

Date : 15/05/2016  
Ref : UPC/GF/2016/206

المحترمين ،،،  
المحترم ،،،

السادة / سوق الكويت للأوراق المالية  
السيد / مدير عام السوق

دولة الكويت

تحية طيبة وبعد ،،،

الموضوع : إجتماع مجلس الإدارة رقم 2016/3  
لشركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك.ع (عامّة)

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه وإنعقاد إجتماع مجلس الإدارة المشار الية بتاريخ 12 مايو 2016 ، مرفق لكم نسخة عن محضر الإجتماع سالف الذكر.

وتفضلوا بقبول فائق الأحرار والتقدير ،،،



مصطفى سيف الدين

المدير المالي

المرفقات

- صورة ضوئية عن محضر الإجتماع رقم 2016/3
- صورة ضوئية عن جدول أعمال الإجتماع رقم 2016/3

**Minutes of the Meeting of the Board of  
Directors - Number (3/2016) of**

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

Date of the meeting: Thursday on 12/5/2016  
Time: 2.00 p.m.

**Attendants:**

- Mr. Hassan Bassam El Houry,  
Chairperson.
- Ms. Nadia Abdullah Mohammed Akil  
Mohammed Zaman, Vice Chairperson and CEO.
- Mr. Tarek Ibrahim Mohammed Al Mousa,  
Board member.
- Mr. Zuhair Abdul Mohsen Mosallam Al Zamel,  
Board member.
- Ms. Lamis Ahmed Mohamed Ahmed Yousef,  
Secretary.

**Absent:**

- Mr. Majed Essa Ahmed Al Ajeel,  
Board member.

The Third meeting of the board of directors of the Company United Projects for Aviation Services Co. KSCP for the year 2016 was held at the head office of the Company located in Kuwait International Airport, and the following matters were discussed:

**محضر اجتماع مجلس الإدارة رقم (2016/3)**

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

تاريخ الاجتماع : الخميس الموافق 2016/5/12  
التوقيت : الساعة الثانية ظهراً

**الحضور:**

- السيد / حسن بسام الحوري ,  
رئيس مجلس الإدارة.
- السيدة / نادية عبدالله محمد عقيل محمد زمان ,  
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي.
- السيد / طارق ابراهيم محمد موسى ,  
عضو مجلس الإدارة.
- السيد / زهير عبد المحسن مسلم الزامل ,  
عضو مجلس الإدارة.
- السيدة / لاميس أحمد محمد أحمد يوسف ,  
أمين السر.

**الغياب:**

- السيد / ماجد عيسى احمد العجيل ,  
عضو مجلس الإدارة.

وقد تم عقد اجتماع مجلس الإدارة رقم 3 لعام 2016 لشركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك.ع بمقر الشركة الكائن في مطار الكويت الدولي، حيث تمت مناقشة الأمور التالية :

1. Approval of the proposed amendments to the Memorandum of Association and Articles of Association of United Projects for Aviation Services KSCP attached to this resolution, to address and remedy the violations set out in the letter issued by the Ministry of Commerce and Industry below and comply the articles of the company with the corporate governance rules issued by the Capital Markets Authority as follows:
  - a) Applying the provisions of the new Companies Law number 1 of 2016
  - b) Complying with the instructions of the Ministry of Commerce and Industry regarding the violations to the companies law, the company's activities as set forth in the company's memorandum of association and articles of association set out in the MOCI letter number MOCI\_05609\_2016 dated 03/30/2016
  - c) Complying the company's articles of association with the new corporate governance rules issued by the Capital Markets Authority
2. Approval of capital increase of the company from KD 8,250,000 to KD 10,000,000 divided into 100,000,000 number of shares of nominal value per share cash 100 Fils (one hundred Fils) and authorize the Board of Directors to resolve to increase the issued capital and paid in full within the limits of the authorized capital by a resolution determining the amount and process

1. الموافقة على التعديلات المقترحة على عقد التأسيس والنظام الأساسي لشركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك.ع المرفقة بهذا القرار، بهدف معالجة وتصحيح المخالفات الواردة في كتاب وزارة التجارة والصناعة المبين أدناه وتوفيق أوضاع الشركة مع قواعد الحوكمة الجديدة الصادرة عن هيئة أسواق المال وذلك على الشكل التالي:

(a) تطبيق أحكام قانون الشركات الصادر حديثاً رقم 1 لسنة 2016

(b) التقييد بتوجيهات وتعليمات كتاب وزارة التجارة والصناعة الموجه للشركة ورقمه MOCI\_05609\_2016 بتاريخ 2016/3/30 والمتعلق بمخالفة البيانات المالية للشركة لأحكام قانون الشركات، لجهة مخالفة الشركة لأغراضها المنصوص عليها في عقد التأسيس والنظام الأساسي

(c) توفيق أحكام النظام الأساسي للشركة مع قواعد الحوكمة الجديدة الصادرة عن هيئة أسواق المال

2. الموافقة على زيادة رأس مال الشركة المصرح من 8,250,000 دينار كويتي إلى 10,000,000 دينار كويتي موزعاً على عدد 100,000,000 سهماً نقدياً القيمة الاسمية لكل سهم 100 فلس (مائة فلس) وتفويض مجلس الإدارة في زيادة رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل في حدود رأس المال المصرح به وذلك بقرار منه يحدد مقدار وطرق الزيادة وتاريخ وتواريخ استدعائها وسائر شروطها وأحكامها وله أن يقرر علاوة الإصدار

of the increase and stating the terms and dates it was called upon and other terms and provisions and to determine the issuance premium to be added to the increased shares and has the right to take action regarding any fractions of shares and to ask assistance where deemed fit in order to meet the requirements and get approvals in accordance with provisions and laws.

لإضافتها على أسهم الزيادة وأن يتصرف في كسور الأسهم وأن يستعين بمن يراه واستصدار واستيفاء المتطلبات والموافقات وفقاً للأحكام والقوانين.

3. Resolved further, approving the appointment of Mr. Zuhair Al-Zamel temporarily as an independent member of the Board of Directors until the date of the coming ordinary general assembly of shareholders. This appointment is approved by the Capital Markets Authority as a temporary measure.

3. الموافقة على تعيين السيد زهير الزامل كعضو مجلس إدارة مستقل في مجلس إدارة الشركة الحالي بشكل مؤقت حتى انعقاد الجمعية العامة العادية القادمة للشركة، وبعد التأكد من أهلية المرشح ليكون عضواً مستقلاً. علماً أن هيئة أسواق المال قد وافقت على هذا التعيين المؤقت كإجراء استثنائي.

4. Approve the appointment of executive and non-executive members of the board; as deemed necessary.

4. الموافقة على تعيين أعضاء مجلس إدارة تنفيذيين وغير تنفيذيين، حسب ما تقتضيه الحاجة.

5. Approve all corporate governance charters prepared by Al Aiban, Al Osaimi Ernst and Young and commence with its implementation and authorize Mrs. Nadia Akil Zaman to correspond with the Capital Markets Authority to deliver the documents and implement the corporate governance rules and apply for exemptions and other procedures and she may appoint any person in this respect.

5. الموافقة على لوائح حوكمة الشركات المعدة من مكتب العيانات والعصيمي أرنست أند يونج و الشروع بتطبيقها وتفويض السيدة نادية عقيل زمان بالتواصل مع هيئة أسواق المال لتسليم المستندات وتطبيق القواعد والحصول على الإعفاءات وغيرها من الإجراءات ولها تعيين من تشاء في هذا السياق.

The meeting ended at 3.00 p.m.

وقد انتهى الاجتماع في تمام الساعة الثالثة ظهراً

Name and Signatures:

اسماء/ وتوقيعات:

- Mr. Hassan Bassam El Houry,  
Chairperson.



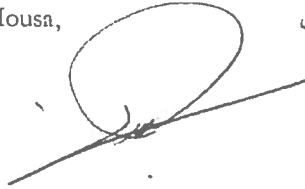
- السيد / حسن بسام الحوري  
رئيس مجلس الإدارة.

- Ms. Nadia Abdullah Mohammed Akil  
Mohammed Zaman, Vice Chairperson and  
CEO.



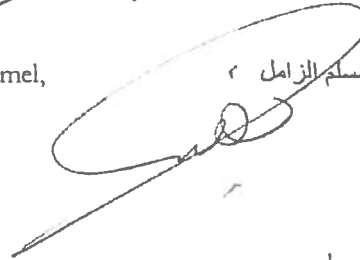
- السيدة / نادية عبدالله محمد عقيل محمد زمان  
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي.

- Mr. Tarek Ibrahim Mohammed Al Mousa,  
Board member.



- السيد / طارق ابراهيم محمد موسى  
عضو مجلس الإدارة.

- Mr. Zuhair Abdul Mohsen Mosallam Al Zamel,  
Board member.

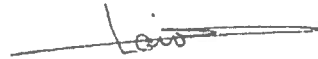


- السيد / زهير عبد المحسن مسلم الزامل  
عضو مجلس الإدارة.

- Mr. Majed Essa Ahmed Al Ajeel,  
Board member.

- السيد / ماجد عيسى احمد العجيل  
عضو مجلس الإدارة.

- Ms. Lamis Ahmed Mohamed Ahmed Yousef,  
Secretary.



- السيدة / لاميس أحمد محمد أحمد يوسف  
أمين السر.

**Agenda of the Meeting of the Board of Directors -**  
**Number (3/2016) of**

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

**On Thursday Date of 12/05/2016 at 2:00 PM.**

**جدول أعمال اجتماع مجلس الإدارة رقم (2016/3)**

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

**يوم الخميس الموافق 2016/05/12 الساعة 2:00 ظهراً**

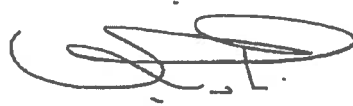
1. Discuss and approve the proposed amendments to the Memorandum of Association and Articles of Association of United Projects for Aviation Services KSCP attached to this resolution, to address and remedy the violations set out in the letter issued by the Ministry of Commerce and Industry below and comply the articles of the company with the corporate governance rules issued by the Capital Markets Authority as follows:
    - a) Applying the provisions of the new Companies Law number 1 of 2016
    - b) Complying with the instructions of the Ministry of Commerce and Industry regarding the violations to the companies law, the company's activities as set forth in the company's memorandum of association and articles of association set out in the MOCI letter number MOCI\_05609\_2016 dated 03/30/2016
    - c) Complying the company's articles of association with the new corporate governance rules issued by the Capital Markets Authority
  2. Discuss and Approve of the capital increase of the company from KD 8,250,000 to KD 10,000,000 divided into 100,000,000 number of shares of
1. مناقشة و اعتماد سماع تقرير مجلس الإدارة للبيانات المالية عن الفترة الموافقة على التعديلات المقترحة على عقد التأسيس والنظام الأساسي لشركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك.ع المرفقة بهذا القرار، بهدف معالجة وتصحيح المخالفات الواردة في كتاب وزارة التجارة والصناعة المبين أدناه وتوفيق أوضاع الشركة مع قواعد الحوكمة الجديدة الصادرة عن هيئة أسواق المال وذلك على الشكل التالي:
    - a) تطبيق أحكام قانون الشركات الصادر حديثاً رقم 1 لسنة 2016
    - b) التقيد بتوجيهات وتعليمات كتاب وزارة التجارة والصناعة الموجه للشركة ورقمه MOCI\_05609\_2016 بتاريخ 2016/3/30 والمتعلق بمخالفة البيانات المالية للشركة لأحكام قانون الشركات، لجهة مخالفة الشركة لأغراضها المنصوص عليها في عقد التأسيس والنظام الأساسي
    - c) توفيق أحكام النظام الأساسي للشركة مع قواعد الحوكمة الجديدة الصادرة عن هيئة أسواق المال
  2. مناقشة و اعتماد زيادة رأس مال الشركة المصرح من 8,250,000 دينار كويتي إلى 10,000,000 دينار

nominal value per share cash 100 Fils (one hundred Fils) and authorize the Board of Directors to resolve to increase the issued capital and paid in full within the limits of the authorized capital by a resolution determining the amount and process of the increase and stating the terms and dates it was called upon and other terms and provisions and to determine the issuance premium to be added to the increased shares and has the right to take action regarding any fractions of shares and to ask assistance where deemed fit in order to meet the requirements and get approvals in accordance with provisions and laws.

كويتي موزعاً على عدد 100,000,000 سهماً نقدياً القيمة الاسمية لكل سهم 100 فلس (مائة فلس) وتفويض مجلس الإدارة في زيادة رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل في حدود رأس المال المصرح به وذلك بقرار منه يحدد مقدار وطرق الزيادة وتاريخ وتواريخ استدعائها وسائر شروطها وأحكامها وله أن يقرر علاوة الإصدار لإضافتها على أسهم الزيادة وأن يتصرف في كسور الأسهم وأن يستعين بمن يراه واستصدار واستيفاء المتطلبات والموافقات وفقاً للأحكام والقوانين. والمصادقة عليها.

3. Discuss and approving the appointment of Mr. Zuhair Al-Zamel temporarily as an independent member of the Board of Directors until the date of the coming ordinary general assembly of shareholders. This appointment is approved by the Capital Markets Authority as a temporary measure. مناقشة و اعتماد تعيين السيد زهير الزامل كعضو مجلس إدارة مستقل في مجلس إدارة الشركة الحالي بشكل مؤقت حتى انعقاد الجمعية العامة العادية القادمة للشركة، وبعد التأكد من أهلية المرشح ليكون عضواً مستقلاً. علماً أن هيئة أسواق المال قد وافقت على هذا التعيين المؤقت كإجراء استثنائي
4. Discuss and approve the appointment of executive and non-executive members of the board; as deemed necessary مناقشة و اعتماد تعيين أعضاء مجلس إدارة تنفيذيين وغير تنفيذيين، حسب ما تقتضيه الحاجة.
5. Discuss and a approve all corporate governance charters prepared by Al Aiban, Al Osaimi Ernst and Young and commence with its implementation and authorize Mrs. Nadia Akil Zaman to correspond with the Capital Markets Authority to deliver the documents and implement the corporate governance rules and apply for exemptions and other procedures and she may appoint any person in this respect. مناقشة و الموافقة على لوائح حوكمة الشركات المُعدة من مكتب العيبان والعصيمي أرنست أند يونج و الشروع بتطبيقها وتفويض السيدة نادية عقيل زمان بالتواصل مع هيئة أسواق المال لتسليم المستندات وتطبيق القواعد والحصول على الإعفاءات وغيرها من الإجراءات ولها تعيين من تشاء في هذا السياق.

Signature



التوقيع

**Nadia Abdullah Mohammed Akil**  
Vice Chairperson and CEO

نادية عبدالله محمد عقيل  
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي