

Date: October 6, 2024

التاريخ: 6 أكتوبر 2024

To : Bursa Kuwait Company KPSC

المحترمين،،،

السادة/ شركة بورصة الكويت

تحية طيبة وبعد،،،

**Sub: Supplementary Disclosure regarding The Amended Agenda of the Extra-ordinary General Assembly Meeting of National Real Estate Co. KPSC which will be convened on October 24, 2024 based on CMA's request**

**الموضوع: إفصاح مكمل بشأن تعديل جدول أعمال إجتماع الجمعية العامة الغير عادية للشركة الوطنية العقارية ش.م.ك.ع بناءً على طلب هيئة أسواق المال المقرر إنعقادها بتاريخ 24 أكتوبر 2024**

In compliance with the Law No 7 of 2010 and according to Module (10) from the executive regulation regarding the Disclosure and Transparency. Below is the supplementary disclosure Appendix.

إلتزاماً منا بالقانون رقم 7 لسنة 2010، ووفقاً لما جاء بالكتاب العاشر من اللائحة التنفيذية بشأن الإفصاح عن المعلومات الجوهرية، أدناه نموذج الإفصاح المكمل.

| Date  | October 6, 2024   | 6 أكتوبر 2024  | التاريخ                             |
|---|---|--|-------------------------------------|
| Name of the Listed Company                                  | National Real Estate Company KPSC   | الشركة الوطنية العقارية ش.م.ك.ع  | اسم الشركة المدرجة                  |
| Disclosure Title  | Supplementary Disclosure regarding The Amended Agenda of the Extra-ordinary General Assembly Meeting of National Real Estate Co. KPSC which will be convened on October 24, 2024 based on CMA's request   | إفصاح مكمل بشأن تعديل جدول أعمال إجتماع الجمعية العامة الغير عادية للشركة الوطنية العقارية ش.م.ك.ع بناءً على طلب هيئة أسواق المال المقرر إنعقادها بتاريخ 24 أكتوبر 2024  | عنوان الإفصاح*                      |
| Date of Previous disclosure                                 | October 1, 2024   | 1 أكتوبر 2024  | تاريخ الإفصاح السابق                |
| Development that occurred to the Disclosure                 | Further to our previous disclosure regarding the date of the Extra-ordinary General Assembly meeting of the National Real Estate Company K.S.C.P. which will be convened on October 24, 2024, attached the amended Agenda of the Extra-ordinary General Assembly meeting based on the CMA's request | إحاقاً بإفصاحنا السابق بشأن تاريخ إنعقاد إجتماع الجمعية العامة الغير عادية للشركة الوطنية العقارية ش.م.ك.ع بتاريخ 24 أكتوبر 2024، مرفق جدول أعمال الجمعية العامة الغير عادية وذلك بعد إجراء التعديل المطلوب من قبل هيئة أسواق المال. | التطور الحاصل على الإفصاح           |
| The financial effect of the occurring developments (if any) | No impact.  | لا يوجد  | الأثر المالي للتطور الحاصل (إن وجد) |

\*Supplementary Disclosure from (National Real Estate Co. KPSC) regarding The Amended Agenda of the Extra-ordinary General Assembly Meeting of National Real Estate Co. KPSC which will be convened on October 24, 2024 based on CMA's request

\*إفصاح مكمل من (الشركة الوطنية العقارية ش.م.ك.ع) بخصوص (تعديل جدول أعمال إجتماع الجمعية العامة الغير عادية للشركة الوطنية العقارية ش.م.ك.ع بناءً على طلب هيئة أسواق المال المقرر إنعقادها بتاريخ 24 أكتوبر 2024)

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،



Faisal Jamil Sultan Al Essa – فيصل جميل سلطان العيسى

Vice Chairman &amp; CEO – نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

**جدول أعمال الجمعية العامة الغير عادية للشركة الوطنية العقارية ش.م.ك.ع**

**Agenda of the Extra-Ordinary General Assembly Meeting of National Real Estate Company K.P.S.C**

- 1- Approval to amend Article No. (5) of the Memorandum of Association and Article No. (4) of the Company's Articles of Association, which are related to its activities, to reconcile activities from local activities to international activities in accordance with Ministerial Resolution No. 167 of 2022 and No. 177 of 2022.

1- الموافقة على تعديل نص المادة 5 من عقد التأسيس والمادة 4 من النظام الأساسي للشركة والخاصة بأنشطتها وذلك لتوفيق الأنشطة من أنشطة محلية لأنشطة دولية طبقاً للقرار الوزاري رقم 167 لسنة 2022 ورقم 177 لسنة 2022.

**Text before amendment:**

**النص قبل التعديل:**

This company was established to carry out the following activities inside and outside the country:

أسست هذه الشركة للقيام داخل البلاد وخارجها بالأعمال التالية:

- Buying and selling lands and real estate and managing the real estate of others
- Building independent housing, residential buildings and constructing buildings in the public and private sectors and establishing and maintaining residential complexes for associations and authorities.
- Carrying out contracting work and trading in building materials
- Establishing and implementing public services and facilities and maintaining them
- Establishing commercial markets, entertainment centers and tourist facilities
- Owning, selling and purchasing shares and bonds of real estate companies on behalf of the company in Kuwait and abroad
- Preparing studies and providing consultations in real estate fields of all kinds, provided that the required conditions are met in This service is provided by.
- Carrying out maintenance work related to buildings and properties owned by the company and others, including maintenance work and implementing civil, mechanical, electrical, elevator and air conditioning works to ensure the preservation and safety of buildings.
- Organizing real estate exhibitions for the company's real estate projects in accordance with the regulations of the ministry.
- Holding real estate auctions in accordance with the regulations of the ministry.
- Owning and managing commercial markets and residential complexes.
- Direct contribution to establishing the infrastructure for residential, commercial and industrial areas and projects under the build-operate-transfer system and managing real estate facilities under the BOT system.

- شراء وبيع العقارات والأراضي وإستثمارها وإدارة عقارات الغير
- بناء المساكن المستقلة والعمارات السكنية وإقامة المباني في القطاعين العام والخاص وإنشاء المجمعات السكنية للجمعيات والهيئات وصيانتها
- القيام بأعمال المقاولات والمتاجرة في مواد البناء
- إنشاء وتنفيذ الخدمات والمرافق العامة وصيانتها
- إقامة الاسواق التجارية ومراكز التسلية والمرافق السياحية
- تملك وبيع وشراء أسهم وسندات الشركات العقارية لحساب الشركة في الكويت وخارجها
- إعداد الدراسات وتقديم الاستشارات في المجالات العقارية بكافة أنواعها على ان تتوافر الشروط المطلوبة في من يزاول تقديم هذه الخدمة
- القيام بأعمال الصيانة المتعلقة بالمباني والعقارات المملوكة للشركة وللغير بما في ذلك اعمال الصيانة وتنفيذ الاعمال المدنية والميكانيكية والكهربائية والمساعد واعمال تكييف الهواء بما يكفل المحافظة على المباني وسلامتها.
- تنظيم المعارض العقارية الخاصة بمشاريع الشركة العقارية وذلك حسب الانظمة المعمول بها في الوزارة.
- إقامة المزادات العقارية وذلك حسب الانظمة المعمول بها في الوزارة
- تملك الاسواق التجارية والمجمعات السكنية وإدارتها.
- المساهمة المباشرة لوضع البنية الأساسية للمناطق والمشاريع السكنية والتجارية والصناعية بنظام البناء والتشغيل والتحويل وإدارة المرافق العقارية بنظام BOT.

- Establishing and managing real estate investment funds only, without any other forms to invest the funds for the benefit of others
- Owning, managing, operating, investing, renting and leasing hotels, clubs, motels, health clubs, parks, gardens, exhibitions, restaurants, cafeterias, residential complexes, tourist and health resorts, promotional and sports projects and shops at various levels, including all original and auxiliary services and other services necessary for them inside and outside Kuwait
- Exploiting the financial surpluses available to the company by investing them in investment portfolios managed by specialized companies and entities inside and outside Kuwait

• انشاء وإدارة صناديق الاستثمار العقارية فقط دون غيره من الصور الأخرى لمباشرة نشاط وتوظيف واستثمار الأموال لصالح الغير

• تملك وإدارة وتشغيل واستثمار وإيجار واستئجار الفنادق والنادي والموتيلات والنادي الصحية والمنزهات والحدائق والمعارض والمطاعم والكافيتريات والمجمعات السكنية والمنتجعات السياحية والصحية والمشروعات الترويحية والرياضية والمحلات على مختلف المستويات شاملاً جميع الخدمات الأصلية والمساعدة وغيرها من الخدمات اللازمة لها داخل الكويت وخارجها

• استغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ استثمارية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة داخل وخارج الكويت

**Text after amendment:**

**النص بعد التعديل:**

|    | International Activity  | Code   |
|----|---|--------|
| 1  | Purchase and sale of lands and real estate  | 681010 |
| 2  | Management of others' property  | 682021 |
| 3  | General construction of residential buildings   | 410010 |
| 4  | Managing Public facilities  | 811006 |
| 5  | Operating exhibitions and markets of an entertainment nature  | 932905 |
| 6  | Sale and purchase of stocks and bonds on behalf of the company  | 649917 |
| 7  | Real estate consulting  | 661905 |
| 8  | Repair and Maintenance of air conditioning and air purification.  | 331295 |
| 9  | Organization and management of trade fairs  | 823001 |
| 10 | Auctions in non-shops   | 479940 |
| 11 | Owning real estate and movable properties for the benefit of the company  | 681091 |
| 12 | Design, build, operate, maintain and transfer projects under the PPP system   | 821124 |
| 13 | Restaurant management   | 562911 |
| 14 | Manage and operate Hotels   | 681031 |
| 15 | Investing financial surpluses in financial portfolios by investing them in financial portfolios managed by specialized companies and entities | 649918 |

| الرمز  | اسم النشاط الدولي  |    |
|--------|--|----|
| 681010 | شراء وبيع الأراضي والعقارات  | 1  |
| 682021 | إدارة املاك الغير  | 2  |
| 410010 | الإنشاءات العامة للمباني السكنية   | 3  |
| 811006 | إدارة المرافق العامة   | 4  |
| 932905 | تشغيل المعارض والأسواق ذات الطابع الترفيهي   | 5  |
| 649917 | بيع وشراء الأسهم والسندات لحساب الشركة   | 6  |
| 661905 | استشارات عقارية  | 7  |
| 331295 | إصلاح وصيانة أجهزة التكييف والتبريد وتنقية الهواء  | 8  |
| 823001 | تنظيم وإدارة المعارض التجارية  | 9  |
| 479940 | المزادات في غير المحلات  | 10 |
| 681091 | تملك العقارات والمنقولات لمصلحة الشركة   | 11 |
| 821124 | تصميم وبناء وتشغيل وصيانة وتحويل المشاريع بنظام الـ PPP  | 12 |
| 562911 | إدارة مطاعم  | 13 |
| 681031 | إدارة وتشغيل الفنادق   | 14 |
| 649918 | استثمار الفوائض المالية في محافظ مالية عن طريق استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة | 15 |

- 2- Discuss and approve the authorization to the Board of Directors to distribute cash and /or in-kind dividends at the end of each financial period either quarterly, semi-annually or for the past three quarters collectively during the fiscal year ending on December 31, 2024 in the manner that the Board of Directors will present it to the annual general assembly and authorize the Board

2- مناقشة والموافقة على تفويض مجلس الإدارة في توزيع أرباح نقدية و/أو عينية عند نهاية كل فترة مالية ربع أو نصف سنوية أو الثلاث فصول مجتمعين عن العام المالي المقرر أنتهائه بتاريخ 31 ديسمبر 2024 على النحو الذي سوف يقوم مجلس الإدارة بعرضه على الجمعية العامة العادية للمساهمين وتفويض المجلس في استخدام أرباح الشركة المحققة عن الفترات المالية خلال العام المالي الحالي وكذلك

of Directors to use the Company's profits achieved for the financial periods during the current fiscal year and the retained earnings for the distribution, including the right for the Board of Directors to distribute the Company's in-kind assets to the Company's shareholders without a maximum limit for the value of these assets in the Company's capital, whether or not such value exceeds or not fifty percent of the Company's capital.

- 3- Discuss and approve the delegation to the Board of Directors to restructure the Company's movable assets and real estate and re-registering these assets in the name of the Company's subsidiaries that are owned by the Company.
- 4- Approval to list the shares of the National Real Estate Company and its subsidiaries on non-Kuwaiti stock exchanges and authorizing the Board of Directors or its delegate to determine the date of implementation of the decision and take all special procedures and instructions in accordance with the decisions issued by the relevant regulatory authorities in this regard.

- 5- Discuss and approve the amendment of Article (17) of the Articles of Association:

**Text Before Amendment:**

the board member, even if he represents an individual or legal entity, may not be a member in the board of directors of more than five public shareholding companies headquartered in Kuwait, nor the chairman of more than one public shareholding company headquartered in Kuwait. Violation of this condition shall result in the invalidation of his membership in companies exceeding the number stipulated according to the recentness of his appointment therein, and the resulting effects, without prejudice to the rights of third parties in good faith. Whoever violates this condition shall be obligated to return to the company in which his membership was invalidated any rewards or benefits he may have obtained.

the Board Members may not disclose to shareholders, other than during general assembly meetings, or to others, any company secrets they have come to know due to their direct management of the company. Otherwise, they must be dismissed and held accountable for compensating for the damages resulting from the violation.

الأرباح المحتجزة في التوزيع، بما تتضمنه توزيعات هذه الأرباح من أحقية مجلس الإدارة في توزيع أصول الشركة العينية على مساهمي الشركة بدون حد أقصى لما تعادله قيمة هذه الأصول في رأس مال الشركة وسواء تجاوزت قيمة هذه الأصول نسبة خمسين بالمائة من عدمه.

3- المناقشة والموافقة على تفويض مجلس الإدارة في إعادة هيكلة أصول الشركة المنقولة والعقارية وإعادة تسجيل هذه الأصول باسم الشركات التابعة المملوكة للشركة.

4- الموافقة على إدراج أسهم الشركة الوطنية العقارية وشركاتها التابعة في بورصات غير كويتية وتفويض مجلس الإدارة أو من يكلفه في تحديد تاريخ تنفيذ القرار واتخاذ كافة الإجراءات والتعليمات الخاصة بحسب القرارات الصادرة من الجهات الرقابية المعنية في هذا الشأن.

- 5- مناقشة والموافقة على تعديل المادة (17) من للنظام الأساسي:

**النص قبل التعديل:**

لا يجوز للعضو ولو كان ممثلاً لشخص طبيعي أو اعتباري أن يكون عضواً في مجلس إدارة أكثر من خمس شركات مساهمة عامة مركزها في الكويت ولا أن يكون رئيساً لمجلس إدارة أكثر من شركة مساهمة عامة واحدة مركزها في الكويت، ويترتب على مخالفة هذا الشرط بطلان عضويته في الشركات التي تزيد على العدد المقرر وفقاً لحدثة التعيين فيها، وما يترتب على ذلك من آثار، وذلك مع عدم الإخلال بحقوق الغير حسن النية، ويلتزم من يخالف هذا الشرط بأن يرد إلى الشركة التي أبطلت عضويته فيها ما يكون قد حصل عليه من مكافآت أو مزايا.

ولا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة أن يفصحوا إلى المساهمين في غير اجتماعات الجمعية العامة أو إلى الغير عما وقفوا عليه من أسرار الشركة بسبب مباشرتهم لإدارتها وإلا وجب عزلهم ومسألتهم عن تعويض الأضرار الناتجة عن المخالفة.

The Chairman of the company, even if he is a natural or legal representative, may not use the information that has reached to his knowledge by virtue of his position to obtain a benefit for himself or others. He may not dispose the company's shares during the term of his membership except after obtaining the approval of the Capital Markets Authority.

The Chairman or any board member may not have a direct or indirect interest in contracts and transactions concluded with the company or on its behalf unless this is with the permission of the General Assembly - and none of these may participate in the management of a company similar to or competing with their company.

#### Text After Amendment:

the board member, even if he represents an individual or legal entity, may not be a member in the board of directors of more than five public shareholding companies headquartered in Kuwait, nor the chairman of more than one public shareholding company headquartered in Kuwait. Violation of this condition shall result in the invalidation of his membership in companies exceeding the number stipulated according to the recentness of his appointment therein, and the resulting effects, without prejudice to the rights of third parties in good faith. Whoever violates this condition shall be obligated to return to the company in which his membership was invalidated any rewards or benefits he may have obtained.

the Board Members may not disclose to shareholders, other than during general assembly meetings, or to others, any company secrets they have come to know due to their direct management of the company. Otherwise, they must be dismissed and held accountable for compensating for the damages resulting from the violation.

The Chairman of the company or any Board Member, even if he is a natural or legal representative, may not use the information that has reached to his knowledge by virtue of his position to obtain a benefit for himself or others. He may not dispose the company's shares during the term of his membership except the independent members.

The Chairman or any board member may not have a direct interest in contracts and transactions concluded with the Company, or combine membership in the Board of Directors of two competing companies, or participate in any business that may compete with the Company, or trade for his own account or for others in any of the branches of activity carried out by the Company, unless this is by the authorization of the Ordinary General Assembly.

كما لا يجوز لرئيس وأعضاء مجلس إدارة الشركة ولو كان ممثلاً طبيعياً أو اعتبارياً أن يستغل المعلومات التي وصلت إليه بحكم منصبه في الحصول على فائدة لنفسه أو لغيره كما لا يجوز له التصرف بأي نوع من أنواع التصرفات في أسهم الشركة طيلة مدة عضويته إلا بعد الحصول على موافقة هيئة أسواق المال.

لا يجوز أن يكون لرئيس مجلس الإدارة أو لأحد أعضاء هذا المجلس مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في العقود والصفقات التي تبرم مع الشركة أو لحسابها إلا إذا كان ذلك بترخيص من الجمعية العامة - ولا يجوز لأي من هؤلاء أن يشترك في إدارة شركة مشابهة أو منافسة لشركتهم

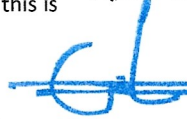
#### النص بعد التعديل:

لا يجوز للعضو ولو كان ممثلاً لشخص طبيعي أو اعتباري أن يكون عضواً في مجلس إدارة أكثر من خمس شركات مساهمة عامة مركزها في الكويت ولا أن يكون رئيساً لمجلس إدارة أكثر من شركة مساهمة عامة واحدة مركزها في الكويت، ويترتب على مخالفة هذا الشرط بطلان عضويته في الشركات التي تزيد على العدد المقرر وفقاً لحدائق التعيين فيها، وما يترتب على ذلك من آثار، وذلك مع عدم الإخلال بحقوق الغير حسن النية، ويلتزم من يخالف هذا الشرط بأن يرد إلى الشركة التي أبطلت عضويته فيها ما يكون قد حصل عليه من مكافآت أو مزايا.

ولا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة أن يفصحوا إلى المساهمين في غير اجتماعات الجمعية العامة أو إلى الغير عما وقفوا عليه من أسرار الشركة بسبب مباشرتهم لإدارتها وإلا وجب عزلهم ومساءلتهم عن تعويض الأضرار الناتجة عن المخالفة.

كما لا يجوز لرئيس وأعضاء مجلس إدارة الشركة ولو كان ممثلاً طبيعياً أو اعتبارياً أن يستغل المعلومات التي وصلت إليه بحكم منصبه في الحصول على فائدة لنفسه أو لغيره كما لا يجوز له التصرف بأي نوع من أنواع التصرفات في أسهم الشركة طيلة مدة عضويته فيما عدا عضو مجلس الإدارة المستقل.

لا يجوز أن يكون لرئيس مجلس الإدارة أو لأي من أعضاء مجلس الإدارة مصلحة مباشرة في العقود والصفقات التي تبرم مع الشركة، أو أن يجمع بين عضوية مجلس إدارة شركتين متنافستين، أو أن يشترك في أي عمل من شأنه منافسة الشركة أو أن يتجر لحسابه أو لحساب غيره في أحد فروع النشاط الذي تزاوله الشركة إلا بموجب تفويض من الجمعية العامة العادية.



فيسل جميل سلطان العيسى –

Vice Chairman & CEO – نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي