

Clarification on Issued Article

To: Bahrain Bourse

Bahrain Islamic Bank B.S.C would like to announce the following clarifications:

توضيح بشأن خبر صادر

السادة / بورصة البحرين،

يعلن بنك البحرين الإسلامي ش.م.ب عن التوضيح المبين تفاصيله أدناه:

Date	8 September 2022	8 سبتمبر 2022	التاريخ
Company Name	Bahrain Islamic Bank B.S.C.	بنك البحرين الإسلامي ش.م.ب	إسم الشركة
Trading Code	BisB	BisB	رمز التداول
Subject	Latest Updates on The Judgement Issued against Bahrain Islamic Bank in favor of the Official Committee of Unsecured Creditors of Arcapita Bank B.S.C. (c)	آخر التطورات بشأن الحكم الصادر ضد بنك البحرين الإسلامي لصالح اللجنة الرسمية لمجموعة الدائنين غير المضمونين لبنك أركابيتا ش.م.ب	الموضوع
Clarification	<p>Following our Disclosure dated 5 September 2022, we refer to the “Disclosure of Material Information” published on 29 July 2021, with regards to the judgment dated April 2021, issued by the US Bankruptcy Court of the Southern District of New York (“US Bankruptcy Court”) , in favor of the Official Committee Of Unsecured Creditors Of Arcapita Bank B.S.C. (“Claimant”) against Bahrain Islamic Bank (“BisB/Defendant”), whereby BisB was obliged to pay an amount of USD9.8 Million to the Claimant plus a pre-judgment interest.</p> <p>We further refer to the Second Disclosure published on 5 October 2021 with regards to the US bankruptcy Court decision (“Decision”) dated 22 September 2021 which upheld Arcapita’s underlying claims against BisB including the 9% pre-judgment interest. We would like to clarify</p>	<p>تعتيياً على الإفصاح المؤرخ في 5 سبتمبر 2022، نشير إلى “الإفصاح عن المعلومات الجوهرية” المنشور في 29 يوليو 2021، المتعلق بالحكم الصادر في أبريل 2021 من محكمة الإفلاس الأمريكية التابعة لمقاطعة نيويورك الجنوبية (“محكمة الإفلاس الأمريكية”) ، لصالح لجنة الدائنين غير المضمونين لبنك أركابيتا (“المدعي”) ضد بنك البحرين الإسلامي (“BisB / المدعى عليه”) ، والذي ألزم بنك البحرين الإسلامي بدفع مبلغ 9.8 مليون دولار أمريكي للمدعي بالإضافة إلى الفوائد عن فترة ما قبل صدور الحكم.</p> <p>كما نشير إلى الإفصاح الثاني المنشور في 5 أكتوبر 2021 المتعلق بالقرار الصادر عن محكمة الإفلاس الأمريكية (“القرار”) المؤرخ في 22 سبتمبر 2021 الذي أيد طلبات المدعي الأساسية ضد بنك البحرين الإسلامي بما في ذلك الفائدة بمعدل 9٪ عن فترة ما قبل صدور الحكم ، حيث نؤكد ان بنك البحرين الإسلامي قد تقدم بتاريخ</p>	التوضيح

	<p>that BisB has filed the notice of appeal on 2 October 2021 with the District Court to challenge the entire Decision including the determined interests, and other disputed issues as those related to personal jurisdiction and safe harbor application. The appellate record was fully lodged with the District Court of appeal on 19 November 2021.</p> <p>We hereby announce that on May 24, 2022, the United States District Court for the Southern District of New York issued a ruling affirming the prior decision of the Bankruptcy Court for the Southern District of New York in favor of the Official Committee of Unsecured Creditors of Arcapita. Accordingly, BisB filed a Notice of Appeal to challenge the above mentioned ruling on June 3, 2022, seeking further review of those decisions by the United States Court of Appeals for the Second Circuit. BisB's opening brief in that appeal is due to be filed by September 16, 2022.</p>	<p>2 أكتوبر 2021 بإيداع مذكرة الطعن على مجمل القرار لدى محكمة مقاطعة الولايات المتحدة الأمريكية ليشمل الطعن بالفوائد المقررة ، وغيرها من القضايا المتنازع بشأنها كالاختصاص القضائي و حالات تطبيق معيار الاطراف المستثناة من التقاضي ، هذا وقد تم استكمال تسجيل ملف الدعوى ومستنداتها في سجلات محكمة مقاطعة الولايات المتحدة الامريكية بتاريخ 19 نوفمبر 2021.</p> <p>وعليه ، نود الافصاح بموجب هذا الإعلان أنه بتاريخ 24 مايو 2022 ، أصدرت محكمة الولايات المتحدة الامريكية التابعة لمقاطعة نيويورك الجنوبية حكماً مؤيداً للقرار السابق لمحكمة الإفلاس التابعة لمقاطعة نيويورك الجنوبية لصالح اللجنة الرسمية للدائنين غير المضمونين في اركابيتا. وبناءً على ذلك ، تقدم بنك البحرين الإسلامي بتاريخ 2022/6/3 باستئناف امام محكمة الاستئناف الأمريكية الدائرة الثانية للطعن على الحكم المذكور أعلاه طالباً إعادة النظر في القرارات المطعون فيها. ومن المقرر تقديم مذكرة بنك البحرين الإسلامي الافتتاحية في هذا الاستئناف بتاريخ 16 سبتمبر 2022.</p>	
Impact	<p>As disclosed in the notes to the condensed consolidated interim financial information for the six months ended 30 June 2022, a provision of USD 18.3 million was made, which consisted of USD 9.8 million for the principal amount and USD 8.5 million for the profit amount. Also, based on management assessment, an additional provision of USD 0.5 million has been made towards future contingencies relating to the case.</p>	<p>كما هو مبين في الإيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2022، فقد تم تحديد مخصص بمبلغ 18.3 مليون دولار أمريكي، والذي يشمل 9.8 مليون دولار أمريكي للمبلغ الأصلي، و 8.5 ملايين دولار أمريكي للمبلغ الربح. وبناءً على تقييم الإدارة، تم تخصيص مبلغ إضافي بمبلغ 0.5 مليون دولار أمريكي لتغطية المطالبات الطارئة المتعلقة بالقضية.</p>	الأثر المترتب
Previous relevant disclosures (if any)	<p>Latest Updates on The Judgement Issued against Bahrain Islamic Bank in favor of the Official Committee of Unsecured Creditors of Arcapita Bank B.S.C. (c) Dated 05 October 2021</p> <p>Disclosure of Material Information Dated 29 July 2021</p>	<p>آخر التطورات بشأن الحكم الصادر ضد بنك البحرين الإسلامي لصالح اللجنة الرسمية لمجموعة الدائنين غير المضمونين لبنك أركابيتا ش.م. ب المؤرخ في 05 أكتوبر 2021</p> <p>الافصاح عن المعلومات الجوهرية المؤرخ في 29 يوليو 2021</p>	إفصاحات سابقة ذات صلة (إن وُجدت)

صندوق بريد 5240، المنامة
مملكة البحرين
PO Box 5240, Manama
Kingdom of Bahrain

+973 17 535 808
+973 17 515 151
www.bisb.com

بنك البحرين الإسلامي

BisB

Name	Naeema Hasan Taheri	نعيمة حسن طاهري	الاسم
Title	Chief Compliance Officer	الرئيس التنفيذي للالتزام	المسمى الوظيفي
Company Seal ختم الشركة		Signature التوقيع	
			