



Date: 28 March 2021	التاريخ: 28 مارس 2021
To: Boursa Kuwait	السادة / شركة بورصة الكويت المحترمين تحية طيبة و بعد،،
<b>Subject: Disclosure of Invitation to the Annual Ordinary General Assembly Meeting</b>	<b>الموضوع: افصح عن دعوة اجتماع الجمعية العامة العادية السنوية</b>
<p>Pursuant to chapter No. (4) of module (10) the "Disclosure and Transparency" of the executive Bylaws of the Capital Markets Authority's law No.7/2010 and its amendments, kindly be informed:</p> <p>Shamal Az-Zour Al-Oula Power and Water Company's Board of Directors is please to invite shareholders to its Annual Ordinary General Assembly meeting which will be held on <b>12 April 2021 at 11 am</b>. Attendance and voting will be through the electronic system of the Kuwait Clearing Company for holding electronic general assemblies. Note that April 5 and 6 are the dates for receiving shareholders inquiries regarding matters within the agenda, and such inquires will be sent through the electronic system of the Kuwait Clearing Company.</p> <p>In the event that the quorum is not complete on the specified date, the second meeting of the Ordinary General Assembly will be held on 19 April 2021 at 11 am via the electronic system. Attendance and voting for shareholders is through electronic means only.</p> <p>Shareholders are kindly requested to visit the website of the Kuwait Clearing Company (<a href="http://www.maqasa.com">www.maqasa.com</a>) for the registration procedure. Note that voting will be available starting on 5 April 2021 until 8 am on the day of the meeting.</p>	<p>بالإشارة الى الموضوع أعلاه، وعطفاً على أحكام الكتاب العاشر "الإفصاح والشفافية" من اللائحة التنفيذية لقانون هيئة أسواق المال رقم 2010/7 وتعديلاته، نحيطكم علماً:</p> <p>يسر مجلس إدارة شركة شمال الزور الأولى للطاقة و المياه دعوة السادة المساهمين الكرام لحضور اجتماع الجمعية العامة العادية السنوية في تاريخ <b>12 ابريل 2021 في تمام الساعة 11 صباحاً</b>، و على أن يكون الحضور و التصويت فقط بواسطة النظام الالكتروني لعقد الجمعيات العامة لدى الشركة الكويتية للمقاصة. يرجى العلم بأن تاريخ 5 و 6 ابريل مخصصين لاستلام استفسارات المساهمين بشأن المسائل المدرجة في جدول الأعمال ، و سيتم ارسال هذه الاستفسارات عن طريق النظام الالكتروني لعقد الجمعيات العامة لدى الشركة الكويتية للمقاصة.</p> <p>في حال عدم اكتمال النصاب في ذلك الموعد المحدد سيكون الاجتماع الثاني لانعقاد الجمعية العامة العادية في تاريخ 19 ابريل 2021 في تمام الساعة 11 صباحاً بواسطة النظام الالكتروني، على أن يكون الحضور والتصويت للمساهمين عن طريق الوسائل الإلكترونية فقط.</p> <p>يرجى من المساهمين التفضل بزيارة الموقع الالكتروني للشركة الكويتية للمقاصة (<a href="http://www.maqasa.com">www.maqasa.com</a>) لاجراءات التسجيل. سيكون التصويت متاحاً من يوم 5 ابريل 2021 حتى الساعة 8 صباحاً من يوم الاجتماع.</p>



شركة شمال الزور الأولى للطاقة والمياه ش.م.ك - عامة

SHAMAL AZ-ZOUR AL-OULA POWER AND WATER COMPANY K.S.C. (PUBLIC)

Attached: - Agenda for the meeting - Ministry approval	مرفق لكم: - جدول اعمال الجمعية غير العادية - موافقة الوزارة  وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،،
Financial Impact: No Financial Impact	الأثر المالي: لا يوجد اثر مالي

<b>Mr. Andrew Paul Frain</b>	السيد/ أندرو بول فران
Board Director and CEO	عضو مجلس إدارة ورئيس التنفيذي
Shamal Az-Zour Al-Oula Power and Water Company K.S.C. (Public)	شمال الزور الأولى للطاقة والمياه ش.م.ك - عامة

Kuwait City – Mirqab – Khalid Ibn AlWaleed St.  
Mazaya Tower 2, 6<sup>th</sup> Floor, Kuwait.  
P.O. Box 880, Hawalli, Kuwait 32009  
Tel: +965 22085653, Fax: +965 22085654  
Commercial Register No.: 349479  
Issued Capital: KD110,000,000.  
Paid-up Capital: KD110,000,000.

الكويت – المرقاب – شارع خالد بن الوليد  
برج مزايا 2 – دور 6 – دولة الكويت.  
ص.ب: 880، حولي 32009، دولة الكويت  
تليفون: +965 22085653 فاكس: +965 22085654  
سجل تجاري رقم: 349479  
رأس المال المصدر: 110,000,000 د.ك  
رأس المال المدفوع: 110,000,000 د.ك

<p><b>Agenda of the Annual General Meeting</b> <b>Shamal Az-Zour Al-Oula Power and Water</b> <b>Company K.S.C. (Public)</b> <b>For the Fiscal Year Ended 31 December 2020</b></p>	<p><b>جدول أعمال الجمعية العامة العادية</b> <b>شركة شمال الزور الأولى للطاقة والمياه ش.م.ك - عامة</b> <b>للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020</b></p>
<p>1. Presenting and ratifying the Directors' Report in relation to the Company's activities, financial position, and outcomes of work thereof during the fiscal year ended on 31 December 2020.</p>	<p>1. مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي و نتائج أعمالها عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 والمصادقة عليه.</p>
<p>2. Presenting and ratifying the External Auditor's Report on the results of the Company's financial statements and approval of the net profit in relation to the fiscal year ended on 31 December 2020.</p>	<p>2. مناقشة تقرير مراقب الحسابات الخارجي عن نتائج البيانات المالية للشركة والمصادقة عليه واعتماد صافي الربح القابل للتوزيع عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.</p>
<p>3. Discussing and approving the Financial Statements and Profit and Loss Account of the Company for the fiscal year ended on 31/12/2020.</p>	<p>3. مناقشة واعتماد البيانات المالية وحسابات الأرباح والخسائر للشركة عن السنة المالية المنتهية في 2020/12/31.</p>
<p>4. Reading the Corporate Governance Report, Remuneration Report and Audit Committee's Report in relation to the fiscal year ended on 31 December 2020.</p>	<p>4. تلاوة كل من تقرير الحوكمة وتقرير المكافآت وتقرير لجنة التدقيق عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 والمصادقة عليه.</p>
<p>5. Discussing and approving that no remuneration payments will be made to the Board of Directors with respect to the fiscal year ended on 31 December 2020.</p>	<p>5. مناقشة واعتماد الموافقة على عدم صرف أي مكافآت إلى أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2020/12/31.</p>
<p>6. Presenting any breaches monitored by the Regulatory Body/Bodies and any penalties issued due to such breaches that led to (financial/non-financial)</p>	<p>6. استعراض أية مخالفات رصدتها الجهة/الجهات الرقابية، وأي عقوبات صدرت نتيجة لتلك المخالفات، ونتج عنها تطبيق جزاءات (مالية وغير مالية) على الشركة، وذلك بما لا يتعارض مع القوانين المعمول بها والضوابط الرقابية التنظيمية التي تصدرها</p>

<p>penalties against the Company, in a manner not contradicting with the applicable laws and rules issued by the concerned Regulatory Body/Bodies and discussing remarks of the representative of such Regulatory Body if such representative attends in relation to the fiscal year ended on 31 December 2020.</p>	<p>الجهة/الجهات الرقابية المعنية بهذا الخصوص، ومناقشة ملاحظات ممثل الجهة الرقابية في حال حضوره عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.</p>
<p>7. Presenting the Related Parties' Transactions concluded during the fiscal year ended on 31 December 2020 and approving the delegation to the Board of Directors to enter into Related Parties' transactions during the fiscal year ending 31 December 2021 and up to the date of the Annual General Meeting of the Company to discuss the ordinary agenda for the fiscal year ending on 31 December 2021.</p>	<p>7. استعراض التعاملات مع الأطراف ذات الصلة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020، والموافقة على تفويض مجلس الإدارة في التعامل مع الأطراف ذات الصلة خلال السنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2021 وحتى تاريخ انعقاد الجمعية العامة العادية السنوية لمساهمي الشركة للنظر في جدول الأعمال العادي عن السنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2021.</p>
<p>8. Discussing the Board of Directors recommendation of a 10% transfer, equivalent to 1,262,736 Kuwaiti Dinars, from the net profit to the statutory reserve in relation to the fiscal year ended on 31 December 2020.</p>	<p>8. مناقشة اقتراح مجلس الإدارة بإستقطاع نسبة مئوية وقدرها 10% أي ما يعادل مبلغ وقدره 1,262,736 دينار كويتي من صافي أرباح السنة المالية المنتهية 31 ديسمبر 2020 إلى حساب الإحتياطي القانوني.</p>
<p>9. Approving the distribution of cash dividends of 12 fils per share, in total KWD 13,200,000 (thirteen million two hundred thousand Kuwaiti Dinars) from retained earnings and profit of the fiscal year ended on 31 December 2020 to the shareholders registered in the Company's records on the record date which is 18 working days after the AGM date. The distribution of these dividends will begin 3 working days after record</p>	<p>9. الموافقة على توزيع أرباح نقدية بواقع 12 فلساً للسهم بإجمالي 13,200,000 دينار كويتي (ثلاثة عشر مليون ومائتي ألف دينار كويتي) من الأرباح المُرحلة وأرباح السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 للمساهمين المقيدين في سجلات الشركة في نهاية يوم الاستحقاق المحدد له 18 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 الرئيس التنفيذي بتعديل الجدول الزمني إذا لزم الأمر.</p>

<p>date. The CEO is authorized to amend this timeline if necessary.</p>	
<p>10. Discussing discharging the members of the Board of Directors and absolve them from any legal, financial, and administrative liabilities in relation to the fiscal year ended on 31 December 2020.</p>	<p>10. مناقشة إخلاء طرف أعضاء مجلس الإدارة، وإبراء ذمتهم فيما يتعلق بجميع تصرفاتهم القانونية والمالية والادارية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.</p>
<p>11. Electing two directors supplemental to the current Board of Directors of the Company; one of them will be an independent director.</p>	<p>11. انتخاب عضوين مكملين بمجلس إدارة الشركة الحالي يكون أحدهما عضو مجلس إدارة مستقل.</p>
<p>12. Appointment or re-appointment of the Company's Auditor in relation to the fiscal year ending on 31 December 2021 who are included in the authorized audit list of the Capital Markets Authority taking into consideration the mandatory compliance period for Auditors and authorizing the Board of Directors to determine their fees.</p>	<p>12. تعيين أو إعادة تعيين مراقبي حسابات للشركة عن السنة المالية التي سوف تنتهي في 31 ديسمبر 2021 وذلك من ضمن القائمة المعتمدة لمراقبي حسابات هيئة أسواق المال مع مراعاة مدة التقيد الإلزامي لمراقبي الحسابات وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابها.</p>

*A. Katon*

Mr. Alexander Katon

Vice Chairman



السيد / الكسندر كاتن

نائب رئيس مجلس الإدارة



السادة / شمال الزور الأولى للطاقة والمياه ش.م.ك )

تحية طيبة وبعد ،،،

بالإشارة إلى إخطار الجمعية العامة العادية المقدم ، نفيدكم علما بأنه قد  
تمت الاحاطة بالموعد في 2021/4/12

وتفضلوا بقبول خالص التحية ،،،

مدير إدارة الشركات المساهمة