

INVITATION TO THE ORDINARY
GENERAL MEETING

دعوة لحضور اجتماع الجمعية العامة العادية

Date: 8 March 2022
Ref: SP/LCD/COM/PD/01-0322

التاريخ: ٨ مارس ٢٠٢٢
الرمز الإشاري: SP/LCD/COM/PD/01-0322

To: Bahrain Bourse

السادة/ بورصة البحرين

The Board of Directors of Seef Properties B.S.C. (CR No. 44344-1) is pleased to invite you to attend its Ordinary General Meeting that will be convened in person on **Tuesday 29 March 2022 at 12:30 pm** in Al Fanar Hall at The Diplomat Radisson Blu Hotel to discuss and resolve the agenda items set out below. If the required quorum is not met, a second meeting will be held on **Tuesday 5 April 2022** or a third meeting, if required, will be held on **Tuesday 12 April 2022** at the same time and venue.

يسر مجلس إدارة شركة عقارات السيف ش.م.ب. (سجل تجاري رقم ٤٤٣٤٤-١) دعوة مساهمي الشركة لحضور اجتماع الجمعية العامة العادية المقرر عقده يوم **الثلاثاء الموافق ٢٩ مارس ٢٠٢٢** بالحضور الشخصي وذلك في تمام الساعة **١٢:٣٠ ظهراً** في قاعة الفنار بفندق راديسون بلو الدبلوماسيات وذلك لمناقشة وإقرار البنود المدرجة في جدول الأعمال أدناه. وفي حال عدم اكتمال النصاب، فسيكون الاجتماع الثاني في يوم **الثلاثاء ٥ أبريل ٢٠٢٢** على أن يعقد الاجتماع الثالث إذا اقتضى الأمر في يوم **الثلاثاء ١٢ أبريل ٢٠٢٢** في نفس الزمان والمكان.

ORDINARY GENERAL MEETING AGENDA

جدول أعمال اجتماع الجمعية العامة العادية

1. Read and ratify the Minutes of the previous Ordinary General Meeting dated 28 March 2021. ١. تلاوة محضر إجتماع الجمعية العامة العادية السابق المنعقد بتاريخ ٢٨ مارس ٢٠٢١ والمصادقة عليه.
2. Discuss and approve the Board of Directors' Report on the Company's activities for the financial year ended 31 December 2021. ٢. مناقشة وإقرار تقرير مجلس الإدارة عن أعمال الشركة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.
3. Listen to the External Auditor's Report for the financial year ended 31 December 2021. ٣. الإستماع إلى تقرير مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.
4. Discuss and approve the Company's consolidated audited financial statements for the financial year ended 31 December 2021. ٤. مناقشة البيانات المالية الموحدة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ والموافقة عليها.
5. Approve the recommendation of the Board of Directors for the appropriation of the net profits for the financial year ended 31 December 2021 in accordance with the following: ٥. الموافقة على توصية مجلس الإدارة بتخصيص صافي أرباح السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ على النحو التالي:
 - a. Distribution of cash dividends of **6% (6 Fils per share)** amounting to a total of **BD 2,760,000** to be distributed in accordance with the following: ١. توزيع أرباح نقدية على المساهمين بواقع **٦٪ (٦ فلس للسهم الواحد)** أي ما يعادل مجموعها **٢,٧٦٠,٠٠٠ دينار بحريني** على أن يتم دفعها على النحو التالي:

| Event | Date |
|-------------------|---------------|
| Cum-Dividend Date | 30 March 2022 |
| Ex-Dividend Date | 31 March 2022 |
| Record Date | 3 April 2022 |
| Payment Date | 17 April 2022 |

| التاريخ | الحدث |
|---------------|--------------------------------|
| ٣٠ مارس ٢٠٢٢ | آخر يوم تداول لاستحقاق الأرباح |
| ٣١ مارس ٢٠٢٢ | تاريخ تداول السهم بدون استحقاق |
| ٣ أبريل ٢٠٢٢ | يوم الاستحقاق |
| ١٧ أبريل ٢٠٢٢ | يوم الدفع |

- b. Allocation of **BD 170,000** in support of charitable and community causes under the ١٧٠,٠٠٠ دينار بحريني لدعم التبرعات الخيرية والمجتمعية في إطار برنامج المسؤولية الاجتماعية للشركة.

Company's Corporate Social Responsibility Programme; and

- c. Transfer of **BD 1,862,817** to retained earnings. ت. ترحيل ١,٨٦٢,٨١٧ دينار بحريني كأرباح مستبقاة للعام القادم.
6. Approve the recommendation of the Board of Directors to approve Directors' remuneration in the aggregate amount of **BD 225,000** for the financial year ended 31 December 2021. ٦. الموافقة على توصية مجلس الإدارة بتحديد مبلغ ٢٢٥,٠٠٠ دينار بحريني كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.
7. Discuss and approve the Corporate Governance Report for the financial year ended 31 December 2021 in compliance with the requirements of the Ministry of Industry, Commerce and Tourism and the Central Bank of Bahrain. ٧. مناقشة تقرير حوكمة الشركات للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ والتزام الشركة بمتطلبات وزارة الصناعة والتجارة والسياحة ومصرف البحرين المركزي والمصادقة عليه.
8. Present the Related Party Transactions carried out during the financial year ended 31 December 2021 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. ٨. التبليغ عن العمليات التي جرت مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ 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. Discharge the Directors of the Company from liability arising in connection with their duties during the financial year ended 31 December 2021. ٩. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من كل ما يتعلق بتصرفاتهم عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.
10. Approve the re-appointment of Ernst & Young as External Auditor for the financial year ending 31 December 2022 and authorise the Board of Directors to set their fees. ١٠. إعادة تعيين السادة/ ارنست ويونغ كمدقي الحسابات لعام ٢٠٢٢ وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم.
11. Appoint/elect the Company's Board of Directors comprised of ten (10) members for a three (3) year term commencing from March 2022 and expiring in March 2025. ١١. تعيين/انتخاب مجلس إدارة الشركة المكون من عشرة (١٠) أعضاء لمدة ثلاث (٣) سنوات تبدأ من مارس ٢٠٢٢ وتنتهي في مارس ٢٠٢٥.
12. Discuss any other matter in accordance with Article (207) of the Commercial Companies Law Decree No. (21) of 2001. ١٢. ما يستجد من أعمال طبقاً للمادة رقم (٢٠٧) من قانون الشركات التجارية الصادر بمرسوم رقم (٢١) لسنة ٢٠٠١.

IMPORTANT NOTES TO SHAREHOLDERS:



ملاحظات هامة للمساهمين:

1. Shareholders can download the audited financial statements for the financial year ended 31 December 2021, the Corporate Governance Report, all other related documents and the Proxy Form from the following websites: ١. يمكن للمساهمين تحميل البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ وتقرير حوكمة الشركات وجميع المستندات الأخرى ذات الصلة بالإضافة إلى إستمارة التوكيل عن طريق المواقع التالية:
- a. Bahrain Bourse (Company Announcements) www.bahrainbourse.com أ. موقع بورصة البحرين (إعلانات الشركات) www.bahrainbourse.com
- b. The Company's website <https://www.seef.com.bh/investor-relations/general-meetings/> ب. موقع الشركة <https://www.seef.com.bh/investor-relations/general-meetings/>
2. Shareholders whose names are registered on the Company's shareholders' list on the date of the ٢. يحق لأي مساهم مسجل إسمه في سجل المساهمين للشركة بتاريخ عقد الإجتماع الحضور شخصياً أو أن يوكل خطياً عنه أي شخص

Meetings are entitled to attend in person or appoint a proxy from amongst the shareholders or otherwise, to vote their behalf, provided that the proxy may not be the Chairman, director or employee of the Company, unless the proxy is a first degree relative of the concerned shareholder.

من المساهمين أو من غيرهم لحضور الإجتماع والتصويت نيابة عنه مع الأخذ بعين الإعتبار أن يكون هذا الوكيل من غير رئيس وأعضاء مجلس الإدارة أو موظفي الشركة، ما لم يكن الوكيل من أقارب المساهم من الدرجة الأولى.

3. The Proxy Form must be filled and signed by the shareholder/shareholder's legal representative, in which case the notarised/legalised Power of Attorney must be attached to the Proxy Form. If the shareholder is a corporate entity, the Proxy Form must be executed by a duly authorised representative of the said entity and the stamp of the respective corporate shareholder must be affixed on the Proxy Form.
3. يجب ملء الاستمارة وتوقيعها من قبل المساهم أو من قبل ممثله القانوني، ويجب في هذه الحالة إرفاق التوكيل القانوني الرسمي الموثق أو المصدق مع هذه الاستمارة. في حالة كان المساهم شركة، يجب إصدار استمارة التوكيل من قبل ممثل مخول من قبل الشركة، كما يجب وضع ختم الشركة المعنية على الاستمارة.
4. Shareholders must ensure that the proxy forms are submitted to the Company's Share Registrar, Messrs. Bahrain Clear B.S.C.(C), at least twenty-four (24) hours before the date of the meetings either via hand delivery or e-mail as follows:
4. على المساهمين الكرام التأكد من إيداع استمارة التوكيل قبل أربع وعشرين (٢٤) ساعة على الأقل من موعد الإجتماع لدى مسجل أسهم الشركة السادة/ شركة البحرين للمقاصة ش.م.ب. (مقفلة) ويمكن أن تسلم المعلومات المذكورة باليد أو البريد الإلكتروني بموجب الآتي:
- a. Address: Bahrain Financial Harbor, Harbor Gate (4th Floor). King Faisal Avenue P.O. Box 3203, Manama- Kingdom of Bahrain.
- أ. العنوان: مرفأ البحرين المالي، بوابة المرفأ (الطابق الرابع)، شارع الملك فيصل، صندوق بريد ٣٢٠٣، المنامة، مملكة البحرين.
- b. Hotline: +973 17108775/ 17108833
- ب. الخط الساخن: +٩٧٣ ١٧١٠٨٧٧٥ / ١٧١٠٨٨٣٣
- c. WhatsApp: +973 33510008
- ت. الواتس اب: +٩٧٣ ٣٣٥١٠٠٠٨
- a. Email: registry@bahrainclear.com
- ث. البريد الإلكتروني: registry@bahrainclear.com
5. Shareholders or their proxies are requested on the day of the meeting to present clear and valid identify cards or passports for inspection as proof of identity.
5. يتوجب على المساهمين الكرام أو وكلاؤهم في يوم الإجتماع إبراز بطاقة هوية أو جواز سفر صادرين عن جهة حكومية لغرض إثبات الهوية.
6. For more information, please contact the Company Secretary, Ms. Maryam Husain, on +973 77911165 and email investors@seef.com.bh
6. للمزيد من المعلومات، الرجاء الإتصال بسكرتير الشركة الأنسة مريم حسين على هاتف رقم : +٩٧٣ ٧٧٩١١١٦٥ و البريد الإلكتروني investors@seef.com.bh

| 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