

ANNUAL ORDINARY AND EXTRAORDINARY  
GENERAL MEETING RESULTS

إعلان نتائج اجتماع الجمعية العامة العادية  
وغير العادية

FIRST: ORDINARY GENERAL MEETING

أولاً: اجتماع الجمعية العامة العادية

The Annual Ordinary General Meeting of Seef Properties B.S.C. was held on Wednesday 25 March 2020 at 12:30 pm with a quorum of 57.93%.

يرجى العلم أنه قد تم انعقاد اجتماع الجمعية العامة العادية لشركة عقارات السيف ش.م.ب. يوم الأربعاء الموافق ٢٥ مارس ٢٠٢٠ في تمام الساعة الثاني عشرة والنصف ظهراً ، وذلك بنصاب قانوني قدره ٥٧,٩٣٪.

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 31 March 2019.
2. Approved the Board of Directors' Report on the Company's activities for the financial year ended 31 December 2019.
3. Received the External Auditor's Report for the financial year ended 31 December 2019.
4. Approved the Company's consolidated audited financial statements for the financial year ended 31 December 2019.
5. Approved the recommendation of the Board of Directors for the appropriation of the net profits for the financial year ended 31 December 2019 in accordance with the following:

١. المصادقة على محضر إجتماع الجمعية العامة العادية المنعقد بتاريخ ٣١ مارس ٢٠١٩.
٢. الموافقة على تقرير مجلس الإدارة عن أعمال الشركة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ .
٣. الإستماع إلى تقرير مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ .
٤. الموافقة على البيانات المالية الموحدة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ .
٥. الموافقة على توصية مجلس الإدارة بتخصيص صافي أرباح السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ على النحو التالي:

- a. Transfer of BD 1,100,000 to statutory reserve;
- b. Distribution of cash dividends of 15% (15 Fils per share) amounting to a total of BD 6,900,000, to be distributed in accordance with the following:

- أ. ترحيل مبلغ ١,١٠٠,٠٠٠ دينار بحريني إلى الإحتياطي القانوني.
- ب. توزيع أرباح نقدية على المساهمين بواقع ١٥٪ (١٥ فلساً للسهم الواحد) أي ما يعادل مجموعها ٦,٩٠٠,٠٠٠ دينار بحريني على أن يتم دفعها على النحو التالي:

Event	Date
Cum-Dividend Date	26 March 2020
Ex-Dividend Date	29 March 2020
Record Date	30 March 2020
Payment Date	13 April 2020

التاريخ	الحدث
٢٦ مارس ٢٠٢٠	آخر يوم تداول لاستحقاق الأرباح
٢٩ مارس ٢٠٢٠	تاريخ تداول السهم بدون استحقاق
٣٠ مارس ٢٠٢٠	يوم الاستحقاق
١٣ أبريل ٢٠٢٠	يوم الدفع

- c. Allocation of BD 170,000 in support of charitable and community causes under the Company's Corporate Social Responsibility Programme; and
  - d. Transfer of BD 2,525,958 to retained earnings.
6. Approved the recommendation of the Board of Directors to approve Directors' remuneration in the aggregate amount of BD 230,000 for the financial year ended 31 December 2019.

- ت. تخصيص مبلغ ١٧٠,٠٠٠ دينار بحريني لدعم التبرعات الخيرية والمجتمعية في إطار برنامج المسؤولية الإجتماعية للشركة.
  - ث. ترحيل ٢,٥٢٥,٩٥٨ دينار بحريني كأرباح مستبقة للعالم القادم.
٦. الموافقة على توصية مجلس الإدارة بتحديد مبلغ ٢٣٠,٠٠٠ دينار بحريني كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ .

٧. الموافقة على تقرير حوكمة الشركات للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ والتزام الشركة بمتطلبات وزارة الصناعة والتجارة والسياحة ومصرف البحرين المركزي.
٨. الموافقة على العمليات التي جرت مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ كما هو مبين في الإيضاح رقم (٢٩) من البيانات المالية الموحدة تماثياً مع المادة رقم (١٨٩) من قانون الشركات التجارية الصادر بمرسوم رقم (٢١) لسنة ٢٠٠١.
٩. الموافقة على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من كل ما يتعلق بتصرفاتهم عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.
١٠. الموافقة على إعادة تعيين السادة/ ارنست ويونغ كمدققي الحسابات لعام ٢٠٢٠ بعد الحصول على موافقات الجهات الرقابية المختصة وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم.
١١. لم يستجد أي موضوع للمناقشة تحت المادة رقم (٢٠٧) من قانون الشركات التجارية الصادر بمرسوم رقم (٢١) لسنة ٢٠٠١.
7. Approved the Corporate Governance Report for the financial year ended 31 December 2019 in compliance with the requirements of the Ministry of Industry, Commerce and Tourism and the Central Bank of Bahrain.
8. Approved the Related Party Transactions carried out during the financial year ended 31 December 2019 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.
9. Discharged the Directors of the Company from liability arising in connection with their duties during the financial year ended 31 December 2019.
10. Approved the re-appointment of Ernst & Young as External Auditor for the financial year ending 31 December 2020 and authorised the Board of Directors to set their fees, subject to the approval of the relevant regulatory authorities.
11. No other matters were discussed under Article (207) of the Commercial Companies Law Decree No. (21) of 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 57.93% of the shareholders attended either personally or via proxy. Accordingly, the aforementioned meeting will be postponed to Wednesday 1 April 2020 to be convened via videoconferencing application (ZOOM) at the same time and in accordance with the same procedures.

تعذر إنعقاد إجتماع الجمعية العامة غير العادية لعدم تحقق النصاب القانوني حيث حضر من المساهمون أصالة ووكالة ما يعادل ٥٧,٩٣٪ من رأسمال الشركة فقط. وعليه، سيتم تأجيل الإجتماع إلى يوم الأربعاء الموافق ١ أبريل ٢٠٢٠ على أن يعقد عن طريق برنامج الإتصال المرئي (ZOOM) في نفس الوقت وبنفس الإجراءات المتبعة.

Name	MARYAM ABDULRAHMAN HUSAIN مريم عبدالرحمن حسين	الإسم
Title	Senior Manager – Legal and Compliance Company Secretary مدير أول – إدارة الشؤون القانونية والإمتثال سكرتير الشركة	المسمى الوظيفي
Company Seal ختم الشركة		Signature التوقيع
		