



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 الأربعاء الموافق 2025/4/30

Minutes of the Ordinary A.G.M for the financial year ended 31 December 2024

Held on Wednesday 30 April 2025

The Ordinary General Assembly of Coast Investment and Development Company K.S.C.P. for the fiscal year ending on December 31, 2024, was held at eleven o'clock in the morning on Wednesday, April 30th 2025, at the company's headquarters, with the attendance of 78.914 %.

The meeting was chaired by Mr. Asaad Ahmad Al-Barwan, Vice Chairman and the C.E.O. In the presence of:

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

Mrs. Shaikha Adnan Al-Fulaij External Auditor from Al-Aiban, Al-Osaimi & Partners - Ernst & Young.

Mr. Mohammad Bu Hadi from Kuwait Clearing Company

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

عقدت الجمعية العامة العادية لشركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 ، في تمام الساعة الحادية عشر صباحاً من يوم الأربعاء الموافق 30/4/2025 في مقر الشركة بنسبة حضور 78.914 % من إجمالي مالكي أسهم الشركة.

وقد ترأس الاجتماع السيد / أسعد أحمد البنوان نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي. وبحضور كل من :

السيد / محمد راشد القعود رئيس وحدة شؤون المستثمرين السيدة / شيخة عدنان الفليج مراقب الحسابات الخارجي من مكتب العيبان والعصيمي وشركاهم - أرنست ويونغ السيد / محمد بو هادي من الشركة الكويتية للمقاصة

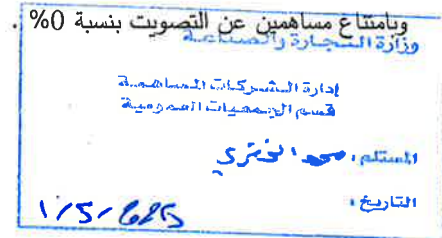
وبعد التأكد من توافر النصاب القانوني إفتتح الاجتماع وقد تم التالي:

1. Discussed and approved the Board of Directors' report for the financial year ended 31 December 2024. with the approval of the voting of 100 % and the abstention of shareholders by 0 %

١. تمت مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 والمصادقة عليه. وذلك بموافقة نسبة التصويت البالغة 100% وبامتناع مساهمين عن التصويت بنسبة 0 % .

2. Read and approved both the Corporate Governance Report and the Audit Committee's Report for the financial year ended 31 December 2024. with the approval of the voting of 100 % and the abstention of shareholders by 0 %

٢. تلاوة كل من تقرير الحوكمة وتقرير لجنة التدقيق عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 والمصادقة عليهما. وذلك بموافقة نسبة التصويت البالغة 100%



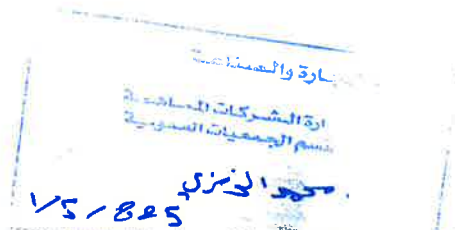


شركة الساحل للاستثمار والتطوير

COAST INVESTMENT & DEVELOPMENT CO. K.S.C.P

منذ 1975 Since

٣. تمت مناقشة تقرير مراقب الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 والمصادقة عليه. وذلك بموافقة نسبة التصويت البالغة 100% وبامتناع مساهمين عن التصويت بنسبة 0%.
4. تمت مناقشة البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 وإعتمادها. وذلك بموافقة نسبة التصويت البالغة 100% وبامتناع مساهمين عن التصويت بنسبة 0%.
٥. تم إستعراض تقرير المخالفات التي رصدتها الجهات الرقابية والجزاءات التي تم توقيعها على الشركة من قبل تلك الجهات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024. وذلك بموافقة نسبة التصويت البالغة 100% وبامتناع مساهمين عن التصويت بنسبة 0%.
٦. تم إستعراض تقرير التعاملات مع أطراف ذات صلة التي تمت في السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 والمصادقة عليه، وتفويض مجلس الإدارة بالعمليات مع أطراف ذات صلة التي ستتم في السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025. وذلك بموافقة نسبة التصويت البالغة 100% وبامتناع مساهمين عن التصويت بنسبة 0%.
٧. تم 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 وتعديلاتهما. وذلك بموافقة نسبة التصويت البالغة 100% وبامتناع مساهمين عن التصويت بنسبة 0%.
3. Discussed and approved the auditor's report for the financial year ended 31 December 2024. with the approval of the voting of 100 % and the abstention of shareholders by 0 %
4. Discussed and approved' the consolidated financial statements for the year ended 31 December 2024. with the approval of the voting of 100 % and the abstention of shareholders by 0 %.
5. Reviewed the report of the violations monitored by the regulatory authorities and the penalties imposed on the company by those authorities for the financial year ended 31 December 2024. with the approval of the voting of 100 % and the abstention of shareholders by 0 %.
6. reviewed and approved the Transactions with Related Parties Report for the financial year ended 31 December 2024 and authorized the Board of Directors to conduct transactions related parties during the financial year ending 31 December 2025. with the approval of the voting of 100 % and the abstention of shareholders by 0 %.
7. Authorized 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. with the approval of the voting of 100 % and the abstention of shareholders by 0 %.



ص.ب. ٢٦٧٥٥ - الصفاة 13128 - الكويت - الهاتف: ٢٢٤٦٨٢٨٨ - فاكس: ٢٢٢٣٠٥٥٥ - ٢٢٤٠٨٩٣٢ - 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 للاستثمار والتنمية والاعمال التجارية

COAST INVESTMENT & DEVELOPMENT CO. K.S.C.P

منذ 1975 Since

8. Approved the Board of Directors' proposal to deduct a statutory reserve of 10% of the profits for the financial year ended 31 December 2024 for the amount of 45,092 Kuwait Dinars, in addition to Reinstatement of statutory reserve with the amount of 75,069 Kuwaiti Dinars utilized for prior year dividends , in accordance with the provisions of Article (222) of Companies Law No. (1) of 2016 and Article (47) of the Company's Articles of Association. with the approval of the voting of 100 % and the abstention of shareholders by 0 %.

٨. تمت الموافقة على إقتراح مجلس الإدارة باستقطاع احتياطي إجباري بنسبة 10% من أرباح السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 بمبلغ 45,092 دينار كويتي، بالإضافة إلى إعادة مبلغ 75,069 دينار كويتي لحساب الإحتياطي الإجباري سبق إستخدامها في توزيع أرباح عن السنة المالية السابقة وذلك عملاً بحكم المادة (222) من قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 والمادة (47) من النظام الأساسي للشركة. وذلك بموافقة نسبة التصويت البالغة 100% وبامتناع مساهمين عن التصويت بنسبة 0%.

9. Approved the Board of Directors' proposal to deduct a voluntary reserve of 10% of the profits for the fiscal year ending on 31 December 2024 for the amount of 45,092 Kuwait Dinars, in accordance with the provisions of Article (225) of Companies Law No. (1) of 2016 and Article (47) of the Company's Articles of Association. with the approval of the voting of 100 % and the abstention of shareholders by 0 %.

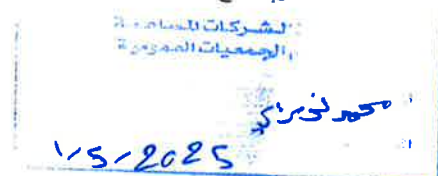
٩. تمت الموافقة على إقتراح مجلس الإدارة باستقطاع إحتياطي إختياري بنسبة 10% من أرباح السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 ، وذلك بمبلغ 45,069/- دينار كويتي . وذلك عملاً بحكم المادة (225) من قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 والمادة (47) من النظام الأساسي للشركة. وذلك بموافقة نسبة التصويت البالغة 100% وبامتناع مساهمين عن التصويت بنسبة 0% .

10. Discussed the recommendation of the Board of Directors not to distribute dividends for the financial year ended 31 December 2024 in accordance with the provisions of Article (222) of the Companies Law. with the approval of the voting of 100% and the abstention of shareholders by 0 %.

١٠. تمت مناقشة توصية مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 ، مع الإلتزام بنص المادة (222) من قانون الشركات، وذلك بموافقة نسبة التصويت البالغة 100% وبامتناع مساهمين عن التصويت بنسبة 0% .

11. Discussed the recommendation of the Board of Directors not to distribute remuneration to the members of the Board of Directors for the financial year ended 31 December 2024. with the approval of the voting of 100% and the abstention of shareholders by 0%.

١١. تمت مناقشة توصية مجلس الإدارة بعدم توزيع مكافآت لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024. وذلك بموافقة نسبة التصويت البالغة 100% وبامتناع مساهمين عن التصويت بنسبة 0% .





شركة الساحل للاستثمار والتنمية
COAST INVESTMENT & DEVELOPMENT CO. K.S.C.P

منذ 1975 Since

12. Discussed the discharge of the members of the Board of Directors of the company from liability for all matters related to their legal, administrative and financial actions for the financial year ended 31 December 2024. with the approval of the voting of 100 % and the abstention of shareholders by 0%.

١٢. تمت مناقشة إخلاء طرف السادة أعضاء مجلس إدارة الشركة وإبراء ذمتهم عن كل ما يتعلق بتصرفاتهم القانونية والإدارية والمالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024. وذلك بموافقة نسبة التصويت البالغة 100% وبامتناع مساهمين عن التصويت بنسبة 0%.

13. The current board of directors submitted their resignation to allow the election of new members for the next three years, accordingly the following were elected:

1. Basim Abdullah Al-Othman with 350,158,744 votes
2. Asaad Ahmad Al-Banwan with 350,158,744 votes
3. Abdulwahab Mohammad Al-Wazzan with 350,158,744 votes
4. Ayad Abdullah Al-Sumait with 348,333,244 votes
5. Osama Abdullah Al-Ayoub with 350,158,744 votes
6. Also Elected Faleh Abdullah Al-Ruguba as a substitute member with 15,757,728 votes

١٣. قدم أعضاء مجلس الإدارة الحالي إستقالتهم لإتاحة الفرصة لانتخاب أعضاء مجلس الإدارة الجديد للشركة لثلاث سنوات قادمة، وعليه تم انتخاب السادة التالية أسمائهم :

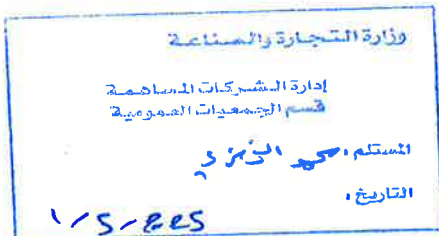
١. باسم عبدالله العثمان بعدد ٣٥٠,١٥٨,٧٤٤ صوتاً
٢. أسعد أحمد البنوان بعدد ٣٥٠,١٥٨,٧٤٤ صوتاً
٣. عبدالوهاب محمد الوزان بعدد ٣٥٠,١٥٨,٧٤٤ صوتاً
٤. أياد عبد الله السميث بعدد ٣٤٨,٣٣٣,٢٤٤ صوتاً
٥. أسامة عبدالله الأيوب بعدد ٣٥٠,١٥٨,٧٤٤ صوتاً
٦. كما تم انتخاب فالح عبدالله الرقبة عضواً احتياطياً بعدد ١٥,٧٥٧,٧٢٨ صوتاً

14. Appointed Mrs. Sheikha Adnan Al-Fulaij from Al-Aiban, Al-Osaimi & Partners - Ernst & Young instead of Mr. Abdulkarim Abdulla Al-Samdan from the same office, and authorized the Board of Directors to determine her fees. with the approval of the voting of 100% and the abstention of shareholders by 0%.

١٤. تم تعيين السيدة / شيخة عدنان الفليج من مكتب العيان والعصيمي وشركاهم - إرنست ويونغ بدلاً من السيد عبدالكريم عبدالله السمدان من ذات المكتب ، وتخويل مجلس الإدارة بتحديد أتعابها. وذلك بموافقة نسبة التصويت البالغة 100% وبامتناع مساهمين عن التصويت بنسبة 0%.

Asaad Ahmad Al-Banwan
Vice Chairman

أسعد أحمد البنوان
نائب رئيس مجلس الإدارة



ص.ب. ٢٦٧٥٥ - الصفاة 13128 - الكويت الج.د. ٢٢٤١٨٢٨٨ - ٢٢٢٣٠٥٥٥ - فاكس: ٢٢٤٠٨٩٣٢ - 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)