



Date: 20 January 2020
25 Jumada Al-Ula 1441
Ref: 10 / 10 / 24 / 2020

التاريخ: 20 يناير 2020
الموافق: 25 جمادى الأولى 1441 هـ
الإشارة: 2020/ 24 / 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

الموضوع: الإفصاح عن المعلومات الجوهرية

Outcomes of KFH Ordinary and Extra-Ordinary

General Assemblies - Convened on 20 January 2020

نتائج إجتماع الجمعية العامة العادية وغير العادية

لبيت التمويل الكويتي - المنعقدة بتاريخ 20 يناير 2020

In reference to the above, and in line with Kuwait Finance House 'KFH' compliance with Article (4-1-1/27) of Chapter 4 'Disclosure of Material Information' of CMA Executive Bylaws Book 10 (Disclosure and Transparency), KFH would like to report the following:

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، وحرصاً من بيت التمويل الكويتي "بيتك" على الالتزام المادة (4-1-1/27) من الفصل الرابع (الإفصاح عن المعلومات الجوهرية) من الكتاب العاشر (الإفصاح والشفافية) من اللائحة التنفيذية لهيئة أسواق المال، يفيد بيتك بما يلي:

- KFH Ordinary and Extra-Ordinary General Assemblies have been convened on Monday 20 January 2020, at 10:00 am and 10:30 am respectively at Sheraton Kuwait - Diamond Ballroom.
- The meetings were chaired by Mr. Hamad Abdullmohsen Al-Marzoq - BoD Chairman, in the presence of representatives of the Ministry of Commerce and Industry, the External Auditors, and the Kuwait Clearing Company.
- Items on both Assemblies Agendas have been approved by 79.156 % attendance.

- عقدت الجمعية العامة العادية وغير العادية لبيتك اجتماعهما يوم الإثنين الموافق 20 يناير 2020، وذلك في تمام الساعة العاشرة والعاشرة والنصف صباحاً على التوالي، بفندق الشيراتون - القاعة الماسية.

- ترأس الإجتماعين السيد / حمد عبد المحسن المرزوق - رئيس مجلس إدارة بيت التمويل الكويتي، وبحضور السادة ممثلي كلاً من وزارة التجارة والصناعة ومراقبي الحسابات والشركة الكويتية للمقاصة.

- تمت الموافقة على بنود جدولي إجتماع الجمعيتين بنسبة حضور بلغت 79.156 %.

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

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

Best Regards,

Mazin S Al Nahedh

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،

مازن سعد الناهض



بيت التمويل الكويتي
Kuwait Finance House

20 January 2020

20 يناير 2020

Kuwait Finance House (KFH)

بيت التمويل الكويتي (بيتك)

Appendix (11)

ملحق رقم (11)

Disclosure of Material Information Form

نموذج الإفصاح عن المعلومات الجوهرية

Outcomes of KFH Ordinary and Extra-Ordinary
General Assemblies - Convened on 20 January 2020

نتائج إجتماع الجمعية العامة العادية وغير العادية
لبيت التمويل الكويتي - المنعقدة بتاريخ 20 يناير 2020

Date	Listed Company	اسم الشركة المدرجة	التاريخ
20 January 2020	Kuwait Finance House (KFH)	بيت التمويل الكويتي (بيتك)	20 يناير 2020
Material Information		المعلومة الجوهرية	
<ul style="list-style-type: none"> KFH Ordinary and Extra-Ordinary General Assemblies have been convened on Monday 20 January 2020, at 10:00 am and 10:30 am respectively at <u>Sheraton Kuwait - Diamond Ballroom</u>. The meetings were chaired by Mr. Hamad Abdullmohsen Al-Marzoq - BoD Chairman, in the presence of representatives of the Ministry of Commerce and Industry, the External Auditors, and the Kuwait Clearing Company. Items on both Assemblies Agendas have been approved by 79.156 % attendance. 		<ul style="list-style-type: none"> عقدت الجمعية العامة العادية وغير العادية لبيتك اجتماعهما يوم الإثنين الموافق 20 يناير 2020، وذلك في تمام الساعة العاشرة والعاشرة والنصف صباحاً على التوالي، بفندق الشيراتون - القاعة الماسية. ترأس الاجتماعين السيد / حمد عبد المحسن المرزوق - رئيس مجلس إدارة بيت التمويل الكويتي، وبحضور السادة ممثلي كلاً من وزارة التجارة والصناعة ومراقبي الحسابات والشركة الكويتية للمقاصة. تمت الموافقة على بنود جدولي إجتماع الجمعيتين بنسبة حضور بلغت 79.156 %. 	
Effect of the Material Information on the Company's Financial Position		أثر المعلومة الجوهرية على المركز المالي للشركة	
<ul style="list-style-type: none"> Obtain the approvals of Ordinary and Extra-Ordinary General Assemblies on items of both Assemblies Agendas. 		<ul style="list-style-type: none"> الحصول على موافقة الجمعية العامة العادية وغير العادية على البنود الواردة في جدول الاجتماع لكل منهما. 	

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.



بيت التمويل الكويتي
Kuwait Finance House

Handwritten signature in blue ink.

	Outcomes of the KFH Ordinary General Assembly Meeting	نتائج اجتماع الجمعية العامة العادية لبيتك	
1	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.	الموافقة على تقرير هيئة الفتوى والرقابة الشرعية بشأن مشروع الإستحواذ على البنك الأهلي المتحد ش.م.ب. وتحويل أعماله والبنوك التابعة له إلى أعمال متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية واعتماده.	1
2	Review, discuss and approve the Board's report, and the attachments thereto, on KFH acquisition on Ahli United Bank BSC .	تم الاطلاع ومناقشة تقرير مجلس الإدارة بشأن مشروع الإستحواذ على البنك الأهلي المتحد ش.م.ب. والموافقة عليه ومرفقاته.	2
3	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.	الموافقة على تقييم الأصول الذي تم من قبل كل من المستشارين العالميين كريدي سويس (Credit Suisse) واتش اس بي سي (HSBC) وسعر التبادل العادل المحدد لتبادل الأسهم والبالغ 2.325581 سهمًا من أسهم البنك الأهلي المتحد ش.م.ب. مقابل السهم الواحد من أسهم بيت التمويل الكويتي.	3
4	Approve the in-kind assets assessment carried out by a CMA approved appraiser (KPMG), for the purpose of capital increase.	الموافقة على تقييم الأصول العينية الذي تم من قبل أحد المقيمين (KPMG) المعتمدين من هيئة أسواق المال بشأن زيادة رأس المال.	4
5	Approve the listing of Kuwait Finance House in Bahrain Bourse 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.	الموافقة على إدراج أسهم بيت التمويل الكويتي في بورصة مملكة البحرين وتفويض مجلس الإدارة أو من يكلفه في تحديد تاريخ تنفيذ القرار واتخاذ كافة الإجراءات الواجبة لتنفيذه وفقًا لمتطلبات الجهات الرقابية المعنية في هذا الشأن.	5

	Outcomes of the KFH Extra-Ordinary General Assembly Meeting	نتائج اجتماع الجمعية العامة غير العادية لبيتك	
	Mr. Hamad Abdul Mohsen Al-Marzouq, Chairman of the session, announced the fulfilment of the quorum and the validity of the extraordinary general assembly meeting. The Chairman started the session, greeting and thanking the attendees for coming. At the request of shareholders holding more than 5% of the capital shares as per Article (213) of the Companies Law, the General Assembly decided and agreed to amend the wording of the first item on the agenda to become "To review the Board's report on the acquisition on Ahli United Bank BSC, and its attachments." After the presentation and discussion of the agenda items, the Extraordinary General Assembly approved the following decisions:	أعلن السيد / حمد عبد المحسن المرزوق رئيس الجلسة عن توافر النصاب القانوني وصحة انعقاد الجمعية العامة غير العادية وافتتح السيد / الرئيس الجلسة مرحبًا بالسادة الحضور وشاكرًا لهم تلبية الدعوة لحضور الاجتماع، بناءً على طلب مساهمين يملكون أكثر من 5% من أسهم رأس المال طبقًا للمادة (213) من قانون الشركات قررت الجمعية العامة ووافقت على تعديل صياغة البند الأول من جدول الأعمال ليصبح "الإطلاع على تقرير مجلس الإدارة في شأن مشروع الإستحواذ على البنك الأهلي المتحد ش.م.ب. ومرفقاته" وبعد العرض ومناقشة بنود جدول الأعمال أقرت الجمعية العامة غير العادية القرارات التالية:	
1	Review the Board's report, and the attachments thereto, on KFH acquisition on Ahli United Bank BSC.	تم الإطلاع على تقرير مجلس الإدارة بشأن مشروع الإستحواذ على البنك الأهلي المتحد ش.م.ب. ومرفقاته.	1



2	<p>Approve the acquisition of 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 KFH, 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.</p>	<p>الموافقة على الإستحواذ على 100% من أسهم رأسمال البنك الأهلي المتحد ش.م.ب. عن طريق تبادل الأسهم بمعدل التبادل البالغ 2.325581 سهماً 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 وتنفيذه واستيفاء متطلبات الجهات الرقابية في الكويت ومملكة البحرين.</p>
3	<p>Approve the increase of the authorized capital of KFH 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.</p>	<p>الموافقة على زيادة رأس المال المصرح به لبيت التمويل الكويتي إلى مبلغ 1,117,648,920/200 دينار كويتي (ألف ومائة وسبعة عشر مليوناً وستمائة وثمان وأربعون ألفاً وتسعمائة وعشرين ديناراً ومائتي فلس) عن طريق إصدار عدد 4,200,000,000 سهماً (أربعة آلاف ومائتي مليون سهم) بالقيمة الاسمية 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 الإستحواذ على أساس سعر التبادل البالغ 2.325581 سهماً 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 وفقاً لمتطلبات الجهات الرقابية لتنفيذ واستكمال الإجراءات الخاصة بزيادة رأس المال على ضوء التاريخ الذي يتم تحديده لتنفيذ الإستحواذ واعتماد رأي مراقب الحسابات بشأن زيادة رأس المال.</p>
4	<p>Approve the amendment of Article (8) of the Memorandum of Association, Article (7) of the Articles of Associations and the Capital as follows:</p>	<p>الموافقة على تعديل المادة رقم (8) من عقد التأسيس والمادة رقم (7) من النظام الأساسي وتعديل رأس المال على النحو التالي:</p>
	<p><u>Current Text</u></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><u>النص الحالي</u></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>



	<p>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.</p> <p>Such an amendment shall take effect with the upcoming elections for the (fifteenth) board membership session (2020 – 2022).</p>	<p>سنوات قابلة للتجديد ويتعين ألا تزيد فترة عضوية الأعضاء المستقلين عن دورتين.</p> <p>على أن يسري هذا التعديل بدءاً من الانتخابات التي سوف يتم فتح باب الترشح لها لدورة مجلس الإدارة الخامسة عشرة (2020 - 2022).</p>	
6	<p>Approve the amendment of Paragraph (3) of Article (17) of the Articles of Association of KFH KSCP as follows:</p> <p>Current Text</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>الموافقة على تعديل الفقرة رقم (3) من المادة (17) من النظام الأساسي لبيت التمويل الكويتي (ش.م.ك.ع) على النحو التالي:</p> <p>النص الحالي</p> <p>أن يكون مالكاً بصفة شخصية أو الشخص الذي يمثله 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 أخرى سنة مالية قام فيها العضو بأعماله.</p> <p>وإذا فقد عضو مجلس الإدارة أيّاً من الشروط المتقدمة وكذلك الشروط المنصوص عليها في القانون رقم 32 لسنة 1968 وتعديلاته المشار إليها، زالت عنه صفة العضوية.</p>	6
	<p>Proposed Text</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>النص المقترح</p> <p>فيما عدا أعضاء مجلس الإدارة المستقلين، يجب أن يكون مالكاً بصفة شخصية أو يكون الشخص الذي يمثله 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	<p>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.</p>	<p>تفويض مجلس الإدارة أو من يكلفه بذلك في اتخاذ كافة الإجراءات اللازمة لتنفيذ قرارات الجمعية وتحديد مواعيد تنفيذها.</p>	7



خبر