

ANNUAL ORDINARY AND EXTRAORDINARY GENERAL MEETING RESULTS

إعلان نتائج اجتماع الجمعية العامة العادية وغير العادية

Date: 28 March 2021
Ref: SP/PD/03-0321

التاريخ: ٢٨ مارس ٢٠٢١
الرمز الإشاري: SP/PD/03-0321

FIRST: ORDINARY GENERAL MEETING

أولاً: اجتماع الجمعية العامة العادية

The Annual Ordinary General Meeting of Seef Properties B.S.C. was held on **Sunday 28 March 2021** at 12:30 pm via videoconferencing (ZOOM) with a quorum of **57.03%**.

إنعقد اجتماع الجمعية العامة العادية السنوية لشركة عقارات السيف ش.م.ب. يوم **الأحد الموافق ٢٨ مارس ٢٠٢١** في تمام الساعة الثانية عشرة والنصف ظهراً عبر برنامج الإتصال المرئي (ZOOM)، وذلك بنصاب قانوني قدره **٥٧,٠٣%**.

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 25 March 2020.
2. Approved the Board of Directors' Report on the Company's activities for the financial year ended 31 December 2020.
3. Received the External Auditor's Report for the financial year ended 31 December 2020.
4. Approved the Company's consolidated audited financial statements for the financial year ended 31 December 2020.
5. Approved the recommendation of the Board of Directors for the appropriation of the net profits for the financial year ended 31 December 2020 in accordance with the following:

١. المصادقة على محضر إجتماع الجمعية العامة العادية المنعقد بتاريخ ٢٥ مارس ٢٠٢٠.
٢. الموافقة على تقرير مجلس الإدارة عن أعمال الشركة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.
٣. الإستماع إلى تقرير مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.
٤. الموافقة على البيانات المالية الموحدة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.
٥. الموافقة على توصية مجلس الإدارة بتخصيص صافي أرباح السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ على النحو التالي:

- a. Transfer of **BD 490,000** to statutory reserve;
- b. Distribution of cash dividends of **5% (5 Fils per share)** amounting to a total of **BD 2,300,000** to be distributed in accordance with the following:

- أ. ترحيل مبلغ **٤٩٠,٠٠٠ دينار بحريني** دينار بحريني إلى الإحتياطي القانوني.
- ب. توزيع أرباح نقدية على المساهمين بواقع **٥% (٥ فلس للسهم الواحد)** أي ما يعادل مجموعها **٢,٣٠٠,٠٠٠ دينار بحريني** على أن يتم دفعها على النحو التالي:

Event	Date
Cum-Dividend Date	29 March 2021
Ex-Dividend Date	30 March 2021
Record Date	31 March 2021
Payment Date	14 April 2021

التاريخ	الحدث
٢٩ مارس ٢٠٢١	آخر يوم تداول لاستحقاق الأرباح
٣٠ مارس ٢٠٢١	تاريخ تداول السهم بدون استحقاق
٣١ مارس ٢٠٢١	يوم الاستحقاق
١٤ أبريل ٢٠٢١	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 1,394,150** to retained earnings.

- ت. تخصيص مبلغ **١٧٠,٠٠٠ دينار بحريني** لدعم التبرعات الخيرية والمجتمعية في إطار برنامج المسؤولية الإجتماعية للشركة.
- ث. ترحيل **١,٣٩٤,١٥٠ دينار بحريني** كأرباح مستبقاة للعام القادم.

6. Approved the recommendation of the Board of Directors to approve Directors' remuneration in the aggregate amount of **BD 170,000** for the financial year ended 31 December 2020.

٦. الموافقة على توصية مجلس الإدارة بتحديد مبلغ **١٧٠,٠٠٠ دينار بحريني** كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.



7. Approved the Corporate Governance Report for the financial year ended 31 December 2020 in compliance with the requirements of the Ministry of Industry, Commerce and Tourism and the Central Bank of Bahrain. الموافقة على تقرير حوكمة الشركات للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ والتزام الشركة بمتطلبات وزارة الصناعة والتجارة والسياحة ومصرف البحرين المركزي.
8. Approved the Related Party Transactions carried out during the financial year ended 31 December 2020 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 ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ كما هو مبين في الإيضاح رقم (٢٩) من البيانات المالية الموحدة تماشياً مع المادة رقم (١٨٩) من قانون الشركات التجارية الصادر بمرسوم رقم (٢١) لسنة ٢٠٠١.
9. Discharged the Directors of the Company from liability arising in connection with their duties during the financial year ended 31 December 2020. الموافقة على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من كل ما يتعلق بتصرفاتهم عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.
10. Approved the re-appointment of Ernst & Young as External Auditor for the financial year ending 31 December 2021 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 ٢٠٢١ 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 (٢٠٧) من قانون الشركات التجارية الصادر بمرسوم رقم (٢١) لسنة ٢٠٠١.

SECOND: EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

ثانياً: اجتماع الجمعية العامة غير العادية

The Extraordinary General Meeting did not convene due to lack of quorum where only 57.03% of the shareholders attended either personally or via proxy. Accordingly, the meeting will be adjourned to reconvene on **Sunday 4 April 2021** via videoconferencing (ZOOM) at **12:30 pm** and in accordance with the same procedures previously announced

تعذر إنعقاد إجتماع الجمعية العامة غير العادية لعدم تحقق النصاب القانوني حيث حضر من المساهمون أصالة ووكالة ما يعادل ٥٧,٠٣٪ من رأسمال الشركة فقط. وعليه، سيتم تأجيل الإجتماع إلى يوم الأحد الموافق ٤ أبريل ٢٠٢١ على أن يُعقد عن طريق برنامج الإتصال المرئي (ZOOM) في الساعة الثانية عشر والنصف ظهراً 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
		

Copy to:
Capital Markets Supervision Directorate - Central Bank of Bahrain