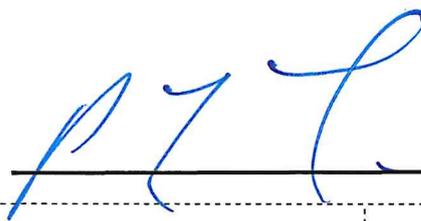


Date: 24 March 2026	التاريخ: 24 مارس 2026
To: Boursa Kuwait	السادة / شركة بورصة الكويت المحترمين
<b>Subject: Minutes of Meetings of the AGM</b>	تحية طيبة و بعد،، <b>الموضوع: محضر اجتماع الجمعية العامة العادية</b>
The Annual General Meeting of Shamal Az-Zour Al-Oula Power and Water Company was held on Wednesday, 18 March 2026 at 12 PM. All agenda items were approved.	تم عقد اجتماع الجمعية العامة العادية لشركة شمال الزور الأولى للطاقة و المياه في تمام الساعة 12 مساءً يوم الاربعاء 18 مارس 2026، وتم الموافقة على جميع بنود جدول الأعمال.
Attached: - Minutes of meeting (stamped by MOCI) - Quorum report - Voting report	مرفق: - محضر اجتماع الجمعية العامة (مختوم من الوزارة) - تقرير النصاب - تقرير التصويت
Financial Impact: No Financial Impact	وتفضّلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،، 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 اسواق المال



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

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

Minutes of Meeting Annual General Meeting of Shamal Az-Z our Al-Oula Power and Water Company (K.S.C.P) For the Fiscal Year Ended 31 December 2025	محضر اجتماع الجمعية العامة السنوية لشركة شمال الزور الأولى للطاقة والمياه (ش.م.ك.ع) للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025	
On 18 March 2026 at 12 pm, the Annual General Meeting of Shamal Az-Zour Al-Oula Power and Water Company (K.S.C.P) for the fiscal year ended 31 December 2025 was held. The meeting was held at Courtyard by Marriott - AlShuhada Street - Kuwait City.	انه في يوم 18 مارس 2026 في تمام الساعة 12 مساء انعقد اجتماع الجمعية العامة السنوية لشركة شمال الزور الأولى للطاقة والمياه (ش.م.ك.ع) للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 وذلك في فندق كورتيارد ماربوت - 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 (54.688%) of the Company's capital (physical and electronic attendance), and with the presence of: - Eng. Ahmad Othman AlMujalham, Chairman of the Board of Directors - Mr. Paul Leslie Floyd, CEO of the Company - Mr. Ali Fahad Abdulsalam, CCO and Investor Relations Manager - Mr. Mohammed AlQenae representing the Company's external auditor, KPMG - Mr. Mohammad Bohadi representing KCC	وبعد مراجعة تقارير المشاركة والتصويت على بنود جدول اعمال الاجتماع الواردة للشركة من الشركة الكويتية للمقاصة، تبين مشاركة مساهمون بنسبة قدرها (54.688%) من اسهم رأس المال (حضور شخصي والكتروني)، وبحضور كل من: - المهندس/ أحمد عثمان المجلهم، رئيس مجلس الادارة - السيد/ باول ليسلى فليود، الرئيس التنفيذي للشركة - السيد/ علي فهد عبدالسلام، الرئيس التنفيذي للمطابقة والالتزام ومدير علاقات المستثمرين - السيد/ محمد القناعي، ممثلاً عن مراقب الحسابات الخارجي للشركة - كي بي ام جي القناعي وشركاه - السيد / محمد بو هادي، ممثلاً عن الشركة الكويتية للمقاصة	
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 2025.	1 تمت الموافقة على تقرير مجلس الادارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي ونتائج اعمالها عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 والمصادقة عليه.	
ممتنع Abstained % 1.288	غير موافق Not Approved % 0.000	موافق Approved % 98.712
2 Approved and ratified the Corporate Governance Report and Audit Committee's Report in relation to the financial year ended on 31 December 2025.	2 تمت الموافقة على كل من تقرير الحوكمة وتقرير لجنة التدقيق عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 والمصادقة عليه.	

موافق	غير موافق	ممتنع
Approved	Not Approved	Abstained
%98.712	%0.000	%1.288
3 تمت الموافقة على تقرير مراقب الحسابات الخارجي عن نتائج البيانات المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 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 financial year ended on 31 December 2025.	
موافق	غير موافق	ممتنع
Approved	Not Approved	Abstained
%98.683	%0.029	%1.288
4 تمت الموافقة على البيانات المالية وحسابات الأرباح والخسائر للشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025.	4 Approved the Financial Statements and Profit and Loss Account of the Company for the financial year ended on 31 December 2025.	
موافق	غير موافق	ممتنع
Approved	Not Approved	Abstained
%98.712	%0.000	%1.288
5 تم استعراض تقرير المخالفات الصادرة عن الجهات الرقابية، حيث تبين وجود مخالفة واحدة صادرة عن وزارة التجارة والصناعة دون فرض أي غرامات أو جزاءات مالية على الشركة. كما أشار رئيس الجمعية إلى أن هذه المخالفة تعود إلى عدم قيام عقد الجمعية العامة العادية السنوية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 خلال ثلاثة أشهر من انتهاء السنة المالية، وذلك بالمخالفة لأحكام المادة (206) من قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016.	5 The report of violations issued by the regulatory authorities was reviewed. It was noted that only one violation was recorded, and that no financial penalties or fines were imposed on the Company. The Chairman noted that the violation was issued by the Ministry of Commerce and Industry due to the Company's breach of Article 206 of the Companies Law (1) of 2016, as the Company did not convene the Annual Ordinary General Assembly for financial year ended 31 December 2024 within three months following the end of the financial year.	
موافق	غير موافق	ممتنع
Approved	Not Approved	Abstained
%98.712	%0.000	%1.288
6 تمت الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة باستقطاع نسبة مئوية وقدرها 10% أي ما يعادل مبلغ وقدره 1,577,347 د.ك (مليون وخمسمائة وسبعة وسبعون الفا وثلاثمائة وسبعة وأربعون ديناراً)	6 Approved the Board of Directors recommendation of a 10% transfer, equivalent to KWD 1,577,347 (one million five hundred seventy-seven thousand three	

hundred forty-seven Kuwaiti Dinars), from the net profit to the statutory reserve in relation to the financial year ended on 31 December 2025.		كويتي) من صافي ارباح السنة المالية المنتهية 31 ديسمبر 2025 الى حساب الاحتياطي القانوني.	
ممتنع	غير موافق	موافق	
Abstained	Not Approved	Approved	
%1.288	%0.000	%98.712	
7 Approved the Board of Directors' recommendation to not distribute dividends for the fourth quarter of the financial year ended on 31 December 2025. The Chairman of the Assembly noted that an interim cash dividend of 5 fils per share was distributed to shareholders on 26 November 2025, based on the financial results for the third quarter of 2025.		7 تمت الموافقة على توصية مجلس الادارة بعدم توزيع ارباح عن الربع الرابع للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025. كما أشار رئيس الجمعية إلى أنه تم توزيع أرباح نقدية مرحلية بواقع 5 فلوس للسهم الواحد على المساهمين بتاريخ 26 نوفمبر 2025، وذلك استناداً إلى البيانات المالية للربع الثالث من عام 2025.	
ممتنع	غير موافق	موافق	
Abstained	Not Approved	Approved	
%1.291	%0.000	%98.709	
8 Approved a remuneration payment of KWD 51,000 (Fifty-one thousand Kuwait Dinars) to the Board of Directors with respect to the financial year ended on 31 December 2025.		8 تمت الموافقة على صرف مكافأة الى اعضاء مجلس الادارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 بمقدار 51,000 د.ك (واحد وخمسون الفا دينار كويتي).	
ممتنع	غير موافق	موافق	
Abstained	Not Approved	Approved	
%1.288	%0.000	%98.712	
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 2026, 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 باجراء توزيع ارباح على مساهمي الشركة بشكل ربع او نصف سنوي حسب ما يراه مناسباً خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2026، على ان يكون هذا التوزيع من ارباح حقيقية وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها ودون المساس برأس المال المدفوع للشركة.	
ممتنع	غير موافق	موافق	
Abstained	Not Approved	Approved	

%1.288	%0.000	%98.712
10 Approved the Related Parties' Transactions concluded during the financial year ended on 31 December 2025 and approved the delegation to the Board of Directors to enter Related Parties' transactions during the financial year ending 31 December 2026 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 2026.	10 تمت الموافقة على التعاملات مع الاطراف ذات الصلة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025، والموافقة على تفويض مجلس الادارة في التعامل مع الاطراف ذات الصلة خلال السنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2026 وحتى تاريخ انعقاد الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة للنظر في جدول الاعمال العادي عن السنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2026.	
ممتنع	غير موافق	موافق
Abstained	Not Approved	Approved
%1.291	%2.747	%95.962
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 2025.	11 تمت الموافقة على اخلاء طرف اعضاء مجلس الادارة، وبراءة ذمتهم فيما يتعلق بجميع تصرفاتهم القانونية والمالية والادارية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025.	
ممتنع	غير موافق	موافق
Abstained	Not Approved	Approved
%1.288	%0.000	%98.712
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 2026 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 تعيين الدكتور/ رشيد محمد القناعي - كي بي ام جي القناعي وشركاه ليكون مراقب حسابات للشركة عن السنة المالية التي سوف تنتهي في 31 ديسمبر 2026 وذلك من ضمن القائمة المعتمدة لمراقبي حسابات هيئة أسواق المال مع مراعاة مدة التقيد الالزامي لمراقبي الحسابات وتفويض مجلس الادارة بتحديد انعابها.	
ممتنع	غير موافق	موافق
Abstained	Not Approved	Approved
%2.412	%0.029	%97.559

13 Approval of contributing an amount not exceeding KWD 10,000 (ten thousand Kuwait Dinars) towards social responsibility activities and social projects, in accordance with the Company's approved Corporate Social Responsibility Policy.	13 الموافقة على تخصيص مبلغ لا يتجاوز 10,000 د.ك (عشرة الاف دينار كويتي) للمساهمات المتعلقة بالمشاريع الاجتماعية، وذلك وفقاً لسياسة المسؤولية الاجتماعية المعتمدة لدى الشركة.	
ممتنع	غير موافق	موافق
Abstained	Not Approved	Approved
%1.288	%0.000	%98.712
Accordingly, the Chairman concluded the meeting, which ended at 12:15 pm.	وحيث انتهى استعراض بنود جدول الاعمال، اختتم السيد الرئيس أعمال الاجتماع واعلن فض الاجتماع حيث كانت الساعة 12:15 مساءً.	

Signed by:



0D42A756B3B4471...



المهندس / أحمد عثمان المجلهم Eng. Ahmad Othman AlMujalham
رئيس مجلس الادارة Chairman



## تقرير نصاب الجمعية العمومية

الشركة	الجمعية العامة	حالة الإدراج
شركة شمال الزور الأولى للطاقة والمياه ش.م.ك	عادية	مدرجة
العنوان	الهاتف	الفاكس
كورت يارد باي ماريوت - شارع الشهداء ، مدينة الكويت	50494504	-

## توقيت الجمعية العمومية

اليوم	التاريخ	الساعة
الأربعاء	2026/03/18	12:00 PM

## معلومات الأسهم

إجمالي الأسهم المصدرة	1,100,000,000
أسهم الخزينة	0
أسهم محيدة	0
إجمالي الأسهم الحرة	1,100,000,000
عدد أسهم الحضور	601,572,849
نسبة الحضور	54.688%
الأسهم المستبعدة من التصويت	0.000%



الاسم  
احمد عثمان المجلهم

الصفة  
رئيس مجلس الاداره

التوقيع  
....

حزّر في  
2026-03-18

# الشركة الكويتية للمقاصة ش.م.ك

## KUWAIT CLEARING COMPANY K.S.C

(حضور شخصي و الكتروني)

الجمعيات العامة - تقرير التصويت

2026	السنة المالية:	عادية	●	تقرير التصويت على بنود جدول الاعمال
		غير عادية		
18 مارس 2026	التاريخ:	شركة شمال الزور الاولى للطاقة و المياه		اسم الشركة:
12 مساءً	الساعة:	كورت يارد باي ماريوت - شارع الشهداء - مدينة الكويت		مكان الانعقاد:
نسبة التصويت				رقم الجمعية:
ممتنع	غير موافق	موافق	البند	
1.288%	0.000%	98.712%	البند الأول	
1.288%	0.000%	98.712%	البند الثاني	
1.288%	0.029%	98.683%	البند الثالث	
1.288%	0.000%	98.712%	البند الرابع	
1.288%	0.000%	98.712%	البند الخامس	
1.288%	0.000%	98.712%	البند السادس	
1.291%	0.000%	98.709%	البند السابع	
1.288%	0.000%	98.712%	البند الثامن	
1.288%	0.000%	98.712%	البند التاسع	
1.291%	2.747%	95.962%	البند العاشر	
1.288%	0.000%	98.712%	البند الحادي عشر	
2.412%	0.029%	97.559%	البند الثاني عشر	
1.288%	0.000%	98.712%	البند الثالث عشر	

رئيس مجلس  
الإدارة

الصفة:

اسم رئيس الإجماع: السيد/ احمد عثمان المجلهم

التوقيع:

وقت انتهاء الإجماع: 12:15 مساءً

Signed by:



0D42A756B3B4471...



ص.ب: 22077 الصفاة 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