

Date: 20 April 2025	التاريخ: 20 ابريل 2025
To: Boursa Kuwait	السادة / شركة بورصة الكويت المحترمين
	تحية طيبة وبعد،،،
Subject: Minutes of Meeting of the AGM	الموضوع: محضر اجتماع الجمعية العامة العادية
The Annual General Meeting of Shamal Az-Zour Al-Oula Power and Water Company was held on Thursday 17 April 2025 at 10 AM.	تم عقد اجتماع الجمعية العامة العادية لشركة شمال الزور الأولى للطاقة و المياه في تمام الساعة 10 صباحا يوم الخميس 17 ابريل 2025.
Attached:	مرفق:
- Minutes of meeting (stamped by MOCI) - Quorum report - Voting report	- محضر اجتماع الجمعية العامة (مختوم من الوزارة) - تقرير النصاب - تقرير التصويت
	وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،،،
Financial Impact: No Financial Impact	الأثر المالي: لا يوجد اثر مالي




Paul Leslie Floyd

Board Member and CEO

باول ليسلي فليود

عضو مجلس إدارة و الرئيس التنفيذي

cc: Capital Markets Authority

نسخة للسادة / هيئة أسواق المال

Minutes of Meeting 11th Annual General Meeting of Shamal Az-Zour Al-Oula Power and Water Company (K.S.C.P) For the Fiscal Year Ended 31 December 2024	محضر اجتماع الجمعية العامة السنوية الحادي عشر لشركة شمال الزور الأولى للطاقة والمياه (ش.م.ك.ع.) للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024
On 17 April 2025 at 10 am, the 11th Annual General Meeting of Shamal Az-Zour Al-Oula Power and Water Company (K.S.C.P) for the fiscal year ended 31 December 2024 was held. The meeting was held at Courtyard by Marriott - AlShuhada Street - Kuwait City.	انه في يوم 17 ابريل 2025 في تمام الساعة 10 صباحا انعقد اجتماع الجمعية العامة السنوية الحادي عشر لشركة شمال الزور الأولى للطاقة والمياه (ش.م.ك.ع.) للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 وذلك في فندق كورتيارد ماريوت - شارع الشهداء - مدينة الكويت.
After reviewing the participation and voting reports on the items of the meeting's agenda delivered to the Company from Kuwait Clearing Company, it was revealed that shareholders participated in a percentage of (55.536%) of the Company's capital, of which (10.490%) of the shareholders participated electronically and with the presence of: - Eng. Ahmad Othman AlMujalham, Chairman of the Board of Directors - Mr. Paul Leslie Floyd, CEO of the Company - Mr. Samson Fernando, CFO of the Company - Ms. Farah Abdulrahman AlHumaidan, Board Secretary - Mr. Ali Fahad Abdulsalam, Chief Compliance Officer and Investor Relations Manager - Dr. Rasheed Mohammed AlQenae representing the Company's external auditor	وبعد مراجعة تقارير المشاركة والتصويت على بنود جدول اعمال الاجتماع الواردة للشركة من الشركة الكويتية للمقاصة، تبين مشاركة مساهمون بنسبة قدرها (55.536%) من اسهم رأس المال منهم حضور الكتروني بنسبة (10.490%) من اسهم رأس المال، وبحضور كل من: - المهندس/ أحمد عثمان المجلهم، رئيس مجلس الادارة - السيد/ باول ليسلي فليود، الرئيس التنفيذي للشركة - السيد/ سامسون فيرناندو، رئيس الادارة المالية للشركة - الأتسة/ فرح عبدالرحمن الحميدان، امين سر مجلس الادارة - السيد/ علي فهد عبدالسلام، مسؤول المطابقة والالتزام ومدير علاقات المستثمرين - الدكتور/ رشيد محمد القناعي، ممثلاً عن مراقب الحسابات الخارجي للشركة
The meeting was chaired by Eng. Ahmad Othman AlMujalham, Chairman of the Board of Directors. The Chairman of the meeting announced the availability of the required quorum for its validity, and the shareholders unanimously decided on the following:	وترأس الاجتماع المهندس/ أحمد عثمان المجلهم، رئيس مجلس الادارة، واعلن عن توافر النصاب اللازم لصحة الاجتماع، واعلن بدء الجلسة حيث استعرض بنود جدول الاعمال وتقرير التصويت على كل بند كالتالي:
1 Approved and ratified 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 2024. Approved: 97.893% Not Approved: 0.004% Abstained: 2.103%	1 تمت الموافقة على تقرير مجلس الادارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي و نتائج اعمالها عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 والمصادقة عليه. نسبة موافق من الحضور: 97.893% نسبة غير موافق من الحضور: 0.004% نسبة ممتنع من الحضور: 2.103%

2 Approved and ratified the Corporate Governance Report and Audit Committee's Report in relation to the financial year ended on 31 December 2024. Approved: 94.869% Not Approved: 2.791% Abstained: 2.341%	2 تمت الموافقة على كل من تقرير الحوكمة وتقرير لجنة التدقيق عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 والمصادقة عليه. نسبة موافق من الحضور: 94.869% نسبة غير موافق من الحضور: 2.791% نسبة ممتنع من الحضور: 2.341%
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 financial year ended on 31 December 2024. Approved: 97.893% Not Approved: 0.004% Abstained: 2.103%	3 تمت الموافقة على تقرير مراقب الحسابات الخارجي عن نتائج البيانات المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 والمصادقة عليه. نسبة موافق من الحضور: 97.893% نسبة غير موافق من الحضور: 0.004% نسبة ممتنع من الحضور: 2.103%
4 Approved the Financial Statements and Profit and Loss Account of the Company for the financial year ended on 31 December 2024. Approved: 97.897% Not Approved: 0.000% Abstained: 2.103%	4 تمت الموافقة على البيانات المالية وحسابات الارباح والخسائر للشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024. نسبة موافق من الحضور: 97.897% نسبة غير موافق من الحضور: 0.000% نسبة ممتنع من الحضور: 2.103%
5 Approved the report that states no violations or penalties were identified by the regulatory authorities for the financial year ended on 31 December 2024. Approved: 97.893% Not Approved: 0.004% Abstained: 2.103%	5 تمت الموافقة على تقرير المخالفات التي رصدتها الجهات الرقابية حيث تبين عدم وقوع اي مخالفات او جزاءات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024. نسبة موافق من الحضور: 97.893% نسبة غير موافق من الحضور: 0.004% نسبة ممتنع من الحضور: 2.103%
6 Approved the Board of Directors recommendation of a 10% transfer, equivalent to KWD 970,764 (nine hundred seventy thousand seven hundred sixty-four Kuwaiti Dinars), from the net profit to the statutory reserve in relation to the financial year ended on 31 December 2024. Approved: 97.897% Not Approved: 0.000% Abstained: 2.103%	6 تمت الموافقة على اقتراح مجلس الادارة باستقطاع نسبة مئوية وقدرها 10% اي ما يعادل مبلغ وقدره 970,764 د.ك (تسعمائة وسبعون الفا وسبعمائة واربعة وستون دينار كويتي) من صافي ارباح السنة المالية المنتهية 31 ديسمبر 2024 الى حساب الاحتياطي القانوني. نسبة موافق من الحضور: 97.897% نسبة غير موافق من الحضور: 0.000% نسبة ممتنع من الحضور: 2.103%



شركة شمال الزور الأولى للطاقة والمياه (ش.م.ك.ع)

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

7 Did not approve the Board of Directors' recommendation to not distribute dividends for the fourth quarter of the financial year ended on 31 December 2024. Approved: 25.868% Not Approved: 72.029% Abstained: 2.103%	7 عدم الموافقة على توصية مجلس الإدارة بعدم توزيع ارباح عن الربع الرابع للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024. نسبة موافق من الحضور: 25.868% نسبة غير موافق من الحضور: 72.029% نسبة ممتنع من الحضور: 2.103%
8 Approved a remuneration payment of KWD 53,000 (fifty-three thousand Kuwait Dinars) to the Board of Directors with respect to the financial year ended on 31 December 2024. Approved: 97.893% Not Approved: 0.004% Abstained: 2.103%	8 تمت الموافقة على صرف مكافأة الى اعضاء مجلس الادارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 بمقدار 53,000 دك (ثلاثة وخمسون الفا دينار كويتي). نسبة موافق من الحضور: 97.893% نسبة غير موافق من الحضور: 0.004% نسبة ممتنع من الحضور: 2.103%
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 2025, provided that this distribution is from real profits in accordance with general accepted accounting principles without affecting the paid-up capital of the Company. Approved: 97.875% Not Approved: 0.022% Abstained: 2.103%	9 تمت الموافقة على تفويض مجلس الادارة باجراء توزيع ارباح على مساهمي الشركة بشكل ربع او نصف سنوي حسب ما يراه مناسباً خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025، على ان يكون هذا التوزيع من ارباح حقيقية وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها ودون المساس برأس المال المدفوع للشركة. نسبة موافق من الحضور: 97.875% نسبة غير موافق من الحضور: 0.002% نسبة ممتنع من الحضور: 2.103%
10 Approved the Related Parties' Transactions concluded during the financial year ended on 31 December 2024 and approving the delegation to the Board of Directors to enter Related Parties' transactions during the financial year ending 31 December 2025 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 2025. Approved: 94.879% Not Approved: 3.018% Abstained: 2.103%	10 تمت الموافقة على التعاملات مع الاطراف ذات الصلة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024، والموافقة على تفويض مجلس الادارة في التعامل مع الاطراف ذات الصلة خلال السنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2025 وحتى تاريخ انعقاد الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة للنظر في جدول الاعمال العادي عن السنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2025. نسبة موافق من الحضور: 94.879% نسبة غير موافق من الحضور: 3.018% نسبة ممتنع من الحضور: 2.103%

Mirqab – Khalid Ibn Al Waleed St. Mazaya Tower 2, 6th 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

Signed by:

0D42A756B384471... دك رأس المال المصدر: 110,000,000 دك رأس المال المدفوع: 110,000,000

المراقب – 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 المدفوع: 110,000,000 دك رأس المال المصدر: 110,000,000 دك

11 Approved discharging the members of the Board of Directors and absolving them from any legal, financial, and administrative liabilities in relation to the financial year ended on 31 December 2024. Approved: 97.893% Not Approved: 0.004% Abstained: 2.103%	11 تمت الموافقة على اخلاء طرف اعضاء مجلس الادارة، وبراء ذمتهم فيما يتعلق بجميع تصرفاتهم القانونية والمالية والادارية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024. نسبة موافق من الحضور: 97.893% نسبة غير موافق من الحضور: 0.004% نسبة ممتنع من الحضور: 2.103%
12 Approved the appointment of Dr. Rasheed Mohammed AlQenae of KPMG AlQenae & Partners as External Auditors of the Company in relation to the fiscal year ending on 31 December 2025 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. Approved: 97.622% Not Approved: 0.037% Abstained: 2.341%	12 تمت الموافقة على تعيين الدكتور/ رشيد محمد القناعي - كي بي ام جي القناعي وشركاه ليكون مراقب حسابات للشركة عن السنة المالية التي سوف تنتهي في 31 ديسمبر 2025 وذلك من ضمن القائمة المعتمدة لمراقبي حسابات هيئة أسواق المال مع مراعاة مدة التقيد الالزامي لمراقبي الحسابات وتفويض مجلس الادارة بتحديد اتعابها. نسبة موافق من الحضور: 97.622% نسبة غير موافق من الحضور: 0.037% نسبة ممتنع من الحضور: 2.341%
As stated by the Chairman of the meeting, we have received a letter from a shareholder representing 40% of the Company's share capital, requesting the addition of a new agenda item due to urgent matters that have arisen after the agenda was set. The text of the letter is as follows: " This request is made pursuant to Article 213 of Law No. 1 of 2016 (the Companies Law) of the State of Kuwait, which grants shareholders holding five percent or more of the company's capital the right to request the addition of agenda items. Based on the consent received on 14 April 2025 to proceed with a 2 fils cash dividend for the fourth quarter of 2025 from the lenders of Shamal Az-Zour Al-Oula Power and Water Company, and since this is considered an urgent matter that has been raised after setting the agenda: Accordingly, we kindly request the inclusion of the following item to the agenda:	كما افاد السيد رئيس الجلسة بأنه قد ورد الينا كتاب من مساهم يمثل نسبة 40% من رأس مال الشركة يطلب اضافة بند جديد نظرا للأمور العاجلة التي طرأت بعد تحديد جدول الاعمال، وفي ما يلي نص الكتاب: " يأتي هذا الطلب استناداً إلى المادة (213) من القانون رقم 1 لسنة 2016 بشأن إصدار قانون الشركات في دولة الكويت، والتي تمنح المساهمين الذين يملكون ما نسبته 5% أو أكثر من رأس مال الشركة الحق في طلب إدراج بنود على جدول أعمال الجمعية العامة. وبناءً على الحصول على إذن من الجهات الممولة للشركة بتاريخ 14 أبريل 2025 للمباشرة في توزيع أرباح نقدية بقيمة 2 فلس للسهم الواحد عن الربع الرابع من السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024، ونظراً لأن هذا الموضوع يُعد من الأمور العاجلة التي طرأت بعد تحديد جدول الأعمال: نرجو التكرم بإدراج البند التالي على جدول الأعمال:

Handwritten signature

Additional Item: To discuss a distribution of a cash dividend of 2 fils per share for the fourth quarter of the financial year ended 31 December 2024 to shareholders registered on the Record Date which is 15 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 authorize the Board of Directors to amend this timeline if necessary. "	البند الإضافي: مناقشة توزيع أرباح نقدية بقيمة 2 فلس للسهم الواحد عن الربع الرابع من السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024، للمساهمين المقيدين في سجل الشركة في تاريخ الاستحقاق الذي يوافق 15 يوم عمل من تاريخ انعقاد الجمعية العامة. على أن يبدأ توزيع الأرباح بعد 3 أيام عمل من تاريخ الاستحقاق، مع تفويض مجلس الإدارة بتعديل هذا الجدول الزمني إذا لزم الأمر. "
13 Additional Item: (as requested by a shareholder owning 40%) Approved a distribution of a cash dividend of 2 fils per share for the fourth quarter of the financial year ended 31 December 2024 to shareholders registered on the Record Date which is 15 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 authorize the Board of Directors to amend this timeline if necessary. Approved: 81.112% Not Approved: 0.000% Abstained: 18.888%	13 بند اضافي: (بناء على طلب مساهم يملك 40%) تمت الموافقة على توزيع أرباح نقدية بقيمة 2 فلس للسهم الواحد عن الربع الرابع من السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024، للمساهمين المقيدين في سجل الشركة في تاريخ الاستحقاق الذي يوافق 15 يوم عمل من تاريخ انعقاد الجمعية العامة. على أن يبدأ توزيع الأرباح بعد 3 أيام عمل من تاريخ الاستحقاق، مع تفويض مجلس الإدارة بتعديل هذا الجدول الزمني إذا لزم الأمر. نسبة موافق من الحضور: 81.112 % نسبة غير موافق من الحضور: 0.000 % نسبة ممتنع من الحضور: 18.888 %
Accordingly, the Chairman concluded the meeting, which ended at 10:35 am.	وحيث انتهى استعراض بنود جدول الاعمال، اختتم السيد الرئيس اعمال الاجتماع واعلن فض الاجتماع حيث كانت الساعة 10:35 صباحا.

DocuSigned by:

Farah AlHumaidan

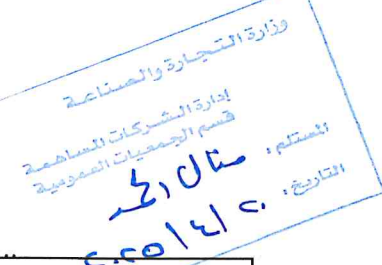
388161E246804B6...



Signed by:

أحمد عثمان

0D42A756B3B4471...



الآنسة/ فرح عبدالرحمن الحميدان Ms. Farah Abdulrahman AlHumaidan	المهندس/ أحمد عثمان المجلهم Eng. Ahmad Othman AlMujalham
أمين سر مجلس الإدارة Board Secretary	رئيس مجلس الإدارة Chairman



تقرير نصاب الجمعية العمومية



وزارة التجارة والصناعة
MINISTRY OF COMMERCE AND INDUSTRY

الشركة : شركة شمال الزور الأولى للطاقة والمياه ش.م.ك

حالة الإدراج :

الجمعية العامة : عادية

الموافق : 2025/04/17 الساعة : 10:00 صباحاً

المنعقدة يوم : الخميس

أجمالي الأسهم المصدرة : 1,100,000,000

أسهم الخزينة : 0

أسهم محيده : 0

الاجمالي الأسهم الحرة : 1,100,000,000

عدد أسهم الحضور : 610,897,982

نسبة الحضور : 55.536 %

0.000 %

الأسهم المستبعدة من التصويت : 0

الاسم : احمد عثمان المجلهم

الصفة : رئيس مجلس الادارة

حرر في : 2025/04/17



التوقيع :

عنوان الشركة : المرقاب - شارع خالد ابن الوليد - برج مزايا 2 - الدور 6

الفاكس : 22058654

الهاتف : 22085653

الشركة الكويتية للمقاصة KUWAIT CLEARING COMPANY K.S.C

(حضور شخصي و الكتروني)

الجمعيات العامة - تقرير التصويت

2024	السنة المالية:	عادية	●	تقرير التصويت على بنود جدول الاعمال	
		غير عادية			
2025/04/17	التاريخ:	شركة شمال الزور الاولى للطاقة و المياه		اسم الشركة:	
10:00 صباحاً	الساعة:	كورت يارد باي ماريوت – شارع الشهداء – مدينة الكويت		مكان الانعقاد:	
نسبة التصويت				رقم الجمعية:	
ممتنع	غير موافق	موافق	البند		
%2.103	%0.004	%97.893	البند الأول		
%2.341	%2.791	%94.869	البند الثاني		
%2.103	%0.004	%97.893	البند الثالث		
%2.103	%0.000	%97.897	البند الرابع		
%2.103	%0.004	%97.893	البند الخامس		
%2.103	%0.000	%97.897	البند السادس		
%2.103	%72.029	%25.868	البند السابع		
%2.103	%0.004	%97.893	البند الثامن		
%2.103	%0.022	%97.875	البند التاسع		
%2.103	%3.018	%94.879	البند العاشر		
%2.103	%0.004	%97.893	البند الحادي عشر		
2.341%	0.037%	%97.622	البند الثاني عشر		
18.888%	0.000%	%81.112	البند الثالث عشر		

رئيس مجلس
الإدارة

الصفة:

اسم رئيس الاجتماع: السيد/ احمد عثمان المجلهم

التوقيع:

وقت انتهاء الاجتماع: 10:35 صباحاً

Signed by:



0D42A756B3B4471...



ص.ب: 22077 المصفاة 13081 الكويت - هاتف: 1841111 - فاكس: 22469457 - 22469457 P.O.BOX:22077 SAFAT 13081 KUWAIT, Tel: 1841111 Fax: 22469457 - 22469457

E-mail: info@maqasa.com - Website: www.maqasa.com

رأس المال المصرح به والمدفوع، 20,025,000/- دك سجل تجاري رقم 33962 - 33962 Authorized and Paid Capital K.D. 20,025,000/- C.R.NO. 33962