

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

محضر اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة عقارات السيف 2016 (الموئل)

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 السيف ش.م.ب في يوم الأربعاء الموافق 30 مارس 2016 في تمام الساعة الثانية عشر والنصف ظهراً في قاعة الاجتماعات في برج السيف للشقق الفندقية (فريزر سويتس السيف 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 أمال الزباني
- بيت التمويل الكويتي يمثلها السيد راشد خالد الخان
- مجموعة البيان يمثلها السيد رياض محمد
- المؤسسة الخيرية الملكية يمثلها السيد عبدالرحمن عدنان القطان
- شركة الأنماء 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
- و السيد زكريا بوعلاي سكرتير مجلس الإدارة
- و السيدة سارة الأسيري ممثلة عن بورصة البحرين
- و السيدة دعاء المعلم ممثلة عن وزارة الصناعة والتجارة

- Also attended Mr. Ahmed Yusuf, Chief Executive Officer
- Mr. Zakareya Buallay, Secretary of the Board of Directors
- Mr. Sara Asiri representing Bahrain Bourse
- Ms. Duaa Al Moallem Representing MOIC
- Ms. Manal Al Turkamani Representing CBB.
- Mr. Wajdi Yousif Al Jallad and Ms. Alexandra Georgescu Representing Key point

- والسيدة منال التركماني ممثلة عن بنك البحرين المركزي
- والسيد وجدي يوسف الجلاذ والسيدة الكاسندريا جورجسكو ممثلة عن كي بوينت.

Statutory Quorum:

Invitations to this meeting were sent in accordance with the provisions of the Memorandum of Association and the provisions of the Bahrain Commercial Companies law.

The Extra Ordinary Annual General Meeting for Seef Properties' shareholders as per the above mentioned date was conducted in the presence of shareholders holding 246,950,448 shares which represents 53.66 % of the company's capital, of 460,000,000 shares (attached copy of attendance list), and thus the quorum was legal as stipulated by Article 201 of the Commercial Companies Law issued by Royal Decree No. 21 of 2001.

The quorum was approved and signed by Karvy Computershares and Ministry of Industry representatives.

The meeting was chaired by Essa Najibi, Chairman of the Board of Directors of the Company, who welcomed the attendees and began by discussing the published agenda.

النصاب القانوني:

تم توجيه الدعوة لهذا الاجتماع وفق أحكام النظام الاساسي للشركة وأحكام قانون الشركات التجارية البحريني.

عقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة في التاريخ المذكور أعلاه بحضور مساهمين يمثلون 246,950,448 سهماً بنسبة 53.66% من رأس مال الشركة والذي يبلغ 460,000,000 سهماً (مرفق نسخة عن قائمة الحضور)، وبذلك يكون النصاب قانونياً كما نصت عليه المادة 201 من قانون الشركات التجارية الصادر بالمرسوم الملكي رقم 21 لسنة 2001م.

تمت الموافقة على النصاب من قبل ممثلي الأسهم كارفي كمبيوتر شير و ممثلي وزارة التجارة والصناعة.

ترأس الاجتماع السيد عيسى محمد نجيبى رئيس مجلس إدارة الشركة والذي رحب بالحضور وطلب البدء بمناقشة جدول الاعمال المعلن.

٤٨

1- To adopt an Amended and Restated Memorandum of Association and Articles of Association to reflect the previous amendments and to be in compliance with the provisions of Law No. (50) Of 2014 published in the Official Gazette No. (3174) in relation to the amendment of some of the provisions of the Commercial Companies Law.

Amendments as below:

- Shares of the Company

Article 8 (old):

Unless the Ministry of Finance grants its approval, the shares owned by the Needy Families amounting to 138,000,000 (one hundred and thirty eight million shares) shall not be transferred or negotiated.

Article 8 (Amended)

The shares of the company are nominal and negotiable, in accordance with Article (86) of the Central Bank of Bahrain and Financial Institutions Law and the Regulations issued to the effect.

- Company's Objects

Article 3 (old):

To sell, rent, lease, mortgage or dispose of in any other manner the lands, buildings and other company's properties in the kingdom of Bahrain and overseas.

Article 5 (Amended)

To Sell, rent, lease and mortgage the lands and properties and give guarantees to third parties or cancel and absolve the company's debtors from their debts or arrange for its settlement or donate the company's money or dispose in any other manner of the other lands.

1- اعتماد عقد تأسيس ونظام أساسي جديدين للشركة ليعكس التغييرات المقترحة، ويكونا مطابقين لأحكام قانون رقم (50) لسنة 2014 المنشور في الجريدة الرسمية عدد رقم (3174) فيما يتعلق بتعديل بعض أحكام قانون الشركات التجارية.

التغييرات كالتالي:

- أسهم الشركة

المادة 7 (القديم):

إن الأسهم المملوكة للأسر المحتاجة والذي يبلغ عددها 138,000,000 (مئة وثمانية وثلاثون مليون سهم) غير قابلة للتحويل أو التداول إلا بعد الحصول على موافقة وزارة المالية.

المادة 8 (المعدل): أسهم الشركة اسمية وقابلة للتداول وفقاً للمادة (86) من قانون مصرف البحرين المركزي والمؤسسات المالية واللوائح الصادرة تنفيذاً لإحكامه.

- أغراض الشركة

المادة 3 (القديم):

ب. القيام ببيع وإيجار وتأجير ورهن أو التصرف بأية وسيلة أخرى في الأراضي والبنائيات وممتلكات الشركة الأخرى في مملكة البحرين وخارجها.

المادة 5 (المعدل):

ب. القيام ببيع وإيجار وتأجير ورهن الممتلكات والأراضي أو تقرير كفالات لصالح الغير أو إلغاء وإبراء ذمة مديني الشركة من التزاماتهم أو التصالح عليها أو هبة أموال الشركة أو التصرف بأية وسيلة أخرى في مملكة البحرين أو خارجها.

- رئيس مجلس الإدارة ونائبه والرئيس التنفيذي

المادة 32 (القديم):

ج. ينتخب مجلس الإدارة بالاقتراع السري رئيساً ونائباً للرئيس لمدة سنة واحدة، ويجوز للمجلس أن ينتخب بالاقتراع السري عضواً منتدباً للإدارة أو أكثر يكون لهم حق التوقيع عن الشركة مجتمعين أو منفردين وفقاً لقرار المجلس، وتبلغ وزارة الصناعة والتجارة بصورة من انتخاب الرئيس ونائبه وأعضاء الإدارة المنتدبين.

المادة 32 (المعدل):

1. ينتخب مجلس الإدارة بالاقتراع السري رئيساً ونائباً للرئيس لمدة ثلاث سنوات قابلة للتجديد لمدة أو مدد أخرى. ويقوم نائب الرئيس مقام الرئيس عند غيابه أو قيام مانع لديه.

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 الزباني 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

2- To appoint Key point Business Services W.L.L., represented by Mr. Wajdi Yousif Al Jallad, a Bahraini National, holder of Identity Card No. 720615780, or Mr. Mohammed Sajjad Ashraf, a British National, holder of Identity Card No. 810323680, individually to carry out all required procedures and formalities with the concerned authorities to register the above amendments.

Shareholders approved to proceed with the above key point representative appointment to carry out all the required procedures to register the above amendment with the concerned authorities.

2. تفويض شركة كي بوينت لخدمات الاعمال ذ.م.م. ويمثلها كل من السيد/ وجدي يوسف الجلال، بحريني الجنسية، يحمل بطاقة هوية رقم 720615780، أو السيد/ محمد سجاد أشرف، بريطاني الجنسية، يحمل بطاقة هوية رقم 810323680، للقيام بكافة الأعمال اللازمة لدى جميع الجهات الرسمية من أجل تسجيل التعديلات أعلاه.

تمت الموافقة على التفويض اعلاه ممثلاً عن شركه كي بوينت للقيام بكافة الاعمال اللازمه لدى جميع الجهات الرسميه من اجل تسجيل التعديلات

3- To authorize Mr. Ahmed Yusuf, a Bahraini National, holder of Identity Card No. 690012462, to sign on all the required documents including the Amended and Restated Memorandum of Association and the Articles of Association at the Notary Public in the Kingdom of Bahrain, to register the above amendments.

Shareholders approved to authorize Mr. Ahmed Yusuf to sign on all the required documents including the amended and restated memorandum of association and article of association at the notary public in Kingdom of Bahrain.

3. تفويض السيد/ أحمد يوسف ، بحريني الجنسية ، يحمل بطاقة هوية رقم 690012462، بالتوقيع على كافة المستندات اللازمة بما في ذلك عقد التأسيس والنظام الأساسي المعدلين لدى كاتب العدل، لاستكمال إجراء التعديلات المذكورة أعلاه.

تمت الموافقة على تفويض السيد احمد يوسف بالتوقيع على كافة المستندات اللازمه بما في ذلك عقد التأسيس و النظام الاساسي المعدلين لدى كاتب العدل.

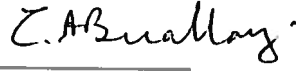
وبهذا اختتمت الجمعية العامة غير العادية اجتماعها في تمام الساعة 12:45 من ظهر نفس اليوم الموضح تاريخه
بصدر هذا المحضر

ع.ن

The Extra Ordinary General Meeting concluded at 12:45.



Essa Mohamed Najibi
Chairman



Zakareya Bualay
Board Secretary