

ANNUAL ORDINARY GENERAL MEETING RESULTS

إعلان نتائج اجتماع الجمعية العامة العادية

Date: 29 March 2022
Ref: SP/LCD/COM/PD/04-0322

التاريخ: ٢٩ مارس ٢٠٢٢
الرمز الإشاري: SP/LCD/COM/PD/04-0322

ORDINARY GENERAL MEETING

اجتماع الجمعية العامة العادية

The Annual Ordinary General Meeting of Seef Properties B.S.C. was held on **Tuesday 29 March 2022** at 12:30 pm in Al Fanar Hall at The Diplomat Radisson Blu Hotel with a quorum of **66.02%**.

إنعقد اجتماع الجمعية العامة العادية السنوية لشركة عقارات السيف ش.م.ب. يوم **الثلاثاء الموافق ٢٩ مارس ٢٠٢٢** في تمام الساعة الثانية عشرة والنصف ظهراً في قاعة الفنار بفندق راديسون بلو الدبلوماسيات، وذلك بنصاب قانوني قدره **٦٦,٠٢%**.

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 28 March 2021.
2. Approved the Board of Directors' Report on the Company's activities for the financial year ended 31 December 2021.
3. Received the External Auditor's Report for the financial year ended 31 December 2021.
4. Approved the Company's consolidated audited financial statements for the financial year ended 31 December 2021.
5. Approved 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:

١. المصادقة على محضر إجتماع الجمعية العامة العادية المنعقد بتاريخ ٢٨ مارس ٢٠٢١.
٢. الموافقة على تقرير مجلس الإدارة عن أعمال الشركة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.
٣. الإستماع إلى تقرير مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.
٤. الموافقة على البيانات المالية الموحدة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.
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:

- أ. 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 Company's Corporate Social Responsibility Programme; and

- ب. تخصيص مبلغ **١٧٠,٠٠٠ دينار بحريني** لدعم التبرعات الخيرية والمجتمعية في إطار برنامج المسؤولية الاجتماعية للشركة.

- c. Transfer of **BD 1,862,817** to retained earnings.
- ت. ترحيل ١,٨٦٢,٨١٧ 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 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. Approved 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. الموافقة على تقرير حوكمة الشركات للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ 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 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. الموافقة على 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. Discharged the Directors of the Company from liability arising in connection with their duties during the financial year ended 31 December 2021.
٩. الموافقة على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من كل ما يتعلق بتصرفاتهم عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.
10. Approved the re-appointment of Ernst & Young as External Auditor for the financial year ending 31 December 2022 and authorised the Board of Directors to set their fees.
١٠. إعادة تعيين السادة/ ارنست ويونغ كمدققي الحسابات لعام ٢٠٢٢ وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم.
11. Appointed/elected 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. الموافقة على تعيين/إنتخاب مجلس إدارة الشركة المكون من عشرة (١٠) أعضاء لمدة ثلاث (٣) سنوات تبدأ من مارس ٢٠٢١ وتنتهي في مارس ٢٠٢٥ كالاتي:



a. The following members were elected via secret ballot: أ. تم إنتخاب الأعضاء التالية أسماؤهم عبر الإقتراع السري:

- Mr. Fouad Ebrahim Al Mutawa السيد/ فؤاد إبراهيم المطوع
- Mr. Essa Mohamed Najibi السيد/ عيسى محمد نجيب
- Mr. Sattam Sulaiman Al Gosaibi السيد/ سطاتم سليمان القصيبي
- Mr. Abduljalil Mohamed Janahi السيد/ عبدالجليل محمد جناحي
- Mr. Yusuf Ahmed Al Hammadi السيد/ يوسف أحمد الحمادي
- Mr. Hamed Yousif Mashal السيد/ حامد يوسف مشعل
- Mr. Fuad Ali Taqi السيد/ فؤاد علي تقي

b. The following members were reappointed by the Company's major shareholders: ب. تم إعادة تعيين الأعضاء التالية أسماؤهم من قبل كبار مساهمي الشركة:

- Dr. Mustafa Ali Al Sayed (Royal Humanitarian Foundation) الدكتور / مصطفى علي السيد (المؤسسة الملكية للأعمال الإنسانية)
- Mrs. Eman Mustafa Al Murbati (Social Insurance Organisation) السيدة/ إيمان مصطفى المرابطي (هيئة التأمينات الإجتماعية)
- Mr. Mohammed Ebrahim Al Bastaki (Social Insurance Organisation) السيد/ محمد إبراهيم البستاني (هيئة التأمينات الإجتماعية)

12. 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.

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