

Bursa Kuwait Company
State of Kuwait

التاريخ: 2024/3/28
السادة / شركة بورصة الكويت
المحترمين
دولة الكويت

Subject: Disclosure from Kuwait Projects Company (Holding) regarding the invitation to the Ordinary and Extraordinary General Assembly meeting for the year 2023

الموضوع: افصاح شركة مشاريع الكويت (القابضة) بخصوص الدعوة لإجتماعي الجمعية العامة العادية والغير عادية لعام 2023

With reference to the above subject, and pursuant to the requirements of module 10 ("Disclosure and Transparency") of the 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 وتعديلاتهما، فيما يتعلق بالإفصاح عن المعلومات الجوهرية وآلية الإعلان عنها.

We would like to notify you that the company's Ordinary and Extraordinary General Assembly meeting for the financial year ended 31/12/2023 will be held at 1:00 pm on Tuesday 23/4/2024 at the Business Center - KIPCO Tower – Floor 54 - Khalid Bin Al Waleed Street – Sharq, to discuss the items in the attached agendas. Also, please note that we have notified the ministry of commerce and industry about the place, timing and agendas of ordinary and extraordinary general assembly. Participating shareholders shall be able to attend and vote on the attached agendas items either via their physical presence or via electronic means as stipulated in the Kuwait Clearing Company's policies and procedures manual related to holding general assemblies that is approved by the Capital Markets Authority.

نفيدكم علماً بأنه تقرر عقد إجتماعي الجمعية العامة العادية والغير عادية للشركة للسنة المالية المنتهية في 31/12/2023 في تمام الساعة 1:00 ظهراً من يوم الثلاثاء الموافق 23/4/2024 وذلك في مركز الأعمال - برج كيبكو - الدور 54 - شارع خالد بن الوليد - منطقة شرق، وذلك لمناقشة البنود المدرجة في جدولي الأعمال المرفق، كما نحيطكم علماً بأنه قد تم اخطار وزارة التجارة والصناعة بمكان وموعد وجدولي اعمال الجمعية العامة العادية والغير عادية. على أن يكون الحضور والتصويت للمساهمين اما حضوريا أو عبر المشاركة الالكترونية وفق دليل السياسات والإجراءات للجمعيات العامة من خلال الأنظمة الالكترونية الصادرة عن وكالة المقاصة والمعتمد من هيئة أسواق المال.

كما يود مجلس الإدارة أن يسترعي عناية السادة المساهمين إلى تاريخ حق الحضور والذي سيجري وفق الجدول الزمني الآتي:

The Board of Directors would also like to draw our shareholder's attention to the below timeline:

General Assembly Timeline		
Event	Day	Date
Share Ownership date	Monday	1/4/2024
Right to attend the AGM	Thursday	4/4/2024
AGM assembly date	Tuesday	23/4/2024

الجدول الزمني (حق حضور الجمعية العامة)		
التاريخ	اليوم	الحدث
2024/4/1	الأثنين	تاريخ حيازة السهم
2024/4/4	الخميس	تاريخ حق الحضور
2024/4/23	الثلاثاء	يوم انعقاد الجمعية العامة

Shareholders, or their proxy, physically attending the (AGM – EGM) are kindly requested to visit the Board Secretary office located at KIPCO Tower – Floor 50 during the working hours to collect the invitation cards.

Shareholders, attending via electronic means, are kindly requested to visit Kuwait Clearing Company's website (www.maqasa.com) and register in the General Assembly's electronic system dedicated for general assemblies in preparation for participation in the upcoming (AGM – EGM) and to vote electronically on the items listed in the agendas. The participation period shall start from the date of the right to attend the (AGM – EGM) (4 April 2024) until 8:00 am on the day of the (AGM – EGM) or on any later date, if postponed. 4/4/2024 and 7/4/2024 will only be dedicated to receiving shareholder's inquiries regarding matters to be discussed during the meeting in accordance with the policies and procedures manual relating to holding of general assemblies through electronic means of communication published on the Kuwait Clearing Company's website.

The Board of Directors also wishes to state that in absence of the legal quorum specified for holding the Ordinary and Extraordinary General Assembly, a proposed second meeting shall be held at the same venue and with the same agenda at 1:00 p.m. on Tuesday, 30 April 2024. Shareholders' participation and voting shall be via electronic means of communication. This invitation is also valid for the proposed second meeting should it occur.

Attachments:

- Application form for the announcement of a General Assembly Meeting.
- The Ordinary and Extraordinary General Assembly Meeting's agenda

Sincerely,

كيبكو
KIPCO

Khaled Abduljabbar Al Sharrad
Board Secretary

يرجى من السادة المساهمين الراغبين في الحضور المباشر ممن يحق لهم الحضور أو موكلهم الراغبين في الحضور مراجعة مكتب أمين سر مجلس الإدارة في مقر الشركة بمنطقة شرق - برج كيبكو - الدور 50 لاستلام بطاقات الدعوة، وذلك أثناء ساعات العمل الرسمية.

كما يرجى من السادة المساهمين الراغبين بالمشاركة عبر النظام الإلكتروني مراجعة الموقع الإلكتروني للشركة الكويتية للمقاصة (www.maqasa.com) وذلك من أجل اتخاذ إجراءات التسجيل في النظام الإلكتروني للجمعيات العامة تمهيدا للقيام بالمشاركة والتصويت الإلكتروني لبند جدول الأعمال، علما بأن إتاحة المشاركة سوف تبدأ اعتبارا من تاريخ حق حضور الجمعية العامة العادية والغير عادية 2024/4/4 وحتى الساعة الثامنة صباح يوم انعقاد الجمعية او أي موعد يؤجل إليه، على أن يخصص يومي 2024/4/4 و 2024/4/7 لتلقي استفسارات المساهمين فيما يتعلق ببند الاجتماعين، وذلك وفقا لدليل السياسات والإجراءات المتعلق بعقد الجمعيات العامة من خلال الأنظمة الإلكترونية، والمنشور على الموقع الإلكتروني للشركة الكويتية للمقاصة.

وفي حال عدم توفر النصاب القانوني المقرر لعقد اجتماعي الجمعية العامة العادية والغير عادية سوف يعقد اجتماع ثانٍ في ذات المكان ولذات جدول الأعمال، وذلك في تمام الساعة 1:00 ظهراً يوم الثلاثاء الموافق 2024/4/30، ويكون الحضور والتصويت للسادة المساهمين عبر الوسائل الإلكترونية. وتعتبر هذه الدعوة سارية على الاجتماع الثان.

المرفقات:

- نموذج الإعلان عن معلومات الجمعية العامة.
- جدول أعمال اجتماعي الجمعية العامة العادية والغير عادية.

و تفضلوا بقبول فائق التحية و الاحترام ،،،

خالد عبد الجبار الشراد
امين سر مجلس الإدارة

###

نموذج الإعلان عن معلومات الجمعية العامة

Application Form for the Announcement of a General Assembly Meeting

2024/3/28		التاريخ Date
Kuwait Projects Company (Holding) K.S.C.P. "KIPCO"	شركة مشاريع الكويت (القابضة) ش.م.ك.ع. "كيبكو"	اسم الشركة المدرجة Name of the Listed Company
<input checked="" type="checkbox"/> Ordinary <input checked="" type="checkbox"/> Extraordinary	<input checked="" type="checkbox"/> عادية <input checked="" type="checkbox"/> غير عادية	نوع الجمعية Type of Assembly
23/4/2024 – Tuesday – 1:00 PM	2024/4/23 – الثلاثاء – 1:00 بعد الظهر	تاريخ الجمعية العامة Date of the general assembly
2024/4/1		التاريخ النهائي لشراء أسهم الشركة للقيد في سجل حق حضور الجمعية العامة* purchasing Final date for be the company's shares to registry of registered in the the right to attend the general assembly *
2024/4/1		تاريخ حيازة السهم لحضور الجمعية Date of the share ownership to attend the assembly
2024/4/4		تاريخ حق حضور الجمعية العامة** Date of the right to attend the general assembly**
Attached the Agendas	مرفق جدول الأعمال	بنود جدول الاعمال Items of the agenda
<input checked="" type="checkbox"/> Physical <input checked="" type="checkbox"/> Electronic System	<input checked="" type="checkbox"/> الحضور المباشر <input checked="" type="checkbox"/> النظام الإلكتروني	طرق المشاركة في الجمعية Methods of participating in the assembly
The business center - KIPCO Tower – Floor 54 - Khalid Bin Al Waleed Street – Sharq	مركز الأعمال - برج كيبكو - الدور 54 - شارع خالد بن الوليد - منطقة شرق	مكان انعقاد الجمعية العامة Place of holding the general assembly
2024/4/30		التاريخ المؤجل للجمعية في حالة عدم اكتمال التصاب The postponed date of the assembly in the event of a lack of quorum

* يوم العمل الثالث الذي يسبق تاريخ حق حضور الجمعية العامة وفقا لدورة التسوية الحالية .

* Third Business Day before the date of the right to attend the general assembly according to the current settlement cycle.

** من حق كل مساهم مقيد في سجلات الشركة في هذا اليوم حضور الجمعية العامة حتى في حالة بيع السهم قبل تاريخ انعقاد الجمعية العامة.

** Every shareholder registered in the company's registries on this day has the right to attend the general assembly, even if the share was sold before the date of the general assembly.

كيبكو
KIPCO

13

Khaled Abduljabbar Al Sharrad
Board Secretary

خالد عبدالجبار الشراد
امين سر مجلس الإدارة

Agenda of the Ordinary Annual General
Assembly Meeting for the Financial Year
Ended 31/12/2023

جدول أعمال الجمعية العامة العادية
للسنة المالية المنتهية في 2023/12/31

- | | | | |
|----|--|----|---|
| 1- | Review and ratify the Board of Directors Report for the financial year ended 31/12/2023. | -1 | مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن أعمال الشركة للسنة المالية المنتهية في 2023/12/31 والمصادقة عليه. |
| 2- | Review and ratify the Auditors Report for the financial year ended 31/12/2023. | -2 | مناقشة تقرير مراقب الحسابات الخارجي عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31 والمصادقة عليه. |
| 3- | Review and ratify the Financial Statements for the financial year ended 31/12/2023. | -3 | مناقشة البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 2023/12/31 والمصادقة عليها. |
| 4- | Review and ratify the Corporate Governance Report and the Audit Committee Report for the financial year ended 31/12/2023. | -4 | تلاوة كلا من تقرير الحوكمة وتقرير لجنة التدقيق عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31 والمصادقة عليهما. |
| 5- | Review the Regulatory Authorities' Report on violations observed and subsequent penalties (if any) for the financial year ended 31/12/2023. | -5 | استعراض تقرير المخالفات والجزاءات الصادرة عن الجهات الرقابية (ان وجدت) وذلك عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31. |
| 6- | Discuss the Board of Directors' recommendation not to distribute dividends to shareholders for the financial year ending on 12/31/2023.. | -6 | مناقشة توصية مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح على المساهمين عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31. |
| 7- | Discuss authorizing the Board of Directors to distribute dividends to the company's share holders on a quarterly or semi- annual basis as it deems appropriate during the financial year ended 31/12/2024, provided that this distribution is of real profits in accordance with generally accepted accounting principles, and does not compromise the company's paid-up capital. Authorizing the Board of Directors to amend this timetable of shares entitlements in case that it should be changed. | -7 | مناقشة تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح على مساهمي الشركة بشكل ربع أو نصف سنوي حسب ما يراه مناسباً خلال السنة المالية المنتهية في 2024/12/31 ، على أن يكون هذا التوزيع من أرباح حقيقية ووفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها، وألا يمس هذا التوزيع رأس المال المدفوع للشركة ، وتفويض مجلس الإدارة بتعديل الجدول الزمني لاستحقاقات الأسهم ان لزم الأمر. |

- 8- Review the non-payment of BOD's remuneration for the fiscal year ended 31/12/2023. -8 مناقشة عدم صرف مكافأة للسادة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31.
- 9- Approval of the BOD's recommendation to deduct 10% net profit for the financial year ended 31/12/2023 which amounts to KD 3,002,000 Kuwaiti dinars Three Millions Two Thousand only), to be added to the statutory reserve account. -9 الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة باستقطاع نسبة وقدرها 10% من صافي أرباح السنة المالية المنتهية في 2023/12/31 أي مبلغ وقدره 3,002,000 د.ك. (فقط ثلاثة ملايين وألفان دينار كويتي لا غير) إلى حساب الاحتياطي القانوني،
- 10- Review the report on the company's dealings with related parties during for the financial year ended 31/12/2023, as well as future dealings that will take place during the financial year ended 31/12/2024. -10 استعراض تقرير التعاملات التي تمت مع الأطراف ذات الصلة خلال السنة المالية المنتهية في 2023/12/31 والمصادقة عليها، وتفويض مجلس الإدارة بالتعاملات التي سوف تتم خلال السنة المالية المنتهية في 2024/12/31.
- 11- Approval to authorize the Board of Directors to issue bonds and/or sukuk (directly or indirectly, and in any form, nature or means) denominated in Kuwaiti Dinars or in any other currency it deems appropriate within the limits outlined by law, and authorizing the Board of Directors without limit or restriction to determine the sum of these bonds and/or sukuk, their type, tenure, par value, coupon and/or profit rate, maturity date and all other terms and conditions as per Law no. (7) of the year 2010 and its executive bylaws (and their amendments) after obtaining approval from relevant regulatory authorities. -11 الموافقة على تفويض مجلس الإدارة بإصدار سندات و/أو صكوك (سواء بشكل مباشر أو غير مباشر، وبأى شكل أو طبيعة أو وسيلة) بالدينار الكويتي أو بأي عملة أخرى قد يراها مناسبة ضمن الحدود التي يسمح بها القانون، ومنح مجلس الإدارة دون حصر أو تحديد صلاحية العمل مع جميع السلطات لتحديد المبلغ والنوع والمدة والقيمة الاسمية لهذه السندات و/أو الصكوك وسعر الفائدة و/أو عائد الربح وشروط سدادها وجميع الشروط الأخرى وفقاً لأحكام القانون رقم (7) لسنة 2010 ولائحته التنفيذية (وتعديلاتهما) وذلك بعد الحصول على موافقة جميع الجهات المختصة ذات العلاقة.
- 12- Approval to authorize the Board of Directors to buy or sell no more than 10% of the Company's shares according to articles of Law no. (7) of the year 2010 and its executive bylaws and amendments. -12 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 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما.

- 13- Discuss the allocation of 1% of the net profit for the financial year ended 31/12/2023 for donations to charity organizations through Masharea Al Khair Charity Organization.
- 13- مناقشة تخصيص ما يعادل 1 % من صافي ربح السنة المالية المنتهية في 2023/12/31 للتبرع للجهات الخيرية عن طريق مبرة مؤسسة مشاريع الخير.
- 14- Discuss the discharge the Board of Directors from any liability for their financial, legal and administrative actions during the financial year ended 31/12/2023.
- 14- مناقشة إخلاء طرف السادة أعضاء مجلس الإدارة وإبراء ذمتهم عن كل ما يتعلق بتصرفاتهم المالية والقانونية والإدارية عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31.
- 15- Discuss the appointment/re-appointment of only one of the Company's auditors from the CMA's list of approved auditors in the financial year ending 31/12/2024 and authorizing the Board of Directors to approve their fees.
- 15- مناقشة تعيين أو إعادة تعيين مراقب حسابات خارجي واحد فقط للشركة من ضمن القائمة المعتمدة بأسماء مراقبي الحسابات لدى هيئة أسواق المال مع مراعاة مدة التغيير الالزامي لمراقبي الحسابات وذلك للسنة المالية التي ستنتهي في 2024/12/31 وتفويض مجلس الإدارة في تحديد أتعابه.

Adana Naser Sabah Al Ahmad Al Sabah
Board Member & Group CEO

ادانا ناصر صباح الأحمد الصباح
عضو مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي للمجموعة

كيبكو
KIPCO

Agenda of the Extraordinary Meeting of the General Assembly

Discussion and approval of the recommendation of the Board of Directors to add clause (7) and (8) to the text of Article No. (48) of the Company's Statute as follows:

Item before amendment:

Net profits are distributed as follows:

- 1- : 10% allotment is deducted for compulsory reserve account. The General Assembly may suspend this deduction if the compulsory reserve exceeds half of the company's capital.
- 2- : A further 10% shall be deducted for the optional reserve account. This deduction shall be discontinued by decision of the regular general assembly at the suggestion of the Board of Directors.
- 3- : A portion of the profits shall be deducted at the suggestion of the Board of Directors and determined by the Ordinary General Assembly to meet the obligations incurred by the Company under the labor laws. These funds shall not be distributed to shareholders.
- 4- : The amount required to distribute an initial share of 5% of profits to shareholders is deducted from the value of their shares.
- 5- : An amount to be decided by the Regular General Assembly shall be allocated after the foregoing to no more than 10% of the remainder of the remuneration of the Board of Directors.
- 6- : The remainder of the profits is then distributed to shareholders as an additional share of the profits or deported at the suggestion of the Board of Directors to next year or earmarked for the creation of reserves or money for extraordinary consumption.

Item after amendment:

Net profits are distributed as follows:

- 1- : 10% allotment is deducted for compulsory reserve account. The General Assembly may suspend this deduction if the compulsory reserve exceeds half of the company's capital.
- 2- : A further 10% shall be deducted for the optional reserve account. This deduction shall be discontinued by decision of the regular general assembly at the suggestion of the Board of Directors.

3- : A portion of the profits shall be deducted at the suggestion of the Board of Directors and determined by the Ordinary General Assembly to meet the obligations incurred by the Company under the labor laws. These funds shall not be distributed to shareholders.

4- : The amount required to distribute an initial share of 5% of profits to shareholders is deducted from the value of their shares.

5- : An amount to be decided by the Ordinary General Assembly shall be allocated after the foregoing to no more than 10% of the remainder of the remuneration of the Board of Directors.

6- : The remainder of the profits is then distributed to shareholders as an additional share of the profits or deposited at the suggestion of the Board of Directors to next year or earmarked for the creation of reserves or money for extraordinary consumption.

7- : Deductible (1%) for the Kuwait Foundation for the Advancement of Sciences deducted from the company's net profit.

8- : The company's ordinary general assembly may, at the suggestion of the Board of Directors, distribute dividends to shareholders at the end of the financial year. or quarterly or semi-annual, and a decision of the Ordinary General Assembly renewing annually may authorize the Board of Directors in advance to distribute profits quarterly or semi-annually and determine the timetable for such distribution and require the validity of such distribution to be a real profit. and, in accordance with accepted accounting principles, without prejudice to the company's paid capital.

الاحاطة بالاحطار

السادة / شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك

تحية طيبة و بعد

بالإشارة إلى إخطار جمعية عمومية عادية المقدم ، نفيديكم علما بأنه قد تمت الاحاطة بالموعد
في / 2024/04/23

وبناء على الطلب فإن ممثل الحضور عن الوزارة السيد / اقبال سعود عبد العزيز الضبيبي

و تفضلو بقبول خالص التحية

وزارة التجارة والصناعة

MINISTRY OF COMMERCE AND INDUSTRY



مستند الكتروني لايحتاج الى ختم أو توقيع

الاحاطة بالاحطار

السادة / شركه مشاريع الكويت القابضه ش.م.ك

تحية طيبة و بعد

بالإشارة إلى إخطار جمعية عمومية غير عادية المقدم ، نفيديكم علما بأنه قد تمت الاحاطة
بالموعد في / 2024/04/23

وبناء على الطلب فإن ممثل الحضور عن الوزارة السيد / اقبال سعود عبد العزيز الضبيبي

و تفضلو بقبول خالص التحية

وزارة التجارة والصناعة

MINISTRY OF COMMERCE AND INDUSTRY



مستند الكتروني لايحتاج الى ختم أو توقيع