

Date: 08 February 2023

التاريخ: - 08 فبراير 2023

**Board of Director Resolutions to recommend of the liquidation of the company**

**اهم قرارات اجتماع مجلس الإدارة للتوصية بتصفية الشركة**

The Board of Directors of Gulf Stone Company SAOG conducted their meeting on 08 Feb 2023, After careful consideration and the efforts of the Board of Directors to raise capital, it has not been possible to raise the company's capital by major shareholders and no agreement has been reached with strategic partners, and after careful deliberations and after consulting with the external auditors the external legal advisor and due to the accumulated financial losses being incurred by the company and in order to safeguard the rights of all stakeholders, the Board of Directors resolved as follows:

- 1- To recommend the liquidation of the company subject to approval by the shareholders at an Extra Ordinary General meeting (EGM) to be announced soon.
- 2- To obtain all regulatory approvals for the appointment of a liquidator and the completion of the liquidation process.

Best regards

For the board of directors



عقد مجلس إدارة شركة محاجر الخليج ش.م.ع ع اجتماعه بتاريخ 08 فبراير 2023 وبعد الدراسة المتأنية ومساعي مجلس الإدارة لرفع راس المال قد تعذر رفع راس مال الشركة من قبل كبار المساهمين ولم يتم التوصل الى اتفاق مع شركاء استراتيجيين، وبعد استشارة المدققين والمستشار القانوني وبسبب تراكم الخسائر المالية التي تكبدتها الشركة ومن اجل حماية حقوق المساهمين، قرر مجلس الإدارة ما يلي:

- 1- التوصية بتصفية الشركة بعد الحصول على موافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية غير الاعتيادية الذي سيتم الإعلان عنه قريبا.
- 2- الحصول على كافة الموافقات التنظيمية لتعيين مصفي للشركة وإكمال إجراءات التصفية.

وتقبلوا فائق الاحترام والتقدير

عن مجلس الإدارة