

Date: 15 March 2022	التاريخ: 15 مارس 2022
To: Boursa Kuwait	السادة / شركة بورصة الكويت المحترمين
Subject: Invitation to the Annual Ordinary General Assembly Meeting of the year 2021	تحية طيبة و بعد،، الموضوع: دعوة اجتماع الجمعية العامة العادية السنوية لعام 2021
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: Shamal Az-Zour Al-Oula Power and Water Company's Board of Directors is pleased to invite shareholders to its Annual Ordinary General Assembly meeting which will be held on 31 March 2022 at 9 AM. Attendance and voting will be through the electronic system of the Kuwait Clearing Company for holding electronic general assemblies. Note that all shareholders inquiries regarding matters within the agenda will need to be sent through the electronic system of the Kuwait Clearing Company. Shareholders are kindly requested to visit the website of the Kuwait Clearing Company (www.maqasa.com) for the registration procedure. Note that voting will be available 5 working days before the meeting until 8 AM on the day of the meeting Attached: - Agenda of the meeting - Ministry approval	بالإشارة الى الموضوع أعلاه، وعطفاً على أحكام الكتاب العاشر "الإفصاح والشفافية" من اللائحة التنفيذية لقانون هيئة أسواق المال رقم 2010/7 و تعديلاته، نحيطكم علماً: يسر مجلس إدارة شركة شمال الزور الأولى للطاقة والمياه دعوة السادة المساهمين الكرام لحضور اجتماع الجمعية العامة العادية السنوية في تاريخ 31 مارس 2022 الساعة 9 صباحاً، و على أن يكون الحضور و التصويت فقط بواسطة النظام الالكتروني لعقد الجمعيات العامة لدى الشركة الكويتية للمقاصة. يرجى العلم بأن في حال وجود اي استفسارات بشأن المسائل المدرجة في جدول الأعمال يجب ارسالها عن طريق النظام الالكتروني لعقد الجمعيات العامة لدى الشركة الكويتية للمقاصة. يرجى من المساهمين التفضل بزيارة الموقع الالكتروني للشركة الكويتية للمقاصة (www.maqasa.com) لاجراءات التسجيل. سيكون التصويت متاحاً قبل 5 أيام عمل من يوم الاجتماع حتى الساعة 8 صباحاً من يوم الاجتماع. مرفق لكم: - جدول اعمال الجمعية - موافقة الوزارة وتفضّلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،،،
Financial Impact: No Financial Impact	الأثر المالي: لا يوجد اثر مالي

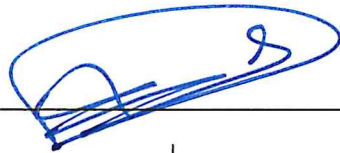



Mr. Andrew Paul Frain	السيد / أندرو بول فران
Board Director and CEO	عضو مجلس إدارة والرئيس التنفيذي
Shamal Az-Zour Al-Oula Power and Water Company K.S.C. (Public)	شمال الزور الأولى للطاقة والمياه ش.م.ك - عامة

Agenda of the Annual General Meeting Shamal Az-Zour Al-Oula Power and Water Company K.S.C. (Public) For the Financial Year Ended 31 December 2021	جدول أعمال الجمعية العامة السنوية شركة شمال الزور الأولى للطاقة والمياه ش.م.ك - عامة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021
1. Presenting and ratifying the Directors' Report in relation to the Company's activities, financial position, and outcomes of work thereof during the financial year ended on 31 December 2021.	1. مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي ونتائج أعمالها عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 والمصادقة عليه.
2. Reading the Corporate Governance Report and Audit Committee's Report in relation to the financial year ended on 31 December 2021.	2. تلاوة كل من تقرير الحوكمة و تقرير لجنة التدقيق عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 والمصادقة عليه.
3. 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 financial year ended on 31 December 2021.	3. مناقشة تقرير مراقب الحسابات الخارجي عن نتائج البيانات المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 والمصادقة عليه
4. Discussing and approving the Financial Statements and Profit and Loss Account of the Company for the financial year ended on 31 December 2021.	4. مناقشة واعتماد البيانات المالية وحسابات الأرباح والخسائر للشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021.
5. Presenting any breaches monitored by the Regulatory Body/Bodies and any penalties issued due to such breaches that led to (financial/non-financial) penalties against the Company (if any) and discussing any notes of the representative of such Regulatory Body if such representative attends in relation	5. استعراض أية مخالفات رصدتها الجهة/الجهات الرقابية، وأي عقوبات صدرت نتيجة لتلك المخالفات، ونتج عنها تطبيق جزاءات (مالية وغير مالية) على الشركة (إن وجدت)، ومناقشة أية ملاحظات قد يبدونها ممثل الجهة الرقابية في حال حضوره عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021.

	to the financial year ended on 31 December 2021.	
6.	Discussing the Board of Directors recommendation of a 10% transfer, equivalent to KWD 1,421,539 (Kuwaiti Dinars), from the net profit to the statutory reserve in relation to the financial year ended on 31 December 2021.	6. مناقشة اقتراح مجلس الإدارة بإستقطاع نسبة مئوية وقدرها 10% أي ما يعادل مبلغ وقدره 1,421,539 دينار كويتي (دينار كويتي) من صافي أرباح السنة المالية المنتهية 31 ديسمبر 2021 إلى حساب الإحتياطي القانوني.
7.	Discussing the Board of Directors recommendation for the distribution of cash dividends of 5 fils per share, in total KWD 5,500,000 (Five Million and Five Hundred Thousand Kuwaiti Dinars) to the shareholders registered on the Record Date which is 17 working days from the date of this Annual General Meeting. The distribution of these dividends will begin 3 working days after the record date and authorizing the Board of Directors to amend this timeline if necessary.	7. مناقشة توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بواقع 5 فلساً للسهم بإجمالي 5,500,000 دينار كويتي (خمسة ملايين وخمسمائة ألف دينار كويتي) للمساهمين المقيدين في سجلات الشركة في نهاية يوم الاستحقاق المحدد له 17 يوم عمل من تاريخ انعقاد الجمعية العامة السنوية، وعلى ان يتم توزيع الارباح بعد 3 ايام عمل من تاريخ الاسحقاق، و تفويض مجلس الإدارة بتعديل الجدول الزمني اذا لزم الامر.
8.	Discussing and approving a remuneration payment of KWD 34,750 (thirty-four thousand and seven hundred and fifty Kuwait Dinars only) to the Board of Directors with respect to the financial year ended on 31 December 2021.	8. مناقشة واعتماد الموافقة على صرف مكافأة إلى أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 بمقدار 34,750 د.ك (فقط أربعة و ثلاثون الف و سبعمائة و خمسون دينار كويتي لا غير).
9.	Approval of authorizing the Board of Directors to distribute dividends to the Company's shareholders on a quarterly or semi-annual basis as it deems appropriate during the financial year ending on 31 December 2022, provided that this distribution is from real profits in accordance with general accepted	9. الموافقة على تفويض مجلس الادارة بإجراء توزيع ارباح على مساهمي الشركة بشكل ربع أو نصف سنوي حسب ما يراه مناسباً خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022، على أن يكون هذا التوزيع من أرباح حقيقية وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها ودون المساس برأس المال المدفوع للشركة.

	accounting principles without affecting the paid-up capital of the Company.	
10.	Presenting the Related Parties' Transactions concluded during the financial year ended on 31 December 2021 and approving the delegation to the Board of Directors to enter into Related Parties' transactions during the financial year ending 31 December 2022 and up to the date of the Annual General Meeting of the Company to discuss the ordinary agenda for the financial year ending on 31 December 2022.	10. استعراض التعاملات مع الأطراف ذات الصلة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021، والموافقة على تفويض مجلس الإدارة في التعامل مع الأطراف ذات الصلة خلال السنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2022 وحتى تاريخ انعقاد الجمعية العامة العادية السنوية لمساهمي الشركة للنظر في جدول الأعمال العادي عن السنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2022.
11.	Discussing discharging the members of the Board of Directors and absolve them from any legal, financial, and administrative liabilities in relation to the financial year ended on 31 December 2021.	11. مناقشة إخلاء طرف أعضاء مجلس الإدارة، وإبراء ذمتهم فيما يتعلق بجميع تصرفاتهم القانونية والمالية والإدارية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021.
12.	Appointment or re-appointment of the Company's Auditor in relation to the financial year ending on 31 December 2022 who are included in the authorized audit list of the Capital Markets Authority taking into consideration the maximum mandatory period to change Auditors and authorizing the Board of Directors to determine his fees.	12. تعيين أو إعادة تعيين مراقبي حسابات للشركة عن السنة المالية التي سوف تنتهي في 31 ديسمبر 2022 وذلك من ضمن القائمة المعتمدة لمراقبي حسابات هيئة أسواق المال مع مراعاة الحد الأقصى للمدة الإلزامية لتغيير مراقبي الحسابات وتفويض مجلس الإدارة في تحديد أتعابه.



Eng. Ahmad Othman AlMujalham

Chairman

المهندس / أحمد عثمان المجلهم

رئيس مجلس الإدارة

الاحاطة بالاحطار

السادة / شركه شمال الزور الاولى للطاقة و المياه ش.م.ك

تحية طيبة و بعد

بالإشارة إلى إخطار جمعية عمومية عادية المقدم ، نفيديكم علما بأنه قد تمت الاحاطة بالموعد
في / 2022/03/31

و تفضلو بقبول خالص التحية



مستند الكتروني لايحتاج الى ختم أو توقيع