

التاريخ	رقم الصادر	الإشارة
2020/12/30	651	ب و / ر ت

M/s. Boursa Kuwait Company

السادة/ شركة بورصة الكويت المحترمين

May Allah's Peace and blessing be upon you,

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،،

**Subject: Results of Warba Bank's Postponed Extra Ordinary General Meeting and Ordinary General Meeting of the Bank's Shareholders**

**الموضوع: نتائج اجتماع الجمعية العامة غير العادية المؤجلة ونتائج الجمعية العامة العادية لمساهمي بنك وربة**

At the very beginning, we would like to express our sincere greetings.

We refer to the abovementioned subject and as per the requirements of Article (4-1-1/27) of Chapter Four (Disclosure of Material Information) of the Tenth Rule Book (Disclosure & Transparency) of the Executive Regulations of the Capital Markets Authority Law No. 7/2010 as amended.

We would like to disclose the results of Warba Bank's Postponed Extra Ordinary General Meeting held today, Wednesday 30 December 2020 at 10:00 AM at the Bank's Headquarters - Sharq Area - Block 7 - Omar Ibn Al Khattab St. - Arraya Tower - floor 13 with presence ratio of 55.028%.

Also, we would like to disclose the results of Warba Bank's Ordinary General Meeting held after the first meeting at 10:30 AM at the same place with presence ratio of 53.991% as stated in the attached Disclosure of Material Information Form Appendix No. (11).

بدايةً أقدم إليكم بأطيب التحيات متمنياً لكم دوام التوفيق والسداد.

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، ووفقاً لمتطلبات المادة رقم (27/1-1-4) من الفصل الرابع (الإفصاح عن المعلومات الجوهرية) من الكتاب العاشر (الإفصاح والشفافية) من اللائحة التنفيذية لقانون هيئة أسواق المال رقم 7 لسنة 2010 وتعديلاته.

نود الإفصاح عن نتائج اجتماع الجمعية العامة غير العادية المؤجلة لمساهمي بنك وربة والتي عقدت اليوم الأربعاء الموافق 30 ديسمبر 2020 في تمام الساعة 10:00 صباحاً في مقر البنك الرئيسي الكائن في منطقة الشرق - شارع عمر بن الخطاب - برج الياقة - الدور (13) وبنسبة حضور بلغت 55.028%.

كما نود الإفصاح عن نتائج اجتماع الجمعية العامة العادية لمساهمي بنك وربة والتي عقدت عقب الاجتماع الأول في تمام الساعة 10:30 صباحاً في نفس المكان وبنسبة حضور بلغت 53.991% وذلك وفقاً لما هو وارد في نموذج الإفصاح عن المعلومات الجوهرية ملحق رقم (11).

Best regards,

Shaheen Hamad Al Ghanem

Chief Executive Officer

وتفضلوا بقبول فائق التقدير والاحترام،،،

شاهين حمد الغانم

الرئيس التنفيذي

Appendix No. (11)

Disclosure of Material Information Form

ملحق رقم (11)

نموذج الإفصاح عن المعلومات الجوهرية

Date	التاريخ
30/12/2020	2020/12/30
Name of the Listed Company	اسم الشركة المدرجة
Warba Bank (K.S.C.P)	بنك وربة (ش.م.ك.ع)
Material Information	المعلومة الجوهرية
<p>We would like to disclose the results of Warba Bank's Postponed Extra Ordinary General Meeting held today, Wednesday 30 December 2020 at 10:00 AM at the Bank's Headquarters - Sharq Area – Block 7 – Omar Ibn Al Khattab St. – Arraya Tower – floor 13 with presence ratio of 55.028%.</p> <p>Also, we would like to disclose the results of Warba Bank's Ordinary General Meeting held after the first meeting at 10:30 AM at the same place with presence ratio of 53.991%.</p>	<p>نود الإفصاح عن نتائج اجتماع الجمعية العامة غير العادية المؤجلة لمساهمي بنك وربة والتي عقدت اليوم الأربعاء الموافق 30 ديسمبر 2020 في تمام الساعة 10:00 صباحاً في مقر البنك الرئيسي الكائن في منطقة الشرق – شارع عمر بن الخطاب – برج الراية – الدور (13) وبنسبة حضور بلغت 55.028%.</p> <p>كما نود الإفصاح عن نتائج اجتماع الجمعية العامة العادية لمساهمي بنك وربة والتي عقدت عقب الاجتماع الأول في تمام الساعة 10:30 صباحاً في نفس المكان وبنسبة حضور بلغت 53.991%.</p>
Significant Effect of the material information on the financial position of the company	أثر المعلومة الجوهرية على المركز المالي للشركة
<p>Obtaining the approval of the Extra Ordinary General Meeting and Ordinary General Meeting on the items listed in the meeting agenda.</p>	<p>الحصول على موافقة الجمعية العامة الغير عادية والجمعية العامة العادية على البنود الواردة في جدول الأعمال.</p>

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.





<p>Agenda of the Postponed Extraordinary General Meeting of Warba Bank's Shareholders</p>	<p>جدول أعمال اجتماع الجمعية العامة الغير عادية الموجهة لمساهمي بنك وربة</p>
<p>1. Approving on the amendment of Article No. (17) of the Bank's Articles of Association as follows:</p> <p><b>Article before Amendment:</b> The Company shall be managed by a board of directors not less than eleven members. The number of the independent members shall not be less than four but not more than half the number of board of directors' members. Exceptionally, the number of the independent members may not be less than two as of 30 June 2020 and not less than Four commencing from 30 June 2022. The term of the board membership shall be maximum three years renewable according to provisions stipulated in the regulatory authorities' instructions concerning independent members. In case it is not permissible to elect a new board of directors on the designated date, the existing board shall continue to run the Company's business until the reasons preventing election cease and a new board of directors is elected.</p> <p><i>This amendment shall be effective from the date of holding the Ordinary General Meeting wherein the supplementary board member is elected.</i></p> <p><b>Article After Amendment:</b> With the current board of directors continuing to perform its duties till the end of the term for which it has been elected, the Company shall be managed by a board of directors consisting of eleven members including at least two independent members to be chosen not later than 31/12/2020, and at least four independent members as on 30/6/2022, provided however that the number of the independent members does not exceed half the members of the Board of Directors.</p> <p>The Ordinary General Meeting shall elect the members of the board of directors, select the independent members by means of secret ballot and determine their remuneration.</p>	<p>1. الموافقة على تعديل المادة رقم (17) من النظام الأساسي للبنك على النحو التالي: <b>النص قبل التعديل:</b> يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة لا يقل عن أحد عشر عضواً ولا يقل عدد الأعضاء المستقلين عن أربعة أعضاء وبما لا يزيد عن نصف عدد أعضاء مجلس الإدارة، واستثناءً من ذلك يجوز ألا يقل عدد الأعضاء المستقلين عن عضوين اثنين بدايةً من تاريخ 2020/6/30 وعن أربعة أعضاء بدايةً من 30 يونيو 2022"، وتكون مدة العضوية بحد أقصى ثلاث سنوات قابلة للتجديد وذلك حسب ما هو مقرر في تعليمات الجهات الرقابية بشأن الأعضاء المستقلين، وإذا تعذر انتخاب مجلس إدارة جديد في الميعاد المحدد لذلك، استمر المجلس القائم في إدارة أعمال الشركة إلى حين زوال الأسباب وانتخاب مجلس إدارة جديد.</p> <p>على أن يسري هذا التعديل اعتباراً من تاريخ انعقاد اجتماع الجمعية العامة العادية التي سيتم خلالها انتخاب العضو المكمل لمجلس الإدارة.</p> <p><b>النص بعد التعديل:</b> مع استمرار مجلس الإدارة الحالي في أداء مهامه حتى نهاية الدورة التي انتخب لها، يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة يتألف من أحد عشر عضواً من بينهم عضوان اثنان مستقلان على الأقل يتم اختيارهم في موعد أقصاه 2020/12/31، وأربعة أعضاء مستقلين على الأقل اعتباراً من تاريخ 2022/06/30 وعلى أن لا يزيد عدد الأعضاء المستقلين عن نصف أعضاء مجلس الإدارة.</p> <p>وتنتخب الجمعية العامة العادية أعضاء مجلس الإدارة وتختار الأعضاء المستقلين بالتصويت السري، وتحدد مكافآتهم.</p> <p>ويكون انتخاب مجلس الإدارة لدورة مدتها ثلاث سنوات قابلة للتجديد وبمراعاة أن مدة عضوية العضو المستقل تنتهي بانتهاء دورة المجلس التي تم اختياره فيها، ويجوز للجمعية العامة العادية اختياره لدورة أخرى واحدة.</p>

The election of the board of directors shall be for a period of three years renewable, taking into account that the membership term of an independent member ends with the end of the board session in which he has been chosen, and that the ordinary general meeting may choose him for one more session.

With the exception of any ad-hoc provisions pertaining to independent members mandated by law, executive regulations, or instructions of the regulatory authorities, or this Articles of Association, the independent members shall be subject to all the same provisions as other members of the Board of Directors, particularly the provisions stipulated in the Companies Law, its executive regulations for occupying vacant positions in the board of directors. It should be considered that if the vacant position is for an independent member, then it should only be occupied by another independent member.

وفيما عدا ما يختص به الأعضاء المستقلون من أحكام خاصة يقررها القانون أو اللوائح التنفيذية أو تعليمات الجهات الرقابية أو هذا النظام، تسري على الأعضاء المستقلين سائر الأحكام التي يخضع لها غيرهم من أعضاء مجلس الإدارة، وعلى الأخص الأحكام المنصوص عليها في قانون الشركات ولانحته التنفيذية لشغل المراكز الشاغرة بمجلس الإدارة، مع مراعاة أنه إذا كان المركز الشاغر لعضو مستقل فيكون شغله بعضو مستقل آخر.





<p><u>Agenda of the Ordinary General Meeting of Warba Bank Shareholders'</u></p>	<p><u>جدول أعمال اجتماع الجمعية العامة العادية لمساهمي بنك وربة</u></p>
<p>1. Nominate an independent member from the current members for the remaining period of the current Board session (2019-2021). Approving the nominate of Mr. Hisham A. Al Rezouqi as independent member in Warba Bank Board as per CBK approval dated 27<sup>th</sup> October 2020.</p>	<p>1. تسمية عضو مستقل من الأعضاء الحاليين للمدة المتبقية من دورة المجلس الحالية (2019-2021). تمت الموافقة على تسمية السيد/ هشام عبدالرزاق الرزوقي عضواً مستقلاً في مجلس إدارة بنك وربة، بناءً على موافقة بنك الكويت المركزي المؤرخة في 27 أكتوبر 2020.</p>
<p>2. Nominate an independent supplementary member from the reserve members in the bank's board of directors for the remaining period of the current board session (2019-2021). Approving to postpone the second item until we receive CBK approval on nominate of the reserve member as independent board member</p>	<p>2. تسمية عضو مكمل مستقل من الأعضاء الاحتياط وذلك في مجلس إدارة البنك للمدة المتبقية من دورة المجلس الحالية (2019-2021). تمت الموافقة على تأجيل البند الثاني لحين استلام موافقة بنك الكويت المركزي على تسمية عضو من الأعضاء الاحتياط كعضو مستقل.</p>