

Our ref: KIPCO/TM 56/18 dated March 19, 2018

KIPCO/TM 56/18 dated March 19, 2018 رقم الإشارة:

Boursa Kuwait Company
KUWAIT

السادة / شركة بورصة الكويت
المحترمين
دولة الكويت

Subject: Setting the date of the ordinary and extraordinary general assembly meetings

الموضوع: تحديد موعد اجتماع الجمعية العمومية العادية والغير عادية

With reference to the above subject, and the requirements of the fourth chapter of module ten of the executive regulations of Law No. 7 of 2010, amended by Law No. 22 of 2015 on the establishment of the Capital Markets Authority and the regulation of securities activity and its amendments, regarding disclosure of material information.

بالإشارة الى الموضوع اعلاه، والى متطلبات الفصل الرابع من الكتاب العاشر من اللائحة التنفيذية للقانون رقم 7 لسنة 2010 المعدل بموجب القانون رقم 22 لسنة 2015 بشأن انشاء هيئة اسواق المال وتنظيم نشاط الاوراق المالية وتعديلاته، بشأن الافصاح عن المعلومات الجوهرية.

We would like to notify you that the company's Ordinary General Assembly and Extraordinary General Assembly meetings for the financial year ended 31/12/2017 will be held at 1:00 pm on Wednesday 4/4/2018 at the company's headquarter in KIPCO Tower - Floor 56 - Khalid Bin Al Waleed Street – Sharq, to discuss the items in the attached agendas.

نفيدكم علما بأنه تقرر عقد اجتماع الجمعية العمومية العادية والغير عادية للشركة للسنة المالية المنتهية في 2017/12/31 في تمام الساعة 1:00 من ظهر يوم الأربعاء الموافق 2018/4/4 وذلك في مقر الشركة- برج كيبكو - الدور 56 - شارع خالد بن الوليد - منطقة شرق، وذلك لمناقشة البنود المدرجة في جدولي الأعمال المرفقين.

Sincerely,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،

Attachments:

- 1 – Disclosure form
- 2 – Ordinary General Assembly agenda
- 3 – Extraordinary General Assembly agenda

كيبكو
KIPCO
شركة مشاريع الكويت (القبضة)
Kuwait Projects Company (Holding)

المرفقات :

- 1- نموذج الافصاح عن المعلومات الجوهرية.
- 2- جدول اعمال الجمعية العادية.
- 3- جدول اعمال الجمعية الغير عادية.

Faisal Hamad Al Ayyar
Vice Chairman (Executive)

فيصل حمد العيار
نائب رئيس مجلس الإدارة (التنفيذي)

رأس المال المصرح به: 200 مليون دك
Authorized Capital: KD 200 million

رأس المال المصرح والمذكور: 147 مليون دك
Issued and Paid up Capital: KD 147 million

Tel: +965 2294 3456
Fax: +965 2244 4356
Email: ayyar@kipco.com
Web: www.kipco.com

هاتف:
فاكس:
إيميل:
إنترنت:

KIPCO Tower
Sharq, Kuwait City
P.O. Box 23982 Safat 13100
Kuwait

برج كيبكو
الشرق، مدينة الكويت
ص.ب. 23982 الصفاة 13100
الكويت

Commercial Registration No.: 23118

رقم السجل التجاري: 23118

نموذج الإفصاح عن المعلومات الجوهرية
Disclosure of Material Information

التاريخ	19 مارس 2018	19 March 2018
اسم الشركة المدرجة	شركة مشاريع الكويت (القابضة)	Kuwait Projects Company (Holding)
Name of the Listed Company		
المعلومة الجوهرية	نفيديكم علما بأنه تقرر عقد اجتماع الجمعية العمومية العادية والغير عادية للشركة للسنة المالية المنتهية في 31/12/2017 في تمام الساعة 1:00 من ظهر يوم الأربعاء الموافق 2018/4/4 وذلك في مقر الشركة - برج كيبكو - الدور 56 - شارع خالد بن الوليد - منطقة شرق، وذلك لمناقشة البنود المدرجة في جدول الأعمال المرفقين، كما نحيطكم علما بأنه قد تم اخطار وزارة التجارة والصناعة بمكان وموعد وجدول اعمال الجمعية العمومية العادية والغير عادية تطبيقا لتعليمات القرار الوزاري رقم 598 لسنة 2017.	We would like to notify you that the company's Ordinary General Assembly and Extraordinary General Assembly meetings for the financial year ended 31/12/2017 will be held at 1:00 pm on Wednesday 4/4/2018 at the company's headquarter in KIPCO Tower - Floor 56 - Khalid Bin Al Waleed Street – Sharq, to discuss the items on the attached agendas. Also, please note that we have notified the ministry of commerce and industry "MOCI" about the place, timing and agendas of ordinary and extraordinary general assembly and this is in accordance with the resolution No. 598 of 2017 issued by MOCI.
أثر المعلومة الجوهرية على المركز المالي للشركة	لا يوجد	None
Impact of the material information on the company's Financial position		

كيبكو
KIPCO
شركة مشاريع الكويت (القابضة)
Kuwait Projects Company (Holding)

Faisal Hamad Al Ayyar
Vice Chairman (Executive)

قيصل حمد العيار
نائب رئيس مجلس الإدارة (التنفيذي)

+++

جدول أعمال الجمعية العامة العادية للسنة المالية المنتهية في 2017/12/31

1. سماع تقرير مجلس الإدارة عن سير أعمال الشركة للسنة المالية المنتهية في 2017/12/31 والمصادقة عليه.
2. سماع تقرير مراقبي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2017/12/31 والمصادقة عليه.
3. مناقشة البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 2017/12/31 والمصادقة عليها.
4. سماع كلا من تقرير الحوكمة وتقرير لجنة التدقيق عن السنة المالية المنتهية في 2017/12/31 والمصادقة عليهما.
5. سماع تقرير الجهات الرقابية بأية مخالفات رصدتها وأوقعت بشأنها جزاءات على الشركة (ان وجدت).
6. الموافقة على توصية مجلس الإدارة للجمعية العامة العادية للموافقة على توزيع أرباح نقدية بنسبة 10% من القيمة الاسمية للسهم الواحد (بواقع 10 فلس لكل سهم) وذلك بعد خصم أسهم الخزينة. وتوزيع أسهم منحة مجانية بواقع 5% من رأس مال الشركة المصدر والمدفوع (بواقع 5 سهم لكل مائة سهم) وذلك على المساهمين المقيدين في سجلات الشركة في نهاية يوم الاستحقاق المحدد له 15 يوم عمل بعد تاريخ انعقاد الجمعية العامة العادية، على أن يتم البدء في توزيع هذه الأرباح بعد 3 أيام عمل من نهاية تاريخ الاستحقاق، وتفويض مجلس الإدارة بالتصرف في كسور الأسهم وتعديل الجدول الزمني في حال تعذر الإعلان عن تأكيد الجدول الزمني سالف الذكر قبل 8 أيام عمل على الأقل من تاريخ الاستحقاق.
7. الموافقة على التعاملات التي تمت مع أطراف ذات صلة خلال السنة المالية في 2017/12/31 وتفويض مجلس الإدارة في التعامل مع الأطراف ذات الصلة حتى تاريخ انعقاد الجمعية القادمة عن السنة المالية المنتهية في 2018/12/31.

2

8. الموافقة على صرف مكافأة السادة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2017 بمبلغ -/ 220,000 د.ك. (مائتان وعشرون ألف دينار كويتي).

9. الموافقة لمجلس الإدارة على إصدار سندات بالدينار الكويتي أو بأي عملة أخرى يراها مناسبة وبما لا يتجاوز الحد الأقصى المصرح به قانوناً أو ما يعادله بالعملات الأجنبية، مع تفويض مجلس الإدارة في تحديد نوع تلك السندات ومدتها وقيمتها الاسمية وسعر الفائدة وموعد الوفاء بها وسائر شروطها وأحكامها وذلك بعد أخذ موافقة الجهات الرقابية المختصة.

10. 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 وتعديلاتها.

11. الموافقة على تخصيص ما يعادل 1% من صافي ربح السنة المالية المنتهية في 31/12/2017 للتبرع للجهات الخيرية عن طريق مؤسسة مشاريع الخير.

12. إخلاء طرف السادة أعضاء مجلس الإدارة وإبراء ذمتهم عن كل ما يتعلق بتصرفاتهم المالية والقانونية والإدارية عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2017.

13. تعيين أو إعادة تعيين مراقبي حسابات 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 31/12/2018 وتفويض مجلس الإدارة في تحديد أتعابهم.


فيصل حماد الغرار
نائب رئيس مجلس الإدارة (التنفيذي)

كيبكو
KIPCO
شركة مشاريع الكويت (القابضة)
Kuwait Projects Company (Holding)

مكا

جدول أعمال الجمعية العامة الغير عادية

أولاً : الموافقة على زيادة رأس مال الشركة المصدر والمدفوع بالكامل من مبلغ وقدره 147,357,270/300 د.ك. (مائة وسبعة وأربعون مليوناً وثلاثمائة وسبعة وخمسون ألفاً ومائتان وسبعون ديناراً كويتياً وثلاثمائة فلساً) الى مبلغ وقدره 154,725,133 /800 د.ك. (مائة وأربعة وخمسون مليوناً وسبعمائة وخمسة وعشرون ألفاً ومائة وثلاثة وثلاثون ديناراً كويتياً وثمانمائة فلساً) وذلك بإصدار 73,678,635 سهماً جديداً (ثلاثة وسبعون مليوناً وستمائة وثمانية وسبعون ألفاً وستمائة وخمسة وثلاثون سهماً جديداً) توزع كأسهم مجانية على المساهمين المقيدين في سجلات الشركة في نهاية يوم الاستحقاق كل منهم بنسبة ما يملكه (أي بواقع 5 أسهم عن كل مائة سهم) وتغطية قيمة الزيادة الناتجة عن ذلك في رأس المال المصدر والمدفوع والبالغة 7,367,863/500 د.ك. (سبعة ملايين وثلاثمائة وسبعة وستون ألفاً وثمانمائة وثلاثة وستون ديناراً كويتياً وخمسمائة فلساً) من حساب الأرباح والخسائر .

وتفويض مجلس الإدارة في التصرف في كسور الأسهم الناتجة عن توزيع أسهم المنحة المجانية ، وفي تعديل الجدول الزمني المعتمد من الجمعية العامة العادية في حال عدم إتمام إجراءات الشهر قبل تاريخ الاستحقاق بثمانية أيام عمل على الأقل.

ثانياً : الموافقة على تعديل المادة السادسة من عقد التأسيس والمادة الخامسة من النظام الأساسي للشركة لتصبح كالتالي:

النص قبل التعديل

" حدد رأس مال الشركة المصرح به -/200,000,000 دينار كويتي (مائتي مليون دينار كويتي) مقسمة الى عدد 2,000,000,000 (ملياري سهم) قيمة كل سهم منها مائة فلس .

وحدد رأس مال الشركة المصدر والمدفوع بالكامل بمبلغ وقدره 147,357,270/300 دينار كويتي (مائة وسبعة وأربعون مليوناً وثلاثمائة وسبعة وخمسون ألفاً ومائتان وسبعون ديناراً كويتياً وثلاثمائة فلساً) مقسمة الى عدد 1,473,572,703 سهم (مليار وأربعمائة وثلاثة وسبعون مليوناً وخمسمائة واثنتان وسبعون ألفاً وسبعمائة وثلاثة سهما) قيمة كل سهم مائة فلس.

وجميع هذه الأسهم نقدية. "

النص بعد التعديل

"حدد رأس مال الشركة المصرح به -/200,000,000 دينار كويتي (مائتي مليون دينار كويتي) مقسمة الى عدد 2,000,000,000 (ملياري سهم) قيمة كل سهم منها مائة فلس .
وحدد رأس مال الشركة المصدر والمدفوع بالكامل بمبلغ وقدره 154,725,133/800 دينار كويتي (مائة وأربعة وخمسون مليوناً وسبعمائة وخمسة وعشرون ألفاً ومائة وثلاثة وثلاثون ديناراً كويتياً وثمانمائة فلساً) مقسمة الى عدد 1,547,251,338 سهم (مليار وخمسمائة وسبعة وأربعون مليوناً ومائتان وواحد وخمسون ألفاً وثلاثمائة وثمانية وثلاثون سهماً) قيمة كل سهم مائة فلس.

وجميع هذه الأسهم نقدية.

وذلك بعد الحصول على موافقة الجهات الرقابية المختصة.

ثالثاً : الموافقة على تعديل المادة (53) من النظام الأساسي لتصبح كالتالي :

النص قبل التعديل

" تطبق أحكام قانون الشركات رقم (25) لسنة 2012 وتعديلاته ولائحته التنفيذية في كل ما لم يرد بشأنه نص خاص في عقد التأسيس أو في هذا النظام ."

النص بعد التعديل

" تطبق أحكام قانون الشركات وتعديلاته ولائحته التنفيذية في كل ما لم يرد بشأنه نص خاص في عقد التأسيس أو في هذا النظام."


فيسل حميد العيـنار
نائب رئيس مجلس الإدارة (التنفيذي)

Agenda of the Ordinary Annual General Assembly Meeting for the Financial Year ended 31/12/2017

1. Review and ratify the Board of Directors Report for the financial year ended 31/12/2017.
2. Review and ratify the Auditors Report for the financial year ended 31/12/2017.
3. Review and ratify the Financial Statements for the financial year ended 31/12/2017.
4. Review and ratify the Corporate Governance Report and the Audit Committee Report for the financial year ended 31/12/2017.
5. Review the Regulatory Authorities' Report on violations observed and subsequent penalties (if any).
6. Approval of Board of Directors' recommendation to the General Assembly for the distribution of cash dividends at 10% of the share par value (i.e. 10 fils per share) after the deduction of Treasury Shares, and the distribution of stock dividends at 5% of the Company's issued and paid-up capital (i.e. 5 shares per 100 shares). This is for shareholders registered in the company records on the record date, which is 15 working days after the date of Ordinary General Assembly Meeting. The distribution of these dividends is to begin three working days after the end of the record date. The Board of Directors is authorized to deal with fractions of shares and amending the timeline in the event that it is not possible to announce a confirmation of the aforementioned timeline at least 8 working days from the record date.
7. Approval of the company's dealings with related parties during the financial year ended 31/12/2017 and delegating the Board of Directors to deal with related parties until the next General Assembly meeting for the financial year ended 31/12/2018.
8. Approval of the Board of Directors' remuneration of KD 220,000 for the financial year ended 31/12/2017.
9. Approval for the Board of Directors to issue bonds denominated in Kuwaiti Dinars or in any other currency it deems appropriate for a maximum not exceeding the legal sum, and authorizing the Board of Directors to determine the type of these bonds, tenure, par value, coupon

rate, maturity date and all other terms and conditions after obtaining approval from regulatory authorities.

10. 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.
11. Approval of the allocation of 1% of the net profit for the financial year ended 31/12/2017 for donation to charity organizations through Masharea Al Khair Charity Organization.
12. Discharge the Board of Directors from any liability for their financial, legal and administrative actions during the financial year ended 31/12/2017.
13. Appoint/re-appoint the Company's auditors from the CMA's list of approved auditors in the financial year ending 31/12/2018, and authorizing the Board of Directors to approve their fees, taking into account the regulatory timeline of changing the auditors.

Agenda of the Extraordinary General Assembly Meeting

First: Approval to increase the company's issued and paid-up capital in full of KD 147,357,270.300 (one hundred and forty-seven million, three hundred and fifty-seven thousand, two hundred and seventy Kuwaiti Dinars and three hundred fils) to KD 154,725,133.800 (one hundred and fifty-four million, seven hundred and twenty-five thousand, one hundred and thirty-three Kuwaiti Dinar and eight hundred fils). This is through the issuance of 73,678,635 new shares (seventy-three million, six hundred and seventy-eight thousand, six hundred and thirty-five shares) distributed as bonus shares to shareholders registered in the company records on the record date, each as per their percentage ownership (at 5 shares for every 100 shares held). The resulting increase in issued and paid-up capital, coming to KD 7,367,863.500 (seven million, three hundred and sixty-seven thousand, eight hundred and sixty-three Kuwaiti Dinars and five hundred fils) from the retained earnings.

The Board of Directors is authorized by AGM to deal with fractions of shares resulting from distribution of bonus shares, and amending the timeline approved by the Ordinary General Assembly just in case it is not possible to complete procedures at least 8 working days before the record date.

Second: Approval to amend Article 6 of the company's Memorandum of Association and Article 5 of the company's Article of Association as per the following:

Statement before amendment

"The company's approved capital is KD 200,000,000 (two hundred million Kuwaiti Dinars) divided into 2,000,000,000 (two billion) shares, each worth 100 fils.

The issued and paid-up capital of the company is KD 147,357,270.300 (one hundred and forty-seven million, three hundred and fifty-seven thousand, two hundred and seventy Kuwaiti Dinars and 300 fils) divided into 1,473,572,703 shares (one billion, four hundred and seventy-three million, five hundred and seventy-two thousand, seven hundred and three shares), 100 fils par value.

All of these shares are cash shares."

Statement after amendment

"The company's approved capital is KD 200,000,000 (two hundred million Kuwaiti Dinars) divided into 2,000,000,000 (two billion) shares, each worth 100 fils.

The issued and paid-up capital of the company is KD 154,725,133.800 (one hundred and fifty-four million, seven hundred and twenty-five thousand, one

hundred and thirty-three Kuwaiti Dinar and eight hundred fils) divided into 1,547,251,338 (one billion, five hundred and forty-seven million, two hundred and fifty-one thousand, three hundred and thirty-eight shares), each worth 100 fils.

All of these shares are cash shares.”

This is after obtaining the approval of related regulatory authorities.

Third: Approval to amend Article 53 of the company’s Article of Association as per the following:

Statement before amendment

“Articles of the Companies’ Law number (25) of the year 2012, its amendments and its executive bylaws are applicable to all matters not referred to with a specific article in the Memorandum of Association or in this Article of Association.”

Statement after amendment

“Articles of the Companies’ Law, its amendments and its executive bylaws are applicable to all matters not referred to with a specific article in the Memorandum of Association or in this Article of Association.”