

Date: 24 April 2024  
REF: CCG/027/2024

التاريخ: 24 إبريل 2024  
الإشارة: CCG/027/2024

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 the Ordinary General Assembly Meeting, which was held today Wednesday, 24<sup>th</sup> April 2024 according to the attached material information disclosure form. In addition, we attached the corporate action disclosure form. نود الإفصاح عن نتائج اجتماع الجمعية العامة العادية التي تم عقدها اليوم الأربعاء الموافق 24 إبريل 2024 على النحو الوارد في نموذج الإفصاح عن المعلومات الجوهرية المرفق، كما نرفق لكم نموذج الإفصاح عن استحقاقات الأسهم.

Best regards,

مع أطيب التمنيات،

تميم الميعان

مدير عام الالتزام والحوكمة

Tamim Al Meaan

GM – Compliance & Corporate Governance





<b>Annex (10)</b>	<b>Disclosure of Material Information Form</b>
<b>Date</b>	24 April 2024
<b>Name of the listed company</b>	Commercial Bank of Kuwait (K.P.S.C)
<b>Material information</b>	<p>The ordinary general assembly meeting conducted today Wednesday, 24<sup>th</sup> of April 2024. <b><u>And approved all the items listed in the agenda, as follows: -</u></b></p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. Approved the Board of Directors' report on the Bank's business activities and financial position for the year ended 31/12/2023.</li><li>2. Approved the External Auditors' Report on the Bank's Financial Statements for the year ended 31/12/2023.</li><li>3. Approved the Financial Statements and the Profit &amp; Loss Account for the financial year ended 31/12/2023.</li><li>4. Approved the Report of the violations raised by the regulatory authorities and the penalties imposed on the Bank in respect of such violations for the financial year ended 31/12/2023.</li><li>5. Approved the Board of Directors' recommendation to distribute cash dividends for the financial year ended 31/12/2023 at 25% of the nominal value per share (25fils for each share), after excluding the treasury shares, to the shareholders registered in the Bank's records at the end of the record day dated 09/05/2024 and will distribute to the shareholders starting on 15/05/2024. According to the corporate action time line mentioned in the attached corporate action</li></ol>

<b>ملحق رقم (10)</b>	<b>نموذج الإفصاح عن المعلومات الجوهرية</b>
<b>التاريخ</b>	24 ابريل 2024
<b>اسم الشركة المدرجة</b>	البنك التجاري الكويتي (ش.م.ك.ع)
<b>المعلومة الجوهرية</b>	<p>تم انعقاد اجتماع الجمعية العامة العادية اليوم الأربعاء الموافق 24 أبريل 2024، وقد تمت <b><u>الموافقة على جميع البنود المدرجة على جدول الأعمال، كالتالي: -</u></b></p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. الموافقة على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط البنك ومركزه المالي للسنة المالية المنتهية في 2023/12/31 والمصادقة عليه.</li><li>2. الموافقة على تقرير مراقبي حسابات البنك عن البيانات المالية للبنك للسنة المالية المنتهية في 2023/12/31 والمصادقة عليه.</li><li>3. الموافقة على البيانات المالية وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية في 2023/12/31 والمصادقة عليها.</li><li>4. المصادقة على التقرير الخاص بأية مخالفات رصدتها الجهات الرقابية وأوقعت بشأنها جزاءات على البنك خلال السنة المالية المنتهية في 2023/12/31.</li><li>5. الموافقة على توصية مجلس الإدارة على توزيع أرباح نقدية عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31 وبنسبة 25% من القيمة الإسمية للسهم الواحد (بواقع 25 فلس لكل سهم) وذلك بعد استبعاد أسهم الخزينة، ويستحق الأرباح النقدية المساهمون المقيدون في سجلات مساهمي البنك في نهاية يوم الاستحقاق المحدد له تاريخ 09/05/2024 ويتم توزيعها على المساهمين المستحقين لها اعتباراً من تاريخ 15/05/2024 وذلك بحسب الجدول الزمني كما هو موضح في نموذج الإفصاح عن استحقاقات الأسهم المرفق، كما وافقت الجمعية العامة على تفويض مجلس الإدارة بتعديل الجدول الزمني لتنفيذ</li></ol>



disclosure from, AGM also agreed to delegate the Board of Directors' to amend the corporate action timeline for the implementation of the Ordinary General Assembly's resolution regarding the entitlements of the cash dividends in case the requirements to implement the timeline are not completed for any reason.

6. Approved and authorized the Board of Directors to distribute cash dividends for the first half of the financial year 2024, according to the same standards applied for approving the annual distributions, specifying their amount and percentage, and taking all other procedures and getting approvals, as may be necessary, of the supervisory authorities or any other competent bodies in this regard. And approve to authorize the Board of Directors to set the Corporate Actions Schedule for (cash dividends) for the profits of the first half for the financial year 2024, and to amend the said Schedule.

7. Approved the authorization of the Board of Directors to issue bonds, in all types in Kuwaiti Dinars or in any other currency as the Board deems appropriate inside or outside the State of Kuwait, and to determine the term of those bonds, their nominal value, interest rate, maturity date, means of covering their value, rules for issuance and all other terms and conditions. The Board of Directors may seek the assistance of whomever it deems appropriate to implement

قرار الجمعية العامة العادية الخاص باستحقاقات توزيع الأرباح النقدية في حال تعذر استيفاء المتطلبات لتنفيذ الجدول لأي سبب من الأسباب.

6. الموافقة والسماح لمجلس الإدارة وتفويضه في توزيع أرباح نقدية عن النصف الأول من السنة المالية 2024 وبذات المعايير المتبعة للموافقة على التوزيعات السنوية وتحديد مقدارها ونسبتها واتخاذ كافة الإجراءات والموافقات الأخرى التي تلزم ذلك من الجهات الرقابية أو من غيرها. والموافقة على تفويض مجلس الإدارة في تحديد الجدول الزمني لاستحقاقات أسهم (التوزيعات النقدية) عن أرباح النصف الأول من السنة المالية 2024 وتفويض مجلس الإدارة أيضا في تعديل الجدول الزمني المذكور.

7. الموافقة على تفويض مجلس الإدارة في إصدار سندات بكافة أنواعها بالدينار الكويتي وبأي عملة أخرى يراها مناسبة داخل أو خارج دولة الكويت وفي تحديد مدة تلك السندات وقيمتها الاسمية وسعر الفائدة وموعد الوفاء بها ووسائل تغطية قيمتها وقواعد طرحها وسائر شروطها وأحكامها، ولمجلس الإدارة أن يستعين بمن يراه في تنفيذ كل أو بعض ما ذكر وذلك كله بعد أخذ موافقة الجهات الرقابية المختصة.



all or some of the above measures after obtaining the approval of the competent regulatory authorities.

8. Approved the renewal of the authorization granted to the Board of Directors to purchase, sell or dispose of a percentage not exceeding 10% of the Bank's share capital in accordance with the terms and conditions stipulated by the laws and regulations, and pursuant to the Central Bank of Kuwait's resolutions and instructions in this regard. This authorization shall remain valid for period of (18) months effective from its issuance date.
9. Approved the report of the transactions conducted with related parties during the financial year ended on 31/12/2023.
10. Approved to authorize the Board of Directors to transact with and grant credit facilities to the Bank's Board Members and related parties during the financial year 2024 in accordance with the Bank's Articles of Associations, policies and laws, regulations and instructions organizing thereto.
11. Approved to discharge the Members of the Board of Directors from any responsibility under their legal, financial and management actions for the financial year ended 31/12/2023.
12. Approved the recommendation of the Board of Directors with regard to payment of remuneration totaling KWD 614,000 to the Chairman and Members of the

8. الموافقة على تجديد تفويض مجلس الإدارة بشراء أو بيع أو التصرف فيما لا يتجاوز 10% من أسهم البنك وفقاً للضوابط والشروط التي تنص عليها القوانين واللوائح وقرارات وتعليمات بنك الكويت المركزي الصادرة في هذا الخصوص، وعلى أن يستمر هذا التفويض سارياً لمدة (18) شهراً اعتباراً من تاريخ صدوره.

9. المصادقة على تقرير التعاملات التي تمت مع أطراف ذات الصلة خلال السنة المالية المنتهية في 2023/12/31.

10. الموافقة على تفويض مجلس إدارة البنك بالتعامل وبمنح تسهيلات ائتمانية لأعضائه وللأطراف ذات الصلة بالبنك خلال السنة المالية 2024 وفق النظام الأساسي للبنك وسياساته والقوانين واللوائح والتعليمات المنظمة لذلك.

11. الموافقة على إخلاء طرف أعضاء مجلس الإدارة وإبراء ذمتهم فيما يتعلق بكافة التصرفات القانونية المالية والإدارية خلال السنة المالية المنتهية في 2023/12/31.

12. الموافقة على توصية مجلس الإدارة بصرف مكافأة للسادة / رئيس وأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ إجمالي قدره نحو 614,000 دينار كويتي وذلك عن أعمالهم للسنة المالية المنتهية في 2023/12/31.



Board of Directors regarding their duties for the financial year ended on 31/12/2023.

13. Approved The:

\* Re-appointment of the Bank's External Auditor Dr. Shuaib Andullah Shuaib from RSM Al-Bazie & Partners.

\* Appointment of the Bank's External Auditor Mr. Bader Abdullah Al-Wazzan from Deloitte & Touche Al-Wazzan. for the financial year ended 31/12/2024 and approved to authorize the Board of Directors to designate their fees.

14. Elected new board members (Non Independents & Independents) for the coming three years (2024-2026), and approved to authorize the Board of Directors to decide the annual remuneration of the BOD independent members. The following nominees won the board membership by getting the highest vote percentage:

**Non-Independent Members:**

1. Sh. Ahmad Duaij Al-Sabah
2. Sh. Talal Mohammad Al-Sabah
3. Yousef Yaqoub Al-Awadhi
4. Manaf Mohammad Al-Muhanna
5. Mohammed Abdulrazaq Al-Kandri
6. AbdulRahman Abdullah Al-Ali
7. Dhari Ali Al-Mudhaf

**Independent Members:**

1. Fahad Zuhair Al-Bader
2. Husam Abdulrahman Al-Bassam

13. الموافقة على:

\* إعادة تعيين مراقب حسابات البنك الدكتور/ شعيب عبدالله شعيب من مكتب RSM البزيع وشركاهم.

\* تعيين مراقب حسابات البنك السيد/ بدر عبدالله الوزان من مكتب ديلويت وتوش الوزان وشركاهم.

وذلك للسنة المالية المنتهية في 2024/12/31 مع الموافقة على تفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابهما.

14. إنتخاب أعضاء مجلس إدارة جديد للبنك

(غير المستقلين والمستقلين) للثلاث سنوات القادمة (2024-2026)، والموافقة على تفويض مجلس الإدارة في تحديد المكافآت السنوية لأعضاء مجلس الإدارة المستقلين. وقد فاز المرشحين التالية أسماؤهم بعضوية مجلس الإدارة بحصولهم على أعلى نسبة تصويت:

**الأعضاء غير المستقلين:**

1. الشيخ أحمد دعيج الصباح
2. الشيخ طلال محمد الصباح
3. يوسف يعقوب العوضي
4. مناف محمد المهنا
5. محمد عبدالرزاق الكندري
6. عبدالرحمن عبدالله العلي
7. ضاري علي المصنف

**الأعضاء المستقلين:**

1. فهد زهير البدر
2. حسام عبدالرحمن البسام



	3. Tareq Ahmad Al-Jassim 4. Ahmad Bader Wahedi
<b>Significant effect of the material information on the financial position of the company</b>	Support the Bank's Financial Position.

	3. طارق أحمد الجاسم 4. أحمد بدر واحدي
	تدعيم المركز المالي للبنك.
<b>أثر المعلومات الجوهرية على المركز المالي للشركة</b>	

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.

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.

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.

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.

نموذج الإفصاح عن استحقاقات الأسهم  
Corporate Action Disclosure Form

معلومات الشركة  
Company Details

Stock	البنك التجاري الكويتي (ش.م.ك.ع.)	الشركة
Stock Code	103	رقم الشركة
Ticker	تجاري	الاسم المختصر للشركة
ISIN Code	KW0EQ0100036	رقم الترميز الدولي
Contact person	شيماء العبد	مسؤول الاتصال
Phone no.	22990704	رقم الهاتف
E-mail	talmeaan@cbk.com	البريد الإلكتروني

الإعلان  
Announcement

Publication Procedures (if any)	<input type="checkbox"/> No / لا <input type="checkbox"/> Yes / نعم	تم الانتهاء من إجراءات الشهر (إن وجد)
AGM Date	24/4/2024	تاريخ الجمعية العمومية
Record Date	9/5/2024	تاريخ الاستحقاق
Payment Date (B.S - C.D)	15/5/2024	تاريخ التوزيع (أسهم - نقدي)
Coordinated with KCC?	<input type="checkbox"/> No / لا <input checked="" type="checkbox"/> Yes / نعم	تم التنسيق مع المقاصة؟
Confirmation Date	29/4/2024	تاريخ التأكيد
Cum Date	6/5/2024	تاريخ حيازة السهم
Ex Date	7/5/2024	تاريخ تداول السهم دون الاستحقاق

زيادة رأس المال  
Capital Increase

المكتتب به - Subscribed		المصرح به - Authorized	
رأس المال بعد الزيادة After Increase	قبل الزيادة Before Increase	طريقة الزيادة Method of Increase	قبل الزيادة Before Increase
		<input checked="" type="radio"/> منحة - Bonus	
		<input type="radio"/> اكتتاب - Subscription	

أسهم منحة  
Bonus shares

إجمالي عدد الأسهم بعد الزيادة Total No. of shares after increase	عدد الأسهم التي سيتم إصدارها No. of shares to be issued	نسبة الزيادة percentage	عدد الأسهم الحالية No of current S hare

تخفيض رأس المال  
Capital Decrease

بعد التخفيض - After Decrease		المصرح به - Authorized	
مجموع مبلغ الاسترداد Total Redemption Amount	نسبة التخفيض Decrease Percentage	طريقة التخفيض Method of Decrease	قبل التخفيض Before Decrease
		<input type="radio"/> كلي / Total	
		<input type="radio"/> جزئي / Partial	

التوزيع النقدي / Cash Dividends

نسبة التوزيع النقدي / Percentage of Cash Dividends	قيمة التوزيع النقدي / Amount of Cash Dividends
25%	KD 44,823,069.275

Name: \_\_\_\_\_ الاسم :  
Signature: \_\_\_\_\_ التوقيع :  
Date: 24/4/2024 التاريخ :  
Stamp: \_\_\_\_\_ الختم :



KCC Confirmation: \_\_\_\_\_ تأكيد المقاصة :  
Date: \_\_\_\_\_ التاريخ :