



الصالحية

Date: 18/02/2024

Ref.: F/535/2024

To: Boursa Kuwait Co.

Dear Sirs,

Subject: Ordinary and Extra-Ordinary General Assembly Meeting of Salhia Real Estate Company (K.P.S.C.)

With reference to the above subject, and pursuant to the provisions of Chapter No. 4 of the "Disclosure & Transparency" of the Executive Bylaws of Law No. 7/2010 and its amendments issued by the Capital Markets Authority regarding disclosure of Material Information.

Salhia Real Estate Company Ordinary and Extra-ordinary General Assembly meeting shall be held on Monday 18 March at 11:00 am at Courtyard Marriot Hotel, Floor 3, Hall 4, Participating shareholders shall be able to attend and vote on the below agenda items either via their physical presence or via electronic means as stipulated in the Kuwait Clearing Company.

In case absence of the quorum for the meeting validity, the meeting will be postponed to Monday, 25 March 2024.

**** Date of the share ownership to attend the assembly will be Feb 28, 2024.**

Attached:

- Appendix (14)
- AGM Agendas
- MOCI Notification

Best regards,

Ghazi F. Alnafisi
Chairman

*Copy to the Capital Markets Authority.

التاريخ: 2024/02/18

الإشارة: ف/535/2024

السادة/ شركة بورصة الكويت المحترمين

تحية طيبة وبعد،

الموضوع: انعقاد اجتماع الجمعية العامة العادية وغير العادية لشركة الصالحية العقارية (ش.م.ك.ع.)

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، وعملاً بأحكام وقواعد الفصل الرابع من كتاب "الإفصاح والشفافية" من اللائحة التنفيذية للقانون رقم (7) لسنة 2010 وتعديلاته الصادرة عن هيئة أسواق المال بشأن الإفصاح عن المعلومات الجوهرية.

فإننا نود إفادتكم بأنه قد تحدد موعد انعقاد اجتماعي الجمعية العامة العادية وغير العادية لشركة الصالحية العقارية، يوم الإثنين الموافق 18 مارس 2024، في تمام الساعة 11:00 صباحاً في فندق كورت يارد ماريوت الدور 3 قاعة 4، على أن يكون الحضور والتصويت للمساهمين إما حضورياً أو عن طريق الوسائل الإلكترونية.

في حال عدم توفر النصاب القانوني لصحة الانعقاد فسوف يتم تأجيل الاجتماع إلى يوم الإثنين الموافق 25 مارس 2024.

**** تاريخ حيازة السهم لحضور الجمعية 2024-02-28**

مرفقات:

- ملحق رقم (14)
- جدول أعمال الجمعية العامة العادية وغير العادية
- إخطار وزارة التجارة الصناعة بالموعد

مع خالص التحية،،،

غازي فهد النفيسي

رئيس مجلس الإدارة

*نسخة للسادة/ هيئة أسواق المال





Application Form for the Announcement of a General Assembly Meeting		نموذج الإعلان عن معلومات الجمعية العامة	
Date	18-02-2024	2024-02-18	التاريخ
Name of the Listed Company	Salhia Real Estate Company (K.P.S.C.)	شركة الصالحية العقارية ش.م.ك.ع	اسم الشركة المدرجة
Type of assembly	<input checked="" type="checkbox"/> Ordinary	عادية <input checked="" type="checkbox"/>	نوع الجمعية
	<input checked="" type="checkbox"/> Extraordinary	غير عادية <input checked="" type="checkbox"/>	
Date of the general assembly	18-03-2024	2024-03-18	تاريخ الجمعية العامة
Final date for purchasing the company's shares to be registered in the registry of the right to attend the general assembly*	28-02-2024	2024-02-28	التاريخ النهائي لشراء أسهم الشركة للقيد في سجل حق حضور الجمعية العامة*
Date of the share ownership to attend the assembly	28-02-2024	2024-02-28	تاريخ حيازة السهم لحضور الجمعية
Date of the right to attend the general assembly**	04-03-2024	2024-03-04	تاريخ حق حضور الجمعية العامة**
Items of the agenda	Kindly refer to the table below	يرجى الاطلاع على الجدول أدناه	بنود جدول الأعمال
Methods of participating in the assembly	<input checked="" type="checkbox"/> Physical <input checked="" type="checkbox"/> Electronic	<input checked="" type="checkbox"/> حضور شخصي <input checked="" type="checkbox"/> الكتروني	طرق المشاركة في الجمعية
Place of holding the general assembly	Courtyard Marriot Hotel, Floor 3, Hall 4	فندق كورت يارد ماريوت الدور 3 قاعة 4	مكان انعقاد الجمعية العامة
The postponed date of the assembly in the event of a lack of quorum	25-03-2024	2024-03-25	التاريخ المؤجل للجمعية في حالة عدم اكتمال النصاب

*Third Business Day before the date of the right to attend the general assembly, according to the current settlement cycle.

**Every shareholder registered in the company's register on this day has the right to attend the general assembly, even if the share was sold before the date of the general assembly.

*يوم العمل الثالث الذي يسبق تاريخ حق حضور الجمعية العامة وفقا لدورة التسوية الحالية

**من حق كل مساهم مقيد في سجلات الشركة في هذا اليوم حضور الجمعية العامة حتى في حال بيع السهم قبل تاريخ انعقاد الجمعية العامة.



Ordinary General Assembly Meeting Agenda for the Fiscal Year Ended 31 December 2023		جدول أعمال اجتماع الجمعية العامة العادية لشركة الصالحية العقارية عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31	
1	Discuss and approve the Board of Directors' Annual Report for the financial year ended December 31, 2023	مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31 م والمصادقة عليه.	1
2	Discuss and approve the Independent Auditor's Report for the financial year ended Dec 31, 2023.	مناقشة تقرير مراقب الحسابات للسنة المالية المنتهية في 2023/12/31 والمصادقة عليه.	2
3	Reading of both the Corporate Governance Report and the Audit Committee Report for the financial year ended December 31, 2023.	تلاوة كلا من تقرير الحوكمة وتقرير لجنة التدقيق عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31 م والمصادقة عليهم.	3
4	Discuss and approve the Audited Consolidated Financial Statements for the financial year ended December 31, 2023.	الاطلاع على البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 2023/12/31 م واعتمادها.	4
5	Review of the Regulatory Authorities' Report on Any Violations Detected and Penalties Imposed on the Company (if any).	استعراض تقرير الجهات الرقابية بأية مخالفات رصدتها ووقعت بشأنها جزاءات على الشركة (إن وجد).	5
6	Discuss and approve the Board of Director's proposal to distribute cash dividends of 15% of the paid-up capital constituting 15 fils per to the shareholders registered in the Company's records at the end of the entitlement day, specifically 21 working days after the General Assembly, provided that the distribution of these profits begins 3 working days after the end of the entitlement date, Authorizing the Board of Directors to amend these corporate actions schedule in the event that it is not feasible to announce its confirmation before 8 days.	مناقشة توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31 بنسبة 15% من القيمة الإسمية للسهم (بواقع 15 فلس للسهم الواحد) وذلك بعد خصم أسهم الخزينة، للمساهمين المقيدون في سجلات الشركة في نهاية يوم الاستحقاق والمحدد 21 يوم عمل بعد تاريخ انعقاد الجمعية العامة، على أن يبدأ توزيع هذه الأرباح بعد 3 أيام عمل من نهاية تاريخ الاستحقاق، وتقوم مجلس الإدارة بتعديل هذا الجدول الزمني في حال تعذر الاعلان عن تأكيده قبل 8 أيام على الأقل من تاريخ الاستحقاق.	6
7	Discussion and approval of the Board of Directors' recommendation regarding the distribution of bonus shares for the financial year ending on December 31, 2023. The Board proposes the distribution of 5% of the issued share capital as bonus shares, equating to 5 shares for every 100 shares. The distribution will occur in a single installment, and the bonus shares will be granted to shareholders registered in the company's records at the end of the entitlement day, 21 working days after the date of the general assembly. It is worth noting that the shares will be distributed to shareholders three working days after the end of the entitlement date. Additionally, the Board is authorized to manage fractional shares resulting from the capital increase. In the event that confirming the distribution is delayed due to month-end procedures, the Board is delegated the authority to adjust this timeline, provided that the announcement is made 8 days before the entitlement date.	مناقشة توصية مجلس الإدارة بتوزيع أسهم منحة مجانية عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31 بواقع 5% من رأس المال الحالي أي بواقع 5 أسهم لكل 100 سهم (خمسة أسهم لكل مائة سهم) توزع دفعة واحدة، وتقوم مجلس الإدارة بالتصرف بكسور الأسهم الناتجة عن الزيادة، وتستحق أسهم المنحة للمساهمين المقيدون في سجلات الشركة في نهاية يوم الاستحقاق والمحدد 21 يوم عمل بعد تاريخ انعقاد الجمعية العامة، على أن يتم توزيعها للمساهمين بعد 3 أيام عمل من نهاية تاريخ الاستحقاق، وتقوم مجلس الإدارة بالتصرف في كسور الأسهم، وتعديل هذا الجدول الزمني في حال تعذر الاعلان عن تأكيده قبل 8 أيام على الأقل من تاريخ الاستحقاق بسبب تأخر إجراءات الشهر.	7



8	Approve to grant donations up to KD 100,000 (One Thousand Kuwaiti Dinars).	الموافقة على تخصيص جزء من الأرباح لتوزيعها كتبرعات نقدية بحدود مائة ألف دينار كويتي.	8
9	Discuss and approve the recommendation to pay a total remuneration to its members in the amount of 120,000 KD. The Chairman of the Board recompensated in exchange for the work assigned him by the Board of Directors.	مناقشة مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 120.000 د.ك، ومكافأة رئيس مجلس الإدارة وذلك نظير الأعمال المكلف بها من قبل مجلس الإدارة واعتمادهم.	9
10	Authorize the Board of Directors to buy or sell treasury shares not exceeding 10% of the total number of the Company's shares in accordance with the Law No. 7 of 2010, its Executive Bylaws and their amendments.	تفويض مجلس الإدارة بشراء أو بيع أسهم الشركة بما لا يتجاوز 10% من عدد أسهمها، وذلك وفقا لمواد القانون رقم 7 لسنة 2010 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما.	10
11	Discuss and approve the Related Parties' Transactions Report conducted during the financial year ended December 31, 2023, and the proposed related parties' transactions for the financial year ended December 31, 2024.	استعراض تقرير التعاملات التي تمت مع الأطراف ذات الصلة والمصادقة عليها، وتفويض المجلس بالتعاملات التي سوف تتم خلال السنة المالية المنتهية في 2024/12/31.	11
12	Discuss the discharge and release of the members of the Board of Directors from all matters related to their legal, financial, and administrative actions during the financial year ended December 31, 2023	إخلاء طرف السادة أعضاء مجلس الإدارة وإبراء ذمتهم عن كل ما يتعلق بتصرفاتهم القانونية والمالية والإدارية عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31 م.	12
13	Appoint or reappoint an auditor for the financial year ending December 31, 2024, selected from the list of auditors approved by the Capital Markets Authority. Additionally, consider the duration of their appointment and authorize the Board of Directors to determine their fees.	تعيين أو إعادة تعيين مراقب الحسابات من ضمن القائمة المعتمدة لدى هيئة أسواق المال للسنة المالية التي تنتهي في 2024/12/31 م مع مراعاة مدة التغيير الإلزامي لمراقبي الحسابات وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابه.	13



Extraordinary General Assembly Meeting of Salhia Real Estate Company for the Financial year ending Dec 31, 2023

جدول أعمال اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الصالحية العقارية عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31

1 Approval of the Increase in the Company's Authorized, Issued, and Paid-up Capital from 56,527,756.300 Kuwaiti Dinars to 59,354,144.100 Kuwaiti Dinars, with an increase of 2,826,387.800 Kuwaiti Dinars, representing a 5% increase, distributed among 593,541,441 shares instead of 565,277,563 shares. The nominal value per share is 100 fils (one hundred fils), distributed in a single installment. The grant shares are eligible for shareholders registered in the company's records at the end of the entitlement day, set 21 business days after the date of the General Assembly. The distribution to shareholders will take place three business days after the entitlement date. The Board of Directors is authorized to handle fractional shares resulting from the increase and to adjust this timetable in case the confirmation announcement is delayed by at least 8 days from the entitlement date due to administrative procedures.

1 المصادقة على زيادة رأس مال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع من 56,527,756/300 دينار كويتي الى المدفوع من 59,354,144/100 دينار كويتي، بزيادة قدرها 2,826,387/800 دينار كويتي، وذلك بنسبة 5% موزعة على 593,541,441 سهما بدلا من 565,277,563 سهما، القيمة الاسمية لكل سهم منها 100 فلس (مائة فلس) توزع دفعة واحدة، وتستحق أسهم المنحة للمساهمين المقيدون في سجلات الشركة في نهاية يوم الاستحقاق والمحدد 21 يوم عمل بعد تاريخ انعقاد الجمعية العامة، على أن يتم توزيعها للمساهمين بعد 3 أيام عمل من نهاية تاريخ الاستحقاق، وتفويض مجلس الإدارة بالتصرف في كسور الأسهم الناتجة عن الزيادة، وتعديل هذا الجدول الزمني في حال تعذر الاعلان عن تأكيده قبل 8 أيام على الأقل من تاريخ الاستحقاق بسبب تأخر إجراءات الشهر.

2 Amending the text of Article No. (5) of the Articles of Association and Article No. (6) of the Memorandum of Association relating to the company's capital so that the statement becomes as follows:

The text of the article before the amendment:

2 The authorized, issued, and paid-up capital for the company is specified at an amount of 56,527,756.300 K.D (only fifty-six million, five hundred twenty-seven thousand, seven hundred fifty-six K.D and three hundred fils, no more), distributed across 565,277,563 shares (only five hundred sixty-five million, two hundred seventy-seven thousand, five hundred sixty-three shares, no more). The nominal value per share is 100 fils, and all shares are fully paid in cash.

2 التوصية بالموافقة على تعديل نص المادة رقم (6) من عقد التأسيس والمادة رقم (5) من النظام الأساسي والمتعلقة برأس مال الشركة على النحو التالي:

النص قبل التعديل :-

2 حدد رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع للشركة بمبلغ 56,527,756/300 دينار كويتي (فقط ستة وخمسون مليون وخمسمائة وسبعة وعشرون ألف وسبعمائة وستة وخمسون دينارا كويتيا وثلاثمائة فلس لا غير) موزعة على 565,277,563 سهم (فقط خمسمائة وخمسة وستون مليونا ومائتان وسبعة وسبعون ألف وخمسمائة وثلاثة وستون سهما لا غير) قيمة كل سهم 100 فلس وجميع الأسهم نقدية.

النص بعد التعديل :-

2 حدد رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع للشركة بمبلغ 59,354,144/100 دينار كويتي (فقط تسعة وخمسون مليون وثلاثمائة وأربعة وخمسون ألف ومائة وأربعة وأربعون دينارا كويتيا ومائة فلس لا غير) موزعة على 593,541,441 سهم (فقط خمسمائة وثلاثة وتسعون مليونا وخمسمائة وواحد وأربعون ألف وأربعمائة وواحد وأربعون سهما لا غير) قيمة كل سهم 100 فلس وجميع الأسهم نقدية.

وذلك بعد موافقة الجهات المختصة.

The text of the article after the amendment:

2 The authorized, issued, and paid-up capital for the company is specified at an amount of 59,354,144.100 K.D (only fifty-nine million, three hundred fifty-four thousand, one hundred forty-four K.D and one hundred fils, no more), distributed across 593,541,441 shares (only five hundred ninety-three million, five hundred forty-one thousand, four hundred forty-one shares, no more). The nominal value per share is 100 fils, and all shares are fully paid in cash.

(This is after the approval of the competent regulatory authorities).

الاحاطة بالاطار

السادة / شركة الصالحية العقارية ش.م.ك

تحية طيبة و بعد

بالإشارة إلى إخطار جمعية عمومية عادية المقدم ، نفيديكم علما بأنه قد تمت الاحاطة بالموعد
في / 2024/03/18

و تفضلو بقبول خالص التحية



مستند الكتروني لايحتاج الى ختم أو توقيع

الاحاطة بالاختار

السادة / شركة الصالحية العقارية ش.م.ك

تحية طيبة و بعد

بالإشارة إلى إخطار جمعية عمومية غير عادية المقدم ، نفيديكم علما بأنه قد تمت الاحاطة
بالموعد في / 2024/03/18

و تفضلو بقبول خالص التحية



مستند الكتروني لايحتاج الى ختم او توقيع