



شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع
COAST INVESTMENT & DEVELOPMENT CO. K.S.C.P
منذ 1975 Since

محضر إجتماع الجمعية العامة العادية لشركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع
المنعقد في مقر الشركة يوم الثلاثاء الموافق ١٦ مايو ٢٠٢٣

The Annual General Meeting of Coast Investment and Development Company K.S.C.P. for the year ending on December 31, 2022, was held at eleven o'clock in the morning on Tuesday, May 16th, 2023, at the company's headquarters, with an attendance of 55.11 %.

عقدت الجمعية العامة العادية لشركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 ، في تمام الساعة الحادية عشر صباحاً من يوم الثلاثاء الموافق 16 مايو 2023 في مقر الشركة بنسبة حضور ٥٥.١١ % من إجمالي مالكي أسهم الشركة.

The meeting was chaired by:

Mr. **Faleh Abdullah Al-Ragabah**, Chairman

In the presence of:

Mr. **Asaad Ahmad Al-Banwan**, Vice Chairman

Mr. **Mohammed Rashed Al-Qaoud** Head of Investors Affairs Unit.

Mr. **Waleed Abdullah Al-Osaimi** External Auditor from Al-Aiban, Al-Osaimi & Partners - Ernst & Young.

Mr. **Ali Abdhulla Al-Misbah** from Kuwait Clearing Company

وقد ترأس الاجتماع:

السيد / فالح عبدالله الرقبه رئيس مجلس الإدارة.

وبحضور كل من:

السيد / أسعد أحمد البنوان نائب رئيس مجلس الإدارة

السيد / محمد راشد القعود رئيس وحدة شؤون المستثمرين

السيد / وليد عبد الله العصيمي مراقب الحسابات الخارجي

من مكتب العيبان والعصيمي وشركاه- أرنست ويونغ

السيد / علي عبدالله المسباح من الشركة الكويتية للمقاصة

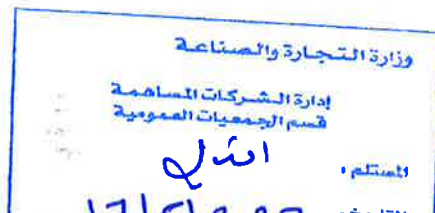
After ensuring the availability of a quorum, the meeting started, and the following was done:

وبعد التأكد من توافر النصاب القانوني إبتدأ الاجتماع وقد

تم التالي :

1. Discussed the **Board of Directors' Report** for the financial year ended 31 December 2022 and approved by shareholders with a percentage of 100%.

١. تمت مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 والمصادقة عليه وذلك بموافقة مساهمين بنسبة 100% من الحضور.



من ب. ١٧٥٥ - التوقيع: ١٣٢٥٨ - الكويت - رقم الهاتف: ٢٢٢٣٠٥٥٥ - ٢٢٢٣٠٥٥٥ - ٢٢٢٣٠٥٧٠ - البريد الإلكتروني: cidco@coast.com.kw
P.O.Box 26755, Safat 13128 Kuwait Tel. 22468388 - 22230555 - Fax: 22408932 - 22230570 - email: cidco@coast.com.kw

السجل التجاري: ٢٢٨٠٤ - رأس المال المصرح به والمدفوع (٤٦,٥٠٢,٦٩٠/٢٠٠) د.ك

Commercial registration no: 22804 - Authorized and paid-up capital K.D. (46,502,690.200)

شركة الساحل للتنمية والاستثمار
COAST INVESTMENT & DEVELOPMENT CO. K.S.C.P

منذ 1975 Since

2. Discussed the **Corporate Governance Report and the Audit Committee's Report for the financial year ended 31 December 2022** and approved by shareholders with a percentage of 100%.
تمت تلاوة كل من تقرير الحوكمة وتقرير لجنة التدقيق عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 والمصادقة عليهما وذلك بموافقة مساهمين بنسبة 100% من الحضور.
3. Discussed the **Auditor's Report for the financial year ended 31 December 2022** and approved by shareholders with a percentage of 100%.
تمت مناقشة تقرير مراقب الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 والمصادقة عليه وذلك بموافقة مساهمين بنسبة 100% من الحضور.
4. Discussed the **Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2022** and approved by shareholders with a percentage of 100%.
تمت مناقشة البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 واعتمادها وذلك بموافقة مساهمين بنسبة 100% من الحضور.
5. Reviewed all **Observations, Violations and Financial and non-Financial Penalties Imposed on the company by the Regulatory Authorities for the financial year ended 31 December 2022**, by shareholders with a percentage of 100%.
استعراض جميع الملاحظات والمخالفات والجزاءات المالية وغير المالية التي تم توقيعها على الشركة من قبل الجهات الرقابية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وذلك بموافقة مساهمين بنسبة 100% من الحضور.
6. Reviewed the **Related Party Transactions Report for the financial year ended 31 December 2022** and authorized the Board of Directors to conduct related party transactions to take place in the financial year ending 31 December 2023 approved by shareholders with a percentage of 100%.
استعراض تقرير التعاملات مع أطراف ذات صلة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وتفويض مجلس الإدارة بالتعاملات مع أطراف ذات صلة التي ستتم في السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 والمصادقة عليه وذلك بموافقة مساهمين بنسبة 100% من الحضور.
7. The Board of Directors' **authorization to buy or sell the company's shares not exceeding 10% of the number of its shares was renewed** in accordance with the articles of Law No. 7 of 2010 and its executive regulations and their amendments, by a percentage of 100%.
تم تجديد تفويض مجلس الإدارة بشراء أو بيع أسهم الشركة بما لا يتجاوز 10% من عدد أسهمها وذلك وفقاً لمواد القانون رقم 7 لسنة 2010 ولائحته التنفيذية وتعديلاتها وذلك بنسبة 100% من الحضور.

ص.ب. 26755 - الصفاة 13128 - الكويت البدالة: 22168288 - 22220555 - فاكس: 22220555 - 22220570 - البريد الإلكتروني: cidco@coast.com.kw
P.O.Box 26755, Safat 13128 Kuwait Tel. 22468388 - 22230555 - Fax: 22408932 - 22230570 - email: cidco@coast.com.kw

السجل التجاري: 22804 - رأس المال المصرح به والمدفوع (200/2,690,000) د.ك

وزارة التجارة والصناعة
Commercial registration no: 22804 - Authorized and paid-up capital K.D. (46,502,690,200)



شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع
COAST INVESTMENT & DEVELOPMENT CO. K.S.C.P

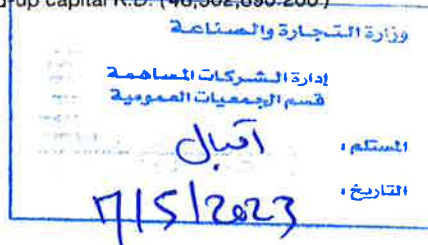
منذ 1975 Since

8. The Board of Directors' proposal to **deduct a statutory reserve of 10% of the profits for the financial year ended 31 December 2022** was approved by shareholders with a percentage of 100%.
8. تمت الموافقة على إقتراح مجلس الإدارة باستقطاع احتياطي إجباري بنسبة 10% من أرباح السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وذلك بموافقة مساهمين بنسبة 100% من الحضور.
9. The Board of Directors' proposal to **deduct a voluntary reserve of 10% of the profits for the financial year ended 31 December 2022** was approved by shareholders with a percentage of 100%.
9. تمت الموافقة على إقتراح مجلس الإدارة باستقطاع احتياطي إختياري بنسبة 10% من أرباح السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وذلك بموافقة مساهمين بنسبة 100% من الحضور.
10. The **recommendation of the Board of Directors to distribute dividends for the financial year ended 31 December 2022 at the rate of 5% per share** (in the amount of KD 2,325,135) using carried forward earnings until 31 December 2022 (in the amount of KD 1,500,221), in addition to the voluntary reserve balance of KD 679,114 upto December 31, 2022 and part of the statutory reserve until December 31, 2022 in the amount of KD 145,800/-, For shareholders registered in the company's records at the end of the due day set for June 20, 2023 and distributed to shareholders on June 25, 2023, and authorizing the Board of Directors to amend the timetable if necessary, was approved by shareholders with a percentage of 100%.
10. تمت الموافقة على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 بواقع 5% للسهم (بمبلغ 2,325,135 دينار كويتي) باستخدام الأرباح المرحلة حتى 31 ديسمبر 2022 (بمبلغ 1,500,221 دينار كويتي)، بالإضافة إلى رصيد الاحتياطي الإختياري البالغ 679,114 دينار كويتي حتى تاريخ 31 ديسمبر 2022 وجزء من الإحتياطي الإجباري حتى تاريخ 31 ديسمبر 2022 بمبلغ 145,800 دينار كويتي، وذلك للمساهمين المقيدين في سجلات الشركة في نهاية يوم الاستحقاق المحدد له تاريخ 20 يونيو 2023 ويتم توزيعها على المساهمين بتاريخ 25 يونيو 2023، وتفويض مجلس الإدارة بتعديل الجدول الزمني إن لزم الأمر وذلك بموافقة مساهمين بنسبة 100% من الحضور.
11. **Approved of the Board of Directors' recommendation not to distribute remuneration to the members of the Board of Directors for the financial year ended 31 December 2022**, was approved by shareholders with a percentage of 100%.
11. تمت الموافقة على توصية مجلس الإدارة بعدم توزيع مكافآت لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وذلك بموافقة مساهمين بنسبة 100% من الحضور.

ص.ب. ٢٦٧٥٥ - الصفاة 13128 - الكويت البدالة: ٢٢٤٦٨٢٨٨ - ٢٢٢٢٠٥٥٥ - فاكس: ٢٢٤٠٨٩٣٢ - ٢٢٤٠٥٧٠ - البريد الإلكتروني: cidco@coast.com.kw
P.O.Box 26755, Safat 13128 Kuwait Tel. 22468388 - 22230555 - Fax: 22408932 - 22230570 - email: cidco@coast.com.kw

السجل التجاري: ٢٢٨٠٤ - رأس المال المصرح به والمدفوع (٤٦,٥٠٢,٦٩٠/٢٠٠) د.ك

Commercial registration no: 22804 - Authorized and paid up capital K.D.: (46,502,690.200)



Handwritten signature or mark.



شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع
COAST INVESTMENT & DEVELOPMENT CO. K.S.C.P

منذ 1975 Since

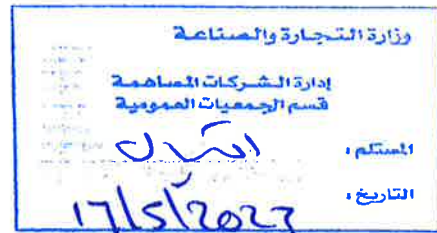
12. The discharge of the members of the Board of Directors of the company and their discharge from liability for all matters related to their legal, administrative, and financial actions for the financial year ended 31 December 2022, was approved by shareholders with a percentage of 100%.
12. الموافقة على إخلاء طرف السادة أعضاء مجلس إدارة الشركة وإبراء ذمتهم عن كل ما يتعلق بتصريفاتهم القانونية والإدارية والمالية عن فترة السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022، وذلك بموافقة مساهمين بنسبة 100% من الحضور.
13. The reappointment of the Company's auditor, Mr. Waleed Abdullah Al-Osaimi from Al-Aiban, Al-Osaimi & Co. Ernst & Young, taking into account the mandatory change of the Company's auditor, for the financial year ending on 31 December 2023, and authorizing the Board of Directors to determine his fees was approved by shareholders with a percentage of 100%.
13. تمت الموافقة على إعادة تعيين مراقب حسابات الشركة السيد / وليد عبد الله العصيمي من مكتب العيبان والعصيمي وشركاهم إرنست ويونغ ، مع مراعاة مدة التغيير الإلزامي لمراقب حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابه وذلك بموافقة مساهمين بنسبة 100% من الحضور.

Faleh Abdullah Al-Ragabah

Chairman



فالح عبدالله الرقبة
رئيس مجلس الإدارة



ص.ب. 21755 - الصفاة 13128 - الكويت البدالة: 22168288 - 22230555 - فاكس: 22230555 - 22230570 - البريد الإلكتروني: cidco@coast.com.kw
P.O.Box 26755, Safat 13128 Kuwait Tel. 22468388 - 22230555 - Fax: 22408932 - 22230570 - email: cidco@coast.com.kw

السجل التجاري: ٢٢٨٠٤ - رأس المال المصرح به والمدفوع (٤٦,٥٠٢,٦٩٠/٢٠٠) د ك
Commercial registration no: 22804 - Authorized and paid-up capital K.D. (46,502,690.200)