

Date: September 30, 2024

التاريخ: 30 سبتمبر 2024

To: Boursa Kuwait Company KPSC

السادة / شركة بورصة الكويت  
المحترمين،،،  
تحية طيبة وبعد،،،

Sub: National Real Estate Company KPSC Extra-Ordinary General Assembly Meeting date

الموضوع: موعد انعقاد الجمعية العامة الغير عادية للشركة الوطنية العقارية ش.م.ك.ع

With reference to the above subject, and in compliance with the provisions of CMA Executive Regulation Chapter Four of Module Ten "Disclosure and Transparency" of the of Law No. 7 of 2010 regarding the establishment of the Capital Markets Authority and regulating securities activities and its amendments Kindly be informed that National Real Estate Company's extra-ordinary General Assembly Meeting will be convened on Thursday October 24, 2024 at 12:00 p.m., in Sharq, Al Shuhada Street, Al Hamra Tower, floor 58 and the shareholders will be able to attend and vote on the Agenda Items through the Electronic system of Kuwait Clearing Company or by physical presence, in order to approve the attached Agenda Items.

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، وإلتزاماً بأحكام الفصل الرابع من الكتاب العاشر "الإفصاح والشفافية" من اللائحة التنفيذية للقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية وتعديلاتهما، يرجى العلم بأنه قد تقرر عقد إجتماع الجمعية العامة الغير عادية للشركة الوطنية العقارية ش.م.ك.ع. يوم الخميس الموافق 24 أكتوبر 2024 في تمام الساعة 12:00 ظهراً بشرق، شارع الشهداء، برج الحمرا الدور 58 على أن يكون الحضور والتصويت للمساهمين إما حضورياً أو عن طريق الوسائل الإلكترونية من خلال الأنظمة الإلكترونية الصادرة عن وكالة المقاصة، وذلك للنظر في بنود جدول الأعمال المرفق.

Shareholders are kindly requested to visit the website of Kuwait Clearing Company ([www.maqasa.com](http://www.maqasa.com)) for the registration procedures in the electronic system of the E-AGM, knowing that voting will be available from the date of the right to attend the extra-ordinary general assembly Meeting on October 10, 2024 till 8:00 am in the day of the meeting or on any later date if postponed. Also, from October 10, 2024 till October 13, 2024 will be allocated for the shareholders' inquiries regarding the Agenda Items, according to the policies and procedures related to holding general assemblies through electronic systems published on the website of the Kuwait Clearing Company.

ويرجى من السادة المساهمين مراجعة الموقع الإلكتروني للشركة الكويتية للمقاصة ([www.maqasa.com](http://www.maqasa.com))، وذلك من أجل اتخاذ إجراءات التسجيل في النظام الإلكتروني للجمعيات العامة ليتسنى لهم المشاركة والتصويت على بنود جدول الأعمال، علماً بأن التصويت سيكون متاح من تاريخ حق حضور الجمعية العامة الغير عادية من 10 أكتوبر 2024 وحتى الساعة الثامنة صباح يوم الإنعقاد أو أي موعد يؤجل إليه، على أن يخصص الفترة من 10 أكتوبر 2024 وحتى 13 أكتوبر 2024 لتلقي إستفسارات المساهمين فيما يتعلق ببنود جدول الأعمال، وذلك وفقاً لدليل السياسات والإجراءات المتعلقة ب عقد الجمعيات العامة من خلال الأنظمة الإلكترونية المنشورة على الموقع الإلكتروني للشركة الكويتية للمقاصة.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

فaisal Jamil Sultan Al Essa – فيصل جميل سلطان العيسى  
Vice Chairman & CEO – نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

### نموذج الإعلان عن إجتماع الجمعية العامة.

Date	30 September 2024	30 سبتمبر 2024	التاريخ
Name of the Listed Company	National Real Estate Company KPSC	الشركة الوطنية العقارية ش.م.ك.ع	اسم الشركة المدرجة
Type of Assembly	<input checked="" type="checkbox"/> Extra-ordinary <input type="checkbox"/> Ordinary	<input checked="" type="checkbox"/> غير عادية <input type="checkbox"/> عادية	نوع الجمعية
Date of General Assembly	24 October 2024, at 12:00 PM	24 أكتوبر 2024 في تمام الساعة 12:00 ظهراً	تاريخ وموعد الجمعية العامة
Final Date to purchase the company's shares to be registered in the registry of the right to attend the general assembly*	October 7, 2024	7 أكتوبر 2024	التاريخ النهائي لشراء أسهم الشركة للقيود في سجل حق حضور الجمعية العامة*
Date of the shares ownership to attend the general assembly	October 7, 2024	7 أكتوبر 2024	تاريخ حياة السهم لحضور الجمعية
Date of the right to attend the general assembly**	October 10, 2024	10 أكتوبر 2024	تاريخ حق حضور الجمعية العامة**
Items of the Agenda	Attached below	مرفق أدناه	بنود جدول الأعمال
Methods of participating in the assembly	Voting Electronically & physical presence	حضور + إلكتروني	طرق المشاركة في الجمعية
Place of holding the general assembly	Sharq, Al Shuhada Street, Al Hamra Tower, floor 58	شرق، شارع الشهداء، برج الحمرا الدور 58	مكان إنعقاد الجمعية العامة
The postponed date of the assembly in the event of a lack of quorum	October 31, 2024	31 أكتوبر 2024	التاريخ المؤجل للجمعية في حالة عدم إكمال النصاب

Paid-Up Capital KD 208,034,604.60

C.R No.19628

info@nrec.com.kw

www.nrec.com.kw

Tel: +965 1 804 404 Fax: +965 2225 4020



**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:**

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

- 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.

**النص قبل التعديل:**

أسست هذه الشركة للقيام داخل البلاد وخارجها بالأعمال التالية:

- 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 انواعها 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 والمصاعد 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

- إنشاء وإدارة صناديق الاستثمار العقارية فقط دون غيره من الصور الأخرى لمباشرة نشاط وتوظيف واستثمار الأموال لصالح الغير
- تملك وإدارة وتشغيل واستثمار وإيجار واستئجار الفنادق والنوادي والموتيلات والنوادي الصحية والمنتزهات والحدائق والمعارض والمطاعم والكافتيريات والمجمعات السكنية والمنتجعات السياحية والصحية والمشروعات الترويجية 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 انتهائه 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 and/or delist the shares of the Company and its subsidiaries in stock exchanges outside Kuwait, and delegating to the Board of Directors to take all the relevant procedures and instructions as it may be requested by the concerned supervising entities and to take all the relevant procedures and instructions as it may be requested by the concerned supervising entities and to take all the required procedures to deal with all competent authorities inside and outside Kuwait in respect of listing the shares of these companies and appointing consultants, custodians and evaluation offices that are required for listing these companies and concluding agreements for the same purpose and determining their fees, and taking all required relevant procedures and instructions pursuant to the decisions taken by the competent supervising entities 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 وشركاتها التابعة في بورصات خارج الكويت وشطبها، وتفويض مجلس الإدارة باتخاذ كافة الإجراءات والتعليمات الخاصة بحسب القرارات الصادرة من الجهات الرقابية المعنية بهذا الشأن واتخاذ كافة الإجراءات اللازمة للتعامل مع كافة الجهات داخل وخارج الكويت بشأن إدراج الأسهم وتعيين المستشارين وأمناء الحفظ ومكاتب التقييم اللازمة لإدراج أسهم هذه الشركات وإبرام العقود معهم لهذا الغرض وتحديد أتعابهم، واتخاذ كافة الإجراءات والتعليمات الخاصة بحسب القرارات الصادرة من الجهات الرقابية المعنية بهذا 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 مساهمه 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 ومساءلتهم 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

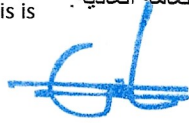
#### النص بعد التعديل:

لا يجوز للعضو ولو كان ممثلاً لشخص طبيعياً أو اعتبارياً 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 لحدائثة 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.



**Faisal Jamil Sultan Al Essa – فيصل جميل سلطان العيسى**

**Vice Chairman & CEO – نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي**