

Date: 08 May 2023
Ref: UPAC/COM/2023/018

To: Boursa Kuwait,

السادة/ بورصة الكويت للأوراق المالية المحترمين،

تحية طيبة وبعد،

الموضوع: اجتماع الجمعية العمومية العادية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022
شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك.ع.

Subject: The Annual Ordinary General Assembly Meeting for the Year Ending on 31st December 2022
United Projects for Aviation Services Company K.S.C.P.

Pursuant to the provisions of Module ten - Disclosure and Transparency - of the Executive Regulations of Law No. 7 for year 2010 regarding the establishment of the Capital Markets Authority and regulating securities activities and their amendments, United Projects for Aviation Services Company KSCP would like to announce that the Annual Ordinary General Assembly Meeting (AGM) for the fiscal year ending on 31st December 2022 has been scheduled, in accordance with the attached disclosure forms.

عملاً بأحكام الكتاب العاشر - الإفصاح والشفافية - من اللائحة التنفيذية للقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية وتعديلاتهما، تفيد شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك.ع. بأنه قد تقرر عقد اجتماع الجمعية العمومية العادية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022، وذلك وفقاً لنماذج الإفصاح المرفقة.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،



نادية عبدالله عقيل
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي
Nadia Abdullah Akil
Vice Chairperson and CEO



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

Copy to CMA.

نسخة إلى السادة/ هيئة أسواق المال.

Attachments:

- Material information disclosure form.
- AGM announcement application form.
- AGM agenda for year 2022.
- MOCI confirmation for 2022 AGM date.

المرفقات:

- نموذج الإفصاح عن المعلومات الجوهرية.
- نموذج الإعلان عن معلومات الجمعية العامة.
- جدول أعمال الجمعية العمومية العادية لعام 2022.
- إحاطة الوزارة بموعد اجتماع الجمعية العمومية العادية لعام 2022.

Disclosure of Material Information Form

Date	08 May 2023															
Name of the Listed Company	United Projects for Aviation Services Company K.S.C.P.															
Material Information	<p>United Projects for Aviation Services Company KSCP (the “Company”) would like to announce the date of its Annual Ordinary General Assembly Meeting (AGM) for the fiscal year ending on 31st December 2022, which scheduled to be held on Tuesday, 30th May 2023 at 01:00 pm at the Company's head-office located in Kuwait International Airport - Car Park Building - Mezzanine Floor, in order to consider the items listed on the attached meeting agenda. Noting that, the participation and voting of the Company's shareholders shall be either via physical presence or through electronic means adopted by the Kuwait Clearing Company.</p> <p>We draw the shareholders attention to the AGM attendance right, in accordance with the following timeline:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="3">AGM Timeline (Right to attend the AGM for the fiscal year ending on 31st December 2022)</th> </tr> <tr> <th>Event</th> <th>Day</th> <th>Date</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Share ownership date</td> <td>Thursday</td> <td>11 May 2023</td> </tr> <tr> <td>Right to attend AGM</td> <td>Tuesday</td> <td>16 May 2023</td> </tr> <tr> <td>AGM date</td> <td>Tuesday</td> <td>30 May 2023</td> </tr> </tbody> </table> <p>The qualified shareholders wishing to attend the general assembly meeting are kindly requested to visit the headquarters of the Kuwait Clearing Company located at Sharq - Ahmad Tower - fifth floor - to receive the AGM invitation cards.</p> <p>While the qualified shareholders wishing to participate through electronic means are kindly requested to login Kuwait Clearing Company's website (www.maqasa.com) to check the registration process for the electronic system of the general assemblies to be able to participate and vote electronically on the meeting agenda items. The Shareholders participation and vote will be available through the aforementioned electronic system start from 16th May 2023 until 08:00 am of the assembly meeting date, it also allocates the days of 16th and 17th May 2023 to receive the shareholders' inquiries regarding the items listed on the AGM agenda, in accordance with the policies and procedures manual related to holding electronic general assemblies which is published on the Kuwait Clearing Company's website.</p> <p>Furthermore, we draw the shareholders attention, in the event that the AGM legal quorum is not available, then the meeting will be postponed to Tuesday, 06th June 2023 at 01:00 pm, at the same place, methods of participation and for the same AGM agenda, and this invitation is considered valid for the postponed meeting (if any).</p>	AGM Timeline (Right to attend the AGM for the fiscal year ending on 31st December 2022)			Event	Day	Date	Share ownership date	Thursday	11 May 2023	Right to attend AGM	Tuesday	16 May 2023	AGM date	Tuesday	30 May 2023
AGM Timeline (Right to attend the AGM for the fiscal year ending on 31st December 2022)																
Event	Day	Date														
Share ownership date	Thursday	11 May 2023														
Right to attend AGM	Tuesday	16 May 2023														
AGM date	Tuesday	30 May 2023														
Significant Effect of the material information on the financial position of the company	No Impact.															

Application Form for the Announcement of a General Assembly Meeting

Date	08 May 2023
Name of the Listed Company	United Projects for Aviation Services Company K.S.C.P.
Type of assembly	<input checked="" type="checkbox"/> Ordinary <input type="checkbox"/> Extraordinary
Date of the general assembly	30 May 2023
Final date for purchasing the Company's shares to be registered in the registry of the right to attend the general assembly *	11 May 2023
Date of the share ownership to attend the assembly	11 May 2023
Date of the right to attend the general assembly **	16 May 2023
Items of the agenda	Attached (please refer to the attached agenda)
Methods of participating in the assembly	<input checked="" type="checkbox"/> Physical <input checked="" type="checkbox"/> Participation through the electronic system approved by the Kuwait Clearing Company
Place of holding the general assembly	The Company's head-office located in Kuwait International Airport - Car Park Building - Mezzanine Floor
The postponed date of the assembly in the event of a lack of quorum	06 June 2023

* Third Business Day before the date of the right to attend the general assembly according to the current settlement cycle.

** Every shareholder registered in the Company's registries on this day has the right to attend the general assembly, even if the share was sold before the date of the general assembly.

**Agenda of the Annual Ordinary General Assembly (AGM)
for the fiscal year ending on 31st December 2022**

**United Projects for Aviation Services Company KSCP
(the "Company")**

The Board of Directors are pleased to invite the Company's shareholders, for the Annual Ordinary General Assembly (AGM) meeting for the fiscal year ending on 31st December 2022 to consider the agenda items as follows:

**جدول أعمال الجمعية العمومية العادية للسنة المالية المنتهية
في 31 ديسمبر 2022**

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

يسر أعضاء مجلس الإدارة دعوة السادة مساهمي الشركة الكرام، لاجتماع الجمعية العمومية العادية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 والنظر في بنود جدول الأعمال الواردة على النحو التالي:

1. Take note of the report of the Board of Directors for the fiscal year ending on 31st December 2022 and approving it. 1. استعراض تقرير مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 والمصادقة عليه.
2. Take note of the independent Auditor's report for the fiscal year ending on 31st December 2022 and approving it. 2. سماع تقرير مراقب الحسابات المستقل عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 والمصادقة عليه.
3. Take note of the Corporate Governance Report, including the remuneration report, and the Audit Committee's Report for the fiscal year ending on 31st December 2022 and approving them. 3. استعراض كلاً من تقرير الحوكمة المتضمن تقرير المكافآت، وتقرير لجنة التدقيق عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 والمصادقة عليهم.
4. To discuss the annual consolidated Financial Statements for the fiscal year ending on 31st December 2022 and approving it. 4. مناقشة البيانات المالية السنوية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 والمصادقة عليها.
5. Take note of the report of any irregularities observed by the regulators and caused sanctions on the Company during the fiscal year ending on 31st December 2022, (if any). 5. سماع تقرير المخالفات التي رصدتها الجهات الرقابية أو وقعت بشأنها جزاءات على الشركة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022، (إن وجدت).
6. Take note of the transactions that have already been carried out with related parties for the fiscal year ending on 31st December 2022 and approving them. And approve the delegation of the Board of Directors on any related parties' transactions that are planned during the coming fiscal year ending on 31st December 2023 and until the date of the Company's annual general assembly for the fiscal year ending on 31st December 2023. 6. استعراض تقرير التعاملات التي تمت مع الأطراف ذات الصلة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 والمصادقة عليه، والموافقة على تفويض مجلس الإدارة بالعمليات التي سوف تتم مع الأطراف ذات الصلة خلال السنة المالية القادمة والمنتهية في 31 ديسمبر 2023 وحتى تاريخ انعقاد الجمعية العامة العادية للشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.



7. To discuss the Board of Directors' recommendation not to distribute dividends for the fiscal year ending on 31st December 2022. مناقشة توصية مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.
8. To discuss the BOD recommendation to deduct 10% (ten percent) of the Company's net profit amounting to KD 66,185 (sixty-six thousand one hundred eighty-five Kuwaiti Dinars) for the statutory reserve account for the fiscal year ending on 31st December 2022. مناقشة توصية مجلس الإدارة بإقتطاع 10% (عشرة بالمائة) من صافي أرباح الشركة، بمبلغ وقدره 66,185 د.ك (ستة وستون ألفاً ومائة وخمسة وثمانون ديناراً كويتي) وذلك لحساب الإحتياطي الإلزامي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.
9. To discuss the recommendation to refrain from allocating payment of the Board of Directors' remuneration for the fiscal year ending on 31st December 2022. مناقشة التوصية بعدم تخصيص وصرف مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.
10. To discuss the delegation of the Board of Directors' 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. مناقشة تفويض مجلس الإدارة على إصدار سندات بالدينار الكويتي أو بأي عملة أخرى يراها مناسبة وبما لا يتجاوز الحد الأقصى المصرح به قانوناً أو ما يعادله بالعملة الأجنبية، مع تفويض مجلس الإدارة بتحديد نوع تلك السندات ومدتها وقيمتها الإسمية والعائد عليها، وموعد الوفاء بها وسائر شروطها وأحكامها، وذلك بعد أخذ موافقة الجهات الرقابية المختصة.
11. To discuss the delegation of the Board of Directors to enter into borrowings and/or finance subsidiaries based on the interests of the Company and its subsidiaries and to ensure financing their current investments, during the coming fiscal year ending on 31st December 2023. مناقشة تفويض مجلس الإدارة بالاقتراض و/أو تمويل الشركات التابعة، بناءً على ما تقتضيه مصلحة الشركة وشركاتها التابعة وضمن تمويل استثماراتها الجارية، وذلك خلال السنة المالية القادمة والمنتهية في 31 ديسمبر 2023.
12. To discuss the appointment or re-appointment of the Company's financial auditor from the list of auditors approved by Capital Markets Authority (CMA), in compliance with the mandatory period of changing auditors, for the coming fiscal year ending on 31st December 2023 and authorize the Board of Directors to set their fees. مناقشة تعيين أو إعادة تعيين مراقب حسابات الشركة من ضمن القائمة المعتمدة بأسماء مراقبي الحسابات لدى هيئة أسواق المال، مع مراعاة مدة التغيير الإلزامي لمراقبي الحسابات، وذلك للسنة المالية القادمة والمنتهية في 31 ديسمبر 2023 وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم.

- 13.** To discuss the granting of permission to corporate directors and their representatives and individual directors of the Board of Directors, and/or Chairperson or any of Executive Board Members or spouses or second degree relatives thereof, to have any direct or indirect interest in contracts and transactions concluded with the Company or in favor of the Company during the fiscal year ending on 31st December 2023 and thereafter until the date of the annual general assembly meeting for the fiscal year ending on 31st December 2023, in accordance with the in accordance with the provisions of the law and the organizing regulations.
- 13.** مناقشة الترخيص لأعضاء مجلس الإدارة الاعترابين وممثلهم والطبيين و/أو لرئيس أو أحد أعضاء الإدارة التنفيذية أو أزواجهم أو أقاربهم من الدرجة الثانية أن تكون له مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في العقود أو التصرفات التي تبرم مع الشركة أو لحسابها خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 وما بعدها لحين عقد الجمعية العمومية السنوية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023، وذلك وفقاً لمواد القانون واللوائح المنظمة.
- 14.** To discuss the delegation of the Board of Directors to buy and sell a maximum of 10% (ten per cent) of the Company's shares as outlined in law No. 7 of 2010 and executive regulations and amendments.
- 14.** مناقشة تفويض مجلس الإدارة بشراء وبيع أسهم الشركة بما لا يتجاوز 10% (عشرة بالمائة) من عدد أسهمها، وذلك وفقاً لمواد القانون رقم (7) لسنة 2010 ولائحته التنفيذية وتعديلاتها.
- 15.** Release and discharge the members of the Board of Directors from liabilities related to their legal, financial and administrative actions for the fiscal year ending on 31st December 2022.
- 15.** إخلاء طرف أعضاء مجلس الإدارة، وإبراء ذمتهم فيما يتعلق بتصرفاتهم القانونية والمالية والإدارية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.



نادية عبدالله عكيل
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي
Nadia Abdullah Akil
Vice Chairperson and CEO

الاحاطة بالاحطار

السادة / شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك

تحية طيبة و بعد

بالإشارة إلى إخطار جمعية عمومية عادية المقدم ، نفيديكم علما بأنه قد تمت الاحاطة بالموعد
في / 2023/05/30

و تفضلو بقبول خالص التحية



مستند الكتروني لايحتاج الى ختم أو توقيع