

الكويت 29 فبراير 2024

السادة/ شركة بورصة الكويت المحترمين

دولة الكويت

تحية طيبة وبعد،،

عملاً بأحكام الكتاب العاشر، الفصل الرابع، من القرار رقم 72 لسنة 2015 بشأن إصدار اللائحة التنفيذية المعدلة للقانون رقم 7 لسنة 2010 (قانون إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية) والمتعلقة بالإفصاح عن المعلومات الجوهرية وآلية الإعلان عنها.

يود بنك الخليج الإفصاح عن الدعوة للاجتماع الخامس والستون للجمعية العامة العادية والاجتماع الثالث والأربعون للجمعية العامة غير العادية لمساهمي بنك الخليج للسنة المالية المنتهية في 2023/12/31 وذلك في تمام الساعة 2:00 من بعد ظهر يوم السبت الموافق 2024/3/23 في مقره الرئيسي الكائن في الشرق - شارع مبارك الكبير.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،



ضاري علي البدر
مدير عام الشؤون المؤسسية
وأمين سر مجلس الإدارة



[GBK Classification: PUBLIC]

الدعوة إلى انعقاد اجتماع الجمعية العامة العادية
Convocation of the Ordinary General Assembly Meeting

Date	February 29, 2024	29 فبراير 2024	التاريخ
Name of Listed Company	Gulf Bank KSCP	بنك الخليج ش.م.ك.ع	اسم الشركة المدرجة
Type of assembly	<input checked="" type="checkbox"/> Ordinary <input type="checkbox"/> Extraordinary	<input checked="" type="checkbox"/> عادية <input type="checkbox"/> غير عادية	نوع الجمعية
Date of the general assembly	March 23, 2024	23 مارس 2024	تاريخ الجمعية العامة
Final date for purchasing the company's shares to be registered in the registry of the right to attend the general assembly *	March 5, 2024	05 مارس 2024	التاريخ النهائي لشراء أسهم الشركة للقيود في سجل حق حضور الجمعية العامة *
Date of the share ownership to attend the assembly	March 5, 2024	05 مارس 2024	تاريخ حيازة السهم لحضور الجمعية
Date of the right to attend the general assembly **	March 10, 2024	10 مارس 2024	تاريخ حق حضور الجمعية العامة **
Items of the agenda	<p>1. Presenting & ratifying the Board of Directors Report for the FY ended on 31/12/2023.</p> <p>2. Presenting & ratifying the Auditors Report for the FY ended on 31/12/2023.</p> <p>3. Presenting the violations report and sanctions imposed by regulatory authorities on Gulf Bank during the FY ended on 31/12/2023.</p> <p>4. Discussing & approving the Financial Statements for the FY ended on 31/12/2023.</p> <p>5. Approving the transfer of 10% to the Statutory Reserve in the total amount of KD 7,486,000.</p> <p>6. Discussing the Board of Directors' recommendation to distribute dividends for the FY ended 31/12/2023 as follows:</p> <p>a. Cash dividends for the FY ended 31/12/2023 at 12% (twelve percent) i.e. 12 (twelve Fils) per share after excluding the treasury shares. The shareholders registered in the company's records as of the end of the record day, set as 08/04/2024 are entitled to these cash dividends.</p> <p>b. 5% free bonus shares (five percent) of issued and paid capital, by issuing 181,071,528 new shares to be distributed as bonus shares to the shareholders registered in the company's records as of the end of the record day, set as 08/04/2024, each according to their percentage of ownership (by 5 shares per each 100 shares), this is based on the Board of Directors' resolution dated 24/01/2024 to increase the bank's issued and paid-up capital from KD 362,143,057.100 (Three Hundred and Sixty-Two Million, One Hundred and Forty-Three Thousand, Fifty-Seven Kuwaiti Dinars and 100 Fils), to KD 380,250,209.900 (Three Hundred and Eighty Million, Two Hundred Fifty Thousand, Two Hundred and Nine Kuwaiti Dinars and 900 Fils) and cover the amount of increase resulting from the issued and paid-up capital amounting to KD 18,107,152.800 (Eighteen Millions and One Hundred Seven Thousand and One Hundred Fifty-Two Kuwaiti Dinars and 800 Fils) from the retained earnings account as of 31/12/2023, then registering the increase in the issued and paid-up capital in the commercial registry and completing the registration procedures by amending article (4) of the Memorandum of Association (MOA) and Article (5) of the Articles of Association (AOA) of the Bank, and authorize the Board of Directors to dispose of the remaining fractional shares after distribution as well as to dispose of any fractional shares and/or fractional earnings which could have been distributed in previous financial years to the favor of the Bank.</p>	<p>1. سماع تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2023 والمصادقة عليه.</p> <p>2. سماع تقرير مراقبي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2023 والمصادقة عليه.</p> <p>3. سماع التقرير الخاص بأية مخالفات رصدتها الجهات الرقابية وأوقعت بشأنها إجراءات على بنك الخليج خلال السنة المالية المنتهية في 31/12/2023.</p> <p>4. مناقشة البيانات المالية عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2023 واعتمادها.</p> <p>5. الموافقة على استقطاع نسبة 10% للاحتياطي القانوني بمبلغ إجمالي قدره 7,486,000 د.ك.</p> <p>6. مناقشة توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2023 على الوجه التالي:</p> <p>أ. أرباح نقدية بواقع 12% (إثنا عشر بالمائة) أي بواقع 12 فلس (إثنا عشر فلس) لكل سهم، وذلك بعد استبعاد أسهم الخزينة، ويستحق هذه الأرباح النقدية المساهمون المقيدون في سجلات مساهمي البنك كما في نهاية يوم الاستحقاق المحدد له تاريخ 08/04/2024.</p> <p>ب. أسهم منحة مجانية بنسبة 5% (خمسة بالمائة) من رأس المال المصدر والمدفوع، وذلك بإصدار 181,071,528 سهماً جديداً توزع كأسهم منحة مجانية على المساهمين المقيدين في سجلات مساهمي البنك كما في نهاية يوم الاستحقاق المحدد له تاريخ 08/04/2024، كل منهم بنسبة ما يملكه (بواقع خمسة أسهم عن كل مائة سهم). وذلك بناء على قرار مجلس الإدارة المؤرخ في 24/01/2024 بزيادة رأس مال البنك المصدر والمدفوع - في حدود رأس المال المصرح به - من مبلغ وقدره 362,143,057.100 د.ك (ثلاثمائة واثنان وستون مليوناً ومائة وثلاثة وأربعون ألفاً وسبعة وخمسون ديناراً كويتي و100 فلس) إلى مبلغ وقدره 380,250,209.900 د.ك (ثلاثمائة وثمانون مليوناً ومئتان وخمسون ألفاً ومائتان وتسعة ديناراً كويتي و900 فلس)، وتغطية قيمة الزيادة الناتجة عن ذلك في رأس المال المصدر والمدفوع والبالغة مبلغ وقدره 18,107,152.800 (ثمانية عشر مليوناً ومائة وسبعة ألفاً ومائة واثنان وخمسون ديناراً كويتي و800 فلس) من حساب الأرباح المحتفظ بها كما في 31/12/2023، ومن ثم قيد الزيادة في رأس المال المصدر والمدفوع في السجل التجاري وإتمام إجراءات الشهر بتعديل المادة (4) من عقد التأسيس والمادة (5) من النظام الأساسي للبنك، وتفويض مجلس الإدارة في التصرف بكسور الأسهم المتبقية بعد التوزيع وكذلك التصرف في أي كسور الأسهم و/أو كسور الأرباح والتي قد تكون وزعت بالأعوام المالية السابقة وذلك لصالح وحساب البنك.</p>	بنود جدول الأعمال

<p>c. Cash dividends to be distributed in the same way bonus shares are distributed in the bank's shareholders records based on the following timetable:</p> <table border="1" data-bbox="322 197 785 302"> <tr> <td>Cum Date (The final trading day of a stock loaded with dues)</td> <td>03/04/2024</td> </tr> <tr> <td>Ex Date</td> <td>04/04/2024</td> </tr> <tr> <td>Record Date</td> <td>08/04/2024</td> </tr> <tr> <td>Distribution Date</td> <td>18/04/2024</td> </tr> </table>	Cum Date (The final trading day of a stock loaded with dues)	03/04/2024	Ex Date	04/04/2024	Record Date	08/04/2024	Distribution Date	18/04/2024	<p>ت. ويتم توزيع الأرباح النقدية، كما يتم إدراج توزيع أسهم المنحة المجانية في سجلات مساهمي البنك بناءً على الجدول الزمني التالي:</p> <table border="1" data-bbox="798 197 1260 302"> <tr> <td>2024/04/03</td> <td>يوم حيازة السهم (آخر يوم تداول للسهم محملاً بالاستحقاقات)</td> </tr> <tr> <td>2024/04/04</td> <td>أول يوم بدون الاستحقاق</td> </tr> <tr> <td>2024/04/08</td> <td>يوم الاستحقاق</td> </tr> <tr> <td>2023/04/18</td> <td>يوم التوزيع</td> </tr> </table>	2024/04/03	يوم حيازة السهم (آخر يوم تداول للسهم محملاً بالاستحقاقات)	2024/04/04	أول يوم بدون الاستحقاق	2024/04/08	يوم الاستحقاق	2023/04/18	يوم التوزيع
Cum Date (The final trading day of a stock loaded with dues)	03/04/2024																
Ex Date	04/04/2024																
Record Date	08/04/2024																
Distribution Date	18/04/2024																
2024/04/03	يوم حيازة السهم (آخر يوم تداول للسهم محملاً بالاستحقاقات)																
2024/04/04	أول يوم بدون الاستحقاق																
2024/04/08	يوم الاستحقاق																
2023/04/18	يوم التوزيع																
<p>d. Authorizing the Board of Directors to amend these foregoing dates in case they are not confirmed at least eight working days prior to the record date.</p>	<p>ث. تفويض مجلس الإدارة بتعديل هذا الجدول الزمني في حالة تعذر الإعلان عن تأكيد الجدول الزمني قبل ثمانية أيام عمل على الأقل من تاريخ الاستحقاق.</p>																
<p>7. Discussing the authorization of the Board of Directors to distribute Semi-Annual dividends for the FY ending 31/12/2024, according to the same applicable standards in the annual dividend distributions, determining their amount and percentage, taking all procedures and obtaining all other necessary approvals from regulatory authorities or others, and determining the timetable for this distribution whenever it deems appropriate, provided that this distribution is based on real profits and in accordance with the generally accepted accounting principles, and that it has no effect on the company's paid-up capital. Authorizing the Board of Directors to amend this timetable in case it wasn't confirmed at least eight working days prior to the record date.</p>	<p>7. تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نصف سنوية عن السنة المالية التي ستنتهي في 2024/12/31 وبذات المعايير المتبعة في توزيعات الأرباح السنوية وتحديد مقدارها ونسبتها واتخاذ كافة الإجراءات والحصول على كافة الموافقات الأخرى التي تلزم ذلك من الجهات الرقابية أو من غيرها، وتحديد الجدول الزمني لهذا التوزيع متى ارتأى ذلك، على أن يكون هذا التوزيع من أرباح حقيقية ووفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها، وألا يمس هذا التوزيع رأس المال المدفوع للشركة. وتفويض مجلس الإدارة بتعديل هذا الجدول الزمني في حالة تعذر الإعلان عن تأكيد الجدول الزمني قبل ثمانية أيام عمل على الأقل من تاريخ الاستحقاق.</p>																
<p>8. Discussing the disbursement of the Board Members' remuneration (Independent and Non- Independent) of KD 295,000 (Two Hundred and Ninety-Five Thousand Kuwaiti Dinars Only) for the FY ended on 31/12/2023.</p>	<p>8. مناقشة صرف مكافأة أعضاء مجلس الإدارة (المستقلين وغير المستقلين) والبالغة 295,000 د.ك. (مائتان وخمسة وتسعون ألفاً ديناراً كويتي لا غير) عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31.</p>																
<p>9. Discussing the authorization of the Board of Directors, for a period of 18 months, to buy, sell or dispose of a maximum of 10% (ten percent) of the Bank's total shares, in accordance with the controls and terms stipulated by the relevant law, regulations, resolutions and instructions of regulators in this respect.</p>	<p>9. مناقشة تفويض مجلس الإدارة بشراء أو بيع أو التصرف في أسهم البنك بما لا يتجاوز 10% (عشرة في المائة) من إجمالي عدد أسهم البنك، وذلك وفقاً للضوابط والشروط التي ينص عليها القانون واللوائح وقرارات وتعليمات الجهات الرقابية ذات الصلة في هذا الخصوص، وعلى أن يستمر هذا التفويض سارياً لمدة ثمانية عشر شهراً.</p>																
<p>10. Approve authorizing the Board of Directors to: a) issue bonds of all types (whether directly, or indirectly via a special purpose vehicle(s) established inside or outside Kuwait) in Kuwaiti Dinars or any other foreign currency as they deem appropriate, including without limitation, the issuance of perpetual bonds, in and/or outside the State of Kuwait, without exceeding the maximum limit permitted by law, or the equivalent in foreign currencies, in accordance with all applicable instructions, directives and/or regulations of the Central Bank of Kuwait, b) enter into any relevant transaction documentation related to the issuance of the bonds (including, where applicable, the granting of guarantees to support issuance of the bonds or assume any obligations thereunder), c) determine the type of those bonds to be issued, their currency, duration, nominal value, rate of interest thereon, repayment maturity, means of coverage, rules of offering and depreciation, and all terms and conditions thereof, d) obtain any and all relevant approvals from the competent regulators (whether located in or outside of Kuwait, as applicable), and e) agree to the choice of arbitration as a method of dispute resolution in any of the transaction documentation in relation to the issuance of the bonds and any other documents ancillary thereto. The Board of Directors may delegate their authority to any third party, as they deem appropriate, to implement all the above or part thereof.</p>	<p>10. الموافقة على تفويض مجلس الإدارة بما يلي: أ) إصدار سندات بجميع أنواعها (سواءً بصورة مباشرة أو غير مباشرة عبر تأسيس كيانات ذات أغراض خاصة داخل دولة الكويت أو خارجها) بالدينار الكويتي أو أية عملة أجنبية أخرى بناءً على ما يرونه مناسباً، بما في ذلك - على سبيل المثال لا الحصر - إصدار سندات دائمة، في و/أو خارج دولة الكويت، دون تجاوز الحد الأقصى المسموح به قانوناً، أو ما يعادله بالعملات الأجنبية، وذلك وفقاً لجميع التعليمات والتوجيهات و/أو اللوائح المعمول بها لدى بنك الكويت المركزي. ب) الدخول في أية وثائق صفقات ذات صلة بإصدار السندات (بما في ذلك، حيثما كان مطبقاً، منح الضمانات لدعم إصدار السندات أو تحمل أي التزامات بموجبها). ج) تحديد نوع تلك السندات المزمع إصدارها وعملتها ومدتها وقيمتها الاسمية وسعر الفائدة عليها ومواعيد استحقاق سدادها ووسائل تغطيتها وقواعد عرضها واستهلاكها وجميع شروطها وأحكامها. د) الحصول على أي من وجميع الموافقات اللازمة من الجهات المختصة (سواءً تلك التي تقع داخل دولة الكويت أو خارجها، حسب الحالة). هـ) الاتفاق على اختيار التحكيم كوسيلة لتسوية المنازعات في أية وثائق صفقات فيما يتعلق بإصدار السندات وأية وثائق مساندة لها. ويجوز لمجلس الإدارة تفويض صلاحياته إلى أي طرف آخر، بناءً على ما يراه مناسباً، لتنفيذ كل ما جاء أعلاه أو بعضه.</p>																

	11. Discussing the authorization to grant loans or advances in current account, or providing facilities, letters of guarantee and all banking transactions to the Board Members – in accordance with the same terms and conditions applied by the Bank for other customers - subject to the provisions of Article (69) of Law No. 32 of 1968 concerning Currency, the Central Bank of Kuwait and the Organization of the Banking Business.	11. مناقشة التصريح بمنح قروض، أو سلف بالحساب الجاري، أو تقديم تسهيلات أو كفالات وخطابات ضمان وكافة المعاملات المصرفية لأعضاء مجلس الإدارة – وفقاً لذات الشروط والقواعد التي يطبقها البنك بالنسبة للغير من عملائه – وذلك وفقاً للمادة 69 من القانون رقم 32 لسنة 1968 في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية.	
	12. Reviewing the transactions concluded with the related parties during the FY ended on 31/12/2023 and authorize the Board of Directors to deal with related parties during the FY ending on 31/12/2024, up to the date of convening the annual ordinary general assembly of the Bank's shareholders that will review the ordinary agenda for the FY ending on 31/12/2024.	12. استعراض المعاملات التي تمت مع أطراف ذات صلة خلال السنة المالية المنتهية في 2023/12/31، وتفويض مجلس إدارة البنك في التعامل مع الأطراف ذات الصلة خلال السنة المالية التي تنتهي في 2024/12/31 وحتى تاريخ انعقاد الجمعية العامة السنوية العادية لمساهمي البنك للنظر في جدول الأعمال العادي عن السنة المالية التي تنتهي في 2024/12/31.	
	13. Discussing the release of the Board of Directors with respect to their financial, legal, and administrative behaviors the FY ended on 31/12/2023.	13. مناقشة إخلاء طرف السادة أعضاء مجلس الإدارة فيما يتعلق بتصرفاتهم القانونية والمالية والإدارية عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31.	
	14. Elect the Independent and Non- Independent Members of the Bank's new Board of Directors for the next tenor of three years' period.	14. انتخاب أعضاء مجلس إدارة البنك غير المستقلين والمستقلين للدورة القادمة لفترة ثلاث سنوات.	
	15. Appoint/re-appoint the auditors of the Bank for the FY ending 31/12/2024 and authorize the Board to determine their fees.	15. تعيين أو إعادة تعيين مراقبي حسابات البنك للسنة المالية التي تنتهي في 2024/12/31، وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابهما.	
Methods of participating in the assembly	<input checked="" type="checkbox"/> Personal Presence <input checked="" type="checkbox"/> Electronic	<input checked="" type="checkbox"/> حضور <input checked="" type="checkbox"/> إلكتروني	طرق المشاركة في الجمعية
Place of holding the general assembly	The Bank's headquarters - Mubarak Al Kabeer Street	المقر الرئيسي للبنك - شارع مبارك الكبير	مكان انعقاد الجمعية العامة
The postponed date of the assembly in the event of a lack of quorum	March 30, 2024	30 مارس 2024	التاريخ المؤجل للجمعية في حالة عدم اكتمال النصاب

* Third Business Day before the date of the right to attend the general assembly according to the current settlement cycle.

** Every shareholder registered in the company's registries on this day has the right to attend the general assembly, even if the share was sold before the date of the general assembly.

* يوم العمل الثالث الذي يسبق تاريخ حق حضور الجمعية العامة وفقاً لدورة التسوية الحالية.

** من حق كل مساهم مقيد في سجلات الشركة في هذا اليوم حضور الجمعية العامة حتى في حالة بيع السهم قبل تاريخ انعقاد الجمعية العامة.

الدعوة إلى انعقاد اجتماع الجمعية العامة غير العادية
Convocation of the Extraordinary General Assembly Meeting

Date	February 29, 2024	29 فبراير 2024	التاريخ
Name of Listed Company	Gulf Bank KSCP	بنك الخليج ش.م.ك.ع	اسم الشركة المدرجة
Type of assembly	<input type="checkbox"/> Ordinary <input checked="" type="checkbox"/> Extraordinary	عادية <input type="checkbox"/> غير عادية <input checked="" type="checkbox"/>	نوع الجمعية
Date of the general assembly	March 23, 2024	23 مارس 2024	تاريخ الجمعية العامة
Final date for purchasing the company's shares to be registered in the registry of the right to attend the general assembly*	March 5, 2024	05 مارس 2024	التاريخ النهائي لشراء أسهم الشركة للقيود في سجل حق حضور الجمعية العامة**
Date of the share ownership to attend the assembly	March 5, 2024	05 مارس 2024	تاريخ حياة السهم لحضور الجمعية
Date of the right to attend the general assembly**	March 10, 2024	10 مارس 2024	تاريخ حق حضور الجمعية العامة**
Items of the agenda	<p>1. Approval to amend Article (70) of the Articles of Association (AOA), as follows:</p> <p>Prior to amendment: "A percentage of no less than 10% (Ten Percent) shall be deducted annually from the net profits in accordance with a resolution issued by the Ordinary General Assembly based on a proposition by the Board of Directors, to be allocated to the statutory reserve.</p> <p>The statutory reserve may only be utilized to cover the company's losses or to secure the distribution of dividends to shareholders of up to 5% (Five Percent) of the paid-up capital in the years in which the company's profits do not allow the distribution of this percentage, due to the absence of a voluntary reserve that allows the distribution of this percentage of dividends.</p> <p>The amount which was deducted from the statutory reserve shall be returned to it when the following year's profit is permissible unless this reserve exceeds half of the issued capital.</p> <p>The General Assembly may suspend this deduction if the statutory reserve exceeds half of the issued capital of the company. It may also approve the use of the amount that exceeded this limit in whichever ways it deems appropriate to the favor of the company and its shareholders.</p> <p>The Ordinary General Assembly may, upon the proposal of the Board of Directors, distribute dividends to shareholders at the end of the financial year, or semi-annually. It is also permissible, upon a decision from the Ordinary General Assembly, to be renewed annually, to authorize the Board of Directors in advance to distribute dividends on a semi-annual basis and to determine the timetable for this distribution. In order for this distribution to be valid and in accordance with the generally accepted accounting principles, it must be made from actual profits provided this distribution shall have no effect on the paid-up capital of the company."</p>	<p>1. الموافقة على تعديل المادة (70) من النظام الأساسي كالتالي:</p> <p>النص قبل التعديل: "يستقطع سنوياً، بقرار يصدر من الجمعية العامة العادية بناءً على اقتراح مجلس الإدارة، نسبة لا تقل عن 10% (عشرة بالمائة) من الأرباح الصافية يخصص للاحتياطي الإجمالي.</p> <p>ولا يجوز استخدام الاحتياطي الإجمالي إلا في تغطية خسائر الشركة أو لتأمين توزيع أرباح على المساهمين تصل إلى 5% (خمسة بالمائة) من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها أرباح الشركة بتوزيع هذه النسبة، وذلك بسبب عدم وجود احتياطي إختياري يسمح بتوزيع هذه النسبة من الأرباح.</p> <p>ويجب أن يُعاد إلى الاحتياطي الإجمالي ما اقتطع منه عندما تسمح بذلك أرباح السنوات التالية، ما لم يكن هذا الاحتياطي يزيد على نصف رأس المال المصدر.</p> <p>ويجوز للجمعية العامة وقف هذا الاقتطاع إذا زاد الاحتياطي الإجمالي على نصف رأس مال الشركة المصدر، كما يجوز لها أن تقر استعمال ما زاد على هذا الحد في الوجوه التي تراها لصالح الشركة ومساهميها.</p> <p>ويجوز للجمعية العامة العادية بناءً على اقتراح مجلس الإدارة أن توزع أرباحاً على المساهمين في نهاية السنة المالية، أو بشكل نصف سنوي، كما يجوز بقرار من الجمعية العامة العادية يحدد سنوياً أن تفوض مجلس الإدارة مسبقاً في توزيع الأرباح بشكل نصف سنوي وتحديد الجدول الزمني لهذا التوزيع ويشترط لصحة هذا التوزيع أن يكون من أرباح حقيقية، ووفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها، وألا يمس هذا التوزيع رأس المال المدفوع للشركة."</p>	بنود جدول الأعمال

	<p>After amendment: "A percentage of no less than 10% (Ten Percent) shall be deducted annually from the net profits in accordance with a resolution issued by the Ordinary General Assembly based on a proposition by the Board of Directors, to be allocated to the statutory reserve.</p> <p>The statutory reserve may only be utilized to cover the company's losses or to secure the distribution of dividends to shareholders of up to 5% (Five Percent) of the paid-up capital in the years in which the company's profits do not allow the distribution of this percentage, due to the absence of a voluntary reserve that allows the distribution of this percentage of dividends.</p> <p>The amount which was deducted from the statutory reserve shall be returned to it when the following year's profit is permissible unless this reserve exceeds half of the issued capital.</p> <p>The General Assembly may suspend this deduction if the statutory reserve exceeds half of the issued capital of the company. It may also approve the use of the amount that exceeded this limit in whichever ways it deems appropriate to the favor of the company and its shareholders.</p> <p>In addition, (1%) of the company's net profit shall be deducted to the favor of the Kuwait Foundation for the Advancement of Sciences.</p> <p>The Ordinary General Assembly may, upon the proposal of the Board of Directors, distribute dividends to shareholders at the end of the financial year, or semi-annually. It is also permissible, upon a decision from the Ordinary General Assembly, to be renewed annually, to authorize the Board of Directors in advance to distribute dividends on a semi-annual basis and to determine the timetable for this distribution. In order for this distribution to be valid and in accordance with the generally accepted accounting principles, it must be made from actual profits provided this distribution shall have no effect on the paid-up capital of the company."</p>	<p>النص بعد التعديل: "يستقطع سنوياً بقرار يصدر من الجمعية العامة العادية بناءً على اقتراح مجلس الإدارة، نسبة لا تقل عن 10% (عشرة بالمائة) من الأرباح الصافية بخصص للاحتياطي الإجمالي.</p> <p>ولا يجوز استخدام الاحتياطي الإجمالي إلا في تغطية خسائر الشركة أو لتأمين توزيع أرباح على المساهمين تصل إلى 5% (خمس بالمائة) من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها أرباح الشركة بتوزيع هذه النسبة، وذلك بسبب عدم وجود احتياطي إختياري يسمح بتوزيع هذه النسبة من الأرباح.</p> <p>ويجب أن يعاد إلى الاحتياطي الإجمالي ما اقتطع منه عندما تسمح بذلك أرباح السنوات التالية، ما لم يكن هذا الاحتياطي يزيد على نصف رأس المال المصدر.</p> <p>ويجوز للجمعية العامة وقف هذا الاقتطاع إذا زاد الاحتياطي الإجمالي على نصف رأس مال الشركة المصدر، كما يجوز لها أن تقرر استعمال ما زاد على هذا الحد في الوجوه التي تراها لصالح الشركة ومساهميها.</p> <p>كما يستقطع (1%) تخصص لحساب مؤسسة الكويت للتقدم العلمي من الربح الصافي للشركة.</p> <p>ويجوز للجمعية العامة العادية بناءً على اقتراح مجلس الإدارة أن توزع أرباحاً على المساهمين في نهاية السنة المالية، أو بشكل نصف سنوي، كما يجوز بقرار من الجمعية العامة العادية يجدد سنوياً أن تفوض مجلس الإدارة مسبقاً في توزيع الأرباح بشكل نصف سنوي وتحديد الجدول الزمني لهذا التوزيع ويشترط لصحة هذا التوزيع أن يكون من أرباح حقيقية، ووفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها، وألا يمس هذا التوزيع رأس المال المدفوع للشركة."</p>	
<p>Methods of participating in the assembly</p>	<p>■ Personal Presence ■ Electronic</p>	<p>■ حضور ■ إلكتروني</p>	<p>طرق المشاركة في الجمعية</p>
<p>Place of holding the general assembly</p>	<p>The Bank's headquarters - Mubarak Al Kabeer Street</p>	<p>المقر الرئيسي للبنك - شارع مبارك الكبير</p>	<p>مكان انعقاد الجمعية العامة</p>
<p>The postponed date of the assembly in the event of a lack of quorum</p>	<p>March 30, 2024</p>	<p>30 مارس 2024</p>	<p>التاريخ المؤجل للجمعية في حالة عدم اكتمال التصاب</p>

* Third Business Day before the date of the right to attend the general assembly according to the current settlement cycle.

** Every shareholder registered in the company's registries on this day has the right to attend the general assembly, even if the share was sold before the date of the general assembly.

* يوم العمل الثالث الذي يسبق تاريخ حق حضور الجمعية العامة وفقاً لدورة التسوية الحالية.

** من حق كل مساهم مقيد في سجلات الشركة في هذا اليوم حضور الجمعية العامة حتى في حالة بيع السهم قبل تاريخ انعقاد الجمعية العامة

إعلان

دعوة لحضور الاجتماع الخامس والستون للجمعية العامة العادية والاجتماع الثالث والأربعون للجمعية العامة غير العادية

لمساهمي بنك الخليج ش.م.ك.ع.

يسر مجلس إدارة بنك الخليج ش.م.ك.ع. دعوة السادة المساهمين الكرام لحضور الاجتماع الخامس والستون للجمعية العامة العادية والاجتماع الثالث والأربعون للجمعية العامة غير العادية، والمقرر عقدهما في مقر البنك الرئيسي الكائن في الشرق - شارع مبارك الكبير - في تمام الساعة 2:00 من بعد ظهر يوم السبت الموافق 23 مارس 2024 وذلك للنظر في البنود المدرجة في جدول الأعمال أدناه:

Agenda of Ordinary Annual General Assembly Meeting No. 65 of Gulf Bank (KSCP) Shareholders For the Financial Year Ended 31/12/2023	جدول أعمال اجتماع الجمعية العامة العادية الخامس والستون لمساهمي بنك الخليج ش.م.ك.ع. للسنة المالية المنتهية في 2023/12/31
1. Presenting & ratifying the Board of Directors Report for the FY ended on 31/12/2023.	1. سماع تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31 والمصادقة عليه.
2. Presenting & ratifying the Auditors Report for the FY ended on 31/12/2023.	2. سماع تقرير مراقبي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31 والمصادقة عليه.
3. Presenting the violations report and penalties imposed by regulatory authorities on Gulf Bank during the FY ended on 31/12/2023.	3. سماع التقرير الخاص بأية مخالفات رصدتها الجهات الرقابية وأوقعت بشأنها جزاءات على بنك الخليج خلال السنة المالية المنتهية في 2023/12/31.
4. Discussing & approving the Financial Statements for the FY ended on 31/12/2023.	4. مناقشة البيانات المالية عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31 واعتمادها.
5. Approving the deduction of 10% to be transferred to the Statutory Reserve in the total amount of KD 7,486,000.	5. الموافقة على استقطاع نسبة 10% للاحتياطي القانوني بمبلغ إجمالي قدره 7,486,000 د.ك.
6. Discussing the Board of Directors' recommendation to distribute dividends for the FY ended 31/12/2023 as follows: a. Cash dividends at 12% (twelve percent) i.e., 12 (twelve Fils) per share after excluding the treasury shares. The shareholders registered in the company's records as of the end of the record day, set as 08/04/2024 are entitled to these cash dividends. b. 5% free bonus shares (five percent) of issued and paid-up capital, by issuing 181,071,528 new shares to be distributed as bonus shares to the shareholders registered in the company's records as of the end of the record day, set as 08/04/2024, each according to their percentage of ownership (by five shares per each 100 shares), this is based on the Board of Directors' resolution dated 24/01/2024 to increase the bank's issued and paid-up capital from KD 362,143,057.100 (Three Hundred and Sixty-Two Million, One Hundred and Forty-Three Thousand, Fifty-Seven Kuwaiti Dinars and 100 Fils), to KD 380,250,209.900 (Three Hundred and Eighty Million, Two Hundred Fifty	6. مناقشة توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31 على الوجه التالي: a. أرباح نقدية بواقع 12% (إثنا عشر بالمائة) أي بواقع 12 فلس (إثنا عشر فلس) لكل سهم، وذلك بعد استبعاد أسهم الخزينة، ويستحق هذه الأرباح النقدية المساهمون المقيدون في سجلات مساهمي البنك كما في نهاية يوم الاستحقاق المحدد له تاريخ 2024/04/08. b. أسهم منحة مجانية بنسبة 5% (خمس بالمائة) من رأس المال المصدر والمدفوع، وذلك بإصدار عدد 181,071,528 سهماً جديداً توزع كأسهم منحة مجانية على المساهمين المقيدين في سجلات مساهمي البنك كما في نهاية يوم الاستحقاق المحدد له تاريخ 2024/04/08، كل منهم بنسبة ما يملكه (بواقع خمسة أسهم عن كل مائة سهم). وذلك بناء على قرار مجلس الإدارة المؤرخ في 2024/01/24 بزيادة رأس مال البنك المصدر والمدفوع - في حدود رأس المال المصرح به - من مبلغ وقدره 362,143,057.100 د.ك (ثلاثمائة واثنان وستون مليوناً ومائة وثلاثة وأربعون ألفاً وسبعة وخمسون ديناراً كويتي و100

[GBK Classification: PUBLIC]



Thousand, Two Hundred and Nine Kuwaiti Dinars and 900 Fils) and cover the amount of increase resulting from the issued and paid-up capital amounting to KD 18,107,152.800 (Eighteen Millions and One Hundred Seven Thousand and One Hundred Fifty-Two Kuwaiti Dinars and 800 Fils) from the retained earnings account as of 31/12/2023, then registering the increase in the issued and paid-up capital in the commercial registry and completing the registration procedures by amending article (4) of the Memorandum of Association (MOA) and Article (5) of the Articles of Association (AOA) of the Bank, and authorize the Board of Directors to dispose of the remaining fractional shares after distribution as well as to dispose of any fractional shares and/or fractional earnings which could have been distributed in previous financial years to the favor of the Bank.

- c. Cash dividends to be distributed and bonus shares distribution to be included in the bank's shareholders records based on the following timetable:

Cum Date (The final trading day of a stock loaded with dues)	03/04/2024
Ex Date	04/04/2024
Record Date	08/04/2024
Distribution Date	18/04/2024

- d. Authorizing the Board of Directors to amend these foregoing dates in case they are not confirmed at least eight working days prior to the record date.

7. Discussing the authorization of the Board of Directors to distribute Semi-Annual dividends for the FY ending 31/12/2024, according to the same applicable standards in the annual dividend distributions, determining their amount and percentage, taking all procedures and obtaining all other necessary approvals from regulatory authorities or others, and determining the timetable for this distribution whenever it deems appropriate, provided that this distribution is based on real profits and in accordance with the generally accepted accounting principles, and that it has no effect on the company's paid-up capital. Authorizing the Board of Directors to amend this timetable in case it wasn't confirmed at least eight working days prior to the record date.

فلس) إلى مبلغ وقدره **380,250,209.900** د.ك (ثلاثمائة وثمانون مليوناً ومنتان وخمسون ألفاً ومائتان وتسعة ديناراً كويتياً و**900** فلس)، وتغطية قيمة الزيادة الناتجة عن ذلك في رأس المال المصدر والمدفوع والبالغة مبلغ وقدره **18,107,152.800** (ثمانية عشر مليوناً ومائة وسبعة ألفاً ومائة واثنان وخمسون ديناراً كويتياً و**800** فلس) من حساب الأرباح المحتفظ بها كما في **2023/12/31**، ومن ثم قيد الزيادة في رأس المال المصدر والمدفوع في السجل التجاري وإتمام إجراءات الشهر بتعديل المادة (4) من عقد التأسيس والمادة (5) من النظام الأساسي للبنك، وتفويض مجلس الإدارة في التصرف بكسور الأسهم المتبقية بعد التوزيع وكذلك التصرف في أي كسور الأسهم و/أو كسور الأرباح والتي قد تكون وزعت بالأعوام المالية السابقة وذلك لصالح ولحساب البنك.

- c. ويتم توزيع الأرباح النقدية، كما يتم إدراج توزيع أسهم المنحة المجانية في سجلات مساهمي البنك بناءً على الجدول الزمني التالي:

2024 /04 /03	يوم حيازة السهم (آخر يوم تداول للسهم محملاً بالاستحقاقات)
2024 /04 /04	أول يوم بدون الاستحقاق
2024 /04 /08	يوم الاستحقاق
2024 /04 /18	يوم التوزيع

- d. تفويض مجلس الإدارة بتعديل هذا الجدول الزمني في حالة تعذر الإعلان عن تأكيد الجدول الزمني قبل ثمانية أيام عمل على الأقل من تاريخ الاستحقاق.

7. مناقشة تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نصف سنوية عن السنة المالية التي ستنتهي في **2024/12/31** وبذات المعايير المتبعة في توزيعات الأرباح السنوية وتحديد مقدارها ونسبتها واتخاذ كافة الإجراءات والحصول على كافة الموافقات الأخرى التي تلزم ذلك من الجهات الرقابية او من غيرها، وتحديد الجدول الزمني لهذا التوزيع متى ارتأى ذلك، على أن يكون هذا التوزيع من أرباح حقيقية ووفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها، وألا يمس هذا التوزيع رأس المال المدفوع للشركة. وتفويض مجلس الإدارة بتعديل هذا الجدول الزمني في حالة تعذر الإعلان عن تأكيد الجدول الزمني قبل ثمانية أيام عمل على الأقل من تاريخ الاستحقاق.

[GBK Classification: PUBLIC]



<p>8. Discussing the disbursement of the Board Members' remuneration (Independent and Non-Independent) of KD 295,000 (Two Hundred and Ninety-Five Thousand Kuwaiti Dinars Only) for the FY ended on 31/12/2023.</p>	<p>8. مناقشة صرف مكافأة أعضاء مجلس الإدارة (المستقلين وغير المستقلين) والبالغة 295,000 د.ك. (مائتان وخمسة وتسعون ألفاً دينار كويتي لا غير) عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31.</p>
<p>9. Discussing the authorization of the Board of Directors, for a period of 18 months, to buy, sell or dispose of a maximum of 10% (ten percent) of the Bank's total shares, in accordance with the controls and terms stipulated by the relevant law, regulations, resolutions and instructions of regulators in this respect.</p>	<p>9. مناقشة تفويض مجلس الإدارة بشراء أو بيع أو التصرف في أسهم البنك بما لا يتجاوز 10% (عشرة في المائة) من إجمالي عدد أسهم البنك، وذلك وفقاً للضوابط والشروط التي ينص عليها القانون واللوائح وقرارات وتعليمات الجهات الرقابية ذات الصلة في هذا الخصوص، وعلى أن يستمر هذا التفويض سارياً لمدة ثمانية عشر شهراً.</p>
<p>10. Discussing the authorization of the Board of Directors to: a) issue bonds of all types (whether directly, or indirectly via a special purpose vehicle(s) established inside or outside Kuwait) in Kuwaiti Dinars or any other foreign currency as they deem appropriate, including without limitation, the issuance of perpetual bonds, in and/or outside the State of Kuwait, without exceeding the maximum limit permitted by law, or the equivalent in foreign currencies, in accordance with all applicable instructions, directives and/or regulations of the Central Bank of Kuwait, b) enter into any relevant transaction documentation related to the issuance of the bonds (including, where applicable, the granting of guarantees to support issuance of the bonds or assume any obligations thereunder), c) determine the type of those bonds to be issued, their currency, duration, nominal value, rate of interest thereon, repayment maturity, means of coverage, rules of offering and depreciation, and all terms and conditions thereof, and d) obtain any and all relevant approvals from the competent regulators (whether located in or outside of Kuwait, as applicable), and e) agree to the choice of arbitration as a method of dispute resolution in any of the transaction documentation in relation to the issuance of the bonds and any other documents ancillary thereto. The Board of Directors may delegate their authority to any third party, as they deem appropriate, to implement all the above or part thereof.</p>	<p>10. مناقشة تفويض مجلس الإدارة بما يلي: أ) إصدار سندات بجميع أنواعها (سواءً بصورة مباشرة أو غير مباشرة عبر تأسيس كيانات ذات أغراض خاصة داخل دولة الكويت أو خارجها) بالدينار الكويتي أو أية عملة أجنبية أخرى بناءً على ما يروونه مناسباً، بما في ذلك - على سبيل المثال لا الحصر - إصدار سندات دائمة، في و/أو خارج دولة الكويت، دون تجاوز الحد الأقصى المسموح به قانوناً، أو ما يعادله بالعملة الأجنبية، وذلك وفقاً لجميع التعليمات والتوجيهات و/أو اللوائح المعمول بها لدى بنك الكويت المركزي. (ب) الدخول في أية وثائق صفقات ذات صلة بإصدار السندات (بما في ذلك، حيثما كان مطبقاً، منح الضمانات لدعم إصدار السندات أو تحمل أي التزامات بموجبها). (ج) تحديد نوع تلك السندات المزعم إصدارها وعلمتها ومدتها وقيمتها الاسمية وسعر الفائدة عليها ومواعيد استحقاق سدادها ووسائل تغطيتها وقواعد عرضها واستهلاكها وجميع شروطها وأحكامها. (د) الحصول على أي من وجميع الموافقات اللازمة من الجهات المختصة (سواءً تلك التي تقع داخل دولة الكويت أو خارجها، حسب الحالة). (هـ) الاتفاق على اختيار التحكيم كوسيلة لتسوية المنازعات في أية وثائق صفقات فيما يتعلق بإصدار السندات وأية وثائق مساندة لها. ويجوز لمجلس الإدارة تفويض صلاحياته إلى أي طرف آخر، بناءً على ما يراه مناسباً، لتنفيذ كل ما جاء أعلاه أو بعضه.</p>
<p>11. Discussing the authorization to grant loans or advances in the current account, or providing facilities, letters of guarantee and all banking transactions to the Board Members – in accordance with the same terms and conditions applied by the Bank for other customers - subject to the provisions of Article (69) of Law No. 32 of 1968 concerning Currency, the Central Bank of Kuwait and the Organization of the Banking Business.</p>	<p>11. مناقشة التصريح بمنح قروض، أو سلف بالحساب الجاري، أو تقديم تسهيلات، أو كفالات وخطابات ضمان وكافة المعاملات المصرفية لأعضاء مجلس الإدارة - وفقاً لذات الشروط والقواعد التي يطبقها البنك بالنسبة للغير من عملائه - وذلك وفقاً للمادة 69 من القانون رقم 32 لسنة 1968 في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية.</p>

[GBK Classification: PUBLIC]



<p>12. Reviewing the transactions concluded with the related parties during the FY ended on 31/12/2023 and authorize the Board of Directors to deal with related parties during the FY ending 31/12/2024, up to the date of convening the annual ordinary general assembly of the Bank's shareholders that will review the ordinary agenda for the FY ending on 31/12/2024.</p>	<p>12. استعراض التعاملات التي تمت مع أطراف ذات صلة خلال السنة المالية المنتهية في 2023/12/31، وتفويض مجلس إدارة البنك في التعامل مع الأطراف ذات الصلة خلال السنة المالية التي تنتهي في 2024/12/31 وحتى تاريخ انعقاد الجمعية العامة السنوية العادية لمساهمي البنك للنظر في جدول الأعمال العادي عن السنة المالية التي تنتهي في 2024/12/31.</p>
<p>13. Discussing the release of the Board of Directors with respect to their financial, legal, and administrative behaviors during the FY ended on 31/12/2023.</p>	<p>13. مناقشة إخلاء طرف السادة أعضاء مجلس الإدارة فيما يتعلق بتصرفاتهم القانونية والمالية والإدارية عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31.</p>
<p>14. Elect the Independent and Non- Independent Members of the Bank's new Board of Directors for the next tenor of three years' period.</p>	<p>14. انتخاب أعضاء مجلس إدارة البنك غير المستقلين والمستقلين للدورة القادمة لفترة ثلاث سنوات.</p>
<p>15. Appoint/re-appoint the auditors of the Bank for the FY ending 31/12/2024 and authorize the Board to determine their fees.</p>	<p>15. تعيين أو إعادة تعيين مراقبي حسابات البنك للسنة المالية التي تنتهي في 2024/12/31، وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابهما.</p>
<p>Agenda of Gulf Bank (KSCP) Shareholders' Extraordinary General Assembly Meeting No. 43</p>	<p>جدول أعمال اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثالث والأربعون لمساهمي شركة بنك الخليج (ش.م.ك.ع.)</p>
<p>1. <u>Approval to amend Article (70) of the Articles of Association (AOA), as follows:</u> <u>Prior to amendment:</u> "A percentage of no less than 10% (Ten Percent) shall be deducted annually from the net profits in accordance with a resolution issued by the Ordinary General Assembly based on a proposition by the Board of Directors, to be allocated to the statutory reserve. The statutory reserve may only be utilized to cover the company's losses or to secure the distribution of dividends to shareholders of up to 5% (Five Percent) of the paid-up capital in the years in which the company's profits do not allow the distribution of this percentage, due to the absence of a voluntary reserve that allows the distribution of this percentage of dividends. The amount which was deducted from the statutory reserve shall be returned to it when the following year's profit is permissible unless this reserve exceeds half of the issued capital. The General Assembly may suspend this deduction if the statutory reserve exceeds half of the issued capital of the company. It may also approve the use of the amount that exceeded this limit in whichever ways it deems appropriate to the favor of the company and its shareholders. The Ordinary General Assembly may, upon the proposal of the Board of Directors, distribute dividends to shareholders at the end of the financial year, or semi-annually. It is also permissible, upon a decision from the Ordinary General Assembly, to be renewed annually, to authorize the Board of Directors in advance to distribute dividends on a semi-annual basis and to determine the timetable for this distribution. In order for this distribution to be valid and in accordance with the generally accepted accounting principles, it must be made from actual profits provided this distribution shall have no effect on the paid-up capital of the company."</p>	<p>1. <u>الموافقة على تعديل المادة (70) من النظام الأساسي كالتالي:</u> <u>النص قبل التعديل:</u> "يستقطع سنوياً، بقرار يصدر من الجمعية العامة العادية بناءً على اقتراح مجلس الإدارة، نسبة لا تقل عن 10% (عشرة بالمائة) من الأرباح الصافية يخصص للاحتياطي الإجمالي. ولا يجوز استخدام الاحتياطي الإجمالي إلا في تغطية خسائر الشركة أو لتأمين توزيع أرباح على المساهمين تصل إلى 5% (خمسة بالمائة) من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها أرباح الشركة بتوزيع هذه النسبة، وذلك بسبب عدم وجود احتياطي إختياري يسمح بتوزيع هذه النسبة من الأرباح. ويجب أن يُعاد إلى الاحتياطي الإجمالي ما اقتطع منه عندما تسمح بذلك أرباح السنوات التالية، ما لم يكن هذا الاحتياطي يزيد على نصف رأس المال المصدر. ويجوز للجمعية العامة وقف هذا الاقتطاع إذا زاد الاحتياطي الإجمالي على نصف رأس مال الشركة المصدر، كما يجوز لها أن تقر استعمال ما زاد على هذا الحد في الوجه التي تراها لصالح الشركة ومساهميها. ويجوز للجمعية العامة العادية بناءً على اقتراح مجلس الإدارة أن توزع أرباحاً على المساهمين في نهاية السنة المالية، أو بشكل نصف سنوي، كما يجوز بقرار من الجمعية العامة العادية بجدد سنوياً أن تفوض مجلس الإدارة مسبقاً في توزيع الأرباح بشكل نصف سنوي وتحديد الجدول الزمني لهذا التوزيع ويشترط لصحة هذا التوزيع أن يكون من أرباح حقيقية، ووفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها، وألا يمس هذا التوزيع رأس المال المدفوع للشركة."</p>

[GBK Classification: PUBLIC]



After amendment:

"A percentage of no less than 10% (Ten Percent) shall be deducted annually from the net profits in accordance with a resolution issued by the Ordinary General Assembly based on a proposition by the Board of Directors, to be allocated to the statutory reserve.

The statutory reserve may only be utilized to cover the company's losses or to secure the distribution of dividends to shareholders of up to 5% (Five Percent) of the paid-up capital in the years in which the company's profits do not allow the distribution of this percentage, due to the absence of a voluntary reserve that allows the distribution of this percentage of dividends.

The amount which was deducted from the statutory reserve shall be returned to it when the following year's profit is permissible unless this reserve exceeds half of the issued capital.

The General Assembly may suspend this deduction if the statutory reserve exceeds half of the issued capital of the company. It may also approve the use of the amount that exceeded this limit in whichever ways it deems appropriate to the favor of the company and its shareholders.

In addition, (1%) of the company's net profit shall be deducted to the favor of the Kuwait Foundation for the Advancement of Sciences.

The Ordinary General Assembly may, upon the proposal of the Board of Directors, distribute dividends to shareholders at the end of the financial year, or semi-annually. It is also permissible, upon a decision from the Ordinary General Assembly, to be renewed annually, to authorize the Board of Directors in advance to distribute dividends on a semi-annual basis and to determine the timetable for this distribution. In order for this distribution to be valid and in accordance with the generally accepted accounting principles, it must be made from actual profits provided this distribution shall have no effect on the paid-up capital of the company."

النص بعد التعديل:

"يستقطع سنوياً، بقرار يصدر من الجمعية العامة العادية بناءً على اقتراح مجلس الإدارة، نسبة لا تقل عن 10% (عشرة بالمائة) من الأرباح الصافية يخصص للاحتياطي الإجمالي.

ولا يجوز استخدام الاحتياطي الإجمالي إلا في تغطية خسائر الشركة أو لتأمين توزيع أرباح على المساهمين تصل إلى 5% (خمس بالمائة) من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها أرباح الشركة بتوزيع هذه النسبة، وذلك بسبب عدم وجود احتياطي إختياري يسمح بتوزيع هذه النسبة من الأرباح.

ويجب أن يعاد إلى الاحتياطي الإجمالي ما اقتطع منه عندما تسمح بذلك أرباح السنوات التالية، ما لم يكن هذا الاحتياطي يزيد على نصف رأس المال المصدر.

ويجوز للجمعية العامة وقف هذا الاقتطاع إذا زاد الاحتياطي الإجمالي على نصف رأس مال الشركة المصدر، كما يجوز لها أن تقر استعمال ما زاد على هذا الحد في الوجوه التي تراها لصالح الشركة ومساهميها.

كما يستقطع (1%) تخصص لحساب مؤسسة الكويت للتقدم العلمي من الربح الصافي للشركة.

ويجوز للجمعية العامة العادية بناءً على اقتراح مجلس الإدارة أن توزع أرباحاً على المساهمين في نهاية السنة المالية، أو بشكل نصف سنوي، كما يجوز بقرار من الجمعية العامة العادية يحدد سنوياً أن تفوض مجلس الإدارة مسبقاً في توزيع الأرباح بشكل نصف سنوي وتحديد الجدول الزمني لهذا التوزيع ويشترط لصحة هذا التوزيع أن يكون من أرباح حقيقية، ووفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها، وألا يمس هذا التوزيع رأس المال المدفوع للشركة."




جاسم مصطفى جاسم بوداي

Jassim Mustafa Jassim Boodai

رئيس مجلس الإدارة

Chairman

[GBK Classification: PUBLIC]

