

REF: LD-21-239

الكويت في: 2021/04/28

Boursa Kuwait Company

المحترمين

السادة / شركة بورصة الكويت

Subject: The results of the Ordinary General Assembly annual meeting of United Real Estate Company for the financial year ended 31/12/2020.

الموضوع: نتائج اجتماع الجمعية العامة العادية لشركة العقارات المتحدة عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2020.

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.

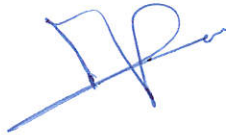
بالإشارة الى الموضوع أعلاه، والى متطلبات الفصل الرابع من الكتاب العاشر من اللائحة التنفيذية للقانون رقم 7 لسنة 2010 المعدل بموجب القانون رقم 22 لسنة 2015 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية وتعديلاته بشأن الإفصاح عن المعلومات الجوهرية.

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 الإحترام والتقدير،



Mazen Issam Hawwa
Vice Chairman
& Group Chief Executive Officer



شركة العقارات المتحدة
United Real Estate Co

مازن عصام حوا
نائب رئيس مجلس الإدارة
والرئيس التنفيذي للمجموعة

نموذج الإفصاح عن المعلومات الجوهرية

Disclosure Form of Material Information

2021/04/28		التاريخ Date
United Real Estate Company K.S.C.P.		اسم الشركة المدرجة Name of the listed company
<p>Pleased be informed that the company's Ordinary General Assembly for the financial year ended 31/12/2020 was held at 11:00 AM on Wednesday 28/04/2021, and the meeting was chaired by Mr. Mazen Issam Hawwa – Vice Chairman and Group Chief Executive Officer. The items in the agenda were approved such as 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 31/12/2020. 2- Approved the company's current and future transactions with related parties. 3- Ratified the Corporate Governance Report and the Audit Committee Report for the financial year ended 31/12/2020. 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 law and authorizing the BOD to determine the type of these 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 year 2010 and its executive bylaw and their subsequent amendments. 		<p>يرجى العلم بأنه قد تم عقد اجتماع الجمعية العامة العادية للشركة للسنة المالية المنتهية في 2020/12/31 في تمام الساعة 11:00 من قبل ظهر يوم الاربعاء الموافق 2021/04/28، وترأس الاجتماع السيد/ مازن عصام حوا – نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي للمجموعة، وتمت الموافقة على البنود المدرجة في جدول الأعمال والتي منها 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 2020/12/31. 2- الموافقة على التعاملات التي تمت او ستتم مع الأطراف ذات الصلة. 3- المصادقة على كل من تقرير الحوكمة وتقرير لجنة التدقيق عن السنة المالية المنتهية في 2020/12/31. 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.
		المعلومات الجوهرية Material Information

<p>6- Approved the BOD recommendation for not distributing cash dividends to the shareholders for the financial year ended 31/12/2020.</p> <p>7- Approved the BOD recommendation for not distributing remunerations to the BOD members for the financial year ended 31/12/2020.</p> <p>8- Approved the appointment of Mr. Waleed Al-Osaimi as the company's external auditor from Al-Aiban. Al-Osaimi & Partners office (E&Y) for the financial year ended 31/12/2021 and authorizing the BOD to determine his fees.</p>	<p>6- الموافقة على توصية مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح نقدية على السادة المساهمين عن السنة المالية المنتهية في 2020/12/31.</p> <p>7- الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة بعدم صرف مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2020/12/31.</p> <p>8- الموافقة على تعيين السيد/ وليد العصيمي - مكتب العيبان والعصيمي وشركاهم (E&Y) كمراقب حسابات خارجي للشركة للسنة المالية المنتهية في 2021/12/31 وتفويض مجلس الإدارة في تحديد اتعا به.</p>	
None	لا يوجد	<p>أثر المعلومة الجوهرية على المركز المالي للشركة</p> <p>Impact of the material information on the company's financial position</p>



Mazen Issam Hawwa
Vice Chairman
& Group Chief Executive Officer



شركة العقارات المتحدة
United Real Estate Co

مازن عصام حوا
نائب رئيس مجلس الإدارة
والرئيس التنفيذي للمجموعة