

Bursa Kuwait Company
State of Kuwait

التاريخ: 2024/4/23

المحترمين

السادة / شركة بورصة الكويت

دولة الكويت

Subject: The results of the Ordinary & Extraordinary General Assembly annual meeting of KIPCO for the financial year ended 31/12/2023

الموضوع: نتائج اجتماع الجمعية العامة العادية والغير عادية لكيبكو عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31

Reference is made 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 activities as amended, and to 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 وألية الإعلان عنها.

Please find enclosed the following:

- The Disclosure Form for Material Information.
- Agenda of Ordinary & Extraordinary General Annual Meeting

تجدون مرفق طيه ما يلي:

- نموذج الإفصاح عن المعلومات الجوهرية.
- جدول أعمال الجمعية العامة العادية والغير عادية.

Sincerely,

و تفضلوا بقبول فائق التحية و الاحترام ،،،،

كيبكو
KIPCO

Khaled Abduljabbar Al Sharrad
Board Secretary

خالد عبد الجبار الشراة
أمين سر مجلس الإدارة

نموذج الإفصاح عن المعلومات الجوهرية

Disclosure Form of Material Information

2024/4/23		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
<p>We are pleased to inform you that KIPCO held its Ordinary & Extraordinary General Annual Meeting "AGM & EGM" for the financial year ended 31/12/2023 in the previously disclosed place and date. The Two meetings were chaired by Sheikh/ Abdullah Nasser Sabah Al Ahmed Al Sabah – Vice Chairman. All items in the two agendas attached were approved such as the following:</p> <p>First: Ordinary General Assembly Meeting:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Ratification the board of directors' "BOD" report, Auditor's report and the financial statements for the year ended 31/12/2023. 2. Ratification of the Corporate Governance Report and the Audit Committee Report for the financial year ended 31/12/2023. 3. Discuss the Board of Directors' recommendation not to distribute dividends to shareholders for the financial year ending on 12/31/2023. 4. Review the report on the company's dealings with related parties during the financial year ended 31/12/2023, as well as future dealings that will take place during the financial year ended 31/12/2024. 5. The BOD is authorized 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 it is authorized without limit or restriction to work with all authorities to determine the value of these bonds and/or sukuk, their type, tenure, par value, coupon and profit rate, maturity date and payment conditions 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. <p>Second: Extraordinary General Assembly Meeting: Discussion and approval of the recommendation of the BOD to add clause (7) and (8) to the text of Article No. (48) of the Company's Statute as follows:</p>	<p>نفيدكم علماً بأن شركة كيبكو قد عقدت اجتماعي الجمعية العامة العادية والغير عادية لمساهميها اليوم في المكان والموعد المحدد لهما. وقد ترأس جلستي الإجتماع الشيخ / عبدالله ناصر صباح الأحمد الصباح – نائب رئيس مجلس الإدارة، حيث تمت الموافقة والمصادقة على جميع البنود الواردة بجدولي أعمال الجمعيتين المرفقين والتي منها ما يلي:</p> <p>أولاً: الجمعية العامة العادية:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. المصادقة على تقرير مجلس الإدارة وتقرير مدققي الحسابات والبيانات المالية الخاصة بالسنة المالية المنتهية في 2023/12/31. 2. المصادقة على كل من تقرير الحوكمة وتقرير لجنة التدقيق الخاص بالسنة المالية المنتهية في 2023/12/31. 3. مناقشة توصية مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح على المساهمين عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31. 4. 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. 5. الموافقة على تفويض مجلس الإدارة بإصدار سندات و/أو صكوك (بشكل مباشر أو غير مباشر وبأي 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 مبلغ السندات و/أو الصكوك والنوع والمدة والقيمة الاسمية وسعر القسيمة ونسبة الربح وتاريخ الاستحقاق وشروط سدادها وجميع الشروط الأخرى وفقاً لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 ولإتحته التنفيذية (وتعديلهما) وذلك بعد الحصول على موافقة جميع الجهات الرقابية المختصة ذات العلاقة. <p>ثانياً: الجمعية العامة الغير عادية: المناقشة والموافقة على توصية مجلس الإدارة بإضافة البند "سابعاً و ثامناً" لنص المادة رقم (48) من النظام الأساسي للشركة وذلك على النحو الآتي:</p>	المعلومة الجوهرية Material Information

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 from the optional reserve account. This deduction shall be discontinued by decision of the regular general assembly at the suggestion of the BOD.
- 3- A portion of the profits shall be deducted at the suggestion of the BOD 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- The 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 BOD.
- 6- The remainder of the profit is then distributed to shareholders as an additional share of the profits or deported at the suggestion of the BOD 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 from the optional reserve account. This deduction shall be discontinued by decision of the regular general assembly at the suggestion of the BOD.
- 3- A portion of the profits shall be deducted at the suggestion of the BOD 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- The 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 BOD.
- 6- The remainder of the profit is then distributed to shareholders as an additional share of the profits

البند قبل التعديل:

توزع الأرباح الصافية على الوجه الآتي:

- 1- يقتطع 10% تخصص لحساب الاحتياطي الاجباري ويجوز للجمعية العمومية وقف هذا الاقتطاع اذا زاد الاحتياطي الاجباري على نصف رأس مال الشركة.
- 2- يقتطع 10% أخرى لحساب الاحتياطي الاختياري، ويوقف هذا الاقتطاع بقرار من الجمعية العامة العادية بناء على اقتراح مجلس الإدارة.
- 3- يقتطع جزءا من الأرباح بناء على اقتراح مجلس الإدارة وتقرره الجمعية العامة العادية لمواجهة الالتزامات المترتبة على الشركة بموجب قوانين العمل ولا يجوز توزيع هذه الأموال على المساهمين.
- 4- يقتطع المبلغ اللازم لتوزيع حصة اولى من الأرباح قدرها 5% للمساهمين عن المدفوع من قيمة اسهمهم.
- 5- يخصص بعد ما تقدم مبلغ تقرره الجمعية العامة العادية بحيث لا يزيد على 10% من الباقي لمكافآت مجلس الإدارة.
- 6- يوزع الباقي من الأرباح بعد ذلك على المساهمين كحصة إضافية في الأرباح أو يرحل بناء على اقتراح مجلس الإدارة إلى السنة المقبلة أو يخصص لإنشاء مال للاحتياطي أو مال للاستهلاك غير عاديين.

البند بعد التعديل:

توزع الأرباح الصافية على الوجه الآتي:

- 1- يقتطع 10% تخصص لحساب الاحتياطي الاجباري ويجوز للجمعية العمومية وقف هذا الاقتطاع اذا زاد الاحتياطي الاجباري على نصف رأس مال الشركة.
- 2- يقتطع 10% أخرى لحساب الاحتياطي الاختياري، ويوقف هذا الاقتطاع بقرار من الجمعية العامة العادية بناء على اقتراح مجلس الإدارة.
- 3- يقتطع جزءا من الأرباح بناء على اقتراح مجلس الإدارة وتقرره الجمعية العامة العادية لمواجهة الالتزامات المترتبة على الشركة بموجب قوانين العمل ولا يجوز توزيع هذه الأموال على المساهمين.
- 4- يقتطع المبلغ اللازم لتوزيع حصة اولى من الأرباح قدرها 5% للمساهمين عن المدفوع من قيمة اسهمهم.
- 5- يخصص بعد ما تقدم مبلغ تقرره الجمعية العامة العادية بحيث لا يزيد على 10% من الباقي لمكافآت مجلس الإدارة.
- 6- يوزع الباقي من الأرباح بعد ذلك على المساهمين كحصة إضافية في الأرباح أو يرحل بناء على اقتراح مجلس الإدارة إلى السنة المقبلة أو يخصص لإنشاء مال للاحتياطي أو مال للاستهلاك غير عاديين.

<p>or deported at the suggestion of the BOD to next year or earmarked for the creation of reserves or money for extraordinary consumption.</p> <p>7- Deductible (1%) for the Kuwait Foundation for the Advancement of Sciences deducted from the company's net profit.</p> <p>8- The company's ordinary general assembly may, at the suggestion of the BOD, 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 BOD 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.</p>	<p>7- يستقطع (1%) تخصص لحساب مؤسسة الكويت للتقدم العلمي من الربح الصافي للشركة.</p> <p>8- يجوز للجمعية العامة العادية للشركة بناءً على اقتراح مجلس الإدارة أن توزع أرباحاً على المساهمين في نهاية السنة المالية، أو بشكل ربع أو نصف سنوي، كما يجوز بقرار من الجمعية العامة العادية يحدد سنوياً أن تفوض مجلس الإدارة مسبقاً في توزيع الأرباح بشكل ربع أو نصف سنوي وتحديد الجدول الزمني لهذا التوزيع ويشترط لصحة هذا التوزيع أن يكون من أرباح حقيقية، ووفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها، على ألا يمس هذا التوزيع رأس المال المدفوع للشركة.</p>	<p>اثر المعلومة الجوهرية على المركز المالي للشركة Impact of the material information on the company's financial position</p>
<p>None.</p>	<p>لا يوجد.</p>	



كيبكو
KIPCO

Khaled Abduljabbar Al Sharrad
Board Secretary

خالد عبد الجبار الشراة
أمين 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 الإلزامي 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

جدول أعمال اجتماع الجمعية العامة غير العادية

المناقشة والموافقة على توصية مجلس الإدارة بإضافة البند "سابعاً" و "وثامناً" لنص المادة رقم (48) من النظام الأساسي للشركة وذلك على النحو الآتي:

البند قبل التعديل:

توزيع الأرباح الصافية على الوجه الآتي:

- 1- : يقتطع 10% تخصص لحساب الاحتياطي الاجباري ويجوز للجمعية العمومية وقف هذا الاقتطاع اذا زاد الاحتياطي الاجباري على نصف رأس مال الشركة.
- 2- : يقتطع 10% أخرى لحساب الاحتياطي الاختياري، ويوقف هذا الاقتطاع بقرار من الجمعية العامة العادية بناء على اقتراح مجلس الإدارة.
- 3- : يقتطع جزءاً من الأرباح بناءً على اقتراح مجلس الإدارة وتقرره الجمعية العامة العادية لمواجهة الالتزامات المترتبة على الشركة بموجب قوانين العمل ولا يجوز توزيع هذه الأموال على المساهمين.
- 4- : يقتطع المبلغ اللازم لتوزيع حصة اولى من الأرباح قدرها 5% للمساهمين عن المدفوع من قيمة اسهمهم.
- 5- : يخصص بعد ما تقدم مبلغ تقرره الجمعية العامة العادية بحيث لا يزيد على 10% من الباقي لمكافآت مجلس الإدارة.
- 6- : يوزع الباقي من الأرباح بعد ذلك على المساهمين كحصة إضافية في الأرباح أو يرحل بناءً على اقتراح مجلس الإدارة إلى السنة المقبلة أو يخصص لإنشاء مال للاحتياطي أو مال للاستهلاك غير عاديين.

البند بعد التعديل:

توزيع الأرباح الصافية على الوجه الآتي:

- 1- : يقتطع 10% تخصص لحساب الاحتياطي الاجباري ويجوز للجمعية العمومية وقف هذا الاقتطاع اذا زاد الاحتياطي الاجباري على نصف رأس مال الشركة.
- 2- : يقتطع 10% أخرى لحساب الاحتياطي الاختياري، ويوقف هذا الاقتطاع بقرار من الجمعية العامة العادية بناء على اقتراح مجلس الإدارة.

- 3- : يقتطع جزءاً من الأرباح بناءً على اقتراح مجلس الإدارة وتقرره الجمعية العامة العادية لمواجهة الالتزامات المترتبة على الشركة بموجب قوانين العمل ولا يجوز توزيع هذه الأموال على المساهمين.
- 4- : يقتطع المبلغ اللازم لتوزيع حصة أولى من الأرباح قدرها 5% للمساهمين عن المدفوع من قيمة أسهمهم.
- 5- : يخصص بعد ما تقدم مبلغ تقرره الجمعية العامة العادية بحيث لا يزيد على 10% من الباقي لمكافحة مجلس الإدارة.
- 6- : يوزع الباقي من الأرباح بعد ذلك على المساهمين كحصة إضافية في الأرباح أو يرحل بناءً على اقتراح مجلس الإدارة إلى السنة المقبلة أو يخصص لإنشاء مال للاحتياطي أو مال للاستهلاك غير عاديين.
- 7- : يستقطع (1%) تخصص لحساب مؤسسة الكويت للتقدم العلمي من الربح الصافي للشركة.
- 8- : يجوز للجمعية العامة العادية للشركة بناءً على اقتراح مجلس الإدارة أن توزع أرباحاً على المساهمين في نهاية السنة المالية، أو بشكل ربع أو نصف سنوي، كما يجوز بقرار من الجمعية العامة العادية يحدد سنوياً أن تفوض مجلس الإدارة مسبقاً في توزيع الأرباح بشكل ربع أو نصف سنوي وتحديد الجدول الزمني لهذا التوزيع ويشترط لصحة هذا التوزيع أن يكون من أرباح حقيقية، ووفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها، على ألا يمس هذا التوزيع رأس المال المدفوع للشركة.

ادانا ناصر صباح الأحمد الصباح
عضو مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي للمجموعة

كيبكو
KIPCO