

Date : May 5, 2022

التاريخ: 5 مايو 2022

To: Boursa Kuwait Company KPSC

السادة/ شركة بورصة الكويت المحترمين،،،

تحية طيبة وبعد،،،

Sub: Results of Board of Directors Meeting of National Real Estate Company KPSC "NREC"

الموضوع: نتائج اجتماع مجلس إدارة الشركة الوطنية العقارية ش.م.ك.ع

We would like to inform you that the Board Meeting of National Real Estate Company KPSC is convened on Thursday, May 5, 2022 at 1:00 pm and they discussed and approved the following items:

يرجى العلم بأن مجلس إدارة الشركة الوطنية العقارية ش.م.ك.ع قد اجتمع يوم الخميس الموافق 5 مايو 2022، وذلك في تمام الساعة الواحدة ظهراً وتمت مناقشة وإعتماد البنود التالية:

- 1- Approve the recommendation on the Extra-Ordinary general Assembly meeting to amend Article (47) from the company's Articles of Association by adding the following paragraph:

- 1- الموافقة على التوصية على الجمعية العامة غير العادية بتعديل نص المادة (47) من النظام الأساسي للشركة بإضافة البند الآتي:

The Ordinary General Assembly may, based on a recommendation by the Board of Directors, distribute cash or in-kind profits to the shareholders at the end of the financial year or the end of each financial period, i.e. annually, quarterly or semi-annually. Also, the Ordinary General Assembly may authorize the board of directors in advance to distribute cash profits on a quarterly or semi-annual basis, provided that this distribution is from real profits and in accordance with generally accepted accounting principles and that this distribution does not affect the company's paid-up capital.

يجوز للجمعية العامة العادية بناءً على إقتراح مجلس الإدارة أن توزع أرباحاً نقدية أو عينية على المساهمين في نهاية السنة المالية أو نهاية كل فترة مالية أي بشكل سنوي أو ربع سنوي أو نصف سنوي كما يجوز بقرار من الجمعية العامة العادية أن تفوض مجلس الإدارة مسبقاً في توزيع الأرباح النقدية المرحلية بشكل ربع سنوي أو نصف سنوي على أن يكون هذا التوزيع من أرباح حقيقية ووفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها وألا يمس هذا التوزيع رأس مال الشركة المدفوع.

The board of directors may, after the approval of the ordinary general assembly, distribute part of the company's assets as in kind dividends to the company's shareholders.

كما يجوز لمجلس الإدارة بعد موافقة الجمعية العامة العادية للشركة توزيع جزء من أصول الشركة كأرباح عينية على مساهمي الشركة.

In addition, the Extra-ordinary General Assembly is authorizing the Board of Directors to distribute quarterly dividends throughout the current year, which is ending on 31/12/2022 in accordance with the above conditions, provided that the delegation for the following years will be through the Ordinary General Assembly.

وتفويض الجمعية العامة غير العادية مجلس الإدارة في توزيع أرباح مرحلية على مدار العام الحالي المقرر انتهاء بتاريخ 2022/12/31 وفقاً للشروط أعلاه، على أن يكون التفويض للسنوات التالية من قبل الجمعية العامة العادية.

- 2- Invite the Extra-Ordinary general Assembly meeting to convene.

- 2- دعوة الجمعية العامة غير العادية للإنعقاد

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،



فيصل جميل سلطان العيسى

الرئيس التنفيذي ونائب رئيس مجلس الإدارة