

Date: 05/01/2022

Ref no. JTC/Disclosure/2022/01

Messrs.: Boursa Kuwait Company
Messrs.: Capital Markets Authority

Subject: Supplementary Disclosure

Reference to the subject matter above, and pursuant to the provisions of Chapter (4) in Module (10) [Disclosure & Transparency] of the Executive Summary of Law no. (7) of 2010 and its Amendments regarding the Establishment of the Capital Market Authority and Regulating Securities Activities.

Jassim for Transport & Stevedoring Co. K.S.C.P hereby notifies you that Company's Ordinary General assembly Meeting and Extraordinary General assembly Meeting were held on Wednesday, 05 January 2022 at 11.00 a.m. at the premises of the Chairman's Club existing in KIPCO tower – floor no. 54 – Sharq – Kuwait City; with presence of 82.108% of the share capital and unanimously approved all the items of the agendas attached herewith.

Attachments:

- 1- Material Information Disclosure Form.
- 2- Ordinary General assembly Meeting agenda
- 3- Extraordinary General assembly Meeting agenda.

Jassim Transport & Stevedoring Co. K.S.C.P
Chief Executive Officer:
Adel Kohari

التاريخ: 2022/01/05

مرجع رقم JTC/Disclosure/2022/01

عناية السادة/ شركة بورصة الكويت المحترمين
عناية السادة/ هيئة أسواق المال المحترمين
تحية طيبة وبعد،

الموضوع: إفصاح تكميلي

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، وإلى أحكام الفصل الرابع من الكتاب العاشر (الإفصاح والشفافية) من اللائحة التنفيذية للقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية.

نُحيطكم علماً بأن الجمعية العمومية العادية والغير عادية لشركة جاسم للنقلات والمناولة ش.م.ك.ع قد إنعقدت بتاريخ 05 يناير 2022 في تمام الساعة الحادية عشر صباحاً، و ذلك بمركز رجال الأعمال Chairman's Club الكائن في برج كيبكو – الطابق 54 بمنطقة شرق – مدينة الكويت، بنسبة حضور بلغت 82.108% من أسهم رأس المال وأقرت بالإجماع بنود جدولي الأعمال المرفقين.

مرفقات:

- 1- نموذج الإفصاح عن المعلومات الجوهرية.
- 2- جدول أعمال الجمعية العمومية العادية.
- 3- جدول أعمال الجمعية العمومية غير العادية.

شركة جاسم للنقلات والمناولة ش.م.ك.ع
الرئيس التنفيذي:



عادل كوهري

نموذج الإفصاح عن المعلومات الجوهرية – افصاح مكمل
Material Information Disclosure - Supplementary

Date	05/01/2022	05/01/2022	التاريخ
Name of Listed Company	Jassim Transport and Stevedoring	جاسم للنقلات والمناولة	اسم الشركة المدرجة
Disclosure title	Supplementary Disclosure related to the results of the Ordinary and Extra Ordinary General Assembly Meeting	إفصاح تكميلي بخصوص نتائج إجتماع الجمعية العمومية العادية والغير عادية	عنوان الإفصاح
Date of Previous Disclosure	14/12/2021	2021/12/14	تاريخ الإفصاح السابق
Developments that occurred to the disclosure		التطور الحاصل على الإفصاح	
<p>On 05/01/2022 the Ordinary and Extraordinary General Assembly of the Company met with presence of 82.108% of the share capital and unanimously approved all clauses of the Ordinary General Assembly meeting agenda as follows:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1- Approving the delegation of the Board of Directors for buying and selling treasury shares up to a limit of 10% of the share capital 2- Approving the delegation of the Board of Directors to realize and distribute interim dividends of the fiscal period ending on 30/09/2021 and determining its percentages, amounts and distribution dates. 3- Approving and validating the Board of Director's decision of appointing Mr. Walid Al Osaimi from Al Ayban Al Osaimi and Partners member of Ernest and Young as the financial auditor for the fiscal year ending on 31/12/2021. <p>The Extraordinary General Assembly has unanimously approved all the items of the meeting related to amending the Articles and Memorandum of Association of the Company to comply with the relevant laws after listing the Company's shares at the Primary Market of Kuwait Boursa and adding several commercial activities.</p>		<p>بتاريخ 2022/01/05 إنعقدت الجمعية العمومية العادية والغير عادية للشركة بنصاب حضور بلغ 82.108% من أسهم رأس المال وأقرت الموافقة بالإجماع بنود جدول أعمال الجمعية العادية كالتالي:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1- تفويض مجلس الإدارة بشراء وبيع أسهم الخزينة بما لا يتجاوز 10 % من إجمالي رأس المال. 2- تفويض مجلس الإدارة بإقرار وتوزيع أرباح مرحلية عن الفترة المنتهية في 30/09/2021 مع تحديد النسب والقيم ومواعيد التوزيع 3- المصادقة والموافقة على قرار مجلس الإدارة بتعيين السيد/ وليد العصيمي من مكتب العييان والعصيمي وشركاهم عضو في إرنست ويونغ كمراقب حسابات للسنة المالية المنتهية في 2021/12/31. <p>كما أقرت الجمعية الغير عادية بالإجماع الموافقة على جميع بنود جدول الأعمال المتعلقة بتعديل بنود عقد التأسيس والنظام الأساسي لتوفيق الأوضاع بعد إدراج أسهم الشركة في السوق الرئيسي لبورصة الكويت وبإضافة بعض الأنشطة التجارية.</p>	
Impact of the material information on the company's financial position		أثر المعلومة الجوهرية على المركز المالي للشركة (إن وجد)	
No Financial impact		لا يوجد أثر مالي	

Authorized Signatory
Chief Executive Officer

المفوض بالتوقيع
الرئيس التنفيذي

30

<p style="text-align: center;">Agenda of Ordinary General Assembly (10)</p> <p style="text-align: center;">Jassim Transport & Stevedoring Co.</p> <p style="text-align: center;">(K. S. C. P.)</p>	<p style="text-align: center;"><u>جدول أعمال اجتماع جمعية عامة عادية (١٠)</u></p> <p style="text-align: center;"><u>لشركة جاسم للنقلات والمناولة ش.م.ك.ع</u></p>
<p>1-Discussing and voting on the delegation of the Board of Directors for buying or selling Treasury shares up to a limit of Ten Percent (10%) of total share capital of Jassim Transport & Stevedoring Co. pursuant to the provisions of Law No. (7) of 2010, Executive Regulation and their amendments and after obtaining the approval from the Capital Markets Authority.</p> <p>2. Discussing and voting on delegating the Board of Directors for the authority of realizing and distributing any interim dividends of the Company to the shareholders on the fiscal period ending on 30 September 2021, in addition to determining the percentages and amounts of profit on shares and their distribution dates.</p> <p>3. Approving and validating Board of Directors' resolution for the appointment of Mr. Walid Al-Osaimi, from Al Ayban Al Osaimi and Partners, member of Ernest and Young, as the financial auditor for the Company for the fiscal year ending on 31 December 2021 -pursuant to the Generally Accepted Accounting Principles, and as stipulated by Law and Regulatory Authorities for the companies controlled by such authorities, as replacement of Mrs. Sheikha Al-Fulaij, the current financial auditor, due to the reasons stated in the Board's resolution.</p> <p style="text-align: center;"><i>Board of Directors</i></p>	<p>١. الموافقة على تفويض مجلس الإدارة بشراء أو بيع أسهم الخزينة بما لا يتجاوز نسبة عشرة بالمئة (١٠٪) من اجمالي رأسمال شركة جاسم للنقلات والمناولة. وذلك وفقاً لمواد القانون رقم ٧ لسنة ٢٠١٠ ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما. ومن بعد أخذ موافقة هيئة أسواق المال.</p> <p>٢. المناقشة والتصويت على تفويض مجلس الإدارة بإقرار وتوزيع أي أرباح مرحلية للشركة على المساهمين عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠/٩/٢٠٢١ مع تحديد نسب تلك الأرباح وقيمتها ومواعيد توزيعها.</p> <p>٣. الموافقة والمصادقة على قرار مجلس إدارة الشركة بتعيين السيد/ وليد العصيمي من مكتب السادة العيبان والعصيمي وشركاهم عضو في إرنست ويونغ كمراقب لحسابات الشركة للسنة المالية المنتهية بتاريخ ٣١/١٢/٢٠٢١ وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها وما نص عليه القانون والجهات الرقابية للشركات الخاضعة لها بدلاً من السيدة/ شيخة الفليج مراقب الحسابات الحالي للأسباب المبينة في قرار مجلس الإدارة.</p> <p style="text-align: center;"><i>مجلس الإدارة</i></p>

<p style="text-align: center;">Agenda of Extra-Ordinary General Assembly (3)</p> <p style="text-align: center;">Jassim Transport & Stevedoring Co.</p> <p style="text-align: center;">(K. S. C. P.)</p>	<p style="text-align: center;"><u>جدول أعمال الجمعية العمومية غير العادية</u> (٣)</p> <p style="text-align: center;"><u>لشركة جاسم للنقل والمناولة ش.م.ك.ع</u></p>
<p><u>Item (1): Approving amendment to Article (2) of Memorandum of Association as follows:</u></p> <p><u>Before Amendment:</u></p> <p>Incorporators declare that the Company was incorporated as per the provisions of Companies Decree Law No. (10) of 2012, its amendments and Executive Summary thereof and the provisions hereof. The Company shall have a juridical person from the notarization date hereof.</p> <p>It may not undertake any business except from the date of notarization date and after obtaining approval of all regulatory authorities.</p> <p><u>Post Amendment:</u></p> <p>Incorporators declare that the Company was incorporated in accordance with the provisions of Companies Law No. (1) of 2016, its amendments and its Executive Summary thereof and the provisions hereof. The Company shall have a juridical Person from the date of notarization hereof.</p> <p>It may not undertake any business except from notarization date and after obtaining approval of all regulatory authorities.</p>	<p><u>البند ١: الموافقة على تعديل نص المادة ٢ من عقد التأسيس على النحو التالي:</u> <u>النص قبل التعديل:</u></p> <p>يقر المؤسسون بأن الشركة تأسست طبقاً لأحكام المرسوم بقانون الشركات رقم ٢٥ لسنة ٢٠١٢ وتعديلاته ولائحته التنفيذية وأحكام هذا العقد. وتمتع الشركة بالشخصية الاعتبارية اعتباراً من تاريخ الشهر.</p> <p>ولا يجوز لها مزاوله نشاطها إلا من تاريخ الشهر وموافقة كافة الجهات الرقابية على مزاولتها للنشاط.</p> <p><u>النص بعد التعديل:</u></p> <p>يقر المؤسسون بأن الشركة تأسست طبقاً لأحكام قانون الشركات رقم ١ لسنة ٢٠١٦ وتعديلاته ولائحته التنفيذية وأحكام هذا العقد. وتمتع الشركة بالشخصية الاعتبارية اعتباراً من تاريخ الشهر.</p> <p>ولا يجوز لها مزاوله نشاطها إلا من تاريخ الشهر وموافقة كافة الجهات الرقابية على مزاولتها للنشاط.</p>

<p><u>Item (2): Approving amendment of Article (3) of Memorandum of Association as follows:</u></p> <p><u>Before Amendment:</u> Company's name shall be Jassim Transport & Stevedoring and its trade name shall be Jassim Transport & Stevedoring Co. (K. S. C. Closed).</p> <p><u>Post Amendment:</u> Company's name shall be Jassim Transport & Stevedoring and its trade name shall be Jassim Transport & Stevedoring Co. (K. S. C. P.)</p>	<p><u>البند ٢: الموافقة على تعديل نص المادة ٣ من عقد التأسيس على النحو التالي:</u></p> <p><u>النص قبل التعديل:</u> اسم الشركة هو: شركة جاسم للنقلات والمناولة وعنوانها التجاري/ شركة جاسم للنقلات والمناولة شركة مساهمة كويتية مقفلة (ش.م.ك.م).</p> <p><u>النص بعد التعديل:</u> اسم الشركة هو: شركة جاسم للنقلات والمناولة وعنوانها التجاري/ شركة جاسم للنقلات والمناولة شركة مساهمة كويتية عامة (ش.م.ك.ع).</p>
<p><u>Item (3): Approving amendment of Article (1) of Articles of Association as follows:</u></p> <p><u>Before Amendment:</u> The Company's legal entity was converted from limited liability Company to a Kuwaiti shareholding closed Company as per the provisions of Commercial Companies Law No. 25/2012, its amendments and Executive Summary and provisions hereof issued by the shareholders and referred to hereinafter as a Kuwaiti shareholding closed Company, named Jassim Transport & Stevedoring Co. (K. S. C. Closed).</p> <p><u>Post Amendment:</u> The Company's legal entity was converted from Kuwaiti shareholding closed Company to a Kuwaiti shareholding public Company in accordance with the provisions of the Commercial Companies Law No. (1) of 2016, its amendments and Executive Summary thereof</p>	<p><u>البند ٣: الموافقة على تعديل نص المادة (١) من النظام الأساسي على النحو التالي:</u></p> <p><u>النص قبل التعديل:</u> تم تحويل كيان الشركة القانوني من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة كويتية مقفلة طبقاً لأحكام قانون الشركات التجارية رقم ٢٥/٢٠١٢ وتعدلاته ولائحته التنفيذية. وهذا النظام الأساسي بين مالكي الأسهم المبينة أحكامها فيما بعد شركة مساهمة كويتية مقفلة تسمى: شركة جاسم للنقلات والمناولة (شركة مساهمة كويتية مقفلة).</p> <p><u>النص بعد التعديل:</u> تم تحويل كيان الشركة القانوني من شركة مساهمة كويتية مقفلة إلى شركة مساهمة كويتية عامة طبقاً لأحكام قانون الشركات رقم ١ لسنة ٢٠١٦ وتعدلاته ولائحته التنفيذية. وهذا النظام الأساسي بين مالكي الأسهم المبينة أحكامها فيما بعد شركة مساهمة كويتية عامة تسمى: شركة جاسم للنقلات والمناولة (شركة</p>

and provisions hereof issued by the shareholders and referred to hereinafter as a Kuwaiti shareholding closed company, titled Jassim Transport & Stevedoring Co. (K. S. C. P).

Item (4): Approving amendment of Article (6) of Memorandum of Association and Article (4) of Articles of Association and as follows:

Before Amendment:

Without prejudice to the provisions of Commercial Companies Decree Law No. 25/2012 , its amendments and Executive Summary thereof, the activities for which the Company was incorporated shall be:

- 1) Undertaking all land transport businesses outside State of Kuwait, particularly the businesses related to transporting passengers using any land mean of transport.
- 2) Buying, selling, renting, leasing and importing all kinds of trucks, vehicles, equipment, light and heavy machinery and any other necessary tools for land and sea stevedoring and transporting of materials inside State of Kuwait and abroad.
- 3) Establishing any industry in connection with land transportation or related thereto (after obtaining the approval of Public Authority for Industry).
- 4) Operating clearance, shipping and stevedoring of imported and exported goods and packing goods of any kind.

مساهمة كويتية عامة).

البند ٤: الموافقة على تعديل نص المادة (٦) من عقد التأسيس والمادة (٤) من النظام الأساسي على النحو التالي:

النص قبل التعديل:

مع عدم الإخلال بأحكام المرسوم بقانون الشركات التجارية رقم ٢٥/٢٠١٢ وتعديلاته ولائحته التنفيذية فإن الأغراض التي أسست من أجلها الشركة هي القيام بما يلي:

- ١) القيام بجميع عمليات النقل البري خارج دولة الكويت وعلى الأخص العمليات المتعلقة بنقل الركاب بأية وسيلة من وسائل المواصلات البرية.
- ٢) شراء وبيع وتأجير واستئجار واستيراد جميع أنواع الشاحنات والمركبات والمعدات والآليات الخفيفة والثقيلة وأية وسيلة لازمة للمناولة والنقل البري والبحري والمواد داخل وخارج دولة الكويت.
- ٣) إنشاء أي صناعة خاصة بالنقل البري أو لها بها أية صلة (بعد موافقة الهيئة العامة للصناعة).
- ٤) عمليات التخليص والشحن والمناولة على البضائع الواردة والمصدرة وتغليف البضائع بكافة أنواعها.

<p>5) Participating in managing, operating, maintaining and establishing sea, land ports and containers' terminals and activities in connection with such business.</p>	<p>٥) المشاركة في إدارة وتشغيل وصيانة وإنشاء الموانئ البحرية والبرية ومحطات الحاويات المتعلقة بهذا النشاط.</p>
<p>6) Undertaking all businesses of e-commerce as per the Company's business.</p>	<p>٦) ممارسة جميع أنشطة التجارة الإلكترونية طبقاً لنشاط الشركة.</p>
<p>7) Building and renting buildings necessary for providing services and crafts in relation to sea, land transportation and stevedoring.</p>	<p>٧) إقامة وتأجير المباني اللازمة لأغراض خدمات وحرف مرتبطة بأعمال المناولة والنقل البري والبحري.</p>
<p>8) Sea freight, in various forms, vessels services, vessels supplies and agents for vessels companies.</p>	<p>٨) النقل البحري بجميع أنواعه وخدمات البواخر وتموين البواخر ووكلاء لشركات البواخر.</p>
<p>9) Providing all services of transportation and management of airports, including support land services for passengers, airplanes and cargo related to aviation.</p>	<p>٩) تقديم كافة خدمات النقل وإدارة والمطارات والتي تشمل الخدمات الأرضية المساندة للركاب والطائرات والبضائع المتعلقة بالطيران.</p>
<p>10) Acquiring assets and properties necessary for undertaking the business to the extent permitted by applicable law.</p>	<p>١٠) تملك المنقولات والعقارات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقاً للقانون.</p>
<p>11) Utilizing the financial surpluses available for the Company by investing in portfolios managed by specialized companies and entities.</p>	<p>١١) استغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.</p>
<p>12) Stevedoring services, loading and offloading vessels and air cargo.</p>	<p>١٢) خدمات المناولة وحميل وتفريغ السفن والنقل الجوي.</p>
<p>13) Performing all land transport operations for different goods and materials inside Kuwait and abroad, particularly the operations in connection to transporting general and loose</p>	<p>١٣) القيام بجميع عمليات النقل البري للبضائع والمواد بمختلف أنواعها داخل وخارج دولة الكويت وعلى الأخص العمليات المتعلقة بنقل البضائع</p>

<p>goods, fuel, water and precious chemicals using any means of transportation.</p> <p>14) Acquiring shares and securities for Company's benefit only. The Company is entitled to have interest or take part in whatever way with entities undertaking similar businesses or assisting thereof to achieve the activities in Kuwait or abroad and may incorporate, take part, acquire or affiliate with such entities.</p> <p>All or part of the activities thereof may be initiated by the Company.</p> <p>The Company may undertake the aforesaid businesses in State of Kuwait and abroad, whether directly or through an agency.</p> <p>The Company may undertake similar, supplementary, necessary or related objects.</p>	<p>العامة والسائبة والوقود والمياه والمواد الكيماوية الثمينة بأي وسيلة من وسائل النقل.</p> <p>١٤) تملك السهم والسندات لحساب الشركة فقط ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاول أعمال شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو الخارج ولها أن تنشأ أو تشارك أو تشتري هذه الهيئات أو أن تلحقها بها.</p> <p>يجوز مباشرة كل أو بعض هذه الأغراض يكون للشركة مباشرة الأعمال السابق ذكرها في دولة الكويت وفي الخارج بصفة أصلية أو بالوكالة</p> <p>ويجوز للشركة ان تمارس اعمالا مشابهة او مكملة او لازمة او مرتبطة بأغراضها المذكورة.</p>
<p><u>Post Amendment:</u></p> <p>Without prejudice to the provisions of Commercial Companies Law No. (1) of 2016, its amendments and Executive Summary thereof, the activities for which the Company was incorporated shall be:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) Undertaking all land transport businesses outside State of Kuwait, particularly the businesses related to transporting passengers using any land mean of transport. 2) Buying, selling, renting, leasing and importing all kinds of trucks, means of transport and loading, different containers, vehicles, equipment, light and heavy machinery, cranes, 	<p><u>النص بعد التعديل:</u></p> <p>مع عدم الإخلال بأحكام قانون الشركات التجارية رقم ١ لسنة ٢٠١٦ وتعديلاته ولائحته التنفيذية فإن الأغراض التي أسست من أجلها الشركة هي القيام بما يلي:</p> <ol style="list-style-type: none"> ١) القيام بجميع عمليات النقل البري خارج دولة الكويت وعلى الأخص العمليات المتعلقة بنقل الركاب بأية وسيلة من وسائل المواصلات البرية. ٢) تملك وشراء وبيع وتأجير واستئجار واستيراد جميع أنواع الشاحنات ووسائل النقل و التحميل والحاويات بجميع أنواعها والمركبات والمعدات

<p>power generators and accessories, spare parts, supplementary parts and any other necessary tools for land and sea stevedoring and transporting inside State of Kuwait and abroad, and running service workshops for the operation and maintenance of the Company's equipment.</p>	<p>والآليات الخفيفة والثقيلة والرافعات ومولدات الطاقة الكهربائية وإكسسواراتها و قطع الغيار و الأجزاء المكتملة وأية وسيلة لازمة للمناولة والنقل البري والبحري داخل وخارج دولة الكويت و فتح ورش الصيانة الخاصة بتشغيل تلك المعدات الخاصة بالشركة.</p>
<p>3) Establishing any industry in connection with land transportation or related thereto (after obtaining the approval of Public Authority for Industry).</p>	<p>٣) إنشاء أي صناعة خاصة بالنقل البري أو لها بها أية صلة (بعد موافقة الهيئة العامة للصناعة).</p>
<p>4) Operating clearance, shipping and stevedoring of imported and exported goods and packing any whatever goods.</p>	<p>٤) عمليات التخليص والشحن والمناولة على البضائع الواردة والمصدرة وتغليف البضائع بكافة أنواعها.</p>
<p>5) Participating in managing, operating, maintaining and establishing sea and land ports and containers' terminals in connection to such business.</p>	<p>٥) المشاركة في إدارة وتشغيل وصيانة وإنشاء الموانئ البحرية والبرية ومحطات الحاويات المتعلقة بهذا النشاط.</p>
<p>6) Undertaking all e-commerce activities in accordance with the Company's business.</p>	<p>٦) ممارسة جميع أنشطة التجارة الإلكترونية طبقاً لنشاط الشركة.</p>
<p>7) Constructing and renting buildings necessary for providing services and crafts in connection to sea, land transportation and stevedoring.</p>	<p>٧) إقامة وتأجير المباني اللازمة لأغراض خدمات وحرف مرتبطة بأعمال المناولة والنقل البري والبحري.</p>
<p>8) Sea freight in various forms, vessels services, vessels supplies and agents for vessels companies.</p>	<p>٨) النقل البحري بجميع أنواعه وخدمات البواخر وتموين البواخر ووكلاء لشركات البواخر.</p>
<p>9) Providing all services of transportation and airport management, including support land services for passengers, airplanes and cargo</p>	<p>٩) تقديم كافة خدمات النقل وإدارة والمطارات والتي تشمل الخدمات الأرضية المساندة للركاب والطائرات والبضائع المتعلقة بالطيران.</p>

<p>related to aviation.</p> <p>10) Acquiring assets and properties necessary for undertaking the business to the extent permitted by the applicable law.</p> <p>11) Utilizing the financial surpluses available for the Company by investment in financial portfolios managed by specialized companies and entities.</p> <p>12) Stevedoring services, loading and offloading vessels and air cargo.</p> <p>13) Performing all land transport operations for different goods and materials inside and outside Kuwait, particularly the operations related to transporting general cargo and loose goods, fuel, water and precious chemicals by any means of transport.</p> <p>14) Acquiring shares and securities for Company's benefit only. The Company is entitled to have interest or take part under any form in association with similar business or practicing in similar business or assisting thereof with achieving the purposes in Kuwait or abroad and may incorporate, take part, acquire or affiliate with such enterprises.</p> <p>15) Renting, leasing, constructing and managing different warehouses (cool - dry) and providing thereof with necessary fittings.</p> <p>16) Providing Customs Bonded Warehouses services of goods in accordance with the</p>	<p>١٠) تملك المنقولات والعقارات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقاً للقانون.</p> <p>١١) استغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.</p> <p>١٢) خدمات المناولة وحميل وتفريغ السفن والنقل الجوي.</p> <p>١٣) القيام بجميع عمليات النقل البري للبضائع والمواد بمختلف أنواعها داخل وخارج دولة الكويت وعلى الأخص العمليات المتعلقة بنقل البضائع العامة والسائبة والوقود والمياه والمواد الكيماوية الثمينة بأي وسيلة من وسائل النقل.</p> <p>١٤) تملك الاسهم والسندات لحساب الشركة فقط ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاوّل أعمال شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو الخارج ولها أن تنشأ أو تشارك أو تشتري هذه الهيئات أو أن تلحقها بها.</p> <p>١٥) تأجير واستئجار وإقامة وإدارة المخازن بجميع أشكالها (مبردة - جافة) وإمدادها بالتركيبات اللازمة.</p> <p>١٦) تخزين البضائع وفقاً لنظام الإيداع تحت الإشراف الجمركي داخل المناطق الجمركية أو خارجها.</p>
---	--

<p>regulation of depositing systems under Customs General Department supervision inside and outside Customs zones.</p> <p>17) Conducting the business of metal turning, ironsmith workshops, assembling engines, power generators, transformers and distribution and control panel devices thereof after obtaining the approval of Public Authority for Industry.</p> <p>All activities or any thereof may be initiated by the Company. The Company may undertake the aforesaid businesses in State of Kuwait and abroad, whether directly or through agency. The Company may undertake similar, supplementary, necessary or related purposes.</p> <p><u>Item (5): Approving amendment of Article (10) of Articles of Association and as follows:</u></p> <p><u>Before Amendment:</u></p> <p>The Company may increase the share capital by public offering as shown in Article (273) of Companies Law No. (25) of 2012, its amendments and Executive Summary thereof.</p> <p><u>Post Amendment:</u></p> <p>The Company may increase the share capital by public offering as shown in regulatory articles of Companies Law No. (1) of 2016, its amendments and Executive Summary thereof.</p>	<p>١٧) نشاط خراطة المعادن وورش الحدادة وجميع المحركات والمولدات والمحولات الكهربائية وأجهزة توزيع الكهرباء والتحكم فيها بعد موافقة الهيئة العامة للصناعة.</p> <p>يجوز مباشرة كل أو بعض هذه الأغراض ويكون للشركة مباشرة الاعمال السابق ذكرها في دولة الكويت وفي الخارج بصفة الأصلية أو بالوكالة. ويجوز للشركة ان تمارس أعمالا مشابهة. او مكملة. او لازمة او مرتبطة بأغراضها المذكورة.</p> <p><u>البند ٥: الموافقة على تعديل نص المادة (١٠) من النظام الأساسي على النحو التالي:</u></p> <p><u>النص قبل التعديل:</u></p> <p>يجوز للشركة زيادة رأس المال عن طريق الاكتتاب العام وذلك على النحو المبين بالمادة (٢٧٣) من قانون الشركات رقم ٢٥ لسنة ٢٠١٢ وتعديلاته ولائحته التنفيذية.</p> <p><u>النص بعد التعديل:</u></p> <p>يجوز للشركة زيادة رأس المال عن طريق الاكتتاب العام وذلك على النحو المبين بالمواد المتضمنة لذلك في قانون الشركات رقم ١ لسنة ٢٠١٦ وتعديلاته ولائحته التنفيذية.</p>
--	--

Item (6): Approving amendment of Article (27) of Articles of Association and as follows:

Before Amendment:

The Company may have a Chief Executive Officer appointed by the Board from within the Board members or others, who shall manage the Company. The Board shall assign the Chief Executive Officer's allowances and authorities thereof for signing on behalf of the Company.

Post Amendment:

The Company may have one Chief Executive Officer or more appointed by the Board of Directors among any of the Board members or among others, who shall manage the Company. The Board shall assign allowances and authorities thereof for signing on behalf of the Company. It is not permissible to combine the position of Company's Chairman with the occupation of the Chief Executive Officer.

Item (7): Approving amendment of Article (34) of Articles of Association and as follows:

Before Amendment:

Membership of Company's Board shall not be subject to the maximum limit of memberships stated in Article (225) of Companies Law. The person may hold the position of chairman for more than one shareholding closed company.

البند ٦: الموافقة على تعديل نص المادة (٢٧) من النظام الأساسي على النحو التالي:
النص قبل التعديل:

يجوز أن يكون للشركة رئيساً تنفيذياً يعينه مجلس الإدارة من أعضاء المجلس أو من غيرهم يناط به إدارة الشركة ويحدد المجلس مخصصاته وصلاحياته في التوقيع عن الشركة.

النص بعد التعديل:

يكون للشركة رئيس تنفيذي أو أكثر يعينه مجلس الإدارة من أعضاء المجلس أو من غيرهم. يناط به إدارة الشركة. ويحدد المجلس مخصصاته وصلاحياته في التوقيع عن الشركة ولا يجوز الجمع بين مناصبي رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي.

البند ٧: الموافقة على تعديل نص المادة (٣٤) من النظام الأساسي على النحو التالي:

النص قبل التعديل:

لا تدخل العضوية في مجلس إدارة الشركة ضمن الحد الأقصى لعدد العضويات المشار إليها بالمادة (٢٢٥) من قانون الشركات. ويجوز للشخص أن يكون رئيساً لمجلس إدارة أكثر من شركة مساهمة مقفلة.

<p><u>Post Amendment:</u></p> <p>A person, even if representing a legal or natural entity, may not be a Board member of more than five shareholding public companies whose head office is located in State of Kuwait, neither can be a Chairman for more than one shareholding Company whose head office is located in State of Kuwait. Such Breach hereof shall invalidate his/her membership in companies beyond the stated number based on a chronological order of appointment dates, in addition to the consequences thereof, without prejudice to bona fide third parties' right. Whoever breaches hereof shall refund any remunerations or benefits obtained from the Company in which membership was invalidated.</p>	<p><u>النص بعد التعديل:</u></p> <p>لا يجوز للشخص، ولو كان ممثلاً لشخص طبيعي أو اعتباري، أن يكون عضواً في مجلس إدارة أكثر من خمس شركات مساهمة عامة مركزها في الكويت ولا أن يكون رئيساً لمجلس الإدارة في أكثر من شركة مساهمة واحدة مركزها في الكويت. ويترتب على مخالفة هذا الشرط بطلان عضويته في الشركات التي تزيد على العدد المقرر وفقاً لحداثة التعيين فيها. وما يترتب على ذلك من آثار، وذلك مع عدم الإخلال بحقوق الغير حسن النية. ويلتزم من يخالف هذا الشرط بأن يرد إلى الشركة التي أبطلت عضويته فيها ما يكون قد حصل عليه من مكافآت أو مزايا.</p>
<p><u>Item (8): Approving amendment of Article (35) of Articles of Association and as follows:</u></p> <p><u>Before Amendment:</u></p> <p>The Chairman or board member, even if representing a natural or legal person, may not use the information received thereby for acting in such capacity for obtaining personal interests for himself or a third party.</p> <p>The Board member may dispose of the shares thereof in the Company during Board membership tenure, without prejudice to restrictions of shares disposal stated in Companies Law, Memorandum or Articles.</p> <p><u>Post Amendment:</u></p> <p>The Chairman or board member, even if representing a natural or legal person, may not use the information received thereby for acting in such capacity for obtaining an interests for himself or a third party.</p>	<p><u>البند ٨: الموافقة على تعديل نص المادة (٣٥) من النظام الأساسي على النحو التالي:</u></p> <p><u>النص قبل التعديل:</u></p> <p>لا يجوز لرئيس أو عضو مجلس الإدارة، ولو كان ممثلاً لشخص طبيعي أو اعتباري أن يستغل المعلومات التي وصلت إليه بحكم منصبه في الحصول على فائدة لنفسه أو لغيره.</p> <p>ويجوز لعضو مجلس الإدارة التصرف في أسهمه بالشركة اثناء عضويته بالمجلس دون اخلال بقيود التصرف في الأسهم المنصوص عليها في قانون الشركات أو عقد الشركة أو هذا النظام.</p> <p><u>النص بعد التعديل:</u></p> <p>لا يجوز لرئيس أو عضو مجلس الإدارة، ولو كان ممثلاً لشخص طبيعي أو اعتباري أن يستغل المعلومات التي وصلت إليه بحكم منصبه في الحصول على فائدة لنفسه أو لغيره.</p> <p>كما لا يجوز لرئيس أو عضو مجلس الإدارة التصرف</p>

The Board member may not dispose any of the shares thereof in the Company in whatever way during Board membership tenure, unless after obtaining the approval of Capital Markets Authority.

Item (9): Approving amendment of Article (45) of Articles of Association and as follows:

Before Amendment:

Annual general assembly shall be convened upon a call out by the Board during three months following expiry of fiscal year at the time and place designated by the Board. The Board may invite the general assembly for convention as and when necessary. The Board shall address the invitation of general assembly pursuant to a justifiable request from a number of shareholders holding ten percent (10%) of the Company share capital, or as requested by the auditor, in fifteen days from request date. The agenda shall be developed by the authority requesting such assembly.

Proceedings of general assembly, quorum and voting system shall be governed by the constitutional assembly as stated in Companies Law No. (25) of 2012 and its amendments.

Post Amendment:

Annual general assembly shall be convened upon a call out by the Board within three months following expiry of fiscal year at the time and place designated by the Board. The Board may invite the general assembly for convention as and when necessary. The Board shall address the invitation of general assembly

بأي نوع من أنواع التصرفات في الأسهم التي يملكها بالشركة طيلة مدة عضويته الا بعد الحصول على موافقة هيئة أسواق المال.

البند ٩: الموافقة على تعديل نص المادة (٤٥) من النظام الأساسي على النحو التالي:
النص قبل التعديل:

تتعقد الجمعية العامة السنوية بناء على دعوة مجلس الإدارة خلال الأشهر الثلاثة التالية لانتهاج السنة المالية. وذلك في الزمان والمكان اللذين يعينهما مجلس الإدارة. وللمجلس أن يدعو الجمعية العامة للاجتماع كلما دعت الضرورة إلى ذلك. وعلى مجلس الإدارة أن يوجه دعواه للجمعية للاجتماع بناء على طلب مسبب من عدد من المساهمين يملكون عشرة بالمائة من رأسمال الشركة. أو بناء على طلب مراقب الحسابات. وذلك خلال خمسة عشر يوماً من تاريخ الطلب. وتعد جدول الأعمال الجهة التي تدعو إلى الاجتماع.

ويسري على إجراءات دعوة الجمعية العامة ونصاب الحضور والتصويت الأحكام الخاصة بالجمعية التأسيسية المنصوص عليها بقانون الشركات رقم ٢٥ لسنة ٢٠١٢ وتعديلاته.

النص بعد التعديل:

تتعقد الجمعية العامة السنوية بناء على دعوة مجلس الإدارة خلال الأشهر الثلاثة التالية لانتهاج السنة المالية. وذلك في الزمان والمكان اللذين يعينهما مجلس الإدارة. وللمجلس أن يدعو الجمعية العامة للاجتماع كلما دعت الضرورة إلى ذلك.

pursuant to a justifiable request submitted by a number of shareholders holding at least ten percent (10%) of the Company share capital, or as requested by the auditor, in fifteen days from request date. The agenda shall be developed by the authority requesting such assembly. Proceedings of general assembly, quorum and voting system shall be governed by the constitutional assembly as stated in Companies Law No. (1) of 2016 and its amendments.

Item (10): Approving amendment of Article (64) of Articles of Association and as follows:

Before Amendment:

Auditor:

Provisions of Articles (258) through (264) of Companies Law No. 25/2012 and as amended shall govern the auditor.

Post Amendment:

Auditor:

The relevant provisions of Companies Law No. (1) of 2016 , its amendments and Executive Summary thereof shall govern all matters related to External Auditor of the Company.

Item (11): Approving amendment of Article (66) of Articles of Association and as follows:

Before Amendment:

Company shall be dissolved in any event stated in Articles (279) through (308) of Companies Law, its amendments, and Executive Summary thereof.

وعلى مجلس الإدارة أن يوجه دعوة الجمعية للاجتماع بناء على طلب مسبب من عدد من المساهمين يملكون عشرة بالمائة من رأس مال الشركة. أو بناء على طلب مراقب الحسابات. وذلك خلال واحد وعشرون يوماً من تاريخ الطلب. وتعد جدول الأعمال الجهة التي تدعو إلى الاجتماع.

ويسري على إجراءات دعوة الجمعية العامة ونصاب الحضور والتصويت الأحكام الخاصة بالجمعية التأسيسية المنصوص عليها بقانون الشركات رقم ١ لسنة ٢٠١٦ وتعديلاته.

البند ١٠: الموافقة على تعديل نص المادة (٦٤) من النظام الأساسي على النحو التالي:
النص قبل التعديل:

مراقب الحسابات:

تطبق بشأنه أحكام المواد الواردة بقانون الشركات رقم ٢٠١٢/٢٥ وتعديلاته وهي المواد من رقم ٢٥٨ حتى ٢٦٤.

النص بعد التعديل:

مراقب الحسابات:

تطبق بشأنه أحكام المواد الواردة بقانون الشركات رقم ١ لسنة ٢٠١٦ وتعديلاته و لائحته التنفيذية الواردة في ذات الشأن.

البند ١١: الموافقة على تعديل نص المادة (٦٦) من النظام الأساسي على النحو التالي:
النص قبل التعديل:

تنقضي الشركة بأحد الأمور المنصوص عليها في المواد من رقم ٢٧٩ حتى ٣٠٨ من قانون الشركات وتعديلاته ولائحته التنفيذية.

<p><u>Post Amendment:</u> Company shall be dissolved in any event stated in regulatory articles of Companies Law No. (1) of 2016, its amendments and Executive Summary thereof.</p> <p><u>Item (12): Approving amendment of Article (67) of Articles of Association and as follows:</u></p> <p><u>Before Amendment:</u> Company shall be liquidated in accordance with Articles (309) through (326) of Companies Law, its amendments and Executive Summary thereof.</p> <p><u>Post Amendment:</u> Company shall be liquidated in accordance with regulatory articles of Companies Law No. (1) of 2016, its amendments and Executive Summary thereof.</p> <p><u>Item (13): Approving amendment of Article (68) of Articles of Association and as follows:</u></p> <p><u>Before Amendment:</u> Provisions of Companies Law No. 25/2012, its amendments and Executive Summary thereof shall apply to any matter not expressly stated in Memorandum of herein.</p> <p><u>Post Amendment:</u> Where no specific provision expressly stated hereof in this Memorandum, all provisions of Companies Law No. (1) of 2016, its amendments and Executive Summary thereof shall apply.</p> <p><i>Board of Directors</i></p>	<p><u>النص بعد التعديل:</u> تنقضي الشركة بأحد الأمور المنصوص عليها في المواد المتَّظمة لذلك في قانون الشركات الرقم ١ لسنة ٢٠١٦ وتعديلاته ولائحته التنفيذية.</p> <p><u>البند ١٢: الموافقة على تعديل نص المادة (٦٧) من النظام الأساسي على النحو التالي:</u> <u>النص قبل التعديل:</u></p> <p>تجري تصفية الشركة على النحو المبين بأحكام المواد من رقم ٣٠٩ حتى ٣٢٦ من قانون الشركات وتعديلاته ولائحته التنفيذية.</p> <p><u>النص بعد التعديل:</u> تجري تصفية الشركة على النحو المبين بأحكام المواد المتَّظمة لذلك في قانون الشركات الرقم ١ لسنة ٢٠١٦ وتعديلاته ولائحته التنفيذية.</p> <p><u>البند ١٣: الموافقة على تعديل نص المادة (٦٨) من النظام الأساسي على النحو التالي:</u> <u>النص قبل التعديل:</u></p> <p>تطبق أحكام قانون الشركات رقم ٢٥/٢٠١٢ وتعديلاته ولائحته التنفيذية في كل ما لم يرد بشأنه نص خاص في عقد التأسيس أو في هذا النظام.</p> <p><u>النص بعد التعديل:</u> تطبق أحكام قانون الشركات رقم ١ لسنة ٢٠١٦ وتعديلاته ولائحته التنفيذية في كل ما لم يرد بشأنه نص خاص في عقد التأسيس أو في هذا النظام.</p> <p>مجلس الإدارة</p>
--	---