

Date: 24 /02/2022

Ref: M.C/E.M/56/2022

التاريخ: 2022/02/24

الإشارة: ش.م.أ.ع/56/2022

To: Boursa Kuwait Company

السادة/ بورصة الكويت المحترمين،،

**Subject: Ordinary and Extraordinary General Assembly Meeting
of Mabaneer Company (K.P.S.C)**

With reference to the above subject, and pursuant to the provisions and rules of Chapter 4 of "Disclosure and Transparency" Module of the executive bylaws No. 7 of 2010 and amendments issued by the Capital Markets Authority on 09/11/2015, regarding disclosure of material information.

Please be informed that the invitation of ordinary and extraordinary general assembly meeting for Mabaneer K.P.S.C will convene on Tuesday morning 08th of March 2022 at 11:00 am in the offices of The Avenues Mall management located in Al Rai - Mutlaq Abbas Munawer Street to discuss and approve the financial statements for the fiscal year ending on December 31, 2021 and the extraordinary general assembly meeting is to discuss and approve increasing the company's capital through the distribution of bonus shares.

Incase absence of the quorum for the meeting validity, the meeting will be postponed to Tuesday, 15 March 2022.

This is for your information.

**الموضوع: موعد الجمعية العامة العادية وغير العادية لشركة
المباني (ش.م.ك.ع)**

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، وعملاً بأحكام وقواعد الفصل الرابع من كتاب الإفصاح والشفافية من اللائحة التنفيذية للقانون رقم (7) لسنة 2010 وتعديلاته الصادرة عن هيئة أسواق المال بتاريخ 09/11/2015، بخصوص الإفصاح عن المعلومات الجوهرية.

نفيدكم علماً بأنه قد تحدد موعد إنعقاد إجتماعي الجمعية العامة العادية والجمعية العامة غير العادية لشركة المباني (ش.م.ك.ع)، يوم الثلاثاء الموافق 08 مارس 2022، في تمام الساعة الحادية عشر صباحاً في مقر إدارة مجمع الأفنيوز، الكائن في منطقة الري - شارع مطلق عباس مناور، وذلك لمناقشة وإعتماد البيانات المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 والجمعية العامة غير العادية لزيادة رأس مال الشركة عن طريق توزيع أسهم منحة مجانية.

في حال عدم توفر النصاب القانوني لصحة الإنعقاد فسوف يتم تأجيل الإجتماع إلى يوم الثلاثاء الموافق 15 مارس 2022.

وهذا للعلم والإحاطة.

Best regards,

وتفضلوا بقبول فائق الإحترام والتقدير،،

وليد خالد الشريان

الرئيس التنفيذي

Waleed Khaled Al Sharian

Chief Executive Officer

مبانى
mabaneer

نموذج الإفصاح عن المعلومات الجوهرية

24/02/2022	التاريخ
شركة المباني ش.م.ك (عامة)	اسم الشركة المدرجة
<p>نفيدكم علماً بأنه قد تحدد موعد إنعقاد إجتماعي الجمعية العامة العادية والجمعية العامة غير العادية لشركة المباني (ش.م.ك.ع)، يوم الثلاثاء الموافق 08 مارس 2022، في تمام الساعة الحادية عشر صباحاً في مقر إدارة مجمع الأفنيوز، الكائن في منطقة الري - شارع مطلق عباس مناور، وذلك لمناقشة وإعتماد البيانات المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 والجمعية العامة غير العادية لزيادة رأس مال الشركة عن طريق توزيع أسهم منحة مجانية.</p> <p>في حال عدم توفر النصاب القانوني لصحة الإنعقاد فسوف يتم تأجيل الإجتماع إلى يوم الثلاثاء الموافق 15 مارس 2022.</p>	المعلومة الجوهرية
لا يوجد	أثر المعلومة الجوهرية على المركز المالي للشركة

يتم ذكر الأثر على المركز المالي في حال كانت المعلومة الجوهرية قابلة لقياس ذلك الأثر، ويستثنى الأثر المالي الناتج عن المناقصات و الممارسات وما يشبهها من عقود.

إذا قامت شركة مدرجة من ضمن مجموعة بالإفصاح عن معلومة جوهرية تخصها ولها انعكاس مؤثر على باقي الشركات المدرجة من ضمن المجموعة، فإن واجب الإفصاح على باقي الشركات المدرجة ذات العلاقة يقتصر على ذكر المعلومة والأثر المالي المترتب على تلك الشركة بعينها.

Disclosure of the Material Information Form

Disclosure of the Material Information Form	
Date	24/02/2022
Name of the listed Company	Mabaneer Company K.P.S.C
Material Information	<p>Please be informed that the invitation of ordinary and extraordinary general assembly meeting for Mabaneer K.P.S.C will convene on Tuesday morning 08th of March 2022 at 11:00 am in the offices of The Avenues Mall management located in Al Rai - Mutlaq Abbas Munawer Street to discuss and approve the financial statements for the fiscal year ending on December 31, 2021 and the extraordinary general assembly meeting is to discuss and approve increasing the company's capital through the distribution of bonus shares.</p> <p>Incase absence of the quorum for the meeting validity, the meeting will be postponed to Tuesday, 15 March 2022.</p>
Significant effect of the material information on the financial Position of the Company	No additional Impact

جدول أعمال الجمعية العامة العادية

للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 لشركة المبانى - ش.م.ك (عامة)

1. مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021، والمصادقة عليه.
2. مناقشة تقرير مراقبي حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021، والمصادقة عليه.
3. تلاوة تقرير الحوكمة والمكافآت وتقرير لجنة التدقيق عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021، والمصادقة عليه.
4. مناقشة البيانات المالية الختامية المجمعة للشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021، والمصادقة عليها.
5. إستعراض تقرير المخالفات والجزاءات (إن وجدت) الصادرة من الجهات الرقابية المختصة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021، والرد عليه.
6. إستعراض تقرير التعاملات التي تمت مع الأطراف ذات الصلة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021، والتعاملات التي سوف تتم مع الأطراف ذات الصلة للسنة المالية القادمة، والمصادقة عليهما.
7. مناقشة إقتراح مجلس الإدارة بإقتطاع نسبة وقدرها 10% أي ما يعادل مبلغ وقدره/ 5,850,356 دينار كويتي من صافي أرباح السنة المالية المنتهية 31 ديسمبر 2021 إلى حساب الاحتياطي القانوني.
8. مناقشة إقتراح مجلس الإدارة بإقتطاع نسبة مئوية وقدرها 10% أي ما يعادل مبلغ وقدره/ 5,850,356 دينار كويتي من صافي أرباح السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 إلى حساب الاحتياطي الإختياري على أن يخصص لمواجهة أية أخطار أو أزمات محتملة قد تواجه الشركة في السنوات المالية القادمة.
9. مناقشة إقتراح مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 بنسبة مئوية وقدرها 14% من إجمالي رأس مال الشركة بعد إستبعاد أسهم الخزينة أي بواقع 14 فلس كويتي لكل سهم بإجمالي مبلغ وقدره/ 16,399,594.386 دينار كويتي (ستة عشر مليون وثلاثمائة وتسعة وتسعون ألف وخمسمائة وأربع وتسعون دينار كويتي و386 فلس فقط لا غير).
10. مناقشة إقتراح مجلس الإدارة بتوزيع أسهم منحة مجانية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 على السادة المساهمين المقيدين بسجلات الشركة بتاريخ يوم الإستحقاق بنسبة مئوية وقدرها 6% من إجمالي رأس مال الشركة بواقع 6 سهم لكل (100) سهم بما يعادل أسهم عددها 70,283,975 سهم (سبعين مليون ومائتي وثلاثة وثمانون ألف وتسعمائة وخمسة وسبعون سهم لا غير) بقيمة إسمية 100 فلس كويتي للسهم الواحد بإجمالي مبلغ وقدره/ 7,028,397.500 دينار كويتي (سبعة مليون وثمانية وعشرون ألف وثلاثمائة وسبعة وتسعون دينار كويتي و500 فلس لا غير).
11. الموافقة على الجدول الزمني المتضمن تاريخ إستحقاق وتاريخ توزيع الأرباح النقدية وأسهم المنحة المجانية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 على أن يكون تاريخ إستحقاق الأرباح النقدية وأسهم المنحة المجانية خلال شهر من تاريخ إنعقاد الجمعية العامة، وتاريخ التوزيع خلال خمسة عشر يوم من تاريخ الإستحقاق، وتفويض مجلس الإدارة في تنفيذ قرار توزيع أسهم المنحة المجانية والتصرف في كسور الأسهم إن وجدت، وتفويضه في تعديل الجدول الزمني لتاريخ الإستحقاق والتوزيع وفقاً للقرارات واللوائح الصادرة بهذا الشأن، وذلك في حالة التأخير في إجراءات شهر قرارات الجمعية العامة.
12. مناقشة إقتراح مجلس الإدارة بإعتماد مكافأة للسادة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 بإجمالي مبلغ وقدره/ 550,000 دينار كويتي (خمسمائة وخمسون ألف دينار كويتي لا غير).
13. تفويض مجلس الإدارة بشراء أو بيع أسهم الشركة بما لا يتجاوز نسبة وقدرها 10% من عدد أسهمها، وذلك وفقاً لأحكام المواد الواردة بالقانون رقم 7 لسنة 2010 ولائحة التنفيذية والتعديلات اللاحقة عليهم.
14. تفويض مجلس الإدارة بمنح تبرعات ومساعدات وخدمات إجتماعية بحد أقصى مبلغ وقدره/ 50,000 د.ك (خمسون ألف دينار كويتي لا غير).
15. مناقشة إخلاء طرف أعضاء مجلس الإدارة، وإبراء ذمتهم فيما يتعلق بجميع تصرفاتهم القانونية والمالية والإدارية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021.
16. تعيين أو إعادة تعيين مراقبي حسابات للشركة عن السنة المالية التي سوف تنتهي في 31 ديسمبر 2022 وذلك من ضمن القائمة المعتمدة لمراقبي حسابات هيئة أسواق المال مع مراعاة مدة التقيد الإلزامي لمراقبي الحسابات وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابها.



وليد خالد الشريهان
الرئيس التنفيذي

مبانى
Mabaneer

جدول أعمال الجمعية العامة غير العادية لشركة المبانكي ش.م.ك (عامة)

1. مناقشة توصية مجلس الإدارة بزيادة رأس مال الشركة من مبلغ وقدره/ 117,139,959.900 دينار كويتي (مائة وسبعة عشر مليون ومائة وتسعة وثلاثون ألف وتسعمائة وتسعة وخمسون ديناراً كويتي و900 فلس لا غير)، إلى مبلغ وقدره/ 124,168,357.400 دينار كويتي (مائة وأربعة وعشرون مليون ومائة وثمانية وستون ألف وثلاثمائة وسبعة وخمسون ديناراً كويتي و400 فلس لا غير)، بزيادة وقدرها/ 7,028,397.500 دينار كويتي (سبعة مليون وثمانية وعشرون ألف وثلاثمائة وسبعة وتسعون ديناراً كويتي و500 فلس لا غير)، وذلك عن طريق أسهم منحة مجانية بالغ عددها/سهم 70,283,975 سهم (سبعين مليون ومائتان وثلاثة وثمانون ألف وتسعمائة وخمسة وسبعون سهم لا غير) والتي سوف يتم توزيعها على السادة المساهمين المقيدين بسجلات الشركة بتاريخ يوم الإستحقاق، بقيمة إسمية قدرها/ 100 فلس كويتي للسهم الواحد، وتفويض مجلس الإدارة في تنفيذ هذا القرار والتصرف في كسور الأسهم إن وجدت.

2. تعديل نص المادة رقم (5) من النظام الأساسي، والمادة رقم (6) من عقد التأسيس والمتعلقين برأس مال الشركة ليصبح بيانها على النحو التالي:

نص المادة قبل التعديل:

حدد رأس مال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع بمبلغ وقدره/ 117,139,959.900 دينار كويتي (مائة وسبعة عشر مليون و مائة وتسعة وثلاثون ألف وتسعمائة وتسعة وخمسون ديناراً كويتي و900 فلس لا غير) موزعة على/ 1,171,399,599 سهماً (مليار ومائة وواحد وسبعون مليون وثلاثمائة تسعة وتسعون ألف وخمسمائة وتسعة وتسعون سهماً) قيمة كل سهم 100 فلس وجميع الأسهم النقدية.

نص المادة بعد التعديل:

حدد رأس مال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع بمبلغ وقدره/ 124,168,357.400 دينار كويتي (مائة وأربعة وعشرون مليون ومائة وثمانية وستون ألف وثلاثمائة وسبعة وخمسون ديناراً كويتي و400 فلس لا غير) موزعة على/ 1,241,683,574 سهماً (مليار ومائتان وواحد وأربعين مليون وستمائة وثلاث وثمانين ألفاً وخمسمائة وأربعة وسبعون سهماً) قيمة كل سهم 100 فلس وجميع الأسهم النقدية.

3. تعديل نص المادة رقم (24) من النظام الأساسي للشركة لتصبح على النحو التالي:

النص قبل التعديل:

لا يجوز تقدير مجموع مكافآت رئيس مجلس الإدارة، وأعضاء مجلس الإدارة بأكثر من (10%) فقط عشرة بالمائة من الربح الصافي بعد إستئزال الإستهلاك والإحتياجات، وتوزيع ربح لا يقل عن خمسة بالمائة من رأس المال على المساهمين، ويجوز توزيع مكافآت سنوية لا تزيد عن ستة آلاف دينار كويتي لرئيس مجلس الإدارة ولكل عضو من أعضاء مجلس الإدارة من تاريخ تأسيس الشركة لحين تحقيق الأرباح التي تسمح لها بتوزيع المكافآت وفقاً لما نصت عليه الفقرة السابقة، ويجوز بقرار يصدر عن الجمعية العامة للشركة إستثناء عضو مجلس الإدارة المستقل من الحد الأعلى للمكافآت المذكورة، ويلتزم مجلس الإدارة بتقديم تقرير سنوي يعرض على الجمعية العامة العادية للشركة للموافقة عليه على أن يتضمن على وجه دقيق بياناً مفصلاً عن المبالغ والمنافع، والمزايا التي حصل عليها مجلس الإدارة أياً كانت طبيعتها ومسامها.

النص بعد التعديل:

لا يجوز تقدير مجموع مكافآت رئيس مجلس الإدارة، وأعضاء مجلس الإدارة بأكثر من (10%) فقط عشرة بالمائة من الربح الصافي بعد إستئزال الإستهلاك والإحتياجات، وتوزيع ربح لا يقل عن خمسة بالمائة من رأس المال على المساهمين، ويجوز توزيع مكافآت سنوية لا تزيد عن ستة آلاف دينار كويتي لرئيس مجلس الإدارة ولكل عضو من أعضاء مجلس الإدارة من تاريخ تأسيس الشركة لحين تحقيق الأرباح التي تسمح لها بتوزيع المكافآت وفقاً لما نصت عليه الفقرة السابقة، ويجوز بقرار يصدر عن الجمعية العامة للشركة إستثناء عضو مجلس الإدارة المستقل من الحد الأعلى للمكافآت المذكورة، ويلتزم مجلس الإدارة بتقديم تقرير سنوي يعرض على الجمعية العامة العادية للشركة للموافقة عليه على أن يتضمن إجمالي المكافآت الممنوحة لأعضاء مجلس الإدارة سواء كانت مبالغ أو منافع أو مزايا، أي كانت طبيعتها ومسامها.

4. تعديل نص المادة رقم (30) من النظام الأساسي للشركة لتصبح على النحو التالي:

النص قبل التعديل:

لكل مساهم أيا كان عدد أسهمه حق حضور الجمعية العامة، ويكون له عدد من الأصوات يساوي عدد الأصوات المقررة لذات الفئة من الأسهم، ولا يجوز للمساهم التصويت عن نفسه أو عن يمثله في المسائل التي تتعلق بمنفعة خاصة له، أو بخلاف قائم بينه وبين الشركة، ويقع باطلاً كل شرط أو قرار يخالف ذلك، ويجوز للمساهم أن يوكل غيره في الحضور عنه، وذلك بمقتضى توكيل خاص أو تفويض تعده الشركة لهذا الغرض، ويجوز لمن يدعي حقاً على الأسهم يتعارض مع ما هو ثابت في سجل مساهمي الشركة أن يتقدم إلى قاضي الأمور الوقفية لإستصدار أمر على عريضة بحرمان الأسهم المتنازع عليها من التصويت لمدة يحددها القاضي الأمر أو لحين الفصل في موضوع النزاع من قبل المحكمة المختصة، وذلك وفقاً للإجراءات المقررة في قانون المرفعات المدنية والتجارية.

النص بعد التعديل:

لكل مساهم أيا كان عدد أسهمه حق حضور الجمعية العامة، ويكون له عدد من الأصوات يساوي عدد الأصوات المقررة لذات الفئة من الأسهم، ولا يجوز للمساهم التصويت عن نفسه أو عن يمثله في المسائل التي تتعلق بمنفعة خاصة له، أو بخلاف قائم بينه وبين الشركة، ويقع باطلاً كل شرط أو قرار يخالف ذلك، ويجوز أن يكون تسجيل الحضور والتصويت إلكترونياً من خلال وسائل الإتصال الحديثة، وذلك وفقاً للطريقة المحددة في الدعوة لإجتماع الجمعية العامة، ووفقاً للقواعد والإجراءات التي يقررها القانون واللوائح والتعليمات والقواعد ذات الصلة، ويجوز للمساهم أن يوكل غيره في الحضور عنه، وذلك بمقتضى توكيل خاص أو تفويض تعده الشركة لهذا الغرض، ويجوز لمن يدعي حقاً على الأسهم يتعارض مع ما هو ثابت في سجل مساهمي الشركة أن يتقدم إلى قاضي الأمور الوقفية لإستصدار أمر على عريضة بحرمان الأسهم المتنازع عليها من التصويت لمدة يحددها القاضي الأمر أو لحين الفصل في موضوع النزاع من قبل المحكمة المختصة، وذلك وفقاً للإجراءات المقررة في قانون المرفعات المدنية والتجارية. ويكون حضور المساهمين ووكلائهم ومراقبي الحسابات وكل من يجب حضوره في إجتماع الجمعية العامة من خلال الحضور المباشر، كما يجوز حضور أي ممن ذكر الإجتماعات من خلال النظام الإلكتروني وفقاً لقواعد والإجراءات التي يقررها القانون واللوائح والتعليمات والقواعد ذات الصلة. ويجب أن تتضمن الدعوة لحضور إجتماعات الجمعيات العامة بيان بكيفية نظام الحضور، سواء من خلال نظام للحضور المباشر أو الإلكتروني أو من خلال المزج بين النظامين.

(وذلك بعد موافقة الجهات الرقابية المختصة).



وليد خالد الشربان
الرئيس التنفيذي



مبانكي
mabaneer

The Agenda of Ordinary Assembly for Financial Year Ending 31 December 2021

Mabaneer Company (K.P.S.C)

1. Review and approve the report of the Board of Directors for the Company's activities and financial position during the fiscal year ending December 31st, 2021.
2. Review and approve the Auditor's Report of the Company for the fiscal year ending December 31st, 2021.
3. Review and approve the Corporate Governance, Remuneration and Audit Committee's report for the fiscal year ending December 31st, 2021.
4. Discuss and approve the consolidated Financial Statements of the Company for the fiscal year ending December 31st, 2021.
5. Discuss the Violations and Penalties Report (if any) issued by competent regulatory authorities for fiscal year ending December 31st, 2021.
6. Review and approve the report of related party transactions for the fiscal year ending December 31st, 2021, and for related party transactions for the following fiscal year.
7. Discuss the Board of Director's recommendation of a 10% deduction, equivalent to 5,850,356 Kuwaiti Dinars, from the net profit to the statutory reserve for the fiscal year ending December 31st, 2021.
8. Discuss the Board of Director's recommendation of a 10% deduction, equivalent to 5,850,356 Kuwaiti Dinars, from the net profit to the voluntary reserve for the fiscal year ending December 31st, 2021. The deduction is to be allocated for cases of risks or possible crises the Company could face in the coming fiscal years.
9. Discuss the Board of Directors' proposal to distribute cash dividends for the financial year ending on December 31, 2021, at a percentage of 14% of the company's total capital after excluding treasury shares(14 fils per share) for a total amount of 16,399,594.386 Kuwaiti Dinars (sixteen million, three hundred ninety-nine thousand, five hundred and ninety-four Kuwaiti Dinars and 386 fils only).
10. Discuss the Board of Directors' proposal to distribute free bonus shares for the fiscal year ending on December 31, 2021 to the shareholders registered in the company's records on the due date at a percentage of 6% of the company's total capital at 6 shares for every (100) shares, equivalent to 70,283,975 shares (seventy million, two hundred and eighty-three thousand, nine hundred and seventy-five shares only) with a nominal value of 100 fils per share for a total amount of 7,028,397.500 Kuwaiti Dinars (seven million, twenty-eight thousand three hundred and ninety-seven Kuwaiti dinars and 500 fils only).
11. Approval on the timetable that includes the due date and distribution date of cash dividends and free bonus shares for the fiscal year ending on December 31, 2021, provided that the due date of the cash dividends and bonus shares is within a month from the date of the General Assembly, and that the distribution date is within fifteen days from the due date, authorizing the Board of Directors to implement the decision to distribute the free bonus shares and dispose of fractional shares, if any, and authorize to amend the timetable for the due date and distribution in accordance with the decisions and regulations issued in this regard, in case of delay in the procedures for publishing the decisions of the General Assembly.

12. Discuss the Board of Directors' proposal to approve a remuneration for the members of the Board, for the year ending on December 31, 2021, with a total amount of 550,000 Kuwaiti Dinars (five hundred and fifty thousand Kuwaiti Dinars only).
13. Authorize the Board of Directors to buy or sell the Company's shares, not exceeding 10% of the number of shares, in accordance with the provisions of the articles contained in Law No. 7 of 2010, and its executive regulations and subsequent amendments thereto.
14. Authorize the Board of Directors to grant donations, aid, and social services with a maximum amount of 50,000 Kuwaiti Dinars (fifty thousand Kuwaiti Dinars only).
15. Discuss the release of the members of the Board of Directors, and their discharge of liability in relation to all their legal, financial, and administrative actions for the fiscal year ending on December 31, 2021.
16. Appoint or re-appoint auditors for the company for the fiscal year that will end on December 31, 2022, from the approved list of auditors from the Capital Markets Authority, taking into account the period of mandatory adherence to the auditors and authorizing the Board of Directors to determine their fees.



Waleed Khaled Al- Sharian
Chief Executive Officer

The Agenda of Extra Ordinary Assembly for Mabaneer Company (K.P.S.C)

1. Discuss the Board of Directors' recommendation to increase the Company's capital from an amount of 117,139,959.900 Kuwaiti Dinars (one hundred and seventeen million, one hundred and thirty-nine thousand, nine hundred and fifty-nine Kuwaiti dinars and 900 fils only), to an amount of 124,168,357.400 Kuwaiti Dinars (one hundred and twenty-four million, one hundred sixty-eight thousand, three hundred and fifty-seven Kuwaiti dinars and 400 fils only), with an increase of 7,028,397.500 Kuwaiti Dinars (seven million, twenty-eight thousand, three hundred and ninety-seven Kuwaiti Dinars and 500 fils only), through bonus shares of 70,283,975 shares (seventy million, two hundred and eighty-three thousand nine hundred and seventy-five shares only), which will be distributed to the shareholders registered in the Company's records on the due date, at a nominal value of 100 Kuwaiti fils per share, and authorizing the Board of Directors to implement this decision and to dispose of the fractional shares, if any.
2. **Amendment of Article (5) of the Company's Article of Association and article (6) of Memorandum of Association relating to the Company's capital to become as follows:**

Pre-amendment article text:

The authorized, issued, and paid-up capital of the company has been set at an amount of 117,139,959.900 Kuwaiti Dinars (one hundred and seventeen million and thirty-nine thousand nine hundred and fifty-nine Kuwaiti Dinars and 900 fils only) distributed among 1,171,399,599 shares (one billion, one hundred seventy-one million, three hundred ninety-nine thousand, five hundred and ninety-nine shares. The value of each share is 100 fils, and all shares are cash.

Article text after amendments

The authorized, issued, and paid-up capital of the company has been set at an amount of 124,168,357.400 Kuwaiti dinars (one hundred and twenty-four million, one hundred and sixty-eight thousand three hundred and fifty-seven Kuwaiti dinars and 400 fils only, distributed over 1,241,683,574 shares (one billion, two hundred and forty-one million, six hundred and eighty-three thousand, five hundred and seventy-four shares) The value of each share is 100 fils, and all shares are cash.

3. **Amendment of Article (24) of the Company's Articles of Association to become as follows:**

Pre-amendment article text:

The sum of the remunerations of the Chairman and members of the Board of Directors may not be more than (10%) only ten percent of the net profit after deduction of depreciation and reserves, and the distribution of a profit of no less than five percent of the capital to shareholders, and annual bonuses of not more than six thousand Kuwaiti Dinars for the Chairman of the Board of Directors and for each member of the Board of Directors, from the date of the Company's incorporation until achieving profits that allow it to distribute remunerations in accordance with the provisions of the previous paragraph. A decision issued

by the Company's general assembly may exclude an independent member of the Board of Directors from the upper limit of the mentioned remuneration. The Board of Directors shall submit an annual report to the Company's Ordinary General Assembly for approval, provided that it accurately includes a detailed statement of the amounts, benefits, and benefits obtained by the Board of Directors, whatever their nature and name.

Article text after amendments

The sum of the remunerations of the Chairman and members of the Board of Directors may not be more than (10%) only ten percent of the net profit after deduction of depreciation and reserves, and the distribution of a profit of no less than five percent of the capital to shareholders, and annual bonuses of not more than six thousand Kuwaiti Dinars for the Chairman of the Board of Directors and for each member of the Board of Directors from the date of the Company's incorporation until achieving profits that allow it to distribute remunerations in accordance with the provisions of the previous paragraph. A decision issued by the company's general assembly may exclude an independent member of the Board of Directors from the upper limit of the mentioned remuneration. The Board of Directors shall submit an annual report to the Company's Ordinary General Assembly for approval, provided that it includes the total remuneration granted to members of the Board of Directors, whether they are amounts, benefits or advantages, whatever their nature and name.

4. Amendment of Article (30) of the Company's Articles of Association to become as follows:

Pre-amendment article text:

Each shareholder, regardless of the number of shares, has the right to attend the general assembly, and has a number of votes equal to the number of votes prescribed for the same class of shares. Any condition or decision to the contrary is void, and the shareholder may delegate someone else to attend on his behalf, pursuant to a special power of attorney or an authorization prepared by the company for this purpose. An order on a petition to deprive the disputed shares of voting for a period determined by the ordering judge or until the issue of the dispute is decided by the competent court, in accordance with the procedures established in the Civil and Commercial Litigation Law.

Article text after amendments

Each shareholder, regardless of the number of shares, has the right to attend the general assembly, and has a number of votes equal to the number of votes prescribed for the same class of shares. Any condition or decision to the contrary is void, and attendance and voting may be recorded electronically through modern means of communication, in accordance with the method specified in the invitation to the general assembly meeting, and in accordance with the rules and procedures established by law, regulations, instructions and relevant rules, and the shareholder may delegate others to attend. On his behalf, by virtue of a special power of attorney or an authorization prepared by the company for this purpose, and whoever claims a right over the shares that contradicts what is established in the company's shareholder register may apply to the judge of temporary matters to issue an order on a petition to deprive the disputed shares of voting for a period determined by the

ordering judge or until deciding on the subject of the dispute by the competent court, in accordance with the procedures established in the Civil and Commercial Procedures Law.

The attendance of shareholders, their agents, auditors, and everyone who must attend the general assembly meeting is through direct attendance, and any of those who mentioned the meetings may attend the meetings through the electronic system in accordance with the rules and procedures established by the law and the relevant regulations, instructions, and rules.

The invitation to attend the meetings of the general assemblies must include a statement of the attendance system, whether through a direct or electronic attendance system or through a combination of the two systems.

(This is after the Approval of the Competent Regulatory Authority)



Waleed Khaled Al-Sharian

Chief Executive Officer

الإحاطة بالاختار

السادة / شركة المباني ش.م.ك

تحية طيبة و بعد

بالإشارة إلى إخطار جمعية عمومية عادية المقدم ، نفيديكم علما بأنه قد تمت الإحاطة بالموعد
في / 2022/03/08

و تفضلو بقبول خالص التحية

صناعة
MINISTRY OF



وزارة التجارة والصناعة
JD INDUSTRY

مستند الكتروني لايحتاج الى ختم أو توقيع

الاحاطة بالاختار

السادة / شركة المباني ش.م.ك

تحية طيبة و بعد

بالإشارة إلى إخطار جمعية عمومية غير عادية المقدم ، نفيديكم علما بأنه قد تمت الاحاطة
بالموعد في / 2022/03/08

و تفضلو بقبول خالص التحية



مستند الكتروني لايحتاج الى ختم أو توقيع