

To: Boursa Kuwait

المحترمين

السادة / شركة بورصة الكويت

Greetings,

تحية طيبة وبعد،،،

Subject: Disclosure regarding the resolutions of The Ordinary General Assembly Meeting for the Financial Year Ended on 31/12/2022

الموضوع: إفصاح بشأن نتائج إجتماع الجمعية العامة العادية للسنة المالية المنتهية في 31/12/2022

Reference to the above subject, We would like to Inform You that The Ordinary General Assembly of Heavy Engineering Industries and Shipbuilding Co K.S.C.P (Ship- 506) was held on Monday 01/05/2023 at 12:00 pm, at Company's office in the western Shuaiba Industrial Area, Block No.2, plot No.46 - PACI No. (15547084).

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، نحيطكم علماً بأن الجمعية العامة العادية لشركة الصناعات الهندسية الثقيلة وبناء السفن ش.م.ك عامة (سفن - 506) إنعقدت اليوم الإثنين الموافق 2023/05/01 في تمام الساعة 12.00 ظهراً وذلك بمقر الشركة الكائن في منطقة الشعبية الصناعية الغربية - قطعة 2 - قسيمة 46 الرقم الآلي للعنوان (15547084)، حيث تمت الموافقة على كافة البنود الواردة على جدول أعمال الجمعية العامة العادية.

All clauses of the agenda were approved by The Ordinary General Assembly.

وتفضلوا بقبول وافر التقدير والاحترام،،،

Yours Sincerely


مرزوق ناصر الخرافي
رئيس مجلس الإدارة

Marzouk Naser Al-Kharafi
Chairman



Attachments:

- Disclosure of Material Information Form.
- The Ordinary General Assembly Meeting Agenda
- Share entitlement disclosure form.

المرفقات:

- نموذج الإفصاح عن المعلومات الجوهرية.
- جدول أعمال إجتماع الجمعية العامة العادية.
- نموذج إستحقاقات الأسهم.

Copy For: Capital Markets Authority.

- نسخة إلى : هيئة أسواق المال

نموذج الإفصاح عن المعلومات الجوهرية
Disclosure of Material Information Form

Date	1 st May 2023	1 مايو 2023	التاريخ
Name of the listed company	Heavy Engineering Industries & Shipbuilding Co. K.S.C. (Public)	شركة الصناعات الهندسية الثقيلة وبناء السفن (ش.م.ك) عامة	إسم الشركة المدرجة
Material Information	<p>The Ordinary General Assembly of Heavy Engineering Industries and Shipbuilding Co K.S.C.P (Ship- 506) was held on Monday 01/05/2023 at 12:00 pm, at Company's office in the western Shuaiba Industrial Area, Block No.2, plot No.46 - PACI No. (15547084).</p> <p>All clauses of the Attached agenda were approved by The Ordinary General Assembly.</p>	<p>إنعقدت الجمعية العامة العادية لشركة الصناعات الهندسية الثقيلة وبناء السفن ش.م.ك عامة (سفن - 506) يوم الاثنين الموافق 2023/05/01 في تمام الساعة 12.00 ظهراً وذلك بمقر الشركة الكائن في منطقة الشعبية الصناعية الغربية - قطعة 2 - قسيمة 46 الرقم الآلي للعنوان (15547084)، حيث تمت الموافقة على كافة البنود الواردة على جدول أعمال الجمعية العامة العادية المرفق.</p>	المعلومة الجوهرية
Significant Effect of the material information on the financial position of the company	Not Applicable	لا ينطبق	أثر المعلومة الجوهرية على المركز المالي للشركة

Significant Effect on the financial position shall be mentioned if the material information can measure that effect, excluding the financial effect resulting from tenders or similar contracts.

يتم ذكر الأثر على المركز المالي في حال كانت المعلومة الجوهرية قابلة لقياس ذلك الأثر، ويستثنى الأثر المالي الناتج عن المناقصات والممارسات وما يشبهها من عقود.

If a Listed Company, which is a member of a Group, disclosed some material information related to it and has Significant Effect on other listed companies' which are members of the same Group, the other companies' disclosure obligations are limited to disclosing the information and the financial effect occurring to that company itself.

إذا قامت شركة مدرجة من ضمن مجموعة بالإفصاح عن معلومة جوهرية تخصها ولها إنعكاس مؤثر على باقي الشركات المدرجة من ضمن المجموعة، فإن واجب الإفصاح على باقي الشركات المدرجة ذات العلاقة يقتصر على ذكر المعلومة والأثر المالي المترتب على تلك الشركة بعينها.



Tel : +965 24624000

Fax : +965 24830291

P.O.Box : 21998, Safat 13080, Kuwait

Email : heisco@heisco.com

Commercial Reg. No : 20735

Issued and Paid-Up Capital : KD 18,024,151.700

Authorized Capital : KD 22,000,000



شركة الصناعات الهندسية الثقيلة وبناء السفن ش.م.ك (عامه)

Heavy Engineering Industries & Shipbuilding Co. K.S.C (Public)

Ordinary General Assembly Meeting Agenda

- 1- Discussion of the Board of Directors' report on the company's activity and financial position for the fiscal year ending on 31/12/2022 and approval thereof.
- 2- Discussion of the external auditor's report, Mr. Badr Abdullah Al-Wazan of Deloitte & Touche (Al-Wazan and Partners), on the financial statements for the fiscal year ending on 31/12/2022 and approval thereof.
- 3- Discussion of the financial statements for the fiscal year ending on 31/12/2022 and approval thereof.
- 4- Presentation of the governance report and the audit committee report for the fiscal year ending on 31/12/2022.
- 5- Review of any violations detected by regulatory authorities and imposed penalties on the company for the fiscal year ending on 31/12/2022 (if any).
- 6- Review of the transactions that took place in 2022 or will take place in 2023 with related parties.
- 7- Approval of deduction for the optional (general) reserve in the amount of 604,953 Kuwaiti dinars for the fiscal year ending on 31/12/2022.
- 8- Discussion of the recommendation of the Board of Directors to distribute cash dividends of 20% of the issued and fully paid capital (at a rate of 20 fils per share) totaling KD 3,604,830/340 (Kuwaiti dinars three million, six hundred and four thousand, eight hundred and thirty-four dinars and 340 fils) for the fiscal year ending on 31/12/2022. These cash dividends are entitled to shareholders registered in the company's records at the end of the determined eligibility date, which is 11/06/2023. They will be distributed to shareholders on 14/06/2023. The Board of Directors is authorized to amend the timeline to implement the General Assembly's decision to distribute dividends in case the procedures are not completed by eight working days before the eligibility date.
- 9- Discussion of the recommendation of the Board of Directors to distribute a bonus to the members of the Board of Directors for the fiscal year ending on 31/12/2022, as referred to in the final statements, amounting to 85,000/- Kuwaiti dinars (Eighty-five thousand Kuwaiti dinars), including the fees of the Board members for the work of the committees emanating from the Board of Directors, in accordance with corporate governance rules.
- 10- Discussion of authorizing the Board of Directors to manage part or all the company's projects and its subsidiaries as it deems appropriate.
- 11- Discussion of authorizing the Board of Directors to provide guarantees for the company's projects and its subsidiaries only.



Tel : + 965 24624000 Fax : + 965 24830291 P.O.Box : 21998, Safat 13080, Kuwait
Email : heisco@heisco.com Commercial Reg. No : 20735
Issued and Paid-Up Capital : KD 18,024,151.700 Authorized Capital : KD 22,000,000

- 12- Approval by the Board of Directors to issue bonds in Kuwaiti dinars or any other currency that it deems appropriate, not exceeding the maximum limit permitted by law or its foreign currency equivalent, with the Board of Directors authorized to determine the type, duration, nominal value, interest rate, maturity date, and all other terms and conditions of the bonds after obtaining the approval of the relevant regulatory authorities.
- 13- Authorizing the Board of Directors to purchase or sell company shares (treasury shares) not exceeding 10% of its shares in accordance with the provisions of Law No. (7 of 2010) and its implementing regulations.
- 14- Discussion of the discharge of the honorable members of the Board of Directors and the exoneration of their liability regarding their legal, financial, and administrative actions for the fiscal year ended on 31 /12/ 2022.
- 15- Approval to appoint/reappoint the auditor from the approved list of auditors by the Capital Market Authority, taking into consideration the mandatory rotation period for company auditors for the fiscal year ending on 31 /12/ 2023, and authorizing the Board of Directors to determine their fees.



Tel : + 965 24624000 **Fax :** + 965 24830291 **P.O.Box :** 21998, Safat 13080, Kuwait
Email : heisco@heisco.com **Commercial Reg. No :** 20735
Issued and Paid-Up Capital : KD 18,024,151.700 **Authorized Capital :** KD 22,000,000

نموذج الإفصاح عن استحقاقات الأسهم
Corporate Action Disclosure Form

معلومات الشركة
Company Details

Stock	شركة الصناعات الهندسية الثقيلة وبناء السفن ش.م.ك (عامة)	الشركة
Stock Code	506	رقم الشركة
Ticker	سفن	الاسم المختصر للشركة
ISIN Code	KW0eq0500888	رقم الترميز الدولي
Contact person	عبدالرزاق عبدالقادر العثمان	مسؤول الاتصال
Phone no.	24624204	رقم الهاتف
E-mail	heisco@heisco.com	البريد الإلكتروني

الإعلان
Announcement

Publication Procedures (if any)	<input type="checkbox"/> No / لا <input type="checkbox"/> Yes / نعم	تم الانتعاش من إجراءات الشهر (ان وجد)
AGM Date	1/5/2023	تاريخ الجمعية العمومية
Record Date	13/6/2023	تاريخ الاستحقاق
Payment Date (B.S -C.D)	14/6/2023	تاريخ التوزيع (اسهم - نقدي)
Coordinated with KCC?	<input type="checkbox"/> No / لا <input type="checkbox"/> Yes / نعم	تم التنسيق مع المقاصة؟
Confirmation Date	30/5/2023	تاريخ التأكيد
Cum Data	8/6/2023	تاريخ حيازة السهم
Ex Data	11/6/2023	تاريخ تداول السهم دون الاستحقاق

زيادة رأس المال
Capital Increase

المكتتب به - Subscribed		المصرح به - Authorized	
رأس المال بعد الزيادة After Increase	قبل الزيادة Before Increase	طريقة الزيادة Method of Increase	قبل الزيادة Before Increase
		<input type="radio"/> Bonus - منحة	
		<input type="radio"/> Subscription - اكتتاب	

أسهم منحة
Bonus shares



إجمالي عدد الأسهم بعد الزيادة Total No. of shares after increase	عدد الأسهم التي سيتم إصدارها No. of shares to be issued	نسبة الزيادة percentage	عدد الأسهم الحالية No of cument S hare

تخفيض رأس المال
Capital Decrease

بعد التخفيض - After Decrease		المصرح به - Authorized	
مجموع مبلغ الاسترداد Total Redemption Amount	نسبة التخفيض Decrease Percentage	طريقة التخفيض Method of Decrease	قبل التخفيض Before Decrease
		<input type="radio"/> Total / كلي	
		<input type="radio"/> Partial / جزئي	

التوزيع النقدي / Cash Dividends

نسبة التوزيع النقدي / Percentage of Cash Dividends	قيمة التوزيع النقدي / Amount of Cash Dividends
	3,604,830.340

Name: عبدالرزاق عبدالقادر العثمان
Signature: 
Date: _____
Stamp: 

KCC Confirmation: _____
Date: _____

تأكيد المقاصة :
التاريخ :