

Date: 31 March 2022	التاريخ: 31 مارس 2022
To: Boursa Kuwait	السادة / شركة بورصة الكويت المحترمين تحية طيبة وبعد،،،
Subject: Annual General Meeting Outcome	الموضوع: نتائج اجتماع الجمعية العامة العادية
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: The Annual General Meeting of Shamal Az-Zour Al-Oula Power and Water Company was held at 9:00 am on Thursday 31 March 2022, through the electronic system of the Kuwait Clearing Company for holding electronic general assemblies and all agenda items were approved. Attached: - Outcomes of the AGM - Corporate Action Disclosure Form	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: تم عقد اجتماع الجمعية العامة العادية لشركة شمال الزور الأولى للطاقة و المياه في تمام الساعة 9:00 صباحاً يوم الخميس 31 مارس 2022، بواسطة النظام الإلكتروني لعقد الجمعيات العامة لدى الشركة الكويتية للمقاصة، و قد تمت الموافقة على كافة البنود الواردة بجدول الاعمال. مرفق: - نتائج اجتماع الجمعية العامة العادية - نموذج الإفصاح عن استحقاقات الأسهم وتفضلوا 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

Outcome Eighth Annual General Meeting of Shamal Az-Z our Al-Oula Power and Water Company K.S.C. (Public) For the Fiscal Year Ended 31 December 2021	نتائج الجمعية العامة السنوية الثامنة لشركة شمال الزور الأولى للطاقة والمياه ش.م.ك - عامة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021
1. Approved and ratified 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 2021.	1. تمت مناقشة و اعتماد تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي و نتائج أعمالها عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 والمصادقة عليه.
2. Approved and ratified the Corporate Governance Report, and Audit Committee's Report in relation to the fiscal year ended on 31 December 2021.	2. تمت تلاوة كل من تقرير الحوكمة وتقرير لجنة التدقيق عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 والمصادقة عليه.
3. Approved and ratified 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 2021.	3. تمت مناقشة و اعتماد تقرير مراقب الحسابات الخارجي عن نتائج البيانات المالية للشركة و المصادقة عليه واعتماد صافي الربح القابل للتوزيع عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021.
4. Approved the Financial Statements and Profit and Loss Account of the Company for the fiscal year ended on 31 December 2021.	4. تمت مناقشة و اعتماد البيانات المالية وحسابات الأرباح والخسائر للشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021.
5. Approved the report that states no 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, 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 2021 and it was revealed that no violation nor sanctions were imposed.	5. تمت استعراض تقرير المخالفات التي رصدتها الجهة/الجهات الرقابية، والعقوبات التي 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 الجهة/الجهات الرقابية المعنية بهذا الخصوص، ومناقشة ملاحظات ممثل الجهة الرقابية في حال حضوره عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021، حيث تبين عدم وقوع أي مخالفات أو جزاءات.
6. Approved the Board of Directors recommendation of a 10% transfer, equivalent to KWD 1,421,539 (one million four hundred twenty-one	6. تمت مناقشة و الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة بإستقطاع نسبة مئوية وقدرها 10% أي ما يعادل مبلغ وقدره 1,421,539 دينار كويتي (مليون وأربعمائة وواحد وعشرون ألف وخمسمائة وتسعة

thousand five hundred thirty-nine Kuwaiti Dinars only), from the net profit to the statutory reserve in relation to the fiscal year ended on 31 December 2021.	وثلاثون دينار كويتي فقط لا غير) من صافي أرباح السنة المالية المنتهية 31 ديسمبر 2021 إلى حساب الإحتياطي القانوني.
7. Approved 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 only) 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. تمت الموافقة على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بواقع 5 فلساً للسهم بإجمالي 5,500,000 دينار كويتي (خمسة ملايين وخمسمائة ألف دينار كويتي فقط لا غير) للمساهمين المقيدين في سجلات الشركة في نهاية يوم الاستحقاق المحدد له 17 يوم عمل من تاريخ انعقاد الجمعية العامة السنوية، و على ان يتم توزيع الارباح بعد 3 ايام عمل من تاريخ الاستحقاق، وتفويض مجلس الإدارة بتعديل الجدول الزمني اذا لزم الامر.
8. Approved the remuneration payment of KWD 34,750 (thirty-four thousand and seven hundred and fifty Kuwaiti Dinars only) to the Board of Directors with respect to the financial year ended on 31 December 2021.	8. تمت الموافقة على صرف مكافأة إلى أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 بمقدار 34,750 د.ك (أربعة و ثلاثون الف وسبعمائة وخمسون دينار كويتي فقط لا غير).
9. Approved the authorization of 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 accounting principles without affecting the paid-up capital of the Company.	9. تمت 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.
10. Approved the Related Parties' Transactions concluded during the fiscal year ended on 31 December 2021 and approving the delegation to the Board of Directors to enter Related Parties' transactions during the fiscal year ending 31 December 2022 and up to the date of the Annual General Meeting of the Company to discuss the ordinary	10. تم استعراض التعاملات مع الأطراف ذات الصلة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021، وتمت الموافقة 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.

agenda for the fiscal year ending on 31 December 2022.	
11. Approved 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 2021.	11. تمت مناقشة و الموافقة على إخلاء طرف أعضاء مجلس الإدارة، وإبراء ذمتهم فيما يتعلق بجميع تصرفاتهم القانونية والمالية والادارية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021.
12. Approved the re-appointment of Mr. Safi AlMutawa, the Company's Auditor, of KPMG - Safi AlMutawa & Partners in relation to the fiscal year ending on 31 December 2022 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.	12. تمت الموافقة على إعادة تعيين السيد/ صافي المطوع من مكتب السادة كي بي ام جي- صافي المطوع وشركاه ليكون مراقب حسابات للشركة عن السنة المالية التي سوف تنتهي في 31 ديسمبر 2022 وذلك من ضمن القائمة المعتمدة لمراقبي حسابات هيئة أسواق المال مع مراعاة مدة التقيد الإلزامي لمراقبي الحسابات وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابها.



نموذج الإفصاح عن استحقاقات الأسهم Corporate Action Disclosure Form			
معلومات الشركة Company Details			
Stock	شمال الزور الأولى للطاقة والمياه (ش.م.ع.)		الشركة
Stock Code	826		رقم الشركة
Ticker	شمال الزور		الاسم المختصر للشركة
ISIN Code	KW0EQ0504799		رقم الترميز الدولي
Contact person	علي فهد عبدالسلام		مسؤول الاتصال
Phone no.	EX107 - 22085653		رقم الهاتف
E-mail	ali.abdulsalam@aznoulal.com		البريد الإلكتروني
الإعلان Announcement			
Publication Procedures (if any)	☐ No / لا	☐ Yes / نعم	تم الاعطاء من إجراءات الشهر (ان وجد)
AGM Date	31/03/2022		تاريخ الجمعية العمومية
Record Date	25/04/2022		تاريخ الاستحقاق
Payment Date (B.S -C.D)	28/04/2022		تاريخ التوزيع (اسهم - نقدي)
Coordinated with KCC?	☐ No / لا	☐ Yes / نعم	تم التنسيق مع المقاصة؟
Confirmation Date	13/04/2022		تاريخ التأكيد
Cum Date	20/04/2022		تاريخ حيازة السهم
Ex Date	21/04/2022		تاريخ تداول السهم دون الاستحقاق
زيادة رأس المال Capital Increase			
Subscribed - المكتتب به		Authorized - المصرح به	
رأس المال بعد الزيادة After Increase	قبل الزيادة Before Increase	طريقة الزيادة Method of Increase	قبل الزيادة Before Increase
		☐ منحة - Bonus	
		☐ اكتتاب - Subscription	
أسهم منحة Bonus shares			
إجمالي عدد الأسهم بعد الزيادة Total No. of shares after increase	عدد الأسهم التي سيتم إصدارها No. of shares to be issued	نسبة الزيادة percentage	عدد الأسهم الحالية No of current Share
تخفيض رأس المال Capital Decrease			
After Decrease - بعد التخفيض		Authorized - المصرح به	
مجموع مبلغ الاسترداد Total Redemption Amount	نسبة التخفيض Decrease Percentage	طريقة التخفيض Method of Decrease	قبل التخفيض Before Decrease
		☐ كلي / Total	
		☐ جزئي / Partial	
التوزيع النقدي / Cash Dividends			
نسبة التوزيع النقدي / Percentage of Cash Dividends		قيمة التوزيع النقدي / Amount of Cash Dividends	
5%		5,500,000/000	

Name: _____
Signature: _____
Date: 31/03/2022
Stamp: _____



الاسم: _____
التوقيع: _____
التاريخ: _____
الختم: _____

KCC Confirmation: _____
Date: _____

تأكيد المقاصة: _____
التاريخ: _____