



محضر إجتماع الجمعية العامة غير العادية المؤجلة لشركة أجيليتي للمخازن العمومية ش.م.ك.ع.
Minutes of the adjourned Extra Ordinary General Assembly Meeting of
Agility Public Warehousing Company K.S.C.P

Agility Public Warehousing Company K.S.C.P. (the "Company") adjourned Extra Ordinary General Assembly Meeting was convened on Monday 30th May, 2022 at 12:00 PM electronically (in accordance with Ministry of Commerce & Industry's resolution No. (85) of the year 2020 dated 31/03/2020 concerning the amendment of article (118) of the executive regulation of the Commercial Law No. (1) of the year 2016 and its amendments thereof).

The meeting was attended by:

- Mrs. Hanadi Anwer Eissa AlSaleh, the Company's Chairman, and she chaired the meeting (the "Chairman").

The Chairman chaired the meeting and after reviewing the invitation process and the attendance list, the Chairman declared that the attendance was 71.174% of the Company's share capital and that the quorum requirements were accordingly met. The Chairman welcomed the attendees and read the following:

Upon discussion, the Shareholders' Extra Ordinary General Assembly resolved the following:

1. Approval to increase the Company's authorized capital from KD 250,000,000 (two hundred and fifty million Kuwaiti Dinars) to KD 350,000,000 (three hundred and fifty million Kuwaiti Dinars). And authorizing the Board of Directors to increase the issued and fully paid-up capital within the limits of the authorized capital, and to determine the amount and method of the increase, the call dates, and to dispose the fractional shares that results from the increase, and to determine the value of the share premium to be added to the nominal value of the increase shares, except in cases of increase for the purpose of issuing free bonus shares to be distributed to the shareholders.

The following note on item (1):

- Approved by a percentage of 89.44%
- Not approved by a percentage of 0.38%
- A percentage of 10.18% abstained from voting.

في تمام الساعة 12:00 ظهرا من يوم الإثنين الموافق 30 مايو 2022، انعقدت الجمعية العامة غير العادية المؤجلة لشركة أجيليتي للمخازن العمومية ش.م.ك.ع. ("الشركة") بواسطة النظام الإلكتروني (بما يتوافق مع قرار وزارة التجارة والصناعة رقم (85) لسنة 2020 المؤرخ في 31/03/2020 بشأن تعديل المادة (118) من اللائحة التنفيذية للقانون رقم (1) لسنة 2016 بإصدار قانون الشركات وتعديلاته).

وبحضور:

- السيدة / هنادي أنور عيسى الصالح، رئيس مجلس إدارة الشركة ("الرئيس").

وقد ترأست الجلسة الرئيس وبعد مراجعة إجراءات الدعوة وكشف الحضور المرفق، أعلنت رئيس الجلسة أن نسبة الحضور من المساهمين تمثل 71.174% من إجمالي رأسمال الشركة الحر، وبالتالي أعلنت عن توافر النصاب القانوني وصحة انعقاد الاجتماع، وعليه بدأت رئيس الجلسة الاجتماع مرحباً بالسادة الحضور ومن ثم قامت رئيس الجلسة بتلاوة التالي:

وبعد التداول اتخذت الجمعية العمومية غير العادية للمساهمين القرارات التالية:

1. الموافقة على زيادة رأس مال الشركة المصرح به من 250,000,000 دك (مائتان وخمسون مليون دينار كويتي) إلى مبلغ 350,000,000 دك (ثلاثمائة وخمسون مليون دينار كويتي). وتفويض مجلس الإدارة بزيادة رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل في حدود رأس المال المصرح به، وفي تحديد مقدار وطرق الزيادة وتواريخ استدعائها، والتصريف في كسور الأسهم التي تنتج عن الزيادة، وأن يقرر علاوة إصدار يحدد قيمتها لإضافتها الي القيمة الإسمية لأسهم الزيادة في غير حالات الزيادة لغرض إصدار أسهم منحة مجانية توزع على المساهمين وذلك في إطار القوانين واللوائح المنظمة لذلك.

ملاحظات على البند رقم (1):

- وافق على هذا البند نسبة 89.44%
- ولم يوافق على هذا البند نسبة 0.38%
- وقد امتنع عن التصويت نسبة 10.18%.

2022/05/27

2. Approval to increase the Company's issued and paid up capital from KD 223,010,715.500 (two hundred twenty three million, ten thousand, seven hundred and fifteen Kuwaiti Dinars and five hundred Fils) to KD 267,612,858.600 (two hundred sixty seven million, six hundred twelve thousand, eight hundred fifty eight Kuwaiti Dinars and six hundred Fils) an increase of KD 44,602,143.100 (forty four million, six hundred two thousand, one hundred forty three Kuwaiti Dinars and one hundred Fils) by issuing free bonus shares in favor of the registered shareholders' in the Company's registers on the record date which will be on 27 June 2022 by 20% of the capital i.e. 20 shares per each 100 shares.

The following note on item (2):

- Approved by a percentage of 89.821%
- A percentage of 10.179% abstained from voting.

3. Approval to amend Article (6) of the Company's Memorandum of Association and Article (5) of the Article of Association as follows:

Current Text:

"The Company authorized capital was set at the amount of KD 250,000,000 (two hundred and fifty million Kuwaiti Dinars). The value per share is 100 Kuwaiti Fils. All shares are in cash. The issued and paid-up capital was set at the amount of KD 223,010,715.500 (two hundred twenty-three million, ten thousand, seven hundred and fifteen Kuwaiti Dinars and five hundred Fils only) distributed among 2,230,107,155 shares. The value per share is 100 Kuwaiti Fils. All shares are in cash."

Proposed Text:

"The Company authorized capital was set at the amount of KD 350,000,000 (three hundred and fifty million Kuwaiti Dinars). The value per share is 100 Kuwaiti Fils. All shares are in cash. The issued and paid-up capital was set at the amount of KD 267,612,858.600 (two hundred sixty-seven million, six hundred twelve thousand, eight hundred and fifty eight Kuwaiti Dinars and six hundred Fils only) distributed to 2,676,128,586 shares. The value per share is 100 Kuwaiti Fils. All shares are in cash."

The following note on item (3):

- Approved by a percentage of 89.821%
- A percentage of 10.179% abstained from voting.

2. الموافقة على زيادة رأس مال الشركة المصدر والمدفوع من 223,010,715.500 د.ك (مائتان وثلاثة وعشرون مليوناً وعشرة آلاف وسبعمائة وخمسة عشر ديناراً كويتي وخمسمائة فلس لا غير) إلى 267,612,858.600 (مائتان وسبعة وستون مليوناً وستمائة واثنى عشر ألفاً وثمانمائة وثمانية وخمسون ديناراً كويتي وستمائة فلس لا غير) أي بزيادة 44,602,143.100 د.ك (أربعة وأربعون مليوناً وستمائة واثنان ألفاً ومائة وثلاثة وأربعون ديناراً كويتي ومائة فلس لا غير) وذلك بإصدار أسهم منحة مجانية لصالح المساهمين المقيدين في سجلات الشركة يوم الإستحقاق المحدد له تاريخ 27 يونيو 2022 بنسبة 20% من رأس المال أي 20 سهم لكل 100 سهم.

ملاحظات على البند رقم (2):

- وافق على هذا البند نسبة 89.821%
- وقد امتنع عن التصويت نسبة 10.179%

3. الموافقة على تعديل المادة (6) من عقد التأسيس والمادة (5) من النظام الأساسي على النحو التالي:

النص الحالي:

"حدد رأس مال الشركة المصرح به بمبلغ 250,000,000 د.ك (مائتان وخمسون مليون دينار كويتي) وقيمة كل سهم (100) فلس كويتي وجميع الأسهم نقدية وحدد رأس المال المصدر والمدفوع بمبلغ 223,010,715.500 د.ك (مائتان وثلاثة وعشرون مليوناً وعشرة آلاف وسبعمائة وخمسة عشر ديناراً كويتي وخمسمائة فلس لا غير) موزعة على 2,230,107,155 سهماً وقيمة كل سهم (100) فلس كويتي وجميع الأسهم نقدية."

النص المقترح:

"حدد رأس مال الشركة المصرح به بمبلغ 350,000,000 د.ك (ثلاثمائة وخمسون مليون دينار كويتي) وقيمة كل سهم (100) فلس كويتي وجميع الأسهم نقدية وحدد رأس المال المصدر والمدفوع بمبلغ 267,612,858.600 (مائتان وسبعة وستون مليوناً وستمائة واثنى عشر ألفاً وثمانمائة وثمانية وخمسون ديناراً كويتي وستمائة فلس لا غير) موزعة على 2,676,128,586 سهماً وقيمة كل سهم (100) فلس كويتي وجميع الأسهم نقدية."

ملاحظات على البند رقم (3):

- وافق على هذا البند نسبة 89.821%
- وقد امتنع عن التصويت نسبة 10.179%



Approval to amend Paragraph (Fifth) of Article 50 of the Company's Article of Association as follows:

Current Text:

"The ordinary general meeting, upon the proposal of the Board of Directors, may distribute dividends at the end of the fiscal year to shareholders. Such distribution shall be valid if the profits are real, if these are made in accordance with the generally accepted accounting principles, and will not affect the paid-up capital of the company."

Proposed Text:

"Upon the recommendation of the board of directors, the general assembly may distribute cash or in-kind dividends to shareholders at the end of each financial year or at the end of each financial period of three months either quarterly, semi-annually or for nine-month period. A resolution of the general assembly may delegate the board of directors in advance to distribute quarterly cash dividends for a quarter, or for six or nine-month period, provided always that any distribution is made of true profit in accordance with the applicable accounting principles and that such distribution doesn't affect the Company's paid up capital.

The board of directors may, after the approval of the Company's general assembly, distribute part of the Company's assets to the Company's shareholders as distribution in kind."

The following note on item (4):

- Approved by a percentage of 89.821%
- A percentage of 10.179% abstained from voting.

5. Approval to authorizing the Board of Directors to distribute dividends to the company's shareholders on a quarterly or semiannual basis or for the nine months period as it deems appropriate during the fiscal year that will end on 31 December 2022. Provided that this distribution is from real profits in accordance with the general accepted accounting principles without affecting the paid-up capital of the Company.

The following note on item (5):

- Approved by a percentage of 89.821%.
- A percentage of 10.179% abstained from voting.

4. الموافقة على تعديل الفقرة (خامسا) من المادة (50) من النظام الأساسي للشركة على النحو التالي:
النص قبل التعديل:

"يجوز للجمعية العامة العادية بناء على اقتراح مجلس الإدارة أن توزع في نهاية السنة المالية أرباحاً للمساهمين، ويشترط لصحة هذا التوزيع أن تكون من أرباح حقيقية، ووفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها، وألا يمس هذا التوزيع رأس المال المدفوع للشركة."

النص بعد التعديل:

"يجوز للجمعية العامة العادية بناء على اقتراح مجلس الإدارة أن توزع أرباحاً نقدية أو عينية على المساهمين في نهاية السنة المالية أو نهاية كل فترة مالية قدرها ثلاثة أشهر سواء بشكل ربع سنوي أو نصف سنوي أو للربع الثالث، كما يجوز بقرار من الجمعية العامة العادية أن تفوض مجلس الإدارة مسبقاً في توزيع الأرباح النقدية المرحلية بشكل ربع سنوي أو نصف سنوي أو للربع الثالث، على أن يكون هذا التوزيع من أرباح حقيقية، ووفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها، وألا يمس هذا التوزيع رأس المال المدفوع للشركة."

"كما يجوز لمجلس إدارة الشركة بعد موافقة الجمعية العامة العادية للشركة توزيع جزء من أصول الشركة كأرباح عينية على مساهمي الشركة."

ملاحظات على البند رقم (4):

- وافق على هذا البند نسبة 89.821%
- وقد امتنع عن التصويت نسبة 10.179%

5. الموافقة على تفويض مجلس الإدارة بإجراء توزيع أرباح فصلية على مساهمي الشركة بشكل ربع أو نصف سنوي أو للربع الثالث حسب ما يراه مناسباً خلال السنة المالية التي ستنتهي في 31 ديسمبر 2022 وفقاً لأحكام القانون، على أن يكون هذا التوزيع من أرباح حقيقية وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها ودون المساس برأس المال المدفوع للشركة.

ملاحظات على البند رقم (5):

- وافق على هذا البند نسبة 89.821%
- وقد امتنع عن التصويت نسبة 10.179%



6. Approval to amend article (28) of the Company's Article of Association as follows:

Current Text:

"The board of directors shall have the full authority to manage the Company and execute all the works required for managing the Company in accordance with its objects. The said assembly shall be limited only by the law, these articles or the resolutions of the general assembly. The board shall have the right to sell or mortgage the real estate of the Company or give guarantees or loan contracts, arbitrate, conciliate and give donations."

Proposed Text:

"The board of directors shall have the full authority to manage the Company and execute all the works required for managing the Company in accordance with its objects. The said assembly shall be limited only by the law, these articles or the resolutions of the general assembly. The board shall have the right to sell or mortgage the real estate and assets of the Company or give guarantees or loan contracts, arbitrate, conciliate and give donations."

The following note on item (6):

- Approved by a percentage of 61.8%.
- Not approved by a percentage of 27.22%
- A percentage of 10.98% abstained from voting.

6. تعديل المادة (28) من النظام الأساسي للشركة لتكون على النحو التالي:

النص قبل التعديل:

"المجلس الإدارة أوسع السلطة لإدارة الشركة والقيام بجميع الأعمال التي تقتضيها إدارة الشركة وفقاً لأغراضها ، ولا يحد من هذه السلطة إلا ما نص عليه القانون أو هذا النظام أو قرارات الجمعية العامة، ويجوز لمجلس الإدارة بيع عقارات الشركة ، ورهنها أو إعطاء الكفالات وعقد القروض والتحكيم والصلح والتبرعات."

النص المقترح:

"المجلس الإدارة أوسع السلطة لإدارة الشركة والقيام بجميع الأعمال التي تقتضيها إدارة الشركة وفقاً لأغراضها ، ولا يحد من هذه السلطة إلا ما نص عليه القانون أو هذا النظام أو قرارات الجمعية العامة، ويجوز لمجلس الإدارة بيع عقارات الشركة وأصولها، ورهنها وإعطاء الكفالات وعقد القروض والتحكيم والصلح والتبرعات."

ملاحظات على البند رقم (6):

- وافق على هذا البند نسبة 61.8%
- ولم يوافق على هذا البند نسبة 27.221%.
- وقد امتنع عن التصويت نسبة 10.98%.

As there were no further matter for discussion on the agenda, the meeting was adjourned at 12:30 PM and the minutes of meeting was provided to the Chairman for signature.

لما لم يعد هناك من مواضيع أخرى على جدول الأعمال للمناقشة، رفعت الجلسة في الساعة 12:30 ظهراً وقد تم إعطاء المحضر لرئيس مجلس الإدارة للتوقيع.



هنادي أنور عيسى الصالح
Hanadi Anwer Eissa AlSaleh
رئيس مجلس الإدارة
Chairman