



Date: 29 December 2019  
3 Jumada al-awwal 1441  
Ref: : 10 / 10 / 582 /2019

التاريخ: 29 ديسمبر 2019 م  
الموافق: 3 جمادى الأولى 1441 هـ  
الإشارة: 2019/582 / 10 / 10 :

To: CEO - Boursa Kuwait

Peace, Mercy and Blessings of Allah be upon you

السيد/ الرئيس التنفيذي - بورصة الكويت

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته

**Subject: Disclosure of Material Information  
Convocation of The Ordinary and Extra-Ordinary  
General Assemblies**

**الموضوع: الإفصاح عن المعلومات الجوهرية  
الدعوة إلى انعقاد اجتماع  
الجمعية العامة العادية وغير العادية**

In reference to the above, and in line with Kuwait Finance House 'KFH' compliance with Article (4-1-1/25) of Chapter 4 'Disclosure of Material Information' of CMA Executive Bylaws Book 10 (Disclosure and Transparency), KFH would like to report the following:

KFH will convene the Ordinary and Extra-Ordinary General Assemblies on Monday 20 January 2020, at 10:00 am and 10:30 am respectively at Sheraton Kuwait - Diamond Ballroom. The results will be disclosed following the Ordinary and Extra-Ordinary General Assemblies meetings.

Attached is Appendix (11) 'Disclosure of Material Information' and the MOCI Notification for your reference. A copy of the same has been submitted to Capital Markets Authority.

Best Regards,

Waleed KH Mandani  
Acting Group CEO



بيت التمويل الكويتي  
Kuwait Finance House

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، وحرصاً من بيت التمويل الكويتي "بيتك" على الالتزام المادة (4-1-1/25) من الفصل الرابع (الإفصاح عن المعلومات الجوهرية) من الكتاب العاشر (الإفصاح والشفافية) من اللائحة التنفيذية لهيئة أسواق المال، يفيد بيتك بما يلي:

سيعقد بيتك اجتماعي الجمعية العامة العادية وغير العادية يوم الإثنين الموافق 20 يناير 2020 م، وذلك في تمام الساعة العاشرة والعاشرة والنصف صباحاً على التوالي، بفندق الشيراتون - القاعة الماسية، هذا وسوف يتم الإفصاح عن النتائج عقب إنتهاء اجتماعي الجمعية العامة العادية وغير العادية.

مرفق لكم نموذج "الإفصاح عن المعلومات الجوهرية" وفقاً للملحق رقم (11) وإخطار وزارة التجارة والصناعة. هذا وقد تم تزويد السادة / هيئة أسواق المال بنسخة منه.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام.

وليد خالد مندني  
الرئيس التنفيذي للمجموعة بالوكالة

29 December 2019

29 ديسمبر 2019

Kuwait Finance House (KFH)

بيت التمويل الكويتي (بيتك)

Appendix 11

ملحق رقم (11)

Disclosure of Material Information Form

نموذج الإفصاح عن المعلومات الجوهرية

Convocation of The  
Ordinary and Extra-Ordinary General Assemblies

الدعوة إلى انعقاد اجتماع  
الجمعية العامة العادية وغير العادية

Date	Listed Company	اسم الشركة المدرجة	التاريخ
29 December 2019	Kuwait Finance House (KFH)	بيت التمويل الكويتي "بيتك"	29 ديسمبر 2019
Material Information		المعلومة الجوهرية	
<b>Convocation of The Ordinary and Extra-Ordinary General Assemblies</b> KFH will convene the Ordinary and Extra-Ordinary General Assemblies on Monday 20 January 2020, at 10:00 am and 10:30 am respectively at <u>Sheraton Kuwait - Diamond Ballroom</u> . The results will be disclosed following the Ordinary and Extra-Ordinary General Assemblies meetings.		<b>الدعوة إلى انعقاد اجتماع الجمعية العامة العادية وغير العادية</b> سيعقد بيتك اجتماعي الجمعية العامة العادية وغير العادية يوم الإثنين الموافق 20 يناير 2020 م، وذلك في تمام الساعة العاشرة والعاشرة والنصف صباحاً على التوالي، بفندق الشيراتون - القاعة الماسية. هذا وسوف يتم الإفصاح عن النتائج عقب انتهاء اجتماعي الجمعية العامة العادية وغير العادية.	
<b>Effect of the Material Information on the Company's Financial Position</b>		<b>أثر المعلومة الجوهرية على المركز المالي للشركة</b>	
Currently, no effect on KFH's Financial Position.		لا يوجد أثر في الوقت الحالي على المركز المالي لبيتك.	

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.

Agenda		جدول أعمال	
Ordinary General Assembly Meeting		اجتماع الجمعية العامة العادية لبيت التمويل الكويتي	
1	To hear and approve the Sharia Supervisory Board's report on KFH acquisition on Ahli United Bank BSC, and the convert its businesses and the businesses of its subsidiary banks into Islamic Sharia compliant.	1	سماع تقرير هيئة الرقابة الشرعية بشأن مشروع الإستحواذ على البنك الأهلي المتحد ش.م.ب. وتحويل أعماله والبنوك التابعة له إلى أعمال متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية واعتماده.
2	To hear and approve the Board of Directors' report on KFH acquisition on Ahli United Bank BSC.	2	استعراض تقرير مجلس الإدارة في شأن مشروع الإستحواذ على البنك الأهلي المتحد ش.م.ب. والموافقة عليه.
3	To approve the assessment reports prepared by the international advisors; Credit Suisse and HSBC, and the fair exchange rate of 2.325581 shares of Ahli United Bank BSC for one share of Kuwait Finance House.	3	اعتماد التقييم للأصول الذي تم من قبل كل من المستشارين العالميين كريديت سويس (Credit Suisse) واتش اس بي سي (HSBC) وسعر التبادل العادل المحدد لتبادل الأسهم والبالغ 2.325581 سهم من أسهم البنك الأهلي المتحد ش.م.ب مقابل السهم الواحد من أسهم بيت التمويل الكويتي.
4	To approve the in-kind assets assessment carried out by a CMA approved appraiser, for the purpose of capital increase.	4	اعتماد التقييم للأصول العينية الذي تم من قبل أحد المقيمين المعتمدين من هيئة أسواق المال بشأن زيادة رأس المال.
5	To approve the listing of Kuwait Finance House in Bourse Bahrain and to authorize the Board of Directors, or whoever assigned by the Board of Directors, to set the date of implementation of the decision and to take all relevant actions required.	5	الموافقة على إدراج بيت التمويل الكويتي في بورصة مملكة البحرين وتفويض مجلس الإدارة أو من يكلفه في تحديد تاريخ تنفيذ القرار واتخاذ كافة الإجراءات الواجبة لتنفيذه.



Agenda Extra-Ordinary General Assembly Meeting	جدول أعمال اجتماع الجمعية العامة غير العادية لبيت التمويل الكويتي
1 To review and approve the technical opinion prepared by the international Adviser: Goldman Sachs, on the exchange ratio.	1 الاطلاع على الرأي الفني للمستشار العالمي / جولدمان ساكس بشأن سعر التبادل واعتماده.
2 To approve the recommendation of the Board of Directors to acquire 100% of the capital shares of Ahli United Bank BSC by way of share swap at an exchange ratio of 2.325581 shares of Ahli United Bank BSC in exchange for one share of Kuwait Finance House, provided that the implementation of the present resolution shall be subject to the approval of the Extraordinary General Assembly of the shareholders of Ahli United Bank BSC for KFH to acquire 100% of the capital shares by way of share swap at the above specified exchange ratio, and to authorize the Board of Directors, or whoever it delegates in this respect, to submit the acquisition offer and fulfill the requirements of the regulatory authorities in both Kuwait and the Kingdom of Bahrain.	2 الموافقة على توصية مجلس الإدارة بالاستحواذ على 100% من أسهم رأس مال البنك الأهلي المتحد ش.م.ب. عن طريق تبادل الأسهم بمعدل التبادل البالغ 2.325581 سهم من أسهم البنك الأهلي المتحد ش.م.ب. مقابل السهم الواحد من أسهم بيت التمويل الكويتي. على أن يكون تنفيذ هذا القرار معلقاً على موافقة الجمعية العامة غير العادية لمساهمي البنك الأهلي المتحد ش.م.ب. على الإستحواذ على 100% من أسهم رأس المال بطريقة تبادل الأسهم وبالمعدل المحدد أعلاه وتفويض مجلس الإدارة أو من يفوضه في ذلك في تقديم عرض الإستحواذ واستيفاء متطلبات الجهات الرقابية في الكويت ومملكة البحرين.
3 To approve the recommendation of the Board of Directors to increase the authorized capital of Kuwait Finance House to an amount of Kuwaiti dinar 1,117,648,920/200 (one thousand one hundred seventeen million six hundred and forty eight thousand nine hundred and twenty dinars and two hundred Fils) by issuing 4,200,000,000 shares (four thousand and two hundred million shares) at the nominal value of the share (while authorizing the Board of Directors to dispose of fractional shares), and to allocate such shares to AUB shareholders who appear in the register of shareholders of Ahli United Bank BSC at the date set for the implementation of acquisition at the exchange ratio of 2.325581 shares of Ahli United Bank BSC. in exchange for one share of Kuwait Finance House, and to authorize the Board of Directors to set the implementation date of the present resolution, issue the shares of capital increase, and take all actions required to implement and complete the procedures for increasing the capital in light of the date set for the implement of acquisition.	3 الموافقة على توصية مجلس الإدارة بزيادة رأس المال المصرح به لبيت التمويل الكويتي إلى مبلغ 1,117,648,920/200 دينار كويتي (ألف ومائة وسبعة عشر مليوناً وستمائة وثمان وأربعون ألف وتسعمائة وعشرون دينار ومائتي فلس) عن طريق إصدار عدد 4,200,000,000 سهماً (أربعة آلاف ومائتي مليون سهم) بالقيمة الإسمية للسهم (مع تفويض مجلس الإدارة بالتصرف في كسور الأسهم). وتخصيص هذه الأسهم للمساهمين المسجلين في سجل مساهمي البنك الأهلي المتحد ش.م.ب. في اليوم الذي يتم تحديده لتنفيذ الاستحواذ على أساس سعر التبادل البالغ 2.325581 سهم من أسهم البنك الأهلي المتحد ش.م.ب. مقابل السهم الواحد من أسهم بيت التمويل الكويتي. مع تفويض مجلس الإدارة في تحديد تاريخ تنفيذ القرار وإصدار أسهم زيادة رأس المال واتخاذ كافة الإجراءات اللازمة لتنفيذ واستكمال الإجراءات الخاصة بزيادة رأس المال على ضوء التاريخ الذي يتم تحديده لتنفيذ الإستحواذ .
4 To approve the amendment of Article (8) of the Memorandum of Association, Article (7) of the Articles of Associations and the Capital as follows:	4 الموافقة على تعديل المادة رقم (8) من عقد التأسيس والمادة رقم (7) من النظام الأساسي وتعديل رأس المال على النحو التالي:
<p style="text-align: center;"><b>Current Text</b></p> <p>The Company's capital is KD 697,648,920.200 (Kuwaiti Dinar six hundred and ninety-seven million, six hundred and forty-eight thousand, nine hundred and twenty, and two hundred Fils) distributed over 6,976,489,202 (six thousand, nine hundred and seventy-six, four hundred and eighty-nine, two hundred and two) shares, one hundred Fils each. All shares are in cash.</p>	<p style="text-align: center;"><b>النص الحالي</b></p> <p>مقدار رأس مال الشركة 697,648,920/200 ديناراً (ستمائة وسبعة وتسعون مليوناً وستمائة وثمانية وأربعون ألفاً وتسعمائة وعشرون ديناراً ومائتي فلس) موزعة على 6,976,489,202 سهماً (ستة آلاف وتسعمائة وستة وسبعين مليوناً وأربعمائة وتسعة وثمانين ألفاً ومائتين واثنين سهماً) قيمة كل سهم مائة فلس وجميعها أسهم نقدية.</p>



#### Proposed Text

The Company's authorized capital is Kuwaiti Dinars 1,117,648,920/200 (one thousand, one hundred and seventeen million, six hundred and forty-eight thousand nine hundred twenty Kuwaiti Dinars and two hundred Fils) distributed over 11,176,489,202 shares (eleven thousand one hundred and seventy-six million four hundred and eighty-nine thousand and two hundred and two shares) one hundred Fils each. All shares are in cash.

The Company's issued capital is Kuwaiti Dinars 697,648,920/200 (six hundred and ninety-seven million six hundred and forty-eight thousand nine hundred twenty Kuwaiti Dinars and two hundred Fils) distributed over 6,976,489,202 shares (six thousand nine hundred and seventy-six million four hundred and eighty-nine thousand and two hundred two shares) one hundred Fils each. All shares are in cash.

The Board of Directors shall re-amend these two articles in light of the number of shares issued by the Board of Directors following the actual execution of acquisition.

5 To approve the amendment of Article (16) of the Articles of Associations of KFH KSCP as follows:

#### Current Text

Without prejudice to the provisions of Companies Law No. 25/2012 and its executive amendments, the Company is managed by a board of directors composed of ten members who are elected by the General Assembly via secret ballot. The term of board of directors' membership is three renewable years.

#### Proposed Text

Without prejudice to the provisions of the Companies Law, the Company is managed by a board of directors composed of twelve members, provided that the board includes a number of independent members as instructed by the regulatory authorities. The number of independent board members shall not be less than four members and not more than half the number of board members. As an exception, the number of independent members may not be less than two members effective 30/06/2020 and not less than four members effective 30/06/2022. Independent members shall be elected by the General Assembly via secret voting. the term of membership of independent board members shall be three renewal years, provided not to exceed two membership sessions.

Such an amendment shall take effect with the upcoming elections for the (fifteenth) board membership session, starting from 01/01/2020.

#### النص المقترح

مقدار رأس مال الشركة المصرح به 1,117,648,920/200 ديناراً (ألف ومائة وسبعة عشر مليوناً وستمائة وثمانية وأربعون ألف وتسعمائة وعشرون ديناراً ومائتي فلس) موزعة على 11,176,489,202 سهماً (أحد عشر ألف ومائة وستة وسبعون مليوناً وأربعمائة وتسعة وثمانون ألفاً ومائتين واثنين سهماً) قيمة كل سهم مائة فلس وجميعها أسهم نقدية.

مقدار رأس مال الشركة المصدر 697,648,920/200 ديناراً (ستمائة وسبعة وتسعون مليوناً وستمائة وثمانية وأربعون ألفاً وتسعمائة وعشرون ديناراً ومائتي فلس) موزعة على 6,976,489,202 سهماً (ستة آلاف وتسعمائة وستة وسبعين مليوناً وأربعمائة وتسعة وثمانين ألفاً ومائتين واثنين سهماً) قيمة كل سهم مائة فلس وجميعها أسهم نقدية.

وعلى مجلس الإدارة أن يقوم بإعادة تعديل المادتين على ضوء عدد الأسهم التي يصدرها مجلس الإدارة بعد تنفيذ الإستحواذ فعلياً.

5 الموافقة على تعديل المادة 16 من النظام الأساسي لبيت التمويل الكويتي (ش.م.ك.ع) على النحو التالي:

#### النص الحالي

مع مراعاة ما هو مقرر في قانون الشركات رقم 25/2012 وتعديلاته التنفيذية، يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من عشرة أعضاء تنتخبهم الجمعية العامة بالاقتراع السري، وتكون مدة العضوية في المجلس ثلاث سنوات قابلة للتجديد.

#### النص المقترح

مع مراعاة ما هو مقرر في قانون الشركات، يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة، مؤلف من اثني عشر عضواً، على أن يتضمن المجلس عدد من الأعضاء المستقلين حسب ما هو مقرر في تعليمات الجهات الرقابية. بحيث لا يقل عددهم عن أربعة أعضاء وبما لا يزيد عن نصف عدد أعضاء المجلس واستثناء من ذلك يجوز ألا يقل عدد الأعضاء المستقلين عن عضوين اثنين بداية من تاريخ 2020/6/30 وعن أربعة أعضاء بداية من تاريخ 2022/6/30 وتنتخبهم الجمعية العامة بالتصويت السري، وتكون مدة العضوية في المجلس ثلاث سنوات قابلة للتجديد ويتعين ألا تزيد فترة عضوية الأعضاء المستقلين عن دورتين.

على أن يسري هذا التعديل بدءاً من الانتخابات التي سوف يتم فتح باب الترشح لها لدورة مجلس الإدارة (الخامسة عشرة) التي تبدأ من 2020/1/1.



6	To approve the amendment of Paragraph (3) of Article (17) of the Articles of Association of KFH KSCP as follows:	الموافقة على تعديل الفقرة رقم (3) من المادة 17 من النظام الأساسي لبيت التمويل الكويتي (ش.م.ك.ع) على النحو التالي:	6
	<p><u>Current Text</u></p> <p>Candidate, or the person they are representing, shall own seventy-five thousand shares at least of the Company's shares.</p> <p>Such number of shares shall be allocated to guarantee the member's management. Shares shall be deposited with the company within one month from the date of appointment. Shares shall be kept in custody and shall not be traded till the end of the membership term and the balance sheet of the last financial year, in which such member served as a board member, is signed off.</p> <p>In the event where a board member loses any of the above conditions as well as the conditions stipulated in Law No. 32 of 1968 as amended, such board member shall cease to be a board member.</p> <p><u>Proposed Text</u></p> <p>Except for independent board members, a candidate, or the person they are representing, must own shares in the Company. In the event where a board member loses any of the above conditions or any of the conditions stipulated in Companies Law or other laws, such board member shall cease to be a board member from the date of losing such condition.</p>	<p><u>النص الحالي</u></p> <p>أن يكون مالكاً بصفة شخصية أو الشخص الذي يمثلها لما لا يقل عن خمسة وسبعين ألف سهم من أسهم الشركة.</p> <p>ويخصص هذا القدر من الأسهم لضمان إدارة العضو ويجب إيداعها خلال شهر من تاريخ التعيين لدى الشركة ويستمر إيداعها مع عدم قابليتها للتداول إلى أن تنتهي مدة العضوية، ويصدق على ميزانية آخر سنة مالية قام فيها العضو بأعماله.</p> <p>وإذا فقد عضو مجلس الإدارة أيًا من الشروط المتقدمة وكذلك الشروط المنصوص عليها في القانون رقم 32 لسنة 1968 وتعديلاته المشار إليها، زالت عنه صفة العضوية.</p> <p><u>النص المقترح</u></p> <p>فيما عدا أعضاء مجلس الإدارة المستقلين، يجب أن يكون مالكاً بصفة شخصية أو يكون الشخص الذي يمثلها مالكاً لعدد من أسهم الشركة. وإذا فقد عضو مجلس الإدارة أي من الشروط المتقدمة أو غيرها من الشروط الواردة في قانون الشركات أو القوانين الأخرى زالت عنه صفة العضوية من تاريخ فقدان ذلك الشرط.</p>	
7	To authorize the Board of Directors, or whoever the Board of Directors delegates in this regard, to take all necessary action to implement the resolutions of the general assembly and to set the dates for the implementation thereof.	تفويض مجلس الإدارة أو من يكلفه بذلك في اتخاذ كافة الإجراءات اللازمة لتنفيذ قرارات الجمعية وتحديد مواعيد تنفيذها.	7



بيت التمويل الكويتي  
Kuwait Finance House

الحقوقي