شركة العقارات المتحدة
United Real Estate Co

United Real Estate Company
K.S.C.P
Authorized and Paid-up Capital KD 118,797,442
C.R.: 19140/1980

شركة العقارات المتحدة
ش.م.ك. (عامة)
رأس المال المصرح به والمدفوع 118,797,442 د.ك.
سجل تجاري رقم 19140/1980

Our ref: LD-22-840

Date: October 24th, 2022

التاريخ: 24 اكتوبر 2022

**Boursa Kuwait Company**
**State of Kuwait**

**السادة / شركة بورصة الكويت المحترمين**
**دولة الكويت**

**Subject: Disclosure of Material Information regarding the results of the Extraordinary General Assembly Meeting**

**الموضوع: الإفصاح عن معلومة جوهرية بشأن نتائج اجتماع الجمعية العامة غير العادية**

Reference is made to the above subject, and the requirements of Module 10 ("**Disclosure and Transparency**") of the Executive bylaws of Law No. 7 of 2010, regarding the establishment of the Capital Market Authority and the regulation of securities activities as amended, and to the disclosure of material information and announcement mechanism thereto.

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، وعملاً بأحكام الكتاب العاشر ("**الإفصاح والشفافية**") من اللائحة التنفيذية للقانون رقم (7) لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية وتعديلاتهما، فيما يتعلق بالإفصاح عن المعلومات الجوهرية وآلية الإعلان عنها.

Please find enclosed the the Disclosure Form for Material Information.

تجدون مرفق طيه نموذج الإفصاح عن المعلومات الجوهرية.

**Sincerely,**

**و تفضلوا بقبول فائق التحية و الاحترام ،،،،**

شركة العقارات المتحدة
United Real Estate Co

**Mazen Issam Hawwa**
**Vice Chairman**
**& Group Chief Executive Officer**

مازن عصام حوا
نائب رئيس مجلس الإدارة
والرئيس التنفيذي للمجموعة

Al-Shaheed Tower
Khalid Bin Al-Waleed St.
Sharq
P.O. Box 2232
Safat 13023, Kuwait

T +965 2295 3500
F +965 2247 2692
www.urc.com.kw

برج الشهيد
شارع خالد بن الوليد
شرق
ص.ب. 2232
الصفاة 13023, الكويت

# نموذج الإفصاح عن المعلومات الجوهرية
# Disclosure Form of Material Information

| | | |
|---|---|---|
| October 24th, 2022 | 24 اكتوبر 2022 | التاريخ<br>Date |
| United Real Estate Company K.S.C.P. | شركة العقارات المتحدة ش.م.ك.ع. | اسم الشركة المدرجة<br>Name of the Listed Company |
| We are pleased to inform you that the meeting of the Extraordinary General Assembly for the shareholders of United Real Estate Company K.S.C.P. ("URC") was held at 10:00 am on Monday, 24/10/2022 at Sharq, KIPCO Tower floor 54 meeting room. The meeting was chaired by Mr. Mazen Issam Hawwa Vice Chairman of the Board of Directors and Group Chief Executive Officer. The items in the agenda were approved as follows: | نفيدكم علماً بأن شركة العقارات المتحدة ش.م.ك.ع. ("العقارات") قد عقدت اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهميها في تمام الساعة العاشرة من صباح يوم الإثنين الموافق 2022/10/24 في شرق، برج كيبكو الدور 54 قاعة الإجتماعات وقد ترأس جلسة الاجتماع السيد/ مازن عصام حوا نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي للمجموعة ، حيث تمت الموافقة والمصادقة على البنود الواردة بجدول الأعمال وذلك على النحو التالي: | المعلومة الجوهرية<br>Material Information |
| 1) Ratified the merger contract by way of amalgamation among United Real Estate Company K.S.C.P. ("URC") and United Towers Holding Company K.S.C.C. ("UTHC") and Al Dhiyafa Holding Company K.S.C.C. ("ADHC") dated the 2nd of August 2022, whereby URC will be the merging entity and UTHC and ADHC will be the merged entities, and all its appendices, including the Independent Investment Advisor Opinion, the Asset Valuation Report prepared by the Independent Asset Valuator and the Swap Ratio of 0.64 shares in the share capital of URC for every one share in UTHC's share capital, barring the shares owned by URC in UTHC, out of the total outstanding 450,000,000 shares of UTHC, and the Swap Ratio of 0.58 shares in the share capital of URC for every one share in ADHC's share capital, barring the shares owned by URC in ADHC, out of the total outstanding 550,000,000 shares of ADHC. | 1. تمت المصادقة على مشروع عقد الاندماج عن طريق الضم بين شركة العقارات المتحدة ش.م.ك.ع. ("العقارات") وكل من شركة أبراج المتحدة القابضة ش.م.ك.م. ("أبراج") وشركة الضيافة القابضة ش.م.ك.م. ("الضيافة") المؤرخ 2 أغسطس 2022 بحيث تكون شركة العقارات هي الشركة الدامجة، وكل من شركة أبراج وشركة الضيافة هما الشركتين المندمجتين، وجميع ملحقاته بما فيها استشارة مستشار الاستثمار المستقل وتقرير تقييم الأصول المعد من قبل مقيم الأصول المستقل ومعدل تبادل الأسهم الذي يمثل المقابل الذي سيحصل عليه مساهمو شركة أبراج، بخلاف الأسهم المملوكة من قبل شركة العقارات المتحدة في شركة أبراج، وهو 0.64 سهما جديد في رأس مال شركة العقارات مقابل كل سهم واحد في رأس مال شركة أبراج من مجموع الأسهم القائمة لمساهمي شركة أبراج البالغة 450,000,000 سهم، والمقابل الذي سيحصل عليه مساهمو شركة الضيافة، بخلاف الأسهم المملوكة من قبل شركة العقارات المتحدة في شركة الضيافة، وهو 0.58 سهما جديد في رأس مال شركة العقارات مقابل كل سهم واحد في رأس مال شركة الضيافة من مجموع الأسهم القائمة لمساهمي شركة الضيافة البالغة 550,000,000 سهم. | |
| 2) Approved the merger by way of amalgamation among United Real Estate Company K.S.C.P. ("URC") and United Towers Holding Company K.S.C.C. ("UTHC") and Al Dhiyafa Holding Company | 2. تمت الموافقة على الاندماج عن طريق الضم بين شركة العقارات المتحدة ش.م.ك.ع. ("العقارات") وكل من شركة أبراج المتحدة القابضة ش.م.ك.م. ("أبراج") وشركة الضيافة القابضة ش.م.ك.م. ("الضيافة") بحيث | |

| | | |
|---|---|---|
| K.S.C.C. ("ADHC"), whereby URC will be the merging entity and UTHC and ADHC will be the merged entities, through the dissolution of UTHC and ADHC and the transfer of all their assets and liabilities, rights and obligations to URC, and the expiry of the legal corporate personality of UTHC and ADHC upon completion of the merger procedures, pursuant to the provisions of Law No. (7) of 2010 regarding the Establishment of the Capital Markets Authority and Regulating Securities Activities and its Bylaws, as amended, and the Companies Law No. 1 of 2016 and its Bylaws, as amended. | تكون شركة العقارات هي الشركة الدامجة، وكل من شركة أبراج وشركة الضيافة هما الشركتين المندمجتين وذلك من خلال حل كل من شركة أبراج وشركة الضيافة ونقل ذمتهما المالية بكافة أصولهما وحقوقهما والتزاماتهما إلى شركة العقارات، وانقضاء الشخصية الاعتبارية لكل من شركة أبراج وشركة الضيافة بمجرد إتمام إجراءات الاندماج، وذلك طبقاً لأحكام القانون رقم (7) لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية، وتعديلاتهما، والقانون رقم (1) لسنة 2016 بإصدار قانون الشركات ولائحته التنفيذية، وتعديلاتهما. | |
| 3) Approved the continuation of trading the shares of United Real Estate Company K.S.C.P. ("URC") on the Boursa Kuwait (the Kuwait Stock Exchange) after the merger and publishing the merger on the website of Boursa Kuwait and in the Official Gazette and annotation in the commercial registry. | 3. تمت الموافقة على استمرار تداول أسهم شركة العقارات المتحدة ش.م.ك.ع. ("العقارات") في بورصة الكويت للأوراق المالية بعد عملية الاندماج، وشهر عملية الاندماج بالنشر في موقع بورصة الكويت وفي الجريدة الرسمية والقيد بالسجل التجاري. | |
| 4) Approved the increase of United Real Estate Company K.S.C.P.'s ("URC") authorized, issued and paid-up share capital from KWD 118,797,442 (One Hundred Eighteen Million Seven Hundred Ninety-Seven Thousand Four Hundred Forty-Two Kuwaiti Dinar) distributed over 1,187,974,420 ordinary shares to KWD 143,054,551.300 (One Hundred Forty-Three Million Fifty-Four Thousand Five Hundred Fifty-One Kuwaiti Dinar, and Three Hundred Fils) distributed over 1,430,545,513 ordinary shares, through in-kind capital increase of KWD 24,257,109.300 equivalent to an increase of 20.4% of the current authorized, issued and paid up share capital - through issuance and allocation of 242,571,093 ordinary shares at par value of 100 fils per share and without premium and with the waiver from the existing shareholders of URC (the merging entity) for their pre-emption right to subscribe in the capital increase. The entirety of the URC capital increase shares | 4. تمت الموافقة على زيادة رأس مال شركة العقارات المتحدة ش.م.ك.ع. ("العقارات") المصرح به والمصدر والمدفوع من 118,797,442 د.ك (مئة وثمانية عشر مليونا وسبعمائة وسبعة وتسعون ألفا وأربعمائة واثنان وأربعون دينار كويتي) موزعة على 1,187,974,420 سهم عادي إلى 143,054,551.300 د.ك (مائة وثلاثة وأربعون مليوناً وأربعة وخمسون ألفاً وخمسمائة وواحد وخمسون دينار كويتي وثلاثمائة فلس) موزعة على 1,430,545,513 سهم عادي بزيادة عينية قدرها 24,257,109.300 د.ك بما يعادل نسبة زيادة قدرها 20.4% من رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع الحالي وذلك من خلال إصدار وتخصيص 242,571,093 سهماً عادياً بالقيمة الإسمية والتي تبلغ 100 فلس لكل سهم وبدون علاوة إصدار مع تنازل المساهمين الحاليين لشركة العقارات (الشركة الدامجة) عن حق الأولوية في الاكتتاب في أسهم الزيادة، وسيتم تخصيص كامل أسهم زيادة رأس مال شركة العقارات المتحدة لمساهمي كل من شركة أبراج المتحدة القابضة ش.م.ك.م. ("أبراج") وشركة الضيافة القابضة ش.م.ك.م. ("الضيافة") (الشركتين المندمجتين)، بخلاف الأسهم المملوكة من قبل شركة العقارات في كل من شركة أبراج وشركة الضيافة، المقيدين في سجل | |

will be used and allocated to the shareholders of each of United Towers Holding Company K.S.C.C. ("UTHC") and Al Dhiyafa Holding Company K.S.C.C. ("ADHC") (merged entities), barring the shares owned by URC in the UTHC and ADHC, who are registered in UTHC's and ADHC's shareholders register as on the record date at a share swap ratio of 0.64 shares in URC's share capital for every one share in UTHC's share capital and 0.58 shares in URC's share capital for every one share in ADHC's share capital, as at the record date. The timetable for the record date to execute the capital increase decision was approved such as follows:

| S/N | Action | Date |
|---|---|---|
| 1 | Confirmation date | 11 December 2022 |
| 2 | Cum Date | 18 December 2022 |
| 3 | Ex-Date | 19 December 2022 |
| 4 | Record Date | 21 December 2022 |
| 5 | Payment / Swap Date | 22 December 2022 |

It was also approved to authorize the Company's board of directors and/or the Company Executive Management to amend such timetable if the regulatory approvals and/or publication procedures are not completed at least eight working days prior the record date, and to dispose the fractional shares.

5) Approved amending Article (6) of the Memorandum of Incorporation and Article (5) of the Articles of Association of United Real Estate Company K.S.C.P. as follows:

- **Before Amendment:**

The capital of the company is set at KWD 118,797,442 (One Hundred

مساهمي كل من شركة أبراج وشركة الضيافة كما في تاريخ الاستحقاق بمعدل تبادل يبلغ 0.64 سهم في رأس مال شركة العقارات مقابل كل سهم واحد في رأس مال شركة أبراج، و0.58 سهم في رأس مال شركة العقارات مقابل كل سهم واحد في رأس مال شركة الضيافة. وتمت الموافقة على الجدول الزمني لاستحقاقات الأسهم لتنفيذ قرار زيادة رأس مال الشركة على النحو التالي:

| م | الحدث | التاريخ |
|---|---|---|
| 1 | تاريخ التأكيد | 11 ديسمبر 2022 |
| 2 | تاريخ حيازة السهم | 18 ديسمبر 2022 |
| 3 | تاريخ تداول السهم دون استحقاق | 19 ديسمبر 2022 |
| 4 | تاريخ الاستحقاق | 21 ديسمبر 2022 |
| 5 | تاريخ التوزيع / المبادلة | 22 ديسمبر 2022 |

كما تمت الموافقة على تفويض مجلس إدارة الشركة و/أو الإدارة التنفيذية للشركة في تعديل الجدول الزمني في حالة عدم الحصول على الموافقات الرقابية و/أو عدم إتمام إجراءات الشهر قبل تاريخ الاستحقاق بثمانية أيام عمل على الأقل وفى التصرف في كسور الأسهم.

5. تمت الموافقة على تعديل المادة (6) من عقد التأسيس والمادة (5) من النظام الأساسي لشركة العقارات المتحدة ش.م.ك.ع. على النحو التالي:

- **النص قبل التعديل:**

حدد رأس مال الشركة بمبلغ 118,797,442 د.ك (مئة وثمانية عشر مليونا وسبعمائة وسبعة

| | | |
|---|---|---|
| Eighteen Million Seven Hundred Ninety-Seven Thousand Four Hundred Forty-Two Kuwaiti Dinar) distributed over 1,187,974,420 shares (One Billion One Hundred Eighty-Seven Million Nine Hundred Seventy-Four Thousand and Four Hundred and Twenty Shares), the value of each share is 100 fils.<br><br>▪ **After Amendment:**<br><br>The authorized, issued, and paid-up capital of the company is set at KWD 143,054,551.300 (One Hundred and Forty-Three Million Fifty-Four Thousand Five Hundred and Fifty-One Kuwaiti Dinars and Three Hundred Fils) distributed over 1,430,545,513 shares (One Billion Four Hundred and Thirty Million Five Hundred and Forty-Five Thousand and Five Hundred and Thirteen shares), the value of each share is 100 fils, of which 1,187,974,420 shares are cash shares and 242,571,093 shares are in kind shares. | وتسعون ألفا وأربعمائة واثنان وأربعون دينار كويتي) موزعة على 1,187,974,420 سهماً (مليار ومئة وسبعة وثمانون مليوناً وتسعمائة وأربعة وسبعون ألفاً وأربعمائة وعشرون سهماً) قيمة كل سهم 100(مئة) فلس.<br><br>▪ **النص بعد التعديل:**<br><br>حدد رأس مال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع بمبلغ 143,054,551.300 د.ك (مئة وثلاثة وأربعون مليون وأربعة وخمسون ألفاً وخمسمائة وواحد وخمسون دينار كويتي وثلاثمائة فلس) موزع على 1,430,545,513 سهم (مليار وأربعمائة وثلاثون مليوناً وخمسمائة وخمسة وأربعون ألف وخمسمائة وثلاثة عشر سهم) قيمة كل سهم 100 فلس كويتي، مكونة من 1,187,974,420 سهم نقدي و242,571,093 سهم عيني. | |
| There is no current impact of the material information on the Company's financial position until the finalization of the merger and of the capital increase procedures, both of which are subject to regulatory approvals. | لا يوجد حالياً أثر للمعلومة الجوهرية على المركز المالي للشركة وذلك لحين الانتهاء من إجراءات عملية الاندماج وزيادة رأس مال الشركة والتي تخضع لموافقات الجهات الرقابية ذات الصلة. | **أثر المعلومة الجوهرية على المركز المالي للشركة**<br>**Impact of the material information on the company's financial position** |

شركة العقارات المتحدة
United Real Estate Co

**Mazen Issam Hawwa**
**Vice Chairman**
**& Group Chief Executive Officer**

مازن عصام حوا
نائب رئيس مجلس الإدارة
والرئيس التنفيذي للمجموعة

# نموذج الإفصاح عن استحقاقات الأسهم
# Corporate Action Disclosure Form

## معلومات الشركة
## Company Details

| | | |
|---|---|---|
| Stock | شركة العقارات المتحدة ش.م.ك.ع. | الشركة |
| Stock Code | 402 | رقم الشركة |
| Ticker | متحدة | الاسم المختصر للشركة |
| ISIN Code | KW0EQ0400626 | رقم الترميز الدولي |
| Contact person | ساره المنيع | مسؤول الاتصال |
| Phone no. | 22953534 | رقم الهاتف |
| E-mail | s.almuniye@urc.com.kw | البريد الالكتروني |

## الإعلان
## Announcement

| | | |
|---|---|---|
| Publication Procedures ( if any ) | ☑ No / لا ☐ Yes / نعم | تم الانتهاء من إجراءات الشهر ( ان وجد) |
| AGM Date | 2022/10/24 | تاريخ الجمعية العمومية |
| Record Date | 2022/12/21 | تاريخ الاستحقاق |
| Payment Date (B.S -C.D) | 2022/12/22 | تاريخ التوزيع (اسهم – نقدي) |
| Coordinated with KCC? | ☐ No / لا ☑ Yes / نعم | تم التنسيق مع المقاصة؟ |
| Confirmation Date | 2022/12/11 | تاريخ التأكيد |
| Cum Date | 2022/12/18 | تاريخ حيازة السهم |
| Ex Date | 2022/12/19 | تاريخ تداول السهم دون الاستحقاق |

## زيادة راس المال
## Capital Increase

| Subscribed – المكتتب به | | Authorized – المصرح به | |
|---|---|---|---|
| 24,257,109.300 | | 118,797,442.000 | |
| رأس المال بعد الزيادة After Increase | قبل الزيادة Before Increase | طريقة الزيادة Method of Increase | قبل الزيادة Before Increase |
| 143,054,551.300 | 118,797,442.000 | ○ Bonus – منحة<br>◉ Subscription – اكتتاب | 118,797,442.000 |

## أسهم منحة
## Bonus shares

| إجمالي عدد الأسهم بعد الزيادة Total No. of shares after increase | عدد الأسهم التي سيتم إصدارها No. of shares to be issued | نسبة الزيادة percentage | عدد الأسهم الحالية No of current Share |
|---|---|---|---|
| | | | |

## تخفيض راس المال
## Capital Decrease

| After Decrease – بعد التخفيض | | Authorized – المصرح به | |
|---|---|---|---|
| | | | |
| مجموع مبلغ الاسترداد Total Redemption Amount | نسبة التخفيض Decrease Percentage | طريقة التخفيض Method of Decrease | قبل التخفيض Before Decrease |
| | | ○ Total / كلي<br>○ Partial / جزئي | |

## Cash Dividends / التوزيع النقدي

| Percentage of Cash Dividends / نسبة التوزيع النقدي | Amount of Cash Dividends/ قيمة التوزيع النقدي |
|---|---|
| | |

| | | |
|---|---|---|
| Name: | مازن عصام حرب | الاسم : |
| Signature: | | التوقيع : |
| Date: | | التاريخ : |
| Stamp: | URC شركة العقارات المتحدة United Real Estate Co | الختم: |
| KCC Confirmation: | | تأكيد المقاصة : |
| Date: | | التاريخ : |