

الكويت في 20 يونيو 2012

المحترمين
السادة الأفاضل / هيئة الأوراق المالية والسلع
دولة الإمارات العربية المتحدة
فاكس: 971-2-626-3997

المحترمين
السادة الأفاضل / سوق دبي المالي
دولة الإمارات العربية المتحدة
فاكس : 971-4-331-5148
971-4-332-8838

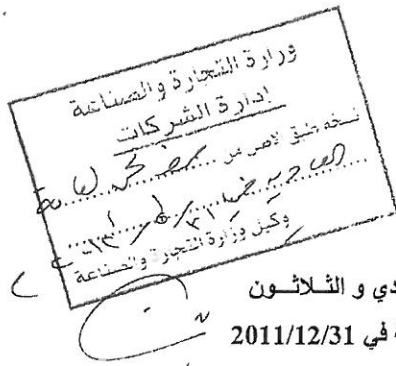
محضر اجتماع الجمعية العمومية لشركة أجيليتي للمخازن العمومية

بالإشارة الى الموضوع اعلاه مرفق لديكم نسخة من محضر اجتماع الجمعية العمومية لشركة أجيليتي للمخازن العمومية الذي انعقد في 31 مايو 2012.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،



هنادي الصالح
مدير ادارة علاقات المستثمرين للمجموعة



محضر اجتماع الجمعية العامة العادية للمساهمين الحادي والثلاثون

شركة أجيليتي للمخازن العمومية ش.م.ك. للسنة المالية المنتهية في 2011/12/31

Minutes of the Thirty First Shareholders' Ordinary General Assembly Meeting of Agility Public Warehousing Company K.S.C. for the Fiscal Year Ended on 31/12/2011

On Thursday May 31st 2012 at 12:00 PM, the Ordinary Shareholders General Assembly of Agility Public Warehousing Company K.S.C. convened at Crowne Plaza Hotel, Al Afrah Hall, Farwaniya.

The meeting was attended by:

- Mr. Bader Al Shemmery representing the Ministry of Commerce & Industry.

- Mr. Waleed Al Osaimi and Mr. Nayef Al-Bazie on behalf of the Company's auditors.

- Ms. Noura Al Shuwai', Ms. Mashael Al Shuail on behalf of - Kuwait Clearing Company.

Mr. Tarek Sultan chaired the meeting. Upon review of the invitation process and the attendance list, the Chairman declared that the attendance rate was equal to % 66.86 of the Company's share capital and that the quorum requirements were accordingly met. The Chairman welcomed the attendees and read the agenda of the meeting:

- 1- Review the Report of the Board of Directors for the Company's activities during the fiscal year ending on December 31, 2011.
- 2- Review the Auditor's Report for the fiscal year ending on December 31, 2011.
- 3- Discussion and approval of the Financial Statements of the fiscal year ending on December 31, 2011.

في تمام الساعة 12:00 ظهراً من يوم الخميس الموافق 2012/05/31 ، انعقدت الجمعية العامة العادية للمساهمين لشركة أجيليتي للمخازن العمومية ش.م.ك. في قاعة الأفراح بفندق كراون بلازا في منطقة الفروانية.

و بحضور كلا من :

- السيد / بدر الشمري - ممثلاً عن وزارة التجارة والصناعة.

- السيد / وليد العصيمي و السيد / نايف مساعد البزيع عن مراقبي حسابات الشركة.

- السيدة / نورة الشويبي و السيدة / مشاعل الشعيل - عن الشركة الكويتية للمقاصة.

وقد ترأس الجلسة السيد / طارق سلطان ، وبعد مراجعة إجراءات الدعوة و كشف الحضور المرفق ، أعلن السيد رئيس الجلسة أن نسبة الحضور من المساهمين تمثل 66.86 % من إجمالي رأسمال الشركة ، وبالتالي أعلن عن توافر النصاب القانوني و صحة انعقاد الاجتماع ، و عليه بدأ السيد رئيس الاجتماع الجلسة مرحباً بالسادة الحضور و من ثم قام الرئيس بتلاوة جدول الأعمال التالي:

1- سماع تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2011.

2- سماع تقرير مراقبي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2011 .

3- مناقشة واعتماد البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011.

Handwritten signature and stamp.



- 4- Approval of the Board of Directors recommendation to distribute 30% cash dividends representing 30 Fils per share, for the shareholders who are registered on the Shareholders' record on the date of the General Assembly Meeting.
 - 5- Delegation of the Board of Directors to take all procedures to list the company shares in any of the financial markets.
 - 6- Approval of the Board of Directors' remunerations for the fiscal year ending on December 31, 2011.
 - 7- Approval to enter into transactions with related parties during the year ending December, 31, 2011
 - 8- Discharge and release of the Members of the Board of Directors from liabilities related to their activities during the financial year ending on December 31, 2011.
 - 9- Delegation to the Board of Directors to purchase or sell and not more than (10%) of the Company's treasury shares for a period of (18) eighteen months pursuant to law No. 86/132 and the relevant Ministerial Resolutions.
 - 10- Delegation to the Board of Directors to issue long-term bonds, to decide on the terms and conditions of the bonds and to complete the legal procedures for the same, After obtaining the approval of the competent authorities.
- 4- الموافقة على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بواقع 30% (ثلاثون بالمائة) أي بواقع 30 فلس (ثلاثون فلس) لكل سهم ، وذلك للمساهمين المسجلين في سجلات الشركة في تاريخ انعقاد الجمعية العمومية .
 - 5- تفويض مجلس الإدارة باتخاذ كافة إجراءات إدراج أسهم الشركة في أي من الأسواق المالية.
 - 6- الموافقة على اعتماد مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2011.
 - 7- الموافقة على التعامل مع الأطراف ذات الصلة خلال السنة المالية المنتهية 31 ديسمبر 2011.
 - 8- إخلاء طرف السادة أعضاء مجلس الإدارة وإبراء ذمتهم فيما يتعلق بتصرفاتهم المالية عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 .
 - 9- تفويض مجلس الإدارة بشراء أو بيع أسهم خزانة ما لا يزيد عن 10% (عشرة بالمائة) من أسهم الشركة لمدة 18 (ثمانية عشر) شهرا طبقا لأحكام القانون رقم 86/132 والقرارات الوزارية الصادرة في هذا الشأن.
 - 10- تفويض مجلس الإدارة بإصدار سندات طويلة الأجل ووضع الشروط والضوابط واستكمال الإجراءات القانونية لذلك ، بعد أخذ موافقة الجهات المختصة .



11-Appointments or reappointment of the Company auditors for the year ending December 31, 2012 and delegation of the Board of Directors to determine their fees.

11- تعيين أو إعادة تعيين مراقبي حسابات الشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم.

The Board of Directors' report on the Company's activity and financial status was read. Further, the Chairman set forth the Board's suggestions with regard to the Company's profit and loss account.

تلى تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة و مركزها المالي كما تليت اقتراحاته بشأن حساب الأرباح و الخسائر.

The Auditors' Report was read. The attendees declared that they have reviewed prior to the meeting the balance sheet, profit and loss account and all relevant documents.

و تلى تقرير مراقبي الحسابات ، و صرح الحاضرون أنهم اطلعوا قبل انعقاد الاجتماع على الميزانية و حساب الأرباح و جميع المستندات اللازمة.

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

و بعد التداول اتخذت الجمعية العمومية العادية للمساهمين القرارات التالية :

1. To adopt the Board of Directors' Report on the Company's activity in the financial year ending December 31, 2011.
2. To adopt the Auditors' Report for the financial year ending December 31, 2011.
3. To adopt the Financial Statements for the financial year ending December 31, 2011.

1. اعتماد تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2011.
2. اعتماد تقرير مراقبي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2011 .
3. اعتماد البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 و الموافقة على جميع حسابات هذه السنة.

The representative of the Ministry of Commerce & Industry showed a reservation on the following points:

و قد أبدى السيد ممثل وزارة التجارة و الصناعة الملاحظات التالية :

- Delays in the provision of the Company's Financial Statements for the year 2011.
The Chairman stated that the Company will exert all the required efforts to avoid this delay in the future.

- تأخر الشركة في تقديم البيانات المالية لعام 2011 .
و قد صرح السيد رئيس مجلس الإدارة بأن الشركة سوف تبذل كل جهداً مطلوب لتلافي هذا التأخير في المستقبل .

- Reservation on item No. (29 C) regarding the consolidated financials according to the auditor's report.

- تحفظ على بند (29 ج) حول البيانات المالية المجمعة استناداً إلى تقرير مراقب الحسابات .



The Chairman stated that the Company will exert all the required efforts to avoid this issue in the future.

و قد صرح السيد رئيس مجلس الإدارة بأن الشركة سوف تبذل كل جهداً مطلوب لتلافي هذا الأمر في المستقبل

- Some of the subsidiaries are 100% owned by the Company.

The Chairman stated that there is no company which is fully owned by one juristic person which is The Public Warehousing Company (Agility) K.S.C.; and that there is always in the Articles of Association more than one shareholder and that the number of shareholders is always no less than two and this applies to all of the subsidiaries of Agility.

- وجود شركات تابعة مملوكة بنسبة 100% من قبل الشركة .
صرح الرئيس بأنه لا توجد شركة مملوكة بالكامل من شخص اعتباري واحد هو شركة المخازن العمومية (أجيليتي) و لكن دائماً يكون عقد التأسيس به أكثر من شريك ، و لا يقل عدد الشركاء دائماً عن شريكين و ذلك في جميع الشركات التابعة لأجيليتي.

4. To adopt the Board of Directors recommendation to distribute 30% cash dividends representing 30 Fils per share, for the shareholders who are registered on the Shareholders' record on the date of the General Assembly Meeting.

4. اعتماد توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بواقع 30% (ثلاثون بالمائة) أي بواقع 30 فلس (ثلاثون فلس) لكل سهم ، وذلك للمساهمين المسجلين في سجلات الشركة في تاريخ انعقاد الجمعية العمومية .

5. To empower the Board of Directors to take all the necessary measures aimed at listing the Company shares in any financial markets.

5. اعتماد تفويض مجلس الإدارة باتخاذ كافة إجراءات إدراج أسهم الشركة في أي من الأسواق المالية.

6. To approve the remuneration of the Members of the Board of Directors for the financial year ending December 31, 2011.

6. الموافقة على اعتماد مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2011.

7. To approve entering into transactions with related parties during the year ending December 31, 2011.

7. الموافقة على التعامل مع الأطراف ذات الصلة خلال السنة المالية المنتهية 31 ديسمبر 2011.

8. To discharge and release of the Members of the Board of Directors from liabilities related to their activities during the financial year ending on December 31, 2011.

8. الموافقة على إخلاء طرف السادة أعضاء مجلس الإدارة وإبراء ذمتهم فيما يتعلق بتصرفاتهم المالية عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 .

9. To renew the powers of delegation to the Board of Directors to purchase or sell and not more than (10%) of the Company's treasury shares for a period of (18) eighteen months pursuant to law No. 86/132 and the relevant Ministerial Resolutions.

9. الموافقة على تجديد تفويض مجلس الإدارة بشراء أو بيع أسهم خزانة ما لا يزيد عن 10% (عشرة بالمائة) من أسهم الشركة لمدة 18 (ثمانية عشر) شهراً طبقاً لأحكام القانون رقم 86/132 والقرارات الوزارية الصادرة في هذا الشأن.



10. To empower the Board of Directors to issue long-term bonds and to decide on the terms and conditions of the bonds and to complete the legal procedures for the same. After obtaining the approval of the competent authorities.
10. الموافقة على تفويض مجلس الإدارة بإصدار سندات طويلة الأجل ووضع الشروط والضوابط واستكمال الإجراءات القانونية لذلك بعد أخذ موافقة الجهات المختصة.
11. To reappoint Al-Aiban, Al Osaimi & Partners – Ernst & Young – Mr. Waleed Abdullah Al Al Osaimi and Al-Bazie & Co. – Mr. Nayef Musaed Al Bazie, the Company's Auditors for the financial year ending December 31, 2012 and to empower the Board of Directors to determine their fees.
11. إعادة تعيين السادة / العيبان و العصيمي وشركاهم – أرنتست و يونغ – السيد / وليد عبد الله العصيمي ، و البزيع وشركاهم – السيد / نايف مساعد البزيع - كمراقبي حسابات الشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم.

As there was no further matter for discussion on the agenda, the meeting was adjourned at 1:00 PM and the Chairman signed the Minutes of the Meeting.

و بانتهاء النظر في جدول الأعمال، تم رفع الجلسة في تمام الساعة الواحدة ظهراً ، و عرض محضر الاجتماع على رئيس المجلس للتصديق على ما جاء فيه.



ف

طارق عبد العزيز سلطان عيسى
Tarek Abdul Aziz Sultan Essa
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب
Chairman & Managing Director

