

Ref: LD-22-629
Date:11/08 /2022

التاريخ: 2022/08/11

Boursa Kuwait Company
State of Kuwaitالسادة / شركة بورصة الكويت
المحترمين
دولة الكويت**Subject: Disclosure of Material Information regarding
the CMA Approval on the Merger Contract****الموضوع: الإفصاح عن معلومة جوهرية بشأن موافقة
هيئة أسواق المال على مشروع عقد الاندماج**

With reference to the above subject, and pursuant to the requirements of module 10 ("Disclosure and Transparency") of the Bylaws of law No. 7 of 2010, regarding the establishment of the Capital Market Authority and the regulation of securities activity, as amended, regarding 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.

Attached is the disclosure form of material information.

نرفق لكم نموذج الإفصاح عن المعلومات الجوهرية.

Sincerely,

وتفضلوا بقبول فائق التحية والاحترام ،


Mazen Issam Hawwa
Vice Chairman &
Group Chief Executive Officer
شركة العقارات المتحدة
United Real Estate Coمازن عصام حوا
نائب رئيس مجلس الإدارة
والرئيس التنفيذي للمجموعة

نموذج الإفصاح عن المعلومات الجوهرية
Material Disclosure Form

11 August 2022	11 أغسطس 2022	التاريخ Date
United Real Estate Company K.S.C.P.	شركة العقارات المتحدة ش.م.ك.ع.	اسم الشركة المدرجة Name of the Listed Company
<p>We would like to inform you that the Capital Markets Authority of Kuwait ("CMA") has issued its approval on the merger contract on Thursday, 11/08/2022 in relation to the merger by way of amalgamation among United Real Estate Company K.S.C.P. ("URC"), United Towers Holding Company K.S.C.C. ("UTHC") and Al Dhiyafa Holding Company K.S.C.C. ("ADHC"), whereby URC will be the merging entity and each of UTHC and ADHC will be the merged entities.</p> <p>According to the results of the independent valuation report and the opinion of the independent investment advisor on the fairness of the valuation, URC's share price was valued at 168 fils per share, whilst UTHC's share price was valued at 107 fils per share and ADHC's share price was valued at 98 fils per share, resulting in 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.</p> <p>Having said that, the above-mentioned merger is subject to the approval of the extraordinary general meetings of the merging and two merged companies which will be set later upon the completion of the necessary regulatory procedures and approvals to call for the extraordinary general assemblies. Moreover, the required disclosures will be prepared and made pursuant to the provisions of Bylaws of Law No. (7) of 2010 and their amendments.</p> <p>It is worth noting that the merger contract and its appendixes will be available for the company's shareholders perusal starting from Sunday, 14/08/2022 at Company's headquarter in Sharq- Khalid Bin Waleed Street- Shaheed Tower- 7th Floor.</p>	<p>يرجى العلم بأن هيئة أسواق المال قد أصدرت موافقتها يوم (الخميس) الموافق 2022/08/11 على مشروع عقد الاندماج بطريق الضم بين شركة العقارات المتحدة ش.م.ك.ع. ("العقارات المتحدة") وشركة أبراج المتحدة القابضة ش.م.ك.م. ("أبراج المتحدة") وشركة الضيافة القابضة ش.م.ك.م. ("الضيافة") بحيث تكون شركة العقارات المتحدة هي الشركة الدامجة، وكل من شركة أبراج المتحدة وشركة الضيافة هما الشركتين المندمجتين.</p> <p>وطبقاً لنتائج تقرير مقوم الأصول المستقل ورأي مستشار الاستثمار المستقل بشأن عدالة التقييم، فقد تم تقييم سهم شركة العقارات المتحدة بـ 168 فلس للسهم الواحد وشركة أبراج المتحدة بـ 107 فلس للسهم الواحد، وسهم شركة الضيافة بـ 98 فلس للسهم الواحد، وأن معدل تبادل الأسهم هو 0.64 سهم في رأس مال شركة العقارات المتحدة مقابل كل سهم واحد في رأس مال شركة أبراج المتحدة، و 0.58 سهم في رأس مال شركة العقارات المتحدة مقابل كل سهم واحد في رأس مال شركة الضيافة.</p> <p>الجدير بالذكر أن عملية الاندماج المشار إليها أعلاه تخضع لموافقة الجمعية العامة غير العادية لكل من الشركة الدامجة والشركتين المندمجتين والتي سيحدد موعدها لاحقاً، وذلك بعد استكمال باقي الإجراءات التنظيمية ذات الصلة والموافقات الرقابية اللازمة للدعوة لتلك الجمعيات. هذا، وسوف يتم عمل الإفصاحات اللازمة قانوناً طبقاً لأحكام اللائحة التنفيذية للقانون رقم (7) لسنة 2010 وتعديلاتهما.</p> <p>كما نود الإشارة إلى أن مشروع عقد الاندماج وملحقاته سيكون متاحاً للاطلاع لمساهمي الشركة ابتداءً من يوم (الأحد) الموافق 2022/08/14 في المقر الرئيسي للشركة الكائن في - شرق - شارع خالد بن الوليد - برج الشهيد - الدور السابع .</p>	المعلومة الجوهرية Material Information
There is no impact of the material information on the company's financial position until the completion of the merger procedures.	لا يوجد أثر للمعلومة الجوهرية على المركز المالي الشركة لحين الانتهاء من عملية الاندماج.	أثر المعلومة الجوهرية على المركز المالي للشركة Impact of the material information on the company's financial position

Mazen Issam Hawwa
Vice Chairman &
Group Chief Executive Officer