

**HEISCO**

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

Heavy Engineering Industries & Shipbuilding Co. K.S.C (Public)**Minutes of the Ordinary General Assembly Meeting****محضر إجتماع الجمعية العامة العادية**

The 52nd Ordinary general assembly meeting of the company was held at the company's main office located in Shuwaikh port – Gate No. (7) at 12:30 pm on Monday 30 March 2026. The meeting was held both physically and electronically.

عقدت الجمعية العامة العادية الثانية والخمسون للشركة إجتماعها بمقر الشركة الرئيسي الكائن في منطقة ميناء الشويخ بوابة رقم (7) في تمام الساعة 12:30 ظهراً يوم الاثنين الموافق 30 مارس 2026 ، 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. Khalid Al Omari - 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 / خالد العمري 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 (%76.719) of the capital distributed as follows:

حيث بلغت نسبة إجمالي الحضور (%76.719) من رأس المال موزعة على النحو التالي:

Electronic attendance percentage: %30.177

نسبة الحضور الإلكتروني: %30.177

Physical attendance percentage: 46.602%

نسبة الحضور الشخصي: %46.602

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 واتخذوا القرارات التالية: -



1. Discussion of the Board of Directors' report on the company's activities and financial position for the fiscal year ending on December 31, 2025, for approval:

approved by %99.229 of the shares represented in the meeting, disapproval by %0.000 and abstention by %0.771 of the shares represented in the meeting.

2. Discussion of the external auditor's report, Mr. Talal Yousef Al Muzaini of Deloitte & Touche (Al-Wazan and Partners), on the financial statements for the fiscal year ending on 31/12/2025 for approval:

approved by %99.335 of the shares represented in the meeting, disapproval by %0.000 and abstention by %0.665 of the shares represented in the meeting.

3. Discussion of the financial statements for the fiscal year ending on 31/12/2025 for approval:

approved by %99.335 of the shares represented in the meeting, disapproval by %0.000 and abstention by %0.665 of the shares represented in the meeting.

4. Recite & approve the Corporate Governance report & Audit committee report for the year ended on 31/12/2025:

approved by %99.019 of the shares represented in the meeting, disapproval by %0.300 and abstention by %0.680 of the shares represented in the meeting.

1. مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي للسنة المالية المنتهية في 2025/12/31 والمصادقة عليه:

تم التصويت بالموافقة بنسبة %99.229 من الأسهم الممثلة في الاجتماع، غير موافق بنسبة %0.000 وامتناع بنسبة %0.771 من الأسهم الممثلة في الاجتماع.

2. مناقشة تقرير مراقب حسابات الشركة الخارجي السيد / طلال يوسف المزيني من مكتب الوزان وشركاه (ذيلوت وتوش) عن البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 2025/12/31 والمصادقة عليه:

تم التصويت بالموافقة بنسبة %99.335 من الأسهم الممثلة في الاجتماع، غير موافق بنسبة %0.000 وامتناع بنسبة %0.665 من الأسهم الممثلة في الاجتماع.

3. مناقشة البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 2025/12/31 والمصادقة عليها:

تم التصويت بالموافقة بنسبة %99.335 من الأسهم الممثلة في الاجتماع، غير موافق بنسبة %0.000 وامتناع بنسبة %0.665 من الأسهم الممثلة في الاجتماع.

4. تلاوة كلاً من تقرير الحوكمة وتقرير لجنة التدقيق عن السنة المالية المنتهية في 2025/12/31:

تم التصويت بالموافقة بنسبة %99.019 من الأسهم الممثلة في الاجتماع، غير موافق بنسبة %0.300 وامتناع بنسبة %0.680 من الأسهم الممثلة في الاجتماع.

وزارة التجارة والصناعة
إدارة الشركات - دة
قسم التسجيل
السجل التجاري
14-826



5. Review of any violations detected by regulatory authorities and imposed penalties on the company for the fiscal year ending on 31/12/2025:

approved by %99.335 of the shares represented in the meeting, disapproval by %0.000 and abstention by %0.665 of the shares represented in the meeting.

6. Review of the transactions that took place in 2025 or will take place in 2026 with related parties.

Approval was granted for transactions with related parties during the fiscal year ending on December 31, 2025. 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 2026.

approved by %99.335 of the shares represented in the meeting, disapproval by %0.000 and abstention by %0.665 of the shares represented in the meeting.

7. Approval of deduction for the optional (general) reserve in the amount of 1,050,806/- Kuwaiti dinars for the fiscal year ending on 31/12/2025.

approved by %99.335 of the shares represented in the meeting, disapproval by %0.000 and abstention by %0.665 of the shares represented in the meeting.

8. Discussion of the Board of Directors' recommendation to distribute dividends for the fiscal year ending on 31/12/2025.

*Cash dividends of 25% of the company's issued and fully paid-up capital (25 fils per share), totaling KD 4,505,968.875 (four million, five hundred and five thousand, nine hundred and sixty-eight Kuwaiti dinars and 875 fils).

5. استعراض تقرير بأية مخالفات رصدتها الجهات الرقابية وأوقعت بشأنها جزاءات على الشركة للسنة المالية المنتهية في 2025/12/31

تم التصويت بالموافقة بنسبة %99.335 من الأسهم الممثلة في الاجتماع ، غير موافق بنسبة %0.000 وامتناع بنسبة %0.665 من الأسهم الممثلة في الاجتماع

6. استعراض تقرير التعاملات التي تمت لعام 2025 أو ستتم لعام 2026 مع الأطراف ذات الصلة:

تمت الموافقة على التعاملات مع أطراف ذات صلة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025، كما تمت الموافقة على الترخيص لمجلس الإدارة بالتعامل مع الشركات التابعة أو الزميلة والأطراف الأخرى ذات الصلة خلال السنة المالية للعام 2026.

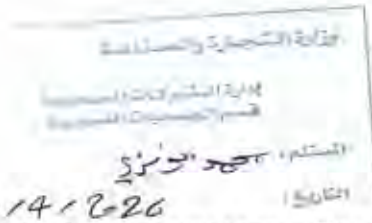
تم التصويت بالموافقة بنسبة %99.335 من الأسهم الممثلة في الاجتماع ، غير موافق بنسبة %0.000 وامتناع بنسبة %0.665 من الأسهم الممثلة في الاجتماع.

7. الموافقة على الاستقطاع للاحتياطي الاختياري (العام) بنسبة 10% بمبلغ 1,050,806/- دينار كويتي للسنة المالية المنتهية في 2025/12/31

تم التصويت بالموافقة بنسبة %99.335 من الأسهم الممثلة في الاجتماع ، غير موافق بنسبة %0.000 وامتناع بنسبة %0.665 من الأسهم الممثلة في الاجتماع.

8. الموافقة على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية في 2025/12/31 :

* أرباح نقدية بنسبة 25% من رأس مال الشركة المصدر والمدفوع بالكامل (بواقع 25 فلس للسهم الواحد) بمبلغ إجمالي 4,505,968/875 دينار كويتي (أربعة ملايين وخمسمائة وخمسة آلاف وتسعمائة وثمانية وستون دينار



after excluding treasury shares. These dividends shall be due to the shareholders recorded in the company's registers at the end of the Record Date set as May 3, 2026. The dividends will be distributed to the shareholders on May 7, 2026. The Board of Directors is authorized to amend the aforementioned timetable for implementing the General Assembly's decision to distribute dividends if the registration procedures are not completed at least eight working days before the Record Date.

• Distribution of bonus shares of 10% of the company's issued and fully paid-up capital, totaling 18,024,151 shares (eighteen million, twenty-four thousand, one hundred and fifty-one shares), with a nominal value of KD 1,802,415.170 (one million, eight hundred and two thousand, four hundred and fifteen Kuwaiti dinars and one hundred and seventy fils only). These dividends shall be due to the shareholders recorded in the company's registers at the end of the Record Date set as May 3, 2026. The dividends will be distributed to the shareholders on May 7, 2026. The Board of Directors is authorized to amend the aforementioned timetable for implementing the General Assembly's decision to distribute dividends if the registration procedures are not completed at least eight working days before the Record Date.

approved by 99.335% of the shares represented in the meeting, disapproval by 0.000% and abstention by 0.665% of the shares represented in the meeting.

AGM Date	30/3/2026
Confirmation Date	21/4/2026
Cum Date	28/4/2026
Ex Date	29/4/2026
Record Date	3/5/2026
Payment Date	7/5/2026

كويتي و875 فلس) بعد إستبعاد أسهم الخزينة. ويستحق هذه الأرباح السادة المساهمون المقيدون في سجلات الشركة في نهاية يوم الإستحقاق المحدد له تاريخ 3 مايو 2026 ويتم توزيعها على السادة المساهمين بتاريخ 7 مايو 2026 وتقويض مجلس الإدارة في تعديل الجدول الزمني سالف الذكر لتنفيذ قرار الجمعية العامة بتوزيع الأرباح في حالة عدم إتمام إجراءات الشهر قبل تاريخ الإستحقاق بثمانية أيام عمل على الأقل.

• توزيع أسهم منحة بنسبة 10% من رأس مال الشركة المصدر والمندفوع بالكامل وذلك بأصدار عند 18,024,151 سهم (ثمانية عشر مليوناً وأربعة وعشرون ألفاً ومائة وواحد وخمسون سهماً) بقيمتها الاسمية البالغة 1,802,415.170 د.ك (مليون وثمانمائة وأثنان ألف وأربعمائة وخمسة عشر ديناراً كويتياً ومائة وسبعون فلساً لا غير). ويستحق هذه الأرباح السادة المساهمون المقيدون في سجلات الشركة في نهاية يوم الإستحقاق المحدد له تاريخ 3 مايو 2026 ويتم توزيعها على السادة المساهمين بتاريخ 7 مايو 2026 وتقويض مجلس الإدارة في تعديل الجدول الزمني سالف الذكر لتنفيذ قرار الجمعية العامة بتوزيع الأرباح في حالة عدم إتمام إجراءات الشهر قبل تاريخ الإستحقاق بثمانية أيام عمل على الأقل والتصرف في كسور الأسهم أن وجدت.

تم التصويت بالموافقة بنسبة 99.335% من الأسهم الممثلة في الإجتماع ، غير موافق بنسبة 0.000% وامتناع نسبة 0.665% من الأسهم الممثلة في الإجتماع.

2026/3/30	تاريخ الجمعية العامة العادية
2026/4/21	تاريخ التأكيد
2026/4/28	تاريخ حيازة السهم
2026/4/29	تاريخ تداول السهم دون الإستحقاق
2026/5/3	تاريخ الإستحقاق
2026/5/7	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 31/12/2025, 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.

approved by %99.335 of the shares represented in the meeting, disapproval by %0.000 and abstention by %0.665 of the shares represented in the meeting.

10. Discussion 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.

approved by %99.335 of the shares represented in the meeting, disapproval by 0.316% and abstention by 0.756% of the shares represented in the meeting.

11. 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.

approved by %99.335 of the shares represented in the meeting, disapproval by %0.000 and abstention by %0.665 of the shares represented in the meeting.

9. مناقشة توصية مجلس الإدارة بتوزيع مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2025/12/31 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.

تم التصويت بالموافقة بنسبة 99.335% من الأسهم الممثلة في الإجتماع ، غير موافق بنسبة 0.000% وامتناع نسبة 0.665% من الأسهم الممثلة في الإجتماع.

10. مناقشة 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 وموعده الوفاء بها وسائر شروطها وأحكامها وذلك بعد أخذ موافقة الجهات الرقابية المختصة.

تم التصويت بالموافقة بنسبة 98.928% من الأسهم الممثلة في الإجتماع ، غير موافق بنسبة 0.316% وامتناع نسبة 0.765% من الأسهم الممثلة في الإجتماع.

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

تم التصويت بالموافقة بنسبة 99.335% من الأسهم الممثلة في الإجتماع ، غير موافق بنسبة 0.000% وامتناع نسبة 0.665% من الأسهم الممثلة في الإجتماع.

إدارة الشركات الخاصة
قسم المحاسبة
المستلم
محمد مبرور
التاريخ
1442/26

12. 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, 2025.

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, 2025.

approved by %99.335 of the shares represented in the meeting, disapproval by %0.000 and abstention by %0.665 of the shares represented in the meeting.

13. 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, 2026, 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, 2026, and to authorize the Board of Directors to determine his fees.

approved by %99.320 of the shares represented in the meeting, disapproval by %0.000 and abstention by %0.680 of the shares represented in the meeting.

12. مناقشة إخلاء طرف السادة أعضاء مجلس الإدارة وإبراء ذمتهم فيما يتعلق بتصرفاتهم القانونية والمالية والإدارية عن السنة المالية المنتهية في 2025/12/31.

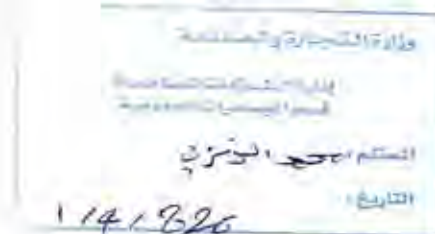
تمت الموافقة على إخلاء طرف السادة أعضاء مجلس الإدارة وإبراء ذمتهم فيما يتعلق بتصرفاتهم القانونية والمالية والإدارية عن السنة المالية المنتهية في 2025/12/31.

تم التصويت بالموافقة بنسبة 99.335% من الأسهم الممثلة في الاجتماع ، غير موافق بنسبة 0.000% وامتناع نسبة 0.665% من الأسهم الممثلة في الاجتماع

13. الموافقة على تعيين مراقب الحسابات من ضمن القائمة المعتمدة بأسماء مراقبي الحسابات لدى هيئة أسواق المال مع مراعاة مدة التغيير الإلزامي لمراقبي حسابات الشركة عن السنة مالية المنتهية في 2026/12/31 وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابه.

تمت الموافقة على توصية مجلس الإدارة بتعيين السيد / طلال يوسف المززيني من مكتب الوزان وشركاه (ديلويت وتوش) مراقباً لحسابات الشركة الخارجي للسنة المالية المنتهية في 2026/12/31 وتفويض مجلس الإدارة في تحديد أتعابه.

تم التصويت بالموافقة بنسبة 99.320% من الأسهم الممثلة في الاجتماع ، غير موافق بنسبة 0.000% وامتناع نسبة 0.680% من الأسهم الممثلة في الاجتماع.



Pursuant to Article (213) of the Companies Law, and after the Chairman of the Assembly reviewed and obtained approval for the agenda items of the General Assembly, the Chairman pointed out that two new items had arisen after the preparation of the agenda, which are as follows:

1- Approving the Board of Directors' resolution issued at its meeting held on March 25, 2026, the acquisition of 50% Pure Works & Services company for construction & maintenance of wastewater treatment plants, sewer networks and pump W.L.L. with the amount of KWD 7,304,500 (Seven Million, Three Hundred and Four Thousand, Five Hundred Kuwaiti Dinars), based on the economic feasibility study prepared by KPMG, which is considered one of the 'Big Four' professional independent firms globally — to ensure transparency and compliance before all parties, in addition to reviewing the risk assessment study prepared by the Company's Risk Management Unit. Subsequently, the Chairman of the Assembly disclosed a conflict of interest, as he is one of the partners in this company, and consequently, he will abstain from voting and participating in the decision-making process.

Similarly, Mr. Abdullah Abdulrahman Al-Fares, representing Mr. Bader Nasser Al-Kharafi, stated that there is a conflict of interest, as he is a partner in this company, and he will also abstain from voting and participating in the decision-making process.

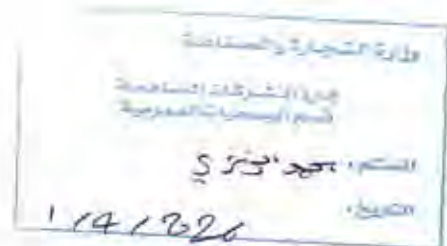
approved by 99.929% of the shares represented in the meeting, disapproval by 0.000% and abstention by 0.071% of the shares represented in the meeting.

نفاذاً للمادة 213 من قانون الشركات وبعد أن استعرض السيد/ رئيس الجمعية بنود جدول أعمال الجمعية العامة وتمت الموافقة عليها ، أحاط السيد/ رئيس الجمعية بأن هناك بندين جديدين أضيفا بعد إعداد جدول الأعمال وهما كالتالي:

1- الموافقة على قرار مجلس الإدارة المُتخذ في إجتماعه المؤرخ في 25 مارس 2026 بالموافقة على شراء نسبة 50% من حصص شركة بيور ووركس أند سرفيسيز لإنشاء وإصلاح محطات ومشاريع الصرف الصحي وشبكات المجاري والمضخات ذ.م.م بقيمة -/7,304,500 د.ك (سبعة ملايين وثلاثمائة وأربعة آلاف وخمسمائة دينار كويتي) استناداً على دراسة الجدوى الاقتصادية المُعدة من قبل شركة كي بي إم جي (KPMG) التي تُعد واحدة من الأربعة الكبار على مستوى العالم في مجال الشركات المهنية المستقلة وذلك لضمان الشفافية والالتزام أمام الجميع بالإضافة إلى دراسة المخاطر المُعدة من قبل وحدة إدارة المخاطر بالشركة ، ثم أوضح السيد رئيس الجمعية عن وجود حالة تعارض مصالح حيث أنه أحد الشركاء في هذه الشركة المذكورة وبالتالي سوف يمتنع عن التصويت والمشاركة في اتخاذ القرار .

وكذلك الحال أفاد السيد/ عبدالله عبدالرحمن الفارس مُمثل السيد / بدر ناصر الخرافي بأنه يوجد حالة تعارض مصالح حيث أنه شريك في الشركة المذكورة وسوف يمتنع عن التصويت والمشاركة في اتخاذ القرار .

تم التصويت بالموافقة بنسبة 99.929% من الأسهم المُمثلة في الإجتماع ، غير موافق بنسبة 0% وإمتناع نسبة 0.071% من الأسهم المُمثلة في الإجتماع.



2- Authorizing the Board of Directors to provide guarantees for the Company's projects and its subsidiaries only.

The objective of adding this item is to allow sufficient time to address the Ministry of Commerce and Industry to seek their opinion regarding the update of the Board of Directors' powers stipulated in Article (28) of the Memorandum of Incorporation, in order to comply with the provisions of the Companies Law and the Capital Markets Authority Law, taking into consideration the Company's size, activities, foreign branches, and subsidiaries, and to facilitate the Company's operations, while taking into account the provisions of the law regarding the powers and jurisdictions of the Ordinary General Assembly.

approved by %100 of the shares represented in the meeting, disapproval by %0.000 and abstention by %0.000 of the shares represented in the meeting.

therefore, Mr. Marzouq Naser Al-Kharafi - Chairman of the General Assembly has announced the end of the Ordinary General Assembly meeting at 1:30 PM.

2- تفويض مجلس الإدارة في إعطاء الكفالات لصالح مشاريع الشركة والشركات التابعة فقط

والهدف من إضافة هذا البند هو إتاحة الوقت لمخاطبة السادة/ وزارة التجارة والصناعة لإستطلاع الرأي فيما يخص تحديث صلاحيات مجلس الإدارة المنصوص عليها في المادة 28 من عقد التأسيس للتوافق مع ما هو منصوص عليه في قانون الشركات وقانون هيئة أسواق المال مع الأخذ بعين الاعتبار حجم وأنشطة الشركة وأفرعها الخارجية وشركاتها التابعة وتسهيل أعمال الشركة مع مراعاة أحكام القانون فيما يخص صلاحيات واختصاصات الجمعية العامة العادية.

تم التصويت بالموافقة بنسبة 100% من الأسهم الممثلة في الإجتماع، غير موافق بنسبة 0.000% وإمتناع نسبة 0.000% من الأسهم الممثلة في الإجتماع.

ومن ثم أعلن السيد / مرزوق ناصر الخرافي - رئيس الجمعية عن إنتهاء إجتماع الجمعية العامة العادية وذلك في تمام الساعة 1:30 بعد الظهر .



مرزوق ناصر الخرافي

رئيس مجلس الإدارة

Marzouq Naser Al-Kharafi
Chairman

