

## Annual Ordinary and Extraordinary General Meeting Results

### To: Bahrain Bourse

The Ordinary General Meeting (OGM) and Extraordinary General Meeting (EGM) of Bahrain Islamic Bank B.S.C were held on Tuesday 23<sup>rd</sup> March 2021 at 10:00am to 12:15pm through video conferencing with a quorum of 87.73%. The following items in the agenda have been approved:

### OGM Agenda:

1. To approve the minutes of the previous OGM meeting no (44) held on 19<sup>th</sup> April 2020.
2. To discuss and approve the Board of Director's report on the Bank's activities and its financial position for the financial year ended 31<sup>st</sup> December 2020.
3. To listen to the External Auditors report for the financial year ended on 31<sup>st</sup> December 2020.
4. To listen to the Shari'a Supervisory Board's report for the financial year ended 31<sup>st</sup> December 2020.
5. To discuss and approve the financial statements for the year ended 31<sup>st</sup> December 2020.
6. Notification of transactions carried out during the year ended 31<sup>st</sup> December 2020 between the Bank and related parties including major shareholders of the Bank as presented in note 27 of the consolidated financial statements, pursuant to Article 189 of the Bahrain Commercial Companies Law.
7. To approve the Board of Directors recommendation to authorize the net loss of BD 12,562,700 for the year ended 31<sup>st</sup> December 2020 as well as allocate and transfer the following:
  - a) BD 122,089 to Zakah fund and authorize the Board of Directors to distribute it.
  - b) BD 250,000 for charitable donation and authorize the Board of Directors to distribute it.
  - c) Transfer an amount of BD 12,934,789 to accumulated losses.
8. To approve the payment of a total amount of BD 141,000 as remuneration to the Board of Directors for the financial year ended on 31<sup>st</sup> December 2020, subject to obtaining the approval of the Ministry of Industry, Commerce and Tourism.
9. To discuss the Bank's Corporate Governance report for the year ended 31<sup>st</sup> December 2020, as required by the Central Bank of Bahrain.
10. To absolve the members of the Board of Directors from liability for their actions during the year ended 31<sup>st</sup> December 2020.
11. To reduce the composition of the Sharia Supervisory Board from five to four members, reappointment of the Shari'a Supervisory Board for three years and authorize the Board of Directors to determine their fee.
12. Re-appointment of KPMG as external auditors for the year 2021 and authorize the Board of Directors to determine their fees, subject to obtaining the approval of the Central Bank of Bahrain.

13. Any matter arising in accordance with Article 207 of the Bahrain Commercial Companies Law.

**EGM Agenda:**

1. To approve the minutes of the previous EGM meeting no (25) held on 19<sup>th</sup> April 2020.
2. To approve the recommendation of the Board of Directors of BisB to issue Additional Tier 1 Capital by way of convertible Sukuk up to BD 40 Million and to authorize the Board of Directors to take all the necessary decisions in relation to the structure, specifying the proceeds, the value of the issuance, the timing and all other specific details and terms and conditions in relation to the convertible Sukuk issuance, subject to the approval of the Central Bank of Bahrain and other competent regulatory authorities.
3. To waive the pre-emptive rights of shareholders to subscribe to the convertible Sukuk as per Agenda No. 2 above.
4. Any other matter arising in accordance with Article 207 of the Commercial Companies Law.

## إعلان نتائج اجتماع الجمعية العامة العادية/غير العادية

السادة / بورصة البحرين

تم عقد اجتماع الجمعية العامة العادية (OGM) والجمعية العامة غير العادية (EGM) لبنك البحرين الإسلامي ش.م.ب يوم الثلاثاء الموافق 23 مارس 2021 الساعة 10:00 صباحاً حتى الساعة 12:15 ظهراً عبر تقنية الإتصال المرئي بنصاب قانوني بلغ 87.73%. تمت الموافقة على البنود التالية المدرجة في جدول الأعمال:

### جدول أعمال الجمعية العمومية العادية

1. الموافقة على محضر اجتماع الجمعية العمومية العادية رقم (44) المنعقد بتاريخ 19 أبريل 2020.
2. مناقشة تقرير مجلس الإدارة المتعلق بأنشطة البنك ومركزه المالي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر من العام 2020 والموافقة عليه.
3. الاستماع إلى تقرير المدققين الخارجيين عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر من العام 2020.
4. الاستماع إلى تقرير هيئة الرقابة الشرعية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر من العام 2020.
5. مناقشة واعتماد البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر من العام 2020 و المصادقة عليها.
6. بيان المعاملات التي تمت خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر من العام 2020 بين البنك والأطراف ذات العلاقة بما في ذلك مساهمي البنك الرئيسيين على النحو الوارد في الإيضاح المقيد بالرقم ( 27 ) من البيانات المالية الموحدة وفقاً لأحكام المادة ( 189 ) من قانون الشركات التجارية البحريني.
7. الموافقة على توصية مجلس الإدارة بإقرار الخسارة الصافية البالغ قدرها 12,562,700 دينار بحريني للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر من العام 2020 بما في ذلك تخصيص تحويل التالي:  
أ. 122,089 دينار بحريني لصندوق الزكاة وتحويل مجلس الإدارة بتوزيعها.  
ب. 250,000 دينار بحريني للتبرع الخيري وتحويل مجلس الإدارة بتوزيعها.  
ج. تحويل مبلغ 12,934,789 دينار بحريني إلى الخسائر المتراكمة.
8. الموافقة على دفع مبلغ إجمالي قدره 141,000 دينار بحريني كمكافأة لمجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر من العام 2020 بشرط الحصول على موافقة وزارة الصناعة والتجارة والسياحة.
9. مناقشة تقرير حوكمة البنك عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر من العام 2020 على النحو المطلوب من مصرف البحرين المركزي.
10. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن أعمالهم خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر من العام 2020.
11. تخفيض نسبة التشكيل لأعضاء هيئة الرقابة الشرعية من خمسة الى أربعة أعضاء وإعادة تعيين هيئة الرقابة الشرعية لمدة ثلاث سنوات وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم.
12. إعادة تعيين كي بي ام جي كمدقق حسابات خارجي للعام 2021 وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم بشرط الحصول على موافقة مصرف البحرين المركزي.
13. أية مسائل أخرى تنشأ وفقاً للمادة ( 207 ) من قانون الشركات التجارية البحريني.

### جدول أعمال الجمعية العمومية غير العادية

1. الموافقة على محضر اجتماع الجمعية العمومية غير العادية رقم (25) المنعقد بتاريخ 19 أبريل 2020.
2. الموافقة على توصية مجلس إدارة بنك البحرين الإسلامي بإصدار رأسمال إضافي من الفئة الأولى (Capital 1 additional Tier) عن طريق إصدار صكوك قابلة للتحويل تصل قيمتها إلى 40 مليون دينار بحريني وتفويض مجلس الإدارة باتخاذ جميع القرارات اللازمة ذات الصلة بالهيكلية وتحديد العائدات وقيمة الإصدار والتوقيت وكافة التفاصيل الأخرى بما في ذلك الشروط والأحكام المتعلقة بإصدار الصكوك القابلة للتحويل، وذلك خاضع لموافقة مصرف البحرين المركزي والجهات الرقابية الأخرى.
3. التنازل عن حقوق أولوية المساهمين للاكتتاب في الصكوك القابلة للتحويل بموجب البند (2) أعلاه.
4. أية مسائل أخرى تنشأ وفقاً للمادة (207) من قانون الشركات التجارية البحريني.

Name	Mazar Rashid Jalal	مزار راشد جلال	الإسم
Title	Chief Compliance & Governance Officer	رئيس تنفيذي - الالتزام و الحوكمة	المسمى الوظيفي

*This is a system generated letter and does not contain physical signature*