

## **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 Wednesday 23/March/2022 at 12:00pm, with a quorum of 95.15%.

The following items in the agenda have been approved:

### **Agenda of the Ordinary General Meeting**

1. To approve the minutes of the past AGM of the Bank dated 21 March 2021.
2. To consider and acknowledge the Report of the Auditors concerning the Consolidated Financial Statements for the financial year ended 31 December 2021.
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 2021.
4. To discuss and approve the Consolidated Financial Statements for the financial year ended 31 December 2021.
5. To approve the recommendation of the Board of Directors for the appropriation of profits for the financial year ended 31 December 2021 as follows:
  - 5.1 The transfer of US\$9.96 million to the legal reserve.
  - 5.2 Cash payment of 1% dividend or US\$0.01 cent for each outstanding share (net of treasury shares) for approximately a total of US\$31 million. The Cum-Dividend Date is 24 March 2022, Ex-Dividend Date is 27 March 2022, Record Date is 28 March 2022, Payment Date is 11 April 2022.
  - 5.3 Transfer of the remaining balance of approximately US\$58.67 million to the retained earnings.
6. To discuss and approve the Corporate Governance Report for the year 2021, as per the Central Bank of Bahrain requirements.
7. To ratify a remuneration of US\$1,220,000 to the Members of the Board of Directors for the for the year 2021, subject to approval of the Ministry of Industry, Commerce and Tourism.
8. To absolve the Directors from liability for the financial year ended 31 December 2021.
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 2022, and to authorise the Board of Directors to fix their remuneration.
10. To ratify the appointment of Ms. Huda Al Mousa (Kuwait Investment Authority's representative) to the Board of Directors of the Bank.
11. To elect Members for the Board of Directors on its Fourteenth Term for a new three-year term.
12. Update on related party transactions pursuant to Article 189 (c) of the Commercial Companies Law and as set out in note 27 of the Consolidated Financial Statements for the financial year ended 31 December 2021.
13. Any other business under article 207 of the Commercial Companies Law.

## Agenda of the Extraordinary General Meeting

1. Amending of the Articles of Association of Bank ABC
  - 1.1 to approve the amendment of Articles 39 (a) and 42 (c) of the Articles of Association of Bank ABC, subject to the approval of the Ministry of Industry, Commerce and Tourism and the Central Bank of Bahrain to read as follows:

Article 39 (a)

Invitations to attend the ordinary and extraordinary general meetings shall be sent to shareholders together with an agenda at least twenty-one (21) days before the date of any such meeting.

Article 42 (c)

General meetings shall generally be held physically. General meetings shall also be held by electronic means, and participation in such meetings can be in person with the possibility of remote attendance, except in cases where the general meeting is held completely remotely and voting in the general meeting shall be electronically, taking into account the conditions and requirements issued by the Ministry of Industry, Commerce and Tourism in this regard, or voting shall be in the manner determined by the chairman of the meeting, unless the general meeting includes items which require some particular form of voting.
  - 1.2 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 Articles 39 (a) and 42 (c) of the Articles of Association of Bank ABC.
2. Completion of the AT1 Capital Securities Issuance (Central Bank of Libya will abstain from voting on this item)
  - 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 three hundred and ninety million United States Dollars (USD390,000,000) that will be fully subscribed by the Central Bank of Libya, and authorise the Board of Directors of Bank ABC to take the necessary decisions regarding the profit/interest/coupon rate and issuance value, in addition to carrying out the procedures and requirements in this regard, subject to Central Bank of Bahrain’s approval.
  - 2.2 to approve: (a) the waiver of the shareholders’ pre-emptive rights to subscribe to the Capital Securities pursuant to Article 150 of Law No. 21 of 2001 promulgating the commercial companies law, as amended (“**Companies Law**”); and (b) in the event that the Capital Securities are to be converted into shares of the Bank pursuant to the terms of such Capital Securities, the waiver of the pre-emptive rights under Article 128 of the Companies Law to subscribe to such shares and to approve the issuance of such shares to the subscribers of the Capital Securities.
  - 2.3 to approve, empower and authorise the Group Chief Executive Officer of Bank ABC (or his delegates) to:
    - (a) take necessary actions related to the issuance of the Capital Securities on behalf of Bank ABC; and
    - (b) 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 including but not limited to

- (i) agency agreement;
- (ii) subscription agreement; and
- (iii) 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.

3. Increase the Authorised Capital

- 3.1 to approve the increase in the authorised capital of Bank ABC from three billion five hundred million United States Dollars (“USD” or “Dollar(s)”) (USD3,500,000,000) to USD4,500,000,000, subject to the approval of the Central Bank of Bahrain.
- 3.2 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 authorised capital, subject to the approval of the Central Bank of Bahrain.

## 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 الأربعاء الموافق 23 مارس 2022، في تمام الساعة الثانية عشرة ظهراً ، وذلك بنصاب قانوني قدره 90,10٪. هذا وقد تمت الموافقة على بنود جدول الأعمال التالية:

### جدول أعمال الجمعية العامة العادية

1. التصديق على محضر الاجتماع السابق للجمعية العامة العادية الذي عقد بتاريخ ٢١ مارس ٢٠٢١م.
2. الاستماع إلى تقرير السادة مراقبي الحسابات عن القوائم المالية الموحدة للسنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢١م.
3. مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن نشاط البنك خلال السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢١م والتصديق عليه.
4. مناقشة البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢١م والمصادقة عليها.
5. المصادقة على توصية مجلس الإدارة بتخصيص صافي أرباح السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢١م على النحو التالي:
  - 0- ١ تحويل مبلغ ٩,٩٦ مليون دولار أمريكي للاحتياطي القانوني.
  - 0- ٢ توزيع أرباح نقدية على المساهمين بواقع ١٪ عن كل سهم متداول (من دون أسهم الخزانة) قدرها ٠,٠١ سنت أمريكي للسهم الواحد، وبالبالغة إجمالاً حوالي ٣١ مليون دولار أمريكي. آخر يوم تداول لاستحقاق الأرباح ٢٤ مارس ٢٠٢٢م، تاريخ تداول السهم بدون استحقاق ٢٧ مارس ٢٠٢٢م، يوم الاستحقاق ٢٨ مارس ٢٠٢٢م، ويوم الدفع ١١ أبريل ٢٠٢٢م.
  - 0- ٣ تحويل الرصيد المتبقي وهو حوالي ٥٨,٦٧ مليون دولار أمريكي إلى حساب الأرباح المبقاة.
6. مناقشة تقرير حوكمة الشركات لسنة ٢٠٢١م والتزام البنك بمتطلبات مصرف البحرين المركزي والمصادقة عليه.
7. المصادقة على مكافأة أعضاء مجلس الإدارة لسنة ٢٠٢١م البالغة ١,٠٢٢,٠٠٠ دولار أمريكي، وذلك بعد أخذ موافقة السادة وزارة الصناعة والتجارة والسياحة.
8. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن تصرفاتهم خلال السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢١م.
9. النظر في إعادة تعيين السادة (أرنست ويونغ) كمدققين لحسابات البنك للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م بعد أخذ موافقة السادة مصرف البحرين المركزي وتخويل مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم.
10. المصادقة على تعيين السيدة/ هدى موسى (ممثلة الهيئة العامة للاستثمار - الكويت) كعضو مجلس إدارة في مجلس إدارة البنك.
11. انتخاب أعضاء لمجلس الإدارة عن دورته الرابعة عشرة لفترة جديدة مدتها ثلاث سنوات.
12. إطلاع الجمعية العامة على المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة حسب المادة ١٨٩ (ج) من قانون الشركات التجارية وكما هو وارد في الإيضاح رقم ٢٧ من القوائم المالية الموحدة للسنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢١م.
13. ما يستجد من أعمال طبقاً لنص المادة ٢٠٧ من قانون الشركات التجارية.

## جدول أعمال الجمعية العامة غير العادية

١. تعديل النظام الأساسي لبنك ABC

١-١ الموافقة على تعديل المواد ٣٩ (أ) و ٤٢ (ج) من النظام الأساسي لبنك ABC، بعد أخذ موافقة السادة وزارة التجارة والصناعة والسياحة والسادة مصرف البحرين المركزي لتقرأ على النحو التالي:

المادة ٣٩ (أ)

توجه الدعوة إلى المساهمين لحضور اجتماع الجمعية العامة العادية وغير العادية قبل انعقاده بمدة واحد وعشرين (٢١) يوماً على الأقل وتتضمن الدعوة جدول الأعمال.

المادة ٤٢ (ج)

تعقد اجتماعات الجمعية العامة بصفة عامة حضورياً. كما يجوز أيضاً عقد اجتماعات الجمعية العامة بالوسائل الإلكترونية وتكون المشاركة في الاجتماعات حضورياً مع إمكانية المشاركة عن بعد، وذلك في غير الأحوال التي يعقد فيها الاجتماع بشكل كامل عن بعد، ويتم اعتماد التصويت الإلكتروني مع مراعاة الشروط والضوابط الصادرة من وزارة الصناعة والتجارة والسياحة بهذا الخصوص أو يكون التصويت وفقاً لطريقة يحددها رئيس مجلس الإدارة ماعدا إذا كانت الجمعية العامة تتضمن بنود تستوجب طريقة معينة للتصويت.

٢-١ تفويض وتخويل الرئيس التنفيذي للمجموعة أو من يفوضه لاتخاذ الإجراءات اللازمة لتعديل المواد ٣٩ (أ) و ٤٢ (ج) من النظام الأساسي لبنك ABC.

٢. استكمال إصدار الأوراق المالية الرأسمالية (سوف يتمتع مصرف ليبيا المركزي عن التصويت على هذا البند)

١-٢ الموافقة على إصدار الأوراق المالية الدائمة القابلة للتحويل من المستوى الأول وفقاً ل CA-٢،١ (رأس المال التنظيمي) في نموذج كفاية رأس المال للمجلد ١ من كتاب قواعد مصرف البحرين المركزي («الأوراق المالية الرأسمالية») بحد أقصى ثلاثمائة وتسعين مليون دولار أمريكي (٣٩٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي) يتم اكتتابها بالكامل من قبل مصرف ليبيا المركزي، وتفويض مجلس الإدارة لاتخاذ القرارات اللازمة بشأن معدل الربح/الفائدة/القسمة وقيمة الإصدار، بالإضافة إلى تنفيذ الإجراءات والمتطلبات في هذا الشأن، رهناً بموافقة مصرف البحرين المركزي.

٢-٢ الموافقة على (أ) التنازل عن حق المساهمين في الاكتتاب في الأوراق المالية الرأسمالية بموجب المادة ١٥٠ من القانون رقم ٢١ لسنة ٢٠٠١ بإصدار قانون الشركات التجارية وتعديلاته («قانون الشركات»); و (ب) في حالة تحويل الأوراق المالية الرأسمالية إلى أسهم في البنك وفقاً لشروط تلك الأوراق المالية الرأسمالية، التنازل عن حقوق الأولوية بموجب المادة ١٢٨ من قانون الشركات للاكتتاب في تلك الأسهم والموافقة على إصدار تلك الأسهم للمكتتبين في الأوراق المالية الرأسمالية.

٣-٢ تفويض وتخويل الرئيس التنفيذي للمجموعة أو من يفوضه لاتخاذ الإجراءات التالية:

(أ) اتخاذ الإجراءات اللازمة المتعلقة بإصدار الأوراق المالية الرأسمالية بالنيابة عن البنك؛ و

(ب) التفاوض والموافقة والتوقيع باسم البنك متى كان ذلك ضرورياً أو مناسباً في أي من هذه المستندات المطلوبة لإصدار أو تفويض الإصدار بما في ذلك التوقيع و/أو التوثيق (حسب الاقتضاء) أي مستندات تتعلق بأي إصدار بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر:

(i) اتفاقية الوكالة؛

(ii) اتفاقية الاشتراك؛

(iii) الشهادة العالمية.

و/أو أي توكيلات وأي وثائق من أي نوع وبصفة عامة للقيام بكل فعل أو أمر أو شيء كما هو مطلوب لتحقيق جميع البنود المذكورة أعلاه.

٣. زيادة رأس المال المصرح به

١-٣ الموافقة على زيادة رأس المال المصرح به من ثلاثة مليار وخمسمائة مليون («دولار أمريكي» أو «دولار») (٣,0٠٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي) إلى ٤,0٠٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي، وذلك بعد أخذ موافقة السادة مصرف البحرين المركزي.

٢-٣ تفويض وتخويل الرئيس التنفيذي للمجموعة أو من يفوضه لاتخاذ الإجراءات اللازمة لتعديل عقد التأسيس والنظام الأساسي لبنك ABC لزيادة رأس المال المصرح به، وذلك بعد أخذ موافقة مصرف البحرين المركزي.

<b>Name</b>	Nader Abdulaal	<b>الإسم</b>
<b>Title</b>	Digital Communications Manager	<b>المسمى الوظيفي</b>
<b>Company Seal</b> ختم الشركة	<b>Signature</b> التوقيع	
		