

Boursa Kuwait Company  
State of Kuwait

التاريخ: 2023/4/19

المحترمين

السادة / شركة بورصة الكويت

دولة الكويت

**Subject: The results of the Ordinary General Assembly annual meeting of KIPCO for the financial year ended 31/12/2022**

الموضوع: نتائج اجتماع الجمعية العامة العادية لكيبكو عن السنة

المالية المنتهية في 2022/12/31

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 وتعديلاتها، فيما يتعلق بالإفصاح عن المعلومات الجوهرية وآلية الإعلان عنها.

Please find enclosed the following:

- The Disclosure Form for Material Information.

تجدون مرفق طيه ما يلي:

- نموذج الإفصاح عن المعلومات الجوهرية.

Sincerely,

و تفضلوا بقبول فائق التحية و الاحترام ،،،

كيبكو  
KIPCO

Khaled Abduljabbar Al Sharrad  
Board Secretary

خالد عبد الجبار الشراد  
أمين سر مجلس الإدارة

## نموذج الإفصاح عن المعلومات الجوهرية

### Disclosure Form of Material Information

2023/4/19		التاريخ Date
Kuwait Projects Company (Holding) K.S.C.P. "KIPCO"	شركة مشاريع الكويت (القابضة) ش.م.ك.ع. "كييكو"	اسم الشركة المدرجة Name of the Listed Company
<p>We are pleased to inform you that KIPCO held its Ordinary General Annual Meeting "AGM" for the financial year ended 31/12/2022 in the previously disclosed place and date. The meeting was chaired by Sheikha/ Dana Nasser Sabah Al Ahmed Al Sabah – Board member and Group Chief Executive Officer. All items in the agenda were approved such as the following:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Ratification the board of directors' report, Auditor's report and the financial statements for the year ended 31/12/2022.</li> <li>2. Ratification of the Corporate Governance Report and the Audit Committee Report for the financial year ended 31/12/2022.</li> <li>3. Review non-payment of Board of Director's remuneration for the financial year ended 31/12/2022.</li> <li>4. Review the report on the company's dealings with related parties during the financial year ended 31/12/2022, as well as future dealings that will take place during the financial year ended 31/12/2023.</li> <li>5. The board of directors 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</li> </ol>	<p>نفيدكم علماً بأن شركة كييكو قد عقدت اجتماع الجمعية العامة العادية لمساهميها اليوم في المكان والموعود المحدد لها. وقد ترأست جلسة الاجتماع الشيخة / أدانا ناصر صباح الأحمد الصباح – عضو مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي للمجموعة، حيث تمت الموافقة والمصادقة على جميع البنود الواردة بجدول الأعمال والتي منها ما يلي:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. المصادقة على تقرير مجلس الإدارة وتقرير مدققي الحسابات والبيانات المالية الخاصة بالسنة المالية المنتهية في 2022/12/31.</li> <li>2. المصادقة على كل من تقرير الحوكمة وتقرير لجنة التدقيق الخاص بالسنة المالية المنتهية في 2022/12/31.</li> <li>3. مناقشة توصية مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح على المساهمين عن السنة المالية المنتهية في 2022/12/31.</li> <li>4. استعراض تقرير التعاملات التي تمت مع الأطراف ذات الصلة خلال السنة المالية المنتهية في 2022/12/31 والمصادقة عليها، وتفويض مجلس الإدارة بالتعاملات التي سوف تتم خلال السنة المالية المنتهية في 2023/12/31.</li> <li>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 صلاحيات العمل مع جميع السلطات لتحديد مبلغ السندات و/أو الصكوك والنوع والمدة والقيمة الاسمية وسعر القسيمة ونسبة الربح</li> </ol>	<p>المعلومة الجوهرية Material Information</p>

HHH



<p>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> <p>6. Election of the BoD for the forthcoming tenure of three years (2023 – 2025) as following:</p> <p>Sheikh/ Hamad Sabah Al-Ahmad AlSabah – Elected Director</p> <p>Sheikh/ Abdullah Nasser Sabah Al-Ahmad AlSabah – Elected Director</p> <p>Sheikha/ Dana Nasser Sabah Al-Ahmad AlSabah – Elected Director</p> <p>Mr. Abdulla Yacoub Bishara – Independent Director.</p> <p>Mr. Faisal Hamad Al-Ayyar – Elected Director</p> <p>The Board members shall meet later to distribute positions within the board.</p>	<p>وتاريخ الاستحقاق وشروط سدادها وجميع الشروط الأخرى وفقاً لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 ولائحته التنفيذية (وتعديلاتهما) وذلك بعد الحصول على موافقة جميع الجهات الرقابية المختصة ذات العلاقة.</p> <p>6. تم انتخاب أعضاء مجلس إدارة الشركة لدورته الجديدة عن الثلاث سنوات القادمة (2023 – 2025) كما يلي:</p> <p>الشيخ/ حمد صباح الأحمد الصباح – عضو منتخب</p> <p>الشيخ / عبدالله ناصر صباح الأحمد الصباح – عضو منتخب</p> <p>الشيخة / ادانا ناصر صباح الأحمد الصباح – عضو منتخب</p> <p>السيد / عبدالله يعقوب بشاره – عضو مستقل</p> <p>السيد / فيصل حمد العيار – عضو منتخب</p> <p>وسوف يجتمع أعضاء مجلس الإدارة في موعد لاحق لتوزيع المناصب داخل المجلس.</p>	<p>أثر المعلومة الجوهرية على المركز المالي للشركة</p> <p>Impact of the material information on the company's financial position</p>
<p>None.</p>	<p>لا يوجد.</p>	

**كيبكو**  
**KIPCO**



Khaled Abduljabbar <sup>7</sup>Al-Sharrad  
Board Secretary

خالد عبد الجبار الشراد  
أمين سر مجلس الإدارة



**Agenda of the Ordinary Annual General  
Assembly Meeting for the Financial Year  
ended 31/12/2022**

**جدول أعمال الجمعية العامة العادية  
للسنة المالية المنتهية في 2022/12/31**

- |  |   |
|--|---|
| 1- Review and ratify the Board of Directors Report for the financial year ended 31/12/2022.  | 1- مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن أعمال الشركة للسنة المالية المنتهية في 2022/12/31 والمصادقة عليه.                       |
| 2- Review and ratify the Auditors Report for the financial year ended 31/12/2022.  | 2- مناقشة تقرير مراقب الحسابات الخارجي عن السنة المالية المنتهية في 2022/12/31 والمصادقة عليه.                          |
| 3- Review and ratify the Financial Statements for the financial year ended 31/12/2022.   | 3- مناقشة البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 2022/12/31 والمصادقة عليها.  |
| 4- Review and ratify the Corporate Governance Report and the Audit Committee Report for the financial year ended 31/12/2022.                   | 4- تلاوة كلا من تقرير الحوكمة وتقرير لجنة التدقيق عن السنة المالية المنتهية في 2022/12/31 والمصادقة عليهما.             |
| 5- Review the Regulatory Authorities' Report on violations observed and subsequent penalties (if any) for the financial year ended 31/12/2022. | 5- استعراض تقرير المخالفات والجزاءات الصادرة عن الجهات الرقابية (ان وجدت) وذلك عن السنة المالية المنتهية في 2022/12/31. |
| 6- Review the Board of Director's recommendation not to distribute dividends to shareholders for the financial year ended 31/12/2022.          | 6- مناقشة توصية مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح على المساهمين عن السنة المالية المنتهية في 2022/12/31.                    |
| 7- Review the non-payment of Board of Director's remuneration for the financial year ended 31/12/2022.   | 7- مناقشة عدم صرف مكافأة للسادة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2022/12/31.                             |



- 8- Approval of the Board of Director's recommendation to deduct 10% net profit for the financial year ended 31/12/2022, which amounts to KD 2,515,000 (two million five hundred fifteen thousand Kuwaiti dinars), to be transferred to the Statutory Reserve Account. This is pursuant to Article number 222 of the Companies Law 2016 and Article 48-1 of the company's Article of Association.
- 8- الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة باستقطاع نسبة وقدرها 10% من صافي أرباح السنة المالية المنتهية في 31/12/2022 أي مبلغ وقدره 2,515,000 د.ك. (فقط مليونان وخمسمائة وخمسة عشر ألف دينار كويتي لا غير) إلى حساب الاحتياطي القانوني، وذلك عملاً بحكم المادة (222) من قانون الشركات لعام 2016 والمادة (48-1) من النظام الأساسي للشركة.
- 9- Review the report on the company's dealings with related parties during for the financial year ended 31/12/2022, as well as future dealings that will take place during the financial year ended 31/12/2023.
- 9- استعراض تقرير التعاملات التي تمت مع الأطراف ذات الصلة خلال السنة المالية المنتهية في 31/12/2022 والمصادقة عليها، وتفويض مجلس الإدارة بالتعاملات التي سوف تتم خلال السنة المالية المنتهية في 31/12/2023.
- 10- 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 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.
- 10- 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 مبلغ السندات أو الصكوك والنوع والمدة والقيمة الاسمية وسعر القسيمة ونسبة الربح وتاريخ الاستحقاق 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.
- 11- 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- 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.

- 12- Discuss the allocation of 1% of the net profit for the financial year ended 31/12/2022 for donation to charity organizations through Masharea Al Khair Charity Organization.
- 12- مناقشة تخصيص ما يعادل 1 % من صافي ربح السنة المالية المنتهية في 2022/12/31 للتبرع للجهات الخيرية عن طريق مؤسسة مشاريع الخير.
- 13- Discuss the discharge the Board of Directors from any liability for their financial, legal and administrative actions during the financial year ended 31/12/2022.
- 13- مناقشة إخلاء طرف السادة أعضاء مجلس الإدارة وإبراء ذمتهم عن كل ما يتعلق بتصرفاتهم المالية والقانونية والإدارية عن السنة المالية المنتهية في 2022/12/31.
- 14- 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 31/12/2023 and authorizing the Board of Directors to approve their fees.
- 14- 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 2023/12/31 وتفويض مجلس الإدارة في تحديد أتعابه.
- 15- Electing members of the Board of Directors for the next cycle, ie. three years (2023-2025).
- 15- انتخاب أعضاء مجلس الإدارة للدورة القادمة والتي مدتها ثلاث سنوات (2023-2025).

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

ادانا ناصر صباح الأحمد الصباح  
عضو مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي للمجموعة