



# الصالحية

Date: 18/03/2024

Ref.: Ib/01/2024

To: Boursa Kuwait Co.

Dear Sirs,

**Subject: Results of the 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.

We attach the disclosure form for material information, including the results of the Ordinary and Extra-Ordinary General Assembly meeting of Salhia Real Estate Company for the fiscal year ending on December 31, 2023. Additionally, we attach the "Disclosure of Stock Entitlements" form.

Best regards,

Ghazi F. Alnafisi  
Chairman

\*Copy to the Capital Markets Authority.



التاريخ: 2024/03/18

الإشارة: إب/01/2024

السادة/ شركة بورصة الكويت  
المحترمين  
تحية طيبة وبعد،

**الموضوع: نتائج اجتماع الجمعية العامة العادية وغير العادية لشركة الصالحية العقارية**

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 نرفق لكم نموذج الإفصاح عن المعلومات الجوهرية، متضمناً نتائج اجتماع الجمعية العامة العادية لشركة الصالحية العقارية عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31، كما نرفق نموذج "الإفصاح عن استحقاقات الأسهم".

مع خالص التحية ،،،

غازي فهد النفيسي  
رئيس مجلس الإدارة

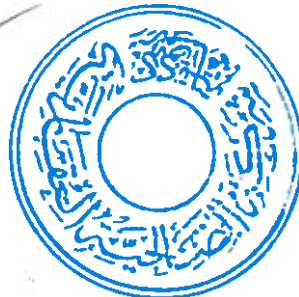
\*نسخة للسادة/ هيئة أسواق المال



نموذج الإفصاح عن المعلومات الجوهرية  
**Disclosure of Material Information Form**

Date:	Name of the listed Company	اسم الشركة المدرجة	التاريخ:
18 Mar 2024	Salhia Real Estate Co. (K.P.S.C)	شركة الصالحية العقارية (ش.م.ك.ع)	18 مارس 2024
Material Information		المعلومة الجوهرية	
<p>We are pleased to inform you that the Annual Ordinary and Extra-Ordinary General Assembly Meeting of Salhia Real Estate Company was held at 11:00 AM on Monday, March 24, 2024, at the Courtyard Marriott Hotel, Third Floor, Hall No.4.</p> <p>All items on the attached agenda were approved.</p>		<p>نود إفادتكم بأنه تم انعقاد اجتماع الجمعية العامة العادية وغير العادية لشركة الصالحية العقارية في تمام الساعة 11 من صباح يوم الإثنين الموافق 2024/03/18، بفندق كورت يارد ماريوت الطابق الثالث قاعة رقم 4. وقد تمت الموافقة على كافة البنود الواردة بجدول الأعمال المرفق.</p>	
Significant Effect of the material information on the financial position of the company		أثر المعلومة الجوهرية على المركز المالي للشركة	
No Significant Effect		لا يوجد أثر.	

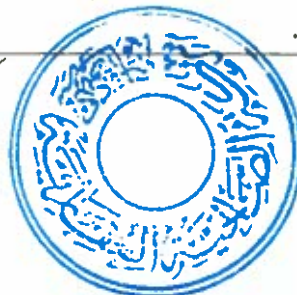
حالي





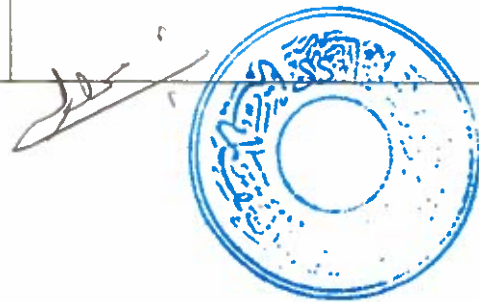
Ordinary General Assembly Meeting Agenda for the Fiscal Year Ended 31 December 2023		جدول أعمال اجتماع الجمعية العامة العادية لشركة الصالحية العقارية عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31	
1	Approved the Board of Directors' Annual Report for the financial year ended December 31, 2023	الموافقة على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31 م والمصادقة عليه.	1
2	Approved the Independent Auditor's Report for the financial year ended Dec 31, 2023.	الموافقة على تقرير مراقب الحسابات للسنة المالية المنتهية في 2023/12/31 والمصادقة عليه.	2
3	Approved the Corporate Governance Report and the Audit Committee Report for the financial year ended December 31, 2023.	الموافقة على تقرير الحوكمة وتقرير لجنة التدقيق عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31 م والمصادقة عليهم.	3
4	Approved the Audited Consolidated Financial Statements for the financial year ended December 31, 2023.	الموافقة على البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 2023/12/31 م واعتمادها.	4
5	Reviewed the Regulatory Authorities' Report on Any Violations Detected and Penalties Imposed on the Company (there is no violations and penalties).	تم استعراض تقرير الجهات الرقابية بأية مخالفات رصدتها وواقعت بشأنها جزاءات على الشركة (لا يوجد).	5
6	Approved the Board of Director's proposal to distribute cash dividends for the financial year ending on Dec 31, 2023, at percentage of 15% of the share's nominal value after excluding the treasury shares (15 Fils per share) 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.	الموافقة على 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 المقيدین 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، وتقويض مجلس الإدارة بتعديل هذا الجدول الزمني في حال تعذر الاعلان عن تأكيده قبل 8 أيام على الأقل من تاريخ الاستحقاق.	6
7	Approved the Board of Director's proposal to distribute free bonus shares for the financial year ending on Dec 31, 2023, at percentage of 5% of the company's total capital at 5 shares for every 100 shares. The distribution will occur in a single installment and 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 provided that the distribution begins 3 working days after the end of the entitlement date, Additionally, the Board is authorized to manage fractional shares resulting from the capital increase and amend such timeline in case of failure, due to delayed publication procedures to confirmed eight working days at least before the entitlement date.	الموافقة على 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 (خمس أسهم لكل مائة سهم) توزع دفعة واحدة، وتقويض مجلس الإدارة بالتصرف بكسور الأسهم الناتجة عن الزيادة، وتستحق أسهم المنحة للمساهمين المقيدین 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، وتقويض 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

سكندر





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
<p>1</p> <p>Approved to Increase the Company's Authorized, Issued, and Paid-up Capital from 56,527,756.300 K.D to 59,354,144.100 Kuwaiti Dinars, with an increase of 2,826,387.800 K.D, 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.</p>	<p>1</p> <p>الموافقة على زيادة رأس مال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع من 56,527,756/300 دينار كويتي الى 59,354,144/100 دينار كويتي، بزيادة قدرها 2,826,387/800 دينار كويتي وذلك بنسبة 5% موزعة على 593,541,441 سهما بدلاً من 565,277,563 سهما، القيمة الاسمية لكل سهم منها 100 فلس (مائة فلس) توزع دفعة واحدة، وتستحق أسهم المنحة للمساهمين المقيدين 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.</p>
<p>2</p> <p>Approved to Amend the text of Article No. (6) of the Memorandum of Association and Article No. (5) of the Articles of Association relating to the company's capital so that the statement becomes as follows:</p> <p><b>The text of the article before the amendment:</b> 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.</p> <p><b>The text of the article after the amendment:</b> 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.</p>	<p>2</p> <p>الموافقة على تعديل نص المادة رقم (6) من عقد التأسيس والمادة رقم (5) من النظام الأساسي والمتعلقة برأس مال الشركة على النحو التالي:</p> <p><b>النص قبل التعديل :-</b> 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 ديناراً كويتياً وثلاثمائة فلس لاغير) موزعة على 565,277,563 سهم (فقط خمسمائة وخمسة وستون مليوناً ومائتان وسبعة وسبعون ألف وخمسمائة وثلاثة وستون سهما لاغير) قيمة كل سهم 100 فلس وجميع الأسهم نقدية.</p> <p><b>النص بعد التعديل :-</b> حدد رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع للشركة بمبلغ 59,354,144/100 دينار كويتي (فقط تسعة وخمسون مليوناً وثلاثمائة وأربعة وخمسون ألف ومائة وأربعة وأربعون ديناراً كويتياً ومائة فلس لاغير) موزعة على 593,541,441 سهم (فقط خمسمائة وثلاثة وتسعون مليوناً وخمسمائة وواحد وأربعون ألف وأربعمائة وواحد وأربعون سهما لاغير) قيمة كل سهم 100 فلس وجميع الأسهم نقدية.</p>





8	Approved to grant donations up to KD 100,000 (One Hundred Thousand Kuwaiti Dinars).	الموافقة على تخصيص جزء من الأرباح لتوزيعها كتبرعات نقدية بحدود مائة ألف دينار كويتي.	8
9	Approved 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 to him by the Board of Directors.	الموافقة على 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	Authorized 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.	الموافقة على 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 وتعديلاتها.	10
11	The transactions conducted with the related parties for the financial year ending on December 31, 2023, were reviewed, and approved. The Board of Directors was authorized to engage in contracts, sales and purchases, and related transactions for the period following the financial year ending on Dec 31, 2024, until the date of the Annual General Meeting for the approval of the financial statements for the year ending on Dec 31, 2024.	تم استعراض تقرير التعاملات التي تمت مع الأطراف ذات الصلة والمصادقة عليها، وتم التصريح لمجلس الإدارة بالدخول في عقود وتعاملات بيع وشراء وتصرفات ذات صلة للتعاملات خلال السنة المالية المنتهية في 2024/12/31 وبعدها حتى تاريخ انعقاد الجمعية العامة السنوية لاعتماد البيانات المالية للسنة المنتهية في 2024/12/31.	11
12	Approved 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	الموافقة على إخلاء طرف السادة أعضاء مجلس الإدارة وإبراء نمتهم عن كل ما يتعلق بتصرفاتهم القانونية والمالية والإدارية عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31 م.	12
13	Approved to appoint Mr. Bader A. Al-Abduljader from E&Y (Al Aiban, Al Osaimi & Partners) as the auditor for the financial year ending December 31, 2024, from the list of auditors registered by the Capital Markets Authority, taking into consideration the duration of their appointment and authorized the Board of Directors to determine their fees.	الموافقة على تعيين السيد/ بدر عادل العبدالجادر من مكتب العييان والعصيمي وشركاهم "ارنست ويونغ" كمراقب للحسابات من ضمن القائمة المعتمدة لدى هيئة اسواق المال للسنة المالية التي تنتهي في 2024/12/31 م مع مراعاة مدة التغيير الالزامي لمراقبي الحسابات وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابه.	13

Handwritten signature in blue ink.





نموذج الإفصاح عن استحقاقات الأسهم Corporate Action Disclosure Form			
معلومات الشركة Company Details			
Stock	شركة المساهمة العتريية	الشركة	
Stock Code	404	رقم الشركة	
Ticker	مساهمة	الاسم المختصر للشركة	
ISIN Code	KWDEQ0400842	رقم الترميز الدولي	
Contact person	فاتن شهاب فتي	مسؤول الاتصال	
Phone no.	22996097	رقم الهاتف	
E-mail	faten@salhia.com	البريد الإلكتروني	
الإعلان Announcement			
Publication Procedures ( If any )	<input checked="" type="checkbox"/> No / لا <input type="checkbox"/> Yes / نعم	تم الانتهاء من إجراءات الشهر ( ان وجد )	
AGM Date	18-03-2024	تاريخ الجمعية العمومية	
Record Date	22-04-2024	تاريخ الاستحقاق	
Payment Date (B.S -C.D)	25-04-2024	تاريخ التوزيع (أسهم - نقدي)	
Coordinated with KCC?	<input type="checkbox"/> No / لا <input checked="" type="checkbox"/> Yes / نعم	تم التنسيق مع المفاصة؟	
Confirmation Date	07-04-2024	تاريخ التأكد	
Cum Date	17-04-2024	تاريخ حيازة السهم	
Ex Date	18-04-2024	تاريخ تداول السهم دون الاستحقاق	
زيادة رأس المال Capital Increase			
المكتتب به - Subscribed		المصرح به - Authorized	
رأس المال بعد الزيادة After Increase	قبل الزيادة Before Increase	طريقة الزيادة Method of Increase	قبل الزيادة Before Increase
59,354,144/100	56,527,756/300	<input checked="" type="radio"/> منحة - Bonus <input checked="" type="radio"/> اكتتاب - Subscription	56,527,756/300
أسهم منحة Bonus shares			
إجمالي عدد الأسهم بعد الزيادة Total No. of shares after increase	عدد الأسهم التي سيتم إصدارها No. of shares to be issued	نسبة الزيادة percentage	عدد الأسهم الحالية No of current Share
593,541,441	28,263,878	% 5	565,277,563
تخفيض رأس المال Capital Decrease			
بعد التخفيض - After Decrease		المصرح به - Authorized	
مجموع مبلغ الاسترداد Total Redemption Amount	نسبة التخفيض Decrease Percentage	طريقة التخفيض Method of Decrease	قبل التخفيض Before Decrease
-----	-----	<input type="radio"/> كلي / Total <input type="radio"/> جزئي / Partial	-----
التوزيع النقدي / Cash Dividends			
نسبة التوزيع النقدي / Percentage of Cash Dividends		قيمة التوزيع النقدي / Amount of Cash Dividends	
% 15		15 فلس لكل سهم	

Name:

Signature:

Date:

Stamp:

غازي فهد الفتيحة - رئيس مجلس الإدارة

2024-03-18

الاسم

التوقيع

التاريخ

الختم

KCC Confirmation:

Date:

تأكيد المفاصة

التاريخ

