Date: 21/06/2021

Mr. Hasan Abdul Rahman Al-Serkal
Executive vice president -
Chief Operation Officer (COO)
Dubai Financial Market - UAE

Subject: Al-Madina's AGM Meeting

With reference to the above subject, kindly note that AGM Meeting of Al-Madina was held on Sunday 20/06/2021. The General Assembly approved all the agenda items which include:

1. The report of the Board of Directors for the financial year ending on December 31, 2020 was discussed and approved unanimously.

2. The external auditor's report for the financial year ending on December 31, 2020, was discussed, and the "emphasis of matter" item in the auditor's report was discussed, and the company's future vision to address this matter was discussed, and then it was unanimously approved.

3. The Corporate Governance Report and the Audit Committee's report for the financial year ending on December 31, 2020 were read and approved unanimously..

4. The report of the External Shari'a Audit Office for the financial year ending on December 31, 2020 was heard and approved unanimously.

5. The financial statements for the year ending on December 31, 2020 were discussed and approved unanimously.

6. The report on the penalties and violations that were imposed on the company by the supervisory authorities for the fiscal year ending on December 31, 2020, was heard, and since there were no violations or penalties that were signed on the company during the year 2020, the following item has been discussed.

7. Approval with 100% of attendance of all the related parties transactions for the year ended on 31 December 2020, except for those transactions that may have taken place between Sabah Salman Daoud, the parties and his subsidiaries and/or directly or indirectly related to him And the subsidiaries of Al-Madina Finance and Investment Company, as well as the transactions that will take place with related parties until the convening of the general assembly for the year ending on 31/12/2021.

التاريخ : 21/ 06/ 2021.

السيد/ حسن عبد الرحمن السركال
نائب رئيس تنفيذي- رئيس تنفيذي العمليات
رئيس قطاع العمليات - سوق دبي المالي
دولة الإمارات العربية المتحدة

الموضوع : اجتماع الجمعية العامة لشركة المدينة

بالإشارة للموضوع أعلاه ، نحيطكم علما بأن الجمعية العامة العادية لمساهمي شركة المدينة للتمويل والاستثمار قد عقدت يوم الأحد الموافق 2021/06/20 ، وقد أقرت الجمعية العمومية جميع بنود جدول الأعمال كما يلي :

1. تم مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 والمصادقة عليه بإجماع الحضور.

2. تم مناقشة تقرير مراقب الحسابات الخارجي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 وقد تم مناقشة بند " التأكيد على أمر" الوارد في تقرير مراقب الحسابات وتم الاستماع لرؤية الشركة المستقبلية لمواجهة هذا الأمر ومن ثم تم المصادقة عليه بإجماع الحضور.

3. تم تلاوة كل من تقرير الحوكمة وتقرير لجنة التدقيق عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 والمصادقة عليهما بإجماع الحضور.

4. تم سماع تقرير مكتب التدقيق الشرعي الخارجي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 والمصادقة عليه بإجماع الحضور.

5. تم مناقشة البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 والمصادقة عليها واعتمادها بإجماع الحضور.

6. تم سماع تقرير الجزاءات والمخالفات التي تم توقيعها من قبل الجهات الرقابية على الشركة، عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020، وحيث لا يوجد ثمة مخالفات أو جزاءات تم توقيعها على الشركة خلال عام 2020 ومن ثم فقد تم الانتقال للبند التالي.

7. تم سماع تقرير التعاملات مع الأطراف ذات الصلة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020، وقد تم الموافقة عليها بنسبة 100% من الحضور، باستثناء التعاملات التي قد تكون تمت مع صباح سلمان داود، والاطراف والشركات التابعه له و/ أو المرتبطة به بشكل مباشر أو بشكل غير مباشر والشركات التابعة لشركة المدينة للتمويل والاستثمار، فقد قرر المساهمون الحاضرون عدم الموافقة عليها بالاجماع، وكذلك تم الموافقة بالاجماع على التعاملات التي سوف تتم مع الاطراف ذات الصلة حتى انعقاد الجمعية العامة للسنة المالية المنتهية في 2021/12/31.

شركة المدينة للتمويل والاستثمار
AL-MADINA FOR FINANCE AND INVESTMENT.
Kuwait - Sharq - Jaber Al-Mubarak Street - Behbehani Complex - Floor 16
P.O.Box: 2799 Safat 13028 Kuwait - Tel.: 22252207 - Fax: 22411337
www.almadinainvest.com
الكويت - الشرق - شارع جابر المبارك - مجمع بهبهاني - الدور ١٦
ص.ب: ٢٧٩٩ الصفاة، ر.ب. ١٣٠٢٨ كويت • هاتف: ٢٢٢٥٢٢٠٧ • فاكس: ٢٢٤١١٣٣٧
Paid up Capital Amount : (KD) 40,706,523 - C.R.Code: 7132
رأس المال : 40,706,523 (د.ك.) - س.ت : 7132

8. It was approved unanimously to authorize the Board of Directors to buy or sell the company's shares, not exceeding 10% of the number of its shares, in accordance with the articles of Law No. 7 of 2010 and its executive regulations and their amendments.

9. The proposal of the Board of Directors not to distribute profits for the fiscal year ending on December 31, 2020 was unanimously approved.

10. The board of directors' recommendation to amortize part of the company's accumulated losses was unanimously approved, equivalent to the full value of the share premium, which amounted toKWD 2,121,070 as on December 31, 2020, the outstanding balance of the accumulated losses will be KWD 26,617,725.

11. The recommendation of the Board of Directors not to disburse the remuneration of Board members for the fiscal year ending on December 31, 2020 was unanimously approved.

12. Approval by the majority of attendees to vacate the members of the board of directors and absolve them from their liability in all matters related to their administrative, financial and legal actions for the fiscal year ending on December 31, 2020, a number of shareholders owning 1.7% of the company's capital shares had raised their reservations temporarily on this item until the issuance of the decision of the Financial Intelligence Unit regarding the Capital Markets Authority Decision No. (26/2021).

    For the former board member / Ahmed Abdel Fattah Bayoumi Badr, the General Assembly decided, not to absolve him in everything related to his administrative, financial and legal actions and to authorize the BOD to take the necessary legal procedures against the aforementioned to preserve the rights of the company and shareholders.

13. Reassign the External Auditor for the fiscal year ending on 31 December 2021 was unanimously approved, The BOD was authorized to determine the fees. The External auditor is Mr. Rashed Ayoub Yousef Al-Shaddad (Rodl Middle East – Burgan International Accountants).

14. Assign the External Islamic Sharia Auditors for the fiscal year ending on 31 December 2021 was unanimously approved, The BOD was authorized to determine the fees. External Islamic Sharia Auditors is (Raqaba global for Sharia Audit Co.), represented by: Dr. Abdulbary Meshal – Dr. Abdulrazak Kaba-Sheikh. Nezar Abdulbary Meshal

8. تمت الموافقة بإجماع الحضور 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 وتعديلاتهما.

9. تمت الموافقة بإجماع الحضور على اقتراح مجلس الإدارة بعدم توزيع ارباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

10. تمت الموافقة بإجماع الحضور على توصية مجلس الادارة بإطفاء جزء من الخسائر المتراكمة للشركة بما يعادل كامل قيمة علاوة الإصدار والبالغة 2,121,070 د.ك كما في 2020/12/31 ليصبح رصيد الخسائر المتراكمة 26,617,725 د.ك.

11. تمت الموافقة بإجماع الحضور على توصية مجلس الإدارة بعدم صرف مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

12. تمت الموافقة بأغلبية الحضور على اخلاء طرف السادة أعضاء مجلس الإدارة وإبراء ذمتهم في كل ما يتعلق بتصرفاتهم الإدارية والمالية والقانونية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 ، وتحفظ على هذا البند مؤقتاً عدد من المساهمين يملكون ما نسبة 1.7% من اسهم راس مال الشركة لحين صدور قرار وحدة التحريات المالية بشأن قرار هيئة اسواق المال رقم (2021/26)، أما فيما يخص عضو مجلس الادارة السابق/احمد عبد الفتاح بيومي بدر ، فقد قررت الجمعية العامة بإجماع الحضور عدم ابراء ذمته فى كل ما يتعلق بتصرفاته الادارية والمالية والقانونية وتفويض مجلس الادارة فى اتخاذ الاجراءات القانونية اللازمة ضد المذكور لحفظ حقوق الشركة والمساهمين.

13. تمت الموافقة بإجماع الحضور على إعادة تعيين مراقب الحسابات للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 وتفويض مجلس الإدارة لتحديد أتعابه وهو السيد / راشد ايوب يوسف شداد (مكتب رودل الشرق الاوسط – برقان محاسبون عالميون).

14. تمت الموافقة بإجماع الحضور على تعيين أعضاء هيئة الرقابة الشرعية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم وهم (شركة رقابة العالمية للاستشارات الشرعية) ويمثلهم:- الدكتور/ عبدالباري مشعل - الدكتور/ عبدالرزاق كابا - الشيخ/ نزار عبدالباري مشعل.

15. The door for elections has been opened to elect a complementary member to fill the vacant position in the Board of Directors, and alternate members to complete the current term of the Board of Directors, and the voting results have settled on the following:

complementary member :
Stone Energy Company W.L.L. (Closed).

Alternate members:

1. Barret for General Trading Company W.L.L.
2. Bait Al-Amal Holding Company KSC (Closed).
3. Develop for General Trading & Contracting Company W.L.L.

15. تم فتح باب الترشح لانتخاب عضو مكمل لملئ المركز الشاغر بمجلس الادارة ، وأعضاء احتياط لاستكمال الدورة الحالية من مدة مجلس الادارة ، وقد استقرت نتائج التصويت عن الاتي :

العضو المكمل : شركة ستون للطاقة ش.م.ك (مقفلة).

الأعضاء الاحتياط :

1. شركة باريت للتجارة العامة ذ.م.م.
2. شركة بيت الاعمال القابضة ش.م.ك (مقفلة).
3. شركة ديفلوب للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م

Best Regards.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير.

شركة المدينة للتمويل والاستثمار
AL-MADINA FOR FINANCE AND INVESTMENT

Mohammad Khashab
Secretary of BOD

محمد خشاب
أمين سر مجلس الإدارة