

Date: 23 June 2022
REF: CCG/056/2022

التاريخ: 23 يونيو 2022
الإشارة: CCG/056/2022

Sirs, Boursa Kuwait
Sirs, Capital Markets Authority

السادة/ بورصة الكويت المحترمين
السادة/ هيئة أسواق المال المحترمين

According to chapter four (disclosure of material information) of Module ten (disclosure and transparency) of CMA executive bylaws of law No. 7/2010 and its amendments.

وفقاً لأحكام الفصل الرابع (الإفصاح عن المعلومات الجوهرية) من الكتاب العاشر (الإفصاح والشفافية) من اللائحة التنفيذية للقانون رقم 2010/7 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية وتعديلاتهما.

We would like to announce the results of ordinary and extraordinary general assembly meetings, which held on Thursday 23/6/2022 according to the attached disclosure of material information form.

نود الإفصاح عن نتائج اجتماعي الجمعية العامة العادية والجمعية غير العادية التي تم عقدهما يوم الخميس الموافق 23 يونيو 2022 على النحو الوارد في نموذج الإفصاح عن المعلومات الجوهرية المرفق.

Best regards,

مع أطيب التمنيات،

تميم الميعان

مدير عام الالتزام والحوكمة

Tamim Al Meaan

GM – Compliance & Corporate Governance





Annex (10)	Disclosure of Material Information Form
Date	23 June 2022
Name of the listed company	Commercial Bank of Kuwait (K.P.S.C)
Material information	<p>The Ordinary and Extraordinary General Assembly meetings held on Thursday 23/6/2022. The General Assembly has approved the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Cancellation of the Ordinary General Assembly resolution that issued on 19/12/2018, which state on: <p>“In case the Bank is not in the position to distribute cash dividends of 20 fils per one share, all the profits should be used to create precautionary reserves for future loans; (additional precautionary reserves). However, this should not contradict any legal framework”.</p> <p><u>Approved the below resolution:</u></p> <p>“In case of distributing dividends semiannually, It should not be less than 12 fils per one share without contradicting with the laws”.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Delegate the Board of Directors to carry out all the necessary actions for distributing profits for the first half of the current year and determining their amount and percentage without the need to refer back to the General Assembly, in line with same standards of approving the annual distributions.

ملحق رقم (10)	نموذج الإفصاح عن المعلومات الجوهرية
التاريخ	23 يونيو 2022
اسم الشركة المدرجة	البنك التجاري الكويتي (ش.م.ك.ع)
المعلومة الجوهرية	<p>تم انعقاد اجتماعي الجمعية العامة العادية والجمعية العامة غير العادية يوم الخميس الموافق 2022/6/23، وقد تمت الموافقة على الآتي:</p> <ul style="list-style-type: none"> • إلغاء قرار الجمعية العامة العادية الصادر بتاريخ 2018/12/19 والذي ينص على: <p>"في حال عدم التمكن من توزيع ما لا يقل عن 20 فلس نقدي للسهم الواحد يتم تحويل كافة الأرباح المحققة في السنة المالية كاحتياطات لقروض مستقبلية كنوع من التحوط (احتياطات احترازية مستقبلية)، وبما لا يتعارض مع النصوص القانونية".</p> <p><u>الموافقة على القرار التالي:</u></p> <p>"في حال توزيع أرباح نصف سنوية يجب ألا تقل الأرباح النصف سنوية الموزعة عن 12 فلس للسهم الواحد، بما لا يتعارض مع النصوص القانونية".</p> <ul style="list-style-type: none"> • تفويض مجلس الإدارة للقيام بكافة الإجراءات اللازمة لتوزيع الأرباح للنصف الأول من السنة الحالية إن أمكن وتحديد مقدارها ونسبتها دون الحاجة للرجوع للجمعية العامة مع مراعاة المعايير المتبعة في الموافقة على التوزيعات السنوية.

	<ul style="list-style-type: none"> Electing the independent board members to complete the current session (2021-2023) as per the following: <u>One main Independent member</u> 1. Mr. Ahmad Bader Ahmad Wahedi <u>Two reserve independent members</u> 1. Mr. Husam Abdulrahman Mohammad AlBassam (1st Reserve) 2. Dr. Bashayer Hamzah Abbas AlKhalifah (2nd Reserve) Approved the proposed amendments on the Articles (36), (39), (44), (48), (51) and (65) of the Bank's Article of Association as mentioned in the extraordinary meeting agenda as per.
Significant effect of the material information on the financial position of the company	-

	<ul style="list-style-type: none"> انتخاب الأعضاء المستقلين لمجلس الإدارة استكمالاً للدورة الحالية (2021-2023)، وفقاً للآتي: <u>عضو مستقل أساسي واحد</u> 1. السيد/ أحمد بدر أحمد واحدي <u>عضوين مستقلين احتياط</u> 1. السيد/ حسام عبد الرحمن محمد البسام (الاحتياطي الأول) 2. الدكتورة/ بشاير حمزة عباس الخليفة (الاحتياطي الثاني) الموافقة على التعديلات المقترحة على نصوص المواد رقم (36) و (39) و (44) و (48) و (51) و (65) في النظام الأساسي للبنك كما وردت في جدول أعمال اجتماع الجمعية العامة الغير العادية.
أثر المعلومات الجوهرية على المركز المالي للشركة	-

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.