

Date: 04-May-2023

التاريخ: 04-مايو-2023

Our ref: RCD-23-14

المرجع: RCD-23-14

Boursa Kuwait Company

السادة / شركة بورصة الكويت المحترمين

KUWAIT

جولة الكويت

Subject: The results of United Real Estate Company's Ordinary General Assembly meeting.

الموضوع: نتائج اجتماع الجمعية العامة العادية لشركة العقارات المتحدة (ش.م.ك.ع.)

With reference to the above subject, and to the requirements of the fourth chapter of module ten of the executive bylaw of Law No. 7 of 2010, amended by Law No. 22 of 2015 on the establishment of the Capital Markets Authority and the regulation of securities activity and its amendments, regarding disclosure of material information.

بالإشارة الى الموضوع أعلاه، والى متطلبات الفصل الرابع من الكتاب العاشر من اللائحة التنفيذية للقانون رقم 7 لسنة 2010 المعدل بموجب القانون رقم 22 لسنة 2015 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية وتعديلاته بشأن الإفصاح عن المعلومات الجوهرية.

Please find enclosed the disclosure form of material information related to the above subject.

مرفق نموذج الإفصاح عن المعلومات الجوهرية الخاص بالموضوع أعلاه.

Sincerely,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،



Mazen Issam Hawwa
Vice Chairman
& Group Chief Executive Officer

مازن عصام حوا
نائب رئيس مجلس الإدارة
والرئيس التنفيذي للمجموعة

نموذج الإفصاح عن المعلومات الجوهرية

Disclosure Form of Material Information

| 04-May-2023 | 04 مايو-2023 | التاريخ Date |
|---|--|---|
| United Real Estate Company K.S.C.P. | شركة العقارات المتحدة ش.م.ك.ع. | اسم الشركة المدرجة Name of the Listed Company |
| <p>Please be informed that the company's Ordinary General Assembly meeting for the financial year ended 31/12/2022 was held at 11:00 AM on Thursday 4/5/2023 at the Chairman's Club business center meeting room located at KIPCO Tower, Sharq - Khaled Bin Al Waleed Street, Floor 54 and was chaired by Mr. Mazen Issam Hawwa - Vice Chairman and Group Chief Executive Officer. All items on the agenda have been approved including the following:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1- Ratified the Board of Director's "BOD" report, External Auditor report, and the Financial Statements for the year ended 31/12/2022. 2- Approved the company's current and future transactions with related parties. 3- Ratified the corporate governance report and the board audit committee report for the financial year ended 31/12/2022. 4- Approved to authorize the BOD to issue bonds denominated in Kuwaiti Dinars or in any other currency it deems appropriate within the limits outlined by the law and authorizing the BOD to determine the type of bonds, tenure, par value, coupon rate, maturity date and all other terms and conditions after obtaining approval from relevant regulatory authority. 5- Approved to authorize the BOD to buy or sell the company's shares not exceeding (10%) of the shares in accordance with the articles of law No. 7 for the year 2010 and its executive bylaw and their subsequent amendments. 6- Approved the BOD's recommendation for not distributing cash dividends to the shareholders for the financial year ended 31/12/2022. | <p>يرجى العلم بأنه قد تم عقد اجتماع الجمعية العامة العادية للشركة للسنة المالية المنتهية في 2022/12/31 حضورياً وذلك في تمام الساعة 11:00 من صباح يوم الخميس الموافق 2023/5/4، بقاعة اجتماعات مركز الأعمال تشيرمانز كلوب الكائن في برج كيبكو، شرق - شارع خالد بن الوليد، الطابق 54، وقد ترأس الاجتماع السيد/ مازن عصام حوا - نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي للمجموعة، وتمت الموافقة على جميع البنود المدرجة في جدول الأعمال ومنها ما يلي:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1- المصادقة على تقرير مجلس الإدارة وتقرير مراقب الحسابات الخارجي والبيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 2022/12/31. 2- الموافقة على التعاملات التي تمت أو ستتم مع الأطراف ذات الصلة. 3- المصادقة على كل من تقرير الحوكمة وتقرير لجنة التدقيق عن السنة المالية المنتهية في 2022/12/31. 4- الموافقة على تفويض مجلس الإدارة على إصدار سندات بالدينار الكويتي أو بأي عملة أخرى وبما لا يتجاوز الحد الأقصى المصرح به قانوناً أو ما يعادله بالعملات الأجنبية، مع تفويض مجلس الإدارة في تحديد نوع تلك السندات ومدتها وقيمتها الإسمية وسعر الفائدة وموعد الوفاء بها وسائر شروطها وأحكامها وذلك بعد أخذ موافقة الجهات الرقابية المختصة. 5- الموافقة على تفويض مجلس الإدارة بشراء أو بيع أسهم الشركة بما لا يتجاوز (10%) من عدد أسهمها وذلك وفقاً لمواد القانون رقم 7 لسنة 2010 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما. 6- الموافقة على توصية مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح نقدية على السادة المساهمين عن السنة المالية المنتهية في 2022/12/31. | المعلومات الجوهرية Material Information |

| | | |
|---|---|---|
| <p>7- Approved to distribute remunerations to the BOD members for the financial year ended 31/12/2022 worth K.D. 42,000 (Only forty-two thousand Kuwait Dinar).</p> <p>8- Approved to discharge the BOD in relation to their legal, administrative, and financial conduct for the financial year ended 31/12/2022.</p> | <p>7- الموافقة على صرف مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2022 / 12/31 وذلك بمبلغ 42,000 د.ك. (فقط اثنان وأربعون ألف دينار كويتي).</p> <p>8- تمت الموافقة على إخلاء طرف السادة / أعضاء مجلس الإدارة وإبراء ذمتهم فيما يتعلق بتصرفاتهم القانونية والإدارية والمالية عن السنة المالية المنتهية في 2022/12/31.</p> | |
| <p>9- Approved the resignation of Tadamon United Holding Company from its membership on URC's board of directors.</p> | <p>9- الموافقة على قبول استقالة شركة التضامن المتحدة القابضة (ش.م.ك.م) من عضوية مجلس الإدارة.</p> | |
| <p>10- Approved the election of Tadamon United Holding Company as a supplementary board member within the board's current term. And thus the formation of the company's Board of Directors is as shown below:</p> <p>1- Shaikha/ Bibi Nasser Sabah Al-Ahmed Al Sabah Non-executive Board member Chairperson</p> <p>2- Mr. Mazen Issam Hawwa Vice Chairman - Representing Al- Dhiyafa United Real Estate Company</p> <p>3- Sheikh/ Fadel Khaled Al Jaber Al-Sabah Independent Board Member</p> <p>4- Mr. Abdulmir Qasem Jafar Ali Independent Board Member</p> <p>5- Mr. Adel Jassem AlWaqayan Board Member- Representing Tadamon United Holding Company</p> <p>6- Mr.Mahmoud Ali Tifouni Board Member- Representing Al-Zad Real Estate Company</p> <p>7- Mrs. Sana Abdullah Hamad AlHadlaq Board Member- Representing First North Africa Real Estate Company</p> <p>8- Approved to reappoint Mr. Waleed Al-Osaimi - Al-Aiban. Al-Osaimi & Partners office (E&Y) as the company's external auditor for the financial year ending 31/12/2023 and authorize the BOD to determine his fees.</p> | <p>10- الموافقة على انتخاب السادة/ شركة التضامن المتحدة القابضة (ش.م.ك.م) لعضوية مجلس الإدارة بدورته الحالية كعضو مكمل. وعليه أصبح تشكل مجلس الإدارة للشركة كما هو موضح أدناه:</p> <p>1- الشيخة/ بببي ناصر صباح الاحمد الصباح عضو غير تنفيذي ورئيس مجلس الإدارة</p> <p>2- السيد/ مازن عصام حوا نائب رئيس مجلس الإدارة -ممثل شركة الضيافة المتحدة العقارية</p> <p>3- الشيخ/ فاضل خالد الجابر الصباح عضو مجلس الإدارة (مستقل)</p> <p>4- السيد/ عبد الأمير قاسم جعفر علي عضو مجلس الإدارة (مستقل)</p> <p>5- السيد/ عادل جاسم الوقيان عضو مجلس الإدارة-ممثل شركة التضامن المتحدة القابضة</p> <p>6- السيد/ محمود علي تيفوني عضو مجلس الإدارة- ممثل شركة الزاد العقارية</p> <p>7- السيدة/ سناء عبد الله حمد الهدلق عضو مجلس الإدارة-ممثل شركة شمال أفريقيا الأولى العقارية</p> <p>11- الموافقة على إعادة تعيين السيد/ وليد العصيمي - مكتب العيبان والعصيمي وشركاهم (E&Y) كمراقب حسابات خارجي للشركة للسنة المالية المنتهية في 2023/12/31 وتفويض مجلس الإدارة في تحديد أتعابه.</p> | <p>اثر المعلومة الجوهريّة على المركز المالي للشركة Impact of the material information on the company's financial position</p> |
| <p>None</p> | <p>لا يوجد</p> | |

Mazen Issam Hawwa

Vice Chairman

& Group Chief Executive Officer

مازن عصام حوا

نائب رئيس مجلس الإدارة

والرئيس التنفيذي للمجموعة



شركة العقارات المتحدة
United Real Estate Co

S.M