

Date:

21/06 /2023

التاريخ:

REF:

Ref: SFT/ AB/CM/ /23

الإشارة:

To: Boursa Kuwait Stock Exchange Co.  
Kuwait

السادة/ شركة بورصة الكويت للأوراق المالية  
دولة الكويت

Subject: Disclosure of Material Information  
Regarding the Results of the Board of Directors  
Meeting

الموضوع: الإفصاح عن معلومة جوهرية بشأن نتائج اجتماع  
مجلس الإدارة

With reference to the above subject, and the requirements of module 10 (**Disclosure and Transparency**) of the executive bylaws of law No.7 of 2010, regarding the establishment of the Capital Market Authority and the regulation of securities activity as amended, regarding the disclosure of material information and announcement mechanism thereto.

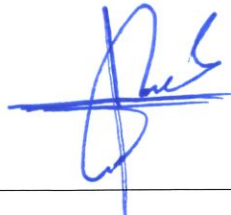
بالإشارة إلى الموضوع أعلاه وعملاً بأحكام الكتاب العاشر (الإفصاح والشفافية) من اللائحة التنفيذية للقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية وتعديلاتها، فيما يتعلق بالإفصاح عن المعلومات الجوهرية وآلية الإعلان عنها.

نرفق لكم طيه نموذج الإفصاح عن المعلومات الجوهرية.

Attached is the disclosure form of material information.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

Sincerely,



عبدالله حمد التركيت

Abdullah Hamad AlTerkait

رئيس مجلس الإدارة

Chairman

  
 شركة الصفاة للاستثمار  
 AL SAFAT INVESTMENT CO





**Material Information Disclosure Form**

**نموذج الإفصاح عن المعلومات الجوهرية**

Date:	Listed Company	الشركة المدرجة	التاريخ:
21/06/2023	Al Safat Investment Company	شركة الصفاة للاستثمار	2023/06/21
Material Information		المعلومة الجوهرية	
We would like to inform you that the Board of Directors of Al Safat Investment Company convened on Wednesday, 21/06/2023 at 01:00 PM and approved the following:		يرجى العلم بأن مجلس إدارة شركة الصفاة للاستثمار انعقد يوم الأربعاء الموافق 2023/06/21 الساعة 01:00 ظهراً ووافق المجلس على البنود التالية:	
1. Recommending to the Extraordinary General Assembly to approve amending Article 5 of the Articles of Incorporation and Article 4 of the Articles of Association as follows:		1. التوصية للجمعية العامة غير العادية للشركة بالموافقة على تعديل المادة رقم (5) من عقد التأسيس والمادة رقم (4) النظام الأساسي على النحو التالي:	
<u>Article before amendment:</u>		<u>نص المادة قبل التعديل:</u>	
Purposes for founding the Company are the following:		الأغراض التي أسست من أجلها الشركة هي القيام بما يأتي:	
1. Producing all kinds of chemicals and marketing it locally and abroad.		1- إنتاج المواد الكيماوية على اختلاف أنواعها وتسويقها محلياً وخارجياً.	
2. Investing in real estate, manufacturing, agricultural, and other economic sectors through formation of specialized companies, or buying these companies' shares or bonds in various sectors.		2- الاستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم أو سندات هذه الشركات في مختلف القطاعات.	
3. Participating in the establishment or partial ownership of companies in various sectors.		3- المساهمة في تأسيس أو التملك الجزئي للشركات في مختلف القطاعات.	
4. Investment portfolio manager.		4- مدير محفظة الاستثمار.	
5. Investment consultant.		5- مستشار استثمار.	
6. Subscription agent.		6- وكيل اكتتاب.	
7. Trading operations related to buying and selling securities, shares and bonds of companies, government, local and international authorities, on behalf of the company.		7- العمليات الخاصة بتداول الأوراق المالية من شراء وبيع أسهم وسندات الشركات والهيئات الحكومية والمحلية والدولية لحساب الشركة.	
8. Collective investment system manager		8- مدير نظام استثمار جماعي.	
9. Investment Controller.		9- مراقب استثمار.	
10. Custodian.		10- أمين الحفظ.	
The Company adheres in all its operations to the principles and terms of Islamic Sharia and refrains from any activities contradicting with the Islamic Sharia, resorting in this to the Sharia Supervisory Board whose decisions are binding to the Company Management.		وفي جميع الأعمال تتقيد الشركة في جميع أعمالها بمبادئ وأحكام الشريعة الإسلامية وتستبعد الأعمال التي تتعارض معها وتستعين في ذلك بهيئة الفتوى والرقابة الشرعية، وتكون قراراتها ملزمة لإدارة الشركة.	
<u>Article after amendment:</u>		<u>نص المادة بعد التعديل:</u>	
Purposes for founding the Company are the following:		الأغراض التي أسست من أجلها الشركة هي القيام بما يأتي:	
1. Producing all kinds of chemicals and marketing it locally and abroad.		1- إنتاج المواد الكيماوية على اختلاف أنواعها وتسويقها محلياً وخارجياً.	
2. Investing in real estate, manufacturing, agricultural, and other economic sectors through formation of specialized companies, or buying these companies' shares or bonds in various sectors.		2- الاستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم أو سندات هذه الشركات في مختلف القطاعات.	
3. Participating in the establishment or partial ownership of companies in various sectors.			



4. Investment portfolio manager.
5. Investment consultant.
6. Subscription agent.
7. Trading operations related to buying and selling securities, shares and bonds of companies, government, local and international authorities, on behalf of the company.
8. Collective investment system manager
9. Investment Controller.
10. Custodian.
11. Market Maker

The Company adheres in all its operations to the principles and terms of Islamic Sharia and refrains from any activities contradicting with the Islamic Sharia, resorting in this to the Sharia Supervisory Board whose decisions are binding to the Company Management.

2. Recommending to the Extraordinary General Assembly to approve amending Article 14 of the Articles of Association:

Article before amendment:

The Company is managed by a board of directors of seven members , elected by the shareholders in a secret vote. Any shareholder, whether natural or legal, may appoint representatives in the Company's Board of Directors commensurate with the size of his ownership. The number of the Board of Directors members chosen in this manner is deducted from the total of elected Board of Director members. Shareholders with representatives in the Board of Directors may not participate with the other shareholders in electing members of the Board except in excess of the percentage of their appointed representatives in the Board of Directors. A group of shareholders may ally among themselves to appoint one representative or more in the Board of Directors according to the percentage of their ownership collectively. These representatives have the rights and duties of the elected members with the shareholder being responsible before the company, its debtors, and shareholders for the actions of his/her representatives.

Article after amendment:

The Company is managed by a board of directors of seven members , elected by shareholders in a secret vote, with at least two members being Independent members and in condition that the number of Independent members in the Board do not exceed half the number of members. Any shareholder, whether natural or legal, may appoint representatives in the Company Board of Directors

- 3- المساهمة في تأسيس أو التملك الجزئي للشركات في مختلف القطاعات.
  - 4- مدير محفظة الاستثمار.
  - 5- مستشار استثمار.
  - 6- وكيل اكتتاب.
  - 7- العمليات الخاصة بتداول الأوراق المالية من شراء وبيع أسهم وسندات الشركات والهيئات الحكومية والمحلية والدولية لحساب الشركة.
  - 8- مدير نظام استثمار جماعي.
  - 9- مراقب استثمار.
  - 10- أمين الحفظ.
  - 11- صانع السوق.
- وفي جميع الأعمال تنقيد الشركة في جميع أعمالها بمبادئ وأحكام الشريعة الإسلامية وتستبعد الأعمال التي تتعارض معها وتستعين في ذلك بهيئة الفتوى والرقابة الشرعية، و تكون قراراتها ملزمة لإدارة الشركة.

2. التوصية للجمعية العامة غير العادية بالموافقة على تعديل نص المادة ١٤ من النظام الأساسي:

نص المادة قبل التعديل:

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مكون من سبعة أعضاء ينتخبهم المساهمون بالتصويت السري ويكون لكل مساهم سواء كان شخصا طبيعيا أو اعتباريا تعيين ممثلين له في مجلس إدارة الشركة بنسبة ما يملكه من أسهم فيها. ويستنزل عدد أعضاء مجلس الإدارة المختارين بهذه الطريقة من مجموع أعضاء مجلس الإدارة الذين يتم انتخابهم ولا يجوز للمساهمين الذين لهم ممثلون في مجلس الإدارة الاشتراك مع المساهمين الآخرين في انتخاب أعضاء مجلس الإدارة الا في حدود ما زاد عن النسبة المستخدمة في تعيين ممثلية في مجلس الإدارة ويجوز لمجموعة من المساهمين ان يتحالفوا فيما بينهم لتعيين ممثل أو أكثر عنهم في مجلس الإدارة وذلك بنسبة ملكيتهم مجتمعة ويكون لهؤلاء الممثلين ما للأعضاء المنتخبين من الحقوق والواجبات ويكون المساهم مسؤولا عن أعمال ممثليه تجاه الشركة ودانيتها و مساهميتها .

نص المادة بعد التعديل:

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مكون من سبعة أعضاء ينتخبهم المساهمون بالتصويت السري، ويتعين ان يكون من بينهم عضوين مستقلين على الأقل، ولا يزيد عدد الأعضاء المستقلين عن نصف عدد الأعضاء ويكون لكل مساهم سواء كان شخصا طبيعيا أو اعتباريا تعيين ممثلين له في مجلس إدارة الشركة بنسبة ما يملكه من أسهم فيها. ويستنزل عدد أعضاء مجلس الإدارة المختارين بهذه الطريقة من مجموع أعضاء مجلس الإدارة الذين يتم انتخابهم ولا يجوز للمساهمين الذين لهم ممثلون في مجلس الإدارة الاشتراك مع المساهمين الآخرين



commensurate with the size of his ownership . Number of Board of Directors members chosen in this manner is deducted from the total of elected Board of Director members. Shareholders with representatives in the Board of Directors may not participate with the other shareholders in electing members of the Board except in excess of the percentage of their appointed representatives in the Board of Directors. A group of shareholders may ally among themselves to appoint one representative or more in the Board of Directors according to the percentage of their ownership collectively. These representatives have the rights and duties of the elected members, with the shareholder being responsible before the company, its debtors, and shareholders for the actions of his/her representatives.

3. Recommending to the Extraordinary General Assembly the approval of amending Article 17 of the Articles of Association:

Article before amendment:

Those who have representatives in the Board of Directors, or the Board of Directors Chairman, or a member of the Executive Management, or any of their spouses, or second-degree relatives may not have an interest, direct or indirect, in the contracts and actions signed with or for the company without the authorization of the Ordinary General Assembly. The Chairman or any member of the Board may not hold membership of two competing companies or indulge in any competing activity or trade for his/her own benefit or that of others in any branch of activity practiced by the company. In such case the company may demand a compensation or may consider such activity as being performed for its benefit unless it was made with the approval of the Ordinary General Assembly. A Board of Directors' Chairman or member, even though representing a natural or legal person, may not exploit the information he/she acquired through their position in obtaining a benefit for self or others, or perform any kind of action concerning shares of the company in which he/she is Board member without the approval of the Capital Markets Authority. Board members may not disclose to shareholders outside the General Assembly meeting or to others the company secrets they came to learn as a result of managing it. In such instances their dismissal and holding them accountable for the damages resulting from the infringement becomes mandatory.

في انتخاب اعضاء مجلس الادارة الا في حدود ما زاد عن النسبة المستخدمة في تعيين ممثليه في مجلس الادارة ويجوز لمجموعة من المساهمين ان يتحالفوا فيما بينهم لتعيين ممثل أو أكثر عنهم في مجلس الادارة وذلك بنسبة ملكيتهم مجتمعة ويكون لهؤلاء الممثلين ما للأعضاء المنتخبين من الحقوق والواجبات ويكون المساهم مسؤولاً عن أعمال ممثليه تجاه الشركة ودانيتها و مساهميتها.

3. التوصية للجمعية العامة غير العادية للموافقة على تعديل نص المادة (١٧) من النظام الاساسي:

نص المادة قبل التعديل:

لا يجوز أن يكون لمن له ممثل في مجلس الإدارة أو لرئيس أو أحد أعضاء مجلس الإدارة أو أحد أعضاء الادارة التنفيذية أو أزواجهم أو أقاربهم من الدرجة الثانية مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في العقود والتصرفات التي تبرم مع الشركة أو لحسابها الا اذا كان ذلك بترخيص يصدر عن الجمعية العامة العادية كما لا يجوز لرئيس مجلس الادارة أو لأي من أعضاء المجلس أن يجمع بين عضوية مجلس الادارة شركتين متنافستين أو أن يشترك في أي عمل من شأنه منافسة الشركة أو أن يتاجر لحسابه أو لحساب غيره في أحد فروع النشاط الذي تزاوله الشركة وإلا كان لها أن تطالبه بالتعويض أو اعتبار العمليات التي زاولتها لحسابه كأنها أجريت لحساب الشركة مالم يكن ذلك بموافقة الجمعية العامة العادية ولا يجوز لرئيس أو عضو مجلس ادارة ولو كان ممثلاً لشخص طبيعي أو اعتباري أن يستغل المعلومات التي وصلت إليه بحكم منصبه في الحصول على فائدة لنفسه أو لغيره كما لا يجوز له التصرف بأي نوع من انواع التصرفات في أسهم الشركة التي هو عضو في مجلس ادارتها طيلة مدة عضويته الا بعد الحصول على موافقة هيئة اسواق المال. كما لا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة أن يفصحوا إلى المساهمين في غير اجتماعات الجمعية العامة أو إلى الغير عما وقفوا عليه من أسرار الشركة بسبب مباشرتهم لإدارتها وإلا واجب عزلهم و مساءلتهم عن تعويض الاضرار الناتجة عن المخالفة.



**Article after amendment:**

Those who have representatives in the Board of Directors, Board of Directors Chairman or a member of the Executive Management or any of their spouses or second-degree relatives may not have an interest, direct or indirect, in the contracts and actions signed with or for the company without the authorization of the Ordinary General Assembly. Chairman or any member of the Board may not hold membership of two competing companies or indulge in any competing activity or trade for his/her own benefit or that of others in any branch of activity practiced by the company. In such case the company may demand a compensation, or may consider such activity as being performed for its benefit unless it was made with the approval of the Ordinary General Assembly. A Board of Directors' Chairman or member, even though representing a natural or legal person, may not exploit the information he/she acquired through their position in obtaining a benefit for self or others. Chairman of the Board or any member of the Board may sell or buy during their term the company shares in accordance with rules of the Capital Markets Authority concerning the regulation of the Board members' trading in the company shares and the manner of disclosing that.

Board members may not disclose to shareholders outside the General Assembly meeting, or to others, the company secrets they came to learn as a result of managing it. In such instances, their dismissal and holding them accountable for the damages resulting from the infringement becomes mandatory.

It's worth noting that the timing and agenda for the Extraordinary General Meeting will be disclosed after receiving the regulatory approvals.

**The Financial Effect of the Material Information on the Company**

There is no financial impact

Significant Effect on the financial position shall be mentioned if the material information can measure that effect, excluding the financial effect resulting from tenders or similar contracts.

If a Listed company, which is a member of a Group, disclosed some material information related to it and has Significant Effect on other Listed companies' which are members of the same Group, the other companies' disclosure obligations are limited to disclosing the information and the financial effect occurring to that company itself.

**نص المادة بعد التعديل:**

لا يجوز أن يكون لمن له ممثل في مجلس الإدارة أو لرئيس أو أحد أعضاء مجلس الإدارة أو أحد أعضاء الإدارة التنفيذية أو أزواجهم أو أقاربهم من الدرجة الثانية مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في العقود والتصرفات التي تبرم مع الشركة أو لحسابها إلا إذا كان ذلك بترخيص يصدر عن الجمعية العامة العادية كما لا يجوز لرئيس مجلس الإدارة أو لأي من أعضاء المجلس أن يجمع بين عضوية مجلس الإدارة شركتين متنافستين أو أن يشترك في أي عمل من شأنه منافسة الشركة أو أن يتاجر لحسابه أو لحساب غيره في أحد فروع النشاط الذي تزاوله الشركة وإلا كان لها أن تطالبه بالتعويض أو اعتبار العمليات التي زاولتها لحسابه كأنها أجريت لحساب الشركة مالم يكن ذلك بموافقة الجمعية العامة العادية ولا يجوز لرئيس أو عضو مجلس إدارة ولو كان ممثلاً لشخص طبيعي أو اعتباري أن يستغل المعلومات التي وصلت إليه بحكم منصبه في الحصول على فائدة لنفسه أو لغيره، ويحق لرئيس مجلس الإدارة أو لأي من أعضاء المجلس بيع أو شراء أسهم الشركة طيلة مدة عضويته وفقاً للقواعد الصادرة عن هيئة أسواق المال بشأن تنظيم تداول أعضاء مجلس الإدارة في أسهم الشركة وطريقة الإفصاح عنها.

كما لا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة أن يفصحوا إلى المساهمين في غير اجتماعات الجمعية العامة أو إلى الغير عما وقفوا عليه من أسرار الشركة بسبب مباشرتهم لإدارتها وإلا واجب عزلهم و مساءلتهم عن تعويض الأضرار الناتجة عن المخالفة.

هذا، وسوف يتم الإعلان عن موعد و جدول اعمال الجمعية الغير عادية بعد الحصول على الموافقات الرقابية.

**أثر المعلوم الجوهرية على المركز المالي على الشركة**

لا يوجد أثر مالي

يتم ذكر الأثر على المركز المالي في حال كانت المعلومة الجوهرية قابلة لقياس ذلك الأثر. و يستثنى الأثر المالي الناتج عن المناقصات و الممارسات و ما يشبهها من عقود.

إذا قامت شركة مدرجة من ضمن مجموعة بالإفصاح عن معلومة جوهرية تخصها و لها انعكاس مؤثر على باقي الشركات المدرجة من ضمن المجموعة، فإن واجب الإفصاح على باقي الشركات المدرجة ذات العلاقة يقتصر على ذكر المعلومة والأثر المالي المترتب على تلك الشركة بعينها.