

المحترمين
المحترم

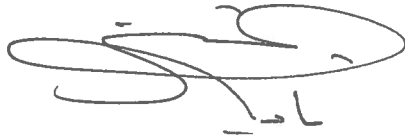
السادة / سوق الكويت للأوراق المالية
عناية السيد / مدير عام السوق
دولة الكويت

تحية طيبة وبعد ،،،

الموضوع : محضر اجتماع الجمعية العمومية العادية
لشركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه ، نرفق لكم نسخة من محضر اجتماع الجمعية العمومية العادية للشركة والتي انعقدت بتاريخ 2016/04/27 بعد استلام الوزارة للنسخة الأصلية والتصديق عليه .

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير ،،،



نادية عبدالله عقييل

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.



Minutes of the Meeting of the Ordinary General
Assembly for the fiscal year ending on
31/12/2015

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

On Wednesday the 27 of April 2016, at 11:00 a.m., the 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. Howrah Mirza- representative of the Ministry of Commerce and Industry.
- Ms. Sheikha Adnan Al-Fulaij – representative of the Company's auditors
- Mr. Ali Al-Misbah – 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 73,153,666 shares which is the equivalent to 93.17% 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:

1. Take note of the report of the board of directors for the fiscal year ending on 31/12/2015 and approving it.
2. Take note of the report of the auditors for the fiscal year ending on 31/12/2015 and approving it.

تم استلام الأصل
31/12/2015

محضر اجتماع الجمعية العمومية العادية للسنة المالية
المنتهية في 2015/12/31

شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية
ش.م.ك.ع. (عامية)
("الشركة")



عُقدت الجمعية العمومية العادية لشركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك.ع. إجتماعها يوم الأربعاء الموافق 2016/4/27 في تمام الساعة 11:00 صباحاً في مقر وزارة التجارة و الصناعة – الدور الثالث – قاعة ساحة (8) – برئاسة السيدة / نادية عبد الله محمد عقيل محمد زمان – نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي.

كما حضر الاجتماع:

- السيدة / حوراء ميرزا – ممثلاً عن وزارة التجارة والصناعة.
- السيدة / شيخة عدنان الفليج – ممثلاً عن مدققي حسابات الشركة.
- السيد/ علي المسباح – ممثلاً عن الشركة الكويتية للمقاصة.

أعلنت ممثلة الوزارة إكمال النصاب القانوني لإنعقاد الجمعية بحضور ما نسبته 93.17 % من أسهم الشركة (بدون أسهم الخزينة) وما يعادل عدد 73,153,666 كأسهم الحضور، وقد افتتحت السيدة رئيسة الجلسة الإجتماع مرحبة بالحضور ومباشرة جدول الأعمال ومن ثم اتُخذت القرارات التالية:

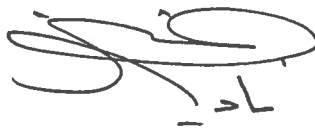
1. إعتقاد تقرير مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في 2015/12/31 والمصادقة عليه.
2. إعتقاد تقرير مراقبي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2015/12/31 والمصادقة عليه.

3. Discuss irregularities expressed by the ministry of commerce & industry, as follows:
- مناقشة المخالفات التي أبدتها وزارة التجارة والصناعة وذلك على النحو التالي:
- Violation of the company's objectives provided in the memorandum and articles of association with respect to the revenues of leases.
 - مخالفة الشركة لأغراضها المنصوص عليها في عقد التأسيس والنظام الأساسي في إيرادات الإيجارات.
 - Violation of the company's objectives provided in the memorandum and articles of association with respect to the financing of affiliates.
 - مخالفة الشركة لأغراضها المنصوص عليها في عقد التأسيس والنظام الأساسي في تمويل شركات تابعة.
 - Violation of the company's objectives provided in the memorandum and articles of association with respect to its lease of advertising spaces.
 - مخالفة الشركة لأغراضها المنصوص عليها في عقد التأسيس والنظام الأساسي في إيجار مساحات إعلانية.
 - Violation of Article "17" of its objectives provided in the memorandum and articles of association with respect to the construction of Discovery Mall.
 - مخالفة الشركة لنص المادة "17" لأغراضها المنصوص عليها في عقد التأسيس والنظام الأساسي في إنشاء مجمع ديسكفري التجاري.
- The CEO & Vice Chairperson stated that the company will make maximum efforts to avoid such irregularities as soon as possible.
- ولقد صرحت الرئيس التنفيذي ونائب رئيس مجلس الإدارة بأن الشركة ستبذل أقصى جهودها لتلافي تلك المخالفات بأقرب وقت ممكن.
4. Discuss and approve the balance sheet and profits and losses account for the fiscal year ended 31/12/2015
4. اعتماد الميزانية العمومية وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية في 2015/12/31
5. Approve the board of directors' suggestion to distribute 86 fils per share (86%) to the benefit of the shareholders registered in the Company's records on the date of the General Assembly's meeting amounting KD 6,752,720
5. الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة بتوزيع 86 فلساً لكل سهم بنسبة 86%، وذلك على المساهمين المقيدون في سجلات الشركة بتاريخ انعقاد الجمعية العمومية بمبلغ وقدره 6,752,720 د.ك.
6. Approve the entering into transactions with related parties for the fiscal year ending on 31/12/2015 and coming fiscal year ending on 31/12/2016
6. الموافقة على التعامل مع أطراف ذات صلة للسنة المالية المنتهية في 2015/12/31 والسنة المالية القادمة والمنتهية في 2016/12/31
7. Approve the remuneration of the members of the board of directors for the fiscal year ending on 31/12/2015 in the amount of KD 25,000
7. الموافقة على مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2015/12/31 بقيمة 25,000 د.ك.

8. Approve for the board of directors' suggestion to issue bonds in Kuwaiti Dinar or in any other currency it deems appropriate so long as it does not exceed the authorized limit by law or its equivalent in any foreign currency, including the authorization for the board of directors' to specify the type and duration of the bonds' nominal value, the yield on it, and date of adherence and all other terms and conditions, after obtaining the approval of the necessary regulatory authorities.
8. الموافقة لمجلس الإدارة على إصدار سندات بالدينار الكويتي أو بأي عملة أخرى يراها مناسبة وبما لا يتجاوز الحد الأقصى المصرح به قانوناً أو ما يعادله بالعملات الأجنبية ، مع تفويض مجلس الإدارة بتحديد نوع تلك السندات ومدتها وقيمتها الاسمية والعائد عليها وموعد الوفاء بها وسائر شروطها واحكامها ، وذلك بعد أخذ موافقة الجهات الرقابية المختصة.
9. Approve for authorize the board of directors to buy or sell a maximum of 10% (ten per cent) of the Company's shares as outlined in the law No. 7 of 2010 and executive regulations and amendments.
9. الموافقة على تفويض مجلس الإدارة بشراء أو بيع أسهم الشركة بما لا يتجاوز 10% من عدد اسهمها ، وذلك وفقاً لمواد القانون رقم (7) لسنة 2010 ولائحته التنفيذية وتعديلاتها.
10. Release and discharge the members of the board of directors from liabilities related to their actions in the management of the company for the fiscal year ending on 31/12/2015
10. إخلاء طرف أعضاء مجلس الإدارة، وإبراء ذمتهم فيما يتعلق بتصرفاتهم في إدارة الشركة عن السنة المالية المنتهية في 2015/12/31
11. Approve the re-appointment of Mr. Waleed Abdullah Al-Osaimi from Al-Aiban, Al-Osaimi & Partners, & Dr. Saud Hamad Al-Humaidi from Al-Homaidi & Partners as auditors for coming fiscal year ending on 31/12/2016 and authorize the board of directors to set their fees.
11. الموافقة على إعادة تعيين السيد/ وليد عبدالله العصيمي من العيبان والعصيمي وشركاهم ، والدكتور/ سعود حمد الحميدي من الحميدي وشركاهم. كمرقبي الحسابات للسنة المالية القادمة والمنتهية في 2016/12/31 وتخويل مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم.

The meeting ended at 12.00 pm.

وقد انتهى الاجتماع في تمام الساعة الثانية عشر ظهراً.



Signature

Nadia Abdullah Mohammed Akil Mohammed
Zaman

Vice Chairperson and Chief Executive Officer



التوقيع

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.

