

مجموعة جي اف إتش المالية ("المجموعة")
محضر اجتماع الجمعية العامة العادية ("الاجتماع")
المنعقد في يوم الأحد، 14 رمضان 1445هـ
الموافق 24 مارس 2023م
في تمام الساعة التاسعة والنصف مساءً
في مبنى جي إف إتش هاوس
بمرفأ البحرين المالي - الواجهة البحرية

افتتح رئيس مجلس الإدارة - رئيس الجلسة - السيد غازي الهاجري الاجتماع بإسم الله عز وجل والصلاة والسلام على رسول الله ومن والاه مرحباً بالسادة المساهمين وشاكراً لهم حرصهم على الحضور والمشاركة في الاجتماع. وكذلك رحب رئيس الجلسة بكل من السادة مندوبي مصرف البحرين المركزي ومندوب وزارة الصناعة والتجارة ومندوب بورصة البحرين وممثل المدقق الخارجي السادة (KPMG)، كما أعرب رئيس الجلسة عن بالغ شكره لعضو هيئة الرقابة الشرعية الشيخ نظام محمد يعقوبي لحضوره الاجتماع. كما ورحب برئيس لجنة التدقيق والمخاطر وعضو مجلس الإدارة السيد يوسف تقي.

ومن ثم أشار رئيس الجلسة إلى أن هذا الاجتماع هو الاجتماع الثاني لعقد الجمعية العامة العادية، حيث أن النصاب القانوني لم يكتمل في الاجتماع الأول والذي كان مقرر عقده بتاريخ 17 مارس 2024م، الأمر الذي استدعى إلى عقد هذا الاجتماع الثاني. حيث أعلن السيد الرئيس بأنه تم تعيين شركة كفين تكنولوجيز (البحرين) لتسجيل الحضور وقد بلغ عدد الأسهم الحاضرة/ المشاركة (أصالة ووكالة) في هذا الاجتماع عدد 1,437,840,454 سهم من إجمالي أسهم رأس مال المجموعة وبما يعادل نسبة مئوية قدرها 37.59% وهي نسبة تفوق النصاب المطلوب لعقد اجتماع الجمعية العامة العادية. حيث صادق مندوب إدارة شؤون الشركات بوزارة الصناعة والتجارة على ذلك، وأعطى الموافقة على عقد الاجتماع، ومن ثم أعلن رئيس الجمعية انعقادها.

وبعد أن تم تعيين الدكتور محمد يوسف عبدالسلام مقررًا للجلسة، شرع الرئيس بمناقشة البنود المدرجة على جدول

الأعمال على النحو التالي:

اجتماع الجمعية العامة العادية

24 مارس 2024م

1. المصادقة على محضر اجتماع الجمعية العامة العادية السابق والمنعقد بتاريخ 26 مارس 2023م

طلب رئيس الجلسة من السادة المساهمين المشاركين في الاجتماع إبداء ملاحظاتهم وتعليقاتهم على المحضر المطروح للمناقشة.

وحيث أنه لم يبد السادة المساهمين أية ملاحظات بشأن محضر الاجتماع السابق، فقد تمت المصادقة على محضر اجتماع الجمعية العامة العادية السابق المؤرخ في 26 مارس 2023م.

2. مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن أعمال المجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م والمصادقة

عليه

في البداية، قدم رئيس الجلسة ملخصاً عن أداء المجموعة مبيناً بأنها سجلت أداءً مالياً ممتازاً خلال العام 2023م، وذلك نتيجة لتطبيق الاستراتيجية المعتمدة من قبل مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية للمجموعة، إضافةً إلى تكوين علاقات مع مساهمين استراتيجيين والنمو الملحوظ في القطاع المصرفي الاستثماري.

عرض بعد ذلك الرئيس التنفيذي السيد هشام الريس نبذة عن أبرز إنجازات المجموعة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م، حيث بين بأن المجموعة قد استحوذت على شركة بيج سكاى (Big Sky) وهي تعتبر من أبرز الشركات التي تدير المجمعات السكنية. كما تم تأسيس شركة جي إف إتش بارتنز في دبي وهي شركة تدبر أصول بحجم 6 مليار دولار أمريكي. بالإضافة إلى القيام بعدة صفقات في مجال الاستثمار منها إطلاق صندوق هيلين الصحي والقيام بعدة استحواذات كالاستحواذ على العيادات الصحية في الولايات المتحدة الأمريكية والاستحواذ على مستشفى في جنوب السعودية ومحفظة السكن الطلبي وصندوق جي سي سي اللوجستي وغيرها، وهذا ما نتج عنه تحقيق سنة استثنائية من الأرباح.

بين السيد هشام الريس بأنه تم الانتهاء أيضاً من استكمال المرحلة الرئيسية من فندق رافلز العرين وهو يعد من أجمل وأرق الفنادق الموجودة في مملكة البحرين. كما ذكر بأنه تم افتتاح فندق جارت هاوس (Charthouse) والذي

حقق معدلات تشغيل جيدة منذ بداية العام وفي فترة فعالية الفورملا ون. كما أضاف بأنه تم الحصول على الموافقة على الخطة الرئيسية لمشروع العرين، والتي بدورها ستسمح للمجموعة بالتصرف في الأراضي الموجودة في تلك المنطقة عن طريق تطويرها.

تطرق بعد ذلك إلى أمر آخر وهو النجاح في التخارج من المحفظة السكنية الطلابية في الولايات المتحدة الأمريكية، بالإضافة إلى التمكن من توقيع اتفاقيات عدة مع شركاء استراتيجيين ومن المتوقع أن تعزز هذه الشراكات من أعمال المجموعة.

أفاد أيضاً بأن المجموعة تحرص على المشاركة في مؤتمرات عالمية وكبيرة مثل مؤتمر مبادرة مستقبل الاستثمار المنعقد في مدينة الرياض في المملكة العربية السعودية بالإضافة إلى مشاركة الإدارة التنفيذية في المنتدى الاقتصادي العالمي المنعقد في منتجع دافوس.

ثم انتقل إلى عرض رسم بياني عن أسعار سعر سهم المجموعة خلال السنة، حيث لوحظ فيه ارتفاع خلال العام الماضي، كما بين بأن المجموعة قامت بإعادة شراء الأسهم وبيعها على مساهمين استراتيجيين وذلك لتعزيز أعمال المجموعة وملكيته.

وبين بان المجموعة تعمل على إدراج أسهم المجموعة في السوق السعودي (تداول)، حيث قامت المجموعة بتعيين وكيل لإدراج أسهمها في السوق السعودي (تداول). تطرق بعد ذلك الرئيس التنفيذي إلى عرض أبرز الجوائز التي أحرزتها المجموعة خلال عام 2023م.

وفي ختام هذا البند، طلب رئيس الجلسة من السادة المساهمين المشاركين في الاجتماع إبداء ملاحظاتهم وتعليقاتهم على تقرير مجلس الإدارة عن أعمال المجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م، حيث بدأت السيدة شيماء تهامي (المالكة لعدد 27,342 سهم) بتقديم جزيل الشكر للسيد رئيس الجلسة وللشركة أعضاء مجلس الإدارة الموقرين والإدارة التنفيذية للمجموعة على النتائج المالية ومن ثم طرحت عدة استفسارات منها؛ السبب وراء انخفاض الدخل من إدارة الأصول، والسبب في استمرار المجموعة في التعرض لمخاطر السيولة طويلة الأجل والمخصصات المرتبطة بالأصول العقارية المتعثرة ومدى تعرض المجموعة لصكوك إنفراكورب و بيع جزء منها إلى

اجتماع الجمعية العامة العادية

طرف ثالث. كما استفسرت عن خليجي بنك وأصوله المالية وتساقلت عما إذا توجد خطة للحصول على تصنيف
اتتملني للبنك.

ورداً على استفسارات السيدة شيما تهومي (المالكة لعدد 27,342 سهم)، أجابها السيد هشام الريس بأن نتائج
إدارة الأصول بشكل عام قد ارتفعت ولم تنخفض إلا أنه تم اتباع سياسة لفصل الأقسام وإعادة تسمية الوحدات
وتوزيع إدارة الأصول على عدة خطوط مختلفة مثل خط للمشاريع العقارية (Real Estate) وخط لمشاريع الملكية
الخاصة (Private Equity) وخط للاستثمارات الملكية (Proprietary Investments) وهذا ما أوحى للمساهم
بانخفاض الأرباح الناتجة عن مشاريع إدارة الأصول.

أما بخصوص استفسارها عن التعرض لمخاطر السيولة طويلة الأجل، فأجابها رئيس الجلسة السيد غازي الهاجري
بأن خطة المجموعة التي تم اعتمادها منذ ثلاث سنوات كانت تهدف إلى تقليل المخاطر حيث تم إصدار أول صكوك
قبل ثلاث سنوات ، وبين لها بأنه من المتوقع أن تكون نتائج الخطة إيجابية على وضع المجموعة في الفترات القادمة
وستستمر المجموعة في تخفيض أي نوع من المخاطر وبين لها بأنه عند مقارنة كل سنة بالأخرى ستبين لها النتائج
الإيجابية. وأجاب على الاستفسار المتعلق بشأن صكوك انفراكورب فأجابها رئيس الجلسة بأن أداء الشركة المالي
جيد ولكن قد تقوم المجموعة بالنظري صفقات تخارج جزئي إن وجدت أو تبادل الأصول لتخفيض حجم الاستثمار
وإجابةً على استفسارها بخصوص الأصول العقارية المتعثرة وتحويلها إلى شركة إنفراكورب، فقد بين السيد هشام
الريس بأن المبلغ التي تشير إليه السيدة شيما للمخصصات لا علاقة له بالأصول العقارية المتعثرة وإنما هي
متعلقة بخليجي بنك و الحاجة إلى إعادة جدولة التمويلات نظراً لارتفاع تكلفة التمويل لدى الشركات.

أما بخصوص استفساراتها بشأن خليجي بنك، فأجابها السيد هشام بأنه تم إغلاق والتخلص من جميع الصناديق
الاستثمارية المتعثرة، بالإضافة إلى أن المجموعة تهدف إلى جلب شركاء استراتيجيين على مستوى خليجي بنك
لتعزيز قاعدة الملكية والأعمال. أما بخصوص الحاجة للحصول على التصنيف الإتملني لخليجي بنك، فإن البنك
ليس في حاجة إلى ذلك على المدى القريب.

حيث أنه لم يبد السادة المساهمين أي اعتراض على التقرير، وافقت الجمعية العامة العادية على تقرير مجلس الإدارة عن أعمال المجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م وصادقت عليه.

3. الاستماع إلى تقرير هيئة الرقابة الشرعية عن التدقيق في أعمال المجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر

2023م

دعى رئيس الجلسة فضيلة الشيخ نظام محمد يعقوبي عضو هيئة الرقابة الشرعية وممثلاً في الاجتماع لقراءة تقرير هيئة الرقابة الشرعية عن التدقيق في أعمال المجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م، حيث بدأ فضيلته باسم الله عز وجل والصلاة والسلام على رسول الله ومن وآله ورحب بالسادة المساهمين والحضور ومن ثم قام بقراءة تقرير هيئة الرقابة الشرعية للمجموعة حول الأعمال التشغيلية للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2023م. وبعد الانتهاء من تلاوة تقرير هيئة الرقابة الشرعية عن التدقيق في أعمال المجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م، تم التصديق عليه من قبل المساهمين الحاضرين.

4. الاستماع إلى تقرير مراقبي الحسابات الخارجيين عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م

طلب رئيس الجلسة من مندوب مدققي الحسابات (كي بي إم جي KPMG) تلاوة تقريرهم عن القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م، حيث قام السيد جليل العالي بتلاوة التقرير على السادة المساهمين. وبعد الانتهاء من قراءة تقرير مدققي الحسابات الخارجيين عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م فقد تم التصديق عليه من السادة المساهمين المشاركين في الاجتماع.

5. مناقشة البيانات المالية الموحدة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م والمصادقة عليها

طلب رئيس الجلسة من السادة المساهمين المشاركين في الاجتماع إبداء ملاحظاتهم وتعليقاتهم على البيانات المالية الموحدة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م.

حيث أنه لم يبد السادة المساهمين أي ملاحظة على البيانات المالية الموحدة ، فقد تم التصديق على البيانات المالية الموحدة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م من قبل الحضور من السادة المساهمين.

6. الموافقة على توصية مجلس الإدارة بتخصيص صافي أرباح العام 2023م

في البداية، ذكر الرئيس التنفيذي السيد هشام الريس بأن عدة مساهمين تمثل ملكيتهم 10% (مجموع شركاء السند وتبلغ ملكيتهم مجتمعة 3.1% وشركة بينكل ذ.ذم وتبلغ ملكيتها 4.4% وشركة الليوان وتبلغ ملكيتها 2.9%) من أسهم المجموعة قد طلبوا إضافة بند للزكاة الواجبة الدفع، وعليه فقد قام المجلس بتقديم توصية جديدة لاعتماد مبلغ 3,000,000 دولار أمريكي لصندوق الزكاة.

وبعد المناقشة فقد قررت الجمعية الموافقة على مايلي:

- ترحيل مبلغ 10,522,700 دولار أمريكي إلى الاحتياطي القانوني.
- اعتماد مبلغ 2,000,000 دولار أمريكي لأعمال الخير ومؤسسات المجتمع المدني.
- اعتماد مبلغ 3,000,000 دولار أمريكي لصندوق الزكاة.
- توزيع أرباح نقدية عن كافة الأسهم العادية، باستثناء أسهم الخزينة، بما يقارب 61 مليون دولار أمريكي، بنسبة 6.2% من القيمة الاسمية للسهم أي ما يعادل 0.0164 دولار أمريكي / 0.0062 دينار بحريني / 0.0603 درهم إماراتي.
- ترحيل المتبقي، أي ما يقارب مبلغ 26,340,300 دولار أمريكي كأرباح مستبقاه للعام القادم.

وقد تم تحديد مواعيد دفع الأرباح للسادة المساهمين على النحو التالي:-

التاريخ	الحدث
1 أبريل 2024م	آخر يوم تداول لاستحقاق الأرباح آخر يوم تداول لاستحقاق الأرباح، ليتم تقييد اسم المساهم في سجل الأسهم يوم الاستحقاق
2 أبريل 2024م	تاريخ تداول السهم بدون استحقاق أول يوم تداول بدون استحقاق للأرباح
3 أبريل 2024م	يوم الاستحقاق للأسهم المدرجة في بورصة البحرين وسوق دبي المالي وسوق ابوظبي للأوراق المالية المساهمون المقيدة أسمائهم في سجل الأسهم في هذا التاريخ لهم الحق في الحصول على الأرباح
4 أبريل 2024م	يوم الاستحقاق في بورصة الكويت المساهمون المقيدة أسمائهم في سجل الأسهم في هذا التاريخ لهم الحق في الحصول على الأرباح
22 أبريل 2024م	يوم الدفع اليوم الذي سيتم فيه توزيع الأرباح على المساهمين المستحقين

7. الموافقة على توصية مجلس الإدارة باعتماد مبلغ 1,900,000 دولار أمريكي كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة

طلب رئيس الجلسة من السادة المساهمين المشاركين في الاجتماع إبداء ملاحظاتهم وتعليقاتهم على توصية مجلس الإدارة باعتماد مبلغ 1,900,000 دولار أمريكي كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة.

حيث أنه لم يبد السادة المساهمين أي ملاحظة، فقد قررت الجمعية العامة العادية الموافقة على اعتماد مبلغ 1,900,000 دولار أمريكي كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة.

اجتماع الجمعية العامة العادية

8. مناقشة تقرير الحوكمة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م والتزامات المجموعة بمتطلبات الحوكمة

الصادرة عن وزارة الصناعة والتجارة ومصرف البحرين المركزي والمصادقة عليه

طلب رئيس الجلسة من السادة المساهمين المشاركين في الاجتماع إبداء ملاحظاتهم وتعليقاتهم على تقرير الحوكمة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م والتزامات المجموعة بمتطلبات الحوكمة الصادرة عن وزارة الصناعة والتجارة ومصرف البحرين المركزي.

حيث أنه لم يبد السادة المساهمين أي اعتراض على التقرير، وافقت الجمعية العامة العادية على تقرير الحوكمة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م والتزامات المجموعة بمتطلبات الحوكمة الصادرة عن وزارة الصناعة والتجارة ومصرف البحرين المركزي.

9. التبليغ عن الموافقة على أي عمليات جرت خلال السنة المالية المنتهية مع أي أطراف ذات علاقة أو

مع مساهمين رئيسيين في المجموعة كما هو مبين في توضيح رقم 24 من البيانات المالية لعام 2023

وتقرير مجلس الإدارة تماشياً مع المادة (189) من قانون الشركات البحريني

اطلعت الجمعية العامة العادية على العمليات التي جرت خلال السنة المالية المنتهية مع أي أطراف ذات علاقة أو مع مساهمين رئيسيين في المجموعة كما هو مبين في توضيح رقم 24 من البيانات المالية،

وبعد الاطلاع، صادقت الجمعية العامة العادية على أي عمليات جرت خلال السنة المالية المنتهية مع

أي أطراف ذات علاقة أو مع مساهمين رئيسيين في المجموعة كما هو مبين في توضيح رقم 24 من

البيانات المالية لعام 2023م وتقرير مجلس الإدارة تماشياً مع المادة (189) من قانون الشركات

البحريني، بالإضافة إلى المعاملتين التاليتين:

المعاملة الأولى:

اجتماع الجمعية العامة العادية

وجود اتفاقية تمويل بالمرابحة بين مجموعة جي إف إتش المالية وشركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب. بقيمة 150 مليون دولار أمريكي، بمعدل ربح 8.5% (6% أرباح نقدية تدفع سنوياً و2.5% أرباح عينية) تسدد عند الاستحقاق أو مبكراً لمدة 7 سنوات. وتتضمن الصفقة عدة ضمانات منها؛ رهن أسهم شركة بلو سكاى بالإضافة إلى ضمان شركات مقدم من شركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب.، ورهن ملكية شركة استيراد في عقارات الضيافة (أرض في جزيرة الريف، البحرين)، وتقرير تعهدي.

المعاملة الثانية:

قيام مجموعة السريع بالاستثمار بمبلغ وقدره 5 مليون دولار أمريكي في مشروع تابع لمجموعة جي إف إتش المالية (جي سي سي اللوجستية).

10. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن كل ما يتعلق بتصرفاتهم عن السنة المالية المنتهية

في 31 ديسمبر 2023م

وافقت الجمعية العامة العادية بالإجماع على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن كل ما يتعلق بتصرفاتهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م.

11. الموافقة على تعيين/إعادة تعيين مدققي حسابات المجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر

2024م، وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم (شريطة الحصول على موافقة مصرف البحرين

المركزي)

وافقت الجمعية العامة العادية على إعادة تعيين السادة كي بي إم جي فخرو كمدققي حسابات المجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م، وفوضت مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم (شريطة الحصول على موافقة مصرف البحرين المركزي).

12. الموافقة على إعادة شراء أسهم المجموعة (أسهم خزينة) بما لا يتجاوز 10% من إجمالي الأسهم:

وافقت الجمعية العامة العادية على إعادة شراء أسهم المجموعة (أسهم خزينة) بما لا يتجاوز 10% من

إجمالي الأسهم الصادرة للأغراض التالية، وذلك خاضع لموافقة مصرف البحرين المركزي:

- استقطاب مساهمين استراتيجيين للمجموعة.
- الحفاظ على استقرار سعر سهم المجموعة.
- حوافز الموظفين.

13. انتخاب مجلس إدارة البنك للسنوات الثلاث القادمة 2024-2027 والمكون من عدد عشرة مقاعد

شريطة الحصول على موافقة مصرف البحرين المركزي

بدأ المساهمين بالتصويت على انتخاب أعضاء مجلس الإدارة الجديد والمكون من عشرة مقاعد للثلاث سنوات القادمة والذي تم عبر الاقتراع السري وذلك وفقاً للمادة رقم (176) من قانون الشركات التجارية البحريني وتعديلاته، حيث كان هناك 19 مترشح، وهم على النحو الآتي مع نسبة التصويت:

الرقم	اسم المترشح	النسبة	عدد الأسهم
1	السيد هشام أحمد نور عبدالقادر الرئيس	13.54%	194,624,504
2	السيد علي مراد علي مراد	10.65%	153,100,000
3	السيد درويش عبدالله الكتبي	10.64%	153,043,388
4	السيد غازي فيصل إبراهيم الناصر الهاجري	10.62%	152,675,532
5	السيد عبدالمحسن راشد الراشد	10.11%	145,371,239
6	السيد عبدالله جهاد الزين	9.06%	130,250,384
7	سمو الشيخة منوة بنت علي آل خليفة	9.05%	130,140,204

اجتماع الجمعية العامة العادية

24 مارس 2024م

114,686,404	%7.98	السيد عبدالعزيز عبدالحميد البسام	8
108,785,000	%7.57	السيد راشد ناصر راشد الكعبي	9
76,789,153	%5.34	السيد فواز طلال علي التميمي	10
40,000,000	%2.78	السيد إدريس محمد الرفيع	11
38,336,971	%2.67	السيد يوسف عبدالله تقي	12
37,675	%0.00	السيدة شيما تهامي عبدالمطلب	13
0	%0.00	الدكتور ظافر راشد الجلاهمة	14
0	%0.00	الدكتور ناصر صلاح بورسلي	15
0	%0.00	السيد سوشيل كومار راجمال جين	16
0	%0.00	السيد خالد عبدالله هاشم	17
0	%0.00	السيد محمود عبدالأمير رضي	18
0	%0.00	الآنسة منيرة سالم البوعينين	19

وبعد انتهاء الاقتراع وفرز الأصوات من قبل مسجلي الأسهم شركة كفين تكنولوجيز (البحرين) وتدقيق ممثل وزارة الصناعة والتجارة والسياحة على بطاقات التصويت، قام رئيس الجلسة السيد غازي الهاجري بإعلان أسماء أعضاء مجلس الإدارة للمجموعة للثلاث سنوات القادمة وهم على النحو التالي:-

1. السيد هشام أحمد نور عبدالقادر الرئيس
2. السيد علي مراد علي مراد
3. السيد درويش عبدالله الكتبي
4. السيد غازي فيصل إبراهيم الناصر الهاجري

اجتماع الجمعية العامة العادية

24 مارس 2024م

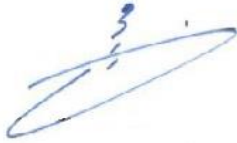
5. السيد عبدالمحسن راشد الراشد
6. السيد عبدالله جهاد الزين
7. سمو الشيخة منورة بنت علي آل خليفة
8. السيد عبدالعزيز عبدالحميد البسام
9. السيد راشد ناصر راشد سريع الكعبي
10. السيد فواز طلال علي التميمي

ثم باركت الجمعية العمومية العادية تشكيل المجلس الجديد متمنية له دوام التوفيق والسداد، كما شكرت أعضاء المجلس السابق على ما بذلوه من جهد وتمنت لهم التوفيق.

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

وحيث أنه لم تكن هناك ثمة أعمال أخرى استجدت غير توصية مجلس الإدارة بشأن إضافة بند الزكاة الواجبة الدفع التي تمت مناقشتها تحت البند السادس من جدول أعمال هذا الاجتماع. فقد عبر السيد الرئيس عن بالغ شكره وتقديره للجميع لحضورهم هذا الاجتماع ولرحابة صدورهم وصبرهم وتعاونهم مع مجموعة جي إف إتش المالية.

كما وقدم السيد الرئيس بالغ الشكر لجميع ممثلي الجهات الرسمية لتشريفهم هذا الاجتماع معلناً انتهاء أعمال اجتماع الجمعية العامة العادية في تمام الساعة 11:00 مساءً.



الدكتور محمد يوسف عبدالسلام
مقرر الجلسة



السيد غازي الهاجري
رئيس اجتماع الجمعية العامة العادية

اجتماع الجمعية العامة العادية

24 مارس 2024م

تم تعيين كفين تكنولوجيز (البحرين) لجمع اصوات الحضور حيث بلغ العدد اصالة ووكالة :

Shares / سهماً : 1,437,840,454

Percentage / النسبة : 37.59%

KFin Technologies (Bahrain) WLL Has been appointed To Attendance vote collectors, where the number of attendees in person or by proxy reached quorum as follows :

الشركة: مجموعة جي اف اتش المالية
الجمعية العامة: العادية
مكان الإنعقاد: مبنى جي اف اتش هاوس - مرفأ البحرين المالي - الواجهة البحرية
الموافق: 2024/3/24م الساعة: 9:30 مساءً

نسبة التصويت			
البند	موافق	غير موافق	ممتنع
البند الأول	100%	0	0
البند الثاني	100%	0	0
البند الثالث	100%	0	0
البند الرابع	100%	0	0
البند الخامس	100%	0	0
البند السادس	100%	0	0
البند السابع	100%	0	0
البند الثامن	100%	0	0
البند التاسع	100%	0	0
البند العاشر	100%	0	0
البند الحادي عشر	100%	0	0
البند الثاني عشر	100%	0	0
البند الثالث عشر	100%	0	0
البند الرابع عشر	100%	0	0

إقرار: يقر المصدر بأن البيانات المذكورة مطابقة للحقيقة وصحيحة وكاملة، ويقر المصدر بأنه اطلع و يلتزم بالاطلاع الدائم على قواعد المقاصة، دليل سياسات وإجراءات حضور الجمعيات العمومية المنشور على الموقع المقاصة والى قانون الشركات ولائحته ويتعهد بالالتزام بهما.

تقرير الملاحظات والتحفظات الواردة من المساهمين أو من ينوب عنهم:

الملاحظات	البند
لا توجد ملاحظات.	1 المصادقة على محضر اجتماع الجمعية العامة العادية السابق والمنعقد بتاريخ 26 مارس 2023م
وردت عدة استفسارات من السيدة شيما تهامي (المالكة لعدد 27,342 سهم) منها؛ السبب وراء انخفاض الدخل من إدارة الأصول، والسبب في استمرار المجموعة في التعرض لمخاطر السيولة طويلة الأجل والمخصصات المرتبطة بالأصول العقارية المتعثرة ومدى تعرض المجموعة لصكوك إنفراكورب وبيع جزء منها إلى طرف ثالث. كما استفسرت عن خليجي بنك وأصوله المالية وتساءلت عما إذا توجد خطة للحصول على تصنيف أتملني للبنك. وقام رئيس الجلسة والإدارة التنفيذية بالإجابة على استفساراتها في الاجتماع.	2 مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن أعمال المجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م والمصادقة عليه.

لا توجد ملاحظات.	3 الاستماع إلى تقرير هيئة الرقابة الشرعية عن التدقيق في أعمال المجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م.
لا توجد ملاحظات.	4 الاستماع إلى تقرير مراقبي الحسابات الخارجيين عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م.
لا توجد ملاحظات.	5 مناقشة البيانات المالية الموحدة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م والمصادقة عليها.
<p>طلب عدة مساهمين (مجموع شركاء السند وتبلغ ملكيتهم مجتمعة 3.1% وشركة بينكل ذ.ذم وتبلغ ملكيتها 4.4% وشركة الليوان وتبلغ ملكيتها 2.9%) إضافة بند للزكاة وتخصيص مبلغ 3 مليون دولار أمريكي لصندوق الزكاة، وعليه تقرر تخصيص صافي أرباح العام 2023م على النحو التالي:</p> <ul style="list-style-type: none"> • توزيع أرباح نقدية عن كافة الأسهم العادية، باستثناء أسهم الخزينة، بما يقارب 61 مليون دولار أمريكي، بنسبة 6.2% من القيمة الاسمية للسهم أي ما يعادل 	<p>6 الموافقة على توصية مجلس الإدارة بتخصيص صافي أرباح العام 2023م على النحو التالي:</p> <ul style="list-style-type: none"> • توزيع مبلغ 10,522,700 دولار أمريكي إلى الاحتياطي القانوني. • اعتماد مبلغ 2,000,000 دولار أمريكي لأعمال الخير ومؤسسات المجتمع المدني. • توزيع أرباح نقدية عن كافة الأسهم العادية، باستثناء أسهم الخزينة، بما يقارب 61 مليون دولار أمريكي، بنسبة 6.2% من القيمة الاسمية للسهم أي ما يعادل

<ul style="list-style-type: none"> • اعتماد مبلغ 2,000,000 دولار أمريكي لأعمال الخير ومؤسسات المجتمع المدني. • اعتماد مبلغ 3,000,000 دولار أمريكي لصندوق الزكاة. • توزيع أرباح نقدية عن كافة الأسهم العادية، باستثناء أسهم الخزينة، بما يقارب 61 مليون دولار أمريكي، بنسبة 6.2% من القيمة الاسمية للسهم أي ما يعادل 0.0164 دولار أمريكي / 0.0062 دينار بحريني / 0.0603 درهم إماراتي. <p>ترحيل المتبقي، أي ما يقارب مبلغ 26,340,300 دولار أمريكي كأرباح مستبقاه للعام القادم.</p>	<p>0.0164 دولار أمريكي / 0.0062 دينار بحريني / 0.0603 درهم إماراتي.</p> <ul style="list-style-type: none"> • ترحيل المتبقي، أي ما يقارب مبلغ 29,340,300 دولار أمريكي كأرباح مستبقاه للعام القادم. 	
<p>لا توجد ملاحظات.</p>	<p>7 الموافقة على توصية مجلس الإدارة باعتماد مبلغ 1,900,000 دولار أمريكي كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة.</p>	
<p>لا توجد ملاحظات.</p>	<p>8 مناقشة تقرير الحوكمة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م والتزامات المجموعة بمتطلبات الحوكمة الصادرة عن وزارة الصناعة</p>	

	والتجارة ومصرف البحرين المركزي والمصادقة عليه.	
لا توجد ملاحظات.	التبليغ عن والموافقة على أي عمليات جرت خلال السنة المالية المنتهية مع أي أطراف ذات علاقة أو مع مساهمين رئيسيين في المجموعة كما هو مبين في توضيح رقم 24 من البيانات المالية لعام 2023 وتقرير مجلس الإدارة تماشياً مع المادة (189) من قانون الشركات البحريني.	9
لا توجد ملاحظات.	إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن كل ما يتعلق بتصرفاتهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م.	10
لا توجد ملاحظات.	الموافقة على تعيين/إعادة تعيين مدققي حسابات المجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م، وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم (شريطة الحصول على موافقة مصرف البحرين المركزي).	11
لا توجد ملاحظات.	الموافقة على إعادة شراء أسهم المجموعة (أسهم خزينة) بما لا يتجاوز 10% من إجمالي	12

	الأسهم، شريطة الحصول على موافقة مصرف البحرين المركزي.	
لا توجد ملاحظات.	انتخاب مجلس إدارة البنك للسنوات الثلاث القادمة 2024-2027 والمكون من عدد عشرة مقاعد شريطة الحصول على موافقة مصرف البحرين المركزي.	13
طلب عدة مساهمين تمثل ملكيتهم 10% من أسهم المجموعة (مجموع شركاء السند وتبلغ ملكيتهم مجتمعة 3.1% وشركة بينكل ذ.م. وتبلغ ملكيتها 4.4% وشركة الليوان وتبلغ ملكيتها 2.9%) بإضافة بند للزكاة وتخصيص مبلغ 3 مليون دولار أمريكي لصندوق الزكاة. وعليه فقد قام المجلس بتقديم توصية جديدة لاعتماد مبلغ 3,000,000 دولار أمريكي لصندوق الزكاة. وعليه تمت الموافقة على ذلك من قبل السادة المساهمين.	مايستجد من أعمال طبقاً للمادة (207) من قانون الشركات التجارية	14

Translated version

GFH Financial Group (the “Group”)

Minutes of the Annual General Meeting (“AGM”)

Held on Sunday, 24th March, 2024

At 9:30pm

At GFH House

at Bahrain Financial Harbor – Sea View

The Chairman of the Board of Directors - Chairman of the meeting - Mr. Ghazi Al Hajeri started the meeting by welcoming the shareholders and thanking them for their participation in the meeting. He also welcomed the representatives of the Central Bank of Bahrain, the Ministry of Industry and Commerce, the Bahrain Bourse, and the external auditor (KPMG). The Chairman also expressed his deep thanks to the member of the Sharia Supervisory Board, Sheikh Nidham Mohamed Yaqoobi, for attending the meeting and also welcomed the Chairman of the Audit & Risk Committee and Member of the Board of Directors, Mr. Yusuf Taqi.

The Chairman of the meeting indicated that this meeting is the second for the AGM, as the quorum was not completed at the first meeting, which was held on 17th March, 2024. The Chairman of the meeting announced that KFin Technologies (Bahrain) WLL has been appointed to register attendance, with the number of shares present/participating (in person and by proxy) in this meeting amounted to 1,437,840,454 shares out of the total shares of the group’s capital, equivalent to a percentage of 37.59%, which is a percentage exceeding the required quorum to hold an Annual general meeting. The representative of the Corporate Affairs Department of the Ministry of Industry and Commerce gave approval to hold the meeting, and then the Chairman of the meeting announced its convention.

Having appointed Dr. Mohamed Yousef Abdulsalam as the secretary of the meeting, the Chairman proceeded with the discussion of the items on the agenda as follows:

1. Approval of the minutes of the previous AGM held on March 26, 2023

The Chairman asked the shareholders participating in the meeting to express their observations and comments on the above minutes.

Since the shareholders did not have any comments regarding the minutes of the previous meeting, the minutes were approved.

2. Discussing and approving the Board of Directors' report on the group's business activities for the financial year ended 31st December, 2023

The Chairman presented a summary of the group's performance, indicating that it recorded excellent financial performance during the year 2023, as a result of the implementation of the strategy approved by the Board of Directors and the group's executive management, in addition to establishing relationships with strategic shareholders and the noticeable growth in the investment banking business.

The CEO, Mr. Hisham Alrayes, then presented an overview of the group's most notable achievements during the financial year ending on 31st December, 2023, where he stated that the group had acquired Big Sky Company, which is considered one of the most prominent companies that manage residential complexes. GFH Partners was also established in Dubai and manages assets of US\$6 billion. In addition, several investment deals have been acquired, including Healian Healthcare as well as other acquisitions, including US Medical Clinics, Saudi South Hospital, Student Housing , the GCC Logistics Fund, and others, which resulted in achieving an exceptional year of profits.

Mr. Hisham Alrayes stated that the main phase of Raffles Al Areen Hotel, which is considered one of the most beautiful and prestigious hotels in the Kingdom of Bahrain, has also been completed. He also mentioned that the Charthouse Hotel had been opened. The hotel achieved good

operating rates since the beginning of the year and during the Formula One period. He also added that approval had been obtained for the master plan for the Al Areen project, which in turn will allow the group to dispose of the lands in that area by developing them.

He also mentioned the success in exiting the US Student Housing portfolio, in addition to being able to sign several agreements with strategic partners, which will enhance the group's business. He also indicated that the group is keen to participate in large international conferences such as the Future Investment Initiative conference held in Riyadh in the KSA, in addition to the participation of the executive management in the World Economic Forum held in the Davos resort.

The Chief Executive Officer presented a graph of the group's share price during the year, in which an increase was observed during the past year. He also showed that the group repurchased its shares and sold them to strategic shareholders in order to enhance the group's business and ownership.

He also stated that the group is working to list the group's shares on the Saudi market (Tadawul), and an agent has been appointed for such purpose. The CEO then highlighted the most prominent awards received by the group during the year 2023.

Following the discussion of the above item, the Chairman asked the shareholders to express their observations and comments on the Board of Directors' report on the group's business for the financial year ending on 31st December, 2023. Mrs. Shaima Tohami (owner of 27,342 shares) raised several inquiries, such as the reason behind the decrease in income from asset management, the reason why the Group continues to be exposed to long-term liquidity risks, the provisions associated with the legacy real estate assets, the extent of the Group's exposure to Infracorp Sukuks and the sale of part of it to a third party. She also inquired about Khaleeji Bank, its financial assets, and whether there is a plan to obtain a credit rating for the bank.

In response to these inquiries, Mr. Hisham Alrayes said that the results of asset management in general have increased and not decreased, except that a policy was followed to separate departments, rename units, and distribute asset management on several different lines, including a line for real estate projects (Real Estate), a line for private equity projects (Private Equity), and a line for proprietary investments (Proprietary Investments). This is what suggested to the shareholder that there is a decrease in profits from asset management projects.

As for Mrs. Shaimaa's inquiry about exposure to long-term liquidity risks, the Chairman of the meeting, Mr. Ghazi Al-Hajeri, said that the group's plan that was adopted three years ago was aimed at reducing risks, as the first sukuk were issued three years ago. He also noted that the results of the plan are expected to be positive on the group's position in the coming periods and the group will continue to reduce any type of risks. He indicated that when each year is compared to the next, positive results will be evident. As to the inquiry related to Infracorp's sukuk, the Chairman noted that the company's financial performance is good, but the group may consider partial exit deals, if any, or exchange of assets to reduce the volume of investment.

As to the inquiry regarding the legacy real estate assets and their transfer to Infracorp, Mr. Hisham Alrayes stated that the amount that Mrs. Shaima refers to for allocations has nothing to do with legacy real estate assets, but rather is related to Khaleeji Bank and the need to reschedule financing due to the high cost of financing for companies.

As for the inquiry regarding Khaleeji Bank, Mr. Hisham replied that all legacy investment funds had been closed and disposed of, in addition to that the group aims to bring in strategic partners at the Khaleeji Bank level to strengthen the ownership and business base. Regarding the need to obtain a credit rating for Khaleeji Bank, Mr. Hisham said that the bank does not need to do so in the near term.

Since the shareholders did not express any objection to the report, the AGM approved and ratified the Board of Directors' report on the group's business activities for the financial year ending on 31st December, 2023.

3. Listening to the report of the Sharia Supervisory Board on the audit of the group's business for the financial year ending on 31st December, 2023

The Chairman of the meeting invited His Eminence Shaikh Nidham Mohamed Yaqoobi, a member of the Sharia Supervisory Board and its representative at the meeting, to read the report of the Sharia Supervisory Board on the audit of the group's business for the financial year ending on 31st December, 2023. Shaikh Nedham welcomed the shareholders and the attendees then red the report of the Sharia Supervisory Board on the group's operations for the period ending on 31st December, 2023.

Following, the report was approved by the shareholders present.

4. Listening to the external auditors' report for the financial year ending on 31st December, 2023

The Chairman asked the KPMG auditors' representative to read their report on the financial statements for the financial year ending on December 31, 2023, where Mr. Jalil Al Aali red the report to the shareholders.

Following, the report of the external auditors was approved by the shareholders present participating in the meeting.

5. Discussing and approving the consolidated financial statements for the financial year ending on 31st December, 2023.

The Chairman asked the shareholders participating in the meeting to provide their observations and comments on the consolidated financial statements for the financial year ending on 31st December, 2023.

Since the shareholders did not express any comment on the consolidated financial statements, the consolidated financial statements for the financial year ending on 31st December, 2023 were approved by the shareholders present.

6. Approval of the Board of Directors' recommendation to allocate net profits for the year 2023.

Mr. Hisham Alrayes, noted that several shareholders whose ownership represents 10% of the group's shares (Al Sanad Partners, with a combined ownership of 3.1%, Pinnacle, with an ownership of 4.4%, and Lewan Company, with an ownership of 2.9%) had requested the addition of a clause for the zakat payable, and therefore the Board made a new recommendation to approve the amount of US\$ 3,000,000 for the Zakat Fund.

After discussion, the Assembly decided to approve the following:

- To transfer an amount of US\$ 10,522,700 to statutory reserve.
- To approve an amount of US\$ 2,000,000 to charity activities and civil society organizations.
- To approve an amount of US\$ 3,000,000 for the Zakat Fund.
- To distribute cash dividends on all ordinary shares, excluding treasury shares, amounting to approximately US\$61 million, at a rate of 6.2% of the nominal value of the share, equivalent to US\$0.0164 / BD 0.0062 / AED 0.0603.
- To transfer the remaining amount of approximately \$26,340,300 as retained earnings for next year.

The dates for paying dividends to shareholders have been set as follows:

Event	Date
Cum-Dividend Date (Last day of trading with entitlement to dividends)	1 April 2024
Ex-Dividend Date (First day of trading without entitlement to dividends)	2 April 2024
Record Date for shares listed on Bahrain Bourse, Dubai Financial Market, and Abu Dhabi Securities Exchange	3 April 2024

(The day on which all shareholders whose names are on the share register will be entitled to dividends)	
Record Date for Boursa Kuwait listed shares (The Day on which all shareholders whose names are on the share register will be entitled to dividends)	4 April 2024
Payment Date (The Day on which the dividends will be paid to the entitled shareholders)	22 April 2024

7. Approval of the Board of Directors’ recommendation to approve the amount of US\$1,900,000 as remuneration for members of the Board of Directors.

The Chairman asked the shareholders participating in the meeting to provide their observations and comments on the Board of Directors’ recommendation to approve an amount of US\$1,900,000 as remuneration for members of the Board of Directors.

Since the shareholders did not express any comments, the AGM decided to approve an amount of US\$1,900,000 as remuneration for members of the Board of Directors.

8. Discussing and approving the corporate governance report for the financial year ended 31 December 2023, and the Group’s compliance with all the governance requirements issued by the Ministry of Industry and Commerce and the Central Bank of Bahrain.

The Chairman of the meeting asked the shareholders participating in the meeting to provide their observations and comments on the corporate governance report for the financial year ending on 31st December, 2023 and the group’s compliance with the governance requirements issued by the Ministry of Industry and Commerce and the Central Bank of Bahrain.

Since the shareholders did not have any objection to the report, the AGM approved the governance report for the financial year ending on 31st December, 2023.

9. Disclosing and approving any transactions concluded during the ended year with any related parties or major shareholders of the Group, as indicated in Note 24 of the financial statements for the year 2023 and the Board of Directors' Report, pursuant to the provisions of Article (189) of Bahrain's Commercial Companies Law.

Having reviewed the above, the AGM approved any transactions concluded during the ended year with any related parties or major shareholders of the Group, as indicated in Note 24 of the financial statements for the year 2023 and the Board of Directors' Report, pursuant to the provisions of Article (189) of Bahrain's Commercial Companies Law, , in addition to the following two transactions:

First transaction:

Murabaha financing agreement between GFH and Esterad Investment Co. B.S.C. of US \$ 150mn @ profit rate of 8.5% (6% cash profit – paid annually and 2.5% payment in kind) payable at maturity or prepayment for a tenure of 7 years. The collaterals for these transactions are share pledge over blue sky company along with Corporate guarantee from Esterad Investment Co BSC , share pledge over Estarad's ownership in Hospitality (Land in Reef Island Bahrain) and promissory report.

Second transaction:

AL Saraiya's Investment of US\$ 5mn in GCC Logistic project (GFH product).

10. Releasing the members of the Board of Directors from liability in respect of their acts for the financial year ending 31st December 2023:

The AGM unanimously agreed to release the members of the Board of Directors from liability for their acts for the financial year ending on 31st December, 2023.

11. Approval of the appointment/reappointment of the group’s auditors for the financial year ending on 31st December 31, 2024, and authorizing the Board of Directors to determine their fees (subject to obtaining the approval of the Central Bank of Bahrain):

The AGM approved the reappointment of KPMG Fakhro as the group’s auditors for the financial year ending on 31st December, 2024, and authorized the Board of Directors to determine their fees (subject to obtaining the approval of the Central Bank of Bahrain).

12. Approval to repurchase the group’s shares (treasury shares) not exceeding 10% of the total shares:

The AGM approved the repurchase of the Group’s shares (treasury shares) not exceeding 10% of the total shares issued for the following purposes, subject to the approval of the Central Bank of Bahrain:

- *Attracting strategic shareholders to the group.*
- *Maintaining the stability of the group’s share price.*
- *Employee incentives.*

13. Electing the Group’s Board of Directors for the next three years (2024-2027), consisting of ten seats, subject to the approval of the Central Bank of Bahrain.:

Shareholders voted to elect members of the new Board of Directors, consisting of ten members for the next three years. The voting was done via secret ballot in accordance with Article No. (176) of the Bahraini Commercial Companies Law and its amendments. There were 19 candidates with the following voting percentages:

S/N	Candidate name	Percentage	Number of shares
1	Mr. Hisham Ahmed Noor Abdulqader Alraye	%13.54	194,624,504
2	Mr. Ali Murad Ali	%10.65	153,100,000
3	Darweesh Abdulla Al Ketbi	%10.64	153,043,388
4	Mr. Ghazi Faisal Al Hajeri	%10.62	152,675,532

5	Mr. Abdulmohsen Rashed Abdulahman Alrashed	%10.11	145,371,239
6	Mr. Abdulla Jehad Al Zain	%9.06	130,250,384
7	H.H. Shaikha Minwa Bint Ali Al Khalifa	%9.05	130,140,204
8	Mr. Abdulaziz Abdulhamid Al Bassam	%7.98	114,686,404
9	Mr. Rashid Nasser Rashed Al Kaabi	%7.57	108,785,000
10	Mr. Fawaz Talal Ali Altamimi	%5.34	76,789,153
11	Mr. Edris Mohammad Alrafi	%2.78	40,000,000
12	Mr. Yusuf Abdulla Taqi	%2.67	38,336,971
13	Mrs. Shaima Tohami Abdulmutaleb	%0.00	37,675
14	Dr. Dhafer Rashed Al Jalahma	%0.00	0
15	Dr. Naser Salah Buresli	%0.00	0
16	Mr. Sushil Kumar Rajmal Jain	%0.00	0
17	Mr. Khalid Abdulla Hashim	%0.00	0
18	Mr. Mahmood Abdulameer Radhi	%0.00	0
19	Ms. Muneera Salem Al Buainain	%0.00	0

Upon completion of election and counting of the votes by the shares registrars, KFin Technologies (Bahrain) WLL, and the inspection of the voting cards by the representative of the Ministry of Industry and Commerce, the Chairman of the meeting, Mr. Ghazi Al Hajeri, announced the names of the members of the group's Board of Directors for the next three years, and they are as follows:

1. Mr. Hisham Ahmed Noor Abdulqader Alrayes
2. Mr. Ali Murad Ali Murad
3. Mr. Darwish Abdulla Alketbi
4. Mr. Ghazi Faisal Ebrahim Alnasser Al Hajeri

5. Mr. Abdulmohsen Rashed Al Rashed
6. Mr. Abdulla Jihad Al Zain
7. H.H. Shaikha Minwa Bint Ali Al Khalifa
8. Mr. Abdulaziz Abdulhamid Al Bassam
9. Mr. Rashid Nasser Rashid Al Kaabi
10. Mr. Fawaz Talal Ali Altamimi

Then the Ordinary General Assembly blessed the formation of the new Board members wished them continued success. It also thanked the members of the previous board for their efforts and wished them success.

14. Any new actions in accordance with Article (207) of the Commercial Companies Law

Whereas there was no other new business other than the Board of Directors' recommendation regarding adding the item of zakat payable, which was discussed under item 6 on the agenda of this meeting, the Chairman of the meeting extended his deep thanks and appreciation to everyone for attending this meeting and for their openness, patience, and cooperation with GFH Financial Group.

The Chairman also extended his deep thanks to all representatives of the official authorities for attending this meeting, announcing the end of the AGM at 11.00 pm.

تم تعيين كفين تكنولوجيز (البحرين) لجمع اصوات الحضور حيث بلغ العدد اصالة ووكالة :

Shares / سهماً : 1,437,840,454

Percentage / النسبة : 37.59%

KFin Technologies (Bahrain) WLL Has been appointed To Attendance vote collectors, where the number of attendees in person or by proxy reached quorum as follows :



Company: GFH Financial Group B.S.C
General Meeting: Annual General Meeting
Venue: GFH House - Bahrain Financial Harbour - Sea View
Date: 24/03/2024 **Time: 9:30 pm**

ITEM No	Voting percentages		
	Approved	Rejected	Abstained
ITEM 1	100%	0	0
ITEM 2	100%	0	0
ITEM 3	100%	0	0
ITEM 4	100%	0	0
ITEM 5	100%	0	0
ITEM 6	100%	0	0
ITEM 7	100%	0	0
ITEM 8	100%	0	0
ITEM 9	100%	0	0
ITEM 10	100%	0	0
ITEM 11	100%	0	0
ITEM 12	100%	0	0
ITEM 13	100%	0	0
ITEM 14	100%	0	0

Declaration: The issuer acknowledges that the said data is identical to the truth, correct and complete, and the issuer acknowledges that he has reviewed and is committed to permanent access to the clearing rules, the manual of policies and procedures for attending the general assemblies published on the clearing website and to the Companies Law and its regulations and undertakes to abide by them.

Observations received from the shareholders or their representatives

ITEM		Observation
1	<p>To approve the minutes of the previous meeting held on 26 March, 2023.</p>	<p>None.</p>
2	<p>To discuss and approve the Board of Directors' report on the Group's business activities for the year ended 31 December 2023.</p>	<p>Mrs. Shaima Tohami (owner of 27,342 shares) raised several inquiries, such as the reason behind the decrease in income from asset management, the reason why the Group continues to be exposed to long-term liquidity risks, the provisions associated with the legacy real estate assets, the extent of the Group's exposure to Infracorp Sukuks and the sale of part of it to a third party. She also inquired about Khaleeji Bank, its financial assets, and whether there is a plan to obtain a credit rating for the bank.</p> <p>And the chairman and senior executive management answered her inquiries.</p>

3	<p>To read the Sharia Supervisory Board’s report on the Group’s business activities for the year ended 31 December 2023.</p>	None.
4	<p>To read the external auditor’s report on the financial year ended 31 December 2023.</p>	None.
5	<p>To discuss and approve the consolidated financial statements for the financial year ended 31 December 2023.</p>	None.
6	<p>To approve the Board of Directors’ recommendation to allocate the net profit of the year 2022 as follows:</p> <ul style="list-style-type: none"> • To transfer an amount of US\$ 10,522,700 to the statutory reserve. • To allocate an amount of US\$ 2,000,000 to charity activities and civil society organizations; • To distribute cash dividends of 6.2% of the nominal value of all the ordinary shares, net of treasury shares, equivalent to US\$ 	<p>Several shareholders whose ownership represents 10% of the group’s shares (Al Sanad Partners, with a combined ownership of 3.1%, Pinnacle, with an ownership of 4.4%, and Lewan Company, with an ownership of 2.9%) had requested the addition of a clause for the zakat payable, and therefore the Board made a new recommendation to approve the amount of US\$ 3,000,000 for the Zakat Fund.</p> <p>After discussion, the Assembly decided to approve the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> • To transfer an amount of US\$ 10,522,700 to statutory reserve.

	<p>0.0164, BD 0.0062, UAE dirhams 0.0603 per share;</p> <ul style="list-style-type: none"> To transfer the remaining amount of approximately \$29,340,300 as retained earnings for next year. 	<ul style="list-style-type: none"> To approve an amount of US\$ 2,000,000 to charity activities and civil society organizations. To approve an amount of US\$ 3,000,000 for the Zakat Fund. To distribute cash dividends on all ordinary shares, excluding treasury shares, amounting to approximately US\$61 million, at a rate of 6.2% of the nominal value of the share, equivalent to US\$0.0164 / BD 0.0062 / AED 0.0603 . To transfer the remaining amount of approximately \$26,340,300 as retained earnings for next year.
7	<p>To approve the Board's recommendation to allocate an amount of US\$1.9 million as remuneration for members of the Board of Directors.</p>	None.
8	<p>To discuss and approve the corporate governance report for the financial year ended 31 December 2023, and the Group's compliance</p>	None.

	with all the governance requirements issued by the Central Bank of Bahrain.	
9	Disclosing and approving any transactions concluded during the ended year with any related parties or major shareholders of the Group, as indicated in Note 24 of the financial statements for the year 2023 and the Board of Directors' Report, pursuant to the provisions of Article (189) of Bahrain's Commercial Companies Law.	None.
10	To release the members of the Board from liability in respect of their acts for the financial year ended 31 December 2023.	None.
11	To approve the appointment/reappointment of the external auditors of the Group for the year ended 31 December 2024 and authorize the Board of Directors to fix their fees, subject to obtaining the CBB's approval.	None.
12	To approve to buy back group shares (treasury shares) not exceeding 10% of the total shares issued, subject to obtaining the CBB's approval.	None.

13	Electing the Group's Board of Directors for the next three years (2024-2027), consisting of ten seats, subject to the approval of the Central Bank of Bahrain.	None.
14	Any recent issues in accordance with Article (207) of the Commercial Companies Law.	<p>Several shareholders whose ownership represents 10% of the group's shares (Al Sanad Partners, with a combined ownership of 3.1%, Pinnacle, with an ownership of 4.4%, and Lewan Company, with an ownership of 2.9%) had requested the addition of a clause for the zakat payable, and therefore the Board made a new recommendation to approve the amount of US\$ 3,000,000 for the Zakat Fund and it was approved by the shareholders.</p>