



CMP/APR/2022/0002  
03/04/2022

## إعلان نتائج إجتماع الجمعية العامة العادية والغير عادية Annual and Extra-Ordinary General Meeting Results

The Annual and Extra-Ordinary General Meeting of GFH Financial Group B.S.C. was held on 3<sup>rd</sup> April 2022 at 11:00am Bahrain time via electronic means with a quorum of 39.51%. The following items of the agenda have been approved:

1. The minutes of the previous Ordinary General Meeting held on 14<sup>th</sup> October 2021.
2. The Board of Directors' report on the Group's business activities for the year ended 31 December 2021.
3. The Sharia Supervisory Board's report on the Group's business activities for the year ended 31 December 2021.
4. The external auditor's report on the financial year ended 31 December 2021.
5. The consolidated financial statements for the financial year ended 31 December 2021.
6. The Board of Directors' recommendation to allocate the net profit of the year 2021 as follows:
  - a. To carry forward an amount of US\$8,422,000 to the statutory reserve.
  - b. To allocate an amount of US\$1,483,000 for charity, civil society institutions and Zakat fund.
  - c. To transfer an amount of US\$ 14,319,000 to retained earnings.
  - d. To distribute cash dividends of 4.57% of the nominal value of all the ordinary shares, save for treasury shares, (US\$0.0121 per share, BDO.004562, UAE dirhams 0.0444), at a total amount of US\$45,000,000.
  - e. To distribute bonus shares of 1.5% of the nominal value of all the ordinary shares (one share per each 66.71 shares owned by the shareholders, totaling 56,603,774 shares (equal to US\$15 million).
7. Reduce the remuneration for members of the Board of Directors from US\$ 3.6 million to US\$2.4 million.
8. The corporate governance report for the financial year ended 31 December 2021, including the remuneration and the Group's compliance with all the governance requirements issued from the Ministry of Industry, Commerce and Tourism and the Central Bank of Bahrain.
9. Transactions concluded during the ended year with any related parties or major shareholders of the Group, as indicated in Note 25 of the financial statements for the year 2021 and the Board of Directors' Report, pursuant to the provisions of Article (189) of Bahrain's Commercial Companies Law.

يرجى العلم أنه قد تم إنعقاد إجتماع الجمعية العامة العادية والغير عادية لمجموعة جي إف إتش المالية ش.م.ب. في تاريخ 3 أبريل 2022 في تمام الساعة 11:00 صباحاً بتوقيت البحرين من خلال وسائل الإتصال الإلكتروني وذلك بنصاب قانوني قدره 39.51%. هذا وقد تمت الموافقة على بنود جدول الأعمال التالية:

1. محضر اجتماع الجمعية العامة العادية السابق والمنعقد بتاريخ 14 أكتوبر 2021م.
2. تقرير مجلس الإدارة عن أعمال المجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021م والمصادقة عليه.
3. تقرير هيئة الرقابة الشرعية عن التدقيق في أعمال المجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021م.
4. تقرير مراقبي الحسابات الخارجيين عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021م.
5. البيانات المالية الموحدة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021م والمصادقة عليها.
6. توصية مجلس الإدارة بتخصيص صافي أرباح العام 2021 م على النحو التالي:
  - a. ترحيل مبلغ 8,422,000 دولار أمريكي إلى الاحتياطي القانوني.
  - b. اعتماد مبلغ 1,483,000 دولار أمريكي لأعمال الخير ومؤسسات المجتمع المدني وصندوق الزكاة.
  - c. ترحيل مبلغ 14,319,000 دولار أمريكي كأرباح مستبقاه.
  - d. توزيع أرباح نقدية عن كافة الأسهم العادية، باستثناء أسهم الخزينة، بنسبة 4.57% من القيمة الاسمية للسهم أي ما يعادل 0.0121 دولار أمريكي / 0.004562 دينار بحريني / 0.0444 درهم إماراتي (ما مجموعه 45 مليون دولار أمريكي).
  - e. توزيع أسهم منحة عن كافة الأسهم العادية، بنسبة 1.5% من القيمة الإسمية للسهم بواقع سهم واحد عن كل 66.71 سهم يمتلكه المساهم من أسهم المجموعة أي 56,603,774 سهم ما يعادل 15 مليون دولار أمريكي.
7. تخفيض مكافأة أعضاء مجلس الإدارة من 3.6 مليون دولار أمريكي إلى 2.4 مليون دولار أمريكي.
8. تقرير الحوكمة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021م شاملة المكافآت والتزام المجموعة بمتطلبات الحوكمة الصادرة عن وزارة الصناعة والتجارة والسياحة ومصرف البحرين المركزي والمصادقة عليه.
9. العمليات التي جرت خلال السنة المالية المنتهية مع أي أطراف ذات علاقة أو مع مساهمين رئيسيين في المجموعة كما هو مبين في توضيح رقم 25 من البيانات المالية لعام 2021 والمصادقة عليها كما هو مبين في تقرير مجلس الإدارة المعروض على الجمعية وايضاحات البيانات المالية تماشياً مع المادة (189) من قانون الشركات البحريني.

10. Release the members of the Board from liability in respect of their acts for the financial year ended 31 December 2021.
11. The re-appointment of the external auditors of the Group for the year ended 31 December 2022 and authorize the Board of Directors to fix their fees.
12. The re-appointment of the Shari'a Supervisory Board for the next five years (2022-2026) and to fix their remuneration and allowances.
13. The loyalty program for shareholders, which aims to provide rewards and incentives to categories of loyal shareholders according to the conditions to be determined by the Board of Directors for the benefit of the Group and its shareholders, after obtaining the necessary approvals from the regulatory authorities.
14. The cross listing of GFH Financial Group's shares in the Saudi Stock Exchange ("Tadawul") after obtaining the necessary approvals from the regulatory authorities and delegating to the Board of Directors all the required powers to implement and complete the listing process in the Saudi Stock Exchange and issuing any documentation, authorizations or undertakings required to list the share in the market including the authority to determine the listing price for the share.
15. The cross listing of GFH Financial Group's shares in Abu Dhabi Securities Exchange after obtaining the necessary approvals from the regulatory authorities and delegating to the Board of Directors all the required powers to implement and complete the listing process in Abu Dhabi Securities Exchange and issuing any documentation, authorizations or undertakings required to list the share in the market including the authority to determine the listing price for the share.
16. The appointment of Mr. Darwish Al Ketbi as a complementary independent director of the Group's Board of Directors in its current term.

10. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن كل ما يتعلق بتصرفاتهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021م.

11. إعادة تعيين مدققي حسابات المجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022م، وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم.

12. إعادة تعيين أعضاء هيئة الرقابة الشرعية للخمس سنوات القادمة (2022م - 2026م) وتحديد مكافآتهم ومخصصاتهم.

13. برنامج الولاء الخاص بالمساهمين والذي يهدف الى تقديم مكافآت وحوافز لفئات المساهمين الأوفياء حسب الشروط التي سيحددها مجلس الإدارة بما يصب في منفعة المجموعة ومساهميها، وذلك بعد الحصول على الموافقات اللازمة من الجهات الرقابية.

14. الإدراج المتعدد لسهم مجموعة جي إف إتش المالية في السوق المالية السعودية ("تداول") بعد الحصول على الموافقات اللازمة من الجهات الرقابية، وتفويض مجلس الإدارة بجميع الصلاحيات اللازمة لتنفيذ وإتمام عملية الإدراج في السوق المالية السعودية وإصدار أي وثائق أو تصاريح أو تعهدات مطلوبة لإدراج السهم في السوق، بما في ذلك صلاحية تحديد سعر الإدراج للسهم.

15. الإدراج المتعدد لسهم مجموعة جي إف إتش المالية في سوق أبوظبي للأوراق المالية بعد الحصول على الموافقات اللازمة من الجهات الرقابية، وتفويض مجلس الإدارة بجميع الصلاحيات اللازمة لتنفيذ وإتمام عملية الإدراج في سوق أبوظبي للأوراق المالية وإصدار أي وثائق أو تصاريح أو تعهدات مطلوبة لإدراج السهم في السوق، بما في ذلك تحديد سعر الإدراج للسهم.

16. تعيين السيد درويش الكتبي كعضو مكمل مستقل في مجلس إدارة المجموعة في دورته الحالية.

#### جدول أعمال الجمعية العامة الغير عادية:

1. محضر اجتماع الجمعية العمومية غير العادية السابق والمنعقد بتاريخ 14 أكتوبر 2021م.
2. تعديل بعض بنود عقد التأسيس والنظام الأساسي للمجموعة ليتوافق مع متطلبات المرسوم بقانون رقم (28) لسنة 2020، والمرسوم بقانون رقم (20) لسنة 2021 والخاص بتعديل بعض احكام قانون الشركات التجارية الصادر بالمرسوم بقانون رقم (21) لسنة 2001، والقرارات الوزارية رقم (63)، (64) لسنة 2021، والقرار الوزاري رقم (3) لسنة 2022 وذلك خاضعاً لموافقة مصرف البحرين المركزي.
- 3- زيادة رأس مال الشركة من مبلغ 1,000,637,367 دولار أمريكي الى 1,015,637,367 دولار أمريكي، أي من 3,775,990,064 سهم الى 3,832,593,838 سهم، والنتائج عن إضافة أسهم المنحة البالغة 56,603,774 سهماً وذلك بناء على قرارات الجمعية العمومية، خاضعاً لموافقة مصرف البحرين المركزي.

#### Agenda of the Extraordinary General Meeting:

1. The minutes of the previous meeting held on 14<sup>th</sup> October, 2021.
2. The amendment to some of the Articles of the Memorandum and Articles of Association of the Group to be in compliance with the provisions of Legislative Decree No. (28) of 2020, Legislative Decree No. (21) of 2001, with respect to the amendment of some provisions of the Commercial Companies Law issued by Legislative Decree No. (21) of 2001, Ministerial Resolutions No. (63), (64) of 2021, and No. (3) of 2022, subject to Central Bank of Bahrain approval.
3. The increase of the Bank's capital from US\$ 1,000,637,367 to US\$ 1,015,637,367, that is from 3,775,990,064 shares to 3,832,593,838 shares as a result of adding 56,603,774 bonus shares as per the resolutions of the general assembly, subject to the Central Bank of Bahrain's approval.



4. Authorize the CEO or any person acting on his behalf to take all the necessary actions to implement the above, sign the amended Memo and Articles of Association of the Group with the Notary Public in the Kingdom of Bahrain on behalf of the shareholders.

4- تفويض الرئيس التنفيذي أو من ينوب عنه في اتخاذ كافة الإجراءات اللازمة لتنفيذ ما ورد أعلاه، والتوقيع على تعديل وثيقة التأسيس والنظام الأساسي للمجموعة بالنيابة عن المساهمين أمام كاتب العدل بمملكة البحرين.

The Important Dates with Regards to Dividends		التواريخ المهمة فيما يخص توزيع الأرباح
General Meeting Date	03/04/2022	تاريخ اجتماع الجمعية العامة
Cum-Dividend Date	11/04/2022	آخر يوم تداول لاستحقاق الأرباح
Ex-Dividend Date	12/04/2022	تاريخ تداول السهم بدون استحقاق
Record Date for Bahrain Bourse and Dubai Financial Market listed shares	13/04/2022	يوم الاستحقاق للأسهم المدرجة في بورصة البحرين وسوق دبي المالي
Record Date for Boursa Kuwait listed shares	14/04/2022	يوم الاستحقاق للأسهم المدرجة في بورصة الكويت
Payment Date	27/04/2022	يوم الدفع

Name	Mariam Jowhary	مريم جوهري	الإسم
Title	Head of Compliance & AML	رئيس الإلتزام ومكافحة غسل الاموال	المسمى الوظيفي
Company Seal ختم الشركة		Signature التوقيع	