



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

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

HEISCO

Minutes of the Ordinary General Assembly Meeting

محضر إجتماع الجمعية العامة العادية

The 51st Ordinary general assembly meeting of the company was held at the company's office located in west Shuaiba Industrial area West - Block 2 - Plot 46, with the PACI number (15547084), in accordance with Ministerial Resolution No. (598/2017), at 12:00 pm on Thursday 17 April 2025. The meeting was held both physically and electronically.

عقدت الجمعية العامة العادية الواحدة والخمسون للشركة إجتماعها بمقر الشركة الكائن في منطقة الشعبية الصناعية الغربية - قطعة 2 - قسيمة 46 الرقم الآلي للعنوان (15547084) وفقاً للقرار الوزاري رقم (2017/598)، في تمام الساعة 12:00 ظهراً يوم الخميس الموافق 17 أبريل 2025، حيث تم عقد الإجتماع حضورياً وإلكترونياً.

The meeting was chaired by Mr. Marzouq Naser Al-Kharafi - Chairman of the Board of Directors, was attended by the following individuals:

وقد ترأس الإجتماع السيد / مرزوق ناصر الخرافي - رئيس مجلس الإدارة وبحضور كل من:-

- Mr. Malik Maher Marafie - Vice Chairman.
- Mr. Ghazi Ahmad Al-Roumi - Board Member.
- Mr. Samer Sami Hermez - CEO.
- Mr. Abdulrazzaq Abdulqader Al-Othman - Secretary of the Board of Directors.
- Mr. Talal Yousef Al-Muzaini from Al-WAZZAN & Partners (Deloitte & Touche) - Independent Auditor.
- Mr. Fahad Al Subaie - Representative of Kuwait Clearing Company.

- السيد/ مالك ماهر معرفي - نائب رئيس مجلس الإدارة.
- السيد/ غازي أحمد الرومي - عضو مجلس الإدارة.
- السيد / سمير سامي هرمز - الرئيس التنفيذي.
- السيد/ عبدالرزاق عبدالقادر العثمان - أمين سر مجلس الإدارة.
- السيد / طلال يوسف المزيني من مكتب الوزان وشركاه (ديلويت وتوش) - مراقب الحسابات المستقل.
- السيد / فهد السبيعي ممثل عن الشركة الكويتية للمقاصة.

The meeting was opened by Mr. Marzouq Naser Al-Kharafi, welcoming the attendees, and then he announced completion of the legal quorum for the ordinary general assembly meeting.

إفتتح السيد / مرزوق ناصر الخرافي الإجتماع مرحباً بالسادة الحضور وأعلن اكتمال النصاب القانوني لإجتماع الجمعية العامة العادية.

the total attendance percentage was (%77.753) of the capital distributed as follows:

حيث بلغت نسبة إجمالي الحضور (%77.753) من رأس المال موزعة على النحو التالي:

Electronic attendance percentage: %30.638

نسبة الحضور الإلكتروني: %30.638

Physical attendance percentage: %47.115

نسبة الحضور الشخصي: %47.115

Then, he began to present the agenda Clauses for discussion, and the following decisions have been taken:

ثم بدأ في طرح البنود المدرجة على جدول الأعمال للمناقشة وإتخذوا القرارات التالية:-

Handwritten signature and stamp of the Chairman of the Board of Directors, Mr. Marzouq Naser Al-Kharafi, dated 17/4/2025.



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

1. Discussion of the Board of Directors' report on the company's activities and financial position for the fiscal year ending on December 31, 2024, for approval:
 approved by %97.721 of the shares represented in the meeting, disapproval by %0 and abstention by %2.279 of the shares represented in the meeting.
 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 31/12/2024 for approval:
 approved by %97.919 of the shares represented in the meeting, disapproval by %0 and abstention by %2.081 of the shares represented in the meeting.
 3. Discussion of the financial statements for the fiscal year ending on 31/12/2024 for approval:
 approved by %97.919 of the shares represented in the meeting, disapproval by %0 and abstention by %2.081 of the shares represented in the meeting.
 4. Recite & approve the Corporate Governance report & Audit committee report for the year ended on 31/12/2024:
 approved by %97.497 of the shares represented in the meeting, disapproval by %0.224 and abstention by %2.279 of the shares represented in the meeting.
 5. Review of any violations detected by regulatory authorities and imposed penalties on the company for the fiscal year ending on 31/12/2024:
1. مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي للسنة المالية المنتهية في 2024/12/31 والمصادقة عليه:
 تم التصويت بالموافقة بنسبة %97.721 من الأسهم الممثلة في الاجتماع، غير موافق بنسبة %0 وامتناع نسبة %2.279 من الأسهم الممثلة في الاجتماع.
 2. مناقشة تقرير مراقب حسابات الشركة الخارجي السيد / بدر عبدالله الوزان من مكتب الوزان وشركاه (ديلويت وتوتش) عن البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 2024/12/31 والمصادقة عليه:
 تم التصويت بالموافقة بنسبة %97.919 من الأسهم الممثلة في الاجتماع، غير موافق بنسبة %0 وامتناع نسبة %2.081 من الأسهم الممثلة في الاجتماع.
 3. مناقشة البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 2024/12/31 والمصادقة عليها:
 تم التصويت بالموافقة بنسبة %97.919 من الأسهم الممثلة في الاجتماع، غير موافق بنسبة %0 وامتناع نسبة %2.081 من الأسهم الممثلة في الاجتماع.
 4. تلاوة كلاً من تقرير الحوكمة وتقرير لجنة التدقيق عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31:
 تم التصويت بالموافقة بنسبة %97.497 من الأسهم الممثلة في الاجتماع، غير موافق بنسبة %0.224 وامتناع نسبة %2.279 من الأسهم الممثلة في الاجتماع.
 5. استعراض تقرير بأية مخالفات رصدتها الجهات الرقابية وأوقعت بشأنها جزاءات على الشركة للسنة المالية المنتهية في 2024/12/31.

21/4/2025

approved by %97.919 of the shares represented in the meeting, disapproval by %0 and abstention by %2.081 of the shares represented in the meeting.

6. Review of the transactions that took place in 2024 or will take place in 2025 with related parties.

Approval was granted for transactions with related parties during the fiscal year ending on December 31, 2024. In addition, approval was given to authorize the Board of Directors to deal with subsidiaries, affiliates, and other related parties during the fiscal year of 2025.

approved by %97.919 of the shares represented in the meeting, disapproval by % 0 and abstention by %2.081 of the shares represented in the meeting.

7. Approval of deduction for the optional (general) reserve in the amount of 958,413 Kuwaiti dinars for the fiscal year ending on 31/12/2024.

approved by %97.919 of the shares represented in the meeting, disapproval by %0 and abstention by %2.081 of the shares represented in the meeting.

8. Discussion of the recommendation of the Board of Directors to distribute cash dividends of 35% of the issued and fully paid capital (at a rate of 35 fils per share) totaling KD 6,308,402/800 (Kuwaiti dinars Six million, three hundred and eight thousand, Four hundred and Two dinars and 800 fils) for the fiscal year ending on 31/12/2024. These cash dividends are entitled to shareholders registered in the company's records at the end of the determined eligibility date, which is

تم التصويت بالموافقة بنسبة %97.919 من الأسهم الممثلة في الاجتماع ، غير موافق بنسبة %0 وامتناع نسبة %2.081 من الأسهم الممثلة في الاجتماع.

6. استعراض تقرير التعاملات التي تمت لعام 2024 أو ستتم لعام 2025 مع الأطراف ذات الصلة:

تمت الموافقة على التعاملات مع أطراف ذات صلة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024، كما تمت الموافقة على الترخيص لمجلس الإدارة بالتعامل مع الشركات التابعة أو الزميلة والأطراف الأخرى ذات الصلة خلال السنة المالية للعام 2025.

تم التصويت بالموافقة بنسبة %97.919 من الأسهم الممثلة في الاجتماع ، غير موافق بنسبة %0 وامتناع نسبة %2.081 من الأسهم الممثلة في الاجتماع.

7. الموافقة على الاستقطاع للاحتياطي الاختياري (العام) بنسبة %10 بمبلغ 958,413 دينار كويتي للسنة المالية المنتهية في 2024/12/31

تم التصويت بالموافقة بنسبة %97.919 من الأسهم الممثلة في الاجتماع ، غير موافق بنسبة %0 وامتناع نسبة %2.081 من الأسهم الممثلة في الاجتماع.

8. مناقشة توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بنسبة %35 من رأس مال الشركة المصدر والمدفوع بالكامل (بواقع 35 فلس للسهم الواحد) بمبلغ إجمالي 6,308,402/800 دينار كويتي (سقة ملايين وثلاثمائة وثمانية ألف وأربعمائة وإثنان دينار كويتي و 800 فلس) بعد استبعاد أسهم الخزينة عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31 ويستحق هذه الأرباح النقدية السادة المساهمون المقيدون في سجلات الشركة في نهاية يوم الاستحقاق المحدد له تاريخ 2025/5/15 ويتم توزيعها على

21/4/2025

15/05/2025. They will be distributed to shareholders on 18/05/2025. 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.

السادة المساهمين بتاريخ 2025/5/18 وتفويض مجلس الإدارة في تعديل الجدول الزمني سالف الذكر لتنفيذ قرار الجمعية العامة بتوزيع الأرباح في حالة عدم إتمام إجراءات الشهر قبل تاريخ الاستحقاق بثمانية أيام عمل على الأقل.

approved by %97.919 of the shares represented in the meeting, disapproval by %0 and abstention by %2.081 of the shares represented in the meeting.

تم التصويت بالموافقة بنسبة %97.919 من الأسهم الممثلة في الاجتماع ، غير موافق بنسبة %0 وامتناع نسبة %2.081 من الأسهم الممثلة في الاجتماع.

AGM Date	17/4/2025
Confirmation Date	5/5/2025
Cum Date	12/5/2025
Ex Date	13/5/2025
Record Date	15/5/2025
Payment Date	18/5/2025

2025/4/17	تاريخ الجمعية العامة العادية
2025/5/5	تاريخ التأكيد
2025/5/12	تاريخ حياة السهم
2025/5/13	تاريخ تداول السهم دون الإستحقاق
2025/5/15	تاريخ الإستحقاق
2025/5/18	تاريخ التوزيع

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 31/12/2024, as referred to in the final statements, amounting to 115,000/- Kuwaiti dinars (One Hundred fifteen 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.

9. مناقشة توصية مجلس الإدارة بتوزيع مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31 المشار إليها ضمن البيانات الختامية والبالغة - 115,000/- دينار كويتي (مائة وخمسة عشر ألف دينار كويتي) شاملة أتعاب أعضاء المجلس عن أعمال اللجان المنبثقة من مجلس الإدارة وفقاً لقواعد حوكمة الشركات.

approved by %97.919 of the shares represented in the meeting, disapproval by %0 and abstention by %2.081 of the shares represented in the meeting.

تم التصويت بالموافقة بنسبة %97.919 من الأسهم الممثلة في الاجتماع ، غير موافق بنسبة %0 وامتناع نسبة %2.081 من الأسهم الممثلة في الاجتماع.

21/4/2025

10. Discussion of authorizing the Board of Directors to manage part or all of the company's projects and its subsidiaries as it deems appropriate.

approved by %97.497 of the shares represented in the meeting, disapproval by % 0.422 and abstention by %2.081 of the shares represented in the meeting.

11. Discussion of authorizing the Board of Directors to provide guarantees for the company's projects and its subsidiaries only.

approved by %97.919 of the shares represented in the meeting, disapproval by %0 and abstention by %2.081 of the shares represented in the meeting.

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 and authorizing the Board of Directors 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.

approved by %97.497 of the shares represented in the meeting, disapproval by %0.422 and abstention by %2.081 of the shares represented in the meeting."

13. Authorizing the Board of Directors to purchase or sell company shares (treasury shares) not exceeding 10% of number of shares in accordance with the provisions of Law No. (7 of 2010) and its executive Bylaw and its Amendments.

10. مناقشة تفويض مجلس الإدارة فيما يراه مناسباً بإدارة جزء أو كل من مشاريع الشركة وشركاتها التابعة.

تم التصويت بالموافقة بنسبة 97.497% من الأسهم الممثلة في الاجتماع ، غير موافق بنسبة 0.422% وامتناع نسبة 2.081% من الأسهم الممثلة في الاجتماع.

11. مناقشة تفويض مجلس الإدارة بإعطاء الكفالات لصالح مشاريع الشركة وشركاتها التابعة فقط.

تم التصويت بالموافقة بنسبة 97.919% من الأسهم الممثلة في الاجتماع، غير موافق بنسبة 0% وامتناع نسبة 2.081% من الأسهم الممثلة في الاجتماع.

12. 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 بالعملة الأجنبية، مع تفويض مجلس الإدارة في تحديد نوع تلك السندات ومدتها وقيمتها الاسمية وسعر الفائدة وموعد الوفاء بها وسائر شروطها وأحكامها وذلك بعد أخذ موافقة الجهات الرقابية المختصة.

تم التصويت بالموافقة بنسبة 97.497% من الأسهم الممثلة في الاجتماع ، غير موافق بنسبة 0.422% وامتناع نسبة 2.081% من الأسهم الممثلة في الاجتماع.

13. تفويض مجلس الإدارة بشراء أو بيع أسهم الشركة (أسهم خزينة) بما لا يتجاوز 10 % من عدد أسهمها وذلك وفقاً لأحكام القانون رقم (7 لسنة 2010) ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما.

21/4/2025

approved by %97.919 of the shares represented in the meeting, disapproval by %0 and abstention by %2.081 of the shares represented in the meeting."

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 December 31, 2024.

The approval was granted for the clearance of the members of the Board of Directors and the exoneration of their liability for their legal, financial, and administrative actions related to the fiscal year ended on December 31, 2024.

approved by %97.919 of the shares represented in the meeting, disapproval by 0% and abstention by %2.081 of the shares represented in the meeting.

15. Approval to appoint/reappoint the external auditor in the approved list of auditors by the Capital Markets Authority, taking into consideration the mandatory rotation period for company auditors for the fiscal year ending on December 31, 2025, and authorizing the Board of Directors to determine their fees.

Approval granted for the recommendation of the Board of Directors to reappoint Mr. **Talal Yousef Al-Muzaini** from Al-wazzan & Partners (Deloitte & Touche) as an external auditor of the company for the fiscal year ending on December 31, 2025, and to authorize the Board of Directors to determine his fees.

approved by %97.721 of the shares represented in the meeting, disapproval by %0.198 and abstention by %2.081 of the shares represented in the meeting.

تم التصويت بالموافقة بنسبة 97.919% من الأسهم الممثلة في الاجتماع ، غير موافق بنسبة 0% وامتناع نسبة 2.081% من الأسهم الممثلة في الاجتماع.

14. مناقشة إخلاء طرف السادة أعضاء مجلس الإدارة وإبراء ذمتهم فيما يتعلق بتصرفاتهم القانونية والمالية والإدارية عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31.

تمت الموافقة على إخلاء طرف السادة أعضاء مجلس الإدارة وإبراء ذمتهم فيما يتعلق بتصرفاتهم القانونية والمالية والإدارية عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31.

تم التصويت بالموافقة بنسبة 97.919% من الأسهم الممثلة في الاجتماع ، غير موافق بنسبة 0% وامتناع نسبة 2.081% من الأسهم الممثلة في الاجتماع.

15. الموافقة على تعيين مراقبي الحسابات من ضمن القائمة المعتمدة بأسماء مراقبي الحسابات لدى هيئة أسواق المال مع مراعاة مدة التغيير الإلزامي لمراقبي حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 2025/12/31 وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابه.

تمت الموافقة على توصية مجلس الإدارة بتعيين السيد / طلال يوسف المزيّني من مكتب الزّان وشركاه (ديلويت وتوش) مراقباً لحسابات الشركة للسنة المالية المنتهية في 2025/12/31 وتفويض مجلس الإدارة في تحديد أتعابه.

تم التصويت بالموافقة بنسبة 97.721% من الأسهم الممثلة في الاجتماع ، غير موافق بنسبة 0.198% وامتناع نسبة 2.081% من الأسهم الممثلة في الاجتماع.

21/4/25

16. انتخاب مجلس إدارة جديد لمدة ثلاث سنوات :

16. Election a new BOD for the next 3 years:

أعضاء أساسيين:

Main Members:

1. السيد / مرزوق ناصر محمد الخرافي - غير تنفيذي .
 2. السادة/ شركة مجموعة الخليج للكايلات والصناعات الكهربائية ش.م.ك.ع - غير تنفيذي.
 3. السيد / عدنان مساعد خليفة الخرافي - عضو مستقل.
 4. السادة / شركة سفن القابضة - غير تنفيذي.
 5. السيد/ حسين مراد يوسف بهبهاني - غير تنفيذي.
1. Mr. Marzouq Naser Mohammed Al Kharafi – Non-Executive.
 2. M/s. Gulf Cables & Electrical Industries Group Co K.S.C.P- Non-executive.
 3. Mr. Adnan Musaed Khalifa Al Kharafi – Independent member.
 4. M/s. SUFON Holding Co. Non-Executive.
 5. Mr. Hussein Morad Yousif Behbehani. Non-Executive.

أعضاء احتياط:

Alternate Member:

- 1- شركة إم أتش أي هولدنغ ليمتد - غير تنفيذي.
- 1- M/s. MHI Holding Ltd - Non-Executive.

التصويت بالموافقة بنسبة 94.038% من الأسهم الممثلة في التصويت بالموافقة بنسبة 94.038% من الأسهم الممثلة في الاجتماع، غير موافق بنسبة 0.422% وامتناع نسبة 5.540% من الأسهم الممثلة في الاجتماع.

approved by %94.038 of the shares represented in the meeting, disapproval by % 0.422 and abstention by %5.540 of the shares represented in the meeting.

وبعد الإنتهاء من مناقشة بنود جدول الأعمال والتصويت عليها، أعلن السيد / مرزوق ناصر الخرافي - رئيس الجمعية عن إنتهاء إجتماع الجمعية العامة العادية وذلك في تمام الساعة 1:00 بعد الظهر.

After the completion of the agenda discussion and voting, Mr. Marzouq Naser Al-Kharafi - Chairman of the General Assembly has announced the end of the Ordinary General Assembly meeting at 1:00 PM.



مرزوق ناصر الخرافي

رئيس مجلس الإدارة

Marzouq Naser Al-Kharafi
Chairman

