

ANNUAL ORDINARY AND EXTRAORDINARY GENERAL MEETING RESULTS

إعلان نتائج اجتماع الجمعية العامة العادية وغير العادية

Date: 28 March 2023
Ref: SP/PD/03-0323

التاريخ: 28 مارس 2023
الرمز الإشاري: SP/PD/03-03 23

FIRST: ORDINARY GENERAL MEETING

أولاً: اجتماع الجمعية العامة العادية

The Annual Ordinary General Meeting of Seef Properties B.S.C. was held on **Tuesday 28 March 2023** at **12:30 pm** in **Awal Ballroom in Gulf Hotel** with a quorum of **58.44%**.

إنعقد اجتماع الجمعية العامة العادية السنوية لشركة عقارات السيف ش.م.ب. يوم **الثلاثاء الموافق 28 مارس 2023** في تمام الساعة **12:30** ظهراً في قاعة أوال بفندق الخليج، وذلك بنصاب قانوني قدره **58.44%**.

The following items in the agenda have been approved:

هذا وقد تمت الموافقة على بنود جدول الأعمال التالية:

1. Ratified the Minutes of the previous Ordinary General Meeting dated 29 March 2022.
2. Approved the Board of Directors' Report on the Company's activities for the financial year ended 31 December 2022.
3. Received the External Auditor's Report for the financial year ended 31 December 2022.
4. Approved the Company's consolidated audited financial statements for the financial year ended 31 December 2022.
5. Approved the recommendation of the Board of Directors for the appropriation of the net profits for the financial year ended 31 December 2022 in accordance with the following:

1. المصادقة على محضر إجتماع الجمعية العامة العادية المنعقد بتاريخ 29 مارس 2022.
2. الموافقة على تقرير مجلس الإدارة عن أعمال الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.
3. الإستماع إلى تقرير مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.
4. الموافقة على البيانات المالية الموحدة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.
5. الموافقة على توصية مجلس الإدارة بتخصيص صافي أرباح السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 على النحو التالي:

- a. Distribution of cash dividends of **8% (8 Fils per share)** amounting to a total of **BD 3,680,000** to be distributed in accordance with the following:

- أ. توزيع أرباح نقدية على المساهمين بواقع **8% (8 فلس للسهم الواحد)** أي ما يعادل مجموعها **3.680.000 دينار بحريني** على أن يتم دفعها على النحو التالي:

Event	Date
Cum-Dividend Date	29 March 2023
Ex-Dividend Date	30 March 2023
Record Date	2 April 2023
Payment Date	16 April 2023

التاريخ	الحدث
29 مارس 2023	آخر يوم تداول لاستحقاق الأرباح
30 مارس 2023	تاريخ تداول السهم بدون استحقاق
2 أبريل 2023	يوم الاستحقاق
16 أبريل 2023	يوم الدفع

- b. Allocation of **BD 170,000** in support of charitable and community causes under the Company's Corporate Social Responsibility Programme; and
 - c. Transfer of **BD 2,105,235** to retained earnings.
6. Approved the recommendation of the Board of Directors to approve Directors' remuneration in the aggregate amount of **BD 240,000** for the financial year ended 31 December 2022.

- ب. تخصيص مبلغ **170.000 دينار بحريني** لدعم التبرعات الخيرية والمجتمعية في إطار برنامج المسؤولية الاجتماعية للشركة.
 - ت. ترحيل **2.105.235 دينار بحريني** كأرباح مستبقاة للقادم.
6. الموافقة على توصية مجلس الإدارة بتحديد مبلغ **240.000 دينار بحريني** كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.



7. Approved the Corporate Governance Report for the financial year ended 31 December 2022 in compliance with the requirements of the Ministry of Industry and Commerce and the Central Bank of Bahrain. الموافقة على تقرير حوكمة الشركات للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 والتزام الشركة بمتطلبات وزارة الصناعة والتجارة ومصرف البحرين المركزي.
8. Approved the Related Party Transactions carried out during the financial year ended 31 December 2022 as stated in note (29) of the Company's consolidated audited financial statements in accordance with Article (189) of the Commercial Companies Law Decree No. (21) of 2001. الموافقة على العمليات التي جرت مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 كما هو مبين في الإيضاح رقم (29) من البيانات المالية الموحدة تماشياً مع المادة رقم (189) من قانون الشركات التجارية الصادر بمرسوم رقم (21) لسنة 2001.
9. Discharged the Directors of the Company from liability arising in connection with their duties during the financial year ended 31 December 2022. الموافقة على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من كل ما يتعلق بتصرفاتهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.
10. Approved the re-appointment of Ernst & Young as External Auditor for the financial year ending 31 December 2023 and authorised the Board of Directors to set their fees, subject to the approval of the relevant regulatory authorities. الموافقة على إعادة تعيين السادة/ ارنست ويونغ كمقدمي الحسابات لعام 2023 بعد الحصول على موافقات الجهات الرقابية المختصة وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم.
11. No other matters were discussed under Article (207) of the Commercial Companies Law Decree No. (21) of 2001. لم يستجد أي موضوع للمناقشة تحت المادة رقم (207) من قانون الشركات التجارية الصادر بمرسوم رقم (21) لسنة 2001.

SECOND: EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

ثانياً: اجتماع الجمعية العامة غير العادية

The Extraordinary General Meeting did not convene due to lack of quorum where only 58.44% of the shareholders attended either personally or via proxy. Accordingly, the meeting will be adjourned to reconvene on **Sunday 4 April 2023** at the same time and venue.

تعذر إنعقاد إجتماع الجمعية العامة غير العادية لعدم تحقق النصاب القانوني حيث حضر من المساهمون أصالة ووكالة ما يعادل 58.44% من رأسمال الشركة فقط. وعليه، سيتم تأجيل الإجتماع إلى يوم الثلاثاء الموافق 4 أبريل 2023 في نفس المكان والزمان.

Name	Fatema AlAsoomi فاطمة العسومي	الإسم
Title	Senior Officer - Legal and Compliance Acting Company Secretary	المسمى الوظيفي
Company Seal ختم الشركة		Signature التوقيع
		

Copy to:

Capital Markets Supervision Directorate - Central Bank of Bahrain