

## Annual Ordinary / Extraordinary General Meeting Results

### To: Bahrain Bourse

The AGM/EGM of Bank ABC (Arab Banking Corporation B.S.C.) was held virtually on Sunday 24 March 2024 at 12:00pm, and 1:30pm subsequently, with a quorum of 93.42% (for the AGM), and a quorum of 93.24% (for the EGM).

The following agenda items in both meetings have been approved:

### Agenda of the Ordinary General Meeting

1. To approve the minutes of the past AGM of the Bank dated 19 March 2023.
2. To consider and acknowledge the Report of the Auditors concerning the Consolidated Financial Statements for the financial year ended 31 December 2023.
3. To discuss and approve the Report of the Board of Directors about the activities of the Bank for the financial year ended 31 December 2023.
4. To discuss and approve the Consolidated Financial Statements for the financial year ended 31 December 2023.
5. To approve the recommendation of the Board of Directors for the appropriation of profits for the financial year ended 31 December 2023 as follows:
  - 5.1 The transfer of US\$ 23.5 million to the legal reserve.
  - 5.2 Cash payment of 2.25% dividend or US\$ 2.25 cent for each outstanding share (net of treasury shares) for approximately a total of US\$ 70 million. The Cum-Dividend Date is 25 March 2024, Ex-Dividend Date is 26 March 2024, Record Date is 27 March 2024, Payment Date is 10 April 2024.
  - 5.3 Transfer of the remaining balance of approximately US\$ 142.3 million to the retained earnings.
6. To discuss and approve the Corporate Governance Report for the year 2023, as per the Central Bank of Bahrain requirements.
7. To ratify a remuneration of US\$ 1,206,667 to the Members of the Board of Directors for the year 2023, subject to approval of the Ministry of Industry and Commerce.
8. To absolve the Directors from liability for the financial year ended 31 December 2023.
9. Subject to the approval of the Central Bank of Bahrain, to re-appoint Messrs Ernst & Young as auditors of the Bank for the financial year ending 31 December 2024, and to authorise the Board of Directors to fix their remuneration.
10. To ratify the appointment of Dr. Khaled Kawan to the Board of Directors of the Bank.
11. Update on related party transactions pursuant to Article 189 (c) of the Commercial Companies Law and as set out in note 28 of the Consolidated Financial Statements for the financial year ended 31 December 2023.
12. Any other business under article 207 of the Commercial Companies Law.

## Agenda of the Extraordinary General Meeting

1. To approve the minutes of the past EGM of the Bank dated 23 March 2022.
2. AT1 Capital Securities Issuance
  - 2.1 To approve the issuance of convertible perpetual tier 1 capital securities in accordance with CA-2.1 (regulatory capital) of the Capital Adequacy Module of Volume 1 of the CBB Rulebook (“**Capital Securities**”) of up to four hundred million United States Dollars (US\$ 400,000,000) and authorise the Board of Directors of Bank ABC to take the necessary decisions regarding the profit/interest/coupon rate and issuance value, including but not limited to the matters set out in Article 149 of Law No. 21 of 2021 promulgating the Commercial Companies Law, as amended (“**Companies Law**”) namely the power to determine the rules to convert the Capital Securities to shares and, in particular, the value of the share on the basis of which conversion is made; the Capital Securities issue rate shall be at least the nominal value of the share; the value of the Capital Securities converted to shares plus the value of the shares of Bank ABC shall not exceed the authorised share capital; the period during which it may be requested to convert the Capital Securities to shares; and the right of the holder of the Capital Securities to recover their value if he/she/it is not willing to convert the Capital Securities to shares, in addition to carrying out the procedures and requirements in this regard, subject to Central Bank of Bahrain’s approval and entry into any documents relating to any issuance and/or issuance of any shares (as applicable). For the avoidance of doubt, the Board of Directors of Bank ABC do not require any further approval from the shareholders of Bank ABC for any additional actions not specifically covered by this EGM or any other matter in connection with the issuance of the Capital Securities and/ or the issuance of shares and the Board of Directors of Bank ABC are hereby authorised to undertake any such actions and enter into any such documents as required.
  - 2.2 To approve the waiver of the shareholders’ pre-emptive rights to subscribe to the Capital Securities pursuant to Articles 149 and 150 of the Companies Law.
  - 2.3 In the event that the Capital Securities are to be converted into shares of the Bank pursuant to the terms of such Capital Securities, to approve the increase of paid-up capital (subject to the approval of the Central Bank of Bahrain) by up to (a) four hundred million United States Dollars (US\$ 400,000,000), plus (b) the aggregate value of any outstanding payments under the Capital Securities, through the issuance of shares up to the maximum number permitted under applicable law, subject to the approval of the Central Bank of Bahrain, and to undertake all actions required to give effect to such issuance of shares and entry into any share issuance documentation (including notarisation of any documentation if required).
  - 2.4 To approve the waiver of the pre-emptive rights under Article 128 of the Companies Law to subscribe to such shares pursuant to item 2.3.

2.5 To authorise and empower the Group Chief Executive Officer of Bank ABC or his delegates to take the necessary action, to effect the amendment of the Memorandum and Articles of Association to increase the paid-up capital, subject to the approval of the Central Bank of Bahrain.

2.6 To approve, empower and authorise the Group Chief Executive Officer of Bank ABC (or his delegates) to negotiate, approve and sign in the name of Bank ABC whenever requisite or expedient in any such documents required to issue or authorise the issuance including signing and/or notarising (as applicable) any documents relating to any issuance of the Capital Securities and/or shares (as applicable) including but not limited to:

- (a) an agency agreement;
- (b) a subscription agreement; and
- (c) a global certificate,

and/or any powers of attorney and any documents whatsoever and generally to do each and every such act, matter or thing as required to achieve all the above.

## إعلان نتائج اجتماع الجمعية العامة العادية / غير العادية

### السادة / بورصة البحرين

يرجى العلم أنه قد تم انعقاد اجتماعي الجمعية العامة العادية وغير العادية لبنك ABC (المؤسسة العربية المصرفية ش.م.ب) إلكترونياً يوم الأحد الموافق 24 مارس 2024، في تمام الساعة الثانية عشرة ظهراً والواحدة والنصف ظهراً تبعاً، وذلك بنصاب قانوني قدره 93.42% (بالنسبة للجمعية العامة العادية)، وبنصاب قانوني قدره 93.24% (بالنسبة للجمعية العامة غير العادية)، حيث تمت الموافقة على بنود الإجتماعين على النحو التالي:

### جدول أعمال الجمعية العامة العادية

1. التصديق على محضر الاجتماع السابق للجمعية العامة العادية الذي عقد بتاريخ 19 مارس 2023م.
2. الاستماع إلى تقرير السادة مراقبي الحسابات عن القوائم المالية الموحدة للسنة المالية المنتهية في 2023/12/31م.
3. مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن نشاط البنك خلال السنة المالية المنتهية في 2023/12/31م والتصديق عليه.
4. مناقشة البيانات المالية للسنة المنتهية في 2023/12/31م والمصادقة عليها.
5. المصادقة على توصية مجلس الإدارة بتخصيص صافي أرباح السنة المالية المنتهية في 2023/12/31م على النحو التالي:
  - 5.1 تحويل مبلغ 23.5 مليون دولار أمريكي للاحتياطي القانوني.
  - 5.2 توزيع أرباح نقدية على المساهمين بواقع 2,25% عن كل سهم متداول (من دون أسهم الخزانة) قدرها 2.25 سنت أمريكي للسهم الواحد، والبالغة إجمالاً حوالي 70 مليون دولار أمريكي. آخر

- يوم تداول لاستحقاق الأرباح 25 مارس 2024م، تاريخ تداول السهم بدون استحقاق 26 مارس 2024م، يوم الاستحقاق 27 مارس 2024م، ويوم الدفع 10 أبريل 2024م.
- 5.3 تحويل الرصيد المتبقي وهو حوالي 142.3 مليون دولار أمريكي إلى حساب الأرباح المبقاة.
6. مناقشة تقرير حوكمة الشركات لسنة 2023م والتزام البنك بمتطلبات مصرف البحرين المركزي والمصادقة عليه.
7. المصادقة على مكافأة أعضاء مجلس الإدارة لسنة 2023م البالغة 1,206,667 دولار أمريكي، وذلك بعد أخذ موافقة السادة وزارة الصناعة والتجارة.
8. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن تصرفاتهم خلال السنة المالية المنتهية في 2023/12/31م.
9. النظر في إعادة تعيين السادة إرنست ويونغ كمدينين لحسابات البنك للسنة المنتهية في 2024/12/31م بعد أخذ موافقة السادة مصرف البحرين المركزي وتحويل مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم.
10. المصادقة على تعيين الدكتور خالد كعوان كعضو مجلس إدارة في مجلس إدارة البنك.
11. إطلاع الجمعية العامة على المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة حسب المادة 189 (ج) من قانون الشركات التجارية وكما هو وارد في الإيضاح رقم 28 من القوائم المالية الموحدة للسنة المالية المنتهية في 2023/12/31م.
12. ما يستجد من أعمال طبقاً لنص المادة 207 من قانون الشركات التجارية.

## جدول أعمال الجمعية العامة غير العادية

1. التصديق على محضر الاجتماع السابق للجمعية العامة غير العادية الذي عقد بتاريخ 23 مارس 2022م.
2. إصدار أوراق مالية رأسمالية من المستوى الإضافي الأول (AT1).
  - 2.1 الموافقة على إصدار أوراق مالية رأسمالية دائمة قابلة للتحويل من المستوى الأول وفقاً للبند CA-2.1 (رأس المال التنظيمي) من نموذج كفاية رأس المال - المجلد الأول من كتاب قواعد مصرف البحرين المركزي («الأوراق المالية الرأسمالية») بمبلغ يصل إلى أربع مائة مليون دولار أمريكي (400,000,000 دولار أمريكي) مع تفويض مجلس إدارة البنك باتخاذ القرارات اللازمة بشأن معدلات الربح/الفائدة/القسائم وقيم إصدارها - ومنها على سبيل المثال لا الحصر - المسائل والأحكام المنصوص عليها في المادة 149 من القانون رقم 21 لسنة 2021م بشأن إصدار قانون الشركات التجارية، وتعديلاته («قانون الشركات»)، بمعنى ضمان القدرة على تحديد قواعد تحويل الأوراق المالية الرأسمالية إلى أسهم - وعلى وجه الخصوص - قيمة السهم الذي يتم تنفيذ التحويل على أساسه؛ وأن يكون معدل إصدار الأوراق المالية الرأسمالية بالقيمة الاسمية للسهم على الأقل؛ ويجب ألا تتجاوز قيمة الأوراق المالية الرأسمالية المحولة إلى أسهم بالإضافة إلى قيمة أسهم البنك رأس المال المصرح به؛ والفتره التي يجوز خلالها طلب تحويل الأوراق المالية الرأسمالية إلى أسهم؛ وحق حامل الأوراق المالية الرأسمالية في استرداد قيمتها إذا لم يرغب في تحويل الأوراق المالية الرأسمالية إلى أسهم، إضافة إلى تنفيذ الإجراءات والاشتراطات الواردة في هذا الشأن، مع ضرورة الحصول على موافقة مصرف البحرين المركزي وإبرام أي مستندات تتعلق بأي إصدارات و/أو أي إصدار لأي أسهم (حسب الاقتضاء). وتجنباً للشك، لن يطلب مجلس إدارة البنك أي موافقة إضافية من مساهمي البنك بخصوص أي إجراءات إضافية غير مشمولة على وجه التحديد في أجندة الجمعية العامة غير العادية هذه أو أية مسائل أخرى ذات صلة بإصدار الأوراق المالية الرأسمالية و/أو إصدارات الأسهم، ويحق لمجلس إدارة البنك اتخاذ أية إجراءات من هذا القبيل وإبرام أي مستندات مطلوبة.
  - 2.2 الموافقة على التنازل عن حق الشفعة للمساهمين بالاككتاب في الأوراق المالية الرأسمالية وفقاً للمادتين 149 و 150 من قانون الشركات.
  - 2.3 في حالة تحويل الأوراق المالية الرأسمالية إلى أسهم في البنك وفقاً لشروط الأوراق المالية الرأسمالية هذه، الموافقة على زيادة رأس المال المدفوع (بعد أخذ موافقة السادة مصرف

البحرين المركزي) بما يصل إلى (أ) أربعمائة مليون دولار أمريكي (400,000,000 دولار أمريكي)، بالإضافة إلى (ب) القيمة الإجمالية لأي مبالغ مستحقة بموجب الأوراق المالية الرأسمالية، من خلال إصدار أسهم تصل إلى الحد الأقصى المسموح به بموجب القانون المعمول به، بعد أخذ موافقة السادة مصرف البحرين المركزي، واتخاذ جميع الإجراءات المطلوبة لتنفيذ هذا الإصدار من الأسهم وإبرام أي مستندات لإصدار الأسهم (بما في ذلك توثيق أي مستندات حسب الاقتضاء).

2.4 الموافقة على التنازل عن حق الشفعة بموجب المادة 128 من قانون الشركات للاكتتاب في تلك الأسهم والموافقة على إصدار تلك الأسهم للمكتتبين في الأوراق المالية الرأسمالية بحسب البند 2.3 أعلاه.

2.5 تفويض وتخويل الرئيس التنفيذي للمجموعة أو من يفوضه لاتخاذ الإجراءات اللازمة لزيادة رأس المال المدفوع، بعد أخذ موافقة السادة مصرف البحرين المركزي.

2.6 تمكين وتفويض وتخويل الرئيس التنفيذي لمجموعة بنك ABC (أو من ينوب عنه) بالتفاوض والموافقة والتوقيع باسم بنك ABC - حسب الاقتضاء أو حيثما يكون ذلك مناسباً - على أي من هذه المستندات المطلوبة للإصدار أو التفويض بالإصدار إلى جانب توقيع و/أو توثيق (حسب الاقتضاء) أي مستندات تتعلق بأي إصدار أوراق مالية رأسمالية و/أو أسهم (حسب الاقتضاء) ومنها على سبيل المثال لا الحصر:  
(أ) اتفاقية الوكالة؛  
(ب) واتفاقية الاكتتاب؛  
(ج) والشهادة العالمية،

و/أو أي وكالات قانونية رسمية وأي مستندات مهما كانت طبيعتها، وبشكل عام تنفيذ وأداء كل ما يلزم من تصرفات وأمور وإجراءات من هذا القبيل حسبما تكون مطلوبة ولأزمة لتحقيق كل ما سبق.

<b>Name</b>	Fatema Yusuf	<b>الإسم</b>
<b>Title</b>	Group Head of Corporate Communications	<b>المسمى الوظيفي</b>
<b>Company Seal</b> ختم الشركة		<b>Signature</b> التوقيع
		