

التاريخ	رقم الصادر	الإشارة
2023/03/27	204	ب و ر ت

M/s. Boursa Kuwait Company

May Allah's Peace and blessing be upon you ...

**Subject: Results of Warba Bank's Postponed Annual Extra ordinary General Meeting for the Year Ended 31st December 2022**

We refer to the abovementioned subject and as per Chapter Four (Disclosure of Material Information) of the Tenth Rule Book (Disclosure & Transparency) of the Executive Regulations of the Capital Markets Authority Law No. 7/2010 as amended.

We would like to disclose the results of Warba Bank's postponed Annual Extra Ordinary General Meeting for the Year Ended 31<sup>st</sup> December 2022 held today, Monday 27 March 2023 at 12:30 PM at the Bank's Headquarters - Sharq Area – Omar Ibn Al Khattab St. – Arraya administrative Tower – floor 13 with presence ratio of 58.347% as stated in the attached Disclosure of Material Information Form.

Attached herewith the Disclosure of Material Information Form.

Best regards ...

Shaheen Hamad Al Ghanem

Chief Executive Officer

السادة/ شركة بورصة الكويت المحترمين

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته...

**الموضوع: نتائج اجتماع الجمعية العامة غير العادية المؤجلة لبنك وربة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022**

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، ووفقاً لمتطلبات الفصل الرابع (الإفصاح عن المعلومات الجوهرية) من الكتاب العاشر (الإفصاح والشفافية) من اللائحة التنفيذية لقانون هيئة أسواق المال رقم 7 لسنة 2010 وتعديلاته.

نود الإفصاح عن نتائج اجتماع الجمعية العامة غير العادية المؤجلة لبنك وربة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 والتي عقدت يوم الإثنين الموافق 27 مارس 2023 في تمام الساعة 12:30 ظهراً في المقر الرئيسي للبنك والكائن في منطقة الشرق - شارع عمر بن الخطاب - برج الولاية الإداري - الدور 13 وبنسبة حضور بلغت 58.347%، وذلك وفقاً لما هو وارد في نموذج الإفصاح عن المعلومات الجوهرية.

ونرفق لكم نموذج الإفصاح عن المعلومات الجوهرية.

وتفضلوا بقبول فائق التقدير والاحترام ...

شاهين حمد الغانم

الرئيس التنفيذي

Disclosure of Material Information Form

نموذج الإفصاح عن المعلومات الجوهرية

Date	التاريخ
27/03/2023	2023/03/27
Name of the Listed Company	اسم الشركة المدرجة
Warba Bank (K.S.C.P)	بنك وربة (ش.م.ك.ع)
Material Information	المعلومة الجوهرية
We would like to disclose the results of Warba Bank's postponed Annual Extra Ordinary General Meeting for the Year Ended 31st December 2022 held today, Monday 27 March 2023 at 12:30 PM at the Bank's Headquarters - Sharq Area – Omar Ibn Al Khattab St. – Arraya administrative Tower – floor 13 with presence ratio of 58.347%.	نود الإفصاح عن نتائج اجتماع الجمعية العامة غير العادية المؤجلة لبنك وربة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 والتي عقدت يوم الإثنين الموافق 27 مارس 2023 في تمام الساعة 12:30 ظهراً في المقر الرئيسي للبنك والكائن في منطقة الشرق – شارع عمر بن الخطاب – برج الراية الإداري – الدور 13 وبنسبة حضور بلغت 58.347%.
Significant Effect of the material information on the financial position of the company	أثر المعلومة الجوهرية على المركز المالي للشركة
Obtaining approval of the postponed Extra Ordinary Annual General Meeting on the items listed in the meeting agenda.	الحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية المؤجلة على البنود الواردة في جدول الأعمال.

Significant Effect on the financial position shall be mentioned if the material information can measure that effect, excluding the financial effect resulting from tenders or similar contracts. If a Listed Company, which is a member of a Group, disclosed some material information related to it and has Significant Effect on other listed companies' which are members of the same Group, the other companies' disclosure obligations are limited to disclosing the information and the financial effect occurring to that company itself.

يتم ذكر الأثر على المركز المالي في حال كانت المعلومة الجوهرية قابلة لقياس ذلك الأثر، ويستثنى الأثر المالي الناتج عن المناقصات والممارسات 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.





<p><u>Agenda of the postponed Extra Ordinary General Meeting of Warba Bank Shareholders' For the Year Ended 31 December 2022</u></p>	<p><u>جدول أعمال اجتماع الجمعية العامة غير العادية للجمعية العامة لمساهمي بنك وربة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022</u></p>
<p>1. Approve the increase of the authorized, issued and fully paid-up capital of the Bank by 60,000,000 shares (sixty million shares) at a rate of 3% of the authorized, issued and paid-up capital, to be distributed at the rate of (3) shares for every one hundred shares, at an amount of KWD 6,000,000. (six million Kuwaiti Dinars), for the shareholders registered in the bank's records at the end of the record date specified for it on the date of 13 April 2023 on Thursday, and it shall be distributed to the shareholders on the payment date of 18 April 2023 on Tuesday, and to authorize the Board of Directors to dispose of fractional shares and ratify the corporate action schedule in the event that confirmation of the schedule cannot be announced before eight working days at least from the record date due to a delay in finalizing the declaration formalities.</p>	<p>1. الموافقة على زيادة رأس مال البنك المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل بعدد 60,000,000 سهماً (ستون مليون سهماً) وبنسبة 3% من رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع توزع بواقع عدد (3) أسهم عن كل مائة سهم بواقع مبلغ وقدره 6,000,000 د.ك. (سنة ملايين دينار كويتي)، وذلك للسادة المساهمين المقيدين في سجلات البنك في نهاية يوم الاستحقاق المحدد له تاريخ 13 أبريل 2023 الموافق يوم الخميس، ويتم توزيعها على المساهمين بتاريخ 18 أبريل 2023 الموافق يوم الثلاثاء، وتفويض مجلس الإدارة بالتصرف في كسور الأسهم وتعديل هذا الجدول الزمني في حال تعذر الإعلان عن تأكيد الجدول الزمني قبل ثمانية أيام عمل على الأقل من تاريخ الاستحقاق بسبب تأخر إجراءات الشهر.</p>
<p>2. Approve the following amendments to the Memorandum of Association and/or Articles of Association of the company:</p> <p>1. Approve the amendment of Article No. (7) of the Memorandum of Association and Article No. (6) of the Company's Articles of Association as follows:</p> <p><b>Before modification</b> The authorized, issued, and paid-up share capital of the company has been set at KWD 200,000,000. (Two Hundred million Kuwaiti Dinars) divided into 2,000,000,000 shares (2 billion shares), the value of each share is 100 (one hundred) fils, and all shares are cash.</p> <p><b>After modification</b> The authorized, issued, and paid-up capital of the company has been set at KD 206,000,000. (Two hundred &amp; Six million Kuwaiti dinars) distributed over 2,060,000,000 shares (two billion &amp; sixty million shares), the value of each share is</p>	<p>2. الموافقة على التعديلات التالية في عقد التأسيس و/أو النظام الأساسي للشركة:</p> <p>1. الموافقة على تعديل المادة رقم (7) من عقد التأسيس والمادة رقم (6) من النظام الأساسي للشركة على النحو التالي:</p> <p><b>النص قبل التعديل:</b> خُدد رأس مال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع بمبلغ 200,000,000 د.ك. (مائتي مليون دينار كويتي) موزعة على 2,000,000,000 سهم (ملياري سهم) قيمة كل سهم 100 (مائة) فلس وجميع الأسهم نقدية.</p> <p><b>النص بعد التعديل:</b> خُدد رأس مال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع بمبلغ 206,000,000 د.ك. (مائتي وستة ملايين دينار كويتي) موزعة على 2,060,000,000 سهم</p>





100 (one hundred) fils, and all shares are cash.

- II. Approve the amendment of Article No. (17) of the Company's Articles of Association as follows:

**Before modification**

With the current Board of Directors continuing to perform its duties until the end of the term for which it was elected, the Company shall be managed by a Board of Directors consisting of eleven members, including at least two independent members to be selected no later than 12/31/2020, and at least four independent members as of dated 06/30/2022, provided that the number of independent members does not exceed half of the members of the Board of Directors.

The Ordinary General Assembly elects the members of the Board of Directors, chooses the independent members by secret vote, and determines their remuneration.

The election of the Board of Directors shall be for a term of three years, subject to renewal, taking into account that the term of membership of the independent member ends with the end of the term of the Board in which he was chosen, and the Ordinary General Assembly may choose him for one more session.

Except for the special provisions of the independent members determined by the law, the executive regulations, the instructions of the supervisory authorities, or this system, all the provisions to which other members of the Board of Directors are subject to are applied to the independent members, in particular the provisions stipulated in the Companies Law and its executive regulations for occupying positions. The vacancy in the Board of Directors, bearing in mind that if the vacant

(ملياري وستون مليون سهم) قيمة كل سهم 100 (مائة) فلس وجميع الأسهم نقدية.

- II. الموافقة على تعديل المادة رقم (17) من النظام الأساسي للبنك على النحو التالي:

**النص قبل التعديل:**

مع استمرار مجلس الإدارة الحالي في أداء مهامه حتى نهاية الدورة التي انتخب لها، يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة يتألف من أحد عشر عضواً من بينهم عضوان اثنان مستقلان على الأقل يتم اختيارهم في موعد أقصاه 2020/12/31، وأربعة أعضاء مستقلين على الأقل اعتباراً من تاريخ 2022/06/30 وعلى أن لا يزيد عدد الأعضاء المستقلين عن نصف أعضاء مجلس الإدارة. وتنتخب الجمعية العامة العادية أعضاء مجلس الإدارة وتختار الأعضاء المستقلين بالتصويت السري، وتحدد مكافآتهم.

ويكون انتخاب مجلس الإدارة لدورة مدتها ثلاث سنوات قابلة للتجديد وبمراعاة أن مدة عضوية العضو المستقل تنتهي بانتهاء دورة المجلس التي تم اختياره فيها، ويجوز للجمعية العامة العادية اختياره لدورة أخرى واحدة.

وفيما عدا ما يختص به الأعضاء المستقلون من أحكام خاصة يقرها القانون أو اللوائح التنفيذية أو تعليمات الجهات الرقابية أو هذا النظام، تسري على الأعضاء المستقلين سائر الأحكام التي يخضع لها غيرهم من أعضاء مجلس الإدارة، وعلى الأخص الأحكام المنصوص عليها في قانون الشركات ولائحته التنفيذية لشغل المراكز الشاغرة بمجلس الإدارة، مع مراعاة أنه إذا كان المركز الشاغر لعضو مستقل فيكون شغله بعضو مستقل آخر.

**النص بعد التعديل:**

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة يتألف من أحد عشر عضواً من بينهم أربعة أعضاء مستقلين على الأقل وعلى



position is for an independent member, it shall be filled by another independent member.

**After modification**

The company is managed by a board of directors consisting of eleven members, including at least four independent members, provided that the number of independent members does not exceed half of the members of the board of directors.

The Ordinary General Assembly elects the members of the Board of Directors, chooses the independent members by secret vote, and determines their remuneration.

The election of the Board of Directors shall be for a term of three years, subject to renewal, taking into account that the term of membership of the independent member ends with the end of the term of the Board in which he was chosen, and the Ordinary General Assembly may choose him for one more session.

Except for the special provisions of the independent members determined by the law, the executive regulations, the instructions of the supervisory authorities, or this system, all the provisions to which other members of the Board of Directors are subject are applied to the independent members, in particular the provisions stipulated in the Companies Law and its executive regulations for occupying vacant positions in the Board of Directors, bearing in mind that if the vacant position is for an independent member, it shall be occupied by another independent member.

أن لا يزيد عدد الأعضاء المستقلين عن نصف أعضاء مجلس الإدارة.

وتنتخب الجمعية العامة العادية أعضاء مجلس الإدارة وتختار الأعضاء المستقلين بالتصويت السري، وتحدد مكافآتهم.

ويكون انتخاب مجلس الإدارة لدورة مدتها ثلاث سنوات قابلة للتجديد وبمراعاة أن مدة عضوية العضو المستقل تنتهي بانتهاء دورة المجلس التي تم اختياره فيها، ويجوز للجمعية العامة العادية اختياره لدورة أخرى واحدة.

وفيما عدا ما يختص به الأعضاء المستقلون من أحكام خاصة يقررها القانون أو اللوائح التنفيذية أو تعليمات الجهات الرقابية أو هذا النظام، تسري على الأعضاء المستقلين سائر الأحكام التي يخضع لها غيرهم من أعضاء مجلس الإدارة، وعلى الأخص الأحكام المنصوص عليها في قانون الشركات ولائحته التنفيذية لشغل المراكز الشاغرة بمجلس الإدارة، مع مراعاة أنه إذا كان المركز الشاغر لعضو مستقل فيكون شغله بعضو مستقل آخر.