

Annual Ordinary Meeting and Extra Ordinary General Meeting
Results

To: Bahrain Bourse

The AGM/EGM of Bank of Bahrain and Kuwait was held on 24/03/2021 at 10am via video-conferencing with a quorum of 80.76%.The following items in the meeting's agenda have been approved:

First: Annual General Meeting:

1. Approve the minutes of the previous meeting held on 24/03/2020.
2. Discuss and approve the report of the Board of Directors on the Bank's operations during the year ending 31/12/2020, and a brief review by the Group Chief Executive of the Bank's accomplishments during the year.
3. Listen to the report of the External Auditors on the Bank's operations during the year ending 31/12/2020.
4. Discuss the yearend financial statements as at 31/12/2020.
5. Approve the Board's recommendation of the following appropriations:
 - Distribution of BD 26,986,949.3 in cash dividends for the year 2020, at 20 Bahraini fils per share, equivalent to 20% of the paid-up capital and cash dividends will be distributed on 12/04/2021
 - Distribution of bonus shares to shareholders at 10% of the paid-up capital, equivalent to 1 share for every 10 share held, for a total of 13,617,363.3BD, so that the Bank's capital after the increase becomes BD 149,790,996.5 divided into 1,497,909,965 shares
 - Transfer of BD 5,203,343.3 to the Statutory Reserves
 - Transfer of BD 2,601,671.6 to the General Reserves
 - Allocation of BD 2,200,000 for donations for the Bank and its wholly owned subsidiaries

- Transfer of BD 1,424,105.4 to the retained earnings account to be carried forward to the next year
- 6. Disclosing any transactions during the year ending 31/12/2020 with related parties as per note No.26 of the Financial Statements and in line with article 189 of the CCL.
- 7. Discuss the Bank's Corporate Governance report for the year 2020 and the compliance to the requirements of the Central Bank of Bahrain.
- 8. Approve the Board's recommendation of allocating BD 552,500 as Board membership remunerations for 2020.
- 9. Appoint External Auditors for the Bank for the financial Year 2021 upon receiving the approval of the Central Bank of Bahrain (CBB) and delegate the Board to determine their fees.
- 10. Absolve the Board Members of liability for any of their actions during the year ending 31/12/2020.
- 11. Any other issue as per Article (207) of the Commercial Companies Law

Second: Extra-Ordinary General Meeting:

1. Approve the minutes of the previous meeting held on 24th March, 2020.
2. To approve the Board's recommendation to the EGM by increasing the issued and paid up capital from BD 136,173,633.2 divided into 1,361,736,332 shares to BD 149,790,996.5 divided into 1,497,909,965 shares as a result of distributing bonus shares
3. To amend Article (7) of the Memorandum of Association "Issued and paid up capital" and Article (7) of the Articles of Association "Issued and paid up capital" according to the increase of the Issued and paid up capital to BD 149,790,996.5

4. Authorize the Board of Directors or any person authorized by the Board to take the actions required by the authorities concerned in the Kingdom of Bahrain to obtain the necessary official approvals.
5. Any other issue as per Article (207) of the Commercial Companies Law.

إعلان نتائج اجتماع الجمعية العامة العادية والجمعية العامة غير العادية

السادة / بورصة البحرين

يرجى العلم أنه قد تم انعقاد اجتماع الجمعية العامة واجتماع الجمعية العامة غير العادية لبنك البحرين والكويت اليوم الاربعاء الموافق 24 مارس 2021 في تمام الساعة العاشرة صباحاً، وذلك عن طريق الإتصال المرئي بنصاب قانوني قدره 80.76%.

هذا وقد تمت الموافقة على بنود جدولي الأعمال التاليين:

أولاً: الجمعية العامة العادية

1. اعتماد محضر اجتماع الجمعية العامة العادية الذي انعقد بتاريخ 2020/03/24م.
2. مناقشة وإقرار تقرير مجلس الإدارة عن أعمال البنك للسنة المنتهية في 2020/12/31م وعرض موجز من الرئيس التنفيذي للمجموعة لأهم الأعمال وإنجازات البنك خلال العام.
3. الاستماع لتقرير مدققي الحسابات عن أعمال البنك للسنة المنتهية في 2020/12/31م.
4. مناقشة البيانات المالية بنهاية 2020/12/31م والمصادقة عليها.
5. الموافقة على توصية مجلس الإدارة بإقرار التخصيصات التالية:
 - توزيع مبلغ 26,986,949.3 دينار بحريني أرباحاً نقدية عن عام 2020م بواقع 20 فلساً بحرينياً للسهم الواحد أي ما يعادل 20% من رأس المال، وسيتم توزيع الأرباح النقدية بتاريخ 2021/04/12م.
 - توزيع أسهم منحة مجانية على المساهمين بنسبة 10 % من رأس المال المدفوع أي ما يعادل سهم واحد لكل 10 من الأسهم المملوكة بما مجموعه 13,617,363.3 دينار بحريني، ليصبح رأس مال البنك بعد الزيادة 149,790,996.5 دينار بحريني مقسم إلى 1,497,909,965 سهم.
 - تحويل مبلغ 5,203,343.3 دينار بحريني إلى الاحتياطي القانوني.
 - تحويل مبلغ 2,601,671.6 دينار بحريني إلى الاحتياطي العام.
 - اعتماد مبلغ 2,200,000 دينار بحريني للتبرعات فيما يخص البنك وشركاته التابعة.
 - تدوير مبلغ 1,424,105.4 دينار بحريني كأرباح مستبقاة ترحل إلى العام القادم.

6. التبليغ عن العمليات التي جرت خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 مع أي من الأطراف ذات العلاقة كما هو مبين في الإيضاح رقم (26) من البيانات المالية تماشياً مع المادة 189 من قانون الشركات التجارية.

7. مناقشة تقرير حوكمة الشركات للبنك عن عام 2020م و مدى التزام البنك بمتطلبات مصرف البحرين المركزي في شأنه.

8. الموافقة على توصية مجلس الإدارة بإقرار مبلغ 552,500 دينار بحريني مكافأة عضوية لمجلس الإدارة لعام 2020م.

9. تعيين مدققين لحسابات البنك للسنة المالية 2021م بعد الحصول على موافقة مصرف البحرين المركزي وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم.

10. إبراء ذمة السادة أعضاء مجلس الإدارة من كل ما يتعلق بتصرفاتهم عن السنة المنتهية في 2020/12/31م.

11. ما يستجد من أعمال طبقاً للمادة (207) من قانون الشركات التجارية.

ثانياً: الجمعية العامة غير العادية

1. اعتماد محضر الاجتماع السابق الذي انعقد بتاريخ 2020/03/24م.

2. الموافقة على توصية مجلس الإدارة بزيادة رأس المال الصادر والمدفوع من مبلغ 136,173,633.2 دينار بحريني مقسم إلى 1,361,736,332 سهم إلى مبلغ 149,790,996.5 دينار بحريني مقسم إلى 1,497,909,965 سهم وذلك لتوزيع أسهم المنحة.

3. تعديل المادة (7) من عقد التأسيس "رأس المال الصادر والمدفوع" والمادة (7) من النظام الأساسي "رأس المال الصادر والمدفوع" وفقاً لزيادة رأس المال الصادر والمدفوع إلى مبلغ 149,790,996.5 دينار بحريني.

4. تفويض مجلس الإدارة أو من يعينه المجلس بالقيام بكافة الخطوات اللازمة مع الجهات المختصة في مملكة البحرين من أجل الحصول على الموافقات الرسمية اللازمة.

5. ما يستجد من أعمال طبقاً للمادة (207) من قانون الشركات التجارية.

Name	Ahmed A.Qudoos Ahmed	الإسم
Title	Head of Group Corporate Secretariat	المسمى الوظيفي
Company Seal ختم الشركة		Signature التوقيع
		