

شروط وأحكام وتعليمات الطرح

1- اتفاقية الاكتتاب

اتفق مدراء الإصدار ووكلاء الاكتتاب مع المصدر، وفقاً لشروط اتفاقية الاكتتاب، وبشرط استيفاء بعض الشروط ذات الصلة، على بذل العناية اللازمة من أجل منح المكتتبين حق الاكتتاب في أسهم الإصدار بسعر الإصدار. مدراء الإصدار ووكلاء الاكتتاب غير ملزمين بالاكتتاب في أي من أسهم الإصدار التي لم يكتتب بها من قبل المكتتبين.

2- المكتتبون

يتألف المكتتبون المؤهلون الأساسيون ("المكتتبون المؤهلون الأساسيون") من، أ) الأشخاص ("المساهمون المؤهلون") المسجلين أسمائهم في سجل مساهمي بالبنك ("سجل مساهمي البنك") المحفوظ لدى الشركة الكويتية للمقاصة ("وكيل المقاصة والإيداع") كما في 26 أكتوبر 2023 ("تاريخ الإستحقاق")، و ب) الأشخاص الذين تم نقل لهم حق الأولوية خلال فترة تداول حقوق الأولوية ("أصحاب حقوق الأولوية المحالة"). للتوضيح، أي تداول يتم على أسهم البنك قبل تاريخ الإستحقاق ولكن لم تكتمل عملية التسوية الخاصة بهذا التداول في بورصة الكويت في تاريخ الإستحقاق ("التاريخ السابق")، وبالتالي، لم يتم تسجيله في سجل مساهمي البنك ("سجل مساهمي البنك")، لن يؤخذ في الاعتبار عند تحديد المساهمين المؤهلين المسجلين في سجل مساهمي البنك في تاريخ الإستحقاق. في أي من الحالات التالية المتعلقة بممارسة أي حق أولوية تجاه أسهم الإصدار ("حق الأولوية") (حسبما قد ينطبق السياق)، أ) في حالة المكتتب المؤهل الأساسي، يجوز لهذا المكتتب الاكتتاب بعدد من أسهم الإصدار بنسبة عدد الأسهم الحالية المسجلة باسمه في تاريخ الإستحقاق إلى الحد الذي لم ينقل فيه حق الأولوية الخاص به، و ب) في حالة أصحاب حقوق الأولوية المحالة، يجوز لهم الاكتتاب بعدد من أسهم الإصدار بنسبة حقوق الأولوية التي تم نقلها لهم خلال فترة تداول حقوق الأولوية. يجوز لكل مالك حق أولوية محالة الاكتتاب في أسهم الإصدار بناءً على عدد حقوق الأولوية المحالة إليه.

بالإضافة إلى عدد أسهم الإصدار التي يحق للمكتتبين المؤهلين الأساسيين الاكتتاب بها استناداً إلى حق الأولوية، يجوز للمكتتبين المؤهلين الأساسيين أيضاً الاكتتاب في أسهم الإصدار الإضافية ("أسهم الإصدار الإضافية") في ذات الوقت الذي يكتتبون فيه بأسهم الإصدار بموجب حق الأولوية. أسهم الإصدار الإضافية هي تلك الأسهم التي اختار المكتتبون المؤهلون الأساسيون عدم ممارسة حقهم في الأولوية للاكتتاب فيها أو اختاروا ممارسة هذا الحق جزئياً فقط. سيتم تخصيص أسهم الإصدار الإضافية المتاحة للمكتتبين المؤهلين الأساسيين بنسبة اكتتابهم في أسهم الإصدار الإضافية.

لا يوجد حد أقصى للاكتتاب حيث يجوز لكل مكتتب التقدم بطلب اكتتاب بما يتجاوز استحقاقه لأسهم الطرح ويمكن أن يتجاوز هذا الاكتتاب إجمالي عدد أسهم الطرح.

لا يضمن المصدر توفر أي أسهم إصدار إضافية.

في حالة عدم الاكتتاب الكامل في جميع أسهم الإصدار من قبل المكتتبين المؤهلين الأساسيين خلال فترة الاكتتاب في حق الأولوية، فإن أسهم الإصدار غير المكتتب بها تكون مطروحة للاكتتاب العام ("الاكتتاب العام" أو "الطرح العام") إلى أي شخص مؤهل للاكتتاب في الأسهم في الكويت ("المكتتبون العامون")، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر، المستثمرين المؤهلين الأساسيين.

لا يحق للمكتتبين المؤهلين الأساسيين ولا للمكتتبين العامين (مجتمعين "المكتتبين") التراجع عن اكتتابهم إلا وفقاً لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية (كما هي معدلة). يكون قرار تخصيص الأسهم نهائياً دون أي مسؤولية على المصدر.

وفي جميع الأحوال، لا يجوز الاكتتاب في كسور الأسهم، وسيتم تدوير الأرقام المستحقة، عند الضرورة، إلى أقرب رقم صحيح.

3- فترة الاكتتاب

ستبدأ فترة الاكتتاب لممارسة حقوق الأولوية في أسهم الإصدار (وأسهم الإصدار الإضافية إذا كانت متوفرة) في 29 أكتوبر 2023 وتنتهي في 12 نوفمبر 2023 ("فترة الاكتتاب في حق الأولوية").

يبدأ الاكتتاب العام من 19 نوفمبر 2023 وينتهي في 3 ديسمبر 2023 ("فترة الاكتتاب العام"). في حالة الاكتتاب بجميع الأسهم المطروحة للاكتتاب العام في أو قبل نهاية فترة الاكتتاب العام، فيجوز إغلاق الاكتتاب في ذلك الوقت.

4- تمديد فترة الاكتتاب

يجوز لمجلس إدارة البنك ("مجلس الإدارة") تمديد فترة الاكتتاب العام وفقاً لتقديره المنفرد والمطلق استناداً للقوانين واللوائح المعمول بها. سيتم الحصول على موافقة هيئة أسواق المال الكويتية في حالة تخطت فترة الاكتتاب في حق الأولوية والاكتتاب العام مجتمعة الثلاثة (3) أشهر من تاريخ افتتاح فترة الاكتتاب في حق الأولوية.

5- الاكتتاب الجزئي في أسهم الإصدار

إذا لم يتم الاكتتاب في أسهم الإصدار بالكامل، فيجب على المصدر إما (أ) سحب زيادة رأس المال، أو (ب) حصر زيادة رأس المال بمبلغ أسهم الإصدار المكتتب بها فعلياً، وتخفيض أسهم رأس المال المصدر في كلتي الحالتين، ويجب قيد هذا التخفيض والتأشير به في السجل بناء على قرار المصدر.

6- إجراءات الاكتتاب

يجب على جميع المكتتبين ذوي الأسهم المرهونة أن يقدموا إلى وكيل المقاصة والإيداع خطاب موافقة أصلي من الدائن المرتهن يفيد بجواز الاكتتاب في زيادة رأس المال. يجب تقديم خطاب الموافقة في موقع الاكتتاب.

يجب تقديم الاكتتابات وجميع المستندات المطلوبة من خلال الموقع الإلكتروني المخصص للاكتتاب.

إجراءات الاكتتاب العامة:

يجب على المكتتب:

1. الدخول إلى موقع الاكتتاب عبر الرابط: <https://www.ipo.com.kw>

2. في حال كان المكتتب فرداً، يجب عليه تسجيل رقم البطاقة المدنية الخاص به، ومن ثم سيقوم النظام بالتحقق من أهلية المكتتب.

3. في حال كان المكتتب شخصاً اعتبارياً أو شركة، يجب على المكتتب إدخال رقم السجل التجاري، ومن ثم سيقوم النظام بالتحقق من أهلية المكتتب.

4. تسجيل عدد الأسهم المراد الاكتتاب بها.

5. يجب على المكتتب أن يقوم بالدفع إما عن طريق خدمة الكي نت أو التحويل البنكي على النحو التالي:

بالنسبة للمكتتبين الذين يقومون بالدفع من خلال خدمة الكي نت، يجب عليهم:

- الدفع من حسابهم الخاص (لا يجوز لأي شخص آخر الدفع نيابة عن المكتتب إلا في الحالات التي ينص عليها القانون).

يُنصح المكتتبون بالتأكد من البنك الذي يتعاملون معه أن حد الدفع الخاص بهم على بطاقة الكي نت الخاصة بهم يمكنهم من دفع ثمن اكتتابهم.

أو،

بالنسبة للمكتتبين الذين يدفعون من خلال التحويل البنكي، يجب عليهم:

- طباعة نموذج طلب الاكتتاب وزيارة البنك الخاص بهم وتقديم نسخة من نموذج طلب الاكتتاب المطبوع من الرابط أعلاه وتحويل المبلغ المطلوب إلى حساب الاكتتاب البنكي (المبلغ الصافي دون أي رسوم من قبل البنك المحول والبنك المتلقي) المبينة أدناه:

Gulf Bank K.S.C.P.

38750089

KW89 GULB 0000 0000 0000 0038 7500 89

GULBKWKW

GULF BANK CAPITAL INCREASE SUBSCRIPTION

اسم البنك

رقم الحساب

رقم الحساب المصرفي الدولي

سويفت

المستفيد

المرجع/الوصف: رقم طلب الإكتتاب + البطاقة المدنية للمكتب (للمقيمين والمواطنين)/ جواز السفر (لغير المقيمين وغير المواطنين)/ رقم السجل التجاري (للشركات) + رقم اتصال للمكتب.

- يجب على المكتب تحميل نسخة من قسيمة الإيداع الأصلية للمبلغ المحول من البنك الخاص به بالإضافة إلى المستندات المذكورة في البند 7 "المستندات المطلوب تقديمها مع طلبات الإكتتاب" الواردة في هذه النشرة من خلال الرابط الإلكتروني الذي سيتم إرساله من موقع الإكتتاب إلى المكتب عن طريق البريد الإلكتروني ورسالة نصية على الهاتف المسجل.

يقوم وكيل المقاصة والإيداع بإرسال رسالة تأكيد عبر البريد الإلكتروني إلى المكتب في حالة نجاح الإكتتاب. إن فشل أي مكتب في تقديم نموذج طلب إكتتاب مكتمل حسب الأصول (مع جميع الوثائق الداعمة المعمول بها) إلى موقع الإكتتاب، بعد تحويل أو إيداع أموال الإكتتاب ("مبلغ الإكتتاب") كما هو مطلوب في هذه النشرة، سوف يؤدي إلى إلغاء نموذج طلب الإكتتاب الخاص به. لا يجوز قبول مبلغ الإكتتاب نقداً.

7- المستندات المطلوب تقديمها مع طلبات الإكتتاب

يجب تقديم نموذج طلب الإكتتاب من خلال الموقع الإلكتروني المخصص للإكتتاب مع الوثائق التالية، حسب ما ينطبق على طبيعة وطريقة الدفع التي اختارها المكتب:

أ) المكتتبون الأفراد

- نموذج طلب إكتتاب موقع.
- نسخة من البطاقة المدنية.
- نسخة من جواز السفر للتحقق من التوقيع.
- نسخة من إيصال التحويل البنكي.
- نسخة من رقم الحساب المصرفي الدولي.
- نسخة من الوكالة القانونية الخاصة بالإكتتاب في الأسهم (للمكتب بالوكالة).
- نسخة من شهادة الحضانة للأيتام.
- نسخة من شهادة الوصاية للقاصرين. أو
- نسخة من سند الإرث للمستفيدين.
- نسخة من حكم الوصاية.

ب) المكتتبون الشركات

- نموذج طلب إكتتاب موقع.
- نسخة من إيصال التحويل البنكي.
- نسخة من رقم الحساب المصرفي الدولي (IBAN).
- نسخة من شهادة المفوضين بالتوقيع أو مستخرج السجل التجاري، حسب ما تقتضيه الحال؛ و
- نسخة من البطاقة المدنية للمحول بالتوقيع.

ج) المكتتبون لغير المقيمين في الكويت

- يتعين على المكتتبين غير مقيمين في الكويت (سواء كانوا من الشركات أو الأفراد، حسب الحالة) تقديم ما يعادل الوثائق المذكورة أعلاه الصادرة عن سلطاتهم القضائية إذا لم يكن لديهم وثائق كويتية صادرة كما هو موضح أعلاه.

لن يتم قبول النقد. يجب دفع مبلغ الإكتتاب بالكامل عند تقديم نموذج طلب الإكتتاب على الموقع الإلكتروني المخصص للإكتتاب عن طريق تفويض خصم المبلغ المناسب من حساب المكتب لدى البنك، أو عن طريق التحويل المصرفي. سيتم إيداع مبالغ الإكتتاب بالكامل في حساب المصدر البنكي المعين من قبله ("حساب الإكتتاب البنكي"). يجب على المكتب، في أي حالة تتعلق بأسهم الإصدار أو أسهم الطرح الإضافية، التأكد من أن الخصم البنكي أو التحويل البنكي قد تم تنفيذه من الحساب البنكي الخاص

به وأنه تم إضافة المبلغ المناسب إلى حساب الاكتتاب البنكي عند تقديم نموذج طلب الاكتتاب إلى وكيل المقاصة والإيداع.

مع عدم الإخلال بالأسباب الأخرى لرفض نماذج طلب الاكتتاب، يحق للوكلاء الاكتتاب ووكيل المقاصة والإيداع والبنك رفض نموذج طلب الاكتتاب في حالة عدم استلام مبلغ الاكتتاب في حساب الاكتتاب عند تقديم نموذج طلب الاكتتاب إلى وكيل المقاصة والإيداع.

8- إقرارات مقدم الطلب

من خلال استكمال وتقديم نموذج طلب الاكتتاب، يقر المكتب بما يلي:

- الموافقة على الاكتتاب في عدد من أسهم الإصدار المحددة في نموذج طلب الاكتتاب النهائي وغير القابل للإلغاء.
- الضمان بأنه قد قرأ هذه النشرة ودرسها بعناية وفهم جميع محتوياتها.
- قبول عقد التأسيس والنظام الأساسي للمصدر وجميع شروط وأحكام الإصدار المذكورة في هذه النشرة.
- قبول أنه يحق للمصدر ووكيل المقاصة والإيداع رفض أي نموذج طلب اكتتاب غير مرض أو غير كامل أو غير واضح أو لأي من الأسباب المنصوص عليها في هذه النشرة.
- قبول عدد أسهم الطرح المخصصة له (بحد أقصى للعدد الذي اكتتب به) وجميع تعليمات الاكتتاب الأخرى الواردة في نموذج طلب الاكتتاب وهذه النشرة.
- يتعهد بعدم إلغاء أو تعديل نموذج طلب الاكتتاب بعد تقديمه إلى وكيل المقاصة والإيداع. و
- يقر المكتب الاعتراري، وعلى مسؤوليته الكاملة، بأنه حصل على جميع التفويضات والموافقات المطلوبة بموجب عقد تأسيسه ونظامه الأساسي أو بموجب القانون، وذلك لتمكينه من تقديم طلب الاكتتاب وتنفيذ التزاماته وفقاً للشروط والأحكام الواردة في نشرة الاكتتاب ونقل حق الأولوية الخاص به، بما في ذلك موافقة مجلس إدارته أو الجمعية العامة، بحسب الأحوال، فيما يتعلق بالشركات المساهمة.

9- رفض نماذج طلب الاكتتاب

يحتفظ المصدر ووكيل المقاصة والإيداع ووكلاء الاكتتاب بالحق، دون أي مسؤولية، في رفض أي نموذج طلب اكتتاب، كلياً أو جزئياً، في حالة عدم توافق أي من النماذج مع شروط الاكتتاب. القوانين المعمول بها، أو عدم استيفاء أي من شروط وأحكام الاكتتاب أو عدم اتباع التعليمات على النحو الواجب وفي الوقت المحدد بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر، عدم إرفاق نموذج طلب الاكتتاب بإثبات الدفع المناسب، وعدم قيام المكتب بدفع كامل قيمة مبلغ الاكتتاب بتاريخ تقديم نموذج طلب الاكتتاب أو في حالة تحويل المبالغ بعد إغلاق فترة الاكتتاب، أو عدم دقة أو بطلان أي معلومات واردة في طلب الاكتتاب أو فشل نموذج طلب الاكتتاب في الالتزام أو اتباع أي شروط أو متطلبات منصوص عليها في هذه النشرة أو في نموذج طلب الاكتتاب. في حالة رفض أي من نماذج طلب الاكتتاب، فسيتم رد أي أموال اكتتاب تتعلق بنموذج طلب الاكتتاب المرفوض إلى المكتب المعني خلال فترة خمسة (5) أيام عمل من تاريخ الإعلان عن التخصيص النهائي.

10- نموذج طلب الاكتتاب

خلال فترة الاكتتاب في حق الأولوية، يقتصر طرح أسهم الإصدار على المكتتبين المؤهلين الأساسيين فقط. يمكن للمكتتبين المؤهلين الأساسيين الذين يرغبون في المشاركة في الإصدار تقديم نموذج طلب الاكتتاب خلال فترة الاكتتاب في حق الأولوية على الموقع الإلكتروني المخصص للاكتتاب. يحق لكل مساهم مؤهل الاكتتاب في 776 سهم إصدار تقريباً لكل 10,000 سهم حالية يملكها في تاريخ الإستحقاق أي ما يقرب من 7.76% من ملكية الأسهم الحالية.

في حالة تمديد فترة الاكتتاب إلى ما بعد فترة الاكتتاب في حق الأولوية، يمكن لأي مكتب يرغب في الاكتتاب في الإصدار تقديم نموذج طلب الاكتتاب الخاص به خلال فترة الاكتتاب في الطرح العام على موقع الاكتتاب.

يجب على المكتب أن يحدد في نموذج طلب الاكتتاب عدد أسهم الطرح التي يرغب في الاكتتاب فيها وتحويل قيمة الاكتتاب.

يجب على كل مكتب مشارك في الإصدار الموافقة على الشروط والأحكام وتقديم جميع المعلومات ذات الصلة لنموذج طلب الاكتتاب. يحتفظ المصدر ووكلاء الاكتتاب ووكيل المقاصة والإيداع بالحق، دون أي مسؤولية، في رفض أي نموذج طلب اكتتاب،

كليًا أو جزئيًا، في حالة عدم استيفاء أي من شروط وأحكام الاكتتاب أو عدم اتباع التعليمات على النحو وضمن الوقت الواجب بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، فشل نموذج طلب الاكتتاب في الالتزام بالقوانين واللوائح المعمول بها، وعدم قيام المكتتب بدفع كامل قيمة الاكتتاب، أو عدم دقة أو بطلان أي من المعلومات الواردة في نموذج طلب الاكتتاب أو فشل نموذج طلب الاكتتاب في الالتزام أو اتباع أي شروط أو متطلبات منصوص عليها في هذه النشرة أو في نموذج طلب الاكتتاب. لا يجوز إجراء تعديلات على نموذج طلب الاكتتاب أو سحبه بعد تقديم نموذج طلب الاكتتاب. علاوة على ذلك، يشكل نموذج طلب الاكتتاب، عند تقديمه، اتفاقية ملزمة قانونًا بين المكتتب والمصدر.

يكون نموذج طلب الاكتتاب وجميع الشروط والأحكام والتعهدات ذات الصلة ملزمة للمكتتبين والمتنازل لهم والمنفذين ومديري الشركات والمستفيدين، ما لم ينص على خلاف ذلك في هذه النشرة. يجب على المكتتب قبول أي عدد من أسهم الطرح المخصصة للمكتتب وفقاً لشروط الاصدار.

يخضع الإصدار والشروط والأحكام واستلام نموذج طلب الاكتتاب والعقود وجميع الأمور الناشئة عنها لقوانين دولة الكويت ويجب تفسيرها وتطبيقها وفقاً لها. تتمتع محاكم الكويت بالولاية القضائية الحصرية على أي مسألة تتعلق بالإصدار ونموذج طلب الاكتتاب والعقود وجميع المسائل الناشئة عنها.

يجب على جميع المكتتبين قراءة التعليمات المتعلقة بالإصدار بعناية قبل تقديم نموذج طلب الاكتتاب. يعتبر التوقيع على نموذج طلب الاكتتاب بمثابة موافقة وقبول لشروط وأحكام وتعليمات الاصدار.

11- المساهمين المؤهلين الذين لا يكتتبون في أسهم الاصدار

ستتخفض نسبة حقوق المساهمين المؤهلين في البنك الذين لا يكتتبون في أسهم الإصدار بالإضافة الى انخفاض قيمة أسهمهم الحالية. يتنازل أصحاب حقوق الأولوية المحالة الذين لم يمارسوا حقهم في الاكتتاب في أسهم الإصدار المقررة لهذه الحقوق عن الثمن الذي دفعوه مقابل هذه الحقوق دون أن يكون لهم حق الرجوع على البنك أو وكلاء الاكتتاب أو وكيل المقاصة والإيداع لأية مطالبة أو تعويض.

12- أصحاب حقوق الأولوية المحالة في حالة التراجع عن زيادة رأس المال

في حالة التراجع عن زيادة رأس المال، لن يتمكن أصحاب حقوق الأولوية المحالة من ممارسة حقهم في الاكتتاب في أسهم الزيادة، مما سيؤدي إلى خسارة الثمن الذي يكونوا قد سدده لفاء حق الأولوية هذا دون أن يكون لهم حق الرجوع على البنك أو وكلاء الاكتتاب أو وكيل المقاصة والإيداع لأية مطالبة أو تعويض.

13- التخصيص واسترداد الفائض

يجب على المصدر الإعلان عن التخصيص النهائي في موعد لا يتجاوز خمسة (5) أيام عمل (وهو يوم (بخلاف يوم الجمعة أو السبت) لا يكون عطلة رسمية وتكون البنوك مفتوحة فيه للعمل في الكويت) من تاريخ إغلاق فترة الاكتتاب في حق الأولوية (أو في حالة عدم الاكتتاب الكامل في جميع أسهم الطرح من قبل المكتتبين المؤهلين الأساسيين خلال فترة الاكتتاب في حق الأولوية من تاريخ إغلاق فترة الاكتتاب العام)، وسيتم رد فائض أموال الاكتتاب، دون أي رسوم فوائد أو خصم من قبل البنك، خلال خمسة (5) أيام عمل من تاريخ الإعلان عن التخصيص النهائي.

سيتم استرداد المبالغ الفائضة دون أي فوائد أو رسوم أو استقطاعات. يجب على المكتتبين الاتصال بمدرء الإصدار ووكلاء الاكتتاب للحصول على مزيد من المعلومات.

في حالة إلغاء الإصدار أو جزء منه، يجب على المصدر إيداع أي أموال اكتتاب في حساب بدون فائدة لدى البنك حتى موافقة وزارة التجارة والصناعة على سداد هذا المبلغ إلى المكتتبين.

14- قابلية تحويل أسهم الزيادة

لا يمكن تحويل أسهم الزيادة إلى شكل آخر من الأوراق المالية.

15- إمكانية التداول في أسهم الإصدار وحقوق الأولوية

يجوز تداول حقوق الأولوية أو التنازل عنها مجاناً دون قيود ووفقاً للقواعد المعمول بها في بورصة الكويت والشركة الكويتية للمقاصة. وتعتبر الموافقة على هذه النشرة موافقة على إدراج وتداول حقوق الأولوية خلال فترة الاكتتاب في أسهم الإصدار، وسيتم إلغاء الإدراج عندما يفصح البنك عن نتائج الاكتتاب في زيادة رأس المال.

بعد انتهاء فترة الاكتتاب، سيتم التخصيص النهائي لأسهم الزيادة واستكمال جميع الإجراءات التنظيمية اللازمة، وسيتم إعداد بيان بأسهم الزيادة وسيتم إدراج أسهم الزيادة وتداولها في بورصة الكويت دون أي قيود بذات طريقة الأسهم الحالية.

16- الجدول الزمني المتوقع

التاريخ	الحدث
26 أكتوبر 2023	تاريخ الإستحقاق
29 أكتوبر 2023 يومي (2) تداول قبل تاريخ الإستحقاق وفقاً لدورة التسوية T+3	التاريخ وقف حقوق الأولوية
من 29 أكتوبر 2023 إلى 12 نوفمبر 2023 (شاملاً)	فترة الاكتتاب الأولى المخصصة لأسهم الزيادة خلال فترة الاكتتاب في حق الأولوية
من 29 أكتوبر 2023 إلى 5 نوفمبر 2023 (شاملاً)	فترة تداول حقوق الأولوية
من 19 نوفمبر 2023 إلى 3 ديسمبر 2023 (شاملاً)	فترة الاكتتاب الثانية المخصصة لأسهم الزيادة خلال فترة الاكتتاب العام (إن وجدت)
خلال خمسة (5) أيام عمل من تاريخ اقفال فترة الاكتتاب الأولى او فترة الاكتتاب الثانية (إن وجدت).	تخصيص أسهم الزيادة
خلال خمسة (5) أيام عمل من تاريخ الإعلان عن تاريخ تخصيص أسهم الزيادة.	رد مبالغ الاكتتاب للمكتتبين
سيتم إدراج أسهم الإصدار في بورصة الكويت بعد استكمال كافة الإجراءات النظامية اللازمة.	تداول أسهم الإصدار في بورصة الكويت

OFFERING TERMS, CONDITIONS AND INSTRUCTIONS

1. Subscription Agreement

The Issuance Managers and the Subscription Agents agreed with the Issuer, according to the terms of the Subscription Agreement, and on the condition that some related conditions are met, to exercise the necessary care in order to offer the Subscribers the right to subscribe to the Issue Shares at the Issue Price. The Issuance Managers and the Subscription Agents are not obligated to subscribe to any of the Issue Shares that were not subscribed to by the Subscribers.

2. Subscribers

The initial eligible subscribers (“**Initial Eligible Subscribers**”) are comprised of, a) those persons (“**Eligible Shareholders**”) whose names are recorded in the shareholder register of the Bank (the “**Bank’s Shareholders Register**”) held with Kuwait Clearing Company (“**Clearing & Depository Agent**”) as at 26 October 2023 (“**Record Date**”), and b) those persons to whom pre-emption rights were transferred during the trading period of pre-emption rights (“**Owners of Transferred Pre-emption Rights**”). For clarity, any trading made on the Bank's shares prior to the Record Date but for which the settlement process has not been completed at Boursa Kuwait on the Record Date (the “**Ex-Date**”) and, accordingly, not recorded in the shareholder register of the Bank (the “**Bank's Shareholders Register**”), shall not be taken into account in defining the Eligible Shareholders recorded in the Bank's Shareholders Register on the Record Date. Each Eligible Shareholder may subscribe for their pro-rata amount of the Issue Shares based on the amount of Existing Shares registered in the name of the Eligible Shareholder on the Record Date (the “**Pre-emption Right**”), to the extent they have not otherwise transferred their Pre-emption Right. Each Owner of Transferred Pre-emption Rights may subscribe to Issue Shares based on the amount of Pre-emption Rights so transferred to them.

In addition to the amount of Issue Shares that Initial Eligible Subscribers are entitled to with respect to their Pre-emption Right, the Initial Eligible Subscribers may also subscribe for additional Issue Shares (“**Additional Issue Shares**”) at the same time that they subscribe for Issue Shares under their Pre-emption Right. Additional Issue Shares are those Issue Shares that Initial Eligible Subscribers elected not to exercise their Pre-emption Right to subscribe for or elected to only partially such right. Available Additional Issue Shares will be allocated to the Initial Eligible Subscribers pro rata to their subscription to the Additional Issue Shares.

There is no maximum limit for the subscription applications whereby each Subscriber may apply for subscription in excess of their entitlement to the Issue Shares provided that such subscription by a Subscriber cannot exceed the total number of Issue Shares.

The Issuer does not guarantee the availability of any Additional Issue Shares.

In the case in which all Issue Shares have not been fully subscribed for by the Initial Eligible Subscribers during the Pre-emption Right Subscription Period, then the unsubscribed Issue Shares shall be open for public subscription (“**Public Subscription**” or “**Public Offering**”) to any person eligible to subscribe for shares in Kuwait (the “**Public Subscribers**”) including without limitation, the Initial Eligible Investors.

Initial Eligible Subscribers and Public Subscribers (collectively, “**Subscribers**”) for the Issue Shares will not have the right of retraction except as in accordance with the Companies Law No. 1 of 2016 and its executive regulations (each as amended). The share allocation decision shall be final without any liability on the Issuer.

In all cases, fractions of Shares may not be subscribed to and, wherever necessary, the entitlement figure shall be rounded to the nearest whole number.

3. Subscription Period

The subscription period for exercising Pre-emption Rights in the Issue Shares (and Additional Issue Shares if available) will commence on 29 October 2023 and will end on 12 November 2023 (“**Pre-emption Right Subscription Period**”).

The Public Subscription shall commence from 19 November 2023 and will end on 3 December 2023 (the “**Public Offering Subscription Period**”). In the event where all of the shares offered for Public Subscription are subscribed for at or prior to the end of the Public Offering Subscription Period, then the subscription may be closed at that time.

4. Extension of Subscription Period

The board of directors of the Bank (the “**Board of Directors**”) may extend the Public Offering Subscription Period in its sole and absolute discretion in accordance with applicable laws and regulations. In the event where the aggregate of the Pre-emption Right Subscription Period and the Public Offering Subscription Period is to extend beyond a period of three (3) months from the date of

opening of the Pre-emption Right Subscription Period, then the approval of the Kuwait Capital Markets Authority (the “CMA”) shall be obtained in order to do so.

5. Partial Subscription to the Issue Shares

If the Issue Shares have not been fully subscribed for, the Issuer will either (a) retract the share capital increase, or (b) limit the share capital increase to the amount of Issue Shares actually subscribed for, and reduce the share capital of the Issuer in both cases, and such reduction must be recorded and marked in the register based on the Issuer’s decision.

6. Subscription Procedures

All Subscribers with mortgaged shares must provide to the Clearing and Depository Agent an original and signed approval letter from the mortgagee stating that the Subscriber may subscribe in the capital increase. The approval letter must be submitted in the Subscription Website.

Subscriptions and all required documents must be submitted through the Subscription Website.

General subscription procedures:

The Subscriber shall:

1. Login to the Subscription Website via the link: <https://www.ipo.com.kw>
2. In the event the Subscriber is an individual, they shall register their Civil ID number, and then the system will verify the eligibility of the Subscriber.
3. In the event the Subscriber is a legal entity or a company, the Subscriber must enter the commercial registration number, and then the system will verify the eligibility of the Subscriber.
4. Record the number of shares to be subscribed for.
5. The Subscriber must make the payment through either K-NET service or bank wire transfer as follows:

For Subscribers paying through K-NET service, the Subscriber shall:

- Pay from their own account (no other person may pay on behalf of the Subscriber except in the cases provided for under the law).

Subscribers are advised to confirm with their bank that their payment limit on their K-NET card will enable them to pay for their subscription.

Or,

For Subscribers paying through bank wire transfer, the Subscriber shall:

- Print the Subscription Application Form and visit their own bank and submit a copy of the Subscription Application Form printed from the above link and transfer the amount required to the Subscription Bank Account (net amount without any charges by the transferring bank and the receiving Bank) stated below:

Name of Bank: Gulf Bank K.S.C.P.

Account number: 38750089

IBAN: KW89 GULB 0000 0000 0000 0038 7500 89

SWIFT: GULBKWKW

Beneficiary: GULF BANK CAPITAL INCREASE SUBSCRIPTION

Reference/Description: Subscription Application Form number + subscriber civil identification (for residents and citizens)/ passport (for non-residents and non-citizens)/ commercial registration number (for corporates) + subscriber contact number

- The subscriber shall upload the copy of the original deposit voucher of the amount transferred from their own bank in addition to the documents listed in item 7 “**Documents required to be submitted with applications to subscribe**” stated in this Prospectus through the electronic link that will be sent from the Subscription Website to the subscriber by e-mail and text message on the registered phone.

The Clearing and Depository Agent shall send an email confirmation to the Subscriber in case of a successful Subscription. Failure of any Subscriber to submit a duly completed Subscription Application Form (together with all applicable supporting documentation thereto) to the Subscription Website, after the transfer or deposit of the subscription funds (the “**Subscription Monies**”) as required in this Prospectus, shall render the Subscription Application Form of a Subscriber null and void. Subscription Monies shall not be accepted in cash.

7. Documents required to be submitted with applications to subscribe

The Subscription Application Form must be submitted through the Subscription Website along with the following documentation, as applicable to the nature of and payment method chosen by the Subscriber:

a) Individual Subscribers

- Signed Subscription Application Form;
- Copy of personal civil identification card;
- Copy of passport to verify the signature;
- Copy of the bank transfer receipt;
- Copy of the IBAN number;
- Copy of special legal proxy for subscribing in shares (for proxy subscriber);
- Copy of Certificate of Guardianship for orphans;
- Copy of Certificate of Guardianship for minors; or
- Copy of a Limitation of Succession Deed for beneficiaries.
- Copy of Guardianship rule

b) Corporate Subscribers

- Signed Subscription Application Form;
- Copy of the bank transfer receipt;
- Copy of the IBAN number;
- Copy of the Authorized Signatories Certificate or the Extract of the Commercial Register; as the case requires; and
- Copy of the personal identification card of the authorized signatory;

c) Non-Residents of Kuwait Subscribers

- Non-resident subscribers (whether corporates or individuals, as the case may be) are required to provide the equivalent of the aforementioned documentation as issued by their jurisdictional authorities if they do not have Kuwaiti issued documentation as highlighted further above.

Cash will not be accepted. The Subscription Monies must be paid in full upon submitting the Subscription Application Form on the Subscription Website by authorizing a debit of the appropriate amount from the subscriber’s account with the Bank, or by bank transfer. Subscription amounts will be deposited in full in the Issuer’s bank account designated by the Issuer (the “**Subscription Bank Account**”). The Subscriber must, in any event relating to the Issue Shares or the Additional Issue Shares, ensure that the bank debit or the bank transfer has been processed from their respective bank account and that the subscription account with the Issuer has been credited with the appropriate amount at the time of the submission of the Subscription Application Form to the Clearing and Depository Agent.

Without prejudice to the other grounds of rejection of the Subscription Application Forms, the Subscription Agents, the Clearing and Depository Agent and the Bank shall have the right to reject the Subscription Application Form in the event the Subscription Monies are not received in the subscription account at the time of submission of the Subscription Application Form to the Clearing and Depository Agent.

8. Applicant Declarations

By completing and submitting the Subscription Application Form, the Subscriber:

- agrees to subscribe to a number of Issue Shares set forth in the Subscription Application Form that is final and irrevocable;
- warrants that he has read and carefully studied this Prospectus and understands all of its contents;

- accepts the Memorandum and Articles of Association of the Issuer and all of the Offering Terms and Conditions mentioned in this Prospectus;
- accepts that the Issuer and the Clearing and Depositary Agent shall have the right to refuse any unsatisfactory, incomplete or unclear Subscription Application Form or for any of the reasons set forth in this Prospectus;
- accepts the number of Issue Shares allocated to him (to a maximum of the amount he has subscribed for) and all other instructions of subscription stated in the Subscription Application Form and this Prospectus;
- undertakes that he will not cancel or amend the Subscription Application Form after submission to the Clearing and Depositary Agent; and
- the corporate subscriber declares, at his full responsibility, that he obtained all the authorizations and consents required pursuant to his Memorandum and Articles of Association or pursuant to the law, in order to enable him to apply for the subscription and to perform his obligations in accordance to the terms and conditions contained in the Prospectus and to transfer his Pre-emption Right, including the consent of his Board of Directors or the General Assembly, as the case may be, in respect of shareholding companies.

9. Declining Subscription Application Forms

The Issuer and the Clearing and Depositary Agent, and the Subscription Agents reserve the right, free from any liability, to reject, in full or in part, any Subscription Application Form in the event any of the forms are not compliant with the applicable laws, or any of the subscription terms and conditions are not met or the instructions are not duly and punctually followed including without limitation, the failure to accompany the Subscription Application Form with the appropriate proof of payment, the non-payment by the Subscriber of the full amount of the Subscription Monies at the time of submitting the Subscription Application Form or if the amounts are transferred after the closing of the subscription period, or the inaccuracy or the invalidity of any information contained in the Subscription Application Form or the failure of the Subscription Application Form to comply with or follow any terms or requirements set forth under this Prospectus or in the Subscription Application Form. In the event where any Subscription Application Forms are rejected, then any Subscription Monies related to the rejected Subscription Application Form shall be refunded to the concerned Subscriber within a period of five (5) business days from the date of announcement of the final allocation.

10. Subscription Application Form

During the Pre-emption Right Subscription Period, the offering of the Issue Shares is restricted to Initial Eligible Subscribers only. Initial Eligible Subscribers who would like to participate in the Offering can submit the Subscription Application Form during the Pre-emption Right Subscription Period on the Subscription Website. Each Eligible Shareholder shall have the right to subscribe for approximately 776 Issue Shares for every 10,000 Existing Shares that he owns at the Record Date, i.e. approximately 7.76% of their Existing Shares ownership.

In the event the subscription period is extended beyond the Pre-emption Right Subscription Period, any Subscriber who would like to participate in the Offering can submit their Subscription Application Form during the Public Offering Subscription Period on the Subscription Website.

A Subscriber must specify on the Subscription Application Form the number of Issue Shares he wishes to subscribe to and transfer the Subscription Monies.

Each Subscriber who is participating in the Offering must agree to the terms and conditions and provide all relevant information for the Subscription Application Form. The Issuer, the Subscription Agents, and the Clearing and Depositary Agent reserve the right, free from any liability, to reject, in full or in part, any Subscription Application Form in the event any of the subscription terms and conditions are not met or the instructions are not duly and punctually followed including without limitation, the failure of the Subscription Application Form to comply with the applicable laws and regulations, the non-payment by the Subscriber of the full amount of the Subscription Monies, the inaccuracy or the invalidity of any information contained in the Subscription Application Form or the failure of the Subscription Application Form to comply with or follow any terms or requirements set forth under this Prospectus or in the Subscription Application Form. Amendments to and withdrawal of the Subscription Application Form shall not be permitted once the Subscription Application Form has been submitted. Furthermore, the Subscription Application Form shall, upon submission, represent a legally binding agreement between the Subscriber and the Issuer.

The Subscription Application Form and all relevant terms, conditions and undertakings shall be binding on the Subscribers and their assignees, executors, estate managers and beneficiaries, unless specifically stipulated otherwise in this Prospectus. The Subscriber must accept whatever number of Issue Shares are allocated to the Subscriber in accordance with the terms of the Offering.

The Offering, terms and conditions, and receipt of the Subscription Application Form and contracts and all matters arising therefrom shall be subject to the laws of the State of Kuwait and must be interpreted and applied in accordance therewith. The Courts of

Kuwait have exclusive jurisdiction over any matter related to the Offering, the Subscription Application Form, and contracts and all matters arising therefrom.

All Subscribers must read the instructions relating to the Offering carefully before submitting the Subscription Application Form. Signing the Subscription Application Form shall be considered agreement to and acceptance of the Offering Terms, Conditions and Instructions.

11. Eligible Shareholders who do not Subscribe to the Issue Shares

Eligible Shareholders who do not subscribe to the Issue Shares shall be subject to a reduction in the proportion of their equity in the Issuer as well as a reduction in the value of their Issued Shares. Owners of Transferred Pre-emption Rights who do not exercise their right to subscribe to the Issue Shares prescribed for these rights, shall waive the price paid by them in exchange for these rights without having the right of any recourse against the Bank, the Subscription Agents, or the Clearing and Depository Agent for any claim or compensation.

12. Owners of Transferred Pre-emption Rights in the case of Retraction of Capital Increase

In the event of retracting the capital increase, the Owners of Transferred Pre-emption Rights will not be able to exercise their right to subscribe to the Issue Shares, which will lead to the loss of the price that the Owners of Transferred Pre-emption Rights paid for the Pre-emptive Right without having the right of any recourse against the Bank, the Subscription Agents, or the Clearing and Depository Agent for any claim or compensation.

13. Allocation and Refund of Surplus

The Issuer shall announce the final allocation not later than five (5) business days (which is a day (other than a Friday or a Saturday) which is not a public holiday and on which the banks are open for business in Kuwait) from the date of closing of the Pre-emption Right Subscription Period (or in the case in which all Issue Shares have not been fully subscribed for by the Initial Eligible Subscribers during the Pre-emption Right Subscription Period from the date of closing the Public Offering Subscription Period), and will refund the surplus Subscription Monies, without any interest, fees or deduction by the Bank, within five (5) business days from the date of announcement of the final allocation.

The surplus amounts will be refunded without any interest, fees or deductions. Subscribers should contact the Issuance Managers and the Subscription Agents to obtain further information.

14. Convertibility of offered shares

The Issue Shares cannot be converted into another form of securities.

15. Tradability of the Issue Shares and Pre-emption Rights

Pre-emption Rights may be traded or assigned free of charge without restriction and in accordance with the applicable rules of Boursa Kuwait and the Kuwait Clearing Company. Approval of this Prospectus constitutes approval of the listing and trading of priority rights during the Subscription Period for the Issue Shares, and the listing shall be canceled when the Bank discloses the results of the Subscription to the capital increase.

Following the close of the Subscription Period, the final allocation of the Issue Shares and completion of all the necessary regulatory procedures, a statement of Issue Shares will be made and the Issue Shares will be listed and traded on Boursa Kuwait without any restrictions in the same fashion as the Existing Shares.

16. Expected Timetable

Event	Date
Record Date	26 October 2023
Ex-Date	24 October 2023 (i.e. two (2) trading days prior to the Record Date according to the T+3 settlement cycle)
First Subscription Period Allocated for the Issue Shares during the Pre-emption Right Subscription Period	From 29 October 2023 to 12 November 2023 (inclusive)
The Period for Trading Pre-Emptive Rights	From 29 October 2023 to 5 November 2023 (inclusive)
Second Subscription Period Allocated for Issue Shares during the Public Offering Subscription Period (if any)	From 19 November 2023 to 3 December 2023 (inclusive)
Allocation of Issue Shares	Within five (5) business days of the date of the closure of the First Subscription Period or the Second Subscription Period (if any).
Refunding subscription amounts to Subscribers	Within five (5) business days of the date of announcement of the Allocation of the Issue Shares date.
Trading Issue Shares on Boursa Kuwait	The Issue shares will be listed on Boursa Kuwait following completion of all necessary regulatory procedures.