

## Extra Ordinary General Meeting for Seef Properties BSC 2016 (Second) Minutes of Meeting

محضر اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة عقارات سيف 2016 (المؤجل)

The Quorum of Extra Ordinary General Meeting was not reached at the last meeting which was held on Wednesday 16 March 2016. Therefore as per the regulatory policy a second invitation for EGM was arranged, the quorum reached 53.66%

The Extra Ordinary General Meeting (Second) for Seef Properties BSC was held on Wednesday 30 March 2016 at 12:30 hrs. At Fraser Suites - Seef, Kingdom of Bahrain.

نظراً لعدم اكتمال نصاب اجتماع الجمعية العامة غير العادية في الاجتماع السابق المنعقد يوم الأربعاء الموافق 16 مارس 2016، واتباعاً للأنظمة المصرح بها من قبل الجهات الرسمية فقد تم دعوة المساهمين لاجتماع الجمعية العامة غير العادية للمرة الثانية والتي بلغ نصابها 53.66%

عقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمين شركة عقارات سيف ش.م.ب في يوم الأربعاء الموافق 30 مارس 2016 في تمام الساعة الثانية عشر والنصف ظهراً في قاعة الاجتماعات في برج سيف للشقق الفندقية (فريزر سويتس سيف البحرين)، مملكة البحرين.

### Shareholders Attendance:

- Social Insurance Organization represented by Ms. Amal Al Zayani
- Kuwait Finance House represented by Mr. Rashed Khalid Al Khan
- Al Bayan Group represented by Mr. Riyadh Mohammed
- Royal Charity Organization represented by Mr. Abdul Rahman Adnan Alqattan
- Enma Real estate Represented by Mr. Waqas Al Dain
- Joint Shares represented by Mr. Waleed Khalaf
- Shares represented by Mr. Ahmed Omran

### Additional Attendance:

- All members of the Board of Directors Attended (Apologies from Mr. Yousif Al Hammadi – Member & Mr. Hisham Jaffer Al Rayyes –Member & Dr. Mustafa Al-sayed)

### المساهمون الحاضرون:

- الهيئة العامة لصندوق التقاعد تمثلها السيدة أمل الزياني
- بيت التمويل الكويتي يمثلها السيد راشد خالد الخان
- مجموعة البيان يمثلها السيد رياض محمد
- المؤسسة الخيرية الملكية يمثلها السيد عبدالرحمن عدنان القطان
- شركة الأبناء العقارية يمثلها السيد وقاص الدين
- اسهم مشتركة يمثلها السيد وليد خلف
- اسهم يمثلها أحمد عمران

### وكذلك حضر كل من:

- جميع أعضاء مجلس الإدارة ماعدا عضو مجلس الإدارة السيد يوسف الحمادي والدكتور مصطفى السيد والسيد هشام الرئيس
- وحضر كل من السيد أحمد يوسف الرئيس التنفيذي
- والسيد زكريا بوعلاي سكرتير مجلس الإدارة
- والسيدة سارة الأسيري ممثلة عن بورصة البحرين
- والسيدة دعاء المعلم ممثلة عن وزارة الصناعة والتجارة





Buildings and properties of the Company on the Kingdom of Bahrain and overseas.

- Chairman, Deputy Chairman and Chief Executive Officer

Article 32 (old)

1. The Board of Directors shall elect through secret ballot a Chairman and Vice Chairman for a period of one year. The Board may elect through secret ballot one managing director or more who shall be authorized to sign on behalf of the Company jointly or individually according to the resolution of the Board. The Ministry of Industry and Commerce shall be furnished with a copy of the document showing the election of chairman, vice chairman and managing directors.

Article 32 (Amended)

1. The Board of Directors shall elect by secret ballot its Chairman and deputy Chairman, each of whom shall hold office for a three years term, renewable further for one or more term. In the absence or disability of the chairman, the deputy chairman shall act in his place.

A question raised by Ms. Aamal Al Zayani regarding Article 5 to clarify (donate the company's money), Essa Najbi and Wajdi Al Jallad explained in details.

Shareholders approved and resolved the above recommended amendments.

هذا وقد طلبت السيدة أمال الزياني التوضيح على الصيغة من المادة 5 (هبة أموال الشركة)، فقام السيد عيسى نجبي والسيد وجدي يوسف الجلال بالتوضيح.

هذا وقد أقر المساهمون بالموافقة على التعديلات المقترحة أعلاه.

EN

19.





---

Essa Mohamed Najibi  
Chairman



---

Zakareya Buallay  
Board Secretary