

General Assembly Meeting Disclosure Form

نموذج الإفصاح عن نتائج اجتماع الهيئة العامة

Company Name:	الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار - (أبيك) Arab Palestinian Investment Company (APIC)	اسم الشركة:
Meeting Date:	08/12/2016	تاريخ الاجتماع:
Meeting Time (as per the invitation):	11:00	وقت الاجتماع (حسب الدعوة):
Meeting Start Time:	11:20	الوقت الفعلي لبدء الاجتماع:
Meeting End Time:	12:00	وقت اختتام الاجتماع:
Meeting Location:	فندق جراند بارك، رام الله، فلسطين Grand Park Hotel, Ramallah, Palestine	مكان الاجتماع:

Type of Meeting:

نوع الاجتماع:

Annual General Meeting for the fiscal year:

عادي - للسنة المالية:

√ Extraordinary Meeting

√ غير عادي

Attendees

الحضور

Companies Controller/Registrar (or his representative):	د. حاتم سرحان Dr. Hatem Sarhan	مراقب/ مسجل الشركات (أو ممثل عنه):
PEX Representative:	السيد أحمد عويضة، الرئيس التنفيذي Mr. Ahmad Aweidah, CEO	ممثل بورصة فلسطين:
PCMA Representative:	السيد مراد الجديبة Mr. Murad Al Jadba	ممثل هيئة سوق رأس المال:
The External Auditing Company and its representative:	السيد منذر البندك، ديلويت آند توش Mr. Munther Al Bandak, Deloitte & Touche	شركة التدقيق وممثله:
Chairman of the meeting:	السيد طارق العقاد، رئيس مجلس الإدارة Mr. Tarek Aggad, Chairman of the Board	رئاسة الاجتماع:
Recorder of Minute:	الاستاذ المحامي نديم شحادة Advocate Nadeem Shehadeh	كاتب الجلسة:

Number of attending shareholders in person:	43	عدد المساهمين الحاضرين:
Number of shareholders who represented by proxy:	29	عدد المساهمين أصحاب الوكالات غير الحاضرين:
Number of shares represented in the meeting in person:	40,497,240	عدد الأسهم الممثلة في الاجتماع أصالة:
Number of shares represented in the meeting by proxy:	9,800,349	عدد الأسهم الممثلة في الاجتماع وكالة:
Total Number of shares presented in the meeting (in person & by proxy):	50,297,589	عدد الأسهم الممثلة في الاجتماع أصالة ووكالة:
The ratio for the shares presented to the company total No. of shares	76.21%	نسبة الأسهم الممثلة في الاجتماع لعدد الأسهم الكلي:

The Board of Directors

مجلس الإدارة

حضور الاجتماع Attendance	المنصب Title	اسم العضو Member Name	#
√	Chairman of the Board رئيس مجلس الإدارة	Tarek Aggad طارق العقاد	1.
√	Vice Chairman نائب رئيس مجلس الإدارة	Khaled Osaily خالد العسيلي	2.
×	Member- Representing Palestine Investment Fund عضو ممثل عن صندوق الاستثمار الفلسطيني	Dr. Mohammad Mustafa د. محمد مصطفى	3.
√	Member- Representing Palestine Investment Fund عضو ممثل عن صندوق الاستثمار الفلسطيني	Dr. Durgham Maree د. ضرغام مرعي	4.
√	Member - Representing Al-Saeed Co. عضو ممثل عن شركة السعيد	Tarek Shakaa طارق الشكعة	5.
×	Member- Representing Al-Huda Holding عضو ممثل عن شركة الهدى القابضة	Bassam Aburdene بسام أبو ردينة	6.
×	Member	Fuad Kattan فؤاد قطان	7.
×	Member	Tareq Abbas طارق عباس	8.
×	Member	Dr. Mazen Hassounah د. مازن حسونة	9.
×	Member	Nashat Masri نشأت المصري	10.

Meeting Agenda (Topics of discussion)

جدول أعمال الاجتماع

**First: The issuance of corporate bonds pursuant to the following terms:**

- Bonds not convertible into shares and not listed or traded on any stock exchange.
- With gross nominal value of thirty five million US dollars (USD 35 million).
- With a Five-Year Term and bullet repayment.
- To be issued via a private offering in accordance with Securities Issuance Regulations issued in Palestine on September 22nd, 2008 by the Board of Directors of Palestine Capital Market Authority and in accordance with Article (23) of the Securities Law number (12) of 2004.
- The issuance proceeds will be utilized and used as follows:
  1. Repayment of the existing bonds amounting to USD 20 million which will mature on 31/01/2017.
  2. Settlement of existing term loans amounting to USD 7.95 million as the following:

Bank	Balance (USD million)
Cairo Amman Bank- Ramallah	3.50
Quds Bank	2.75
The National Bank	1.70
<b>Total</b>	<b>USD 7.95 million</b>

3. USD 1 million will be allocated to raise the registered share capital of APIC's subsidiary - Arab Leasing Company.
4. The remaining balance of USD 6.05 million will be utilized in financing general investments of the Company in addition to other general corporate use.

**Second:**

- Ratify the authorization of the Chairman of the Board of Directors to proceed with all the issuance procedures of the Bonds and to sign, on behalf of the Company, all contracts and documents and necessary applications, extend all commitments and guarantees, or any other matters relevant to the subject in addition to taking the necessary decisions including authorizing individuals or entities to ensure proper execution of the bonds issuance pursuant to this meeting.
- Ratify the authorization of the Chairman of the Board to carry out all procedures relating to the repayment of the existing bonds and the mechanism for doing so.

**Third:** Any other matter presented by the extraordinary general assembly of the company.

**أولاً: المصادقة على إصدار سندات قرض (السندات) ضمن الشروط التالية:**

- غير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للتداول في أي سوق مالي.
- بقيمة إسمية إجمالية مقدارها (35,000,000 دولار أمريكي) خمسة وثلاثون مليون دولار أمريكي.
- إصدارها يكون لمدة خمس سنوات.
- يتم إصدارها عن طريق الإكتتاب الخاص وفقاً لتعليمات إصدار الأوراق المالية الصادرة بتاريخ 22 أيلول، 2008 عن مجلس إدارة هيئة سوق رأس المال الفلسطينية استناداً لأحكام المادة (23) من قانون الأوراق المالية رقم (12) لسنة 2004.
- سوف يتم استخدام حصيلة الإصدار على النحو التالي:
  1. سيتم استغلال مبلغ 20.0 مليون دولار أمريكي لسداد القيمة الإسمية لسندات القرض القائمة والمستحقة بتاريخ 2017/1/31.
  2. سيتم استغلال مبلغ 7.95 مليون دولار أمريكي لسداد الرصيد الحالي من القروض البنكية القائمة على الشركة كما هو مبين أدناه:

إسم البنك	قيمة الرصيد الحالي (بالمليون دولار أمريكي)
بنك القاهرة عمان - رام الله	3.50
بنك القدس	2.75
البنك الوطني	1.70
<b>المجموع</b>	<b>7.95 مليون دولار أمريكي</b>

3. سيتم استغلال مبلغ 1.0 مليون دولار أمريكي لرفع رأس مال الشركة التابعة الشركة العربية للتأجير التمويلي.
4. سيتم استغلال مبلغ 6.05 مليون دولار أمريكي لتمويل استثمارات عامة للشركة إضافة إلى الإستخدامات العامة الأخرى.

**ثانياً:**

- المصادقة على تفويض رئيس مجلس الإدارة باستكمال كافة الإجراءات اللازمة لأغراض إصدار السندات من الناحية الموضوعية والشكلية وله في ذلك توقيع كافة العقود وتقديم كافة التعهدات والضمانات والطلبات اللازمة وأية أمور أخرى ذات صلة بالموضوع وإتخاذ القرارات اللازمة بما في ذلك تفويض الأشخاص أو الجهات لضمان تنفيذ ما ورد في قرار الهيئة العامة غير العادية بخصوص إصدار السندات.
- المصادقة على تفويض رئيس مجلس الإدارة باتخاذ كافة الإجراءات المناسبة والمتعلقة بألية سداد سندات القرض الحالية.

**ثالثاً:** أية أمور أخرى تقترح الهيئة العامة إدراجها في جدول الأعمال وتدخل في نطاق أعمال الاجتماع غير العادي للهيئة العامة غير العادية.



Key Decisions

القرارات الرئيسية والجوهرية

- The issuance of corporate bonds pursuant to the above mentioned terms was approved.
- The General Assembly ratified the authorization of the Chairman of the Board of Directors to proceed with all the issuance procedures of the Bonds.
- The General Assembly ratified the authorization of the Chairman of the Board to carry out all procedures relating to the repayment of the existing bonds and the mechanism for doing so.

- تم المصادقة على إصدار سندات القرض ضمن الشروط المذكورة أعلاه.
- تمت المصادقة على تفويض رئيس مجلس الإدارة باستكمال كافة الإجراءات اللازمة لأغراض إصدار السندات من الناحية الموضوعية والشكلية.
- تمت المصادقة على تفويض رئيس مجلس الإدارة باتخاذ كافة الإجراءات المناسبة والمتعلقة بألية سداد سندات القرض الحالية.

Profits Distribution

توزيع الأرباح

- No Distributions were approved.
- Approved to distribute:

- لم يتم اتخاذ قرار بتوزيع الأرباح
- تم اتخاذ قرار بتوزيع الأرباح على المساهمين، كالتالي:

Notes:

ملاحظات:



Authorized Signatories and Company Official Stamp : توقيع المفوضين بالتوقيع عن الشركة وخاتم الشركة الرسمي :