



محضر إجتماع الجمعية العامة العادية لشركة الأفكو لتمويل شراء وتأجير الطائرات ش.م.ك.ع

للسنة المالية المنتهية في 2020/9/30

Minutes of the Ordinary General Assembly Meeting of ALAFCO Aviation
Lease and Finance Company K.S.C.P.

For the Financial year Ended on 30/9/2020

ALAFCO Aviation Lease and Finance Company K.S.C.P. has held its Ordinary General Assembly meeting ("AGM") on Wednesday, 27/01/2021, at 11 a.m. at the company's headquarters located in Kuwait Chamber of Commerce and Industry building, second floor, after the fulfillment of the quorum by the presence of shareholders representing 84.65% of the shares of the company's capital and in the presence of both of Mr. Ahmad Abdullah Al Zaben, Chairman of the Board of Directors and Mr. Adel Ahmad Al-Banwan, Chief Executive Officer.

Mr. Abdulkarim Alsamdan represented the company's external auditor Al-Aiban, Al-Osaimi and their Partners Office in the meeting.

The meeting was chaired by Mr. Ahmad Abdullah AlZaben, Chairman of the Board of Directors, who started the meeting in the name of Allah, welcoming the attendees and thanking them for responding to the invitation to attend the meeting, and then proceeded to discuss the agenda of the Ordinary General Assembly. After reviewing the agenda, the following decisions were taken:

1. The AGM noted and approved the report of the Board of Directors for the financial year ended on 30/9/2020.
2. The AGM noted and approved the external auditor's report for the financial year ended on 30/9/2020.

عقدت الجمعية العامة العادية لشركة الأفكو لتمويل شراء وتأجير الطائرات ش.م.ك.ع. اجتماعها يوم الأربعاء الموافق 27/01/2021 وذلك في تمام الساعة الحادية عشر صباحاً بمقر الشركة الكائن في مبنى غرفة تجارة وصناعة الكويت الدور الثاني، بعد اكتمال النصاب القانوني بحضور مساهمون يمثلون 84.65 % من أسهم رأس مال الشركة وبحضور كلا من السادة: السيد/ أحمد عبدالله الزين، رئيس مجلس الإدارة و السيد/ عادل أحمد البنوان، الرئيس التنفيذي.

كما حضر السيد/ عبدالكريم السمدان مفوضاً عن مراقب حسابات الشركة من مكتب العيبان والعصيمي وشركاهم. وترأس الإجتماع السيد/ أحمد عبدالله الزين رئيس مجلس الإدارة وافتتح الجلسة بسم الله مرحباً بالسادة الحاضرين وشاكراً لهم تلبية الدعوة لحضور الاجتماع، ومن ثم انتقل لمناقشة جدول أعمال الجمعية العامة العادية، وبعد استعراض جدول الأعمال تم اتخاذ القرارات التالية:

1. تم الاستماع إلى تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2020/9/30 وتمت المصادقة عليه.
2. تم الإستماع إلى تقرير مراقب الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2020/9/30 وتمت المصادقة عليه.



3. The AGM has noted and approved the report of the Sharia Supervisory Board for the financial year that on 30/9/2020. 3. تم الاستماع إلى تقرير هيئة الرقابة الشرعية عن السنة المالية المنتهية في 2020/9/30 وتمت المصادقة عليه.
4. The AGM has discussed and approved the financial statements for the financial year ended on 30/9/2020. 4. تمت مناقشة البيانات المالية عن السنة المالية المنتهية في 2020/9/30 وتم اعتمادها.
5. The AGM has noted and approved the Corporate Governance Report and the Audit Committee Report for the financial period ended on 30/9/2020. Shareholders owning 1,198,778 shares representing 0.001% from the overall attended shareholders abstained from voting in this agenda item. 5. تم الاستماع إلى تقرير الحوكمة وتقرير لجنة التدقيق عن الفترة المالية المنتهية في 2020/9/30 وتمت المصادقة عليهما. وامتنع عن التصويت على هذا البند مساهمين يمتلكون 1,198,778 سهم بنسبة 0.001% من نسبة الحضور.
6. There weren't any violations monitored by the regulatory authorities against the company. 6. لا توجد أي مخالفات رصدتها الجهات الرقابية على الشركة.
7. The AGM has approved the related parties' transactions report that have taken place or will take place. This item was objected to by shareholders owning 1,198,778 shares representing a percentage of 0.001% from the overall attended shareholders. 7. تمت الموافقة على تقرير التعاملات التي تمت أو ستتم مع الأطراف ذات الصلة. واعترض على هذا البند مساهمين يمتلكون 1,198,778 سهم بنسبة 0.001% من نسبة الحضور.
8. The AGM has approved not to distribute dividends to the shareholders of the company for the financial year ended on 30/9/2020. 8. تمت الموافقة على عدم توزيع أرباح على مساهمي الشركة عن السنة المالية المنتهية في 2020/9/30.
9. The AGM has approved to authorize the Board of Directors to buy or sell the company's shares at no more than 10% of the number of its shares, in accordance with the articles of Law No. 7 of 2010 regarding the establishment of the Capital Markets Authority and the Regulation of Securities Activities and its executive bylaws and their amendments. 9. تمت الموافقة على تفويض مجلس الإدارة بشراء أو بيع أسهم الشركة بما لا يتجاوز 10% من عدد أسهمها وذلك وفقاً لمواد القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما.
10. The AGM has approved the remuneration for the members of the Board of Directors for the 10. تمت الموافقة على صرف مكافآت أعضاء مجلس



financial year ended on 30/9/2020 in an amount equal to 24,000 Kuwaiti Dinars.

الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2020/9/30
وتقدر بمبلغ 24 ألف د.ك.

11. Chairman explained that this agenda item is a regular one that is discussed every year in the AGM. However, the company does not intend to use the amount due to the industry's circumstances.

11. أوضح رئيس مجلس الإدارة أن هذا البند اعتيادي يتم مناقشته كل سنة في الجمعية العامة ولكن نظراً لأوضاع القطاع لا تنوي الشركة صرف المبلغ، وتمت الموافقة على هذا المقترح.

The AGM has approved the suggestion.

12. The AGM has approved to discharge and release the members of the Board of Directors from the liabilities related to their legal, financial and administrative activities during the financial year ended on 30/9/2020.

12. تمت الموافقة على إخلاء طرف السادة أعضاء مجلس الإدارة فيما يتعلق عن تصرفاتهم القانونية والمالية والإدارية عن السنة المالية المنتهية في 2020/9/30.

13. The AGM has approved to reappoint Mr. Bader Adel Al-Abd Al-Jader of Messrs. Al-Aiban, Al-Osaimi and their Partners Office for the financial year ending on 30/9/2021, and to authorize the Board of Directors to determine his fees. Shareholders owning 1,198,778 shares representing 0.001% from the overall attended shareholders abstained from voting in this agenda item.

13. تمت الموافقة على إعادة تعيين السيد/ بدر عادل العبدالجادر من مكتب السادة العيبان والعصيمي وشركاهم عن السنة المالية المنتهية 2021/9/30، وتخويل مجلس الإدارة بتحديد أتعابه. وامتنع عن التصويت على هذا البند مساهمين يمتلكون 1,198,778 سهم بنسبة 0.001% من نسبة الحضور.

14. The AGM has approved to reappoint the Sharia Supervisory Board for the financial year ending on 30/9/2021, consisting of Dr. Anwar Shuaib Abdelsalam, Dr. Mubarak Jazaa Al-Harbi and Dr. Essam Abdulrahim Al-Gharib, and to authorize the Board of Directors determine their fees.

14. تمت الموافقة على إعادة تعيين هيئة الرقابة الشرعية للسنة المالية المنتهية في 2021/9/30، وهم الدكتور / أنور شعيب عبدالسلام، والدكتور مبارك جزاء الحربي والدكتور / عصام عبدالرحيم الغريب، وتخويل مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم.

أحمد عبدالله الزين

رئيس مجلس الإدارة

Ahmad Abdullah AlZaben
Chairman of the Board of Directors

