



الصالحية

Date: 20/03/2024

Ref.: Ib/02/2024

To: Boursa Kuwait Co.

Dear Sirs,

**Subject: (Supplementary Disclosure)
Minutes of the Ordinary and Extra-
Ordinary General Assembly Meeting for
Shareholders of Salhia Real Estate Company
on 18 March 2024.**

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 "Supplementary Disclosure" form, including the minutes of the Ordinary and Extra-Ordinary Assembly Meeting of Salhia Real Estate Company held on 18 March 2024, the quorum of attendance, the results of voting on meeting's items.

Best regards,

Ghazi F. Alnafisi
Chairman

*Copy to the Capital Markets Authority.



التاريخ: 2024/03/20

الإشارة: إب/02/2024

السادة/ شركة بورصة الكويت المحترمين

تحية طيبة وبعد،

**الموضوع: (إفصاح مكمل) محضر اجتماع الجمعية
العامّة العادية وغير العادية لمساهمي شركة الصالحية
العقارية المنعقدة بتاريخ 2024/03/18**

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، وعملاً بأحكام 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 المكمل" متضمناً محضر اجتماع الجمعية العامة العادية وغير العادية لشركة الصالحية العقارية المنعقدتين في 2024/03/18، ونصاب الحضور ونتائج التصويت لبنود الاجتماع.

مع خالص التحية ...

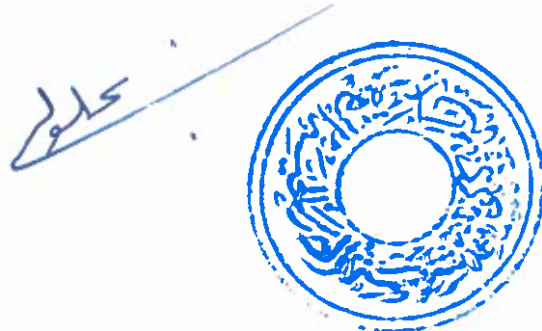
غازي فهد النفيسي
رئيس مجلس الإدارة

*نسخة للسادة/ هيئة أسواق المال



نموذج الإفصاح المكمل
Supplementary disclosure form

Date	20-03-2024	2024-03-20	التاريخ
Name of the Listed Company	Salhia Real Estate Company (K.P.S.C.)	شركة الصالحية العقارية ش.م.ك.ع	اسم الشركة المدرجة
Disclosure Title	Supplementary Disclosure Minutes of the Ordinary and Extra-Ordinary Assembly Meeting of Salhia Real Estate Company held on March 18, 2024.	إفصاح مكمل محضر اجتماع الجمعية العامة العادية وغير العادية لشركة الصالحية العقارية المنعقدتين في 18 مارس 2024.	عنوان الإفصاح
Date of Previous Disclosure	18-03-2024	2024-03-18	تاريخ الإفصاح السابق
Title of Previous Disclosure	Results of the Ordinary & Extra Ordinary General Assembly Meeting of Salhia Real Estate Company	نتائج اجتماع الجمعية العامة العادية وغير العادية لشركة الصالحية العقارية	عنوان الإفصاح السابق
Development that occurred to the Disclosure	Attached the following: 1- The minutes of the Ordinary & Extra-Ordinary Assembly Meeting. 2- The attendance quorum. 3- Report the voting results for each agenda item.	مرفق لكم: 1- محضر اجتماع الجمعية العامة العادية وغير العادية 2- تقرير نصاب حضور الجمعية 3- تقرير نتائج التصويت على بنود الاجتماع	التطور الحاصل على الإفصاح
The financial effect of the occurring developments (if any)	No Significant Effect.	لا يوجد	الأثر المالي للتطور الحاصل (إن وجد)





تقرير نصاب الجمعية العمومية نظام الشركة الكويتية للمقاصة الإلكترونية

الشركة : شركة الصالحية العقارية

الجمعية العامة : عادية و غير عادية

الساعة : 11:00 صباحاً

الموافق : 2024/03/18

المنعقدة يوم : الإثنين

أجمالي الأسهم المصدرة : 565,277,563

أسهم الخزينة : 20,570,104

عدد أسهم الحضور : 94,835,113

نسبة الحضور : 17.410 %



التقرير الصادر من النظام الإلكتروني للشركة الكويتية للمقاصة عن المشاركة في التصويت على بنود الاجتماع:

الشركة : شركة الصالحية العقارية

الجمعية العامة : عادية

الساعة : 11:00 صباحاً

الموافق : 2024/03/18

مكان الانعقاد : eAGM

نسبة التصويت			رقم الجمعية:
ممتنع	غير موافق	موافق	البند
% 31.420	% 0.198	% 68.382	البند الأول
% 31.420	0	% 68.580	البند الثاني
% 31.420	% 0.198	% 68.382	البند الثالث
% 31.420	0	% 68.580	البند الرابع
% 31.420	0	% 68.580	البند الخامس
% 31.420	0	% 68.580	البند السادس
% 31.420	0	% 68.580	البند السابع
% 31.420	0	% 68.580	البند الثامن
% 31.420	0	% 68.580	البند التاسع
% 31.420	0	% 68.580	البند العاشر
% 31.420	% 27.537	% 41.043	البند الحادي عشر
% 31.420	0	% 68.580	البند الثاني عشر
% 40.313	% 0.198	% 59.489	البند الثالث عشر

اقرار: يقر المصدر بأن البيانات المذكورة مطابقة للحقيقة وصحيحة وكاملة، و يقر المصدر بأنه اطلع و يلتزم بالاطلاع الدائم على قواعد المقاصة، دليل سياسات واجراءات حضور الجمعيات العمومية المنشور على موقع المقاصة والى قانون الشركات ولائحته التنفيذية ويتعهد بالالتزام بهما.

الصفة : رئيس مجلس الإدارة

اسم رئيس الاجتماع : غازي فهد النفيسي

التوقيع :

2024/03/18

التاريخ :



التقرير الصادر من النظام الإلكتروني للشركة الكويتية للمقاصة عن المشاركة في التصويت على بنود الاجتماع:

الشركة : شركة الصالحية العقارية

الجمعية العامة : غير عادية

الساعة : 11:00 صباحاً

الموافق : 2024/03/18

مكان الانعقاد : eAGM

نسبة التصويت			رقم الجمعية:
ممتنع	غير موافق	موافق	البند
% 5.470	0	% 11.940	البند الأول
% 5.470	0	% 11.940	البند الثاني

أقرار: يقر المصدر بأن البيانات المذكورة مطابقة للحقيقة وصحيحة وكاملة، و يقر المصدر بأنه اطلع ويلتزم بالإطلاع الدائم على قواعد المقاصة، دليل سياسات وإجراءات حضور الجمعيات العمومية المنشور على موقع المقاصة والى قانون الشركات ولائحته التنفيذية ويتعهد بالالتزام بهما.

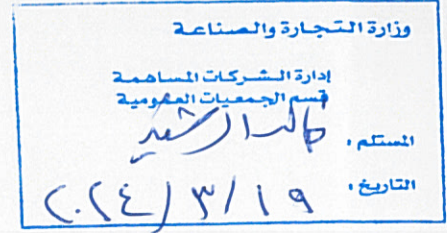
الصفة : رئيس مجلس الإدارة

اسم رئيس الاجتماع : غازي فهد النفيسي

التوقيع :

2024/03/18

التاريخ :



محضر اجتماع الجمعية العامة العادية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023
لمساهمي شركة الصالحية العقارية (ش.م.ك.ع.)
Minutes of the Ordinary General Assembly meeting
of Salhia Real Estate Company K.S.C.P. for the Year Ended on 31/12/2023.

The General Assembly of Shareholders of Salhia Real Estate Company K.S.C.P held its fifty-second meeting for the fiscal year ending on December 31, 2023, at 11:00 AM on Monday, March 18, 2024, at the Courtyard Marriott Hotel - Hall 4 - Third Floor. The meeting was conducted both in-person and electronically.

Mr. Ghazi Fahad Alnafisi, the Chairman of the Board of Directors, presided over the meeting, with the attendance of the Company's Auditor, Mr. Walid Abdullah Al-Osaimi from Ernst & Young, Al-Aiban and Al-Osaimi.

Additionally, the representative of Kuwait Clearing Company, Mr. Mohammed Alsubaey, was present.

The meeting commenced with the reading of the quorum report, followed by the discussion of the agenda items as well as the presentation of the results of the electronic voting participation, as follows:

Based on Maqasa statement the chairman of the meeting announced achieved the necessary quorum required for the convened the meeting and the meeting was attended by number of shareholders representing a total of 464,907,158 shares out of the company's total issued capital of 565,277,563 shares, constituting a percentage of 85.35%.

The results of the voting on the agenda items are as follows:

1- **Discuss and approve the Board of Directors Annual report for the financial year ended December 31, 2023.**

Approval was granted by a percentage of 93.55%, and a percentage of 6.41% of the represented shares at the meeting abstained from the approval of the Board of Directors' report for the fiscal year ending on 31/12/2023.

2- **Discuss and approve the Independent Auditor's Report for the financial year ended December 31, 2023.**

Approval was granted by a percentage of 93.59%, and a

عقدت الجمعية العامة لمساهمي شركة الصالحية العقارية ش.م.ك.ع اجتماعها الثاني والخمسون للسنة المالية المنتهية في 31/12/2023 في تمام الساعة الحادية عشرة من صباح يوم الاثنين الموافق 2024/03/18 بفندق كورتيارد ماريوت - قاعة 4 - الدور الثالث، حيث تم عقد الاجتماع حضوريا وكذلك الكترونيا.

وقد ترأس الاجتماع السيد/ غازي فهد النفيسي - رئيس مجلس الإدارة، وبحضور كلا من:-

مراقب حسابات الشركة السيد/ وليد عبدالله العصيمي من مكتب العيبان والعصيمي وشركاهم ارنست ويونغ.
ممثل الشركة الكويتية للمقاصة السيد/ محمد السبيعي.

وقد بدأ الاجتماع بتلاوة تقرير النصاب ومناقشة بنود جدول الأعمال وكذلك تلاوة نتائج المشاركة بالتصويت الالكتروني، وذلك على النحو التالي:-

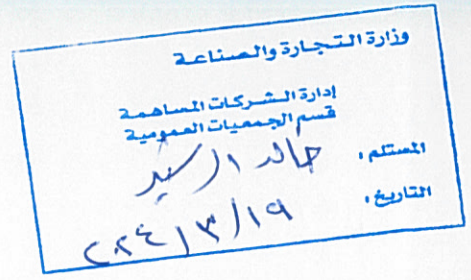
بناء على الكشف الصادر من شركة المقاصة أعلن رئيس الجلسة عن توفر النصاب القانوني اللازم توفره لصحة انعقاد اجتماع الجمعية العامة العادية للشركة وتم تسجيل الحضور البالغ بعدد 464,907,158 سهم من اجمالي أسهم رأس مال الشركة المصدر البالغ 565,277,563 سهم ما نسبته 85.35%.

كما أسفرت نتائج التصويت على بنود جدول الاعمال عن التالي:

1- مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2023 م والمصادقة عليه.

تمت الموافقة بنسبة 93.55%، وامتناع نسبة 6.41% من الأسهم الممثلة للاجتماع على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2023.

2- مناقشة تقرير مراقب الحسابات للسنة المالية المنتهية في 31/12/2023 والمصادقة عليه.



percentage of 6.41% of the represented shares at the meeting abstained from approving the Company's Auditor's report for the fiscal year ending on 31/12/2023.

3- Present the Corporate Governance Report and the Audit Committee Report for the financial year ended Dec 31, 2023.

Approval was granted by a percentage of 93.55%, and a percentage of 6.41% of the represented shares at the meeting abstained from approving the Governance Report and the Audit Committee's report for the fiscal year ending on 31/12/2023.

4- Discuss and approve the Audited Consolidated Financial Statements financial year ended December 31, 2023.

The Audited Consolidated Financial Statements for the financial year ending on December 31, 2023 was approved by shareholders representing 93.59% of the shares presented in the meeting, and 6.41% abstained from voting.

5- Discuss the Violations and Penalties Report, registered by the regulators and for which the Company was penalized, for the financial year ended December 31, 2023.

The approval was given by a percentage of 93.59%, and a percentage of 6.41% of the represented shares at the meeting abstained. The report indicates that no disciplinary penalties have been imposed against the company for any violations by regulatory authorities during the fiscal year ending on 31/12/2023.

6- Discuss and approve the Board of Director's proposal to distribute cash dividends for the year ending on 31/12/2023 at a rate of 15% of the paid-up capital constituting to 15 fils per share after deducting treasury shares. This distribution is for the 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 dividends distribution is scheduled to begin three business days after the end of the entitlement date. The board of directors is authorized to adjust this timeline in case confirmation cannot be announced at least 8 days before the entitlement date.

The approved distribution includes a cash dividend of 15% of the paid-up capital at 15 fils per share, subject to profitability. These dividends will be allocated to shareholders registered in the Company's records as of the record date scheduled for April 22, 2024. The decision obtained approval from shareholders

تمت الموافقة بنسبة 93.59 % ، وامتناع نسبة 6.41 % من الأسهم الممثلة للاجتماع على تقرير مراقب حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31.

3- تلاوة كلا من تقرير الحوكمة وتقرير لجنة التدقيق عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31 م والمصادقة عليهما.

تمت الموافقة بنسبة 93.55 % ، وامتناع نسبة 6.41 % من الأسهم الممثلة للاجتماع على تقرير الحوكمة وتقرير لجنة التدقيق عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31.

4- الاطلاع على البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 2023/12/31 م واعتمادها

تمت الموافقة بنسبة 93.59 % ، وامتناع نسبة 6.41 % من الأسهم الممثلة للاجتماع على البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 2023/12/31.

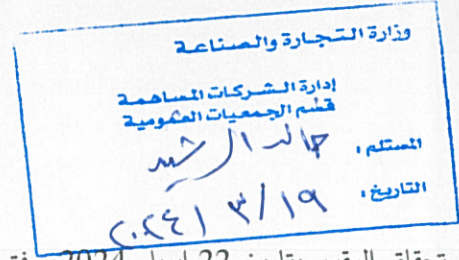
5- استعراض تقرير الجهات الرقابية بأية مخالفات رصدتها ووقعت بشأنها جزاءات على الشركة (ان وجدت).

تمت المصادقة على تقرير يفيد أنه لم يصدر ضد الشركة جزاءات تأديبية عن أية مخالفات من الجهات الرقابية خلال السنة المالية المنتهية في 2023/12/31. وذلك بموافقة بنسبة 93.59 % ، وامتناع نسبة 6.41 % من الأسهم الممثلة للاجتماع.

6- مناقشة توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31 بنسبة 15% من القيمة الاسمية 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، وتفويض مجلس الإدارة بتعديل هذا الجدول الزمني في حال تعذر الاعلان عن تأكيده قبل 8 أيام على الأقل من تاريخ الاستحقاق.

تمت الموافقة بنسبة 93.59 % ، وامتناع نسبة 6.41 % من الأسهم الممثلة للاجتماع على توزيع أرباح نقدية بنسبة 15 % من القيمة الاسمية للسهم، بواقع 15 فلس لكل سهم، على أن تستحق هذه الأرباح للمساهمين المقيدون في سجلات الشركة في نهاية

14



representing 93.59% of the shares presented at the meeting, with 6.41% abstaining from voting. The corporate action schedule is outlined in the table. The Company is authorized to modify this schedule if necessary.

- 7- Discussion and approval of the Board of Directors' recommendation for the distribution of bonus shares for the financial year ending on December 31, 2023. The proposed distribution amounts to 5% of the issued share capital in the form of bonus shares, providing 5 shares for every 100 shares. This distribution will be a one-time installment, and these bonus shares will be allocated to shareholders recorded in the company's records at the conclusion of the entitlement day, set 21 working days after the date of the general assembly. The distribution to shareholders will take place 3 working days after the end of the entitlement date. Additionally, the Board is authorized to handle fractional shares resulting from the capital increase. If the confirmation of the distribution is delayed due to month-end procedures, the Board has the authority to adjust this timeline, ensuring that the announcement is made at least 8 days before the entitlement date.

The Board's recommendation for the distribution of bonus shares for the financial year ending on December 31, 2023, has been approved. The proposed distribution entails 5% of the issued share capital in the form of bonus shares, providing 5 shares for every 100 shares. This distribution will occur in a single installment, and the bonus shares will be allocated to shareholders registered in the company's records at the end of the entitlement day, set 21 working days after the date of the general assembly. It is important to note 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 case of a delay in confirming the distribution due to month-end procedures, the Board is granted the authority to adjust this timeline, ensuring that the announcement is made at least 8 days before the entitlement date. This decision received approval from shareholders representing 93.59% of the shares presented at the meeting, with 6.41% abstaining from voting.

- 8- Discuss the Board of Directors' authority to grant donations of K.D 100,000.

The delegation of the Board of Directors to grant donations of K.D 100,000 was approved by shareholders representing 93.59% of the shares presented in the meeting, with 6.41% abstaining from voting.

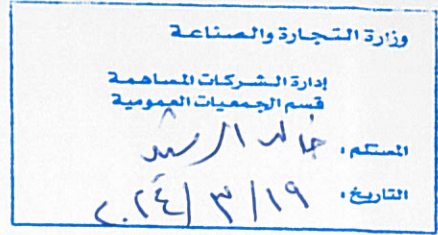
يوم الاستحقاق المقرر بتاريخ 22 ابريل 2024، وفق الجدول الزمني مع تفويض الشركة في تعديل هذا الجدول.

7- 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 (خمس أسهم لكل مائة سهم) توزع دفعة واحدة، وتفويض مجلس الإدارة بالتصرف بكسور الأسهم الناتجة عن الزيادة، 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، وتعديل هذا الجدول الزمني في حال تعذر الاعلان عن تأكيده قبل 8 أيام على الأقل من تاريخ الاستحقاق بسبب تأخر إجراءات الشهر.

تمت 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، وتفويض مجلس الإدارة بالتصرف بكسور الأسهم الناتجة عن الزيادة، 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، وتعديل هذا الجدول الزمني في حال تعذر الاعلان عن تأكيده قبل 8 أيام على الأقل من تاريخ الاستحقاق بسبب تأخر إجراءات الشهر، وذلك بنسبة 93.59 %، وامتناع نسبة 6.41 % من الأسهم الممثلة للاجتماع.

8- الموافقة على تخصيص جزء من الأرباح لتوزيعها كتبرعات نقدية بحدود مائة ألف دينار كويتي.

تمت الموافقة بنسبة 93.59 %، وامتناع نسبة 6.41 % من الأسهم الممثلة للاجتماع على توزيع تبرعات نقدية.



9- **Discussion on the remuneration of the Board members with an amount of 120,000 KD and the remuneration of the Chairman of the Board with an amount of 250,754 KD for the tasks assigned to them by the Board, and their approval.**

The remuneration for the Board of Directors amounted to KD 120,000 for the financial year ending on December 31, 2023. The Chairman of the Board was compensated with an amount of 250,754 KD for the work assigned to him by the Board of Directors. This was approved by shareholders representing 93.59% of the shares presented at the meeting, with 6.41% abstaining from voting.

10- **Delegating the Board of Directors to buy or sell the company's shares, not exceeding 10% of its total shares, in accordance with the provisions of Law No. 7 of 2010 and its executive regulations and amendments.**

The delegation of authority to the Board of Directors to purchase or sell the company's shares, not exceeding 10% in accordance with Law No. 7 of 2010, its Executive Bylaws, and their amendments, was approved by shareholders representing 93.59% of the shares presented at the meeting, with 6.41% abstaining from voting.

11- **Discuss and approve the Related Parties' Transactions Report conducted during the financial year ended December 31, 2023, as well as the proposed related parties' transactions for the financial year ending December 31, 2024.**

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 December 31, 2024, until the date of the Annual General Meeting for the approval of the financial statements for the year ending on December 31, 2024.

The approval was given by a percentage of 87.97%, and a percentage of 6.41% of the represented shares at the meeting abstained.

12- **Discuss and approve the exoneration of the members of the Board of Directors from all matters related to their legal, financial, and administrative actions during the financial year ending December 31, 2023.**

The approval of the release of the members of the Board of Directors from all matters related to their legal, financial, and

9- مناقشة مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 120,000 د.ك. ومكافأة رئيس مجلس الإدارة بمبلغ 250,754 د.ك. وذلك نظير الأعمال المكلف بها من قبل مجلس الإدارة واعتمادهم.

تمت الموافقة على صرف مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بواقع 120,000 د.ك.، كما تمت الموافقة على مكافأة رئيس مجلس الإدارة بمبلغ 250,754 د.ك.، وذلك نظير الأعمال المكلف بها من قبل مجلس الإدارة وذلك بنسبة 93.59%، وامتناع نسبة 6.41% من الأسهم الممثلة للاجتماع.

10- 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.

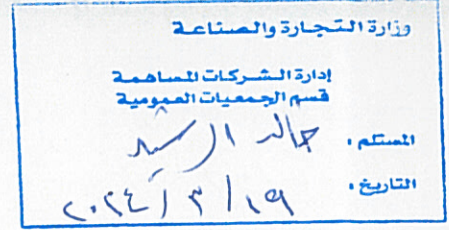
تمت الموافقة على تفويض مجلس الإدارة بشراء أو بيع أسهم الشركة بما لا يتجاوز 10% من عدد أسهمها، وذلك وفقا لمواد القانون رقم 7 لسنة 2010 ولائحته التنفيذية وتعديلاتها، وذلك بنسبة 93.59%، وامتناع نسبة 6.41% من الأسهم الممثلة للاجتماع.

11- استعراض تقرير التعاملات التي تمت مع الأطراف ذات الصلة والمصادقة عليها، وتفويض مجلس الإدارة بالتعاملات التي سوف تتم خلال السنة المالية المنتهية في 2024/12/31.

تم استعراض تقرير التعاملات التي تمت مع الأطراف ذات الصلة للسنة المالية المنتهية في 2023/12/31 والمصادقة عليها، وتم التصريح لمجلس الإدارة بالدخول في عقود وتعاملات بيع وشراء وتصرفات ذات صلة للتعاملات خلال السنة المالية التي تنتهي في 2024/12/31 وبعدها حتى تاريخ انعقاد الجمعية العامة السنوية لاعتماد البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 2024/12/31، وذلك بنسبة 87.97%، وامتناع نسبة 6.41% من الأسهم الممثلة للاجتماع.

12- 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.

تمت الموافقة على 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، وذلك



administrative actions during the financial year ended December 31, 2023, was granted by shareholders representing 93.59% of the shares presented at the meeting, with 6.41% abstaining from voting.

13- Appoint or reappoint an auditor for the financial year ending December 31, 2024, from the list of auditors approved by the Capital Markets Authority, considering the mandatory rotation period. Furthermore, authorize the Board of Directors to determine their fees.

The appointment of Mr. Bader A. Al-abduljader from the Al-Aiban, Al-Osaimi and Partners (Ernst & Young) office as the auditor for the financial year ending on December 31, 2024, based on the Board of Directors' recommendation to the shareholders attending the General Assembly, was approved by shareholders representing 91.74% of the shares presented at the meeting and not approved by 8.22% from voting. Additionally, the authorization for the Board of Directors to determine his fees was included in the approval.

After completing the discussion and voting on the agenda items, Mr. Ghazi Alnafisi, Chairman of the board expressed his gratitude to those in attendance and the proceedings of the Annual Ordinary General Assembly meeting were concluded at 11:30 am.

بنسبة 93.59% وامتناع نسبة 6.41% من الأسهم الممثلة للاجتماع.

13- تعيين أو إعادة تعيين مراقب الحسابات 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.

تمت الموافقة على إعادة تعيين مراقب الحسابات 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، وبناء على توصية مجلس الإدارة تم تعيين السيد/ بدر عادل العبدالجادر من مكتب (إرنست ويونغ) العيبان والعصيمي وشركاهم كمراقب حسابات للسنة المالية المنتهية في 2024/12/31، وذلك بنسبة 91.74 % ، وامتناع نسبة 8.22 % من الأسهم الممثلة للاجتماع.

وفي الختام تقدم السيد/ غازي فهد النفيسي- رئيس مجلس الإدارة، بالشكر للسادة الحضور وأنهيت أعمال اجتماع الجمعية العامة العادية في تمام الساعة الحادية عشرة والنصف من ظهر نفس اليوم.

Ghazi F. Alnafisi
Chairman

غازي فهد النفيسي

رئيس مجلس الإدارة



محضر اجتماع الجمعية العامة غير العادية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023
لمساهمي شركة الصالحية العقارية (ش.م.ك.ع.)
Minutes of the Extra-ordinary General Assembly meeting
of Salhia Real Estate Company K.S.C.P. for the Year Ended on 31/12/2023.

The Extra-ordinary General Assembly of shareholders of Salhia Real Estate Company K.S.C.P. held its twenty-sixth meeting for the fiscal year ending on December 31, 2023, at 11:30 AM on Monday, March 18, 2024, at Courtyard Marriott Hotel - Hall 4 - Third Floor. The meeting was conducted both physically and electronically.

Mr. Ghazi Fahad Alnafisi, the Chairman of the Board of Directors, presided over the meeting, with the attendance of the Company's Auditor, Mr. Walid Abdullah Al-Osaimi from Ernst & Young, Al-Aiban and Al-Osaimi.

Additionally, the representative of Kuwait Clearing Company, Mr. Mohammed Alsubaey, was present.

The meeting commenced with the reading of the quorum report, followed by the discussion of the agenda items and the presentation of the results of the electronic voting participation as follows:

Based on Maqasa statement the chairman of the meeting announced achieved the necessary quorum required for the convened the meeting and the meeting was attended by number of shareholders representing a total of 464,907,158 shares out of the company's total issued capital of 565,277,563 shares, constituting a percentage of 85.35%.

The results of the voting on the agenda items are as follows:

- 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

عقدت الجمعية العامة غير العادية لمساهمي شركة الصالحية العقارية ش.م.ك.ع اجتماعها السادس والعشرون للسنة المالية المنتهية في 31/12/2023 في تمام الساعة الحادية عشرة والنصف من صباح يوم الاثنين الموافق 2024/03/18 بفندق كورتيارد ماريوت - قاعة 4 - الدور الثالث، حيث تم عقد الاجتماع حضوريا وكذلك الكترونيا.

وقد ترأس الاجتماع السيد/ غازي فهد النفيسي - رئيس مجلس الإدارة، وبحضور كلا من:-

مراقب حسابات الشركة السيد/ وليد عبدالله العصيمي من مكتب العيبان والعصيمي وشركاهم ارنست ويونغ.
ممثل الشركة الكويتية للمقاصة السيد/ محمد السبيعي.

وقد بدأ الاجتماع بتلاوة تقرير النصاب ومناقشة بنود جدول الأعمال وكذلك تلاوة نتائج المشاركة بالتصويت الالكتروني، وذلك على النحو التالي :-

بناء على الكشف الصادر من شركة المقاصة أعلن رئيس الجلسة عن توفر النصاب القانوني اللازم توفره لصحة انعقاد اجتماع الجمعية العامة غير العادية للشركة وتم تسجيل الحضور البالغ بعدد 464,907,158 سهم من اجمالي أسهم رأس مال الشركة المصدر البالغ 565,277,563 سهم ما نسبته 85.35 %.

كما أسفرت نتائج التصويت على بنود جدول الاعمال عن التالي:

- 1- المصادقة 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 بدلا من 565,277,563 سهما ، القيمة الاسمية لكل سهم منها 100 فلس (مائة فلس) توزع دفعة



جمال السيد
19/3/2019

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.

The capital increase was approved the Company's Authorized, Issued, and Paid-up Capital by shareholders representing 93.59 % of the shares presented in the meeting, with 6.41% abstaining from voting.

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

The text of the article before the amendment:

The authorized, issued, and paid-up capital for the company is specified at an amount of 56,527,756.300 Kuwaiti Dinars (only fifty-six million, five hundred twenty-seven thousand, seven hundred fifty-six Kuwaiti Dinars 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.

The text of the article after the amendment:

The authorized, issued, and paid-up capital for the company is specified at an amount of 59,354,144.100 Kuwaiti Dinars (only fifty-nine million, three hundred fifty-four thousand, one hundred forty-four Kuwaiti Dinars 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.

The capital increase was approved the Company's amending the text of Article No. (6) of the Memorandum of Association (5) of the Articles of Association representing 93.59% of the

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.

تمت الموافقة بنسبة 93.59 %، وامتناع نسبة 6.41 % من الأسهم الممثلة للاجتماع على زيادة رأس مال الشركة المصرح والمصدر والمدفوع.

- 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 :-

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 سهماً لاغير) قيمة كل سهم 100 فلس وجميع الأسهم نقدية.

النص بعد التعديل :-

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 ديناراً كويتياً ومائة فلس لاغير) موزعة على 593,541,441 سهم (فقط خمسمائة وثلاثة وتسعون مليوناً وخمسمائة وواحد وأربعون ألف وأربعمائة وواحد وأربعون سهماً لاغير) قيمة كل سهم 100 فلس وجميع الأسهم نقدية.



Shares presented in the meeting, with 6.41% abstaining from voting.

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

After completing the discussion and voting on the agenda items, Mr. Ghazi Alnafisi, Chairman of the board expressed his gratitude to those in attendance and the proceedings of the Annual Extra-Ordinary General Assembly meeting were concluded at 12:00 pm.

تمت الموافقة بنسبة 93.59%، وامتناع نسبة 6.41% من الأسهم الممثلة للاجتماع على تعديل نص المادة رقم (6) من عقد التأسيس والمادة رقم (5) من النظام الأساسي.

وذلك بعد موافقة الجهات المختصة.

وفي الختام تقدم السيد/ غازي فهد النفيسي - رئيس مجلس الإدارة، بالشكر للسادة الحضور وأنهيت أعمال اجتماع الجمعية العامة غير العادية في تمام الساعة الثانية عشرة من ظهر نفس اليوم.

Ghazi F. Alnafisi
Chairman

غازي فهد النفيسي
رئيس مجلس الإدارة

