



Agility



محضر اجتماع الجمعية العامة العادية السابعة و الثلاثون

شركة أجيليتي للمخازن العمومية ش.م.ك.ع للسنة المالية المنتهية في 2017/12/31

**Minutes of the Thirty Seven Shareholders' Ordinary General Assembly Meeting of
Agility Public Warehousing Company K.S.C.P for the Fiscal Year Ended on 31/12/2017**

On Wednesday April 11th 2018 at 11:00 AM, the meeting of the Ordinary Shareholders General Assembly of Agility Public Warehousing Company K.S.C.P. was convened at Radisson Blu Hotel, Beda'a.

The meeting was attended by:

- Ms. Abrar Al Kout representing the Ministry of Commerce & Industry.
- Ms. Sheikha Al Fulaij and Mr. Firas Gerges on behalf of the Company's auditors.
- Ms. Amina Al Ibrahim 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 was 77.694% of the Company's share capital and that the quorum requirements were accordingly met. The Chairman welcomed the attendees and read the following:

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.

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.

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

1. Adopt the Board of Directors' Report on the Company's activities for the fiscal year ended on December 31, 2017.

في تمام الساعة 11:00 ظهراً من يوم الأربعاء الموافق 2018/04/11، انعقدت الجمعية العامة العادية لمساهمي شركة أجيليتي للمخازن العمومية ش.م.ك.ع في فندق راديسون بلو - البدع.

و بحضور كلاً من :

- السيدة / أبرار الكوت - ممثلاً عن وزارة التجارة والصناعة.
- السيدة / شيخة الفليج والسيد / فراس جرجس - عن مراقبي حسابات الشركة.
- السيدة / أمينة الأبراهيم - عن الشركة الكويتية للمقاصة.

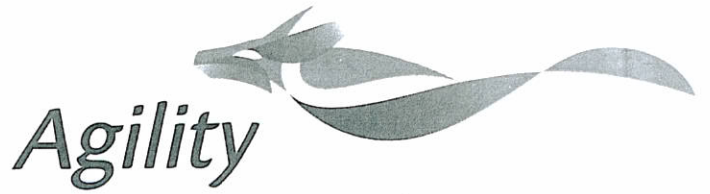
وقد ترأس الجلسة السيد / طارق سلطان، نائب رئيس مجلس الإدارة، وبعد مراجعة إجراءات الدعوة وكشف الحضور المرفق، أعلن السيد رئيس الجلسة أن نسبة الحضور من المساهمين تمثل 77.694% من إجمالي رأسمال الشركة، و بالتالي أعلن عن توافر النصاب القانوني وصحة انعقاد الاجتماع، وعليه بدأ السيد رئيس الاجتماع الجلسة مرحباً بالسادة الحضور ومن ثم قام الرئيس بتلاوة التالي:

تلى تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي كما تليت اقتراحاته بشأن حساب الأرباح والخسائر.

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

و بعد التداول اتخذت الجمعية العمومية العادية للمساهمين القرارات التالية:

1. اعتماد تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017.



2. Adopt Governance report and the Auditors' Report for the fiscal year ended on December 31, 2017.
3. Approve Financial Auditors' report for the fiscal year ended 31st of December 2017.
4. Adopt the Financial Statement for the year ended December 31, 2017.

The following reservation was made on item (4):

- An Objection by a number of shareholders represented by HSBC Bank and owning the total of 17,768,451 shares has been made.
 - A number of shareholders represented by HSBC bank and owning a total of 3,689,184 shares have abstained from voting on the same.
 - An Objection by Norges Bank owning the total of 1,315,481 has also been made regarding the same.
5. Report of nonexistence of irregularities observed by the regulators and caused sanctions on the company. The representative of the Ministry of Commerce and Industry has raised the following reservations:
- The Ministry has made a reservation based on auditors' reservation.
 - The Ministry has made a reservation on Current liabilities being more than current assets

The Chairman has stated and acknowledged that the Company will endeavor to avoid any future notes or reservations.

6. Approve the Board of Directors' recommendation to distribute cash dividends for the fiscal year ended on December 31, 2017 representing 15% (fifteen percent) of the nominal value of the share after the deduction of treasury shares or 15 fils (fifteen fils) per share, for the shareholders who are registered on the shareholders' record end of settlement date which will be 14/05/2018, and the distribution date shall be 20/05/2018 and to authorize the Board of Directors to change time schedule if required.
7. Approve the Board of Directors' recommendation to distribute bonus shares for the fiscal year ended on December 31, 2017 by the value of 15% (Fifteen percent) of the current value of the capital, i.e. the value of (15) shares for every (100) shares for the

2. اعتماد تقرير الحوكمة وتقرير لجنة التدقيق عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

3. اعتماد تقرير مراقبي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

4. اعتماد البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 والموافقة عليها.

ملاحظات على بند رقم (4)

- تم اعتراض عدد من المساهمين ممثلين ببنك HSBC يملكون عدد 17,768,451 سهم على هذا البند.

- وامتنع عدد من المساهمين ممثلين ببنك HSBC يملكون 3,689,184 سهم عن التصويت على البند ذاته.

- وقد أبدى المساهم (نورجس بانك) ويملك 1,315,481 سهم اعتراضاً أيضاً على البند ذاته.

5. تم الإقرار بعدم وجود أية مخالفات رصدتها الجهات الرقابية و أوقعت بشأنها جزاءات على الشركة.

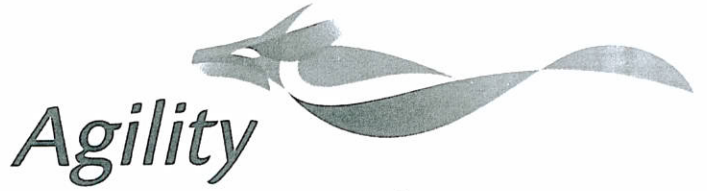
وقد أعلنت السيدة ممثلة وزارة التجارة والصناعة التحفظات التالية:

- تحفظ الوزارة استناداً إلى تحفظ مراقبي الحسابات.
- تحفظ الوزارة على تجاوز المطلوبات المتداولة على الموجودات المتداولة.

ولقد صرح السيد رئيس الجلسة بأن الشركة سوف تبذل كل الجهد المطلوب لتلافي أي ملاحظات أو تحفظات في المستقبل.

6- الموافقة على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 بواقع 15% (خمس عشرة بالمائة) من القيمة الاسمية لكل سهم بعد خصم أسهم الخزينة، أي 15 فلس (خمس عشرة فلس) لكل سهم، وذلك للمساهمين المسجلين في سجلات الشركة في نهاية يوم الاستحقاق المحدد له 14 مايو 2018 وعلى أن يكون تاريخ توزيع 20 مايو 2018 وتفويض مجلس الإدارة بتعديل هذا الجدول الزمني إذا لزم.

7- الموافقة على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أسهم منحة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 بواقع 15% (خمس عشرة بالمائة) من رأس المال الحالي أي بواقع 15



shareholders registered in shareholders' record on the end of settlement date which will be 14/05/2018, and the distribution date shall be 20/05/2018 and to authorize the Board of Directors to dispose of the fractions result from the increment and to amend the time schedule in case of delay in disclosing the confirmation of the time schedule by at least 8 working days from due date; due to the delay of declaration procedures.

8. Granting permission to who has representative on the Board of Directors, or Chairperson or any of the executive board members or spouses or second degree relatives thereof, to have direct or indirect interest in contracts and transactions concluded with the Company or in favor of the Company during the fiscal year 2018 as per Article (199) of Companies Law No.1 of 2016, and in accordance with provisions stipulated in Articles (7.4, 7.5, 7.6) of Sixth rule of Chapter Seven of the Fifteenth book of the executive regulation of Law No. 7 of 2010 regarding the Establishment of the Capital Markets Authority and Regulating Securities Activities.

The following reservations were made on item (8):

- An objection by a number of shareholders represented by HSBC Bank and owning 11,152,360 shares has been made.

- An Objection by Norges Bank owning the total of 1,315,481 has also been made regarding the same.

9. Approval of listing the Company's shares in foreign stock exchange, provided that the percentage of the stocks to be listed shall not exceed (40%) of the Company's capital throughout the listing period, and to delegate the Board of Directors to take all procedures and instructions as per promulgated rules and regulations by the concerned regulatory bodies in this regard.

10. Approval of the allocation and payment of the Board of Directors' remunerations for the fiscal year ended December 31, 2017 which is 140,000 KWD (One Hundred and Forty Thousand Kuwaiti Dinar Only).

سهم (خمسـة عشر سـهم) لكل 100 سهم (مائة سهم)، وذلك للمساهمين المسجلين في سجلات الشركة في نهاية يوم الاستحقاق 4 المحدد له 14 مايو 2018 وعلى ان يكون تاريخ التوزيع 20 مايو 2018 وتفويض مجلس الادارة بالتصرف بكسور الاسهم الناتجة عن الزيادة وتعديل هذا الجدول الزمني في حالة تعذر الاعلان عن تأكيد الجدول الزمني قبل ثمانية ايام عمل على الأقل من تاريخ الاستحقاق بسبب تأخر اجراءات الشهر.

8. الموافقة على الترخيص لمن له ممثل في مجلس الإدارة أو لرئيس أو أحد أعضاء مجلس الإدارة التنفيذية أو أزواجهم أو أقاربهم من الدرجة الثانية أن تكون له مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في العقود والتصرفات التي تبرم مع الشركة أو لحسابها عن سنة 2018 وذلك وفقاً لنص المادة 199 من قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016، ووفقاً لأحكام المواد (4/7، 5/7، 6/7) للقاعدة السادسة من الفصل السابع من الكتاب الخامس عشر من اللائحة التنفيذية للقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية.

ملاحظات على بند رقم (8)

- تم اعتراض عدد من المساهمين ممثلين ببنك HSBC يملكون عدد 11,152,360 سهم على هذا البند.
- وقد أبدى المساهم (نورجس بانك) ويملك 1,315,481 سهم اعتراضه أيضاً على البند ذاته.

9. الموافقة على ادراج أسهم الشركة في بورصات خارج دولة الكويت على الا يتجاوز نسبة الاسهم المراد ادراجها طوال فترة الادراج عن 40% (اربعين بالمائة) من رأس مال الشركة، وتفويض مجلس الادارة باتخاذ كافة الاجراءات والتعليمات الخاصة بحسب القرارات الصادرة من الجهات الرقابية المعنية بهذا الشأن.

10. الموافقة على تخصيص وصرف مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 بمبلغ قدره 140,000 د.ك (فقط مائة وأربعون ألف دينار كويتي)



Agility



11. Approval of the related party transactions of the Company including any concluded agreements and contracts that were entered into during the fiscal year ended December 31, 2017 and authorize the Board of Directors to enter into related party transactions during the fiscal year ending December 31, 2018 and until the date of the annual general assembly of the shareholders of the Company for the year ended December 31, 2018.

The following reservations were made on item (11):

- An Objection by a number of shareholders represented by HSBC Bank and owning 11,152,360 shares has been made.
- An Objection by Norges Bank owning the total of 1,315,481 has also been made regarding the same.

11. الموافقة على تعاملات الشركة وإبرامها اتفاقيات و عقود مع أطراف ذات صلة التي تمت خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 وتفويض مجلس إدارة الشركة في التعامل مع الأطراف ذات الصلة خلال السنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2018 وحتى تاريخ انعقاد الجمعية العامة السنوية العادية لمساهمي الشركة عن السنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2018.

ملاحظات على بند رقم (11)

- تم اعتراض عدد من المساهمين ممثلين ببنك HSBC يملكون عدد 11,152,360 سهم على هذا البند.
- وقد أبدى المساهم (نورجس بانك) ويملك 1,315,481 سهم اعتراضاً أيضاً على البند ذاته.

12. Approval of the delegation of the Board of Directors to purchase or sell not more than 10% (ten per cent) of the Company's stocks in accordance with law no 7 of 2010 and executive bylaw thereof and amendments thereto.

12. الموافقة على تفويض مجلس الإدارة بشراء أو بيع أسهم الشركة بما لا يتجاوز 10% (عشرة بالمائة) من عدد أسهمها وذلك وفقاً لمواد القانون رقم 7 لسنة 2010 ولائحتها التنفيذية وتعديلاتها.

13. Approval to authorize the Board of Directors to issue bonds or securities in Kuwaiti Dinar or in any other currency it deems appropriate, and not exceeding the maximum authorized by the law or the equivalent in foreign currencies within the State of Kuwait and abroad, and to determine the type and tenure of the bonds and the nominal value and the interest rate and the maturity date and all other terms and conditions, after obtaining approval of the regulatory authorities.

13. الموافقة على تفويض مجلس الإدارة على إصدار سندات أو صكوك بالدينار الكويتي أو بأي عمله أخرى يراها مناسبة و بما لا يتجاوز الحد الأقصى المصرح به قانوناً أو ما يعادله بالعملة الأجنبية داخل وخارج دولة الكويت، مع تفويض مجلس الإدارة في تحديد نوع تلك السندات و مدتها و قيمتها الاسمية و سعر الفائدة و موعد الوفاء بها و سائر شروطها و أحكامها و ذلك بعد أخذ موافقة الجهات الرقابية المختصة.

The following reservations were made on item (13):

- Objection from a number of shareholders represented by HSBC Bank and owning 21,457,635 shares.

ملاحظات على بند رقم (13)

- تم اعتراض عدد من المساهمين ممثلين ببنك HSBC يملكون عدد 21,457,635 سهم على هذا البند.



Agility

A New Logistics Leader

14. Approving the discharge and release of the Members of the Board of Directors from liabilities related to their activities during the fiscal year ended December 31, 2017.

The following reservations were made on item (14):

- An Objection by a number of shareholders represented by HSBC Bank and owning 21,457,635 shares has been made.
- An Objection by Norges Bank owning the total of 1,315,481 has also been made regarding the same.

14. الموافقة على إخلاء طرف السادة أعضاء مجلس الإدارة وإبراء ذمتهم فيما يتعلق بتصرفاتهم المالية والقانونية والإدارية عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.
- ملاحظات على بند رقم (14)

- تم اعتراض عدد من المساهمين ممثلين ببنك HSBC يملكون عدد 21,457,635 سهم على هذا البند.
- وقد أبدى المساهم (نورجس بانك) ويملك 1,315,481 سهم اعتراضاً أيضاً على البند ذاته.

15. Reappointment of the following financial auditors for the fiscal year ending 31st of December 2018 from the list approved by Capital Markets Authority: Mr. Badr Adel Al AbdulJader from Al Aiban - Al Osaimi & Partners, and Dr. Shuaib Abdullah Shuaib from RSM Albazie & Co. and to delegate the Board of Directors to determine the fees thereof.

The following reservations were made on item (15):

- An Objection by a number of shareholders represented by HSBC Bank and owning the total of 10,305,275 shares has been made.
- One of the shareholders represented by HSBC bank and owning a total of 3,689,184 shares have abstained from voting on the same.
- Norges Bank owning the total of 1,315,481 has abstained from voting on the same.

15. إعادة تعيين مراقبي الحسابات عن السنة المالية التي ستنتهي في 31 ديسمبر 2018 من ضمن القائمة المعتمدة لدى هيئة أسواق المال وهم السيد بدر عادل العبدالجادر من مكتب ارنست ويونغ العيبان والعصيمي وشركاهم والدكتور شعيب عبدالله شعيب من مكتب البزيع وشركاه - بدر البزيع وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم.

ملاحظات على البند رقم (15):

- تم اعتراض عدد من المساهمين ممثلين ببنك HSBC يملكون عدد 10,305,275 سهم على هذا البند.
- وامتنع أحد من المساهمين ممثلين ببنك HSBC يملكون 3,689,184 سهم عن التصويت على البند ذاته.
- وقد امتنع المساهم (نورجس بانك) ويملك 1,315,481 سهم عن التصويت على البند ذاته.

As there was no further matter for discussion on the agenda, the meeting was adjourned at 13:15 PM and the Minutes of Meeting was provided to the Chairman for signature.

وبانتهاء النظر في جدول الأعمال، تم رفع الجلسة في تمام الساعة الواحدة والربع ظهراً، وعرض محضر الاجتماع على رئيس المجلس للتصديق على ما جاء فيه.

طارق عبد العزيز سلطان عيسى
Tarek Abdul Aziz Sultan Essa
نائب رئيس مجلس الإدارة و الرئيس التنفيذي
Vice Chairman & CEO

