2018

Mr. Saif Sayeh Al Mansouri
Head Of Listed Companies Department
Abu Dhabi Securities Exchange

التاريخ : 11 أبريل 2018

الإشارة : IR/486/2018

السيد / سيف صياح المنصوري
المحترم
رئيس أول إدارة شؤون الشركات المدرجة
سوق أبوظبي للأوراق المالية

SUBJECT : Resolutions of General
Assembly Meeting "41"

الموضوع : قرارات الجمعية العمومية "41"

Dear sir,

تحية طيبة وبعد ، ، ،

Reference to the above mentioned subject, kindly
be inform that the AGM for the company held on 11
April 2018 and taken the following decisions:

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه ، يرجى التكرم بالعلم بأن
الجمعية العمومية للشركة المنعقدة يوم الأربعاء الموافق
11 أبريل 2018 ، اتخذت القرارات التالية :

1. Ratification of the Board of Director's report on the performance and financial position of the company for the year ended December 31,2017.
2. Ratification of the External Auditor's report for the year ended December 31,2017.
3. Ratification of the Balance Sheet and profit and loss statements for the year ended December 31,2017.
4. Distribute cash dividend of [8%] of the company's capital for the year ended December 31,2017, and the owner of the right to profit shall be the owner of the registered share on Sunday, 22 April 2018.
5. Allotment an amount of AED1,300,000 as remunerations of Company's Board of Directors.
6. Release the members of the Board of Director's from liability for the year ended December 31,2017.

1. المصادقة على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 .
2. المصادقة على تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 .
3. المصادقة على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 .
4. توزيع أرباح نقدية بنسبة [8%] من رأس المال ، عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 ، ويكون صاحب الحق في الأرباح هو مالك السهم المسجل في يوم الأحد الموافق 22 أبريل 2018 .
5. تخصيص مبلغ 1,300,000 درهم كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة .
6. إبراء ذمة أعضاء مجلس إدارة الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 .



(Handwritten signature)

P.O. Box : 5295, Ras Al Khaimah
United Arab Emirates

Phone : +971 7 2668222
Fax : +971 7 2668288 / 2668038
E-mail : info@gulfcement.ac
Website : www.gulfcement.ac



ISO 9001 : 2008 & ISO 14001 : 2004 CERTIFIED
رأس المال المصرح به والمدفوع : 821,096,820 درهم الإمارات
Authorised and paid up capital : AED 821,096,820

ص.ب : 5295 - رأس الخيمة
الإمارات العربية المتحدة

هاتف : +971 7 2668222
فاكس : +971 7 2668288 / 2668038
البريد الإلكتروني : info@gulfcement.ac
الموقع على الإنترنت : www.gulfcement.ac



شركة أسمنت الخليج
ش.م.ع

Gulf Cement Company P.S.C

شركة مساهمة عامة
Public Shareholding Company

سجل تجاري رقم 2202 Commercial Reg. No.

7. Release the External Auditor's from liability for the year ended December 31,2017. 7. إبراء نمة مدقق حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 .
8. Reappointment "Deloitte & Touche" as an External Auditor's for the year 2018, and determining AED 235,000 as their fees. 8. إعادة تعيين " ديلويت أند توش " مدققي حسابات الشركة للسنة المالية 2018 ، وتحديد 235,000 درهم أتعابهم .
9. Transfer AED 50,000,000 from the voluntary reserve to the retained earnings. 9. تحويل مبلغ 50,000,000 درهم من الإحتياطي الإختياري إلى الأرباح المرحلة .
10. Election of the Board of Directors by acclamation, due to the number of candidates equal to the number of members according to the Article of Association of the company and they are as follows: 10. تم انتخاب أعضاء مجلس إدارة الشركة بالتزكية ، وذلك نظراً لتساوي عدد المرشحين مع عدد الأعضاء حسب النظام الأساسي للشركة وهم كالتالي :
 1. الشيخ / كايد بن عمر بن صقر بن محمد القاسمي ممثل عن (حكومت رأس الخيمة)
 2. السيد / حمد أحمد حمد العميري ممثل عن (شركة الإستثمارات الوطنية)
 3. الشيخ جمال بن صقر بن سلطان القاسمي
 4. السيد / عبد العزيز بن حمد بن عبد العزيز الوئيس
 5. السيد / عبد الله محمد حسن محمد الحوسني
 6. السيد / حسام محمد السيد حسين ممثل عن (شركة الخير الوطنية للأسهم والعقارات)
 7. السيد / أحمد عبد الله علي الأعماش
11. Approved to provide a voluntary contributions for the purposes of the community services. These amounts should not exceed (2%) of average company net profits during fiscal years (2017/2016), considering the provisions of the Commercial Companies Law No. (2) of the year 2015, and authorize the Board members to allocate those amounts for whom to be paid. 11. الموافقة على تقديم مساهمات طوعية لأغراض خدمة المجتمع على ألا تتجاوز المساهمات الطوعية (2%) من متوسط الأرباح الصافية للشركة خلال السنتين الماليتين (2016/2017) وبمراعاة أحكام قانون الشركات التجارية رقم 2 لسنة 2015 ، وتفويض مجلس الإدارة في تحديد الجهات التي سيتم تخصيص هذه المبالغ له .

Best Regards,

وتفضلوا بقبول وافر الإحترام ،،،



٥٥ ٥٣

احمد عبد الله علي الأعماش
العضو المنتدب

Ahmed Abdullah Ali Al Amash
Managing Director

نسخة إلى السادة / هيئة الأوراق المالية والسلع

P.O. Box : 5295, Ras Al Khaimah
United Arab Emirates

Phone : +971 7 2668222
Fax : +971 7 2668288 / 2668038
E-mail : info@gulfcement.ae
Website : www.gulfcement.ae



ISO 9001 : 2008 & ISO 14001 : 2004 CERTIFIED
رأس المال المصرح به والمدفوع : 821,096,820 درهم الإمارات
Authorised and paid up capital : AED 821,096,820

ص.ب : 5295 - رأس الخيمة
الإمارات العربية المتحدة

هاتف : +971 7 2668222
فاكس : +971 7 2668288 / 2668038
البريد الإلكتروني : info@gulfcement.ae
الموقع على الإنترنت : www.gulfcement.ae