

Date: ٩ April 2026

Ref:

Mr. Mohammad Saud Al-Osaimi

CEO - Boursa Kuwait

State of Kuwait

التاريخ : ٩ أبريل 2026

المرجع: ٥٦-٥٥٢٤٥-٢٦

المحترم السيد / محمد سعود العصيمي

بورصة الكويت- الرئيس التنفيذي

دولة الكويت

Dear Sirs,

تحية طيبة وبعد،،،

Subject: Supplementary disclosure regarding the minutes of the Ordinary General Assembly Meeting

الموضوع: إفصاح مكمل بخصوص محضر اجتماع الجمعية العامة العادية

As per chapter No. 4 of the "Disclosure & Transparency" Module of the Capital Markets Authority's Executive Bylaws and its law No. 7/2010 regarding Supplementary disclosure regarding the minutes of the Ordinary General Assembly Meeting

وفقاً لأحكام الفصل الرابع من كتاب "الإفصاح والشفافية" من اللائحة التنفيذية للقانون رقم 2010/7 وتعديلاته الصادرة عن هيئة أسواق المال بشأن الإفصاح المكمل بخصوص محضر اجتماع الجمعية العامة العادية

Attached; Supplementary Disclosure Form.

نرفق لكم نموذج الإفصاح المكمل.

Sincerely yours,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،،،

ب. ن.

بدر ناصر الخرافي


نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي لمجموعة زين

Bader Nasser AlKharafi

Vice Chairman and Group CEO



نموذج الإفصاح المكمل
Supplementary Disclosure Form

| | |
|---|---|
| Date: | التاريخ : ٩/4/2026 |
| Name of Listed Company | اسم الشركة المدرجة شركة الاتصالات المتنقلة ش.م.ك.ع - زين Mobile Telecommunications Company K.S.C.P "Zain" |
| Disclosure Title | عنوان الإفصاح إفصاح مكمل بخصوص محضر اجتماع الجمعية العامة العادية Supplementary disclosure regarding the minutes of the Ordinary General Assembly Meeting |
| Date of previous Disclosure | تاريخ الإفصاح السابق 7/4/2026 |
| Developments that occurred to the disclosure | التطور الحاصل على الإفصاح بالإشارة إلى إفصاحنا السابق المؤرخ في 7 أبريل 2026 بشأن نتائج اجتماع الجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة والتي انعقدت بتاريخ 7 أبريل 2026 ، يسرنا أن نرفق لكم مايلي: <ul style="list-style-type: none"> • محضر اجتماع الجمعية العامة العادية لشركة الاتصالات المتنقلة - زين المنعقد بتاريخ 7 أبريل 2026. • تقرير نصاب اجتماع الجمعية العامة العادية. • تقرير التصويت على بنود جدول أعمال الجمعية العامة العادية. <p>With reference to our previous disclosure date April 7, 2026 regarding the results of the ordinary general assembly meeting of the company's shareholders, which was held on April 7, 2026, we are pleased to provide you with the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Minutes of the Ordinary General Assembly Meeting of Mobile Telecommunications Company - Zain, held on April 7, 2026. • The Quorum report of the Ordinary General Assembly meeting. • The Voting report on the agenda items of the Ordinary General Assembly meeting. |
| The financial effect of the occurring developments (if any) | الأثر المالي للتطور الحاصل (إن وجد) N/A لا يوجد  شركة الاتصالات المتنقلة زين (ش.م.ك.ع) Mobile Telecommunication Co. K.S.C.P. |

محضر اجتماع الجمعية العامة العادية
لشركة الاتصالات المتنقلة ش.م.ك.ع. (زين)
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025

بناء على الدعوة الموجهة من مجلس إدارة الشركة في اجتماعه المنعقد بتاريخ 17 فبراير 2026، انعقدت الجمعية العامة العادية للشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025، وذلك في تمام الساعة الحادية عشر من صباح يوم الثلاثاء الموافق 7 أبريل 2026 بمقر الشركة - بعد الحصول على موافقة الجهات الإدارية على انعقادها بمقر الاجتماع - على أن يكون الحضور والتصويت للمساهمين إما حضورياً أو عبر المشاركة الإلكترونية وفق دليل السياسات والإجراءات للجمعيات العامة من خلال الأنظمة الإلكترونية الصادرة عن الشركة الكويتية للمقاصة والمعتمدة من هيئة أسواق المال، وذلك للنظر في جدول أعمال الجمعية العامة العادية.

وقد ترأس الاجتماع رئيس مجلس الإدارة السيد / أسامة عثمان الفريح، و بحضور نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي للشركة السيد / بدر ناصر الخرافي، وممثلوا وزارة التجارة والصناعة السيد / سلطان مجعد العتيبي والسيد/ عبدالرحمن مسير الحربي والسيد/ خالد طاهر الرشيد، و ممثل عن الشركة الكويتية للمقاصة السيد/ محمد بوهادي، و حضور المدقق الخارجي لحسابات الشركة الدكتور/ رشيد محمد القناعي من مكتب كي بي إم جي القناعي وشركاه.

افتتح السيد رئيس مجلس الإدارة اجتماع الجمعية العامة العادية بإلقاء خطاب ترحيب بالمساهمين الحاضرين، وقام بتلاوة نصاب الحضور الذي بلغ 77.678% من إجمالي رأس المال بما يعادل 3,361,156,940 سهم، منهم عدد 561,062,443 سهماً حضوراً إلكتروني بنسبة 12.97% من إجمالي رأس المال، وعليه يكون النصاب القانوني لصحة انعقاد الجمعية العمومية العادية قد توافر.

بعد ذلك انتقل السيد رئيس الجلسة مرحباً بالسادة الحضور وشاكراً لهم لتبليتهم الدعوة لحضور الاجتماع، وبعد العرض مناقشة بنود جدول الأعمال، أقرت الجمعية العامة العادية للقرارات التالية:

1- الموافقة على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2025/12/31 والمصادقة عليه. موافقة بنسبة (97.162%) حضوري و إلكتروني. امتناع بنسبة (2.479%) إلكتروني. غير موافق بنسبة (0.359%) حضوري و إلكتروني. وقدم أحد المساهمين أسباب مكتوبة لتحفظه (أرفقت بالمحضر).

2- الموافقة على تقرير الحوكمة وتقرير لجنة التدقيق عن السنة المالية المنتهية في 2025/12/31. موافقة بنسبة (89.524%) حضوري و إلكتروني. امتناع بنسبة (2.389%) إلكتروني. غير موافق بنسبة (8.087%) حضوري و إلكتروني.

وقدم أحد المساهمين أسباب مكتوبة لرفضه (أرفعت بالمحضر).

3- الموافقة على تقرير مراقب الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2025/12/31. موافقة بنسبة (99.561%) حضوري والكتروني. امتناع بنسبة (0.439%) حضوري والكتروني. غير موافق بنسبة (0.00%).

4- الموافقة على البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 2025/12/31. موافقة بنسبة (99.647%) حضوري والكتروني. امتناع بنسبة (0.353%) حضوري والكتروني. غير موافق بنسبة (0.00%).

5- الموافقة على تقرير الجزاءات التي تم توقيعها على الشركة من قبل الجهات الرقابية خلال السنة المالية المنتهية في 2025/12/31 (إن وجد). لا يوجد جزاءات موافقة بنسبة (99.672%) حضوري والكتروني. امتناع بنسبة (0.328%) الكتروني. غير موافق بنسبة (0.00%).

6- الموافقة على تفويض مجلس الإدارة بإجراء توزيع أرباح على مساهمي الشركة بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي حسب ما يراه مناسباً عن العام 2026، على أن يكون هذا التوزيع من أرباح حقيقية وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها دون المساس برأس المال المدفوع للشركة.

أفاد ممثل الهيئة العامة للاستثمار بأن الهيئة تؤيد منح مجلس الإدارة المرونة اللازمة في تحديد سياسة توزيع الأرباح، وتصادق على هذا البند. وفي هذا الإطار، توصي بأن يقوم مجلس الإدارة بدراسة ومراجعة سياسة التوزيعات عند تحقق أو اقتراب أي من المؤشرات التالية:

- اقتراب نسبة صافي الدين إلى الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء (Net Debt to EBITDA) من 3.0 مرات.
- أو تجاوز نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية (Net Debt to Equity) 100%.
- أو في حال شكلت مكاسب إعادة تقييم القيمة العادلة غير المحققة للأصول غير السائلة (Unrealized Fair Value Gains on Illiquid Assets) جزءاً جوهرياً من ربحية السهم المعلنة (EPS) بما لا يعكس تدفقات نقدية فعلية.

وعلى ضوء نتائج هذه المراجعة، يتم تقييم مدى ملاءمة مستوى التوزيعات النقدية، بما يحقق التوازن بين عوائد المساهمين واستدامة المركز المالي، مع إعطاء الأولوية لتعزيز الأرباح المرحلة وخفض مستويات الرفع المالي.

وقام السيد رئيس الاجتماع بالإفادة التالية:

- تستند قرارات توزيع الأرباح في المقام الأول إلى قوة التدفقات النقدية التشغيلية، بالإضافة إلى مستوى السيولة المتاحة. وتحفظ الشركة بمركز نقدي مريح يمكنها من تمويل توزيعات الأرباح دون التأثير على احتياجاتها التشغيلية أو خططها الاستثمارية المستقبلية.
- كما يظل مجلس الإدارة ملتزماً بالحفاظ على توازن حكيم بين مكافأة المساهمين وضمان استدامة المركز المالي للشركة، بما يضمن عدم تعرض السيولة لأي ضغوط محتملة حتى في حال حدوث تقلبات في التقييمات غير المحققة.
- إضافة إلى ذلك، فإن تغطية توزيعات الأرباح من التدفقات النقدية التشغيلية تعكس قدرة الشركة الفعلية على تمويل توزيعاتها ذاتياً، مما يعزز جودة واستدامة التوزيعات على المدى المتوسط والطويل.
- تمثل حصة المجموعة في أرباح الشركات التابعة 55 فلساً.
- وتبلغ ربحية السهم بعد استبعاد البنود الاستثنائية 51 فلساً.
- بلغ صافي التدفقات النقدية المحولة من الشركات التابعة إلى المجموعة نحو 201 مليون دينار كويتي، أي ما يعادل 46 فلساً للسهم مقارنة بتوزيعات نقدية مقدارها 35 فلساً للسهم.
- كما نود الإشارة إلى أن صافي الدين إلى الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاكات (Net Debt/EBITDA) يبلغ حالياً 2.19 مرة مقابل الحد الأقصى 3.50 مرات، فيما يبلغ معدل صافي الدين إلى حقوق الملكية 0.8 مرة مقارنة بحد أقصى 1.5 مرة حسب اتفاقيات التمويل، مما يعكس متانة المركز المالي للمجموعة.

موافقة بنسبة (99.672%) حضوري والكتروني. امتناع بنسبة (0.328%) الكتروني. غير موافق بنسبة (0.00%).

7- مناقشة توزيع مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2025/12/31 بمقدار 652,775 د.ك (فقط ستمائة واثان وخمسون ألف وسبعمائة وخمسة وسبعون ديناراً كويتي لا غير).

موافقة بنسبة (99.451%) حضوري والكثروني. امتناع بنسبة (0.328%) الكثروني. غير موافق بنسبة (0.221%) حضوري.

8- الموافقة على تفويض مجلس الإدارة بشراء أو بيع أسهم الشركة بما لا يتجاوز 10% من أسهم الشركة وذلك وفقا لمواد القانون رقم 7 لسنة 2010 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما. موافقة بنسبة (71.637%) حضوري والكثروني. امتناع بنسبة (0.328%) الكثروني. غير موافق بنسبة (28.035%) حضوري.

9- الموافقة على تقرير معاملات مع أطراف ذات صلة التي تمت خلال السنة المالية المنتهية في 2025/12/31 والتي سوف تتم والمصادقة عليه. موافقة بنسبة (99.212%) حضوري والكثروني. امتناع بنسبة (0.645%) الكثروني. غير موافق بنسبة (0.143%) الكثروني.

10- الموافقة على إخلاء طرف السادة / أعضاء مجلس الإدارة وإبراء ذمتهم فيما يتعلق بتصرفاتهم المالية والقانونية والإدارية عن السنة المالية المنتهية في 2025/12/31. موافقة بنسبة (99.426%) حضوري والكثروني. امتناع بنسبة (0.328%) الكثروني. غير موافق بنسبة (0.246%) حضوري والكثروني.

11- الموافقة على إعادة تعيين مدقق حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 2026/12/31 من ضمن القائمة المعتمدة لمراقبي الحسابات لدى هيئة أسواق المال، مع مراعاة التغيير الإلزامي لمراقبي الحسابات، وتفويض مجلس الإدارة في تحديد أتعابه.

بناء على التوصية المقدمة من لجنة التدقيق واعتمادها من قبل مجلس إدارة الشركة وافقت الجمعية على إعادة تعيين الدكتور/ رشيد محمد القناعي من مكتب كي بي إم جي القناعي وشركاه كمدقق لحسابات الشركة للسنة المالية التي ستنتهي في 2026/12/31، وقررت تفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابه. موافقة بنسبة (97.152%) حضوري والكثروني. امتناع بنسبة (2.388%) الكثروني. غير موافق بنسبة (0.459%) الكثروني.

12- انتخاب أعضاء مجلس إدارة الشركة للفترة القادمة والتي مدتها ثلاث سنوات. موافقة بنسبة (84.452%) حضوري والكثروني. امتناع بنسبة (15.548%) الكثروني. غير موافق بنسبة (0.00%).

بداية أفاد السيد رئيس الاجتماع بعد فتح الباب للترشح لعضوية مجلس إدارة الشركة للسنوات الثلاث القادمة قدمت الهيئة العامة للاستثمار كتاب برغبتها في تعيين السيدة/ نور نائل احمد الجاسم ممثلا لها في مجلس إدارة الشركة، كما ترغب في الترشح لعضوية مجلس إدارة الشركة من خلال ترشح السيد/ مشاري عاصي الهاجري ممثلا لها في مجلس إدارة الشركة، وبلغ إجمالي المرشحين غير المستقلين تسعة مرشحين وهم على النحو التالي:

| م | اسم المرشح | صفة الترشح |
|---|--|------------|
| 1 | شركة اوزتيل هولدينجز أس بي سي ليمتد ويمثلها في عضوية مجلس الإدارة السيد/ بدر ناصر الخرافي | غير مستقل |
| 2 | السيد/ مشاري عاصي الهاجري ممثلا عن الهيئة العامة للاستثمار | غير مستقل |
| 3 | شركة جوهرة جبلة لبيع وشراء الأسهم والسندات لحساب الشركة ذ.م.م ويمثلها في عضوية مجلس الإدارة السيد/ غسان خميس علي الحشار | غير مستقل |
| 4 | شركة عبير الشروق لبيع وشراء الأسهم والسندات لحساب الشركة ذ.م.م ويمثلها في عضوية مجلس الإدارة السيد/ عاطف سعيد راشد السيابي | غير مستقل |
| 5 | شركة نسيم الدلتا لبيع وشراء الأسهم والسندات لحساب الشركة ذ.م.م ويمثلها في عضوية مجلس الإدارة السيد/ ناصر سليمان حمد الحارثي | غير مستقل |
| 6 | شركة فجر النسيم لبيع وشراء الأسهم والسندات لحساب الشركة ذ.م.م ويمثلها في عضوية مجلس الإدارة السيد/ إبراهيم سعيد بدر العيسري | غير مستقل |
| 7 | شركة دانة القبلة لبيع وشراء الأسهم والسندات لحساب الشركة ذ.م.م ويمثلها في عضوية مجلس الإدارة السيد/ علاء الدين عبدالله بيت فاضل | غير مستقل |
| 8 | السيد/ عامر سالم ناصر الشحومي | غير مستقل |
| 9 | السيد/ فهد عبد الرحمن سعود المخيزيم | غير مستقل |

بلغ إجمالي المرشحين المستقلين اثنا عشر مرشح وهم على النحو التالي:

| م | الاسم | صفة الترشح |
|---|-----------------------------|------------|
| 1 | السيد/ بدر محمد غلوم القطان | مستقل |

| | | |
|-------|---------------------------------------|----|
| مستقل | السيد/ خالد بدر عبد الرحمن الذكير | 2 |
| مستقل | د. سعد احمد محمد الناهض | 3 |
| مستقل | الشيخ / طلال محمد سلمان الصباح | 4 |
| مستقل | السيد/ عبد الرحمن محمد العصفور | 5 |
| مستقل | السيد/ عبد الرزاق طلال احمد رزوقي | 6 |
| مستقل | السيد/ فيصل رمضان عباس ابل | 7 |
| مستقل | السيد/ محمود علي منصور رشيد | 8 |
| مستقل | السيد/ مساعد نوري مساعد الصالح المطوع | 9 |
| مستقل | السيد/ منذر يوسف عبد الله العماني | 10 |
| مستقل | الشيخ / حمود سلمان داود الصباح | 11 |
| مستقل | السيدة/ شيما محمد عباس بن حسين | 12 |

ولم يتقدم للترشح غير المرشحين الواحد والعشرون المذكورين أعلاه، وتم إجراء عملية التصويت لانتخاب عدد (7) سبعة أعضاء غير مستقلين وعدد (2) عضوين مستقلين للدورة القادمة، وكانت نسبة التصويت وفقا لتقرير تصويت مجلس الإدارة الصادر عن الشركة الكويتية للمقاصة كالتالي:

نتائج التصويت على الأعضاء غير المستقلين:

| م | اسم المرشح | عدد الأسهم |
|---|--|---------------|
| 1 | السيد/ مشاري عاصي الهاجري ممثلا عن الهيئة العامة للاستثمار | 1,893,744,794 |
| 2 | شركة اوزتيل هولدينجز أس بي سي ليمتد ويمثلها في عضوية مجلس الإدارة السيد/ بدر ناصر الخرافي | 1,731,750,431 |
| 3 | شركة عبير الشروق لبيع وشراء الأسهم والسندات لحساب الشركة ذ.م.م. ويمثلها في عضوية مجلس الإدارة السيد/ عاطف سعيد راشد السيابي | 1,511,515,276 |
| 4 | شركة نسيم الدلتا لبيع وشراء الأسهم والسندات لحساب الشركة ذ.م.م. ويمثلها في عضوية مجلس الإدارة السيد/ ناصر سليمان حمد الحارثي | 1,509,605,971 |
| 5 | شركة فجر النسيم لبيع وشراء الأسهم والسندات لحساب الشركة ذ.م.م. ويمثلها في عضوية مجلس الإدارة السيد/ إبراهيم سعيد بدر العيسري | 1,509,605,971 |
| 6 | شركة دانة القبلة لبيع وشراء الأسهم والسندات لحساب الشركة ذ.م.م. ويمثلها في عضوية مجلس الإدارة السيد/ علاء الدين عبدالله بيت فاضل | 1,508,162,508 |

| | | |
|-------------|--|---|
| 966,436,323 | شركة جوهرة جبلة لبيع وشراء الأسهم والسندات لحساب الشركة ذ.م.م. ويمثلها في عضوية مجلس الإدارة السيد/ غسان خميس علي الحشار | 7 |
| 546,369,648 | السيد/ فهد عبد الرحمن سعود المخيزيم | 8 |
| 342,372,299 | السيد/ عامر سالم ناصر الشحومي | 9 |

نتائج التصويت على الأعضاء المستقلين:

| م | الاسم | عدد الأسهم |
|----|---------------------------------------|---------------|
| 1 | السيد/ عبد الرحمن محمد العصفور | 1,508,406,313 |
| 2 | د. سعد احمد محمد الناهض | 956,683,127 |
| 3 | الشيخ / حمود سلمان داود الصباح | 543,761,185 |
| 4 | الشيخ / طلال محمد سلمان الصباح | 340,074,212 |
| 5 | السيد/ مساعد نوري مساعد الصالح المطوع | 339,605,494 |
| 6 | السيد/ خالد بدر عبد الرحمن الذكير | 11,027,003 |
| 7 | السيد/ بدر محمد غلوم القطان | 192,500 |
| 8 | السيد/ عبد الرزاق طلال احمد رزوقي | 45,306 |
| 9 | السيد/ فيصل رمضان عباس ابل | 0 |
| 10 | السيد/ محمود علي منصور رشيد | 0 |
| 11 | السيد/ منذر يوسف عبد الله العماني | 0 |
| 12 | السيدة/ شيما محمد عباس بن حسين | 0 |

تقدّم أحد المساهمين بطلبات مكتوبة (أُرُفقت بهذا المحضر)، تضمّنت مقترحين: أولهما تغيير نظام التصويت إلى التصويت التراكمي، وثانيهما إثارة مسألة وجود علاقة بين بعض المرشحين تجعلهم تكتلاً اقتصادياً واحداً. فأفاد رئيس الجمعية بأن هذين الطلبين لا يتوافر فيهما شرط الاستعجال المبزّر لإدراجهما في جدول الأعمال وفقاً للمادة (213) من قانون الشركات، وذلك على النحو الآتي:

1. أما فيما يخص التصويت التراكمي، فإن النظام الأساسي للشركة لم يأخذ بنظام التصويت التراكمي، وعليه فإن تغيير نظام التصويت يستلزم تعديل النظام الأساسي للشركة، وهو من اختصاص الجمعية العامة غير العادية وحدها وفق المادة (218) من قانون الشركات، ولا يجوز للجمعية العادية النظر فيه.

2. أما فيما يخص العلاقة بين المرشحين، فإن إثبات وجود تكتل اقتصادي بين المساهمين من اختصاص الجهات الرقابية والقضائية، وللمساهمين اللجوء إليها لإثبات هذه العلاقة أو نفيها، ولا يُعدّ ذلك مسوّغاً للبتّ فيه في هذه الجلسة.

وعليه، انتهى رئيس الجمعية إلى عدم إدراج هذين الطلبين في جدول الأعمال لمخالفتها لقانون الشركات، وأعلن نتيجة الانتخابات.

وبعد إتمام إجراءات التصويت تم انتخاب السادة المرشحين الذين حصلوا على أعلى الأصوات وهم كالتالي:

| م | اسم المرشح | صفة العضوية |
|---|--|-------------|
| 1 | السيد/ مشاري عاصي الهاجري ممثلاً عن الهيئة العامة للاستثمار | غير مستقل |
| 2 | شركة اوزتيل هولدينجز أس بي سي ليمتد ويمثلها في عضوية مجلس الإدارة السيد/ بدر ناصر الخرافي | غير مستقل |
| 3 | شركة عبير الشروق لبيع وشراء الأسهم والسندات لحساب الشركة ذ.م.م. ويمثلها في عضوية مجلس الإدارة السيد/ عاطف سعيد راشد السيابي | غير مستقل |
| 4 | شركة نسيم الدلتا لبيع وشراء الأسهم والسندات لحساب الشركة ذ.م.م. ويمثلها في عضوية مجلس الإدارة السيد/ ناصر سليمان حمد الحارثي | غير مستقل |
| 5 | شركة فجر النسيم لبيع وشراء الأسهم والسندات لحساب الشركة ذ.م.م. ويمثلها في عضوية مجلس الإدارة السيد/ إبراهيم سعيد بدر العيسري | غير مستقل |
| 6 | شركة دانة القبلة لبيع وشراء الأسهم والسندات لحساب الشركة ذ.م.م. ويمثلها في عضوية مجلس الإدارة السيد/ علاء الدين عبدالله بيت فاضل | غير مستقل |
| 7 | شركة جوهرة جبلة لبيع وشراء الأسهم والسندات لحساب الشركة ذ.م.م. ويمثلها في عضوية مجلس الإدارة السيد/ غسان خميس علي الحشار | غير مستقل |
| 8 | السيد/ عبد الرحمن محمد العصفور | عضو مستقل |
| 9 | د. سعد احمد محمد الناهض | عضو مستقل |

وتبين عدم وجود أية أسئلة او استفسارات أخرى من قبل المساهمين، ومن ثم قام السيد رئيس الاجتماع بإعلان انتهاء اجتماع الجمعية العامة العادية.



أسامة عثمان الفريح
رئيس مجلس الإدارة
مجموعة زين



**Minutes of the Ordinary Annual General Meeting
of Mobile Telecommunications Company K.S.C.P. “Zain”
for the year ended on 31 December 2025**

Based on the invitation by the Board of Directors of the company in its meeting held on 17 February 2026, the company’s Ordinary General Assembly convened for the fiscal year ending on 31 December 2025, at eleven o’clock in the morning on Tuesday, 7 April 2026 at the company’s headquarters – after obtaining the authorities approval to hold it at the meeting location, provided that the shareholders attend and vote either in person or through electronic participation in accordance with the policies and procedures guide for the general assemblies through the electronic systems issued by the Kuwait Clearing Company (KCC) and approved by the Capital Markets Authority (CMA), in order to deliberate on the AGM agenda items.

The meeting was chaired by the Chairman of the Board of Directors, Mr. Osamah Othman AlFuraih, and in the presence of the Vice Chairman and Group CEO, Mr. Bader Nasser Al-Kharafi, Mr. Sultan Mujed AL-Otaibi, Mr. Abdulrahman Maseer Al-Harbi, and Mr. Khaled Taher Al-Rasheed the representatives of the Ministry of Commerce and Industry, Mr. Mohammed Bu Hadi, representing the Kuwait Clearing Company, and the presence of the external auditor Dr. Rasheed Mohammad Al-Qinaei from KPMG Al Qinaei and Partners.

The Chairman of the Board started the Ordinary General Assembly meeting by delivering a welcoming speech to the attending shareholders and recited the quorum of attendance, which was **77.678%** of the total capital, equivalent to **3,361,156,940** shares, of which **561,062,443** shares were electronically present, representing **12.97%** of the total capital, and accordingly, the legal quorum for the validity of the Ordinary General Assembly meeting has been available.

After that, the Chairman welcomed the attendees and thanked them for accepting the invitation to attend the meeting. After presenting and discussing

the agenda items, the Ordinary General Assembly approved the following decisions:

1. Approved the Board of Directors' report for the fiscal year ending 31/12/2025.
In favor (97.162%) in-person and electronically. Abstained (2.479%) electronically. Against (0.359%) in-person and electronically. One shareholder submitted written reasons for their reservation (attached to the minutes).
2. Approved the Governance Report and the Audit Committee Report, for the fiscal year ending 31/12/2025.
In favor (89.524%) in-person and electronically. Abstained (2.389%) electronically. Against (8.087%) in-person and electronically. One shareholder submitted written reasons for their reservation (attached to the minutes).
3. Approved the Auditors' Report for the fiscal year ending 31/12/2025.
In favor (99.561%) in-person and electronically. Abstained (0.439%) in-person and electronically. Against (0.00%).
4. Approved the Company's financial statements for the fiscal year ending 31/12/2025.
In favor (99.647%) in-person and electronically. Abstained (0.353%) in-person and electronically. Against (0.00%).
5. Approved any sanctions/penalties that have been imposed against the company by regulators for the fiscal year ending 31/12/2025. (If applicable) Not applicable
In favor (99.672%) in-person and electronically. Abstained (0.328%) electronically. Against (0.00%).

6. Approval of authorizing the Board of Directors to distribute dividends to the Company's shareholders on a semi-annual or quarterly basis, as it deems appropriate during the year 2026, provided that such distributions are made from actual profits in accordance with generally accepted accounting principles, without affecting the Company's paid-up capital. The representative of the Kuwait Investment Authority (KIA) stated that the KIA supports granting the Board of Directors the necessary flexibility in determining the dividend policy and approves this item. In this context, it recommends that the Board of Directors study and review the dividend policy upon the occurrence or near occurrence of any of the following indicators:

- The Net Debt to EBITDA ratio approaching 3.0x.
- Or the Net Debt to Equity ratio exceeding 100%.
- Or if unrealized fair value gains on illiquid assets constitute a material portion of the reported earnings per share (EPS), in a manner that does not reflect actual cash flows.

Based on the results of this review, the appropriateness of the level of cash distributions should be evaluated to achieve a balance between shareholder returns and the sustainability of the financial position, while prioritizing the strengthening of retained earnings and reducing leverage levels.

The Chairman of the meeting then stated the following:

- Dividend distribution decisions are primarily based on the strength of operating cash flows, in addition to the level of available liquidity. The Company maintains a comfortable cash position that enables it to fund dividend distributions without affecting its operational needs or future investment plans.

- The Board of Directors remains committed to maintaining a prudent balance between rewarding shareholders and ensuring the sustainability of the Company's financial position, ensuring that liquidity is not exposed to potential pressures even in the event of fluctuations in unrealized valuations.
- Furthermore, the coverage of dividend distributions from operating cash flows reflects the Company's actual ability to self-finance its distributions, thereby enhancing the quality and sustainability of dividends over the medium and long term.
- The Group's share of profits from subsidiaries amounts to 55 fils.
- Earnings per share, excluding exceptional items, amount to 51 fils.
- Net cash flows upstreamed from subsidiaries to the Group amounted to approximately KWD 201 million, equivalent to 46 fils per share, compared to cash dividends of 35 fils per share.
- It is also worth noting that the Net Debt to EBITDA ratio currently stands at 2.19x versus a maximum of 3.50x, while the Net Debt to Equity ratio stands at 0.8x compared to a maximum of 1.5x under financing agreements, reflecting the strength of the Group's financial position.

In favor (99.672%) in-person and electronically. Abstained (0.328%) electronically. Against (0.00%).

7. Approved the payment of KD 652,775 (Six Hundred Fifty Two Thousand and Seven Hundred Seventy Five Kuwaiti Dinars Only) as remuneration to the Board members for the fiscal year ending 31/12/2025.

In favor (99.451%) in-person and electronically. Abstained (0.328%) electronically. Against (0.221%) in-person.

8. Approved authorizing the Board of Directors to buy or sell up to 10% of the company's share capital according to Law No. (7) of 2010 and its executive bylaws and amendments.

In favor (71.637%) in-person and electronically. Abstained (0.328%) electronically. Against (28.035%) in-person.

9. Approved related party transactions undertaken during the year that ended on 31/12/2025 and those to be conducted.

In favor (99.212%) in-person and electronically. Abstained (0.645%) electronically. Against (0.143%) electronically.

10. Approved discharging the Board members from liability for the fiscal year ending 31/12/2025.

In favor (99.426%) in-person and electronically. Abstained (0.328%) electronically. Against (0.246%) in-person and electronically.

11. Approved the reappointment of the company's auditors for the fiscal year ending 31/12/2026 according to the list of registered auditors which has been approved by the Capital Markets Authority and authorized the Board to amend the fees thereof.

Based on the recommendation submitted by the board audit committee and approved by the company's Board of directors, the Assembly agreed to reappoint Dr. Rasheed Mohammad Al-Qinaei from KPMG Al Qinaei & Partners as the company's auditor for the fiscal year that will end on 31/12/2026 and decided to authorize the Board of directors to determine his fees.

In favor (97.152%) in-person and electronically. Abstained (2.388%) electronically. Against (0.459%) electronically.

12. The election of the Company's Board of Directors for the upcoming three-year term was approved.

In favor (84.452%) in-person and electronically. Abstained (15.548%) electronically. Against (0.00%).

At the outset, the Chairman of the meeting stated that, following the opening of nominations for membership of the Board of Directors for the next three years, the KIA submitted a letter expressing its desire to appoint Ms. Nour Nael Ahmed Al-Jassim as its representative on the Board. It also nominated Mr. Mishari Asi Al-Hajri as its representative on the Board of Directors.

The total number of non-independent candidates reached nine, as follows:

| No. | Candidate | Membership Type |
|-----|---|-----------------|
| 1 | Oztel Holdings SPC Limited (represented by Mr. Bader Nasser Al-Kharafi) | Non-Independent |
| 2 | Mr. Mishari Asi Al-Hajri, representing Kuwait Investment Authority | Non-Independent |
| 3 | Jawhara Jibla Company for Buying and Selling Shares and Bonds for Its Own Account W.L.L. (represented by Mr. Ghassan Khamees Ali Al-Hashar) | Non-Independent |
| 4 | Abeer Al-Shorouq Company for Buying and Selling Shares and Bonds for Its Own Account W.L.L. (represented by Mr. Atif Said Rashid Al Siyabi) | Non-Independent |
| 5 | Naseem Al-Delta Company for Buying and Selling Shares and Bonds for Its Own Account W.L.L. (represented by Mr. Nasser Suleiman Hamad Al-Harthy) | Non-Independent |

| | | |
|---|--|-----------------|
| 6 | Fajr Al-Naseem Company for Buying and Selling Shares and Bonds for Its Own Account W.L.L. (represented by Mr.Ibrahim Said Al-Eisri) | Non-Independent |
| 7 | Dana Al-Qibla Company for Buying and Selling Shares and Bonds for Its Own Account W.L.L (represented by Mr. Aladdin Abdullah Baitfadhel) | Non-Independent |
| 8 | Mr. Amer Salem Nasser Al-Shahoumi | Non-Independent |
| 9 | Mr. Fahad Abdulrahman Al-Mukhayzim | Non-Independent |

The total number of independent candidates reached twelve, as follows:

| No. | Candidate | Membership Type |
|-----|--|-----------------|
| 1 | Mr. Bader Mohammad Ghuloom AL-Qattan | Independent |
| 2 | Mr. Khaled Bader Al-Thekair | Independent |
| 3 | Dr. Saad Ahmed Alnahedh | Independent |
| 4 | Sheikh Talal Mohammed Al Salman Al-Sabah | Independent |
| 5 | Mr. Abdulrahman Mohammad Al Asfour | Independent |
| 6 | Mr. Abdulrazzaq Talal Razouki | Independent |
| 7 | Mr. Faisal Ramadan Abul | Independent |
| 8 | Mr. Mahmoud Ali Rasheed | Independent |
| 9 | Mr. Musaed Nouri Al-Saleh Al Mutawa | Independent |
| 10 | Mr. Munther Yousef AL-Omani | Independent |
| 11 | Sheikh Humood Salman Dawoud Al-Sabah | Independent |
| 12 | Mrs. Shaima Mohammed Abbas Bin Hussain | Independent |

No candidates other than the above twenty-one nominees applied. Voting was conducted to elect seven (7) non-independent members and two (2)

independent members for the upcoming term. The voting results, as per the Board Election Voting Report issued by the Kuwait Clearing Company, were as follows:

Voting Results – Non-Independent Members

| No. | Candidate | Membership Type | Votes (Shares) |
|-----|---|-----------------|----------------|
| 1 | Mr. Mishari Asi Al-Hajri, representing KIA | Non-Independent | 1,893,744,794 |
| 2 | Oztel Holdings SPC Limited (represented by Mr. Bader Nasser Al-Kharafi) | Non-Independent | 1,731,750,431 |
| 3 | Abeer Al-Shorouq Company for Buying and Selling Shares and Bonds for Its Own Account W.L.L. (represented by Mr. Atif Said Rashid Al Siyabi) | Non-Independent | 1,511,515,276 |
| 4 | Naseem Al-Delta Company for Buying and Selling Shares and Bonds for Its Own Account W.L.L. (represented by Mr. Nasser Suleiman Hamad Al-Harthy) | Non-Independent | 1,509,605,971 |
| 5 | Fajr Al-Naseem Company for Buying and Selling Shares and Bonds for Its Own Account W.L.L. (represented by Mr.Ibrahim Said Al-Eisri) | Non-Independent | 1,509,605,971 |
| 6 | Dana Al-Qibla Company for Buying and Selling Shares and Bonds for Its Own Account W.L.L (represented by Mr. Aladdin Abdullah Baitfadhel) | Non-Independent | 1,508,162,508 |
| 7 | Jawhara Jibla Company for Buying and Selling Shares and Bonds for Its Own | Non-Independent | 966,436,323 |

| | | | |
|---|---|-----------------|-------------|
| | Account W.L.L. (represented by Mr. Ghassan Khamees Ali Al-Hashar) | | |
| 8 | Mr. Fahad Abdulrahman Al-Mukhayzim | Non-Independent | 546,369,648 |
| 9 | Mr. Amer Salem Nasser Al-Shahoumi | Non-Independent | 342,372,299 |

Voting Results – Independent Members

| No. | Candidate | Membership Type | Votes (Shares) |
|-----|--|-----------------|----------------|
| 1 | Mr. Abdulrahman Mohammad Al Asfour | Independent | 1,508,406,313 |
| 2 | Dr. Saad Ahmed Alnahedh | Independent | 956,683,127 |
| 3 | Sheikh Humood Salman Dawoud Al-Sabah | Independent | 543,761,185 |
| 4 | Sheikh Talal Mohammed Al Salman Al-Sabah | Independent | 340,074,212 |
| 5 | Mr. Musaed Nouri Al-Saleh Al Mutawa | Independent | 339,605,494 |
| 6 | Mr. Khaled Bader Al-Thekair | Independent | 11,027,003 |
| 7 | Mr. Bader Mohammad Ghuloom Al-Qattan | Independent | 192,500 |
| 8 | Mr. Abdulrazzaq Talal Razouki | Independent | 45,306 |
| 9 | Mr. Faisal Ramadan Abul | Independent | 0 |
| 10 | Mr. Mahmoud Ali Rasheed | Independent | 0 |
| 11 | Mr. Munther Yousef Al-Omani | Independent | 0 |
| 12 | Ms. Shaima Mohammed Abbas Bin Hussain | Independent | 0 |

One shareholder submitted written requests (attached to these minutes), which included two proposals:

- (1) to adopt cumulative voting; and
- (2) to raise the issue of a relationship between certain candidates that would constitute a single economic bloc.

The Chairman of the General Assembly responded that both requests do not meet the urgency requirement justifying their inclusion in the agenda in accordance with Article (213) of the Companies Law, as follows:

1. With respect to cumulative voting, the Company's Articles of Association do not adopt cumulative voting. Accordingly, changing the voting system requires an amendment to the Articles of Association, which falls exclusively under the authority of the Extraordinary General Assembly pursuant to Article (218) of the Companies Law, and therefore may not be considered by the Ordinary General Assembly.
2. With respect to the alleged relationship between certain candidates, the Chairman stated that determining the existence of an economic bloc among shareholders falls under the jurisdiction of the relevant regulatory and judicial authorities. Shareholders may resort to such authorities to prove or refute the existence of such a relationship. Accordingly, this matter does not constitute grounds for deliberation within this meeting. Based on the above, the Chairman concluded that both requests would not be included in the agenda as they are not compliant with the Companies Law, and he proceeded to announce the election results.



Following the completion of the voting process, the candidates who obtained the highest number of votes were elected as follows:

| No. | Candidate | Representation | Membership Type |
|-----|---|----------------|-----------------|
| 1 | Mr. Mishari Asi Al-Hajri, representing Kuwait Investment Authority | KIA | Non-Independent |
| 2 | Oztel Holdings SPC Limited (represented by Mr. Bader Nasser Al-Kharafi) | Corporate | Non-Independent |
| 3 | Abeer Al-Shorouq Company for Buying and Selling Shares and Bonds for Its Own Account W.L.L. (represented by Mr. Atif Said Rashid Al Siyabi) | Corporate | Non-Independent |
| 4 | Naseem Al-Delta Company for Buying and Selling Shares and Bonds for Its Own Account W.L.L. (represented by Mr. Nasser Suleiman Hamad Al-Harthy) | Corporate | Non-Independent |
| 5 | Fajr Al-Naseem Company for Buying and Selling Shares and Bonds for Its Own Account W.L.L. (represented by Mr. Ibrahim Said Al-Eisri) | Corporate | Non-Independent |
| 6 | Dana Al-Qibla Company for Buying and Selling Shares and Bonds for Its Own Account W.L.L. (represented by Mr. Aladdin Abdullah Baitfadhel) | Corporate | Non-Independent |

| | | | |
|---|---|------------|-----------------|
| 7 | Jawhara Jibla Company for Buying and Selling Shares and Bonds for Its Own Account W.L.L. (represented by Mr. Ghassan Khamees Ali Al-Hashar) | Corporate | Non-Independent |
| 8 | Mr. Abdulrahman Mohammad Al Asfour | Individual | Independent |
| 9 | Dr. Saad Ahmed Alnahedh | Individual | Independent |

There were no further questions or inquiries by the shareholders. The Chairman therefore announced the end of the Ordinary General Assembly meeting.

Osamah Othman AlFuraih
Chairman - Zain Group





تقرير نصاب الجمعية العمومية

| | | |
|--|-------------------------|-----------------------|
| الشركة شركة الاتصالات المتنقلة | الجمعية العامة عادية | حالة الإدراج مدرجة |
| العنوان مقر الشركة الكائن في الشويخ - شارع المطار - الدور الأرضي | الهاتف 99006969 | الفاكس - |

توقيت الجمعية العمومية

| | | |
|-------------------|-----------------------|--------------------|
| اليوم الثلاثاء | التاريخ 2026/04/07 | الساعة 11:00 AM |
|-------------------|-----------------------|--------------------|

معلومات الأسهم

| | |
|-----------------------------|---------------|
| إجمالي الأسهم المصدرة | 4,327,058,909 |
| اسهم تخزينية | 0 |
| أسهم محبذة | 0 |
| إجمالي الأسهم الحرة | 4,327,058,909 |
| عدد أسهم الحضور | 3,361,156,940 |
| نسبة الحضور | 77.678% |
| الأسهم المستبعدة من التصويت | 0.000% |

الصفة
رئيس مجلس الاداره
التوقيع:
....

الاسم
اسامه عثمان الفريح
حزّر في
2026-04-07

الشركة الكويتية للمقاصة ش.م.ع.
KUWAIT CLEARING COMPANY K.S.C.

الجمعيات العامة - تقرير التصويت

| 2025 | السنة المالية : | عادية | | ٥ | تقرير التصويت على بنود جدول الأعمال |
|--------------|-----------------|------------|-----------|---------|-------------------------------------|
| | | عادية | غير عادية | | |
| 2025/6/4/7 | التاريخ : | شركة زين | | | اسم الشركة : |
| 11 صباحاً | الساعة : | عصر الشركة | | | مكان الانعقاد : |
| نسبة التصويت | | | | | رقم الجمعية |
| ممتنع | | غير موافق | | موافق | |
| 2.479% | | 0.359% | | 97.162% | |
| 2.389% | | 8.087% | | 89.524% | |
| 0.439% | | 0.000% | | 99.561% | |
| 0.353% | | 0.000% | | 99.647% | |
| 0.328% | | 0.000% | | 99.672% | |
| 0.328% | | 0.000% | | 99.672% | |
| 0.328% | | 0.221% | | 99.451% | |
| 0.328% | | 28.035% | | 71.637% | |
| 0.645% | | 0.143% | | 99.212% | |
| 0.328% | | 0.246% | | 99.426% | |
| 2.338% | | 0.459% | | 97.152% | |
| 15.548% | | 0.000% | | 84.452% | |
| | | | | | البند الأول |
| | | | | | البند الثاني |
| | | | | | البند الثالث |
| | | | | | البند الرابع |
| | | | | | البند الخامس |
| | | | | | البند السادس |
| | | | | | البند السابع |
| | | | | | البند الثامن |
| | | | | | البند التاسع |
| | | | | | البند العاشر |
| | | | | | البند الحادي عشر |
| | | | | | البند الثاني عشر |
| | | | | | البند الثالث عشر |
| | | | | | البند الرابع عشر |
| | | | | | البند الخامس عشر |
| | | | | | البند السادس عشر |
| | | | | | البند السابع عشر |
| | | | | | البند الثامن عشر |

الصفة : رئيس مجلس الادارة

التوقيع :

اسم رئيس الاجتماع : اسامه المزوع

وقت إنتهاء الإجتماع :

