

Date: 29/04/2024

Ref: UPAC/COM/2024/021

To: Boursa Kuwait,

السادة/ بورصة الكويت للأوراق المالية المحترمين،

تحية طيبة وبعد،

**الموضوع: اجتماع الجمعية العمومية العادية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023**  
**شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك.ع.**

**Subject: The Annual Ordinary General Assembly Meeting for the Fiscal Year Ended on 31<sup>st</sup> December 2023**  
**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 ended on 31<sup>st</sup> December 2023 has been scheduled, in accordance with the details mentioned in 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 2023، وذلك وفق التفاصيل المذكورة بنماذج الإفصاح المرفقة.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،



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

Copy to CMA.

نسخة إلى السادة/ هيئة أسواق المال.

**Attachments:**

- Material information disclosure form.
- AGM announcement application form.
- AGM agenda for year 2023.
- MOCI confirmation for 2023 AGM date.

**المرفقات:**

- نموذج الإفصاح عن المعلومات الجوهرية.
- نموذج الإعلان عن معلومات الجمعية العامة.
- جدول أعمال الجمعية العمومية العادية لعام 2023.
- إحاطة الوزارة بموعد اجتماع الجمعية العمومية العادية لعام 2023.

**Disclosure of Material Information Form**

| <b>Date</b>  | 29 April 2024   |  |  |  |              |            |             |                      |        |            |                     |          |            |          |          |             |
|--|---|--|--|--|--------------|------------|-------------|----------------------|--------|------------|---------------------|----------|------------|----------|----------|-------------|
| <b>Name of the Listed Company</b>  | <b>United Projects for Aviation Services Company K.S.C.P.</b>   |  |  |  |              |            |             |                      |        |            |                     |          |            |          |          |             |
| <b>Material Information</b>  | <p>United Projects for Aviation Services Company KSCP (the “<b>Company</b>”) would like to announce the date of its Annual Ordinary General Assembly Meeting (AGM) for the fiscal year ended on 31<sup>st</sup> December 2023, which scheduled to be held on Thursday, 23<sup>rd</sup> May 2024 at 01:00 pm at the Company's head-office located at 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"><b>AGM Timeline (Right to attend the AGM for the fiscal year ended on 31<sup>st</sup> December 2023)</b></th> </tr> <tr> <th><b>Event</b></th> <th><b>Day</b></th> <th><b>Date</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Share Ownership Date</td> <td>Monday</td> <td>6 May 2024</td> </tr> <tr> <td>Right to Attend AGM</td> <td>Thursday</td> <td>9 May 2024</td> </tr> <tr> <td>AGM Date</td> <td>Thursday</td> <td>23 May 2024</td> </tr> </tbody> </table> <p>The qualified shareholders wishing to attend the general assembly meeting are kindly requested to visit the Kuwait Clearing Company head-office 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 (<a href="http://www.maqasa.com">www.maqasa.com</a>) to check the registration process for the electronic system of the general assemblies to be able to participate and vote electronically on the attached meeting agenda items. The Shareholders' participation and voting will be available through the aforementioned electronic system starting from 09<sup>th</sup> May 2024 until 08:00 am of the AGM meeting date, it also allocates the days of 09<sup>th</sup> and 10<sup>th</sup> May 2024 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 Thursday, 30<sup>th</sup> May 2024 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> | <b>AGM Timeline (Right to attend the AGM for the fiscal year ended on 31<sup>st</sup> December 2023)</b> |  |  | <b>Event</b> | <b>Day</b> | <b>Date</b> | Share Ownership Date | Monday | 6 May 2024 | Right to Attend AGM | Thursday | 9 May 2024 | AGM Date | Thursday | 23 May 2024 |
| <b>AGM Timeline (Right to attend the AGM for the fiscal year ended on 31<sup>st</sup> December 2023)</b> |   |  |  |  |              |            |             |                      |        |            |                     |          |            |          |          |             |
| <b>Event</b>   | <b>Day</b>  | <b>Date</b>  |  |  |              |            |             |                      |        |            |                     |          |            |          |          |             |
| Share Ownership Date   | Monday  | 6 May 2024   |  |  |              |            |             |                      |        |            |                     |          |            |          |          |             |
| Right to Attend AGM  | Thursday  | 9 May 2024   |  |  |              |            |             |                      |        |            |                     |          |            |          |          |             |
| AGM Date   | Thursday  | 23 May 2024  |  |  |              |            |             |                      |        |            |                     |          |            |          |          |             |
| <b>Significant Effect of the material information on the financial position of the company</b>           | No Impact.  |  |  |  |              |            |             |                      |        |            |                     |          |            |          |          |             |

**Application Form for the Announcement of a General Assembly Meeting**

|  |   |
|--|---|
| <b>Date</b>  | 29 April 2024   |
| <b>Name of the Listed Company</b>  | United Projects for Aviation Services Company K.S.C.P.  |
| <b>Type of assembly</b>  | <input checked="" type="checkbox"/> Ordinary<br><input type="checkbox"/> Extraordinary  |
| <b>Date of the general assembly</b>  | 23 May 2024   |
| <b>Final date for purchasing the Company's shares to be registered in the registry of the right to attend the general assembly *</b> | 6 May 2024  |
| <b>Date of the share ownership to attend the assembly</b>  | 6 May 2024  |
| <b>Date of the right to attend the general assembly **</b>   | 9 May 2024  |
| <b>Items of the agenda</b>   | Attached (please refer to the attached agenda)  |
| <b>Methods of participating in the assembly</b>  | <input checked="" type="checkbox"/> Physical<br><input checked="" type="checkbox"/> Participation through the electronic system approved by the Kuwait Clearing Company |
| <b>Place of holding the general assembly</b>   | The Company's head-office located at Kuwait International Airport - Car Park Building - Mezzanine Floor   |
| <b>The postponed date of the assembly in the event of a lack of quorum</b>   | 30 May 2024   |

\* 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 ended on 31<sup>st</sup> December 2023**

**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 Meeting (AGM) for the fiscal year ended on 31<sup>st</sup> December 2023, to consider the agenda items as follows:

1. Take note of the report of the Board of Directors for the fiscal year ended on 31<sup>st</sup> December 2023 and approving it.
2. Take note of the independent Auditor's report for the fiscal year ended on 31<sup>st</sup> December 2023 and approving it.
3. Take note of the Corporate Governance Report, including the remuneration report, and the Audit Committee's Report for the fiscal year ended on 31<sup>st</sup> December 2023 and approving them.
4. To discuss the annual consolidated Financial Statements for the fiscal year ended on 31<sup>st</sup> December 2023 and approving it.
5. Take note of the report of any irregularities observed by the regulators and caused sanctions on the Company during the fiscal year ended on 31<sup>st</sup> December 2023, (if any).
6. Take note of the transactions that have already been carried out with related parties for the fiscal year ended on 31<sup>st</sup> December 2023 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 31<sup>st</sup> December 2024 and until the date of the Company's annual general assembly for the fiscal year ending on 31<sup>st</sup> December 2024.

**جدول أعمال الجمعية العمومية العادية للسنة المالية المنتهية  
في 31 ديسمبر 2023**

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

يسر مجلس الإدارة دعوة السادة مساهمي الشركة الكرام لاجتماع الجمعية العمومية العادية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023، وذلك للنظر في بنود جدول الأعمال الواردة على النحو التالي:

1. مناقشة تقرير مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 والمصادقة عليه.
2. مناقشة تقرير مراقب الحسابات المستقل عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 والمصادقة عليه.
3. تلاوة كلاً من تقرير الحوكمة المتضمن تقرير المكافآت، وتقرير لجنة التدقيق عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 والمصادقة عليهم.
4. مناقشة البيانات المالية السنوية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 والمصادقة عليها.
5. استعراض تقرير المخالفات التي رصدتها الجهات الرقابية أو وقعت بشأنها جزاءات على الشركة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023، (إن وجدت).
6. استعراض تقرير التعاملات التي تمت مع الأطراف ذات الصلة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 والمصادقة عليه، والموافقة على تفويض مجلس الإدارة بالتعاملات التي سوف تتم مع الأطراف ذات الصلة خلال السنة المالية القادمة والمنتهية في 31 ديسمبر 2024 وحتى تاريخ انعقاد الجمعية العامة العادية للشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

7. To discuss the Board of Directors' recommendation not to distribute dividends for the fiscal year ended on 31<sup>st</sup> December 2023. مناقشة توصية مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.
8. To discuss the BOD recommendation to deduct 10% (ten percent) of the Company's net profit, with an amount of KD 157,617 (one hundred fifty-seven thousand and six hundred seventeen Kuwaiti Dinars) for the statutory reserve account for the fiscal year ended on 31<sup>st</sup> December 2023. مناقشة توصية مجلس الإدارة بإقتطاع 10% (عشرة بالمائة) من صافي أرباح الشركة، بمبلغ وقدره 157,617 د.ك (مائة وسبعة وخمسون ألفاً وستمائة وسبعة عشر دينار كويتي) وذلك لحساب الإحتياطي الإجباري للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.
9. To discuss the recommendation to refrain from allocating payment of the Board of Directors' remuneration for the fiscal year ended on 31<sup>st</sup> December 2023. مناقشة التوصية بعدم تخصيص وصرف مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.
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 بإصدار 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 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 31<sup>st</sup> December 2024 and until the date of the Company's annual general assembly for the fiscal year ending on 31<sup>st</sup> December 2024. مناقشة تفويض مجلس الإدارة بالاقتراض و/أو تمويل الشركات التابعة، بناءً على ما تقتضيه مصلحة الشركة وشركاتها التابعة وضمان تمويل استثماراتها الجارية، وذلك خلال السنة المالية القادمة والمنتهية في 31 ديسمبر 2024 وحتى تاريخ انعقاد الجمعية العامة العادية للشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

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 31<sup>st</sup> December 2024 and authorize the Board of Directors to set their fees.
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 31<sup>st</sup> December 2024 and thereafter until the date of the annual general assembly meeting for the fiscal year ending on 31<sup>st</sup> December 2024, in accordance with the provisions of the law and the organizing regulations.
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.
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 ended on 31<sup>st</sup> December 2023.
16. Election of the Company's board of directors' members for the next three-year term, in accordance with the provisions of the law and executive regulations.
12. 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 2024 وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم.
13. مناقشة الترخيص لأعضاء مجلس الإدارة الاعتباريين وممثلهم والطبيعيين 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 ترمم مع الشركة أو لحسابها خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 وما بعدها حين عقد الجمعية العمومية السنوية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024، وذلك وفقاً لمواد القانون واللوائح المنظمة.
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 وتعديلاتهما.
15. إخلاء طرف أعضاء مجلس الإدارة وإبراء ذمتهم فيما يتعلق بتصرفاتهم القانونية والمالية والإدارية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.
16. انتخاب أعضاء مجلس إدارة الشركة لفترة الثلاث سنوات القادمة، وفقاً لأحكام القانون واللوائح التنفيذية



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

## الاحاطة بالاعطار

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 / 2024/05/23

و تفضلو بقبول خالص التحية



مستند الكتروني لايحتاج الى ختم أو توقيع