

Date : 24/08/2016
Ref : UPC/GF/2016/309

السادة / سوق الكويت للأوراق المالية
عناية السيد / مدير عام السوق
دولة الكويت

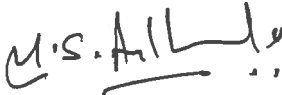
المحترمين
المحترم

تحية طيبة وبعد ،،،

الموضوع : محضر اجتماع الجمعية العمومية الغير عادية
لشركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه ، نرفق لكم نسخة من محضر اجتماع الجمعية العمومية الغير عادية للشركة والتي انعقدت بتاريخ 2016/08/17 بعد استلام الوزارة للنسخة الأصلية .

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير ،،،


مصطفى سيف الدين
المدير المالي

شركة المشاريع المتحدة
للخدمات الجوية | ش.م.ك.ع.
UNITED PROJECTS CO.
For Aviation Services | P.S.C.P



**Minutes of the Meeting of the Extraordinary
General Assembly Held on 17th August 2016**

**of the Company
United Projects Co. for Aviation Services
KSC(Public)
(the "Company")**

On Wednesday the 17 of August 2016, at 11:00 a.m., the Extraordinary General Assembly of United Projects Co. for Aviation Services KSCP convened at Ministry of Commerce And Industry - 3rd floor - hall (8)- The meeting was chaired by Ms. Nadia Abdullah Mohammed Akil Mohammed Zaman, Vice Chairperson and Chief Executive Officer.

The meeting was also attended by the following persons:

- Ms. Sara Al-Shibli - representative of the Ministry of Commerce and Industry.
- Mr. Fahd Ali Al-Hudeb - representatives of the Kuwait Clearing Company.

The representative of the Ministry declared that the legal quorum for the meeting to be duly held was satisfied as it was attended by shareholders representing 73,067,049 shares which is the equivalent to 93.06% of the Company's Shares (excluding Treasury shares), and the chairperson of the session started the meeting by welcoming the attendees and proceeded with the agenda, and the following decisions were then taken:

Approving the amendment of Article 1 of the Memorandum of Association as follows:

Article (1) of the Memorandum of Association before amendment:

The preamble is an integral part of this memorandum consisting of the signatories of these Articles, a group whose purpose is the incorporation of a public Kuwaiti shareholding company licensed by the Kuwaiti government in accordance with the provisions of

حج الاستلام والسقنة
[Signature]

17/8/2016

**محضر اجتماع الجمعية العمومية الغير عادية المنعقدة في
17 أغسطس 2016
لشركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية
ش.م.ك.ع. (عامية)
("الشركة")**

عُقدت الجمعية العمومية الغير عادية لشركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك.ع. إجتماعها يوم الأربعاء الموافق 2016/8/17 في تمام الساعة 11:00 صباحاً في مقر وزارة التجارة والصناعة - الدور الثالث - قاعة (8) - برئاسة السيدة / نادية عبد الله محمد عقيل محمد زمان - نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي.



كما حضر الاجتماع:

- السيدة / سارة الشيبلي - ممثلاً عن وزارة التجارة والصناعة.
- السيد/ فهد علي الهديب - ممثلاً عن الشركة الكويتية للمقاصة.

أعلنت ممثلة الوزارة إكمال النصاب القانوني لإنعقاد الجمعية بحضور ما نسبته 93.06% من أسهم الشركة (بدون أسهم الخزينة) وما يعادل عدد 73,067,049 كأسهم الحضور، وقد افتتحت السيدة رئيسة الجلسة الاجتماع مرحبة بالحضور ومباشرة جدول الأعمال ومن ثم اتخذت القرارات التالية:

1. الموافقة على تعديل المادة (1) من عقد التأسيس للشركة على النحو التالي:

المادة (1) من عقد التأسيس قبل التعديل:
"تعتبر المقدمة جزء لا يتجزأ من هذا العقد و تألف من الموقعين على هذا جماعة غرضها إنشاء شركة مساهمة كويتية عامة بترخيص من الحكومة الكويتية طبقاً لأحكام القانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960 و الملغى بموجب المرسوم بقانون رقم 25 لسنة 2012 و لائحته التنفيذية و النظام الأساسي الملحق بهذا العقد"



UPAC
شركة المشاريع المتحدة
للخدمات الجوية | ش.م.ك.ع.

company Law No. 15 of 1960 and annulled by the decree law No.25 of 2012 and its bylaws and the articles of association attached to these articles.

Article (1) of the Memorandum of Association after amendment:

Consisted of the signatories of these Articles, a group whose purpose is the incorporation of a Kuwaiti shareholding public company licensed by the Kuwaiti Government in accordance with the provisions of Law No. 15 of 1960 as amended by Decree Law No. 25 of 2012, amended by Law No. 1 of 2016, and pursuant to the articles of association attached to these articles.

2. Approving the amendment of Article 13 of the Company's articles of association as follows:

Article (13) of the articles of association before amendment:

The Company shall be managed by a Board of Directors consisting of five (5) members, elected by the General Assembly in a secret balloting; Every shareholder whether a natural or legal person, may appoint his representatives in the Board of Directors within the same percentage of his share percentage in the company, the number of appointed directors is hence lessened from the total number of elected board members. Shareholders who have representatives on the board may not participate with the other shareholders in the election of the remaining members of the Board of Directors; however, within the limits of that which exceeds the ratio used in the appointment of its representatives on the Board. A group of shareholders may ally for the appointment of one or more representatives within their ratio of total ownership combined. The appointed representatives will have the same rights and duties as the elected ones, All shareholders are held responsible of the actions of their respective representatives towards the company, its directors, and its shareholders.

المادة (1) من عقد التأسيس بعد التعديل:
إتفق الموقعون على هذا العقد على إنشاء شركة مساهمة كويتية عامة بترخيص من الحكومة الكويتية طبقاً لأحكام القانون رقم 15 لسنة 1960 والمعدل بموجب المرسوم بقانون رقم 25 لسنة 2012 المعدل بموجب القانون رقم 1 لسنة 2016 الذي حل محله وبموجب لائحته التنفيذية والنظام الأساسي الملحق بهذا العقد.

2. الموافقة على إضافة الفقرة التالية الى المادة (13) من النظام الأساسي للشركة على الشكل التالي:

المادة (13) من النظام الأساسي قبل التعديل:
يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مكون من عدد لا يقل عن خمسة أعضاء، تنتخبهم الجمعية العامة بالتصويت السري ويجوز لكل مساهم سواء كان شخصاً طبيعياً أو اعتبارياً تعيين ممثلين له في مجلس إدارة الشركة بنسبة ما يملكه من أسهم فيها ، ويستنزل عدد أعضاء مجلس الإدارة المختارين بهذه الطريقة من مجموع أعضاء مجلس الإدارة يتم انتخابهم ، ولا يجوز للمساهمين الذين لهم ممثلين في مجلس الإدارة الاشتراك مع المساهمين الآخرين في انتخاب بقية أعضاء مجلس الإدارة ، إلا في حدود ما زاد عن النسبة المستخدمة في تعيين ممثليه في مجلس الإدارة، ويجوز لمجموعة من المساهمين أن يتحالفوا فيما بينهم لتعيين ممثل أو أكثر عنهم في مجلس الإدارة وذلك بنسبة ملكيتهم مجتمعة . ويكون لهؤلاء الممثلين ما للأعضاء المنتخبين من الحقوق والواجبات، ويكون المساهم مسؤولاً عن أعمال ممثليه تجاه الشركة ودانيتها ومساهميتها.





Article 13 of the articles of association after amendment:

The Company shall be managed by a Board of Directors consisting of five (5) members, elected by the General Assembly in a secret balloting; Every shareholder whether a natural or legal person, may appoint his representatives in the Board of Directors within the same percentage of his share percentage in the company, the number of appointed directors is hence lessened from the total number of elected board members. Shareholders who have representatives on the board may not participate with the other shareholders in the election of the remaining members of the Board of Directors; however, within the limits of that which exceeds the ratio used in the appointment of its representatives on the Board. A group of shareholders may ally for the appointment of one or more representatives within their ratio of total ownership combined. The appointed representatives will have the same rights and duties as the elected ones, All shareholders are held responsible of the actions of their respective representatives towards the company, its creditors, and its shareholders. The term of the board membership shall be three years, renewable.

المادة (13) من النظام الأساسي بعد التعديل :

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مكون من عدد خمسة أعضاء، تنتخبهم الجمعية العامة بالتصويت السري ويجوز لكل مساهم سواء كان شخصا طبيعيا أو اعتباريا تعيين ممثلين له في مجلس إدارة الشركة بنسبة ما يملكه من أسهم فيها ، ويستنزل عدد أعضاء مجلس الإدارة المختارين بهذه الطريقة من مجموع أعضاء مجلس الإدارة الذين يتم انتخابهم ، ولا يجوز للمساهمين الذين لهم ممثلين في مجلس الإدارة الاشتراك مع المساهمين الآخرين في انتخاب بقية أعضاء مجلس الإدارة، إلا في حدود ما زاد عن النسبة المستخدمة في تعيين ممثليه في مجلس الإدارة، ويجوز لمجموعة من المساهمين أن يتحالفوا فيما بينهم لتعيين ممثل أو أكثر عنهم في مجلس الإدارة وذلك بنسبة ملكيتهم مجتمعة. ويكون لهؤلاء الممثلين ما للأعضاء المنتخبين من الحقوق والواجبات، ويكون المساهم مسؤولا عن أعمال ممثليه تجاه الشركة ودانيتها ومساهميا. وتكون مدة العضوية في المجلس ثلاث سنوات قابلة للتجديد.



3. الموافقة على إضافة الفقرة التالية إلى المادة (23) من النظام الأساسي للشركة لتصبح على النحو التالي

المادة (23) من النظام الأساسي قبل التعديل:

عضو مجلس الإدارة غير المستقل يحضر عدد أربعة إجتماعات في السنة على الأقل، يحضر أعضاء مجلس الإدارة المستقلين كافة الإجتماعات التي سيتم فيها إتخاذ قرارات هامة و جوهرية تؤثر على الشركة. عضو مجلس الإدارة المستقل يحضر ما لا يقل عن 75% من إجتماعات المجلس الدورية

المادة (23) من النظام الأساسي بعد التعديل:

يفقد العضو بمجلس الإدارة مركزه وتزول عنه صفة العضوية في أي من الحالات التالية:
1 إذا تخلف العضو بدون عذر مقبول عن المشاركة في أربع إجتماعات متتالية لمجلس الإدارة، أما بالنسبة للعضو المستقل فتزول عنه

3. Approval of the amendment article 23 of articles of association of the company to read as follows

Article (23) of the articles of association before amendment:

The non-independent Board member attends at least four meetings per year, the independent Board members shall attend all meetings in which important and essential decisions affecting the company will be taken. The independent board member shall attend at least 75% of the board periodic meetings

Article (23) of the articles of association after amendment:

Board member loses his status and ceases to be a board member in the following cases:

1. If the Member without an acceptable excuse fails to participate in four consecutive meetings of the



UPAC

شركة المشاريع المتحدة
للخدمات الجوية | ش.م.ك.ع

- Board of Directors, as for the independent Member he ceases to be a member if he fails to attend the 25% of the number of meetings.
2. Except for the independent Board Member, if the member is no longer the owner of the number of shares in the company
 3. If he is convicted of a felony with a penalty that restricts liberty or an offence prejudicial to honor or integrity
 4. If declared bankrupt
 5. If he lost the capacity to act
 6. If he resigned from the Board by virtue of a written notice

If he accepts to be Board member in a rival or competitors company, or trades for his own account or for the account of others in one of the areas of activity that is practiced by the company, unless with the approval of the ordinary General Assembly, or tarnished the company's reputation

4. Approving the amendment of Article 28 of the Company's articles of association as follows:

Article (28) of the articles of association before amendment:

The shareholders are invited to attend meetings of the General Assembly by virtue of a written letter registered or personal signature of the shareholder on the invitation that should be sent out at least a week before the deadline of holding the Assembly and must include the agenda and the founding members shall put the agenda for the constitutive Assembly meeting and the board shall submit the agenda of the General Assembly that is convened in ordinary and extraordinary way. Shareholders who own five percent of the company's capital are allowed to add items on the agenda of the ordinary general meetings

Article 28 of the articles of association after amendment:

Shareholders are invited to attend meetings of the General Assembly by virtue of a written invitation

00022428.1

- 2 ما عدا عضو مجلس الإدارة المستقل، إذا لم يعد مالكا لعدد من أسهم الشركة.
- 3 إذا حكم عليه في جنائية بعقوبة مقيدة للحرية أو في جريمة مخلة بالشرف أو الأمانة.
- 4 إذا أشهر إفلاسه.
- 5 إذا فقد أهلية التصرف.
- 6 إذا استقال من عضوية مجلس إدارة الشركة بموجب إشعار خطي.

إذا قبل العضوية في مجلس إدارة شركة منافسة، أو اشترك في أي عمل من شأنه منافسة أو مضاربة الشركة، أو أتجر لحسابه أو لحساب غيره في أحد فروع النشاط الذي تزاوله الشركة، ما لم يكن ذلك بموافقة الجمعية العامة العادية، أو أساء إلى سمعة الشركة.



4. الموافقة على تعديل المادة (28) من النظام الأساسي للشركة لتصبح على الشكل التالي:

المادة (28) من النظام الأساسي قبل التعديل:
توجه الدعوة إلى المساهمين لحضور اجتماعات الجمعية العامة أيًا كانت صفتها بكتب مسجلة أو بالتوقيع الشخصي من المساهم على ورقة الدعوة على أن تكون الدعوة قبل الموعد المحدد لانعقاد الجمعية بأسبوع على الأقل ويجب أن تتضمن الدعوة جدول الأعمال و يضع المؤسسون جدول أعمال الجمعية العادية المنعقدة بصفة تأسيسية و يضع مجلس الإدارة جدول أعمال الجمعية العامة المنعقدة بصفة عادية و غير عادية و يتاح للمساهمين الذين يملكون نسبة خمسة بالمئة من رأس مال الشركة إضافة بنود على جدول أعمال إجتماعات الجمعية العادية

المادة (28) من النظام الأساسي بعد التعديل:
توجه الدعوة إلى المساهمين لحضور اجتماعات الجمعية العامة أيًا كانت صفتها بكتب مسجلة أو بالتوقيع الشخصي من المساهم على ورقة الدعوة



UPAC
شركة المشاريع المتحدة
للخدمات الجوية | ش.م.ك.ع

of civil procedure and commercial

Article (30) of the articles of association after amendment:

Each shareholder, regardless of the number of his shares is entitled to attend the General Assembly and have a number of votes equal to the number of votes related to the same category of shares and no shareholder may votes for himself or his representative in matters concerning his or her own benefit or related to an existing dispute between him and the company. Is deemed null any condition or decision that contrary that and the shareholder is authorized to empower any person to be present on his behalf and by virtue of a special power of attorney or authorization drafted by the company for this purpose and any person claiming any rights over the shares that is in contradiction with what is written in company records ,can submit to the judge stating in urgent matters a claim to issue an order by virtue of a petition to deny the disputed shares from its voting rights in accordance with the provisions of the company law and the procedures established in the code of civil procedure and commercial .Each shareholder may solely submit a legal proceeding for liability on behalf of the company in the event the company fails to do so and in this case the company must be a party to it, so it can benefit from any compensation ruled to its benefit. A shareholder may also file a personal suit for compensation if he suffered any damages. Each shareholder may file a law suit for the invalidity of any decision taken by the Board of Directors or the ordinary or extra ordinary General Assembly having violated the law or the Articles of the company or was intended to damage the interests of the company and to claim compensation when appropriate, and that annulment law suite shall expire after two months from the date of adoption of resolution or shareholder is informed of the decision of the board of directors. They may also appeal the decisions of ordinary and extraordinary General Assembly that caused prejudice to the rights of the minority and is challenged by a number of shareholders that have fifteen percent of the company's issued capital , and they are not amongst those who have

المادة (30) من النظام الأساسي بعد التعديل:

لكل مساهم أيا كان عدد أسهمه حق حضور الجمعية العامة و يكون له عدد من الأصوات يساوي عدد الأصوات المقرره لذات الفئة من الأسهم و لا يجوز للمساهم التصويت عن نفسه أو عن من يمثله في المسائل التي تتعلق بمنفعة خاصة له أو بخلاف قائم بينه وبين الشركة. و يقع باطلا كل شرط أو قرار يخالف ذلك، و يجوز للمساهم أن يوكل غيره في الحضور عنه و ذلك بمقتضى توكيل خاص أو تفويض تعده الشركة لهذا الغرض و يجوز لمن يدعي حقا على الأسهم يتعارض مع ما هو ثابت في سجل الشركة أن يتقدم الى قاضي الأمور الوقتية لإصدار أمر على عريضة بحرمان الأسهم المتنازع عليها من التصويت وفقا لأحكام قانون الشركات و الإجراءات المقررة في قانون المرافعات المدنية و التجارية. لكل مساهم أن يرفع دعوى المسؤولية منفردا نيابة عن الشركة في حالة عدم قيام الشركة برفعها، وفي هذه الحالة يجب اختصاص الشركة ليحكم لها بالتعويض إن كان له مقتضى. و يجوز للمساهم رفع دعواه الشخصية بالتعويض إذا كان الخطأ ألحق به ضرراً. يجوز لكل مساهم إقامة الدعوى ببطان أي قرار يصدر عن مجلس الإدارة أو الجمعية العامة العادية أو غير العادية مخالفاً للقانون أو النظام الأساسي للشركة أو كان يقصد به الإضرار بمصالح الشركة، والمطالبة بالتعويض عند الاقتضاء، وتسقط دعوى البطلان بمضي شهرين من تاريخ صدور قرار الجمعية أو علم المساهم بقرار مجلس الإدارة. كما يجوز الطعن على قرارات الجمعية العامة العادية وغير العادية التي يكون فيها إجحاف بحقوق الأقلية ويتم الطعن من قبل عدد من مساهمي الشركة يملكون خمسة عشرة بالمائة من رأس مال الشركة المصدر، ولا يكونوا ممن وافقوا على تلك القرارات، وتسقط هذه الدعوة بمضي شهرين من تاريخ قرار الجمعية، وللمحكمة في هذه الحالة أن تؤيد القرارات أو تعدلها أو تلغيها، أو أن ترجئ تنفيذها حتى تجرى التسوية المناسبة لشراء أسهم المعترضين بشرط ألا يتم شراء هذه الأسهم من رأس مال الشركة.



00022428.1



UPAC
شركة المشاريع المتحدة
للخدمات الجوية | ش.م.ك.ع.

agreed to such decisions, and this lawsuit shall expire after two months from the date of the Assembly's decision, the Court in this case shall support the decisions or modify or cancel or postpone implementation until proper adjustment to buy shares of those who objected on condition that the share purchase is not done from shares in company capital."

6. Approving the amendment of Article 32 of the Company's articles of association as follows:

Article (32) of the articles of association before amendment:

Applicable to the General Assembly procedures and attendance quorum and voting provisions of the companies Act No. 25 of 2012 and its amendments

Article (32) of the articles of association after amendment:

The procedure of calling for a general assembly and the quorum and voting are subject to dispositions of company law No1 of 2016 and its amendments

7. Approving the amendment of Article 41 of the Company's articles of association as follows:

Article 41 of the articles of association before amendment:

Shall apply the provisions of articles related to the financial auditor stated in company law number 25 of year 2012 and its amendments and regulations

Article 41 of the articles of association after amendment:

Shall apply the provisions of articles related to the financial auditor stated in company law No. 1 of 2016 and its amendments and regulations.

Approving the amendment of Article 50 of the Company's articles of association as follows:

6. الموافقة على تعديل المادة (32) من النظام الأساسي للشركة لتصبح على الشكل التالي:

المادة (32) من النظام الأساسي قبل التعديل:
يسري على إجراءات دعوة الجمعية العامة ونصاب الحضور و التصويت أحكام قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته

المادة (32) من النظام الأساسي بعد التعديل:
يسري على إجراءات دعوة الجمعية العامة ونصاب الحضور والتصويت أحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 وتعديلاته

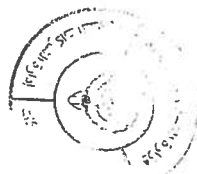
7. الموافقة على تعديل المادة (41) من النظام الأساسي للشركة لتصبح على الشكل التالي:

المادة (41) من النظام الأساسي قبل التعديل:
تطبق أحكام المواد الخاصة بمراقب الحسابات الواردة بقانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته ولائحته التنفيذية.

المادة (41) من النظام الأساسي بعد التعديل:
تطبق أحكام المواد الخاصة بمراقب الحسابات الواردة بقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 وتعديلاته ولائحته التنفيذية.

8. الموافقة على تعديل المادة (50) من النظام الأساسي للشركة لتصبح على الشكل التالي:

00022428.1





UPAC
شركة المشاريع المتحدة
للخدمات الجوية | ش.م.ك.ع.

Article 50 of the articles of association before amendment:

The Company shall expire in accordance with one of the grounds set forth in the Companies Law No. 25 of 2012 and its subsequent amendments

Article 50 of the articles of association after amendment:

The Company shall expire in accordance with one of the grounds set forth in the Companies Law No. 1 of 2016 and its subsequent amendments

9. Approving the amendment of Article 51 of the Company's articles of association as follows:

Article 51 of the articles of association before amendment:

The Company's assets shall be liquidated upon its expiry, in accordance with the provisions of the Companies Law No.25 of 2012 and its subsequent amendments".

Article 51 of the articles of association after amendment:

The Company's assets shall be liquidated upon its expiry, in accordance with the provisions of the Companies Law No.1 of 2016 and its subsequent amendments".

10. Approving the amendment of Article 52 of the Company's articles of association as follows:

Article 52 of the articles of association before amendment:

Are applied provisions of the Companies Law No.25 of 2012 and bylaws and amendments to any matter not covered by a special text in the memorandum of association and the company's articles of association

المادة (50) من النظام الأساسي قبل التعديل:

تنقضي الشركة بأحد الأسباب المنصوص عليها في قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته

المادة (50) من النظام الأساسي بعد التعديل:

تنقضي الشركة بأحد الأسباب المنصوص عليها في قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 وتعديلاته.

9. الموافقة على تعديل المادة (51) من النظام الأساسي للشركة لتصبح على الشكل التالي:

المادة (51) من النظام الأساسي قبل التعديل:

تجري تصفية أموال الشركة عند انقضاءها وفقاً للأحكام الواردة في قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته"

المادة (51) من النظام الأساسي بعد التعديل:

تجري تصفية أموال الشركة عند انقضاءها وفقاً للأحكام الواردة في قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 وتعديلاته"

10. الموافقة على تعديل المادة (52) من النظام الأساسي للشركة لتصبح على الشكل التالي:

المادة (52) من النظام الأساسي قبل التعديل:

تطبق أحكام قانون الشركات التجارية رقم 25 لسنة 2012 ولائحته التنفيذية و تعديلاتهم في كل ما لم يرد بشأنه نص خاص في عقد التأسيس أو في هذا النظام .





UPAC

شركة المشاريع المتحدة
للخدمات الجوية | ش.م.ك.ع.

Article 52 of the articles of association after amendment:

Are applied provisions of the Companies Law No. 1 of 2016 and amendments to any matter not covered by a special text in the memorandum of association and the company's articles of association

المادة (52) من النظام الأساسي بعد التعديل:

تطبق أحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 وأية تعديلات لاحقة عليه في كل ما لم يرد فيه نص خاص في عقد التأسيس أو في النظام الأساسي.

The meeting ended at 12.00 pm.

وقد انتهى الإجتماع في تمام الساعة الثانية عشر ظهراً.

Signature

التوقيع

Nadia Abdullah Mohammed Akil Mohammed Zaman,
CEO & Vice Chairperson

نادية عبدالله محمد عقيل محمد زمان
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

شركة المشاريع المتحدة
للخدمات الجوية | ش.م.ك.ع.
UNITED PROJECTS CO.
For Aviation Services | K.S.C.P.

