

**Boubyan Bank
Public Kuwait Shareholding Company**

Memorandum of Association

On Wednesday, 3 Safar 1425 A.H., corresponding to March 24th 2004 A.D., and before us;

- Mamdouh Salem, Authentication Officer at the Department, where I visited the premises of the First Party and obtained his signature as at the contract's date.
- Reda Bdeer Arafat, Authentication Officer at the Department, where I visited the premises of the Second Party and obtained his signature on March 28th 2004.

The below parties were present:

- 1- **Kuwait Investment Authority** – a public entity with an independent legal status, annexed to the Minister of Finance, by virtue of Law no. 47 of 1982 in its capacity as a representative of the Government of the State of Kuwait, represented by Mr. Mohammed Bader Mohammed Abdullah Al-Saad, Kuwaiti national, holding Civil ID card # 258012300164, in his capacity as the Managing Director of KIA by virtue of the resolution of KIA's Board of Directors, dated December 10th 2003, as approved by the Minister of Finance, the Chairman of Kuwait Investment Authority, no. 7 of 2003, dated December 14th 2003 whose copy is attached to the original contract. (**First Party in the aforementioned capacity**)
- 2- **The Public Institution for Social Security ("PIFSS")** - a public entity with an independent legal, status under the supervision of the Minister of Finance, by virtue of Law no. 61 of 1976, represented by Mr. Fahad Mazyed Rajaan Al-Rajaan, Kuwaiti national, holding Civil ID card # 248122300131, in his capacity as the General Manager of PIFSS. (**Second Party in the aforementioned capacity**)

Article (1)

By virtue of this contract, Kuwait Investment Authority, in its capacity as the representative of the Kuwaiti Government and the Public Institution for Social Security, incorporated a public Kuwaiti shareholding company in accordance with the provisions of the Commercial Companies Law No. 15 of 1960, as amended, and Law No.32 of 1968 Concerning the Currency, the Central Bank of Kuwait and the Organization of the Banking Business, as amended, and Law No. 30 of 2003 with respect to the Addition of a Section for Islamic Banks to Third Chapter of Law No. 32 of 1968 Concerning the Currency, the Central bank of Kuwait and the Organization of the Banking Business as well as this Memorandum of Association and the Articles of Association attached hereto.

Article (2)

Company's Name: Boubyan Bank (Kuwaiti Public Shareholding Company).

Article (3)

The Company's Head Office and legal domicile is in Kuwait City and the Board of Directors may establish other branches, agencies or representative offices in the state of Kuwait or abroad.

Article (4)

The term of this Company is indefinite and shall commence from the date of publishing the incorporation decree in the Official Gazette.

Article (5)

The objectives for which the company was incorporated are to exercise all banking activities and such activities as provided by the Commercial Law or such activities in accordance with the provisions of the Noble Islamic Sharia and according to the regulations set by the Central Bank of Kuwait. The Company may not directly or indirectly exercise any banking or financial activities which are in conflict with the Islamic Sharia. To achieve these objectives, the Company may carry out the following activities:

- 1) Offer or sell securities for their issuer, its affiliate or acquire securities from the issuer or its affiliate for the purpose of remarketing (issue management)¹.
- 2) Accept deposits of whatever types whether in the form of current, or savings account, investment accounts for a fixed term and for specific or non-specific purposes.
- 3) Provide different credit financing by using different forms of contracts such as Murababaha, Musharaka, Mudaraba, manufacturing and leasing locally and internationally.
- 4) Provide banking and financial services of whatever type and dealing with bonds and shares in accordance with Islamic Sharia.
- 5) Manage direct and financial investment operations whether for its own account or for the account of third parties or in cooperation with third parties.
- 6) Establishment of companies or participate in the existing ones or under establishment, which perform different economic activities which are not in conflict with Islamic Sharia.
- 7) All business activities which are related to the realization of such objectives or arising there from, related to or assisting it whether directly or indirectly.

The Company may have an interest or participate in whatsoever manner in the organization, establishments or companies carrying business of similar activities or which may cooperate with it to achieve its objectives inside Kuwait and abroad and acquire such organizations, establishments or companies, affiliate or amalgamate them provided that such activities are

¹ This has been added as a new objective of the bank by virtue of the notation in the Commercial Register dated May 17th 2015.

in compliance with the Islamic Sharia and the laws and regulations laid out by the Central Bank of Kuwait in this respect.

Article² (6)

“The Company’s capital has been fixed at 288,407,946 (KD two hundred eighty-eight million, four hundred and seven thousand, nine hundred forty-six) divided into 2,884,079,460 shares at 100 (one hundred) fils per share - all are cash shares.”

Article (7)

Kuwaiti government, represented by the Kuwait Investment c Authority subscribed in its capacity as one of the founders with a total shares of 200 million shares (Two Hundred Million shares) and deposited their nominal value of KD 20 million (Kuwaiti Dinars Twenty Million only) in cash with Kuwait Finance House as per the Certificate dated 1/3/2004 attached to the original hereof.

The Public Institution for Social Security also subscribed in its capacity as one of the founders signed hereunto to the Bank’s capital with a total shares of 40 Million shares (Forty Million shares) and deposited their nominal value of KD 4 Million (Kuwaiti Dinars Four Million only) in cash with Kuwait Finance House as per the Certificate dated 1/3/2004 attached to the original hereof.

The remaining shares of 760 Million shares (Seven Hundred Sixty Million) shall be floated for public subscription in accordance with the Provisions of the Articles of Association.

Article (8)

The expenses, expenditure, wages and costs to be paid by the Company due to its incorporation, amount to about KD 2,280,000 (Kuwaiti Dinars Two Million Two Hundred Eighty Thousand only) to be deducted from the general expenses account.

Article (9)

The Company’s General Assembly shall, upon the recommendation of the Board of Directors, in its annual ordinary meeting, appoint the Sharia Supervisory Board, consisting of at least three members chosen from scholars specialized in Islamic dealings and jurisprudence in general and Islamic financial dealing in particular and it shall determine their allocations and remunerations. The members of the Sharia Supervisory Board shall select one of them as a president and the validity of their meetings to discuss such procedures shall depend upon the attendance of all its members, if such members do not exceed three in number.

² The bank's capital was increased several times, the last of which is the increase by virtue of the notation in the Commercial Register, dated March 24th 2019.

Article (10)

Both founders signing hereunto undertake to carry out all procedure necessary to accomplish the incorporation of this company.

Both founders have authorized a temporary committee to represent them to take such procedures consisting of the following persons:

- _ Adnan Abdul Qader Al-Musallam, Kuwaiti national, holder of Civil ID No. 25011400842.
- _ Dharar Khaild Al Rabah, Kuwaiti national, holder of Civil ID No. 260110400188.

The members, jointly or severally, shall have the right to take all legal procedures, fulfill the necessary documents and make the amendments deemed by the official authorities necessary for this Contract or the attached Articles of Association. They have the right to deposit the subscription amounts with the approved banks in Kuwait until the formation of the first Board of Directors.

Article (11)

This Contract was drawn up by virtue of the Ministry of Commerce & Industry letter No .8796 dated 13/3/2004 registered in the incoming mail of Companies & Contracts Authentication Control, Ministry of Justice under No. 1502 dated 13/03/2004.

First Party in his capacity

Bader Mohammed Abdullah Al-Saad

Second Party in his capacity

Fahad Mazyed Al-Rajaan

This Contract has been drawn up in one original and (8) copies, consisting of (4) pages with neither deletion nor addition and consist of (11) articles. Each copy hereof has the Articles of Association which consists of (16) pages and (58) articles with neither deletion nor addition and its enclosures are attached to the original, i.e., the letter of the Ministry of Commerce & Industry, the Bank's letter, the draft of the Memorandum of Association approved by Ministry of Commerce & Industry and the copies of the civil ID Cards of the promoters.

Authentication Officer: Mamdouh Salem

Authentication Officer: Reda Bdeer Arafat

BOUBYAN BANK
KUWAITI PUBLIC SHAREHOLDING
COMPANY
ARTICLES OF ASSOCIATION

CHAPTER .I

INCORPORATION OF THE COMPANY

(A) Elements of incorporation of the Company

Article(1)

In accordance with the provisions of the law and these Articles of Association a Public shareholding company has been incorporated among the shareholders whose terms and conditions are shown herein after named: Boubyan Bank - (Kuwaiti Public Shareholding Company).

Article(2)

The Head office and the legal domicile of the Company is located in Kuwait City and the Board of Directors may establish branches, agencies offices or representative Offices 'thereof in the State of Kuwait or abroad.

Article(3)

The term of this Company is indefinite, commencing from the publishing date of the decree issued for its incorporation in the Official Gazette.

Article(4)

The objectives for which the company has been established are to exercise all banking and commercial activities and all those which are stipulated in the Commercial Law or in accordance with the provisions of Islamic Sharia and the rules and regulations laid out by the Central Bank of Kuwait.

The Company may not, directly or indirectly, exercise any banking or financial activities which are in conflict with Islamic Sharia and for this purpose, the Company may carry out the following activities:

- 1) Offer or sell securities for their issuer, its affiliate or acquire securities from the issuer or its affiliate for the purpose of remarketing (issue management)³.
- 2) Accept deposits of whatever types whether in the form of current or saving account, investment accounts for a fixed term and for specific or non- specific purposes.
- 3) Provide different financing by using different forms of contacts such as Murabaha, Musharka, Mudaraba, manufacturing and leasing in locally and internationally.
- 4) Provide banking and financial services of whatever type and dealing with bonds and shares in accordance with Islamic Sharia.
- 5) Manage direct and financial investment operations whether for its own account or the account of third parties or in cooperation with third parties.
- 6) Establishment of companies or participate in the existing ones or under establishment, that perform different economic activities which are no in conflict with Islamic Sharia.
- 7) All business activities which are related to the realization of such objectives or arising therefrom, related to or assisting it whether directly or indirectly.

The company may have an interest or participate in whatsoever manner in the organization, establishments, or companies carrying business of similar activities or which may cooperate with it to achieve its objectives Kuwait and abroad and buy such organizations, establishments or companies, affiliate or amalgamate them provided that such activities are in compliance with Islamic Sharia and controls and regulations laid out by the Central bank of Kuwait in this respect.

(B)Capital Article⁴ (5)

“The Company’s capital has been fixed at 288,407,946 (KD two hundred eighty-eight million, four hundred and seven thousand, nine hundred forty-six) divided into 2,884,079,460 shares at 100 (one hundred) fils per share - all are cash shares.”

Article(6)

The Company’s shares are nominal and non – Kuwaitis may own such shares in accordance with the provisions of the law and ministerial resolutions relating thereto.

³ This has been added as a new objective of the bank by virtue of the notation in the Commercial Register dated May 17th 2015.

⁴ This article has been amended several times, the last of which by a notation in the Commercial Register, dated March 24th 2019.

Article(7)

The entire value of the shares shall be paid upon subscription in addition to any other incorporation expenses per each share to the incorporation expenses account. Any excess money shall be disposed of in accordance with provisions of the Commercial Companies Law.

Article(8)

Kuwaiti Government, represented by Kuwait Investment Authority subscribed in its capacity as one of the founders with a total shares of 200 Million shares (Two Hundred Million shares) and deposited their nominal value of KD 20 Million (Kuwaiti Dinars Twenty Million only) in cash with Kuwait Finance House as per the Certificate dated 1/3/2004 attached to the original hereof.

The Public Institution for Social Security also subscribed in its capacity as one of the founders signed hereunto to the Bank's capital with a total shares of 40 Million shares (Forty Million Shares) and deposited their nominal value of KD 4 Million (Kuwaiti Dinars Four millions only) in cash with Kuwait Finance House as per the certificate dated 2004 attached to original hereof.

The remaining shares of 760 Million shares (Seven Hundred Sixty Million) shall be offered for public subscription according to the provisions of the Articles of Association.

Article(9)

The remaining 760 million shares (Seven Hundred and Sixty Million shares only) shall be offered for public subscription for at least fifteen days and shall not exceed three months as a maximum limit in accordance with the provisions of the Commercial Companies Law.

Article (10)

Subject to the provision of Law No. 32 of 1968 concerning currency, the Central Bank of Kuwait and the organization of business regulating banking, as amended, as well as these Articles of Association, no person may either subscribe to more than 100 Thousand shares (One Hundred Thousand shares) or possess 5% of the company's capital at any time.

Article (11)

Ownership of the shares inevitably entails the acceptance of the provisions of the Company's Memorandum and Articles of Association and its General Assembly resolutions.

Article (12)

Each share vests in its holder the right of a share equal to the share of any other shareholder without discrimination as regards the ownership of the Company's assets and the profits distributed as mentioned hereinafter.

As the shares of the Company are nominal, the last shareholder registered in the Company's register, shall be solely entitled to receive the amounts due on the share be it in the form of dividends or a share in the Company's assets.

Article (13)

The Capital may not be increased unless the original share value has been paid in full. The new shares may not be issued at a value less than their original value. If they are issued with a higher value, the difference is to be compulsorily added to the statutory reserve after the settlement of the issue expense.

Every shareholder shall have the priority to subscribe to his share of the new shares in proportion with the number of his shares. Fifteen days' period from the date of publishing the invitation of the shareholders to this effect shall be given so as to exercise their right of priority and shareholders may waive in advance, their priority rights.

Article⁵ (14)

The Company may purchase or sell no more than 10% of its total shares in accordance with the controls and conditions set by the Law, and the relevant instructions of regulatory authorities in that regard.

Additional Article⁶

In order to retain competent employees at the company and to reinforce their loyalty, the Board of Directors shall be vested with the right to introduce an Employee Stock Options Plan ("ESOP") as per the conditions and controls set out by the Ministerial Decree no. 337 of 2004, and in accordance with the following:

- 1- In order to fulfill the obligations by virtue of this scheme, the company may allocate the necessary shares for implementing the scheme out of the treasury shares or by increasing the company's capital, provided that the increase of the company's capital for this purpose may not exceed 5% per each 5 years, and that the total increases shall not exceed 10% within a 10-year period at most from the beginning of this scheme.
- 2- Except for board members in managing roles, board members shall not participate in this scheme.
- 3- In capital increases for implementing this scheme, employees benefiting from this option shall have pre-emption to the shares of such capital increase. Accordingly, shareholders shall waive their designated pre-emption to shares in subscription to the capital increase.

⁵ Article no. 14 of the Articles of Association has been amended by virtue of the notation in the Commercial Register, dated March 23rd 2016.

⁶ A new article has been introduced to the bank's Articles of Association by virtue of the notation in the Commercial Register on December 19th 2010.

CHAPTER .II
THE COMPANY MANAGEMENT
(A) THE BOARD OF DIRECTORS

Article⁷ (15)

The Company shall be managed by a Board of Directors consisting of (9) nine members, who shall be elected by secret ballot. The membership term shall be 3 years and members may be re-elected. If a new board of directors cannot be elected on time, the existing Board shall continue managing the company's business until all obstacles are resolved, and a new board is elected.

Article⁸ (16)

It is provided that a member of the Board of Directors shall be a person or a corporate entity, which he represents, holding a number of shares, whose nominal value shall not be less than KD 7,500 and these shares shall be allocated as collateral to guarantee the director's management and the same shall be deposited within one month from the appointment date with an approved bank. Such shares shall remain non-transferable, untradeable or unassignable until the expiry of the membership term, and until the approval of the financial statements of the last year wherein the Director carried out his business. If the Director fails to submit the collateral in the manner stated above, his membership shall be invalid.

Article⁹ (17)

Subject to the provisions of Law no. 32 of 1968 Concerning the Currency, the Central Bank of Kuwait and the Organization of the Banking Business, as amended, any one represented in the BoD, the Chairman or a member of the Broad of Directors or any member of the Executive Management, their spouses, or second-degree relatives may not have a direct or indirect interest in the contracts and disposals made with or for the account of the company unless the same is specifically authorized by the Ordinary General Assembly. Furthermore, such a person may not dispose in any manner whatsoever of the shares of the company wherein he is a board member throughout the term of his membership except in compliance with the provisions of the law, instructions and conditions decided by the regulatory authorities. The board members may not disclose to shareholders, in meetings other than general assembly meetings, or to third parties the company's confidential information they came to know by virtue of their management tasks. Also, the chairman or any of the board members may not be a board

⁷ Article no. 15 of the Articles of Association has been revised by virtue of notation in the Commercial Register on April 7th 2014.

⁸ Article no. 16 of the Articles of Association has been revised by virtue of notation in the Commercial Register on April 7th 2014

⁹ Article no. 17 of the Articles of Association has been revised by virtue of notation in the Commercial Register on April 7th 2014

member in two competitor companies at the same time, or participate in a business which could compete with the company, or practice business for himself or on behalf of others in the branches of the company, otherwise, the company may be entitled to claim compensation or to consider that the transactions made for himself as if they were made on account of the company unless such is made with the approval of the Ordinary General Assembly.

Article (18)

If the position of a Board member becomes vacant, he shall be succeeded by the holder of the highest number of votes from amongst the members who were not successful in the last election. Should the vacant positions represent one-quarter of the original positions or if nobody fulfill the required conditions, the Board of Directors must convene the general meeting, at least within two months from the date on which the last position became vacant, to elect those who shall occupy the vacant positions and if a position for an appointed director is still vacant, the Minister of Finance shall appoint a successor. In all such cases, the new member shall complete the term of his predecessor only.

Article (19)

The Board of Directors shall elect by secret ballot the Chairman and Deputy Chairman for a term of three years.

Article¹⁰ (20)

The Chairman shall represent the Company in its relationships with third parties and before the courts. He shall also be vested with other powers as provided by the company's AoA, and shall execute the resolutions issued by the Board, and abide by its recommendations. The Vice-Chairman shall replace the chairman in his absence or whenever he cannot perform his duties due to any impediment.

Article¹¹ (21)

The right to sign on behalf of the company severally shall be vested with the chairman, the vice-chairman or his deputy. The signature thereof shall be deemed as the signature of the board of directors in the company's relationship with third parties. The company shall have a CEO, or more, from among the board members or others, who shall have the duty of managing the company. The board of directors shall determine its provisions, and powers to sign on behalf of the company. It is now allowed to hold the Chairman & CEO positions simultaneously by any

¹⁰ Article no. 20 of the Articles of Association has been revised by virtue of notation in the Commercial Register on April 7th 2014

¹¹ Article no. 21 of the Articles of Association has been revised by virtue of notation in the Commercial Register on April 7th 2014

person. The board may distribute the duties among its members as per the nature of the company's business. The board may further delegate one of its members or a committee formed from the board members, or any third party to undertake a specific job or more or to supervise any aspect of the company's activities, or to exercise some of the authorities or powers vested with the Board of Directors.

Article¹² (22)

The Board of Directors shall convene at least 6 times per each financial year upon the Chairman's invitation. It may also be convened upon the request of at least three of its members. The Board's meeting shall be considered duly held and valid if attended by half the members thereof, provided that the number of attendees shall not be less than 3. Attendance by proxy is not allowed. Meetings can be held using the modern means of communication. It is permissible to make decisions by circulation by virtue of the approval of all the board members. If a member of the Board of Directors fails to attend six consequent sessions, without an acceptable excuse for the board, he shall be considered resigned.

The board of directors shall have a Board Secretary to be appointed by the Board, which shall determine its powers in line with the provisions of the Law.

Article¹³ (23)

Resolutions made by the Board of Directors shall be passed by the majority of those present. In case of a tie, the Chairman shall have a casting vote. A special register shall be maintained in which minutes of the board meetings shall be recorded and signed by the present board members, the board's secretary, and a board member who objects to the resolution approved by the board may record his objection in the meeting minutes.

Article (24)

The Board of Directors, shall determine upon the motion of the Chairman, the conditions or regulations for contracting with consultancy bodies, experts, consultants and individuals whether their relations with the Company are of a permanent or temporary nature.

¹² Article no. 22 of the Articles of Association has been revised by virtue of notation in the Commercial Register on April 7th 2014

¹³ Article no. 23 of the Articles of Association has been revised by virtue of notation in the Commercial Register on April 7th 2014

Article¹⁴ (25)

Without prejudice to provisions of the Companies Law no. 25 of 2012, as amended, the General Assembly shall determine the remuneration of the Board members.

Article (26)

The Board of Directors shall have the widest powers in managing the Company and in exercising all the functions necessary for the company's management as per its objectives. Such powers shall only be restricted as per the stipulation of the law or these Articles, or the General Assembly resolutions. The Board of Directors may, in particular , pay all the fees and initial expenses necessary for the Company's establishment such as the registration publication and execution of the provisions of the Memorandum and Articles of Association , carry out all the necessary legal procedures for that, determine the general expenses for management, issue regulations and rules , organize work , appoint managers or seniors and employees at all administrative levels, describe their jobs, determine their duties and responsibilities of each of them and determine their salaries and remunerations.

Article¹⁵ (27)

The Board of Directors shall have the right to purchase and sell the moveables and real estate properties as well as the right to dispose of the company's assets in whole or in part by means of sale or otherwise for a price it deems proper, especially in consideration for shares, holdings and other financial instruments issued by another company. The Board shall have the right to borrow money or obtain it by the means it deems proper, inside the country or abroad, lease and rent, and may carry out all necessary actions for conducting every business within the company's objectives. The Board of Directors may sell the Company's real estate properties, mortgage them, extend guarantees, and conclude contracts for loans against the Company's real estate properties' security. The board may authorize filing all legal cases and defending the company's interests before the courts, whether the company is a plaintiff or a defendant, and may reconcile, donate, conclude settlements, resort to arbitration, cancel entries, waive the rights, for price or not, determine the method of utilizing the Company's monies including its reserves. In general, the Board of Directors shall administer the Company's businesses and affairs in the best manner, without conflicting with the provisions of the Noble Islamic Sharia.

¹⁴ Article no. 25 of the Articles of Association has been revised by virtue of notation in the Commercial Register on April 7th 2014

¹⁵ Article no. 27 of the Articles of Association has been revised by virtue of notation in the Commercial Register on April 7th 2014

Article (28)

The Board members shall not commit themselves to any personal liabilities as regards the Company undertakings while performing their duties within the limits of their authorization.

Article (29)

The Chairman and board members shall be responsible towards the Company, shareholders and third parties for their acts as well as any fraudulent acts, misuse of power, violation of the law and these Articles, or any mismanagement.

A motion by the General Assembly to discharge the board of Directors shall not prevent the company from filing legal action against the members for their liability there under.

(B) THE GENERAL ASSEMBLY

Article¹⁶ (30)

Invitation shall be addressed to shareholders to attend the General Assembly meetings in line with the procedures and provisions set forth in Law no. 25 of 2012, promulgating the Companies Law, as amended.

Article (31)

Each shareholder shall be entitled to a number of votes equal to the number of shares he holds. Attendance by proxy is permissible.

Minor and legally incompetent shareholders must be represented by their legal representatives.

No member may participate in voting for himself or for the one he represents in the issue related to his own benefit or to a dispute between him and the company.

Article (32)

The shareholders shall record their names in the special register prepared for that propose at the Company's Head office, at least 24 hours before the date fixed for the meeting of the General Assembly. The register shall include the name of shareholder, number of shares he holds and the number of shares he represents and the names of their original holders, in which case the shareholder will have to submit the relevant proxy. The shareholder will be given attendance card indicating the number of votes he is entitled to in his capacity as principal and a proxy.

¹⁶ Article no. 30 of the Articles of Association has been revised by virtue of notation in the Commercial Register on April 7th 2014

Article¹⁷ (33)

The provisions of Law no. 25 of 2012, promulgating the Companies Law shall apply to the quorum necessary for the validity of the General Assembly meetings in its different forms and to the required majority for passing the resolutions thereof, too.

Article (34)

Voting in the General Assembly shall be made in the manner set by the Chairman of the meeting, unless the General Assembly determines a specific manner for voting. Voting shall be made by secret ballot for the purpose of electing the Board Members or for terminating their membership.

Article (35)

The founders shall send invitations to the shareholders within 3 months from the deadline of subscription to the Constituent General Assembly and they shall submit a report relating to the procedures and all operations of the incorporation, together with supporting documents. The Assembly shall verify the validity of such incorporation procedures and operations and their compliance with the Company's Memorandum of Association and Articles of Association. The General Assembly shall also review the relevant reports which may be submitted by the Ministry of Commerce and industry and shall elect members for the first Board, appoint the auditors and announce the final incorporation of the Company.

Article¹⁸ (36)

The Ordinary General Assembly must be convened at least once a year upon an invitation from the Board of Directors within three months from the end of the Company's financial year. The Board may invite the General Assembly to convene whenever it deems necessary. The board of directors shall call for a General Assembly meeting upon a justified request by a number of shareholders holding at least 10% of the company's capital or upon the request of the auditor. This shall be done within 15 days from the date of the request. The meeting's agenda shall be prepared by the party requesting the meeting.

The Ministry may call the General Assembly to convene within 15 days if the board of directors does not make the invitation for the General Assembly meeting for any reason whatsoever under any of the cases wherein the board shall call for a General Assembly meeting.

¹⁷ Article no. 33 of the Articles of Association has been revised by virtue of notation in the Commercial Register on April 7th 2014

¹⁸ Article no. 36 of the Articles of Association has been revised by virtue of notation in the Commercial Register on April 7th 2014

The Ministry shall replace the board in taking the necessary procedures to hold this meeting, and may preside the meeting unless the general assembly elects one of the shareholders to undertake this role.

Article¹⁹ (37)

The Ordinary General Assembly shall be competent to discuss all matters related to the Company's affairs, save those reserved by the Law or these Articles for the Extraordinary General Assembly.

Article (38)

The Board Directors shall submit to the Ordinary General Assembly a report detailing the Company's Business activities, financial position, statement of profit & loss account, and also a statement of the directors remuneration, auditor's fees and the proposal for the distribution of the profits.

Article (39)

The Ordinary General Assembly shall discuss the Board of Directors report and make the appropriate decisions and consider the auditor's report and report of the Ministry of Commerce and Industry, if any it shall elect the members of the Board of Directors and appoint auditors for the coming fiscal year and fix their fees and remunerations.

Article²⁰ (40)

The Extraordinary General Assembly shall be convened upon an invitation from the Board of Directors or upon the written request of shareholders holding at least 15% of the Company's issued capital or upon a request from the Ministry. The Board must call the General Assembly to convene within 30 days the date of receiving such a request.

If the Board does not call the General Assembly to convene within the aforementioned period, the Ministry shall call for the meeting within 15 days from the end of the aforementioned period.

¹⁹ Article no. 37 of the Articles of Association has been revised by virtue of notation in the Commercial Register on April 7th 2014

²⁰ Article no. 40 of the Articles of Association has been revised by virtue of notation in the Commercial Register on April 7th 2014

Article (41)

The following issues shall be decided only by the Extraordinary General Assembly:

- 1) Amendment of the Company's Memorandum or Articles of Association.
- 2) Selling or disposing the whole project undertaken by the Company.
Or otherwise; disposing of it in many other manners.
- 3) Dissolving the Company or amalgamating it with another Company, or entity.
- 4) Reducing the capital of the Company.

In no cases whatever, the amendment, disposition, amalgamation or any procedure may not prejudice the company's ability to finance itself in all its forms, and no amendments in the Company's Articles of Association may be effective except after the approval of the Central Bank of Kuwait and the Ministry of Commerce & Industry and taking all necessary procedures stipulated by relevant laws. Any amendment related to the company's name, objective or capital, except increasing the capital by means of issuing shares in consideration for profits realized by the Company or as result of the addition of the reserves which are permissible to be used to the capital, shall not be effective unless a decree has been passed in that respect.

CHAPTER .III SHARIA SUPERVISORY BOARD

Article (42)

The company shall, as a matter of principle, perform all its business in accordance with the Islamic Sharia.

Article (43)

The company's General Assembly, upon the recommendation of the Board of Directors in its ordinary annual meeting, shall appoint the Sharia Supervisory Board consisting at least of three members chosen from the scholars specialized in the Islamic dealing and jurisprudence in general and the Islamic financial dealings in particular and it shall determine their allocations and remunerations. The members of the Sharia Supervisory Board shall select from themselves a president and the validity of meetings to discuss such procedures shall depend upon the attendance of all this members, if such members, do not exceed three in number.

Article (44)

The Sharia Supervisory Board shall be responsible for giving opinion about the Company's compliance with respect to its dealings and operations with the Islamic Sharia and for this purpose, the Authority shall inspect the contracts, agreements, policies and dealings made by the Company with third parties. The Authority is entitled to full- unrestricted access and review all registers and dealings made with the Company, in order to ensure their compliance with the Islamic Sharia. The Company's management shall provide the Authority with all data and information required for the performance of its tasks. The Authority shall submit an annual

report to the Bank's General Assembly including its opinion in respect of the compatibility of the Bank's business and operations with Islamic Sharia and its comments /remarks in this respect. Such report shall be included in the Bank's annual report.

Article (45)

The Board of Directors shall Issue the bylaws for the Sharia Supervisory Board regarding its duties, specialization, meetings and organization of its activities with the Company's departments. The Board of Directors shall appoint upon the recommendation of the Sharia Supervisory Board, an internal Sharia superintendent for the Company to monitor all the Company's business and affairs and its compliance with the resolutions and recommendations issued by the Sharia Supervisory Board and he shall submit his reports and comments / remarks to the president of the Authority.

Article (46)

If a dispute arose between the Authority's members relating to a legal opinion on a subject referred to the Authority, the Board of Directors may within a period not exceeding thirty days, refer the subject to the Fatwa Authority, Ministry of Awqaf and Islamic Affairs and the opinion of Fatwa Authority, Ministry of Awqaf and Islamic Affairs and Islamic Affairs shall be binding and final.

Article (47)

No members of the Sharia Supervisory Board may be stopped from performing his work or dismissed except by a resolution passed by the General Assembly stating the reasons for taking such a procedure.

CHAPTER .IV The Company Accounts

Article (48)

The Company shall have one or more auditors who shall be chartered accountants. Such auditors, shall be appointed and their fees determined by the General Assembly. They shall audit the accounts for the fiscal year for which they have been appointed.

Article (49)

The company's fiscal year shall commence on the first of January and end on the 31st of December every year. However, the Company's first fiscal year shall commence on the date of publishing its final incorporation and shall end on the 31st December of the following year.

Article (50)

The auditors shall have powers and obligations as stipulated in the relevant laws, in particular, their right to inspect at any time all the Company's books, registers and documentation and to request and obtain any data / information they deem necessary. They shall also have the right to verify the Company's assets and liabilities. In case they could not exercise these rights, they should mention this in a written report to be submitted to the Board of Directors and presented to the General Assembly. They have the right to invite the General Assembly to convene for this purpose.

Article (51)

The two auditors shall submit to the General Assembly a report showing whether the balance sheet and profit and loss account fairly represent the Company's financial position, whether the company keeps regular accounts, whether an inventory has been duly carried out in accordance with the standard practice, whether the data /information appearing in the Board Directors report are consistent with Company's books. Whether any violations against the provisions of the Company's Articles of Association or the provisions of law had occurred during the fiscal year in a manner adversely affecting the Company's business or its financial position and state whether such violations are still remaining. The auditors shall be responsible for the correctness of the data / information contained in their report in their capacity as the representative of all shareholders. Each shareholder may make, discuss and request any clarifications form the auditors regarding their report during the General Assembly.

Article (52)

A percentage of the gross profits as determined by the Board of Directors shall be deducted and allocated to special reserves such as debits reserve and currency rates fluctuation in addition to the depreciation, reserves and allocations imposed by law or industry practices or provided for herein.

A percentage of the gross profits as determined by the Broad shall be deducted to cover the Company's assets depreciation and repairs and another percentage shall be deducted also upon the recommendation of the Board and approval by the General Assembly to meet the Company's obligations under the labour laws.

Article (53)

Net profit shall be distributed in the following manner:

- Ten percent (10%) shall be deducted and allocated to statutory reserve account.
- Ten percent (10%) shall be deducted and allocated to the voluntary reserve and such deduction shall be stopped by the Ordinary General Assembly upon the approval of the Board of the Directors and consent of the Central Bank of Kuwait.
- One percent (1%) shall be deducted for Kuwait Foundation for the Advancement of Sciences' account.
- Required amount shall be deducted to distribute a minimum of 5% dividend to the shareholders for amount paid for the value of their shares.
- An amount approved by the Ordinary General Assembly shall be allocated for the Board's remunerations provided such amount shall not exceed 10% of the net profits after the previous deductions.
- The remaining profits shall be distributed to the shareholders as an additional share of the profits or to be carried forward upon the proposal of the Board of Directors to the next year or to be allocated to create the profits settlement reserve to ensure distributions during the years in which net profits is not sufficient to distribute dividends or to form extraordinary reserves.

Article (54)

Dividends share shall be distributed to the shareholders at the place and dates determined by the Board of Directors.

Article (55)

The statutory reserve may not be distributed to the shareholders, but may be used to distribute dividends up to 5% in the years when the Company profits does not cover such limit. If the statutory reserve exceeds half of the Company's Capital, the Assembly may decide to use the excess amount in the manner it deems appropriate for the interests of the Company and its shareholders.

CHAPTER .V Expiry and Liquidation of the Company

Article²¹ (56)

The Company shall cease to exist upon the occurrence of any of the events stipulated in Decree Law no. 25 of 2015, promulgating the Companies Law, and Law no. 32 of 1968, as amended, and the company shall commence liquidation.

Article²² (57)

Liquidation of the Company's monies upon its dissolution shall be carried out pursuant to the provisions of Decree Law no. 25 of 2015, promulgating the Companies Law, as amended, and Law no. 32 of 1968, as amended

Article²³ (58)

The provisions of Decree Law no. 25 of 2015, promulgating the Companies Law, and Law no. 32 of 1968, as amended, and Law no. 30 of 2003 adding the Islamic Banks Section to Chapter Three of Law no. 32 of 1968 Concerning the Currency, the Central banking of Kuwait and the Organization of the Banking Business shall apply.

This contract has been made as per letter of the Ministry of Commerce and Industry no. 8796, dated 13/3/2004, registered in the Companies and Contracts Authentication Office's Incoming Mail under no. 1502 on 13/3/2004.

First Party in his capacity
Bader Mohammed Abdullah Al-Saad

Second Party in his capacity
Fahad Mazyed Al-Rajaan

This contract has been made as per the aforementioned, and the present parties have affixed their signature thereon after reading it out to them.

The contract has been made in an original copy, and (8) copies, consisting of (16) pages, and this text without deletion or addition along with the attachments thereof.

Authentication Officer: Mamdouh Salem
Authentication Officer: Reda Bdeer Arafat

²¹ Article no. 56 of the Articles of Association has been revised by virtue of notation in the Commercial Register on April 7th 2014

²² Article no. 57 of the Articles of Association has been revised by virtue of notation in the Commercial Register on April 7th 2014

²³ Article no. 58 of the Articles of Association has been revised by virtue of notation in the Commercial Register on April 7th 2014

Translation Disclaimer

While the original documents are in Arabic, translation of these documents is hereby solely provided for your ease of reference and perusal. As no such translation may reflect the exact meaning of the original text, readers are hereby advised to use these documents for guidance only.

Reasonable efforts have been exerted to provide accurate translation, however, Boubyan Bank shall not be liable for any action you may make based on this translation or any damage, of whatsoever nature, you may incur as a result of the same. Should you decide to rely solely on the translated material, you acknowledge that you are doing so at your own risk, and you acknowledge that Boubyan Bank is not liable for any losses arising as a result of your sole reliance on the accuracy of the translated material, and that you may not have recourse at Boubyan Bank for the same.

بنك بوبيان شركة مساهمة كويتية عامة

عقد التأسيس

أنه في يوم الأربعاء 3 من صفر 1425 هـ الثالث من صفر لعام ألف وأربعمائة وخمسة وعشرون هجرية، الموافق 2004/3/24 م الرابع والعشرون من مارس لعام ألفان وأربعة ميلادية.

لدينا نحن:

- ممدوح سالم - الموثق بالإدارة - حيث انتقلت بتاريخ العقد إلى مقر الطرف الأول وتم التوقيع منه.
- رضا بدير عرفات - الموثق بالإدارة - انتقلت إلى مقر الطرف الثاني وتم التوقيع منه بتاريخ 2004/3/28.

حضر:

- 1- **الهيئة العامة للاستثمار** - هيئة عامة ذات شخصية اعتبارية مستقلة وملحقة بوزير المالية الصادر بها القانون رقم 47 لسنة 1982 بصفتها نائبة عن حكومة دولة الكويت، ويمثلها في التوقيع على هذا العقد السيد/ محمد بدر محمد عبدالله السعد - كويتي الجنسية، ويحمل بطاقة مدنية رقم 258012300164 بصفته العضو المنتدب للهيئة بموجب قرار مجلس إدارة الهيئة المتخذ بتاريخ 10 ديسمبر 2003، والمعتمد بقرار وزير المالية رئيس مجلس إدارة الهيئة العامة للاستثمار رقم 7 لسنة 2003 والمؤرخ في 14 ديسمبر 2003 والمرفق منه صورة بأصل العقد. ===== طرف أول بصفته
- 2- **المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية** - مؤسسة عامة ذات شخصية اعتبارية مستقلة وتخضع لإشراف وزير المالية والصادر بها القانون رقم 61 لسنة 1976 ويمثلها في التوقيع على هذا العقد السيد/ فهد مزيد رجعان الرجعان، كويتي الجنسية ويحمل بطاقة مدنية رقم 248122300131، بصفته المدير العام للمؤسسة. ===== طرف ثاني بصفته

وطلبا وهما بكامل الأهلية للتصرف والتعاقد توثيق العقد التالي:

مادة (1)

بموجب هذا العقد أسست الهيئة العامة للاستثمار بصفتها نائبة عن حكومة دولة الكويت والمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية، شركة مساهمة كويتية عامة طبقاً لأحكام قانون الشركات التجارية الصادر بالقانون رقم 15 لسنة 1960 والقوانين المعدلة له وللقانون رقم 32 لسنة 1968 في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية، والقوانين المعدلة له والقانون رقم 30 لسنة 2003 بإضافة قسم خاص بالبنوك الإسلامية إلى الباب الثالث من القانون رقم 32 لسنة 1968 في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية، وهذا العقد والنظام الأساسي الملحق به.

مادة (2)

اسم الشركة: بنك بوبيان (شركة مساهمة كويتية عامة).

مادة (3)

مركز الشركة الرئيسي ومحلها القانوني في مدينة الكويت ويجوز لمجلس الإدارة أن ينشئ لها فروعاً أو توكيلات أو مكاتب تمثيل داخل دولة الكويت أو خارجها.

مادة (4)

مدة هذه الشركة غير محددة وتبدأ من تاريخ نشر المرسوم الصادر بتأسيسها في الجريدة الرسمية.

مادة (5)

الأغراض التي أسست من أجلها الشركة هي مزولة جميع أعمال المهنة المصرفية وما ينص عليه قانون التجارة أو يقضي العرف باعتباره من أعمال البنوك، وذلك وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية السمحاء ووفقاً للضوابط التي يضعها بنك الكويت المركزي. ولا يجوز أن تقوم بشكل مباشر أو غير مباشر بممارسة أي أنشطة مصرفية أو مالية منافية لأحكام الشريعة الإسلامية، وللشركة في سبيل ذلك أن تقوم بالأعمال التالية:

- 1- عرض أوراق مالية أو بيعها لصالح مصدرها أو حليفه أو الحصول على أوراق مالية من المصدر أو حليفه لغرض إعادة التسويق (إدارة الإصدار).¹
- 2- قبول الودائع بأنواعها سواء في شكل حسابات جارية أو حسابات توفير أو ادخار أو حسابات استثمار لأجل ولأغراض محددة أو غير محددة.
- 3- مزولة عمليات التمويل بآجالها المختلفة باستخدام صيغ العقود الشرعية، مثل المرابحة والمشاركة والاستصناع والإجارة محلياً وعالمياً.

¹ تم إضافة هذا الغرض كغرض جديد إلى أغراض البنك بموجب التأشير في السجل التجاري بتاريخ 2015/5/17.

- 4- تقديم الخدمات المصرفية والمالية بأنواعها المختلفة والتعامل في الأسهم والسندات المالية طبقاً لأحكام الشريعة الإسلامية.
 - 5- مباشرة عمليات الاستثمار المباشر والمالي سواء لحسابها أو لحساب الغير أو بالاشتراك مع الغير .
 - 6- إنشاء الشركات أو المساهمة في الشركات القائمة أو تحت التأسيس التي تزاول أوجه النشاط الاقتصادي المختلفة بما لا يتعارض مع أحكام الشريعة الإسلامية.
 - 7- جميع الأعمال اللازمة لتحقيق هذه الأغراض أو الناشئة عنها أو المتعلقة بها أو المساعدة لها بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
- ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه مع الهيئات أو المؤسسات أو الشركات التي تزاول أعمال شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت وفي الخارج وأن تشتري هذه الهيئات أو المؤسسات أو الشركات أو تلحقها بها أو تدمجها معها شريطة أن تلتزم بالقيام بأعمال تتفق مع أحكام الشريعة الإسلامية ووفقاً للضوابط التي يضعها البنك المركزي في هذا الشأن.

مادة (6) ²

حدد رأس مال الشركة بمبلغ 288,407,946 (مائتان وثمانية وثمانون مليون وأربعمائة وسبعة آلاف وتسعمائة وستة وأربعون دينار كويتي) موزعة على 2,884,079,460 سهم، قيمة كل منها 100 فلس (مائة فلس) وجميع الأسهم نقدية.

مادة (7)

اكتتبت حكومة دولة الكويت ممثلة بالهيئة العامة للاستثمار بصفقتها أحد المؤسسين بأسهم يبلغ عددها 200 مليون سهم (مائتان مليون سهم) وقامت بدفع قيمتها الاسمية ومقدارها 20 مليون د.ك (عشرون مليون دينار كويتي) لدى بيت التمويل الكويتي بموجب الشهادة المؤرخة في 2004/3/1 والمرفقة بأصل العقد. كما اكتتبت المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية كذلك بصفقتها أحد المؤسسين والموقعة على هذا العقد في رأسمال البنك بأسهم يبلغ عددها 40 مليون سهم (أربعون مليون سهماً) وقامت بدفع كامل قيمتها الاسمية ومقدارها 4 مليون د.ك (أربعة ملايين دينار كويتي) لدى بيت التمويل الكويتي بموجب الشهادة المؤرخة 2004/3/1 والمرفقة بأصل العقد. وتطرح باقي الأسهم وقدرها 760 مليون سهم (سبعمائة وستون مليون سهماً) للاكتتاب العام طبقاً لأحكام هذا النظام الأساسي.

² تم زيادة رأس مال البنك عدة مرات كان آخرها التعديل بالزيادة بموجب التأشير في السجل التجاري بتاريخ 2019/3/24.

مادة (8)

المصرفات والنفقات والأجور والتكاليف التي تلتزم الشركة بأدائها بسبب تأسيسها هي على وجه التقريب 2,280,000 د.ك (اثنان مليون ومائتان وثمانون ألف دينار كويتي) وتخصم من حساب المصرفات العامة.

مادة (9)

تعين الجمعية العامة للشركاء، بناء على ترشيح مجلس الإدارة، في اجتماعها العادي السنوي هيئة الرقابة الشرعية المكونة من 3 أعضاء، على الأقل، من بين العلماء المتخصصين في فقه المعاملات الإسلامية بصفة عامة وفي فقه المعاملات المالية الإسلامية بصفة خاصة، كما تحدد مخصصاتهم ومكافآتهم. ويختار أعضاء هيئة الرقابة الشرعية من بينهم رئيساً لهم، ويشترط لصحة اجتماعات الهيئة حضور كامل أعضائها إذا كان عدد أعضاء الهيئة لا يتجاوز ثلاثة أعضاء.

مادة (10)

يتعهد المؤسسان الموقعان على هذا العقد بالسعي في القيام بجميع الإجراءات اللازمة لإتمام تأسيس هذه الشركة، وقد وكلا عنهما للقيام بهذه الإجراءات لجنة مؤقتة مؤلفة من السادة التالية أسماؤهم:

1. عدنان عبدالقادر المسلم - كويتي الجنسية - ويحمل بطاقة مدنية رقم (250111400842).

2. يعقوب يوسف المزيبي - كويتي الجنسية - ويحمل بطاقة مدنية رقم (260092500521).

3. ضرار خالد الرباح - كويتي الجنسية - ويحمل بطاقة مدنية رقم (260110400188).

ولأعضائها مجتمعين أو منفردين الحق في اتخاذ الإجراءات القانونية واستيفاء المستندات اللازمة وإدخال التعديلات التي ترى الجهات الرسمية ضرورة إدخالها في هذا العقد أو في النظام الأساسي المرافق له ولهم حق إيداع مبالغ الاكتتاب لدى البنوك المعتمدة بالكويت حتى قيام أول مجلس إدارة.

مادة (11)

حرر هذا العقد بناء على كتاب وزارة التجارة والصناعة رقم 8796 بتاريخ 2004/3/13 والمسجل بورد مراقبة توثيق العقود والشركات بوزارة العدل برقم 1502 بتاريخ 2004/3/13م.

الطرف الثاني بصفته

فهد مزيد الرحبان

الطرف الأول بصفته

بدر محمد عبدالله السعد

حرر هذا العقد من أصل وعدد (8) نسخ ويتكون من (4) صفحات وليس به شطب أو إضافة ويتكون من (11) مواد ومرفق بكل نسخة من هذا العقد النظام الأساسي الذي يتكون من (16) صفحة وبه (58) مادة وليس له شطب أو إضافة ومرفقاته بالأصل وهي كتاب وزارة التجارة والصناعة وكتاب البنك ومشروع العقد المعتمد من وزارة التجارة وصور البطاقات المدنية للمؤسسين.

الموثق: رضا بدير عرفات

الموثق: ممدوح حسن سالم

بنك بوبيان شركة مساهمة كويتية عامة

النظام الأساسي

الفصل الأول في تأسيس الشركة

عناصر تأسيس الشركة

مادة (1)

تأسست طبقاً لأحكام القانون وهذا النظام الأساسي بين مالكي الأسهم المبينة أحكامها فيما بعد شركة مساهمة كويتية عامة تسمى بنك بوبيان - شركة مساهمة كويتية.

مادة (2)

مركز الشركة الرئيسي ومحلها القانوني في مدينة الكويت ويجوز لمجلس الإدارة أن ينشئ لها فروعاً أو توكيلات أو مكاتب تمثيل داخل دولة الكويت وخارجها.

مادة (3)

مدة الشركة غير محددة وتبدأ من تاريخ نشر المرسوم الصادر بتأسيسها في الجريدة الرسمية.

مادة (4)

الأغراض التي أسست من أجلها الشركة هي مزاوله جميع أعمال المهنة المصرفية وما ينص عليه قانون التجارة أو يقضي العرف باعتباره من أعمال البنوك، وذلك وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية السمحاء ووفقاً للضوابط التي يضعها بنك الكويت المركزي. ولا يجوز أن تقوم بشكل مباشر أو غير مباشر بممارسة أي أنشطة مصرفية أو مالية منافية لأحكام الشريعة الإسلامية، وللشركة في سبيل ذلك أن تقوم بالأعمال التالية:

1- عرض أوراق مالية أو بيعها لصالح مصدرها أو حليفه أو الحصول على أوراق مالية من المصدر أو حليفه لغرض إعادة التسويق (إدارة الإصدار).³

2- قبول الودائع بأنواعها سواء في شكل حسابات جارية أو حسابات توفير أو ادخار أو حسابات استثمار لأجل ولأغراض محددة أو غير محددة.

³ تم إضافة هذا الغرض كغرض جديد إلى أغراض البنك بموجب التأشير في السجل التجاري بتاريخ 2015/5/17.

- 3- مزولة عمليات التمويل بأجلها المختلفة باستخدام صيغ العقود الشرعية، مثل المرابحة والمشاركة والاستصناع والإجارة محلياً وعالمياً.
 - 4- تقديم الخدمات المصرفية والمالية بأنواعها المختلفة والتعامل في الأسهم والسندات المالية طبقاً لأحكام الشريعة الإسلامية.
 - 5- مباشرة عمليات الاستثمار المباشر والمالي سواء لحسابها أو لحساب الغير أو بالاشتراك مع الغير.
 - 6- إنشاء الشركات أو المساهمة في الشركات القائمة أو تحت التأسيس التي تزاول أوجه النشاط الاقتصادي المختلفة بما لا يتعارض مع أحكام الشريعة الإسلامية.
 - 7- جميع الأعمال اللازمة لتحقيق هذه الأغراض أو الناشئة عنها أو المتعلقة بها أو المساعدة لها بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
- ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه مع الهيئات أو المؤسسات أو الشركات التي تزاول أعمال شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت وفي الخارج وأن تشتري هذه الهيئات أو المؤسسات أو الشركات أو تلحقها بها أو تدمجها معها شريطة أن تلتزم بالقيام بأعمال تتفق مع أحكام الشريعة الإسلامية ووفقاً للضوابط التي يضعها البنك المركزي في هذا الشأن.
- (ب) رأس المال

(ب) رأس المال

مادة (5)⁴

حدد رأس مال الشركة بمبلغ 288,407,946 (مئتان وثمانية وثمانون مليوناً وأربعمائة وسبعة آلاف وتسعمائة وستة وأربعون ديناراً كويتي) موزعة على 2,884,079,460 سهم، قيمة كل منها 100 فلس (مائة فلس) وجميع الأسهم نقدية.

مادة (6)

أسهم الشركة اسمية ويجوز لغير الكويتي تملكها وفقاً لأحكام القانون والقرارات الوزارية المنظمة لذلك.

مادة (7)

تدفع قيمة الأسهم كاملة عند الاكتتاب مضافاً إليها أي مصاريف أخرى للتأسيس عن كل سهم لحساب مصروفات التأسيس، وما زاد عن ذلك يتم التصرف فيه طبقاً لأحكام قانون الشركات التجارية.

⁴ تم تعديل هذه المادة عدة مرات كان آخرها التعديل بموجب التأشير في السجل التجاري بتاريخ 2019/3/24.

مادة (8)

اكتتبت حكومة دولة الكويت ممثلة بالهيئة العامة للاستثمار بصفتها أحد المؤسسين والموقعة على هذا العقد في رأس مال البنك بأسهم يبلغ عددها 200 مليون سهم (مائتان مليون سهم) وقامت بدفع قيمتها الاسمية ومقدارها 20 مليون د.ك (عشرون مليون دينار كويتي) لدى بيت التمويل الكويتي بموجب الشهادة المؤرخة في 2004/3/1 والمرفقة بأصل العقد. كما اكتتبت المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية كذلك بصفتها أحد المؤسسين والموقعة على هذا العقد في رأسمال البنك بأسهم يبلغ عددها 40 مليون سهم (أربعون مليون سهماً) وقامت بدفع كامل قيمتها الاسمية ومقدارها 4 مليون د.ك (أربعة ملايين دينار كويتي) لدى بيت التمويل الكويتي بموجب الشهادة المؤرخة في 2004 والمرفقة بأصل العقد. وتطرح باقي الأسهم وقدرها 760 مليون سهم (سبعمائة وستون مليون سهماً) للاكتتاب العام.

مادة (9)

تطرح باقي الأسهم ومقدارها 760 مليون سهم (سبعمائة وستون مليون سهماً) للاكتتاب العام لمدة لا تقل عن خمسة عشر يوماً ولا تزيد عن ثلاثة شهور وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية.

مادة (10)

مع مراعاة أحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة البنكية وتعديلاته، وما ورد في هذا النظام، لا يجوز لأي شخص أن يكتتب في أكثر من 100 ألف سهم (مائة ألف سهم) ولا يجوز له أن يمتلك في أي وقت أكثر من 5% من رأسمال الشركة.

مادة (11)

يترتب حتماً على ملكية السهم قبول عقد التأسيس وأحكام النظام الأساسي للشركة وقرارات جمعياتها العامة.

مادة (12)

كل سهم يخول صاحبه الحق في حصة معادلة لحصة غيره بلا تمييز في ملكية موجودات الشركة وفي الأرباح المقتسمة على الوجه المبين فيما بعد.
ولما كانت أسهم الشركة اسمية فإن آخر مالك لها مقيد اسمه في سجل الشركة يكون له وحده الحق في قبض المبالغ المستحقة للسهم سواء كانت حصصاً في الأرباح أو نصيباً في ملكية موجودات الشركة.

مادة (13)

لا يجوز زيادة رأس مال الشركة إلا إذا كانت الأسهم الأصلية قد سددت قيمتها بالكامل ولا يجوز إصدار الأسهم الجديدة بأقل من قيمتها الأصلية، وإذا أصدرت بأكثر من ذلك أضيف الفرق حتماً إلى الاحتياطي القانوني بعد وفاء مصروفات الإصدار، ولكل مساهم الأولوية في الاكتتاب بحصة من الأسهم الجديدة تتناسب مع عدد أسهمه وتمنح لممارسة حق الأولوية مدة خمسة عشر يوماً من تاريخ نشر دعوة المساهمين لذلك، ويجوز تنازل المساهمين مقدماً عن حقهم في الأولوية.

مادة (14)⁵

يجوز للبنك شراء أو بيع أو التصرف فيما لا يزيد عن 10% من مجموع أسهمه وفقاً للضوابط والشروط التي ينص عليها القانون وقرارات وتعليمات الجهات الرقابية في هذا الخصوص.

مادة (مضافة)⁶

بغرض المحافظة على الموظفين الأكفاء للعمل بالشركة وتعزيز ولائهم لها فإن لمجلس الإدارة الحق في استحداث نظام خيار شراء الأسهم للموظفين وفقاً للشروط والضوابط التي نص عليها القرار الوزاري رقم 337 لسنة 2004 ووفقاً لما يلي:

1- لمقابلة التزامات الشركة بموجب هذا النظام يجوز للشركة أن تخصص الأسهم اللازمة بغرض تطبيقه من أسهم الخزينة أو عن طريق زيادة رأس مال الشركة على أن لا تتجاوز مقدار الزيادة على رأس المال لهذا الغرض (5) % كل خمس سنوات وعلى أن لا تتجاوز مجموع الزيادات (10)% خلال فترة أقصاها (10) سنوات منذ بداية تطبيق النظام.

2- لا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة عدا المنتدبين منهم المشاركة في هذا النظام.

3- تكون الأولوية في أسهم زيادة رأس المال بغرض تطبيق هذا النظام للموظفين المستفيدين من هذا الخيار، ويترتب على العمل به تنازل المساهمين عن حصصهم في الأولوية المقررة لهم في الاكتتاب في زيادة رأس المال.

الفصل الثاني

إدارة الشركة

أ- مجلس الإدارة

مادة (15)⁷

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من (9) أعضاء (تسعة أعضاء) يتم انتخابهم بالاقتراع السري، ومدة العضوية في المجلس ثلاث سنوات قابلة للتجديد. وإذا تعذر انتخاب مجلس إدارة جديد في الميعاد المحدد استمر المجلس القائم في إدارة أعمال الشركة إلى حين زوال الأسباب وانتخاب مجلس إدارة جديد.

⁵ تم تعديل المادة 14 من النظام الأساسي بموجب التأشير في السجل التجاري بتاريخ 2016/3/23.

⁶ تم إضافة مادة جديدة على النظام الأساسي للبنك بموجب التأشير في السجل التجاري بتاريخ 2010/12/19.

⁷ تم تعديل المادة 15 من النظام الأساسي بموجب التأشير في السجل التجاري بتاريخ 2014/4/7.

مادة (16)⁸

يشترط في عضو مجلس الإدارة أن يكون مالكاً بصفته الشخصية أو يكون الشخص المعنوي الذي يمثله مالكاً لعدد من الأسهم لا تقل قيمتها الاسمية عن سبعة آلاف وخمسمائة دينار كويتي، ويخصص هذا القدر من الأسهم لضمان إدارة العضو ويجب إيداعها خلال شهر من تاريخ التعيين لدى بنك معتمد، وتبقى هذه الأسهم غير قابلة للنقل أو التداول أو التحويل إلى أن تنتهي مدة العضوية ويصدق على ميزانية آخر سنة مالية قام فيها العضو بأعماله، وإذا لم يقدم العضو الضمان على الوجه المذكور، بطلت عضويته.

مادة (17)⁹

مع مراعاة أحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية وتعديلاته، لا يجوز أن يكون لمن له ممثل في مجلس الإدارة أو لرئيس أو أحد أعضاء مجلس الإدارة أو أحد أعضاء الإدارة التنفيذية أو أزواجهم أو أقاربهم من الدرجة الثانية مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في العقود والتصرفات التي تبرم مع الشركة أو لحسابها إلا إذا كان ذلك بترخيص يصدر عن الجمعية العامة العادية. كما لا يجوز له التصرف بأي نوع من أنواع التصرفات في أسهم الشركة التي هو عضو في مجلس إدارتها طيلة مدة عضويته إلا وفق أحكام القانون والتعليمات والشروط التي تقررها الجهات الرقابية. ولا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة أن يفصحوا إلى المساهمين في غير اجتماعات الجمعية العامة أو إلى الغير عما وقفوا عليه من أسرار الشركة بسبب مباشرتهم لإدارتها، كما لا يجوز لرئيس مجلس الإدارة أو أي من أعضاء المجلس أن يجمع بين عضوية مجلس إدارة شركتين متنافستين أو أن يشترك في عمل من شأنه منافسة الشركة أو أن يتاجر لحسابه أو لحساب غيره في أحد فروع النشاط الذي تزاوله الشركة وإلا كان لها أن تطالبه بالتعويض أو باعتبار العمليات التي زاولها لحسابه كأنها أجريت لحساب الشركة ما لم يكن ذلك بموافقة الجمعية العامة العادية .

مادة (18)

إذا شغل مركز عضو منتخب في مجلس الإدارة، خلفه فيه من كان حائزاً لأكثر الأصوات المساهمين الذين لم يفوزوا بعضوية مجلس الإدارة في آخر انتخاب، أما إذا بلغت المراكز الشاغرة ربع المراكز الأصلية أو لم يوجد من تتوافر به الشروط، فإنه يتعين على مجلس الإدارة دعوة الجمعية العامة للمساهمين لتجتمع في ميعاد شهرين من تاريخ خلو آخر مركز، وتنتخب من يملأ المراكز الشاغرة، أما إذا شغل مركز عضو من الأعضاء المعينين عين وزير المالية خلفاً له، وفي جميع هذه الأحوال يكمل العضو الجديد مدة سلفه فقط.

⁸ تم تعديل المادة 16 من النظام الأساسي بموجب التأشير في السجل التجاري بتاريخ 2014/4/7.

⁹ تم تعديل المادة 17 من النظام الأساسي بموجب التأشير في السجل التجاري بتاريخ 2014/4/7.

مادة (19)

ينتخب مجلس الإدارة بالاقتراع السري رئيساً ونائباً للرئيس لمدة ثلاثة سنوات.

مادة (20)¹⁰

يمثل رئيس مجلس الإدارة الشركة في علاقتها مع الغير وأمام القضاء إلي جانب الاختصاصات الأخرى التي يبينها عقد الشركة، وعليه تنفيذ قرارات المجلس وان يتقيد بتوصياته، ويحل نائب الرئيس محل الرئيس عند غيابه أو قيام مانع لديه من ممارسة اختصاصه.

مادة (21)¹¹

يملك حق التوقيع عن الشركة على انفراد كلاً من رئيس مجلس الإدارة أو نائبه ويعتبر توقيعه كتوقيع مجلس الإدارة في علاقة الشركة بالغير ويكون للشركة رئيس تنفيذي أو أكثر من أعضاء مجلس الإدارة أو من غيرهم، يناط به إدارة الشركة ويحدد مجلس الإدارة مخصصاته وصلاحياته في التوقيع عن الشركة، ولا يجوز الجمع بين مناصبي رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي. ، ولمجلس الإدارة أن يوزع العمل بين أعضائه وفقاً لطبيعة أعمال الشركة. كما يجوز للمجلس أن يفوض أحد أعضائه أو لجنة من بين أعضائه أو أحداً من الغير في القيام بعمل معين أو أكثر أو الإشراف على وجه من وجوه نشاط الشركة أو في ممارسة بعض السلطات أو الاختصاصات المنوطة بالمجلس

مادة (22)¹²

يجتمع مجلس الإدارة ست مرات على الأقل خلال السنة المالية الواحدة بناء على دعوة من رئيسه ويجتمع أيضاً إذا طلب ذلك ثلاثة من أعضائه على الأقل، ويكون اجتماع المجلس صحيحاً بحضور نصف أعضائه على ألا يقل عدد الحاضرين عن ثلاثة، ولا يجوز الحضور بالوكالة في اجتماعات المجلس ويجوز الاجتماع باستخدام وسائل الاتصال الحديثة ويجوز اتخاذ القرارات بالتمرير بموافقة جميع أعضاء المجلس. وإذا تخلف عضو مجلس الإدارة عن حضور ست جلسات متتالية بدون عذر يقبله المجلس يعتبر مستقياً.

ويكون لمجلس الإدارة أمين سر يعين من قبله ويحدد المجلس اختصاصاته بما يتفق وأحكام القانون.

مادة (23)¹³

-
- ¹⁰ تم تعديل المادة 20 من النظام الأساسي بموجب التأشير في السجل التجاري بتاريخ 2014/4/7.
- ¹¹ تم تعديل المادة 21 من النظام الأساسي بموجب التأشير في السجل التجاري بتاريخ 2014/4/7.
- ¹² تم تعديل المادة 22 من النظام الأساسي بموجب التأشير في السجل التجاري بتاريخ 2014/4/7.

تصدر قرارات مجلس الإدارة بأغلبية الأعضاء الحاضرين، فإذا تساوت الأصوات رجح الجانب الذي فيه الرئيس، وتدون محاضر اجتماعات مجلس الإدارة في سجل خاص وتوقع من قبل الأعضاء الحاضرين وأمين سر المجلس وللعضو الذي لم يوافق على قرار اتخذه المجلس أن يثبت اعتراضه في محضر الاجتماع.

مادة (24)

يحدد مجلس الإدارة، بناء على اقتراح رئيسه، شروط أو نظم التعاقد مع الهيئات الاستشارية والخبراء والمستشارين والأفراد سواء كانت صلاتهم بالشركة مستديمة أو عارضة.

مادة (25) ¹⁴

مع عدم الإخلال بأحكام المرسوم بقانون رقم (25) لسنة 2012 بإصدار قانون الشركات وتعديلاته، تحدد الجمعية العامة مكافأة أعضاء مجلس الإدارة.

مادة (26)

لمجلس الإدارة أوسع سلطة لإدارة الشركة والقيام بجميع الأعمال التي تقتضيها إدارة الشركة وفقاً لأغراضها ولا يحد من هذه السلطة إلا ما نص عليه القانون أو هذا النظام أو قرارات الجمعية العامة. ولمجلس الإدارة على وجه الخصوص أن يدفع كافة الرسوم والمصروفات الابتدائية اللازمة لتأسيس الشركة من تسجيل ونشر وتنفيذ أحكام عقد التأسيس والنظام الأساسي والقيام بكل الإجراءات القانونية اللازمة لذلك وتحديد المصروفات العامة للإدارة وإصدار اللوائح والأنظمة وترتيب العمل وتعيين مديريين أو رؤساء العمل والموظفين بجميع المستويات الإدارية وتوصيف وظائفهم وتحديد اختصاص كل منهم ومسئوليته وتحديد المرتبات والمكافآت.

مادة (27) ¹⁵

لمجلس الإدارة الحق في شراء وبيع المنقولات والعقارات، كما انه له حق التصرف في أصول الشركة كلها أو بعضها بالبيع أو بغيره لقاء الثمن الذي يراه مجزياً، وعلى وجه الخصوص لقاء الأسهم أو الحصص وغيرها من الأوراق المالية التي تصدرها شركة أخرى، وكذلك له الحق في اقتراض الأموال أو الحصول عليها بالطريقة التي يراها مناسبة بالداخل والخارج، والاستئجار والتأجير، وله القيام بكل ما يلزم لمباشرة كل عمل يدخل في أغراض الشركة، ويجوز لمجلس الإدارة بيع عقارات الشركة ورهنها وإعطاء الكفالات وعقد القروض بضمان عقارات الشركة، وكذلك لمجلس الإدارة التصريح برفع كل دعاوى والدفاع عن مصلحة الشركة أمام القضاء سواء كانت الشركة مدعية أو مدعى عليها، وله إبرام الصلح والتبرعات وعقد التسويات والتحكيم وشطب القيود والتنازل عن الحقوق سواء كان التنازل بمقابل أو بغير مقابل، وتقرير كيفية استعمال أموال الشركة بما في ذلك مالها

¹³ تم تعديل المادة 23 من النظام الأساسي بموجب التأشير في السجل التجاري بتاريخ 2014/4/7.

¹⁴ تم تعديل المادة 25 من النظام الأساسي بموجب التأشير في السجل التجاري بتاريخ 2014/4/7.

¹⁵ تم تعديل المادة 27 من النظام الأساسي بموجب التأشير في السجل التجاري بتاريخ 2014/4/7.

الاحتياطي، وعلى العموم إدارة أعمال الشركة على الوجه الأمثل، وذلك كله بما لا يتعارض مع أحكام الشريعة الإسلامية.

مادة (28)

لا يلتزم أعضاء مجلس الإدارة بأي التزام شخصي فيما يتعلق بتعهدات الشركة بسبب قيامهم بمهام وظائفهم ضمن حدود وكالاتهم.

مادة (29)

رئيس مجلس الإدارة وأعضاؤه مسئولون عن أعمالهم تجاه الشركة والمساهمين والغير عن جميع أعمال الغش وإساءة استعمال السلطة، وعن كل مخالفة للقانون أو لهذا النظام، وعن الخطأ في الإدارة. ولا يحول دون إقامة دعوى المسؤولية اقتراح من الجمعية العامة بإبراء ذمة مجلس الإدارة.

(ب) الجمعية العامة

مادة (30) ¹⁶

توجه الدعوة إلى المساهمين لحضور اجتماع الجمعية العامة وفق الإجراءات والأحكام المقررة في المرسوم بقانون رقم (25) لسنة 2012 بإصدار قانون الشركات وتعديلاته.

مادة (31)

لكل مساهم عدد من الأصوات يعادل عدد أسهمه ويجوز التوكيل في حضور الاجتماع ويمثل القصر والمحجور عليهم النائبون عنهم قانوناً، ولا يجوز لأي عضو أن يشترك في التصويت عن نفسه ولا عن يمثله في المسائل التي تتعلق بمنفعة خاصة له أو بخلاف قائم بينه وبين الشركة.

مادة (32)

يسجل المساهمون أسماءهم في سجل خاص يعد لذلك في مركز الشركة قبل الموعد المحدد لانعقاد الجمعية العامة بأربعة وعشرين ساعة على الأقل. ويتضمن التسجيل اسم المساهم وعدد الأسهم التي يملكها وعدد الأسهم التي يمثلها وأسماء مالكيها مع تقديم سند الوكالة ويعطى المساهم بطاقة لحضور الاجتماع يذكر فيها عدد الأصوات التي يستحقها أصالة ووكالة.

مادة (33) ¹⁷

¹⁶ تم تعديل المادة 30 من النظام الأساسي بموجب التأشير في السجل التجاري بتاريخ 2014/4/7.

تسرى على النصاب الواجب توافره لصحة انعقاد الجمعية العامة بصفاتها المختلفة وعلى الأغلبية اللازمة لاتخاذ القرارات، أحكام مرسوم بقانون رقم (25) لسنة 2012 بإصدار قانون الشركات وتعديلاته.

مادة (34)

يكون التصويت في الجمعية العامة بالطريقة التي يعينها رئيس الجلسة إلا إذا قررت الجمعية العامة طريقة معينة للتصويت. ويجب أن يكون التصويت سرياً في انتخابات أعضاء مجلس الإدارة والإقالة من العضوية.

مادة (35)

يوجه المؤسسون الدعوة إلى المساهمين خلال ثلاثة أشهر من تاريخ إغلاق باب الاكتتاب لعقد الجمعية العامة بصفتها التأسيسية، ويقدمون لها تقريراً عن جميع عمليات التأسيس مع المستندات المؤيدة لها، وعلى الجمعية العامة التأسيسية أن تثبت من صحة إجراءات التأسيس وموافقتها على عقد تأسيس الشركة ونظامها الأساسي، كما تنتظر فيما تقدمه وزارة التجارة والصناعة من تقارير في هذا الشأن وتنتخب أعضاء مجلس الإدارة الأول وتعيين مراقبي الحسابات وتعلن تأسيس الشركة نهائياً.

مادة (36) ¹⁸

تجتمع الجمعية العامة بصفة عادية مرة على الأقل في السنة بناءً على دعوة من مجلس الإدارة خلال ثلاثة أشهر من انتهاء السنة المالية للشركة، وللمجلس أن يدعو الجمعية للاجتماع كلما دعت الضرورة إلى ذلك، وعلى مجلس الإدارة أن يوجه دعوة الجمعية للاجتماع بناء على طلب مساهمين يملكون عشرة بالمائة من رأس مال الشركة، أو بناء على طلب من مراقب الحسابات، وذلك خلال خمسة عشر يوماً من تاريخ الطلب وتعد جدول الأعمال الجهة التي تدعو إلى الاجتماع. وللوزارة أن تدعو الجمعية العامة للاجتماع خلال خمسة عشر يوماً إذا لم توجه الدعوة للاجتماع الجمعية من قبل مجلس الإدارة لي سبب من الأسباب في الحالات التي يتعين فيها على المجلس دعوة الجمعية للاجتماع. وتحل الوزارة محل مجلس الإدارة في اتخاذ الإجراءات اللازمة لعقد الاجتماع، ولها أن ترأس الاجتماع ما لم تنتخب الجمعية احد المساهمين لهذا الغرض.

مادة (37) ¹⁹

¹⁷ تم تعديل المادة 33 من النظام الأساسي بموجب التأشير في السجل التجاري بتاريخ 2014/4/7.

¹⁸ تم تعديل المادة 36 من النظام الأساسي بموجب التأشير في السجل التجاري بتاريخ 2014/4/7.

¹⁹ تم تعديل المادة 37 من النظام الأساسي بموجب التأشير في السجل التجاري بتاريخ 2014/4/7.

تختص الجمعية العامة منعقدة بصفة عادية بكل ما يتعلق بأمر الشركة عدا ما احتفظ به القانون أو هذا النظام للجمعية العامة منعقدة بصفة غير عادية.

مادة (38)

يقدم مجلس الإدارة إلى الجمعية العامة منعقدة بصفة عادية تقريراً يتضمن بياناً وافياً عن سير أعمال الشركة ومركزها المالي وبياناً لحساب الأرباح والخسائر وبياناً عن مكافأة أعضاء مجلس الإدارة، وأجور ومكافأة مراقبي الحسابات واقتراحاً بتوزيع الأرباح.

مادة (39)

تناقش الجمعية العامة منعقدة بصفة عادية تقرير مجلس الإدارة وتقرر ما تراه في شأنه من قرارات وتتنظر في تقرير مراقبي الحسابات وتقرير وزارة التجارة والصناعة، إن وجد، وتنتخب أعضاء مجلس الإدارة وتعين مراقبي الحسابات للسنة المالية وتحدد أجورهم ومكافآتهم.

مادة (40) ²⁰

تجتمع الجمعية العامة غير العادية بناء على دعوة من مجلس الإدارة ، أو بناء على طلب مسبب من مساهمين يمثلون خمسة عشر بالمائة من رأس مال الشركة المصدر أو من الوزارة ، ويجب على مجلس الإدارة أن يدعوا الجمعية العامة غير العادية للاجتماع خلال ثلاثين يوماً من تاريخ تقديم الطلب. وإذا لم يقر مجلس الإدارة بدعوة الجمعية خلال المدة السالفة الذكر تقوم الوزارة بالدعوة للاجتماع خلال مدة خمسة عشر يوماً من تاريخ انتهاء المدة المشار إليها

مادة (41)

تنظر الجمعية العامة المنعقدة بصفة غير عادية في المسائل الآتية:

- 1- تعديل عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة.
- 2- بيع كل المشروع الذي قامت به الشركة أو التصرف فيه بأي وجه آخر .
- 3- حل الشركة أو اندماجها في شركة أو هيئة أخرى.
- 4- زيادة أو خفض رأس مال الشركة.

على أنه لا يجوز بأي حال من الأحوال أن يمس التعديل أو التصرف أو الاندماج أو الانضمام أو أي إجراء من قدرة الشركة على التمويل، في جميع صورته، وكل تعديل في نظام الشركة لا يكون نافذاً إلا بعد موافقة بنك الكويت المركزي ووزارة التجارة والصناعة واتخاذ كافة الإجراءات المنصوص عليها في القوانين ذات العلاقة، كما أن أي تعديل يتعلق باسم الشركة أو أغراضها أو رأسمالها، فيما عدا زيادة رأس المال عن طريق إصدار أسهم

²⁰ تم تعديل المادة 40 من النظام الأساسي بموجب التأشير في السجل التجاري بتاريخ 2014/4/7.

مقابل أرباح حققتها الشركة أو نتيجة إضافة احتياطياتها الجائر استعمالها إلى رأس المال، لا يكون نافذاً إلا إذا صدر به مرسوم.

الفصل الثالث هيئة الرقابة الشرعية

مادة (42)

تلتزم الشركة بصفة أساسية، بأن تقوم بجميع أعمالها طبقاً لأحكام الشريعة الإسلامية.

مادة (43)

تعين الجمعية العامة للشركة بناء على ترشيح مجلس الإدارة في اجتماعها العادي السنوي، هيئة الرقابة الشرعية المكونة من ثلاثة أعضاء، على الأقل، من بين العلماء المتخصصين في فقه المعاملات الإسلامية بصفة عامة وفي فقه المعاملات المالية الإسلامية بصفة خاصة كما تحدد مخصصاتهم ومكافآتهم ويختار أعضاء هيئة الرقابة الشرعية من بينهم رئيساً لهم ويشترط لصحة اجتماعات الهيئة حضور كامل أعضائها إذا كان عدد أعضاء الهيئة لا يتجاوز ثلاثة أعضاء.

مادة (44)

تكون هيئة الرقابة الشرعية مسؤولة عن إبداء الرأي حول مدى التزام الشركة في جميع معاملاتها وعملياتها بأحكام الشريعة الإسلامية وفي سبيل ذلك تتولى الهيئة فحص العقود والاتفاقيات والسياسات والمعاملات التي تجريها الشركة مع الغير، ويحق للهيئة الاطلاع الكامل وبدون قيود على جميع السجلات والمعاملات لدى الشركة للتأكد من التزامها بأحكام الشريعة الإسلامية، وعلى إدارة الشركة تزويد الهيئة بجميع البيانات والمعلومات التي تطلبها لأداء مهامها، ويجب على الهيئة أن تقدم تقريراً سنوياً إلى الجمعية العامة للبنك يشمل على رأيها في مدى مساندة أعمال البنك لأحكام الشريعة الإسلامية وما قد يكون لديها من ملاحظات بهذا الخصوص، ويرج هذا التقرير ضمن التقرير السنوي للبنك.

مادة (45)

يصدر مجلس الإدارة لائحة بنظام عمل هيئة الرقابة الشرعية واختصاصاتها واجتماعاتها وتنظيم علاقاتها بأجهزة الشركة.

يعين مجلس الإدارة، بناء على ترشيح هيئة الرقابة الشرعية مراقباً شرعياً داخلياً للشركة تكون مهمته مراقبة كافة أعمال الشركة والتأكد من مطابقتها للقرارات والتوصيات الصادرة عن هيئة الرقابة الشرعية ويقدم تقاريره وملاحظاته لرئيس الهيئة.

مادة (46)

إذا حدث خلاف بين أعضاء الهيئة حول الحكم الشرعي في موضوع معروض على الهيئة، فيجوز لمجلس إدارة الشركة خلال فترة لا تزيد عن ثلاثين يوماً، أن يحيل الأمر إلى هيئة الفتوى بوزارة الأوقاف والشئون الإسلامية، ويكون رأي هيئة الفتوى بوزارة الأوقاف والشئون الإسلامية نهائياً وملزماً.

مادة (47)

لا يجوز وقف أي من أعضاء هيئة الرقابة الشرعية عن العمل أو عزله إلا بقرار من الجمعية العامة بناء على أسباب موجبة لمثل هذا الإجراء .

الفصل الرابع

حسابات الشركة

مادة (48)

يكون للشركة مراقبين للحسابات أو أكثر من المحاسبين القانونيين تعينهما الجمعية العامة وتقدر أتعابهما وعليهما مراقبة حسابات السنة المالية التي عينا لها .

مادة (49)

تبدأ السنة المالية للشركة من أول يناير وتنتهي في 31 ديسمبر من كل سنة، ويستثنى من ذلك السنة المالية الأولى للشركة، فتبدأ من تاريخ إعلان قيام الشركة نهائياً وتنتهي في 31 ديسمبر من السنة التالية.

مادة (50)

يكون لمراقبي الحسابات الصلاحيات وعليهما الالتزامات المنصوص عليها في القوانين ذات العلاقة، ولهما، بوجه خاص، الحق في الاطلاع في أي وقت على جميع دفاتر الشركة وسجلاتها ومستنداتهما وفي طلب البيانات التي يرون ضرورة الحصول عليها. ولهما كذلك أن يتحققا من موجودات الشركة والتزاماتها وإذا لم يتمكنوا من استعمال هذه الصلاحيات أثبتا ذلك كتابة في تقرير يقدم إلى مجلس الإدارة ويعرض على الجمعية العامة ولهما حق دعوة الجمعية العامة لهذا الغرض.

مادة (51)

يقدم مراقبا الحسابات إلى الجمعية العامة تقريراً يبين فيه ما إذا كانت الميزانية وحساب الأرباح والخسائر متفقة مع الواقع وتعتبر بأمانة ووضوح عن المركز المالي الحقيقي للشركة، وما إذا كانت الشركة تمسك حسابات منتظمة، وما إذا كان الجرد قد أجرى وفقاً للأصول المرعية، وما إذا كانت البيانات الواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقة مع ما ورد في دفاتر الشركة، وما إذا كانت هنالك مخالفات لأحكام الشركة أو لأحكام القانون قد وقعت خلال السنة المالية على وجه يؤثر في نشاط الشركة أو مركزها المالي، مع بيان ما إذا كانت هذه

المخالفات لا تزال قائمة. ويكون المراقبان مسؤولين عن صحة البيانات الواردة في تقريرهما بصفتها وكيلان عن مجموع المساهمين ولكل مساهم أثناء عقد الجمعية العامة أن يناقش المراقبين وأن يستوضحه عما ورد في تقريرهما.

مادة (52)

يقتطع من الأرباح الإجمالية نسبة مئوية يقرها مجلس الإدارة لتكوين الاحتياطيات الخاصة كاحتياطي الديون واحتياطي تقلبات أسعار العملة، وذلك بالإضافة إلى الاستهلاكات والاحتياطيات والمخصصات التي يفرضها القانون أو العرف، أو يرد بشأنها نص في هذا النظام. كما تقتطع من الأرباح الإجمالية نسبة مئوية يحددها مجلس الإدارة لاستهلاك موجودات الشركة أو التعويض عن نزول قيمتها، كما يقتطع جزء من الأرباح الإجمالية أيضاً وبناء على اقتراح مجلس الإدارة وتقره الجمعية العامة لمواجهة الالتزامات المترتبة على الشركة بموجب قوانين العمل.

مادة (53)

توزع الأرباح الصافية على الوجه الآتي:

- تقتطع 10 % تخصص لحساب الاحتياطي الإجمالي.
- تقتطع 10 % تخصص لحساب الاحتياطي الاختياري ويوقف هذا الاقتطاع بقرار من الجمعية العامة العادية بناء على اقتراح من مجلس الإدارة وموافقة بنك الكويت المركزي.
- تقتطع 1 % تخصص لحساب مؤسسة الكويت للتقدم العلمي.
- يقتطع المبلغ اللازم لتوزيع حصة أولى في الأرباح قدرها 5% للمساهمين عن المدفوع من قيمة أسهمهم.
- يخصص كمكافأة لمجلس الإدارة مبلغ توافق عليه الجمعية العامة العادية بحيث لا يزيد في مجموعه عن 10% من صافي الأرباح بعد الاستقطاعات السابقة.
- توزع باقي الأرباح بعد ذلك على المساهمين كحصة إضافية من الأرباح، أو يرحل بناء على اقتراح مجلس الإدارة إلى السنة المقبلة، أو يخصص لإنشاء احتياطي تسوية الأرباح لتأمين التوزيع المناسب في السنوات التي تقل فيها الأرباح الصافية، أو لتكوين مخصصات غير عادية.

مادة (54)

تدفع حصص الأرباح إلى المساهمين في المكان وفي المواعيد التي يحددها مجلس الإدارة.

مادة (55)

لا يجوز توزيع الاحتياطي الإجمالي على المساهمين، وإنما يجوز استعماله لتأمين توزيع أرباح على المساهمين تصل إلى 5% (خمسة بالمائة) في السنوات التي لا تسمح فيها أرباح الشركة بتأمين هذا الحد. ويجوز للجمعية العمومية وقف هذا الاقتطاع إذا زاد الاحتياطي الإجمالي على نصف رأس مال الشركة، كما يجوز لها أن تقرر استعمال ما زاد على هذا الحد في الوجوه التي تراها لصالح الشركة ومساهميها.

الفصل الخامس انقضاء الشركة ونصفيته

21 مادة (56)

تتقضي الشركة بأحد الأمور المنصوص عليها في مرسوم بقانون رقم (25) لسنة 2012 بإصدار قانون الشركات والقانون رقم 32 لسنة 1968 وتعديلاته وتدخل في دور التصفية.

22 مادة (57)

تجري تصفية أموال الشركة عند انقضائها وفقا للأحكام الواردة في مرسوم بقانون رقم (25) لسنة 2012 بإصدار قانون الشركات وتعديلاته وأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 وتعديلاته.

23 مادة (58)

تطبق أحكام مرسوم بقانون رقم (25) لسنة 2012 بإصدار قانون الشركات وتعديلاته والقانون رقم 32 لسنة 1986 وتعديلاته والقانون رقم 30 لسنة 2003 بإضافة قسم خاص بالبنوك الإسلامية إلى الباب الثالث من القانون رقم 32 لسنة 1968 في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية.

حرر هذا العقد بناء على كتاب وزارة التجارة والصناعة رقم 8796 في 2004/3/13 والمسجل بوارد مكتب توثيق العقود والشركات برقم 1502 في 2004/3/13م.

الطرف الثاني بصفته

فهد مزيد الرحبان

الطرف الأول بصفته

بدر محمد عبدالله السعد

وبما ذكر تحرر هذا العقد وبعد تلاوته على الحاضرين وقعه

تحرر من أصل وعدد (8) نسخة ومكون من عدد (16) صفحة.

وهذا القدر من الكتابة وليس به شطب أو إضافة ومرفقاته.

الموثق: رضا بدير عرفات

الموثق: ممدوح حسن سالم

²¹ تم تعديل المادة 56 من النظام الأساسي بموجب التأشير في السجل التجاري بتاريخ 2014/4/7.

²² تم تعديل المادة 57 من النظام الأساسي بموجب التأشير في السجل التجاري بتاريخ 2014/4/7.

²³ تم تعديل المادة 58 من النظام الأساسي بموجب التأشير في السجل التجاري بتاريخ 2014/4/7.