

Pearl Gold AG  
c/o Notar Kristof Wilhelm Henrich  
Walter-Kolb-Straße 9-11  
60594 Frankfurt am Main

Vorab

- per Fax: 069 43052229
- per E-Mail: notariat@raegm.de

2. Januar 2018

## Hauptversammlung der Pearl Gold AG am 17. Januar 2018 Wahlen zum Aufsichtsrat

Sehr geehrte Damen und Herren,

durch Veröffentlichung im Bundesanzeiger am 20. November 2017 (berichtigt am 11. Dezember 2017) haben die Aktionäre der Gesellschaft Martagon Investments Ltd., Nemo Asset Management Ltd. und Sequoia Diversified Growth Fund Ltd. aufgrund der ihnen vom Amtsgericht Frankfurt am Main mit Beschluss von 22. August 2017 (HRB 84285 Fall 32) erteilten Ermächtigung eine Hauptversammlung der Gesellschaft für den 17. Januar 2018 einberufen. Punkt 2 der Tagesordnung sieht die Neuwahl des aus insgesamt sechs Personen bestehenden Aufsichtsrats vor.

Die KOH-I-NOOR Capital Limited ist Aktionärin der Gesellschaft. Zum Nachweis fügen wir als **Anlage 1** die Kopie der Bestätigung der Emirates NBD Bank vom 12. Mai 2016 sowie als **Anlage 2** die Kopie der Bestätigung der Emirates NBD Bank vom 20. Dezember 2017 bei. Die KOH-I-NOOR Capital Limited hält demnach rund 1 Million Aktien oder eine Beteiligung in Höhe von ca. 4% am Grundkapital der Gesellschaft.

Die KOH-I-NOOR Capital Limited hat uns die als **Anlage 3** beigefügte Vollmacht vom 19. Dezember 2017 erteilt, neben der Ausübung ihrer Stimmen in der Hauptversammlung auch ihre weiteren Aktionärsrechte vor, in und nach der Hauptversammlung geltend zu machen.

Namens und in Auftrag der KOH-I-NOOR Capital Limited machen wir gemäß § 127 AktG folgenden

**Wahlvorschlag:**

Die KOH-I-NOOR Capital Limited schlägt vor,

**die Herren**

- 1. Abdul Jabbar Al-Sayegh, Vorsitzender des Board der Noor Capital PSC, wohnhaft in Abu Dhabi, Vereinigte Arabische Emirate;**
- 2. Aliou Boubacar Diallo, Kaufmann, wohnhaft in Bamako, Mali;**
- 3. Olivier Louis Edgard Couriol, Asset Manager, wohnhaft in Abu Dhabi, Vereinigte Arabische Emirate;**
- 4. Lutz Hartmann, Rechtsanwalt, wohnhaft in Frankfurt am Main, Deutschland;**
- 5. Pierre Roux, Sicherheitsmanager, wohnhaft in Saint Didier, Frankreich; und**
- 6. Roy Darius Maybud, Rechtsanwalt und Vorsitzender der Geschäftsführung eines Multi-Family-Offices, wohnhaft in Herrliberg, Schweiz**

**zu Mitgliedern des Aufsichtsrats der Gesellschaft zu wählen.**

Die KOH-I-NOOR Capital Limited wird in der Hauptversammlung dem Vorschlag der Martagon Investments Ltd., Nemo Asset Management Ltd. und Sequoia Diversified Growth Fund Ltd., der die Wahl der Kandidaten Al-Sayegh, Diallo, Couriol, Hartmann, Roux und Maybud nicht vorsieht, widersprechen und die anderen Aktionäre auffordern, für ihren Gegenantrag zu stimmen.

**Begründung:**

1. Die vorgeschlagenen Aufsichtsratsmitglieder gewährleisten eine ausgewogene Vertretung der Interessen aller Aktionäre.

2. Zur Wahl schlägt die KOH-I-NOOR Capital Limited Persönlichkeiten vor, deren Kenntnisse und Erfahrungen von besonderem Nutzen für die Arbeit des Aufsichtsrates sein werden.

Wir bitten darum diesen Wahlvorschlag einschließlich seiner Begründung den Aktionären der Gesellschaft nach § 126 Abs. 1 AktG zugänglich zu machen.

Mit freundlichen Grüßen

McDermott Will & Emery Rechtsanwälte Steuerberater LLP

  
Dr. Philipp Grenzebach  
Rechtsanwalt

**Private & Confidential**

**Subject: Balance Confirmation Request**

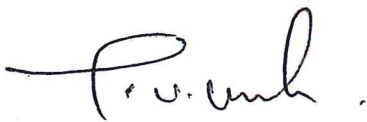
Dear Mr. Michael Pacha  
 Villa 43  
 Al Safa 1 Street 23B  
 P O BOX 62201  
 Ras Al Khaima, UAE

As requested by you for the Portfolio **Koh-I-Noor Capital Limited DXB454606300201**, we hereby confirm the below Investment Information as at 12<sup>th</sup> May 2016

- |   |                       |
|---|-----------------------|
| 1. Number of Shares / Units held for the account no. <b>DXB454606300201</b> : |                       |
| Name of Share   | : Pearl Gold AG       |
| No. of Shares   | : 1,052,667.00        |
| 2. Price of shares as of 12 <sup>th</sup> May 2016                            | : EUR 0.314 Per Share |
| 3. Market Value of the Shares as of 12 <sup>th</sup> May 2016                 | : EUR 330,537.44      |

This letter is issued at the request of the customer and is given without any responsibility on the part of the bank or any of its officers.

Thanking You,  
 Yours Sincerely,



.....  
 Kaushik Viswanathan  
 Manager – Operations, Private Banking



.....  
 Praveen Thyagarajan  
 Manager – Operations, Private Banking



**Private & Confidential**

Date: 20 December 2017

**Subject: Balance Confirmation Request**

Mr. Michael Pacha  
 Villa 43  
 Al Safa 1 Street 23B  
 P.O. Box 62201  
 Ras Al Khaima, UAE

Dear Mr. Pacha,

As requested for the Portfolio Koh-I-Noor Capital Limited DXB454606300201, we hereby confirm the below Investment Information as of 19<sup>th</sup> of December, 2017.

Name of Security	:	Pearl Gold AG
Number of Shares	:	1,052,667.00
Price Per Share	:	EUR 0.43
Market Value of Shares	:	EUR 452,646.81

This letter is issued at the request of the customer and is given without any responsibility on the part of the bank or any of its officers.

Thank you.

Yours sincerely,



.....  
 Kaushik Viswanathan  
 Manager – Wealth Management Operations




.....  
 Jagannath Annappa Kunder  
 Manager – Wealth Management Operations

Jagannath Annappa Kunder  
 A 1721

**Head Office:**

Baniyas Road, Deira  
 PO Box 777, Dubai, UAE  
 Tel +971 (0) 4 222 2555  
 Fax +971 (0) 4 222 2211  
 Web www.emiratesnbd.com

**Registered Details:**

Emirates NBD Bank (PJSC)  
 Paid Up Capital AED 5,577,774,724  
 Commercial Registration No. 1013450



# KOH-I-NOOR CAPITAL LIMITED

## Power of Attorney

**KOH-I-NOOR Capital Ltd.**

with its registered office and business address at Suite 801, Reef Tower, Jumeirah Lake Towers,  
DUBAI – UAE

registered under Number IC 20111113

represented by its sole Managing Director, Michael Reza Pacha

hereinafter also referred to as “Principal”

herewith authorizes

**Dr. Philipp Grenzebach**

with his business address at :

McDermott Will & Emery Rechtsanwälte Steuerberater LLP  
Stadttor 1  
40219 Düsseldorf  
Germany

with the power to delegate this authority, to represent the Principal in all matters as far as legally permissible in connection with the extraordinary Shareholders' Meeting of PEARL GOLD AG on January 17, 2018 in Frankfurt am Main, Germany, and to legally represent the voting rights from the shareholding of 1,052,667 shares owned by the Principal.

This power of attorney shall be governed by and construed in accordance with the laws of the Federal Republic of Germany.

DUBAI, the 19<sup>th</sup> of December 2017



---

Michael Reza Pacha  
for **KOH-I-NOOR Capital Ltd.**