

Date : March 19, 2023

التاريخ: 19 مارس 2023

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 Sunday, March 19, 2023 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 الأحد الموافق 19 مارس 2023، وذلك في تمام الساعة الواحدة ظهراً وتمت مناقشة وإعتماد البنود التالية:

- Accept the resignation of Fouzi Khalid Sultan Bin-Essa as a board member in NREC
- Approve the recommendation on the Extra-Ordinary general Assembly meeting to amend Article (14) from the company's Articles of Association as follows:

- قبول إستقالة السيد/ فوزي خالد سلطان بن عيسى من عضوية مجلس إدارة الشركة.
- الموافقة على التوصية على الجمعية العامة غير العادية بتعديل نص المادة (14) من النظام الأساسي للشركة كالاتي:

The company is managed by a board of directors consisting of (6) Six members who will be elected by the general assembly by secret vote. The term of membership in the board is three years, subject to renewal. Each shareholder, whether a natural or legal person, may appoint representatives for him in the board of directors of the company in proportion to the shares he owns in it, and the number of members of the board of directors chosen in this way shall be deducted from the total members of the board of directors who are elected, and the shareholders who have representatives in the board of directors may not participate With the other shareholders in electing the remaining members of the Board of Directors, except within the limits of what exceeds the percentage used in appointing his representatives to the Board of Directors. A group of shareholders may ally themselves to appoint one or more representatives on the Board of Directors, on the basis of their collective ownership. These representatives shall have the same rights and duties as the elected members. The shareholder shall be responsible for the actions of his representatives towards the company, its creditors and shareholders.

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من (6) ستة أعضاء الذين سيتم انتخابهم من قبل الجمعية العامة بالتصويت السري وتكون مدة العضوية في المجلس ثلاث سنوات قابلة للتجديد. ويجوز لكل مساهم سواء كان شخصاً طبيعياً أو اعتبارياً تعيين ممثلين له في مجلس إدارة الشركة بنسبة ما يملكه من أسهم فيها، ويستتزل عدد أعضاء مجلس الإدارة المختارين بهذه الطريقة من مجموع أعضاء مجلس الإدارة الذين يتم إنتخابهم، ولا يجوز للمساهمين الذين لهم ممثلين في مجلس الإدارة الإشتراك مع المساهمين الآخرين في إنتخاب باقي أعضاء مجلس الإدارة، إلا في حدود ما زاد عن النسبة المستخدمة في تعيين ممثليه في مجلس الإدارة. ويجوز لمجموعة من المساهمين أن يتحالفوا فيما بينهم لتعيين ممثل أو أكثر عنهم في مجلس الإدارة وذلك ببنية ملكيتهم مجتمعة. ويكون لهؤلاء الممثلين ما للأعضاء المنتخبين من الحقوق والواجبات. ويكون المساهم مسئولاً عن أعمال ممثليه تجاه الشركة ودانيتها ومساهميها.

The general assembly of the company may choose independent members of the board of directors with experience and competence and determine their remuneration in accordance with the rules of governance, provided that their number does not exceed half of the members of the board, and it is not required that the independent member be among the shareholders of the company.

ويجوز أن تختار الجمعية العامة للشركة أعضاء مجلس إدارة مستقلين من ذوي الخبرة والكفاءة وتحدد مكافآتهم وفقاً لقواعد الحوكمة على ألا يزيد عددهم على نصف أعضاء المجلس ولا يشترط أن يكون العضو المستقل من بين المساهمين في الشركة.

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

- دعوة الجمعية العامة غير العادية للإلتقاء

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،



فيصل جميل سلطان العيسى

الرئيس التنفيذي ونائب رئيس مجلس الإدارة