



2557311

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

سجل
الرقم المسلسل 2019061897
الرقم الإيصال

الهامش

Amended Memorandum of Association
of
Investcorp Bank B.S.C.
C.R. No.12411
("Company")

On Thursday, the 28 of Dhul Hijjah 1440
Hijra corresponding to 29 of August 2019
Gregorian calendar.

عقد التأسيس المعدل لبنك
انفستكوروب ش.م.ب
شركة مساهمة بحرينية
س.ت 12411
("الشركة")

في يوم الخميس، الثامن والعشرين من شهر ذو الحجة لسنة
1440 الهجري الموافق التاسع والعشرين من شهر
أغسطس لعام 2019 الميلادي.

كاتب العدل الخاص علي جاسم البحار

Before me

Attended:

Mr. Ghassan Ghaleb Ali Ebrahim
Abdulaal, a Bahraini national, holding
CPR No. 770601685 in his capacity as the
authorized signatory representing
Investcorp Holdings B.S.C. by virtue of
the Resolution of the Extraordinary
General Meeting held on 12 February 2019
and requested notarization of the
following:

لدي أنا

حضر:

السيد / غسان غالب علي إبراهيم عبدالعال، بحريني
الجنسية ويحمل بطاقة سكانية رقم 770601685 بصفته
مخولاً بالتوقيع عن شركة انفستكوروب القابضة ش.م.ب.
سجل تجاري رقم 12411 بموجب القرار الصادر عن
الجمعية العامة غير العادية في اجتماعها المنعقد في 12
فبراير 2019، وطلب توثيق الآتي:

Preamble

مقدمة

Whereas:

حيث أن:

1. Investcorp Bank B.S.C. (the
"Company") was incorporated as a
public joint stock company" under
commercial registration no. 12411
on 15 May 1982 and according to
the amended Memorandum and
Articles of Association dated 8
October 2009 and all the
amendments and annexes thereto.
The Company operates in
compliance with the Commercial
Companies Law promulgated by
virtue of Legislative Decree no 21
of 2001 as amended and the Central
Bank of Bahrain Law (Law No.

- 1) بنك انفستكوروب ش.م.ب ("الشركة") تأسست
كشركة مساهمة عامة تحت سجل تجاري رقم
12411 بتاريخ 15 مايو 1982 ووفق عقد
التأسيس والنظام الأساسي المعدلان في 8 أكتوبر
2009 والتعديلات والملاحق التابعة لهما، وتعمل
الشركة بموجب أحكام قانون الشركات التجارية
الصادر بالمرسوم قانون رقم 21 لسنة 2001
وتعديلاته، وقانون مصرف البحرين المركزي
والمؤسسات المالية (قانون رقم 64 لسنة 2006)
واللوائح الصادرة تنفيذاً لأحكامهما.





2557313

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

سجل التوثيق
الرقم المسلسل 2019061897
الرقم الإيصال

الهامش

(64) of 2006) and the regulations issued thereto.

2. The Shareholders of the Company passed a resolution at the Extraordinary General Meeting on February 12, 2019 to change the activities of the Company from Conventional Wholesale Banks to the activities of holding companies and to change the commercial name in order to reflect the change of activities, and to make other amendments to reflect changes in the laws and the redemption of preference shares that had taken place over time. Therefore, the Shareholders resolved to fully amend the Memorandum and Articles of Association of the Company. This Memorandum and Articles of Association replaces the entire previous versions of the Memorandum and Articles of Association and all amendments thereto (except for the Annex B dated 13 August 2009 which is attached hereto) as hereinafter.

(2) المساهمون قرروا في اجتماع الجمعية العامة غير العادية المنعقد في 12 فبراير 2019 تغيير نشاط الشركة من أنشطة بنوك الجملة التقليدية إلى أنشطة الشركة القابضة وكذلك تغيير اسمها التجاري ليعكس التغيير المذكور، بالإضافة إلى عمل تعديلات أخرى تعكس تعديلات القوانين واسترداد الاسهم الممتازة الحاصل عبر الزمن. لذا قرر المساهمون تعديل عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة على أن يتم استبدال النظام الأساسي وعقد التأسيس بكامل موادهما وكافة تعديلاتهما (ما عدا الملحق "ب" المؤرخ 13 أغسطس 2009 المرفق بعقد التأسيس والنظام الأساسي) على النحو الوارد فيما يلي.



Article (1)

Name of the Company

The name of the Company shall be "Investcorp Holdings B.S.C." a Bahraini Public Shareholding Company.

المادة (1)

اسم الشركة

يكون اسم الشركة " انفيستكوروب القابضة ش.م.ب " شركة مساهمة بحرينية.

Article (2)

Principal office and legal domicile of the Company

The Company's Head Office shall be at

المادة (2)

مركز الشركة الرئيسي ومحلها القانوني

يكون مركز الشركة الرئيسي في المنامة في مملكة البحرين.

المخول بالتوقيع

Authorized Signatory



2557314

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

سجل
الرقم المسلسل 2019061897
الرقم الإيصالي

الهامش

Manama in the Kingdom of Bahrain. The Board of Directors may establish subsidiaries, branches, offices and agencies of the Company in the Kingdom of Bahrain and abroad.

ويجوز لمجلس الإدارة أن يؤسس شركات متفرعة عنها أو فروع أو مكاتب أو وكالات لها داخل مملكة البحرين أو خارجها.

Article (3)
Duration of the Company

The duration of the Company shall be indefinite and shall end upon striking off its name in the Registry of Commerce for any reasons mentioned in Articles (56) and (57) of the Articles of Association.

المادة (3)
مدة الشركة

تكون مدة الشركة غير محددة، وتنتهي عند شطب سجلها التجاري وفقاً لأحد الأسباب المذكورة في المادة 56 و 57 من النظام الأساسي.

Article (4)
Objects of the Company

The objects of the Company shall be as follows:

تكون أنشطة الشركة كالتالي:

Activities of holding companies as follows:

أنشطة الشركات القابضة كالتالي:

1. To manage its affiliated companies or to participate in the administration of other companies in which it is participating and to provide the necessary support therefore.
2. To invest its funds in stock, bonds and securities.
3. To own property and chattels necessary to undertake its business activities within the limits allowed by the Law.
4. To provide loans, guarantees and financing for its affiliated

1. إدارة الشركات التابعة لها أو المشاركة في إدارة الشركات الأخرى التي تساهم فيها وتوفير الدعم اللازم لها .

2. استثمار أموالها في الأسهم والسندات والأوراق المالية .

3. تملك العقارات والمنقولات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقاً للقانون .

4. تقديم القروض والكفالات والتمويل للشركات التابعة لها .

المخول بالتوقيع
Authorized Signatory





2557315

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

سجل
الرقم المسلسل 2019061897
الرقم الإيصالي

الهامش

companies.

5. To own industrial property rights, such as patents, commercial and industrial marks and concessions, and such other intangible rights and utilize and lease them to its affiliated companies or other companies.

5. تملك حقوق الملكية الصناعية من براءات الاختراع والعلامات التجارية والصناعية وحقوق الامتياز وغيرها من الحقوق المعنوية واستغلالها وتأجيرها للشركات التابعة لها أو لغيرها .

Subject to the provisions of law, regulations, orders and decisions in effect and obtaining the necessary licences to undertake such objects.

وبخضع ذلك لأحكام القانون والنظم والأوامر والقرارات النافذة والى الحصول على الرخص الضرورية للقيام بهذه الغايات.

Notwithstanding this Article, the Company shall at all times comply with the Bahrain Commercial Companies Law promulgated by Legislative Decree No. (21) of 2001 and its amendments and the Central Bank of Bahrain and Financial Institutions Law No. (64) of 2006 and its amendments as well as the regulations issued to its effect, and any directives, orders, procedures, rules, and regulations as may be issued by the Central Bank of Bahrain from time to time, and in particular, the Company shall observe and comply with the rules, articles, instructions, directives, procedures, regulations and codes issued by the Central Bank of Bahrain from time to time.

على الرغم مما سبق، تلتزم الشركة، في جميع الأوقات، بقانون الشركات التجارية الصادر بالمرسوم قانون رقم 21 لسنة 2001 وتعديلاته وقانون مصرف البحرين المركزي والمؤسسات المالية رقم (64) لسنة 2006 وتعديلاته واللوائح الصادرة تنفيذاً لأحكامه، وبأي نشرات أو قواعد أو أنظمة يصدرها مصرف البحرين المركزي من وقت لآخر، وعلى وجه الخصوص تلتزم الشركة وتنفيد بالقواعد واللوائح والأنظمة والتوجيهات التي قد يصدرها مصرف البحرين المركزي من وقت إلى آخر.

Chapter II
Shares and Capital
Article (5)
The Company's Capital

الفصل الثاني
الأسهم ورأس المال
المادة (5)
رأسمال الشركة



a. Authorized Share Capital:

(أ) رأس المال المصرح به:

The authorized share capital of the Company is USD2,000,000,000 (Two Billion United States Dollars) divided into (i) 400,000,000 (Four Hundred Million)

حدد رأس مال الشركة المصرح به بمبلغ 2,000,000,000 دولار أمريكي (بليونين دولار أمريكي) موزعاً على (1) 400,000,000 (اربعمائة مليون) سهم عادي بقيمة اسمية مقدارها 2.50 دولار أمريكي (دولارين



2557316

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

سجل التوثيق
الرقم المسلسل 2019061897
الرقم الإيصالي

الهامش

ordinary shares, each with a nominal value of USD2.50 (Two Dollars and Fifty Cents) or such other nominal value as may be determined in accordance with the Memorandum and Articles of Association of the Company and (ii) such additional shares, including, without limitation, preference and other types of shares as may be approved from time to time by the Company's shareholders pursuant to a resolution adopted at an Extraordinary General Meeting.

أمريكيين وخمسون سنتاً) للسهم الواحد أو أي قيمة اسمية أخرى قد تقرر بموجب أحكام عقد تأسيس الشركة ونظامها الأساسي و (2) أية أسهم إضافية تشمل دون حصر على أسهم ممتازة وأنواع أخرى من الأسهم حسبما يتم إقراره من وقت لآخر من قبل مساهمي الشركة تبعاً لقرار صادر عن الجمعية العامة غير العادية.

b. Issued and Paid-Up Capital:

(ب) رأس المال الصادر والمدفوع:

The issued and paid up share capital shall be:

حدد رأس المال الصادر والمدفوع بما يلي:

i) the amount of USD323,239,000 (Three Hundred Twenty Three Million and Two Hundred Thirty Nine Thousand United States Dollars) divided into (A) 80,000,000 (Eighty Million) ordinary shares, each with a nominal value of USD2.50 (Two Dollars and Fifty Cents) or such other nominal value as may be determined in accordance with the Memorandum and Articles of Association of the Company and (B) 123,239 (One Hundred Twenty Three Thousand, Two Hundred Thirty Nine) Series B preference shares, each with a nominal value of USD1,000 (One Thousand United States Dollars) and issued on the terms and subject to the conditions set out in Annex B of the Articles of Association of the Company; and

(1) مبلغ 323,239,000 دولار أمريكي (ثلاثمائة وثلاثة وعشرون مليون ومائتان وتسعة وثلاثون ألف دولار أمريكي) مقسم إلى (أ) 80,000,000 (ثمانين مليون) سهم بقيمة اسمية للسهم الواحد مقدارها 2.50 دولار أمريكي (دولارين أمريكيين وخمسون سنتاً) أو أي قيمة اسمية أخرى قد تحدد وفقاً لأحكام عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة و (ب) 123,239 (مائة وثلاثة وعشرون ألف ومائتان وتسعة وثلاثون) سهم ممتازة من فئة "ب" بقيمة اسمية لكل سهم مقدارها 1,000 دولار أمريكي (ألف دولار أمريكي) والصادرة تبعاً للبنود وخاضعة للشروط المدرجة في الملحق "ب" بالنظام الأساسي للشركة، و

ii) such number of additional shares (including without limitation, ordinary shares, preference shares) as shall be issued by the Company from time to time,

(2) أي عدد من الأسهم الإضافية التي تصدرها الشركة (وتشمل دون حصر على أسهم عادية وأسهم ممتازة) تبعاً لقرار بإصدارها صادر عن الجمعية العامة غير





2557317

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

سجل التوثيق
الرقم المسلسل 2019061897
الرقم الإيصال

الهامش

pursuant to a resolution of the Company's shareholders adopted at an Extraordinary General Meeting in accordance with the Memorandum and Articles of Association of the Company.

العادية للمساهمين وفق احكام القانون وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة.

Article (6)

المادة (6)

The Articles of Association accompanying this Memorandum is complementary and an integral part of it.

يعتبر النظام الأساسي المرفق بهذا العقد مكملاً له وجزءاً لا يتجزأ منه.

This Amended and Restated Memorandum of Association have been made pursuant to the consent of the Central Bank of Bahrain dated 16th May 2019 and the approval of the Bahrain Investors Center at the Ministry of Industry, Commerce and Tourism No. CR2019-105513 dated 26nd August 2019.

حرر عقد التأسيس المعدل والمعاد صياغته هذا استناداً إلى موافقة مصرف البحرين المركزي بتاريخ 16 مايو 2019 وموافقة مركز البحرين للمستثمرين بوزارة الصناعة والتجارة والسياحة بمملكة البحرين برقم -CR2019-105513 بتاريخ 26 أغسطس 2019.

المخول بالتوقيع
Authorized Signatory

In accordance with the above the Memorandum of Association were made in one original and one counterpart which was signed by the parties concerned upon having been read out by me and its contents made known to the parties. One copy of this Amended and Restated Memorandum of Association was delivered to the parties for further action.

وبما ذكر تحرر عقد التأسيس هذا المعدل والمعاد صياغته بالكامل من أصل و نسخة وتم التوقيع عليه بعد تلاوته من قبل الجميع ومني وتسلم أصحاب الشأن نسخة منه للعمل بموجبه.



المخول بالتوقيع
Authorized Signatory



2557350

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

سجل التوثيق
الرقم المسلسل 2019061897
الرقم الإيصال

الهامش

Amended Articles of Association of
Investcorp Bank B.S.C.
C.R. No.12411
("Company")

النظام الأساسي المعدل لبنك
انفستكوروب ش.م.ب
شركة مساهمة بحرينية
س.ت 12411
("الشركة")

On Thursday, the 28 of Dhul Hijjah 1440
Hijra corresponding to 29 of August 2019
Gregorian calendar.

في يوم الخميس، الثامن والعشرين من شهر ذو الحجة لسنة
1440 الهجري الموافق التاسع والعشرين من شهر
أغسطس لعام 2019 الميلادي.

كاتب العدل الخاص علي جاسم البحار

Before me

Attended:

Mr. Ghassan Ghaleb Ali Ebrahim
Abdulaal, a Bahraini national, holding
CPR No. 770601685 in his capacity as the
authorized signatory representing
Investcorp Holdings B.S.C. by virtue of
the Resolution of the Extraordinary
General Meeting held on 12 February 2019
and requested notarization of the
following:

لدي أنا

حضر:

السيد / غسان غالب علي إبراهيم عبدالعال، بحريني
الجنسية و يحمل بطاقة سكانية رقم 770601685 بصفته
مخولاً بالتوقيع عن شركة انفستكوروب القابضة ش.م.ب.م
سجل تجاري رقم 12411 بموجب القرار الصادر عن
الجمعية العامة غير العادية في اجتماعها المنعقد في 12
فبراير 2019، وطلب توثيق الآتي:

CHAPTER I

Elements of Company Incorporation
Article (1)

الفصل الأول
عناصر تأسيس الشركة
المادة (1)

Whereas:

حيث أن:

1. Investcorp Bank B.S.C. (the
"Company") was incorporated as a
public joint stock company" under
commercial registration no. 12411
on 15 May 1982 and according to
the amended Memorandum and
Articles of Association dated 8
October 2009 and all the
amendments and annexes thereto.
The Company operates in
compliance with the Commercial
Companies Law promulgated by

- (1) بنك انفستكوروب ش.م.ب ("الشركة") تأسست
كشركة مساهمة عامة تحت سجل تجاري رقم
12411 بتاريخ 15 مايو 1982 ووفق عقد
التأسيس والنظام الأساسي المعدل في 8 أكتوبر
2009 والتعديلات والملاحق التابعة لهما، وتعمل
الشركة بموجب أحكام قانون الشركات التجارية
الصادر بالمرسوم قانون رقم 21 لسنة 2001
وتعديلاته، وقانون مصرف البحرين المركزي
والمؤسسات المالية (قانون رقم 64 لسنة 2006)
واللوائح الصادرة تنفيذاً لأحكامهما.

المخول بالتوقيع

Authorized Signatory





2557351

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

سجل
الرقم المسلسل 2019061897
الرقم الإيصال

الهامش

virtue of Legislative Decree no 21 of 2001 as amended and the Central Bank of Bahrain Law (Law No. (64) of 2006) and the regulations issued thereto.

2. The Shareholders of the Company passed a resolution at the Extraordinary General Meeting on February 12, 2019 to change the activities of the Company from Conventional Wholesale Banks to the activities of holding companies and to change the commercial name in order to reflect the change of activities, and to make other amendments to reflect changes in the laws and the redemption of preference shares that had taken place over time. Therefore, the Shareholders resolved to fully amend the Memorandum and Articles of Association of the Company. These Articles of Association replace the entire previous versions of the Memorandum and Articles of Association and all amendments thereto (except for the Annex B dated 13 August 2009 which is attached hereto) as hereinafter.

(2) المساهمون قرروا في اجتماع الجمعية العامة غير العادية المنعقد في 12 فبراير 2019 تغيير نشاط الشركة من أنشطة بنوك الجملة التقليدية إلى أنشطة الشركة القابضة وكذلك تغيير اسمها التجاري ليعكس التغيير المذكور، بالإضافة إلى عمل تعديلات أخرى تعكس تعديلات القوانين واسترداد الاسهم الممتازة الحاصل عبر الزمن. لذا قرر المساهمون تعديل عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة على أن يتم استبدال النظام الأساسي وعقد التأسيس بكامل موادهما وكافة تعديلاتهما (ما عدا الملحق "ب" المؤرخ 13 أغسطس 2009 المرفق بعقد التأسيس والنظام الأساسي) على النحو الوارد فيما يلي.

Article (2)

Name of the Company

The name of the Company shall be "Investcorp Holdings B.S.C." a Bahraini Public Shareholding Company.

المادة (2)

اسم الشركة

يكون اسم الشركة " إنفستكوروب القابضة ش.م.ب " شركة مساهمة بحرينية.

المخول بالتوقيع
Authorized Signatory





2557352

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

سجل
الرقم المسلسل 2019061897
الرقم الإيصال

الهامش

Article (3)

Principal office and legal domicile of the Company

The Company's Head Office shall be at Manama in the Kingdom of Bahrain. The Board of Directors may establish subsidiaries, branches, offices and agencies of the Company in the Kingdom of Bahrain and abroad.

المادة (3)

مركز الشركة الرئيسي ومحلها القانوني

يكون مركز الشركة الرئيسي في المنامة في مملكة البحرين. ويجوز لمجلس الإدارة أن يؤسس شركات متفرعة عنها أو فروع أو مكاتب أو وكالات لها داخل مملكة البحرين أو خارجها.

Article (4)

Duration of the Company

The duration of the Company shall be indefinite and shall end upon striking off its name in the Registry of Commerce for any reasons mentioned in Articles (56) and (57) of these Articles of Association.

المادة (4)

مدة الشركة

تكون مدة الشركة غير محددة، وتنتهي عند شطب سجلها التجاري وفقا لأحد الأسباب المذكورة في المادة 56 و 57 من هذا النظام الأساسي.

Article (5)

Objects of the Company

The objects of the Company shall be as follows:

Activities of holding companies as follows:

1. To manage its affiliated companies or to participate in the administration of other companies in which it is participating and to provide the necessary support therefore.
2. To invest its funds in stock, bonds and securities.
3. To own property and chattels necessary to undertake its

تكون أنشطة الشركة كالتالي:

أنشطة الشركات القابضة كالتالي:

1. إدارة الشركات التابعة لها أو المشاركة في إدارة الشركات الأخرى التي تساهم فيها وتوفير الدعم اللازم لها.
2. استثمار أموالها في الأسهم والسندات والأوراق المالية.
3. تملك العقارات والمنقولات اللازمة لمباشرة نشاطها في الخدمات المشموج بها وفقاً للقانون.

المخول بالتوقيع
Authorized Signatory





2557353

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

سجل
الرقم المسلسل 2019061897
الرقم الإيصال

الهامش

business activities within the limits allowed by the Law.

4. To provide loans, guarantees and financing for its affiliated companies.
5. To own industrial property rights, such as patents, commercial and industrial marks and concessions, and such other intangible rights and utilize and lease them to its affiliated companies or other companies.

4. تقديم القروض والكفالات والتمويل للشركات التابعة لها.

5. تملك حقوق الملكية الصناعية من براءات الاختراع والعلامات التجارية والصناعية وحقوق الامتياز وغيرها من الحقوق المعنوية واستغلالها وتأجيرها للشركات التابعة لها أو لغيرها.

Subject to the provisions of law, regulations, orders and decisions in effect and obtaining the necessary licences to undertake such objects.

ويخضع ذلك لأحكام القانون والنظم والأوامر والقرارات النافذة وإلى الحصول على الرخص الضرورية للقيام بهذه الغايات.

Notwithstanding this Article, the Company shall at all times comply with the Bahrain Commercial Companies Law promulgated by Legislative Decree No. (21) of 2001 and its amendments and the Central Bank of Bahrain and Financial Institutions Law No. (64) of 2006 and its amendments as well as the regulations issued to its effect, and any directives, orders, procedures, rules, and regulations as may be issued by the Central Bank of Bahrain from time to time, and in particular, the Company shall observe and comply with the rules, articles, instructions, directives, procedures, regulations and codes issued by the Central Bank of Bahrain from time to time.

على الرغم مما سبق، تلتزم الشركة، في جميع الأوقات، بقانون الشركات التجارية الصادر بالمرسوم قانون رقم 21 لسنة 2001 وتعديلاته وقانون مصرف البحرين المركزي والمؤسسات المالية رقم (64) لسنة 2006 وتعديلاته واللوائح الصادرة تنفيذاً لأحكامه، وبأي نشرات أو قواعد أو أنظمة يصدرها مصرف البحرين المركزي من وقت لآخر، وعلى وجه الخصوص تلتزم الشركة وتتقيد بالقواعد واللوائح والأنظمة والتوجيهات التي قد يصدرها مصرف البحرين المركزي من وقت إلى آخر.

Chapter II
Shares and Capital
Article (6)
The Company's Capital

الفصل الثاني
الأسهم و رأس المال
المادة (6)
رأسمال الشركة

a. Authorized Share Capital:

(أ) رأس المال المصرح به:

4

المخول بالتوقيع
Authorized Signatory





2557354

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

سجل
الرقم المسلسل 2019061897
الرقم الإيصالي

الهامش

The authorized share capital of the Company is USD2,000,000,000 (Two Billion United States Dollars) divided into (i) 400,000,000 (Four Hundred Million) ordinary shares, each with a nominal value of USD2.50 (Two Dollars and Fifty Cents) or such other nominal value as may be determined in accordance with the Memorandum and Articles of Association of the Company and (ii) such additional shares, including, without limitation, preference and other types of shares as may be approved from time to time by the Company's shareholders pursuant to a resolution adopted at an Extraordinary General Meeting.

حدد رأس مال الشركة المصرح به بمبلغ 2,000,000,000 دولار أمريكي (بليونين دولار أمريكي) موزعاً على (1) 400,000,000 (اربعمائة مليون) سهم عادي بقيمة اسمية مقدارها 2.50 دولار أمريكي (دولارين أمريكيين وخمسون سنتاً) للسهم الواحد أو أي قيمة اسمية أخرى قد تقرر بموجب أحكام عقد تأسيس الشركة ونظامها الأساسي و (2) أية اسهم إضافية تشمل دون حصر على اسهم ممتازة وأنواع أخرى من الأسهم حسبما يتم إقراره من وقت لآخر من قبل مساهمي الشركة تبعاً لقرار صادر عن الجمعية العامة غير العادية.

b. Issued and Paid-Up Capital:

(ب) رأس المال الصادر والمدفوع:

The issued and paid up share capital shall be:

حدد رأس المال الصادر والمدفوع بما يلي:

i) the amount of USD323,239,000 (Three Hundred Twenty Three Million and Two Hundred Thirty Nine Thousand United States Dollars) divided into (A) 80,000,000 (Eighty Million) ordinary shares, each with a nominal value of USD2.50 (Two Dollars and Fifty Cents) or such other nominal value as may be determined in accordance with the Memorandum and Articles of Association of the Company and (B) 123,239 (One Hundred Twenty Three Thousand, Two Hundred Thirty Nine) Series B preference shares, each with a nominal value of USD1,000 (One Thousand United States Dollars) and issued on the terms and subject to the conditions set out in Annex B of the Articles of Association of the Company; and

(1) مبلغ 323,239,000 دولار أمريكي (ثلاثمائة وثلاثة وعشرون مليون ومائتان وتسعة وثلاثون ألف دولار أمريكي) مقسم إلى (أ) 80,000,000 (ثمانين مليون) سهم بقيمة اسمية للسهم الواحد مقدارها 2.50 دولار أمريكي (دولارين أمريكيين وخمسون سنتاً) أو أي قيمة اسمية أخرى قد تحدد وفقاً لأحكام عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة و (ب) 123,239 (مائة وثلاثة وعشرون ألف ومائتان وتسعة وثلاثون) اسهم ممتازة من فئة "ب" بقيمة اسمية لكل سهم مقدارها 1,000 دولار أمريكي (ألف دولار أمريكي) والصادرة تبعاً للبنود وخاضعة للشروط المدرجة في الملحق "ب" بالنظام الأساسي للشركة، و





2557355

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

سجل
الرقم المسلسل 2019061897
الرقم الإيصال

الهامش

ii) such number of additional shares (including without limitation, ordinary shares, preference shares) as shall be issued by the Company from time to time, pursuant to a resolution of the Company's shareholders adopted at an Extraordinary General Meeting in accordance with the Memorandum and Articles of Association of the Company.

(2) أي عدد من الأسهم الإضافية التي تصدرها الشركة (وتشمل دون حصر على اسهم عادية واسهم ممتازة) تبعا لقرار باصدارها صادر عن الجمعية العامة غير العادية للمساهمين وفق احكام القانون وعقد التأسيس والنظام الاساسي للشركة.

Article (7)
Shares of the Company

المادة (7)
أسهم الشركة

The shares of the Company are nominal, tradeable and the title thereof may be transferred in accordance with Central Bank of Bahrain and Financial Institutions Law and the regulations issued to its effect as well as the applicable regulations of the Bahrain Bourse.

أسهم الشركة اسمية وقابلة للتداول ونقل ملكيتها وفقا لقانون مصرف البحرين المركزي والمؤسسات المالية واللوائح الصادرة تنفيذا لأحكامه وكذلك اللوائح المعمول بها لدى بورصة البحرين.

Article (8)

المادة (8)

Each share shall be indivisible. If two or more persons jointly own one share or more, only one person shall represent them vis-à-vis the Company. If shares are owned by two or more persons, only the first named in the share certificate shall be entitled to receive any communications in respect of such shares at the address shown in the share register, unless agreed otherwise amongst the joint owners and notified to the Company. Joint owners of a share shall be jointly liable for the obligations in respect of such ownership.

يكون السهم غير قابل للتجزئة، ولكن يجوز أن يشترك شخصان أو أكثر في ملكية سهم واحد أو عدد من الأسهم، على أن يمثلهم تجاه الشركة شخص واحد. في حالة ملكية الأسهم من قبل شخصين أو أكثر يحق فقط للشخص المدون اسمه أول الأسماء في شهادة الأسهم - دون سواء - أن يستلم أية مراسلات متعلقة بالأسهم المذكورة وذلك على العنوان المدرج في سجل الأسهم، عدا في الحالات التي يتفق فيها على خلاف ذلك بين الشركاء وإبلاغ الشركة بذلك. ويعتبر الشركاء في ملكية السهم أو الأسهم مسؤولين بالتضامن عن الالتزامات المترتبة على هذه الملكية.





2557356

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

سجل
الرقم المسلسل 2019061897
الرقم الإيصال

الهامش

Article (9)
Dealing in the Company's Shares

المادة (9)
التداول في أسهم الشركة

Dealing in the Company's shares shall be undertaken in accordance with Article (90) of the Central Bank of Bahrain and Financial Institutions Law and the regulations issued pursuant thereto.

يكون تداول الأسهم وفقاً للمادة (90) من قانون مصرف البحرين المركزي والمؤسسات المالية واللوائح الصادرة تنفيذاً لأحكامه.

Article (10)
Shareholders' Rights

المادة (10)
حقوق المساهمين

Each share entitles its owner to equal rights and obligations as specified under the law, in addition to the following:

يخول كل سهم في الشركة حقوقاً والتزامات متساوية ويتمتع كل مساهم بالحقوق المنصوص عليها في القانون، بالإضافة إلى:

1. The right of the Extraordinary General Assembly from time to time to determine the categories and series of issued shares, and shares to be issued pursuant to Article (6), the number of shares, the nominal value(s) of such shares, and the rights, entitlements, terms and conditions in relation to such shares, in accordance to the Commercial Companies Law and its implementation regulations, and the Memorandum and Articles of Association of the Company.
2. The rights and obligations of the holders of preference shares (other than ordinary shares) issued by the Company from time to time shall be as set out in the terms and conditions for such shares established at the issuance thereof (as amended from time to time in accordance therewith) or pursuant to a resolution of the holders thereof adopted in accordance with such terms and conditions and, to the extent

1. القيام تبعاً لقرار صادر عن الجمعية العامة غير العادية من وقت لآخر بأن يقرروا إصدارات متسلسلة من الأسهم تكون صادرة أو يتم إصدارها استناداً للمادة (6) وكذلك عدد الأسهم، والقيمة (القيم) الاسمية لتلك الأسهم والحقوق المترتبة لها والبنود والشروط المتعلقة بها وذلك وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية ولائحته التنفيذية وعقد التأسيس والنظام الأساسي.

2. تكون حقوق والتزامات مالكي الاسهم الممتازة (عدا عن الاسهم العادية) الصادرة من الشركة من وقت لآخر حسبما تحدد في البنود والشروط المتعلقة بتلك الاسهم المقررة لدى إصدارها (حسبما يتم تعديلها من وقت لآخر تبعاً لها) أو حسبما تحدد بموجب قرار صادر عن مالكي تلك الاسهم يصدر بموجب البنود والشروط المذكورة وإلى الحد المقرر بموجب هذا النظام الأساسي.

المخول بالتوقيع
Authorized Signatory





2557357

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

سجل التوثيق
الرقم المسلسل 2019061897
الرقم الإيصال

الهامش

applicable, these Articles.

Article (11)
Shareholders' Obligations

المادة (11)
التزامات المساهمين

1. Ownership of a share shall mean acceptance of the provisions of the Company's Memorandum and Articles of Association and the General Meeting's resolutions.
2. Each shareholder shall in particular have the following obligations:
 - a. To pay the amounts which have been previously agreed upon regarding the paid-up capital or any increase thereof.
 - b. To pay the expenses incurred by the Company in recovering the overdue amounts due from him regarding the paid-up capital.
 - c. To refrain from any act that may be harmful to the Company.
 - d. To implement any resolution that may be lawfully passed by the General Meeting.
3. Unless permissible under the applicable law, the General Meeting of the shareholders may not:
 - a. increase the financial liabilities of the shareholders nor increase the value of the share except within the ambit of the Commercial Companies Law;

1. يترتب على ملكية الأسهم قبول عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة والقرارات الصادرة عن جمعيتها العامة.

2. يلتزم المساهم على وجه الخصوص بالتزامات الآتية:

أ. أن يسدّد المبالغ التي سبق له الموافقة على دفعها فيما يختص برأس مال الشركة المدفوع أو أية زيادة عليه.

ب. أن يدفع للشركة المصاريف التي تتكبدها في سبيل تحصيل المبالغ المستحقة للشركة منه والخاصة برأس المال المدفوع.

ج. أن لا يقوم بأي عمل من شأنه الإضرار بالشركة.

د. أن ينفذ أية قرارات تتخذها الجمعية العامة للشركة بصورة قانونية.

3. باستثناء الحالات التي يجيزها القانون واجب التطبيق، لا يجوز للجمعية العامة للمساهمين:

أ. زيادة أعباء المساهم المالية أو زيادة قيمة الأسهم إلا في نطاق أحكام قانون الشركات التجارية.

المخول بالتوقيع
Authorized Signatory





2557358

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

سجل التوثيق
الرقم المسلسل 2019061897
الرقم الإيصال

الهامش

b. impose any new conditions other than those contained in the Articles of Association of the Company with respect to the right of a shareholder to attend General Meetings and vote thereat; and

ب. فرض شروط جديدة غير الشروط المذكورة في النظام الأساسي تتعلق بأحقية المساهم في حضور الجمعيات العامة والتصويت فيها؛ و

c. restrict the right of a shareholder to institute action against all or some of the Directors in respect of compensation for damages suffered by him pursuant to the provisions of the law.

ج. تقييد حق المساهم في إقامة الدعوى على أعضاء مجلس الإدارة أو على بعضهم في المطالبة بالتعويض عما يصيبه من ضرر وفقاً لأحكام القانون.

Article (12)

Deposit and Registration of Securities

The deposit and registration of the Company's securities shall be made in accordance with Article 94 of the Central Bank of Bahrain and Financial Institutions Law and the regulations issued to its effect.

المادة (12)

إيداع وتسجيل الأوراق المالية

يتم إيداع وتسجيل الأوراق المالية الصادرة من الشركة وفقاً للمادة 94 من قانون مصرف البحرين المركزي والمؤسسات المالية واللوائح الصادرة تنفيذاً لأحكامه.

Article (13)

Mortgage of Securities

Securities of the Company may be mortgaged, pledged and licensed in accordance with Article 95 of the Central Bank of Bahrain and Financial Institutions Law and the regulations issued to its effect.

No trading of Securities under pledge or liens shall be permitted, except upon the discharge of the pledge or the liens.

المادة (13)

رهن الأوراق المالية

يتم رهن الأوراق المالية الصادرة عن الشركة والحجز عليها وانقضاء الرهن ورفع الحجز عنها وذلك وفقاً للمادة 95 من قانون مصرف البحرين المركزي والمؤسسات المالية واللوائح الصادرة تنفيذاً لأحكامه. ويحظر التعامل في أي ورقة مالية مرهونة أو محجوز عليها إلا بعد انقضاء الرهن أو رفع الحجز.

المخول بالتوقيع
Authorized Signatory

Handwritten signature





2557359

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

سجل التوثيق
الرقم المسلسل 2019061897
الرقم الإيصال

الهامش

Article (14)

Repurchase of Securities by the Company

The Company may buy or resell its Securities which shall be made in accordance with Article 93 of the Central Bank of Bahrain and Financial Institutions Law and the regulations issued to its effect.

المادة (14)

شراء الشركة لأوراقها المالية

للشركة شراء أو إعادة بيع أوراقها المالية، وذلك وفقاً للمادة 93 من قانون مصرف البحرين المركزي والمؤسسات المالية واللوائح الصادرة تنفيذاً لأحكامه.

CHAPTER III

Alteration of Capital

Article (15)

Increase of Capital

The Company's authorised capital, by a resolution to be passed by the Extraordinary General Meeting, may be increased. The issued capital of the Company, by a resolution to be adopted by the Ordinary General Meeting, may also be increased within the authorised capital amount, provided that the issued capital must be paid in full before the increase. The approved increase in the issued capital must be made within three years following the date on which a resolution authorising the increase is issued. The issuance of new shares shall be approved by the Central Bank of Bahrain in accordance with Article 81 to 85 of the Central Bank of Bahrain and Financial Institutions Law and the regulations issued to its effect and the approval of the Ministry of Industry, Commerce and Tourism. The nominal value of the new shares shall be equivalent to the nominal value of the original shares.

الفصل الثالث

تعديل رأس المال

المادة (15)

زيادة رأس المال

يجوز بقرار من الجمعية العامة غير العادية زيادة رأس مال الشركة المصرح به، كما يجوز بقرار من الجمعية العامة العادية زيادة رأس مال الشركة الصادر في حدود رأس مال الشركة المصرح به، بشرط تمام سداد قيمة رأس مال الشركة الصادر قبل الزيادة بالكامل، ويجب أن تتم زيادة رأس المال الصادر فعلاً خلال الثلاث سنوات التالية لصدور القرار المرخص بالزيادة. ويتم إصدار الأسهم الجديدة بعد الحصول على موافقة مصرف البحرين المركزي وفقاً للمواد 81 إلى 85 من قانون مصرف البحرين المركزي والمؤسسات المالية واللوائح الصادرة تنفيذاً لأحكامه وموافقة وزارة الصناعة والتجارة والسياحة. ويجب أن تكون القيمة الاسمية للسهم الجديد معادلة للقيمة الاسمية للسهم الأصلية.



The Extraordinary General Meeting may, however, resolve to issue shares at a premium to be added to the nominal value

يجوز للجمعية العامة غير العادية أن تقرر إضافة علاوة إصدار إلى القيمة الاسمية للأسهم وأن تحدد مقدارها، ويضاف صافي هذه العلاوة بعد تنزيل مصروفات الإصدار



2557360

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

سجل التوثيق
الرقم المسلسل 2019061897
الرقم الإيصال

الهامش

and may fix the value of such premium. The net total of the said premium shall be added, after deduction of expenses of the share issue, to the Legal Reserve Account even if its amount reaches to half the capital.

إلى الاحتياطي القانوني ولو بلغ نصف رأس المال.

The Central Bank of Bahrain and the Ministry in charge of trade affairs shall be furnished with reports and reasons necessitating an increase in all cases of increase of capital.

ويخطر مصرف البحرين المركزي والوزارة المعنية بشئون التجارة بالتقارير والأسباب الموجبة للزيادة في جميع حالات زيادة رأس المال.

Article (16)

Issuance of New Shares

Issuance of new shares shall be done in accordance with the provisions of the law.

المادة (16)

إصدار أسهم جديدة

يتم إصدار أسهم جديدة وفقاً للأحكام المنصوص عليها في القانون.

Article (17)

Reduction of Capital

1. An Extraordinary General Meeting of shareholders may resolve to reduce the capital of the Company if the same is in excess of its needs or if there has been a loss and the Company resolves to reduce its paid up capital to the actual value thereof with the prior approval of the Central Bank of Bahrain.
2. The resolution reducing the capital shall be issued only after reading the reports of the Board of Directors and the auditors on the reasons of the reduction, the obligations of the Company and the effect of such reduction on these obligations, a copy of each of the reports of the board of directors and the auditor shall be submitted to the Ministry concerned with trade affairs.

المادة (17)

تخفيض رأس المال

1. يجوز للجمعية العامة غير العادية، أن تقرر تخفيض رأسمال الشركة إذا زاد عن حاجتها أو إذا طرأت خسارة ورأت الشركة إنقاص رأس المال إلى القيمة الفعلية بعد الحصول على موافقة مسبقة من مصرف البحرين المركزي.

2. لا يصدر قرار بالتخفيض إلا بعد تلاوة تقرير مجلس الإدارة ومدققي الحسابات عن الأسباب الموجبة له وعن الالتزامات التي على الشركة وعن أثر التخفيض على هذه الالتزامات، وتخطر الوزارة المعنية بشئون التجارة بصورة من تقرير مجلس الإدارة ومدقق الحسابات.





2557361

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

سجل
الرقم المسلسل 2019061897
الرقم الإيصال

الهامش

3. Capital reduction shall be made, if the Company's capital is more than the Company's needs, by reducing the nominal value of the shares, either by giving back a part of it to the shareholders equal to the decided percentage of reduction or by discharging them of the unpaid instalments of shares' value in proportion to the decided reduction. If the reduction is due to the Company's losses, a number of shares equal to the decided amount of reduction shall be cancelled. In all cases the nominal value of the shares must not be less than the value of the new issued and paid up shares

3. يتم تخفيض رأس المال بسبب زيادته عن حاجة الشركة عن طريق تنزيل القيمة الاسمية للأسهم، وذلك إما برد جزء منها للمساهمين يتساوى مع النسبة المقرر تخفيضها من رأس المال، أو بإبراء ذمة المساهمين من أقساط الأسهم التي لم تدفع بنسبة التخفيض المقرر، وإذا كان التخفيض بسبب خسارة الشركة، فيتم إلغاء عدد من الأسهم بقيمة المبلغ المقرر تخفيضه من رأس المال. وفي جميع الأحوال يجب أن لا تقل القيمة الاسمية للأسهم عن الحد الأدنى لقيمة الأسهم الصادرة والمدفوعة الجديدة.

4. The reduction of the Company's capital shall be recorded in the Registry of Commerce and the reduction resolution shall be published in the Official Gazette and one local daily newspaper.

4. يتعين قيد كل قرار صادر بتخفيض رأس مال الشركة في السجل التجاري والإشهار عنه في الجريدة الرسمية وفي إحدى الجرائد اليومية المحلية.

5. If the capital reduction is made by way of cancelling a number of the Company's shares, a number of shares owned by each shareholder shall be cancelled in proportion to the percentage of the capital reduction, provided that the shareholder shall not be deprived from being a shareholder in the Company. The Company shall, within one month from the date of cancellation, redeem the cancelled share certificates from the shareholders and destroy them and enter the same in the shareholders' register and notify the Ministry concerned with trade affairs and Bahrain Bourse accordingly.

5. إذا كان تخفيض رأس المال بإلغاء الشركة لعدد من أسهمها، وجب أن يتم إلغاء عدد من الأسهم التي يملكها كل مساهم بقدر النسبة التي تقرر بها تخفيض رأس المال، ويشترط ألا يترتب على ذلك حرمان المساهم من المساهمة في الشركة. وعلى الشركة خلال شهر من تاريخ الإلغاء استرداد شهادات الأسهم الملغاة من المساهمين لإتلافها والتأشير بذلك في سجل المساهمين وإخطار كل من الوزارة المعنية بشئون التجارة وبورصة البحرين.



المخول بالتوقيع
Authorized Signatory

Handwritten signature



2557362

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

سجل التوثيق
الرقم المسلسل 2019061897
الرقم الإيصالي

الهامش

6. The reduction shall not be effective against creditors who expressed their objection and submitted their supporting documents within fifteen business (15) days from the date of the publication in the Official Gazette, unless these creditors have paid their due debts or have been provided with adequate guarantees for the payment of their deferred debts.

6. لا يحتج بالتخفيض قبل الدائنين الذين أبدوا اعتراضاتهم خلال 15 يوم عمل من تاريخ نشر قرار التخفيض في الجريدة الرسمية وقدموا مستنداتهم في الميعاد المذكور إلا إذا استوفى هؤلاء الدائنون ديونهم الحالية أو حصلوا على الضمانات الكافية للوفاء بديونهم الآجلة.

Section IV
Bonds and Debentures

الفصل الرابع
السندات والقروض

Article (18)
Issuing Bonds and Debentures

المادة (18)
إصدار السندات والقروض

The Company may borrow by issuing debentures in accordance with the provisions of the law.

للشركة ان تقترض عن طريق اصدار سندات قرض وذلك وفقاً لما هو منصوص عليه في القانون.

Article (19)
Cover of the value of debentures

المادة (19)
تغطية قيمة سندات القرض

The Company may cover the value of debentures by one of the following two methods:

للشركة أن تغطي قيمة سندات القرض بإحدى الوسيلتين:

1. By means of public subscription in which case the rules and provisions prescribed for share subscription in these Articles of Association shall be applicable in a manner that does not conflict with the provisions of the law.
2. By sale of debentures through banks, finance and investment companies and underwriters, in which case the prevailing custom and practice shall be applicable without prejudice to the provisions of applicable law.

1. طرح السندات في اكتتاب عام، وتتبع في هذا الشأن القواعد والأحكام المقررة للاكتتاب في الأسهم في هذا النظام الأساسي بما لا يتعارض مع أحكام القانون.

2. بيع السندات عن طريق البنوك وشركات المال والاستثمار ومتعهدي الاكتتاب، ويتم ذلك بمراعاة القواعد والأعراف المعمول بها في هذا الشأن وبما لا يتعارض مع أحكام القانون المعمول به.

المخول بالتوقيع
Authorized Signatory





2557363

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

سجل التوثيق
الرقم المسلسل 2019061897
الرقم الإيصال

الهامش

Article (20)

Subscription in the offered debentures or giving up the loan

If 50% or more of the debentures offered for public subscription are subscribed for during the fixed period, or any other extended period for subscription, such subscription shall be deemed to have been completed, otherwise the Ordinary General Meeting may either cancel issuing the debentures and refund amounts of subscriptions to subscribers or be satisfied with the number of debentures subscribed and cancel the balance.

المادة (20)

الاكتتاب بالسندات المطروحة أو الرجوع عن القرض

يعتبر الاكتتاب تاماً إذا تمت تغطية 50% أو أكثر من السندات المطروحة للاكتتاب خلال المدة المحددة أو أية مدة أخرى يتقرر مدّة الاكتتاب إليها. وبخلاف ذلك يجوز للجمعية العامة العادية إما الرجوع عن القرض ورد الأموال للمكتتبين أو الاكتفاء بالقدر الذي تم تغطيته من السندات وإلغاء الباقي.

Article (21)

Convertible debentures

The Company's Extraordinary General Meeting may, upon a proposal with reasoning from the Board of Directors, issue bonds convertible to shares. Such issue shall in all respects be governed by the provisions of Articles (149) to (154) of the Commercial Companies Law.

المادة (21)

قابلية السندات للتحويل إلى أسهم

لشركة أن تصدر سندات قابلة للتحويل إلى أسهم بقرار من الجمعية العامة غير العادية بناء على اقتراح مسبب من مجلس الإدارة على النحو المنصوص عليه في المواد من (149) إلى (154) من قانون الشركات التجارية.

Chapter V

Management and Corporate Governance of the Company

الفصل الخامس

إدارة وحوكمة الشركة

Article (22)

Corporate Governance

The Company adheres to corporate governance policies and procedures in accordance with the Corporate Governance Code issued by the Central Bank of Bahrain as well as Ministerial Order No. 19 of the year 2018.

المادة (22)

الحوكمة

تلتزم الشركة بسياسات وإجراءات تخص حوكمة الشركات وفقاً لمبادئ الحوكمة الصادرة عن مصرف البحرين المركزي وتلك الصادرة بموجب قرار الوزير المعني بشئون التجارة رقم 19 لسنة 2018.

المخول بالتوقيع
Authorized Signatory





2557364

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

سجل
الرقم المسلسل 2019061897
الرقم الإيصال

الهامش

Article (23)
Board of Directors

المادة (23)
مجلس الإدارة

The Company shall be managed by a Board of Directors with a number of members that is not less than five members and not more than 15. The Board shall include a number of independent and non-executive members, in accordance with the corporate governance principles issued by the Central Bank of Bahrain (HC Module – Rulebook 6) and the controls set by virtue of Ministerial Order No. 19 of the year 2018.

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة لا يجوز أن يقل عدد أعضائه عن خمسة أعضاء ولا يزيد عن خمسة عشر. ويُراعى أن يشتمل المجلس على عدد من الأعضاء المستقلين وغير التنفيذيين، وفقاً لمبادئ الحوكمة الصادرة عن مصرف البحرين المركزي (مجلد توجيهات المصرف السادس – HC Module) وتلك الصادرة بموجب قرار الوزير المعني بشئون التجارة رقم 19 لسنة 2018.

By reasoned decision of the Ministry concerned with trade affairs, the term of the Board of Directors may be extended by no more than six months, at a reasoned request of the Board of Directors.

ويجوز بقرار مسبب من الوزير المعني بشئون التجارة تمديد مدة مجلس الإدارة بما لا يزيد على ستة أشهر، وذلك بناءً على طلب مسبب من مجلس الإدارة.

Article (24)
Conditions of Membership of the
Board of Directors

المادة (24)
شروط العضوية بمجلس الإدارة

A member of the Board of Directors shall fulfil the following conditions:

يجب أن تتوافر في عضو مجلس الإدارة الشروط التالية:

a. shall enjoy the legal capacity to act.

أ. أن يكون متمتعاً بأهلية التصرف.

b. shall not have been previously convicted for an offence of bankruptcy by default or fraud nor for any crime affecting his honor or integrity nor for an offence by reason of his breach of the provisions of the law unless he has been reinstated.

ب. ألا يكون قد سبق الحكم عليه في جريمة تفالس بالتقصير أو بالتدليس أو جريمة مخلة بالشرف أو الأمانة أو في جريمة بسبب مخالفته لأحكام القانون ما لم يكن قد رد إليه اعتباره.

c. shall not be prohibited from taking membership of the board of directors of a joint stock company in accordance

ج. ألا يكون محظوراً عليه تولي عضوية مجلس إدارة شركة مساهمة وفقاً لأحكام أي قانون معمول به في

المخول بالتوقيع
Authorized Signatory





2557365

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

سجل التوثيق
الرقم المسلسل 2019061897
الرقم الإيصال

الهامش

with the provisions of any law in force in the Kingdom.

المملكة.

d. The Chairman of the Board of Directors or his Deputy, shall not combine this position and the position of the Executive Chairman or Chief Executive Officer of the Company.

د. بالنسبة لرئيس مجلس الإدارة ونائبه، ألا يجمع بين هذا المنصب ومنصب رئيس مجلس الإدارة التنفيذي أو الرئيس التنفيذي في الشركة.

e. Conditions specified by the relevant authority for independent, non-executive and executive members of the board of directors.

ه. الشروط التي تصدرها الجهة المختصة بالنسبة للأعضاء المستقلين وغير التنفيذيين و التنفيذيين في مجلس الإدارة.

f. Any other conditions imposed by the General Meeting of the Company.

و. أي شروط أخرى تقرها الجمعية العامة للشركة.

g. Any other requirement stipulated in the Commercial Companies Law, especially Article 173 thereof and the Central Bank of Bahrain and Financial Institutions Law and the regulations issued to its effect.

ز. أي شروط أخرى ينص عليها قانون الشركات التجارية، على وجه الخصوص المادة 173 مذكورة، وقانون مصرف البحرين المركزي والمؤسسات المالية واللوائح الصادرة تنفيذاً لأحكامه.

If a Board member forfeits any of the aforesaid conditions, he shall cease to be a member of the Board of Directors from the date of forfeiture.

وإذا فقد عضو مجلس الإدارة أياً من الشروط المتقدمة زالت عنه صفة العضوية من تاريخ فقدان ذلك الشرط.

Article (25)

Election and Appointment of
Members of the Board of Directors

المادة (25)

انتخاب وتعيين أعضاء مجلس الإدارة

i) The General Meeting shall appoint or elect the members of the Board through secret ballot cumulatively in accordance with the provisions of Article 176 of the Commercial Companies Law. The Board shall be appointed/elected for a renewable term of three financial years and in all cases the Board shall remain in office until approval by the General

أ. تعين أو تنتخب الجمعية العامة أعضاء مجلس الإدارة بالتصويت التراكمي السري وفقاً لأحكام المادة 176 من قانون الشركات التجارية، ويكون التعيين/الانتخاب لدورة مدتها ثلاث سنوات مالية قابلة للتجديد. وفي جميع الأحوال يظل المجلس قائماً إلى حين اعتماد آخر ميزانية في مدته من قبل الجمعية العامة. ويجوز للشخص المعنوي الذي عين عضواً أو أكثر في المجلس أن يستبدل من عينهم بغيرهم سواء كان ذلك أثناء المدة المذكورة أو في نهايتها وذلك من خلال





2557366

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

سجل التوثيق
الرقم المسلسل 2019061897
الرقم الإيصال

الهامش

Meeting of the financial statements related to its term. A corporate person who has appointed one or more members of the Board may replace them by others whether during the said period or on its expiry by sending a notice in writing to the Chairman. An appointed/elected member of the Board may be re-appointed/re-elected upon the expiry of his term of office, and this shall be considered to be a new nomination which requires satisfaction by such member of all the terms and conditions required to be satisfied by a person nominated for the Board membership for the first time.

إرسال إخطار مكتوب الى رئيس مجلس إدارة الشركة، كما يجوز إعادة تعيين/انتخاب العضو المعين/المنتخب لدى انتهاء المدة التي عين/انتخب لها ويعتبر ذلك ترشيحا جديدا يستلزم اتباع كافة الأحكام والشروط المطلوبة للعضوية لأول مرة.

- ii) At the end of the Board's term, the General Meeting shall appoint/elect at its ordinary meeting new members for the Board of Directors or shall re-appoint/re-elect the existing members.

ب. تقوم الجمعية العامة في اجتماعها العادي عند انتهاء مدة عضوية مجلس الإدارة بتعيين/انتخاب الأعضاء الجدد لمجلس الإدارة أو إعادة تعيين/انتخاب الأعضاء الحاليين.

In all cases, the terms of these Articles of Association as well as the conditions set out under Article 172 of the Commercial Companies Law, the Central Bank of Bahrain Law and regulations issued thereunder shall be followed in constituting the Board of Directors of the Company.

وفي جميع الأحوال، يُراعى في تشكيل مجلس إدارة الشركة أحكام هذا النظام الأساسي للشركة والضوابط المشار إليها في المادة (172) من قانون الشركات التجارية، وقانون مصرف البحرين المركزي واللوائح الصادرة تنفيذاً لأحكامه.

Article (26)
Filling Vacancies in the Board of
Directors

المادة (26)
ملء الشواغر في مجلس الإدارة

Filling vacancies in the Board of Directors shall be in compliance with the provisions of the law.

يتم ملء الشواغر في مجلس الإدارة وفقاً للأحكام المنصوص عليها في القانون.

المخول بالتوقيع
Authorized Signatory





2557367

مملكة البحرين
وزارة العدل والشؤون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

سجل التوثيق
الرقم المسلسل 2019061897
الرقم الإيصالي

الهامش

Article (27)
Termination of Membership in the
Board of Directors

المادة (27)
انتهاء العضوية في مجلس الإدارة

A director's membership of the Board of Directors terminates in the following events:

تنتهي العضوية في المجلس في الحالات التالية:

1. In accordance with Article 18 (bis), Article 18 (bis)1, 178 and 197 of the Commercial Companies Law.
2. If he was appointed or elected contrary to the provisions of the Central Bank of Bahrain rules and regulations, the Commercial Companies Law and/or these Articles of Association.
3. If he forfeits any of the conditions stated in Article 24 above of the Articles of Association.
4. If he mis-uses his position as director in carrying on personal matters or business in which he has a personal interest, or that is competitive to that of the Company or if he causes any type of actual damage to the Company or adversely affects its reputation. Termination from the Board of Directors shall not prejudice the Company's right to compensation.
5. If he fails to attend at least 75% of all the Board meetings in a given financial year without lawful excuse notified in writing to the Board, and the Board shall resolve on this matter as it may deem fit.

1. وفقاً للشروط المذكورة في المادة 18 مكرر والمادة 18 مكرر 1، والمادة 178 والمادة 197 من قانون الشركات التجارية.
2. إذا تم تعيينه أو انتخابه بخلاف أحكام هذا النظام و/أو لوائح وأنظمة مصرف البحرين المركزي وقانون الشركات التجارية.
3. إذا فقد أي من الشروط الواردة في المادة 24 أعلاه من النظام الأساسي.
4. إذا أساء استعمال عضويته للقيام بأعمال خاصة وذات مصلحة شخصية له أو منافسة للشركة أو الحق ضرراً بها بأي شكل من الأشكال أو أساء إلى سمعتها. ولا يخل إنهاء عضوية عضو مجلس الإدارة وفقاً لذلك بحق الشركة في مطالبته بالتعويض.
5. إذا تخلف عن حضور ما لا يقل عن 75% من مجموع اجتماعات مجلس الإدارة خلال السنة المالية دون عذر مشروع يبلغ مجلس الإدارة به خطياً، ويقرر المجلس بشأنه ما يراه مناسباً في حينه.





2557368

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

سجل التوثيق
الرقم المسلسل 2019061897
الرقم الإيصالي

الهامش

6. If he resigns or withdraws from his office, provided the foregoing shall be done in an opportune and suitable time, otherwise he shall be liable to pay compensation to the Company.

6. إذا استقال من منصبه أو اعتزل، بشرط أن يكون ذلك في وقت ملائم ومناسب، وإلا التزم بتعويض الشركة.

7. If the shareholder who appointed him submits a request for his termination as his representative.

7. إذا تقدم المساهم الذي عينه بطلب عزله.

Article (28)
Removal of the Directors

المادة (28)
عزل أعضاء مجلس الإدارة

The General Meeting may terminate the membership of all or some of the members of the Board of Directors. Requests for termination shall be presented to the Board of Directors by shareholders representing at least 10% of the capital. The Board shall forward such request to the General Meeting within a maximum period of one month from the date of its submission; otherwise the Ministry in charge of trade affairs may issue notice for the meeting. The General Meeting may not consider a request with respect to the said termination unless the request is on the agenda, save when serious developments are revealed during the meeting requiring such termination.

يجوز للجمعية العامة عزل كل أو بعض أعضاء مجلس الإدارة، ويقدم الطلب من عدد من المساهمين يمثل 10% من رأس المال على الأقل. وعلى مجلس الإدارة عرض الطلب على الجمعية العامة خلال شهر واحد على الأكثر من تاريخ تقديمه، وإلا قامت الوزارة المعنية بشئون التجارة بتوجيه الدعوة. ولا يجوز للجمعية العامة النظر في طلب العزل إلا إذا كان وارداً بجدول أعمالها، ما لم تظهر خلال الاجتماع وقائع خطيرة تقتضي العزل.

The terminated board member may claim compensation from the Company if the termination has not been justified or was made in an inconvenient time.

وللعضو المعزول مطالبة الشركة بالتعويض إذا كان العزل بغير سبب مقبول أو في وقت غير مناسب.

The board member may resign his office provided that he resigns in a convenient time otherwise he shall be liable to pay compensation.

يجوز لعضو مجلس الإدارة أن يستقيل بشرط أن يكون ذلك في وقت مناسب وإلا التزم بالتعويض.





2557369

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

سجل التوثيق
الرقم المسلسل 2019061897
الرقم الإيصال

الهامش

Article (29)
Powers of the Board of Directors

المادة (29)
صلاحيات مجلس الإدارة

- a. The Board of Directors shall have all necessary authority to carry out the functions required for the achievement of the Company's objectives save to the extent limited by the Commercial Companies Law, the Central Bank of Bahrain regulations, these Articles of Association, the resolutions of the General Meeting or any other applicable law.
- b. The Board of Directors shall lay down the internal regulations relating to the financial, administrative and technical matters and other by-laws relating to personnel and their remuneration. The Board shall also lay down the rules covering its activities and meetings and the distribution of authorities and responsibilities.
- c. The Board of Directors shall in particular have the power to establish the necessary regulations for the organization of work and management of the Company's business, appoint managers, officers or employees and remove them, determine their duties and fix their remuneration. The Board of Directors is empowered to form Executive, Audit and Risk, Remuneration and other Committees,

أ. لمجلس الإدارة أوسع السلطات اللازمة للقيام بالأعمال التي تقتضيها أغراض الشركة عدا ما استثنى بنص في قانون الشركات التجارية أو لوائح مصرف البحرين المركزي أو هذا النظام أو قرارات الجمعية العامة أو أحكام أي قانون آخر واجب التطبيق.

ب. ويضع المجلس اللوائح المتعلقة بالشؤون المالية والإدارية والفنية واللوائح الخاصة بشؤون العاملين الوظيفية ومعاملتهم المالية كما يضع اللائحة الخاصة بتنظيم أعماله واجتماعاته وتوزيع الاختصاصات والمسؤوليات.

ج. وعلى مجلس الإدارة بوجه خاص وضع اللوائح اللازمة لترتيب العمل وإدارة أعمال الشركة وتعيين المدير أو المديرين أو رؤساء العمل أو الموظفين وإقالتهم وتحديد عمل كل منهم ومرتباتهم. وللمجلس السلطة في تشكيل اللجنة التنفيذية ولجنة التدقيق والمخاطر ولجنة الأجور وغيرها من اللجان وتعيين أعضائها وتحديد صلاحياتهم.





2557370

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

سجل التوثيق
الرقم المسلسل 2019061897
الرقم الإيصالي

الهامش

appoint their members and specify their powers.

e. The Board shall form committees either amongst members or non-members to study issues referred to them or to report on such issues in accordance with the rules of the Central Bank of Bahrain.

f. The Board may delegate to any of its members or any other person to undertake certain duties or conclude transactions and grant such person the necessary authority for such purposes.

g. The Board may, at any time, dissolve committees formed by it or withdraw authority granted to a person for any specific duties.

h. The Board may have all the powers set out in the Corporate Governance Code issued by virtue of Ministerial Order No. 19 of the year 2018 as it may be amended from time to time.

i. The Board may approve the establishment, implementation and supervision of special benefit, pension provident or performance incentive funds, incentive equity ownership, equity programs or other bonus or compensation programs for its officers and employees subject to the approval of the Shareholders, if applicable.

j. The Board may approve to guarantee and otherwise use the Company's credit to assist the employees in obtaining housing and other loans, as decided from time to time.

The Board of Directors may determine

د. يعين المجلس من بين أعضائه أو من غيرهم لجاناً لدراسة ما يحال إليها من مسائل أو تقديم تقارير عنها طبقاً لأحكام مصرف البحرين المركزي.

هـ. يجوز للمجلس أن يكلف أحد أعضائه أو شخصاً آخر القيام بعمل معين أو بعقد صفقة مع منحه السلطة اللازمة لذلك.

و. للمجلس في كل وقت حل اللجان التي كونها أو عزل من أنابهم للقيام ببعض الأعمال.

ز. للمجلس كافة الصلاحيات المنصوص عليها في ميثاق إدارة وحوكمة الشركات الصادر بموجب قرار الوزير المعني بشئون التجارة رقم 19 لسنة 2018 كما يتم تعديله من وقت لآخر.

ح. يجوز لمجلس الإدارة أن يوافق على تأسيس وتنفيذ والإشراف على صناديق خاصة لتوفير المنافع أو التقاعد أو الادخار أو حوافز حسن الأداء أو حوافز تمليك الأسهم أو برامج تتعلق بالمساهمة أو برامج أخرى للمكافآت أو للتعويض لمصلحة مدراء الشركة وموظفيها ، بشرط الحصول على موافقة المساهمين متى اقتضى الأمر لذلك.

ط. يجوز لمجلس الإدارة أن يقرر ضمان أو استعمال إمكانيات الشركة الائتمانية من أجل مساعدة موظفيها في الحصول على قروض إسكان وقروض أخرى من وقت لآخر.

يجوز لمجلس الإدارة أن يحدد مبالغ ومدد وبنود وشروط أية قروض تعقدها الشركة وأية كفالات تقررها ويتمتع

المخول بالتوقيع

Authorized Signatory





2557371

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

سجل التوثيق
الرقم المسلسل 2019061897
الرقم الإيصالي

الهامش

the amount, tenor, terms and conditions of any borrowings and guarantees by the Company, and the Board of Directors shall have the power to authorize the sale or mortgage the Company's real properties, other assets or business, the guarantee of debts to third parties, the discharge of the Company's debtors from liability for their obligations, the Company's entry into settlement agreements relating to third party debts and the gift to third parties of the Company's properties.

مجلس الادارة بصلاحيه بيع او رهن عقارات الشركة او اية من الموجودات او الاعمال الاخرى وتقرير كفالات الدين لصالح الغير وبراء ذمة مديني الشركة من التزاماتهم او ابرام عقود تصالح على ديون الغير او هبة اموال الشركة للغير.

k. The Board of Directors may delegate any of its powers to any Executive Committee, to any other Committee or Committees established by the Board of Directors, or the Chief Executive Officer(s) of the Company.

ي. يجوز لمجلس الادارة ان يفوض أيا من سلطاته الى اللجنة التنفيذية او لاية لجنة او لجان اخرى مؤلفة من قبل مجلس الادارة، او الرئيس التنفيذي للشركة (او الرئيسين التنفيذيين بالمشاركة).

Article (30)

Chairman, Deputy Chairman and Chief Executive Officer(s)

المادة (30)

رئيس مجلس الإدارة ونائب الرئيس والرئيس التنفيذي
أو الرئيسين التنفيذييين بالمشاركة

1- ينتخب مجلس الإدارة وفقا للأحكام المنصوص عليها في القانون.

1. The Board of Directors shall elect its Chairman and Deputy Chairman in accordance with the provisions of the law.
2. The Board of Directors may appoint an Executive Chairman, and may also appoint one or two Chief Executive Officers, each of whom shall remain in office for such term and shall have such powers and authorities, including the right to sign for the Company, as the Board of Directors may determine

2- يجوز لمجلس الإدارة أن يعين رئيس مجلس الإدارة التنفيذي للشركة، أو رئيسين تنفيذيين مشاركين، تكون مدة تعيينهم واختصاصاتهم وصلاحياتهم بما في ذلك منحهم حق التوقيع عن الشركة حسبما يقرره مجلس الإدارة من وقت لآخر وذلك بالإضافة الى اية صلاحيات أخرى تمنح لرئيس مجلس الإدارة التنفيذي وأو الرئيس التنفيذي أو الرئيسين التنفيذييين بالمشاركة تبعاً للمادة 32 من النظام الأساسي.

المخول بالتوقيع
Authorized Signatory





2557372

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

سجل
الرقم المسلسل 2019061897
الرقم الإيصال

الهامش

from time to time. The foregoing shall be in addition to any powers granted to the Executive Chairman and/or Chief Executive Officer(s) pursuant to Article 32 of the Articles of Association.

3. The Ministry concerned with trade affairs and the Central Bank of Bahrain shall be furnished with copies of resolutions of election and appointment of the Chairman, the Deputy Chairman and the Executive Chairman and Chief Executive Officer(s).

3- وتبلغ الوزارة المعنية بشئون التجارة ومصرف البحرين المركزي بصورة من قرارات انتخاب وتعيين رئيس مجلس الإدارة وونائبه، رئيس مجلس الإدارة التنفيذي والرئيس التنفيذي/الرئيسين التنفيذيين.

Article (31)

The Chairman and members of the Board of Directors shall inform the Board of any direct or indirect personal interest in the matters raised before the Board, with a detailed statement of the details of this interest covering all of its core issues, and he may not participate in the deliberation or attend the meeting or vote on decisions issued in this regard, and the report shall be recorded in the minutes of the meeting.

المادة (31)

يجب على كلٍّ من رئيس وأعضاء مجلس الإدارة أن يبلغ المجلس بما له من مصلحة شخصية مباشرة أو غير مباشرة في المسائل المعروضة على المجلس، مع بيان وافٍ عن تفاصيل هذه المصلحة يشمل كافة الأمور الجوهرية الخاصة بها، ولا يجوز له الاشتراك في المداولة أو حضور الاجتماع أو التصويت على القرارات الصادرة في هذا الشأن، ويُنَبِّت التبليغ في محضر الجلسة.

Article (32)

Representation of the Company

The Chairman of the Board of Directors or, in his absence, the Deputy Chairman shall represent the Company in its relations with third parties. The Board of Directors may by resolution appoint the Chairman or any one or more of its members or any other person, including without limitation, the Executive Chairman and the Chief Executive Officers(s), to represent the Company in its relation with third parties.

المادة (32)

تمثيل الشركة

يمثل الشركة رئيس مجلس الإدارة أو في حالة غيابه نائب الرئيس في علاقات الشركة بالغير. ويجوز لمجلس الإدارة بقرار صادر عنه أن يخول رئيس مجلس الإدارة أو واحداً أو أكثر من بين أعضائه أو أي شخص آخر، بما في ذلك ودون تحديد، رئيس مجلس الإدارة التنفيذي للشركة والرئيس التنفيذي/الرئيسيين التنفيذيين بالمشاركة، صلاحيته في تمثيل الشركة في علاقة الشركة بالغير. ويكون توقيع أي من الأشخاص الوارد ذكرهم أعلاه ملزماً في كافة الأمور المتعلقة بإدارة الشركة بغايات تسير أعمالها العادية.

المخول بالتوقيع
Authorized Signatory





2557373

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

سجل التوثيق
الرقم المسلسل 2019061897
الرقم الإيصال

الهامش

The signature of any one of the foregoing persons shall be binding on the Company in all matters concerned with the running of the Company in the normal course of its business.

Article (33)

Meetings of the Board of Directors

The Board of Directors shall convene a meeting at an invitation by the Chairman or by two members at least.

The meeting shall be valid only if attended by half of the members in person or by video or audio conference call, provided that three members thereof at least are present. The resolutions of the Board of Directors shall be passed by the majority of the present members. In case of equal vote, the Chairman shall have the casting vote, and any objecting member shall put his objection on the minutes of the meeting.

The Board of Directors shall meet at least four times in the financial year.

Non-attendance at Board meetings does not absolve non-attending directors of their responsibilities as directors.

The Board may hold its meetings or the meetings of its committees through, tele-conferencing, video-conferencing or accept remote participations of its members in the meetings' deliberation, subject to the Commercial Companies

المادة (33)

إجتماعات مجلس الإدارة

يجتمع مجلس الإدارة بدعوة من رئيس المجلس أو من عضوين على الأقل.

ولا يكون اجتماع مجلس الإدارة صحيحاً إلا إذا حضره نصف عدد الأعضاء بشخصهم أو بالاتصال الصوتي أو المرئي على أن لا يقل عدد الحاضرين عن ثلاثة. وتصدر قرارات مجلس الإدارة بأغلبية أصوات الحاضرين، فإذا تساوت رُجح الجانب الذي منه الرئيس، وعلى العضو المعارض أن يثبت اعتراضه في محضر الاجتماع.

ويجب أن يجتمع مجلس الإدارة أربع مرات على الأقل خلال السنة المالية الواحدة.

عدم حضور أعضاء المجلس أي اجتماع لا يعفي الأعضاء غير الحاضرين من مسؤولياتهم الإدارية.

للمجلس أن يعقد اجتماعاته أو اجتماعات لجانه عن طريق الاتصال الهاتفي أو المرئي (video-conferencing)، أو أن يقبل بمشاركة أي من الأعضاء عن بعد في مداورات اجتماعاته، وذلك بمراعاة الأحكام التي ينص عليها قانون الشركات التجارية.





2557374

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

سجل التوثيق
الرقم المسلسل 2019061897
الرقم الإيصال

الهامش

Law provisions.

Except for resolutions approving the Company's financial statements, the Board may adopt its resolutions by circulation upon the approval of 75% of its members, and may carry out the same subject to resolutions being listed for ratification in the agenda of the following meeting. The Board may set mechanisms, terms and conditions for circulating its resolutions and their management. The resolutions by circulation shall not be deemed as a Board meeting, hence the minimum number of Board meetings per financial year set out under the Articles shall be followed.

فيما عدا القرارات المتعلقة باعتماد البيانات المالية للشركة، لمجلس الإدارة أن يعتمد قراراته بالتمرير بموافقة 75% من أعضائه ويمضي في تنفيذها، غير أنه يجب إدراجها للمصادقة في جدول أعمال الاجتماع الذي يلي تمرير هذه القرارات مباشرة، وللمجلس أن يضع آليات وشروطاً وضوابط لتمرير قراراته وإدارتها. ولا تعتبر القرارات بالتمرير اجتماعاً وبالتالي يتعين الالتزام بالحد الأدنى لعدد اجتماعات مجلس الإدارة في السنة المالية المحدد بالنظام الأساسي.

A director is prohibited from voting on any contract, matter arrangement or any other proposal in which he has a material interest in, whether direct or indirect.

لا يجوز لعضو مجلس الإدارة الاشتراك في المداولة أو التصويت على أي عقد أو أمر أو قرار أو اقتراح آخر له فيه مصلحة شخصية مباشرة أو غير مباشرة.

Article (34)

Minutes of Meetings of the Board of Directors

The Board of Directors may appoint a Secretary from amongst its members or a non-member. A special register shall be maintained for recording the minutes of meetings of the Board to be signed by the members present at the meeting and the Secretary. Any member of the Board who objects to any resolution may ask for his opinion to be minuted. Those members who sign the minutes of any meeting shall be jointly answerable for the accuracy of the details contained therein.

المادة (34)

محاضر اجتماعات مجلس الإدارة

لمجلس الإدارة أن يعين أمين سر له من بين أعضاء المجلس أو من خارجه، ويعد سجل خاص تثبت فيه محاضر جلسات المجلس ويوقعه الأعضاء الذين حضروا الاجتماع وأمين سر المجلس ويجوز للعضو المعارض أن يطلب إثبات رأيه. ويكون الموقعون على محاضر الجلسات مسؤولين عن صحة البيانات الواردة في السجل.

المخول بالتوقيع
Authorized Signatory





2557375

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

التوثيق
الرقم المسلسل 2019061897
الرقم الإيصال

الهامش

The minutes shall set out the names of the directors present and those who are absent. A record in the minutes shall also be made of non-members who attended the meeting or any part of it.

ويثبت في محضر كل جلسة أسماء من حضر ومن لم يحضر من أعضاء المجلس، وأسماء كل من حضر الاجتماع من غير الأعضاء كله أو أي جزء منه.

The minutes of meeting shall contain a detailed summary of the deliberations of the Board covering every event that took place at the meeting and any matter that the members had required to be recorded in the minutes.

كما يثبت بالمحضر خلاصة وافية لجميع مناقشات المجلس، وكل ما حدث أثناء الاجتماع وكل ما يطلب الأعضاء إثباته في المحضر.

Article (35)
Annual report

المادة (35)
التقرير السنوي

The Board of Directors shall prepare for each financial year, within a period not exceeding three months from the end thereof, a report on the Company's activities and financial position during the ended year and the Company's balance sheet and the profit and loss account. The Chairman and the Executive Chairman shall sign the report, the balance sheet and the profit and loss account. The Board members shall be responsible for the implementation thereof.

يجب على مجلس الإدارة أن يعد في كل سنة مالية، في موعد أقصاه ثلاثة شهور على الأكثر من تاريخ انتهائها، تقريراً عن نشاطات الشركة خلال السنة المالية وعن مركزها المالي وميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر، ويوقع كل من رئيس مجلس الإدارة ورئيس مجلس الإدارة التنفيذي التقرير والميزانية العمومية وحساب الأرباح والخسائر. ويكون أعضاء مجلس الإدارة مسؤولين عن تنفيذ ذلك.

Article (36)
List of names of the Chairman, Deputy Chairman and members of the Board of Directors and executive management

المادة (36)

قائمة بأسماء رئيس ونائب رئيس وأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية

The Company shall prepare, for each year, a detailed list approved by the Chairman of the Board and the managing director – if any – of the names of the Chairman, the Deputy Chairman, and members of the

على الشركة أن تعد سنوياً قائمة مفصلة ومعتمدة من رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب - إن وجد - بأسماء رئيس مجلس الإدارة، نائبه، وأعضاء هذا المجلس وصفقتهم ومديري الشركة، وتحتفظ الشركة بصورة من هذه القائمة، وترسل الأصل إلى وزارة الشؤون الإسلامية والأوقاف

المخول بالتوقيع
Authorized Signatory

[Handwritten signature]





2557376

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

سجل
الرقم المسلسل 2019061897
الرقم الإيصال

الهامش

Board and their designation and the names of the Company's managers. The Company shall maintain a copy of this list and send the original to the Ministry concerned with trade affairs and the Central Bank of Bahrain attached with the annual report prepared by the Board of Directors and the Company's balance sheet and the profits and losses account. The Company shall notify the said Ministry and the Central Bank of Bahrain of any changes that may take place in the list during the year.

ومصرف البحرين المركزي، مرفقاً بها التقرير السنوي الذي يعده مجلس الإدارة وميزانية الشركة وحساب أرباحها وخسائرهما، وتبلغ الشركة الوزارة المذكورة ومصرف البحرين المركزي بكل تغيير يطرأ على القائمة خلال السنة.

Article (37)

Annual Strategy

The Board of Directors shall be responsible for the adoption and annual review of strategy, management structure and responsibilities, systems and controls framework, and monitoring the implementation of strategy by management, in accordance with the rules and regulations of the Central Bank of Bahrain.

المادة (37)

الاستراتيجية السنوية

يكون مجلس الإدارة مسؤولاً عن اعتماد وعن المراجعة السنوية لاستراتيجية الشركة الخاصة بالهيكل الإداري والمسؤوليات، وبإطار النظم والضوابط، وبمراقبة وتطبيق الاستراتيجية من قبل المدراء، وذلك وفقاً للقواعد والأنظمة المعمول بها في مصرف البحرين المركزي.

Article (38)

Liability of Directors and exemption from liability

1. The Chairman and the members of the Board shall be jointly liable before the Company, the shareholders and third parties for all acts of fraud and misuse of power and any violation of the law or the Company's Memorandum of Association or these Articles and for mismanagement.
2. The liability referred to in the foregoing paragraph shall be either personal relating to a specific member or joint for all board members. In the latter case the members shall be jointly liable for

المادة (38)

مسئولية أعضاء مجلس الإدارة

1. رئيس مجلس الإدارة وأعضاؤه مسئولون تجاه الشركة والمساهمين والغير عن جميع أعمال الغش وإساءة استعمال السلطة وعن كل مخالفة للقانون أو عقد تأسيس الشركة أو لهذا النظام الأساسي وعن الخطأ في إدارة الشركة.

2. تعتبر المسؤولية المشار إليها في الفقرة السابقة إما مسئولية شخصية تلحق عضواً بالذات وإما مشتركة فيما بين أعضاء مجلس الإدارة وفي هذه الحالة الأخيرة يكون الأعضاء مسئولين جميعاً على وجه التضامن بإداء التعويضات، ولا يعفى من المسؤولية

المخول بالتوقيع
Authorized Signatory

[Handwritten signature]





2557377

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

سجل
الرقم المسلسل 2019061897
الرقم الإيصال

الهامش

paying compensation unless one or more of them have objected to the decision causing the liability and put their objection in the minutes of the meeting.

3. The absence of a member from the meeting, in which the resolution was passed, shall not be a reason for exemption from liability unless he proves that he was unaware of the resolution or that he was aware of it but was unable to object to it.
4. The liability actions shall be time-barred after the elapse of five years from the date of the General Meeting at which the board of directors reported on its management.
5. The Company shall have the right to file an action of liability against the Board members whose wrongdoing has caused damages to the shareholders. The General Meeting shall pass a resolution to file the action which shall be carried out by the Chairman of the Board. If the Chairman of the Board is a named-defendant, the General Meeting shall appoint another Board member to file the action. However, if the action was against all board members, the General Meeting shall appoint a non-Board member to file the action.
6. In case the Company has not initiated an action of liability against the Board members, a shareholder may individually file this action to be compensated for damages resulting from their wrongdoing. The shareholder must notify the Company of those wrongdoings prior to initiating action by a minimum of 30 days.
7. In case of the Company's bankruptcy,

المذكورة أي عضو أو أعضاء في مجلس الإدارة إلا إذا ثبتت معارضتهم للقرار في محضر الجلسة.

3. ولا يعفى عضو مجلس الإدارة من المسؤولية في حالة غيابه عن الجلسة التي اتخذ فيها القرار إلا إذا ثبت عدم علمه بالقرار أو أنه علم بالقرار ولم يتمكن من معارضته.

4. ويسقط الحق في اتخاذ أي إجراء قانوني بمسؤولية عضو مجلس الإدارة بموجب المادة السابقة بعد مرور خمس سنوات من تاريخ اجتماع الجمعية العامة التي أدى فيها مجلس الإدارة حساباً عن إدارته.

5. يكون رفع دعوى المسؤولية على أعضاء مجلس الإدارة بسبب الأخطاء التي تنشأ عنها أضرار تلحق مجموع المساهمين من حق الشركة. ويجب أن يصدر قرار من الجمعية العامة برفع الدعوى على أن يتولاها رئيس مجلس الإدارة. وإذا كان رئيس مجلس الإدارة ممن تخاصمهم الشركة وجب أن تعين الجمعية العامة عضواً آخر من مجلس الإدارة لإقامة الدعوى. وإذا كانت الدعوى موجهة إلى جميع أعضاء مجلس الإدارة وجب أن تعين الجمعية العامة من ينوب عنها من غير أعضاء المجلس في رفع الدعوى.

6. وللمساهمين في حالة عدم قيام الشركة برفع دعوى المسؤولية على أعضاء مجلس الإدارة، أن يرفع الدعوى منفرداً عما لحق به من ضرر بسبب تلك الأخطاء. ويجب على المساهم إخطار الشركة بتلك الأخطاء قبل رفع الدعوى بثلاثين يوماً على الأقل.

7. في حال إفلاس الشركة يكون رفع الدعوى من حق أمين التفليسة، أما إذا كانت الشركة في قيد التصفية

المخول بالتوقيع
Authorized Signatory

(Handwritten signature)





2557378

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

سجل التوثيق
الرقم المسلسل 2019061897
الرقم الإيصالي

الهامش

the bankruptcy trustee shall file the action, and if the Company is in the process of liquidation, the liquidator shall file the action following a resolution by the General Meeting.

فيجوز للمصفي اتخاذ الإجراءات القانونية ومتابعة الدعوى بعد حصوله على موافقة الجمعية العامة.

8. A decision by the General Meeting absolving the Board of Directors of liability shall not preclude instituting action of liability against it.

8. ولا يحول دون إقامة دعوى المسؤولية، اقتراح من الجمعية العامة بإبراء ذمة مجلس الإدارة.

Article (39)

Remuneration of the Members of the Board of Directors

المادة (39)

مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

1. The Ordinary General Meeting shall establish the remuneration of the members of the Board of Directors, subject always to the provisions set forth in the Commercial Companies Law and orders of the Minister concerned with trade affairs.

أ. تحدد الجمعية العامة العادية مكافآت أعضاء مجلس الإدارة، وتكون خاضعة دوماً إلى أحكام قانون الشركات التجارية، والقرارات الصادرة من الوزير المعني بشئون التجارة.

2. The Board of Directors shall establish a Remuneration Committee to review and approve the remuneration policies, monitor the remuneration system to ensure proper implementation and operation, and make recommendations for remunerations of the Board to the General Meeting. The Remuneration Committee may (as necessary) appoint and oversee outside consultants and firms to carry out its duties.

ب. يقوم مجلس الإدارة بإنشاء لجنة المكافآت لمراجعة واعتماد سياسات الأجور، ولمراقبة نظام الأجور وضمان تنفيذه وإدارته بشكل سليم، ولتقديم التوصيات المتعلقة بمكافآت مجلس الإدارة للجمعية العمومية. ويجوز للجنة المكافآت (حسب الاقتضاء) الاحتفاظ أو الاستعانة باستشاريين ومؤسسات لمساعدتها في تنفيذ مهامها.

The Remuneration Committee shall ensure compliance with applicable laws and regulations, including but not limited to the Central Bank of Bahrain laws, regulations and Rulebook and the Commercial Companies Law, as

وتلتزم اللجنة بضمان امتثالها للقوانين واللوائح المعمول بها، والتي تشمل ولكن بدون حصر، قانون الشركات التجارية، قانون مصرف البحرين المركزي وما يصدر عنهما من قرارات ولوائح، ومجلد التوجيهات للمصرف شاملة أي تعديلات قد تجري عليهم.

المخول بالتوقيع
Authorized Signatory

[Handwritten signature]





2557379

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

التوثيق
الرقم المسلسل 2019061897
الرقم الإيصال

الهامش

may be amended from time to time.

3. Total remuneration of the Board of Directors shall not exceed 10% of the Company's net profits, after deducting statutory reserves and after distributing a profit of not less than 5% of the Company's paid capital, subject always to the approval of the General Meeting.

The Board of Directors' report to the General Meeting shall include a comprehensive account of all payments to the Board members during the financial year, including salaries, profit shares, representation allowances, attendance allowances and expenses and the like. The report shall also include an account of the amounts paid to the members of the Board in their capacities as employees and administrators of the Company, and what they have received for technical, administrative or consulting services or any other business with the Company.

4. In the years that the Company has not generated any profits, remuneration to members of the Board of Directors shall be in compliance with Article (188) of the Commercial Companies Law.

ج. يجب أن لا تتجاوز مكافآت مجلس الإدارة الإجمالية 10% من صافي الربح لأية سنة مالية بعد خصم الاحتياطات القانونية وتوزيع ربح للمساهمين لا يقل عن 5% من رأسمال الشركة المدفوع. ويخضع ذلك إلى موافقة الجمعية العامة.

ويجب أن يشتمل تقرير مجلس الإدارة إلى الجمعية العامة على بيان شامل لكل ما حصل عليه أعضاء مجلس الإدارة خلال السنة المالية من رواتب ونصيب في الأرباح وبدل حضور وبدل تمثيل ومصروفات وغيرها. كما يشتمل التقرير المذكور على بيان ما قبضه أعضاء المجلس بوصفهم موظفين أو إداريين أو ما قبضوه نظير أعمال فنية أو إدارية أو استشارية أو أية أعمال أخرى مع الشركة.

د. في السنوات التي لا تحقق فيها الشركة أرباحاً، تكون مكافآت أعضاء مجلس الإدارة خاضعة لأحكام المادة (188) من قانون الشركات التجارية.

Article (40)
Personal interest

المادة (40)
المصلحة الشخصية

(A) No member of the Board of Directors or manager may take part in transactions conflicting with the Company's interest and any such act shall be considered null

أ- لا يجوز لأي من أعضاء مجلس الإدارة أو لأي من المديرين أن يشترك في عمليات تتعارض مع مصلحة الشركة، ويقع باطلاً كل تصرف يتم على خلاف ذلك دون إخلال بحق الشركة في مطالبة المخالف بالتعويض عند

المخول بالتوقيع
Authorized Signatory





2557380

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

سجل التوثيق
الرقم المسلسل 2019061897
الرقم الإيصال

الهامش

and void without prejudice to the Company's right to claim from the violator compensation for damages when deemed appropriate.

الاقتضاء.

(B) The Chairman or members of the Board of Directors of the Company or any of its managers shall not have any direct or indirect personal interest in the contracts and actions in which the Company is a party without the approval of the Board of Directors.

أ- ب- لا يجوز أن يكون لأي من رئيس أو أعضاء مجلس إدارة الشركة أو لأي من مديريها أية مصلحة شخصية مباشرة أو غير مباشرة في العقود والتصرفات التي تكون الشركة طرفاً فيها إلا بموافقة من مجلس الإدارة.

(C) The Chairman of the Board of Directors shall inform the General Meeting of the results of contracts and actions approved in accordance with the provisions of paragraph (A) of this Article at the first meeting following the execution of the contract or completion of the action. The notification shall be accompanied by a special report from the external auditor. The Company shall disclose these contracts and the actions in its financial statements and annual report. The disclosure shall include the details of such contracts, the actions, the nature and extent of interest and the interested party, whether Chairman, board member or manager.

ب- ج- على رئيس مجلس الإدارة أن يبلغ الجمعية العامة بنتائج العقود والتصرفات التي تمت الموافقة عليها وفقاً لأحكام الفقرة (أ) من هذه المادة، وذلك في أول اجتماع تالي لتنفيذ العقد أو إتمام التصرف. ويجب أن يكون التبليغ مصحوباً بتقرير خاص من مدقق الحسابات الخارجي، وعلى الشركة أن تفصح عن هذه العقود والتصرفات في بياناتها المالية وتقريرها السنوي، ويشمل الإفصاح تفاصيل تلك العقود والتصرفات وطبيعة ومدى المصلحة وصاحب المصلحة سواء كان الرئيس أو عضو مجلس الإدارة أو المدير.

(D) Without prejudice to the good faith of third parties, violation of the prohibition referred to in paragraph (B) of this Article shall entail the possibility of claiming the invalidity of the contract or the action if its conditions are unfair or involve a conflict of interest, and to compel the offender to

ج- د- مع عدم الإخلال بحقوق الغير حسن النية، يترتب على مخالفة الحظر المشار إليه في الفقرة (ب) من هذه المادة جواز المطالبة ببطالان العقد أو التصرف إذا كانت شروطه غير عادلة أو كان ينطوي على تعارض في المصالح، وإلزام المخالف بالتعويض وأن يرد إلى الشركة أي ربح أو منفعة تحققت له من المخالفة.





2557381

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

سجل التوثيق
الرقم المسلسل 2019061897
الرقم الإيصال

الهامش

compensate and to refund to the Company any profit or benefit as a result of such violation.

Without prejudice to the provisions of paragraph (b) of Article (18 bis 1) and Article (186) of the Commercial Companies Law, the Board of Directors shall be questioned jointly with the interested party for all of this, if it had approved the said violation or knew or should have known about it.

(E) Shareholders holding at least 10% of the Company's capital shall be entitled to access the papers and documents related to the contracts or acts referred to in paragraph (B) of this Article and to obtain copies or extracts thereof.

ودون الإخلال بأحكام الفقرة (ب) من المادة (18) مكرراً 1) والمادة (186) من قانون الشركات التجارية، يُسأل مجلس الإدارة بالتضامن مع صاحب المصلحة المخالف عن كل ذلك، إذا كان قد صرح بالمخالفة المشار إليها أو كان يعلم أو من شأنه أن يعلم بها.

د- هـ- يجوز للمساهمين الحائزين على ما لا يقل عن 10% من رأسمال الشركة الاطلاع على الأوراق والمستندات المتعلقة بال عقود أو التصرفات المشار إليها في الفقرة (ب) من هذه المادة والحصول على صور أو مستخرجات منها.

Article (41)
Executive Committee

The Board of Directors may form, from amongst its members, an executive committee and specify the number of its members and its authority and establish its terms of reference.

المادة (41)
اللجنة التنفيذية

يجوز لمجلس الإدارة أن يشكل من بين أعضائه لجنة تنفيذية ويحدد المجلس عدد أعضائها وصلاحياتها والإجراءات الأخرى التي تتعلق بكيفية انعقادها والتصويت فيها.

Article (42)
Senior management

The Board shall appoint or remove senior management to manage and operate the activities of the Company, and to report to and under the direction of the Board of Directors. Senior management shall include, among others, one or more Chief Executive Officer(s), a Chief Financial Officer, a Corporate Secretary, the Internal Auditor and any other persons considered appropriate by the Board of Directors.

المادة (42)
الإدارة العليا

يقوم مجلس الإدارة بتعيين أو استبدال الإدارة العليا المشرفة على إدارة وتشغيل أنشطة الشركة والتي تعمل تحت إشراف مجلس الإدارة. وتتضمن الإدارة العليا للشركة، على سبيل المثال، رئيس تنفيذي أو رئيسين تنفيذيين بالمشاركة والمدير المالي وسكرتير الشركة والمدقق الداخلي وأي أشخاص آخرين يعتبرهم مجلس الإدارة ملائمين لذلك.

المخول بالتوقيع
Authorized Signatory





2557382

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

سجل
الرقم المسلسل 2019061897
الرقم الإيصالي

الهامش

CHAPTER VI
The General Meeting
Article (43)

الفصل السادس
الجمعية العامة
المادة (43)

Types of General Meetings

أنواع الجمعيات العامة

There are two types of General Meetings of the shareholders:

الجمعيات العامة للمساهمين اثنتان:

1. Ordinary General Meeting of the shareholders; and
2. Extraordinary General Meeting of the shareholders.

1. الجمعية العامة العادية؛ و
2. الجمعية العامة غير العادية.

Article (44)
Ordinary General Meeting

المادة (44)
الجمعية العامة العادية

1. Convening

1- إنعقادها

- a. The Ordinary General Meeting shall convene upon an invitation by the Chairman or Deputy Chairman of the Board of Directors at the time and place determined by the Board of Directors, subject always to the Commercial Companies Law.
- b. The Ordinary General Meeting shall meet at least once in every financial year within three months following the end of the financial year of the Company.
- c. The Board of Directors may summon the Ordinary General Meeting at any time if so requested by the Auditors or a number of shareholders representing not less than 10% of the ordinary share

أ. تنعقد الجمعية العامة العادية للمساهمين بدعوة من رئيس مجلس الإدارة أو نائبه في الزمان والمكان اللذين يحددهما مجلس الإدارة وفق احكام قانون الشركات التجارية.

ب. ويجب أن تعقد الجمعية العامة العادية مرة على الأقل في السنة وذلك خلال الشهور الثلاثة التالية لنهاية السنة المالية للشركة.

ج. ولمجلس الإدارة أن يقرر دعوة الجمعية العامة العادية إلى الانعقاد إذا طلب إليه ذلك مدقق الحسابات أو عدد من المساهمين ما لا يقل عن 10% من الأسهم العادية لرأس مال الشركة.

المخول بالتوقيع
Authorized Signatory





2557383

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

سجل
الرقم المسلسل 2019061897
الرقم الإيصال

الهامش

capital of the Company.

- d. The Auditor may summon the Ordinary General Meeting in the cases provided in these Articles of Association and Article 218 of the Commercial Companies Law.
- e. The Ministry concerned with trade affairs may summon the General Meeting to convene as provided under the Law.

د. ولمدقق الحسابات أن يدعو الجمعية العامة العادية للانعقاد في الأحوال المذكورة في هذا النظام والمادة 218 من قانون الشركات التجارية.

ه. ويجوز للوزارة المعنية بشئون التجارة أن تدعو الجمعية العامة إلى الانعقاد وفقاً لأحكام القانون.

2. Quorum

The Ordinary General Meeting shall not be valid unless attended by shareholders having voting rights and representing more than one half of the ordinary shares of the Company. If this quorum is not obtained, the General Meeting shall be called to convene for a second meeting with the same agenda to be held after no less than seven days and not more than fifteen days after the date of the first meeting. The second meeting shall be valid if attended by shareholders having the right to vote and representing at least 30% of ordinary shares of the Company's capital. The third meeting shall be valid irrespective of the number of shareholders present. New notices of the second and third meetings need not be sent, if their dates were fixed in the notice given for the first meeting, provided that notice is published in at least two Arabic newspapers, one being local, that neither of these two meetings was held.

2- نصاب صحة الاجتماعات

لا يكون انعقاد الجمعية العامة العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون لهم حق التصويت يمثلون أكثر من نصف حاملي الأسهم العادية من رأس المال، فإذا لم يتوافر هذا النصاب وجب دعوة الجمعية إلى اجتماع ثانٍ لذات جدول الأعمال يعقد بعد مدة لا تقل عن سبعة أيام ولا تزيد على خمسة عشر يوماً من تاريخ الاجتماع الأول. ولا يكون الاجتماع الثاني صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون لهم حق التصويت يمثلون أكثر من 30% من الأسهم العادية من رأس المال على الأقل. ويكون الاجتماع الثالث صحيحاً أيّاً كان عدد الحاضرين، ويجوز ألا توجه دعوة جديدة للاجتماع الأخيرين إذا كان قد حدد تاريخهما في الدعوة إلى الاجتماع الأول شريطة أن يتم النشر في جريدين يوميتين على الأقل تصدران باللغة العربية على أن تكون إحداها محلية بعدم انعقاد أي من هذين الاجتماعين.



3. Voting

- a. Voting in the General Meeting is conducted through a show of hands or any

أ. يكون التصويت في الجمعية العامة برفع الأيدي أو بأية



2557384

مملكة البحرين
وزارة العدل والشؤون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

سجل التوثيق
الرقم المسلسل 2019061897
الرقم الإيصال

الهامش

other method decided upon by the General Meeting, in each case in accordance with the law.

طريقة أخرى تقررها الجمعية العامة، في كل الأحوال وفقاً لما ينص عليه القانون.

b. The members of the Board of Directors shall not vote on the General Meeting's resolutions relating to the determination of their salaries and remuneration or to discharging them or exempting them from liability for their management.

ب. لا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة الاشتراك في التصويت على قرارات الجمعية العامة في شأن تحديد رواتبهم ومكافآتهم أو إبراء ذمتهم أو إخلاء مسؤوليتهم عن الإدارة.

c. Resolutions of the General Meeting shall be valid if passed by the majority of ordinary shares represented at the meeting.

ج. أن قرارات الجمعية العامة العادية تكون نافذة إذا ما اعتمدت من قبل أغلبية حاملي الأسهم العادية الممثلة في الاجتماع.

4. Competence of the Ordinary General Meeting

4- إختصاصات الجمعية العامة العادية

Except for what the Commercial Companies law or these Articles have reserved for the Extraordinary General Meeting, the Ordinary General Meeting shall be competent to consider all matters relating to the Company and pass the appropriate resolutions thereon. In particular, it shall consider the following:

عدا ما يحتفظ به قانون الشركات التجارية أو هذا النظام للجمعية العامة غير العادية، تختص الجمعية العامة العادية بالنظر في جميع المسائل المتعلقة بالشركة واتخاذ القرارات المناسبة بشأنها وبوجه خاص بالأمور الآتية:

- Appointing/electing and dismissing members of the Board of Directors.
- Determining the Directors' fees.
- Discussing and ratifying the Board of Directors' report about the Company's business activities and its financial position during the financial year that ended.
- Discharging the Board members from liability or refusing to discharge them from liability.

أ. تعيين/انتخاب أعضاء مجلس الإدارة وعزلهم.

ب. تحديد مكافأة أعضاء مجلس الإدارة.

ج. مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي خلال السنة المالية المنتهية والمصادقة عليه.

د. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية أو رفض ذلك.





2557385

مملكة البحرين
وزارة العدل والشؤون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

سجل
الرقم المسلسل 2019061897
الرقم الإيصال

الهامش

- e) Appointing one Auditor or more for the next financial year, fixing their remuneration or authorizing the Board of Directors to fix such remuneration.
- f) Hearing and discussing the Auditor's report about the Company's financial statements for the financial year that ended.
- g) Ratification of the profit and loss statement, balance sheet, statement regarding the utilization of the net profits and determining the dividends to be paid out for each share.
- h) Discussing the proposals concerning the issue of bonds, borrowing, mortgage, granting guarantees and adopting decisions in this respect.

هـ. تعيين مدقق الحسابات أو أكثر للسنة المالية التالية وتحديد أجره أو تفويض مجلس الإدارة بتحديد ذلك الأجر.

و. سماع ومناقشة تقرير مدقق الحسابات عن البيانات المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية.

ز. التصديق على حساب الأرباح والخسائر والميزانية العمومية وبيان كيفية تخصيص الأرباح الصافية وتحديد نصيب السهم من الأرباح.

ح. بحث الاقتراحات الخاصة بإصدار السندات والاقتراض والرهن وإعطاء الكفالات واتخاذ القرار في ذلك.

المادة (45)

المناقشة في الاجتماعات

لا يجوز للجمعية العامة مناقشة موضوعات غير مدرجة في جدول الأعمال إلا وفقاً لأحكام المادة 207 من قانون الشركات التجارية.

Article (45)

Discussions of the General Meetings

The General Meeting shall not consider matters not listed on the agenda unless in compliance with Article 207 of the Commercial Companies Law.

المادة (46)

الجمعية العامة غير العادية

Article (46)

Extraordinary General Meeting

1. Convening

1- انعقادها

An Extraordinary General Meeting shall convene upon the summons from the Board of Directors or on a written request addressed to the Board of Directors by shareholders representing not less than 10% of the Company's ordinary share capital.

تجتمع الجمعية العامة غير العادية بناء على دعوة من مجلس الإدارة أو بناء على طلب كتابي موجه إلى المجلس من عدد من المساهمين يمثلون ما لا يقل عن 10% من أسهم الشركة العادية.

المخول بالتوقيع

Authorized Signatory





2557386

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

سجل
الرقم المسلسل 2019061897
الرقم الإيصال

الهامش

The Board of Directors shall, in the latter event, call for an Extraordinary General Meeting within one month from the date of receiving such request; otherwise the Ministry concerned with trade affairs shall call for the meeting within fifteen days from the date of expiry of said period.

ويجب على مجلس الإدارة في هذه الأحوال أن يدعو الجمعية العامة للاجتماع بصفة غير عادية خلال شهر من تاريخ وصول الطلب إليه، وإلا قامت الوزارة المعنية بشئون التجارة بتوجيه الدعوة للاجتماع خلال خمسة عشر يوماً من تاريخ انتهاء تلك المدة.

2. Quorum

2- نصاب الإنعقاد

The Extraordinary General Meeting shall not be valid unless it is attended by shareholders representing at least two thirds of the ordinary shares of the Company. If such quorum could not be obtained, an invitation shall be sent out for a second meeting which shall be held within fifteen (15) days following the date of the first meeting. The quorum for the second meeting shall be valid if it is attended by shareholders representing more than one third of the Company's ordinary shares. If the quorum for the second meeting is not available, an invitation for a third meeting to be held within fifteen (15) days from the date of the second meeting shall be sent out. The third meeting shall be valid if attended by members representing one fourth of the ordinary shares of the Company. New notices of the second and third meetings need not be sent, if their dates were fixed in the notice given for the first meeting, provided that notice be published in at least two Arabic newspapers, one being local, that neither of these two meetings was held.

لا يكون انعقاد الجمعية غير العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون على الأقل ثلثي الأسهم العادية رأس مال الشركة. فإذا لم يتوفر هذا النصاب وجب دعوة الجمعية إلى اجتماع ثانٍ يعقد خلال خمسة عشر (15) يوماً التالية للاجتماع الأول، ويكون صحيحاً إذا حضره من يمثلون أكثر من ثلث الأسهم العادية في رأس المال، فإذا لم يتوفر هذا النصاب في الاجتماع الثاني، توجه الدعوة إلى اجتماع ثالث يعقد خلال خمسة عشر (15) يوماً من تاريخ الاجتماع الثاني ويكون الاجتماع الثالث صحيحاً إذا حضره ربع المساهمين العاديين. ويجوز أن لا توجه دعوة جديدة للاجتماع الثاني وللإجتماع الثالث إذا كان قد حدد تاريخهما في الدعوة إلى الاجتماع الأول والثاني شريطة أن يتم النشر في جريدين يوميتين على الأقل تصدران باللغة العربية على أن تكون إحداهما محلية بعدم انعقاد أي من هذين الاجتماعين.



3. Voting

3- التصويت

Resolutions at the Extraordinary General Meeting shall be passed by a two third

تصدر قرارات الجمعية العامة غير العادية بأغلبية ثلثي الأسهم العادية الممثلة في الاجتماع إلا إذا تعلق القرار

المخول بالتوقيع

Authorized Signatory



2557387

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

سجل
الرقم المسلسل 2019061897
الرقم الإيصال

الهامش

majority of the ordinary shares represented at the meeting, unless the resolution relates to the increase or reduction of the Company's capital, the dissolution or merger of the Company with another company, in which case resolutions shall only be valid if adopted by 75% of the ordinary shares of the shareholders present at the Extraordinary General Meeting.

بزيادة رأس المال أو تخفيضه أو بحل الشركة أو بتحويلها أو بإدماجها في شركة أخرى، فيشترط لصحة القرار في هذه الحالات أن يصدر بأغلبية ثلاثة أرباع الأسهم العادية الحاضرة التي ينعقد بها الاجتماع صحيحاً.

4. Competence of the Extraordinary General Meeting

4- إختصاصات الجمعية العامة غير العادية

a) The Extraordinary General Meeting shall have competence over the following matters:

أ. تختص الجمعية العامة غير العادية بالأمور التالية:

- Amendments of the Memorandum of Association and the Articles of Association of the Company.
- Increase or decrease of the Company's share capital, including issuance of new shares.
- Disposal of more than half of the assets of the Company, subject to the provisions of the Commercial Companies Law.
- Sale of the business of the Company or disposal thereof in any other manner.
- Dissolution, conversion or merger of the Company with another body corporate.
- Any other matters provided for in the Commercial Companies Law.

i. تعديل عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة، أو إطالة مدة الشركة.

ii. تخفيض رأس المال أو زيادته بما في ذلك اصدار اسهم جديدة.

iii. التصرف فيما تجاوز قيمته نصف أصول الشركة مع مراعاة احكام القانون.

iv. بيع كل المشروع الذي قامت من اجله الشركة أو التصرف فيه بأي وجه آخر.

v. حل الشركة أو تحويلها أو إدماجها في شركة أخرى.

vi. اية أمور أخرى منصوص عليها في القانون.

b) The Extraordinary General Meeting may adopt resolutions in respect of matters falling within the competence of the Ordinary General Meeting provided that both these conditions are met:

ب. ويجوز للجمعية العامة غير العادية إصدار قرار يقع ضمن اختصاص الجمعية العامة العادية بتوافر شرطين مجتمعين هما:

المخول بالتوقيع
Authorized Signatory





2557388

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

سجل
الرقم المسلسل 2019061897
الرقم الإيصال

الهامش

- i) the quorum and voting majority required for the Ordinary General Meeting are available; and
ii) the subject of the resolution is included in the agenda.

- i. توافر النصاب والأغلبية المطلوبة للجمعية العامة العادية؛ و
ii. تضمين جدول الأعمال الأمور موضوع القرار.

Article (47)
Common Provisions

المادة (47)
أحكام مشتركة

1. The invitation for convening a General Meeting shall be published in at least two daily newspapers issued in Arabic, at least twenty one days prior to the date of the meeting. The notice shall also contain the agenda of the meeting.
2. Resolutions adopted at the General Meeting in accordance with the provisions of the Commercial Companies Law and these Articles of Association shall be binding upon all shareholders, whether they were present at the meeting at which the resolutions were passed, or were absent, regardless of whether they voted for or against them.
3. The Board of Directors shall implement the resolutions of the General Meeting.
4. Without prejudice to the rights of any bona fide third party, all resolutions adopted by the General Meeting contrary to the provisions of the Commercial Companies Law, the Implementing Regulations and/or the Company's Memorandum and Articles of Association shall be deemed null and void.
5. The Shareholder may file lawsuits to invalidate any resolution adopted by

1. تعلن دعوة المساهمين لانعقاد الجمعية العامة في جريدين يوميتين على الأقل تصدران باللغة العربية، وذلك قبل الموعد المحدد للانعقاد بواحد وعشرين يوماً على الأقل، ويجب أن يكون الإعلان مشتملاً على جدول الأعمال.
2. تلزم القرارات التي تصدرها الجمعية العامة وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية ونظام الشركة جميع المساهمين سواء كانوا حاضرين في الاجتماع الذي صدرت فيه هذه القرارات أو غائبين أو كانوا موافقين أو مخالفين لها.
3. على مجلس الإدارة تنفيذ قرارات الجمعية العامة.
4. مع عدم الإخلال بحقوق الغير حسن النية، يقع باطلاً كل قرار يصدر عن الجمعية العامة بالمخالفة لأحكام قانون الشركات التجارية أو للائحته التنفيذية و/أو لعقد تأسيس الشركة أو نظامها الأساسي.
5. ويجوز للمساهم إقامة دعوى البطلان وفقاً لأحكام المادتين (215) و (215 مكرر) من قانون الشركات

المخول بالتوقيع

Authorized Signatory





2557389

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

سجل التوثيق
الرقم المسلسل 2019061897
الرقم الإيصالي

الهامش

the General Meeting in accordance to articles (215) and (215 bis) of the Commercial Companies Law.

التجارية.

6. The names of the shareholders shall be entered in a special register to be prepared for this purpose at the Company's head office at least twenty-four (24) hours before the meeting. This register shall include the names of the shareholders, names of the proxies, the number of shares they own and the number of shares they represent whether directly or by proxy.

6. تسجل أسماء المساهمين الحاضرين في اجتماع الجمعية العامة في سجل خاص يحفظ لهذا الغرض في المكتب الرئيسي للشركة. ويتم التسجيل المذكور قبل أربع وعشرين (24) ساعة على الأقل من انعقاد اجتماع الجمعية العامة، ويتضمن السجل أسماء المساهمين الحاضرين وأسماء الممثلين / الأشخاص الحاضرين بالإنابة وعدد الأسهم المملوكة أو الممثلة سواء أصالة أو وكالة.

CHAPTER VII
Company's Accounts
Article (48)

الفصل السابع
حسابات الشركة
المادة (48)

- a) The Board of Directors shall ensure the production of the following for every financial year:

أ. يعد مجلس الإدارة عن كل سنة مالية ما يلي:

- (1) The Company's balance sheet for the preceding financial year including particulars of the Company's assets and liabilities.

1. ميزانية الشركة للسنة المالية المنتهية، متضمنة تفاصيل موجودات الشركة والتزاماتها.

- (2) Profit & Loss Account.

2. حساب الأرباح والخسائر.

- (3) A comprehensive report on the Company's activities and financial position during the preceding year.

3. تقريراً مفصلاً عن أعمال الشركة ومركزها المالي خلال السنة المنتهية.

- (4) Detailed statements on the recommendation by the Board for the distribution of the net profits of the year in question

4. بيانات تفصيلية بالطريقة التي يقترحها المجلس لتوزيع صافي أرباح السنة المنتهية والمرحل من السنة السابقة.

المخول بالتوقيع
Authorized Signatory





2557390

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

سجل التوثيق
الرقم المسلسل 2019061897
الرقم الإيصالي

الهامش

and for profits carried over from
the preceding year.

Auditors

مدققو الحسابات

Article(49)

المادة (49)

Appointment of Company Auditors

تعيين مدقق الحسابات

The Company shall have one or more Auditors appointed from among licensed accountants by the Ordinary General Meeting which will also determine his/their remuneration or authorize the Board of Directors to do so. The Auditor or Auditors shall carry out the auditing of the Company's accounts for the year in question.

يكون للشركة مدقق حسابات واحد أو أكثر تعينهم الجمعية العامة العادية من بين المحاسبين القانونيين المرخص لهم حسب الأصول وتحدد الجمعية العامة أتعابهم أو تفوض مجلس الإدارة للقيام بذلك. ويتعين على مدقق أو مدققي الحسابات تدقيق حسابات السنة المالية التي عينوا لها.

If an Auditor does not carry out his duties for any reason, the Board of Directors may whenever necessary appoint another Auditor to replace him, provided that such replacement shall be referred to the next General Meeting for approval.

إذا لم يباشر مدقق الحسابات مهمته لأي سبب من الأسباب يجوز لمجلس الإدارة عند الضرورة أن يعين من يحل محله على أن يُعرض هذا الأمر في أول اجتماع للجمعية العامة للبت فيه.

In the event that more than one Auditor is appointed, each of them shall carry out the audit duties independently and if they did not agree on one report, each shall prepare a separate report. All Auditors shall be jointly liable for the audit of the accounts of the Company.

في حال تعيين أكثر من مدقق فيكون لكل منهم مباشرة أعمال المراجعة على انفراد، وإذا لم يتفقوا على تقرير واحد وجب أن يعد كل منهم تقريراً مستقلاً. ويكون المدققون في حالة تعددهم مسئولين بالتضامن عن أعمال تدقيق الشركة.



Article (50)

المادة (50)

Duties of Auditors

التزامات مدققي الحسابات

Each Auditor shall have the right at any time to peruse all the Company's books, records and documents and request any statement deemed necessary and shall also have the right to verify the Company's

لكل مدقق حسابات في كل وقت حق الإطلاع على جميع دفاتر الشركة وسجلاتها ومستنداتها والحق في طلب البيانات التي يرى ضرورة الحصول عليها وله كذلك أن يتحقق من موجودات الشركة والتزاماتها وإذا لم يُمكن من ممارسة هذه الصلاحيات فإن على المدقق المذكور أن يثبت



2557391

مملكة البحرين
وزارة العدل والشؤون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

التوثيق
الرقم المسلسل 2019061897
الرقم الإيصال

الهامش

assets and liabilities. However, in the event any Auditor is prevented from practicing such authority such Auditor shall state this fact in a written report to be submitted to the Board of Directors and put before the General Meeting which each Auditor is entitled to call for a meeting for such a purpose.

In all cases the Auditor shall provide the Ministry concerned with trade affairs with copies of his reports and remarks whatsoever, whether they are financial or administrative and whether they are presented to the Company's General Meeting or to the Board of Directors.

ذلك كتابة في تقرير يقدم إلى مجلس الإدارة ويعرض على الجمعية العامة وله حق دعوة الجمعية العامة لهذا الغرض.

على المدقق في جميع الأحوال أن يخطر الوزارة المعنية بشئون التجارة بنسخ من تقاريره وملاحظاته أيًا كان نوعها سواء كانت مالية أو إدارية أو بوجود مخالفات من أي نوع أو غير ذلك من التقارير سواء كانت مقدمة للجمعية العامة أو لمجلس إدارة الشركة.

The Auditors shall attend the General Meeting and state their opinion on everything related to their work, and in particular the Company's balance sheet. They shall read out their report before the General Meeting. Such report shall be prepared in accordance with the international auditing standards and practices, and shall include, in particular, the following details:

على مدققي الحسابات حضور الجمعية العامة وأن يدلوا في الاجتماع برأيهم في كل ما يتعلق بعملهم و بوجه خاص في ميزانية الشركة، ويتلوا تقريرهم على الجمعية العامة على أن يكون التقرير معداً وفقاً للمعايير والممارسة العالمية المعتمدة وأن يكون متضمناً على الأخص البيانات التالية:

a) Whether the Auditor has obtained the information he deems necessary for performing his duties satisfactorily.

أ. ما إذا كان المدقق قد حصل على المعلومات التي يرى ضرورة الحصول عليها لأداء عمله.

b) Whether the balance sheet and the profit and loss account are conforming with the facts and they have been prepared in accordance with the international auditing standards, or in accordance with the standards approved by the competent authority, whether they include all that is provided for by the

ب. ما إذا كانت الميزانية وحسابات الأرباح والخسائر متفقة مع الواقع وتم إعدادها وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية المعتمدة أو وفقاً للمعايير المعتمدة من قبل الجهة المختصة و تتضمن كل ما نص عليه القانون ونظام الشركة وتعبر بأمانة ووضوح عن المركز المالي الحقيقي للشركة.





2557392

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

سجل
الرقم المسلسل 2019061897
الرقم الإيصال

الهامش

Law and the Company's Articles of Association, and that they reflect honestly and clearly the Company's actual financial position.

c) Whether the Company maintains regular accounts.

ج. ما إذا كانت الشركة تملك حسابات منتظمة.

d) Whether the inventory has been carried out in accordance with the recognized standards.

د. ما إذا كان الجرد قد أجري وفقاً للأصول المعروفة.

e) Whether the data contained in the Board of Directors' report is in conformity with what is contained in the Company's books.

هـ. ما إذا كانت البيانات الواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة.

f) Whether there have been violations of the Company's Articles of Association or the provisions of the Law during the financial year in a manner affecting the Company's activities or its financial position, and stating whether such violations are still continuing to the extent of the information made available to him.

و. ما إذا كانت هناك مخالفات لأحكام القانون أو نظام الشركة قد وقعت خلال السنة المالية على وجه يؤثر على نشاط الشركة أو مركزها المالي وإذا ما تزال تلك المخالفات قائمة، وذلك في حدود المعلومات التي توافرت لديه

The Auditors shall, in their capacity as the shareholders' representatives, be responsible for the accuracy of information contained in their report and shall be liable for damages sustained by the Company, the shareholders or any third party relying on his/their report as a result of mistakes made by the auditors in the performance of their duties.

ويكون مدققو الحسابات بصفتهم ممثلين للمساهمين مسؤولين عن دقة المعلومات الواردة في تقريرهم، ويكون مدقق الحسابات مسؤولاً قبل الشركة والمساهمين وأي أطراف أخرى اعتمدوا على تقريره عن تعويض الضرر الذي يلحقهم بسبب الأخطاء التي تقع منه في تنفيذ عمله.

The Auditors' report shall be read out in the General Meeting. Every shareholder shall have the right during the General

يُتلى تقرير مدقق الحسابات في الجمعية العامة ويكون لكل مساهم الحق أثناء انعقاد الجمعية العامة استجواب مدققي





2557393

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

سجل
الرقم المسلسل 2019061897
الرقم الإيصال

الهامش

Meeting to question the Auditors and request explanation regarding any statement made in their report.

الحسابات وأن يطلب منهم إيضاح أي موضوع ورد في تقريرهم.

The Auditors shall be subject to the provisions of Articles (217) to (222) of the Commercial Companies Law and the Auditors Law No (26) of 1996 as amended.

يخضع مدقق الحسابات للقواعد المقررة في المواد (217) إلى (222) من قانون الشركات التجارية، وقانون مدققي الحسابات الصادر بالمرسوم بقانون رقم (26) لسنة 1996 وتعديلاته.

Article (51)
Financial year

المادة (51)
السنة المالية

- a. The financial year of the Company shall commence on the 1st day of July and shall end on the last day of June in each year.
- b. The Company may, by resolution of the Extraordinary General Meeting and with the consent of the Central Bank of Bahrain and the Ministry concerned with trade affairs, change the dates on which its financial year begins and ends in which case the Company shall prepare a balance sheet for the period from the end of the financial year preceding the change of date until the beginning of the financial year following the change of date.

أ. تبدأ السنة المالية للشركة من أول يوليو وتنتهي في 30 يونيو من كل سنة ميلادية.

ب. يجوز بقرار من الجمعية العامة غير العادية وبموافقة مصرف البحرين المركزي والوزارة المعنية بشئون التجارة تعديل بداية السنة المالية ونهايتها وفي مثل هذه الحالة تقوم الشركة بإعداد ميزانية عن المدة من تاريخ انتهاء السنة المالية قبل التعديل إلى تاريخ بداية السنة المالية بعد التعديل.



Article (52)
Publication of Annual Financial
Statements

المادة (52)
نشر البيانات المالية السنوية

The Company must publish extracts from its audited annual financial statements in accordance with the Central Bank of Bahrain and Financial Institutions Law and the regulations issued to its effect in two

تنشر الشركة مقتطفات من بياناتها المالية السنوية المدققة وفقاً لقانون مصرف البحرين المركزي والمؤسسات المالية واللوائح الصادرة تنفيذاً لأحكامه خلال مدة أقصاها ستون يوماً من تاريخ انتهاء السنة المالية للشركة في جريدتين يوميتين محليتين على الأقل تصدر إحداها باللغة العربية و



2557394

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

سجل
الرقم المسلسل 2019061897
الرقم الإيصال

الهامش

local daily newspapers one in Arabic and one in English within 60 days of the end of the financial year. These must include at a minimum the five main statements: which are the statement of financial position (balance sheet), the statement of income, the comprehensive income statement, cash flow statement, the change in shareholders' equity statement in addition to the corporate governance statement.

الأخرى باللغة الإنجليزية، وعلى الشركة كحد أدنى نشر القوائم المالية الخمس الرئيسية المتضمنة للميزانية العمومية، وكشف الدخل، وكشف الدخل الشامل، وكشف التدفقات المالية، وكشف التغير في حقوق المساهمين بالإضافة إلى تقرير حوكمة الشركة.

ويتم توفير نسخه من تلك البيانات لبورصة البحرين.

A copy of those statements is to be made available to the Bahrain Bourse.

Article (53)
Distribution of Net Profits

المادة (53)
توزيع الأرباح الصافية

The annual net profit shall be distributed as follows:

توزع أرباح الشركة السنوية الصافية كما يلي:

- 1) 10% of the net profit shall be assigned for the legal (compulsory) reserve. Such deduction shall be suspended when the total reserve reaches 50% of the Company's paid up capital and shall be resumed when the reserve decreases for any reason.
- 2) A percentage of the net profit shall be set aside as (voluntary) reserve at the recommendation of the Board of Directors and with the approval of the General Meeting as necessitated by the Company's business and financial status.

1. اقتطاع ما يوازي 10% من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي قانوني (إجباري) ويوقف هذا الاقتطاع حين يبلغ مجموع الاحتياطي قدرًا يوازي 50% من رأسمال الشركة المدفوع، وكلما قل الاحتياطي لسبب من الأسباب يتعين العودة إلى الاقتطاع.

2. اقتطاع نسبة أخرى من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي عام (اختياري) يقترحها مجلس الإدارة على الجمعية العامة وفقاً لما تقتضيه أعمال الشركة ومركزها المالي.

المخول بالتوقيع
Authorized Signatory





2557395

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

سجل
الرقم المسلسل 2019061897
الرقم الإيصالي

الهامش

- 3) Loan interests and all the Company's liabilities including the provisions made by the Company for the same in accordance with the international accounting standards applicable to companies.

3. فوائد القروض وكافة أعباء الشركة والتزاماتها بما في ذلك المخصصات التي رصدتها الشركة مقابل ذلك حسبما تقتضيه قواعد أصول المحاسبة الدولية بالنسبة لأعمال الشركات.

Upon approval of the General Meeting, a percentage of the net profit made by the Company as a result of selling one of its fixed assets may be distributed, provided that the same does not entail the Company's inability to maintain its assets as they were or buy new fixed assets.

ويجوز بموافقة الجمعية العامة توزيع نسبة من الأرباح الصافية التي تحققها الشركة نتيجة بيع أصل من الأصول الثابتة أو التعويض عنه بشرط أن لا يترتب على ذلك عدم تمكين الشركة من إعادة أصولها إلى ما كانت عليه أو شراء أصول ثابتة جديدة.

- 4) The remainder of profit shall then be distributed as dividend to the Company's shareholders as additional dividends or the same may be carried over to the next financial year or allocated to an emergency reserve or extraordinary depreciation reserve fund.

4. يوزع الباقي من الأرباح بعد ذلك على المساهمين كحصة إضافية للأرباح أو يرحد بناء على اقتراح مجلس الإدارة إلى السنة المقبلة أو يخصص لإنشاء احتياطي الطوارئ أو احتياطي الاستهلاك غير العادي.

- 5) The voluntary reserve fund and the extraordinary reserve fund and all other reserves and those reserves referred to in this Article, except the legal reserve, may be utilized as directed by the General Meeting.

5. يستخدم الاحتياطي الاختياري والاحتياطي الاستثنائي وكافة الاحتياطات الأخرى باستثناء الاحتياطي القانوني والاحتياطات الأخرى المشار إليها في هذه المادة طبقاً لقرار من الجمعية العامة.

Article (54)

المادة (54)

Dividends shall be distributed by any means permissible under the applicable law.

توزع حصص الأرباح على المساهمين بأي طريقة يحددها القانون واجب التطبيق.

المخول بالتوقيع
Authorized Signatory





2557396

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

سجل
الرقم المسلسل 2019061897
الرقم الإيصال

الهامش

Article (55)
Legal Reserve

The legal (compulsory) reserve may not be distributed to the shareholders but may be utilized to facilitate distribution of dividends not exceeding five percent of the share capital in years when the Company's profits would not support such a distribution.

المادة (55)
الاحتياطي القانوني

لا يجوز توزيع الاحتياطي القانوني (الإجباري) على المساهمين، وإنما يجوز استخدامه لتأمين توزيع أرباح على المساهمين لا تتجاوز 5% من رأسمال الشركة في السنوات التي لا تسمح فيها أرباح الشركة بتأمين هذا الحد.

CHAPTER VIII
Expiration and Liquidation of the
Company
Article (56)

The Company shall be dissolved for any of the following reasons:

الفصل الثامن
حل الشركة وتصفيتها
المادة (56)

تتقضي الشركة بأحد الأسباب التالية:

1. Termination of the Company or merging it with another company by resolution of the Extraordinary General Meeting.
2. Attainment of the objects for which the Company has been incorporated.
3. Loss of its capital or a sizeable portion thereof, rendering it not feasible for the Company to continue.
4. Adoption of a resolution to dissolve the Company by the Extraordinary General Meeting by the majority of votes specified by the Commercial Companies Law.
5. The Company is declared bankrupt.
6. Issuance of a court order to dissolve the Company.
7. If it appears from the Balance Sheet that the Company has lost its reserves and three quarters of its capital, the Chairman or the Deputy Chairman of the Board of Directors shall summon an Extraordinary General Meeting to

1. إنهاء الشركة أو اندماجها في شركة أخرى بقرار من الجمعية العامة غير العادية.
2. إنتهاء العمل الذي أسست الشركة من أجله.
3. هلاك جميع رأسمالها أو جزء كبير منه بحيث لا يتبقى جدى في استمرارها.
4. صدور قرار من الجمعية العامة غير العادية بالأغلبية المقررة وفق أحكام قانون الشركات التجارية بحل الشركة.
5. شهر إفلاس الشركة.
6. صدور حكم قضائي بحل الشركة.
7. إذا اتضح من الميزانية العمومية أن الشركة قد خسرت المال الاحتياطي وثلاثة أرباع رأسمالها وجب على رئيس مجلس الإدارة أو نائبه دعوة الجمعية العامة غير العادية للإنعقاد لتقرر ما إذا كان الأمر يستوجب حل الشركة قبل انتهاء الأجل المحدد لها أو تخفيض رأس المال أو إتخاذ غير ذلك من التدابير المناسبة.





2557397

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

التوثيق
الرقم المسلسل 2019061897
الرقم الإيصال

الهامش

convene in order to resolve whether to dissolve the Company before the expiry of the period limited therefor, or reduce the capital or to take other suitable measures.

Article (57)

المادة (57)

If the Company sustains losses amounting to 75% of its capital, the Board of Directors shall call an Extraordinary General Meeting to decide on the dissolution of the Company, decreasing its capital or taking any other measures deemed appropriate. In the event of failure by the Board to do so or by the General Meeting to meet because of the inability to reach the required quorum, or if the General Meeting refuses to dissolve the Company, any shareholder may revert to the Courts for the dissolution of the Company.

إذا خسرت الشركة 75% من رأسمالها وجب على مجلس الإدارة أن يعقد جمعية عامة غير عادية لتقرر ما إذا كانت الحالة تستوجب حلها أو تخفيض رأس المال أو اتخاذ غير ذلك من التدابير المناسبة، وإذا أهمل مجلس الإدارة في دعوة الجمعية العامة غير العادية للانعقاد أو لم يتم انعقاد الجمعية لعدم توافر النصاب القانوني، أو رفضت الجمعية حل الشركة، جاز لكل مساهم أن يلجأ إلى القضاء لطلب حل الشركة.

Article (58)

المادة (58)

The decision to dissolve the Company and to appoint a liquidator shall be published in the Official Gazette and entered into the Commercial Registry.

يجب نشر قرار حل الشركة وتعيين مصف لها في الجريدة الرسمية وتسجيله في السجل التجاري.

Article (59)

المادة (59)

(1) The Extraordinary General Meeting shall appoint a liquidator or liquidators, and determine their number and remuneration.

1. تعين الجمعية العامة غير العادية المصفي أو المصفين وتحدد عددهم ومكافآتهم.

(2) In the event that issuance of a resolution by the General Meeting on the appointment of liquidator(s) and determination of their number has become impossible, a Court shall

2. إذا تعذر صدور قرار الجمعية العامة بتعيين وتحديد عدد المصفين، قامت المحكمة بتعيينهم وتحديد أجورهم.





2557398

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

سجل التوثيق
الرقم المسلسل 2019061897
الرقم الإيصال

الهامش

appoint the liquidator(s) and
determine their fees.

(3) Liquidator(s) may be appointed from amongst the members of the Board of Directors, the shareholders or others provided that such liquidator(s) are qualified to perform such duty.

3. يجوز أن يعين المصفون من بين أعضاء مجلس الإدارة أو من المساهمين أو الغير على أن يكون المصفي مؤهلاً للقيام بأعمال التصفية.

Article (60)

المادة (60)

Auditors shall continue in their posts and may be joined by an expert to be appointed by the Court to take part in effecting and supervising the liquidation.

يبقى مدققو الحسابات في وظائفهم ويجوز أن ينضم إليهم خبير تعيينه المحكمة للاشتراك معهم في أعمالهم وفي مراقبة التصفية.

Article (61)

المادة (61)

Liquidators shall have the same authority as the Board of Directors in matters relating to liquidation and shall also have the same liabilities.

يتمتع المصفون بصلاحيات مجلس الإدارة فيما يتعلق بأمور التصفية ويتحملون مسؤوليته.

Article (62)

المادة (62)

The expired Company's books, records and documents shall be kept for a period of 10 years commencing from the date of the dissolution of the Company in a safe place determined by the General Meeting.

تحفظ دفاتر الشركة المنقضية وسجلاتها وأوراقها لمدة عشر سنوات من تاريخ شطب القيد في مكان تقررته الجمعية العامة.

Section 9
General Provisions

Article (63)
Approvals

الفصل التاسع
أحكام ختامية

المادة (63)
الموافقات

These Amended and Restated Articles of

يودع النظام الأساسي المعدل والمعاد صياغته هذا وينشر





2557399

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

سجل
الرقم المسلسل 2019061897
الرقم الإيصال

الهامش

Association shall be deposited and published in accordance with the provisions of the Commercial Companies Law.

طبقاً لأحكام قانون الشركات التجارية.

These Amended and Restated Articles of Association have been made pursuant to the consent of the Central Bank of Bahrain dated 16th May 2019 and the approval of the Bahrain Investors Center at the Ministry of Industry, Commerce and Tourism No. CR2019-105513 dated 26nd August 2019.

حرر النظام الاساسي المعدل والمعاد صياغته هذا استناداً إلى موافقة مصرف البحرين المركزي بتاريخ 16 مايو 2019 وموافقة مركز البحرين للمستثمرين بوزارة الصناعة والتجارة والسياحة بمملكة البحرين برقم CR2019-105513 بتاريخ 26 أغسطس 2019.

Article (64)
Costs

All costs and fees paid in respect of these Amended and Restated Articles of Association and its full legalization shall be debited to the Company overheads.

المادة (64)
المصروفات

جميع المصروفات الناتجة عن إبرام وتنفيذ هذا النظام الأساسي المعدل صياغته وإستيفائها بشكل كامل تحسب من ضمن مصروفات الشركة العمومية.

Article (65)
Applicable Law

The provisions of the Commercial Companies Law promulgated by Legislative Decree No. (21) of 2001, its amendments and the Central Bank of Bahrain and Financial Institution Law (Law No. 64 of 2006) shall apply with respect to any matters for which no specific provision is embodied in these Articles of Association.

المادة (65)
القانون الواجب التطبيق

تسري أحكام قانون الشركات التجارية الصادر بالمرسوم بقانون رقم (21) لسنة 2001 وتعديلاته، وقانون مصرف البحرين المركزي والمؤسسات المالية (قانون رقم 64 لسنة 2006) واللوائح الصادرة تنفيذاً لأحكامه فيما لم يرد بشأنه نص خاص في هذا النظام الأساسي.

Article (66)
Language

In the event of any inconsistency between the Arabic text and its English translation, the Arabic text shall prevail in accordance with the applicable laws in the Kingdom of Bahrain and be binding upon the parties hereto.

المادة (66)
اللغة

في حالة اختلاف النص العربي عن الترجمة الانجليزية الموجودة بهذا النظام فإن النص العربي هو المعتمد قانونياً وفقاً لقانون مملكة البحرين.





2557400

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

سجل التوثيق
الرقم المسلسل 2019061897
الرقم الإيصال

الهامش

المخول بالتوقيع
Authorized Signatory

In accordance with the above, the Articles of Association were made in one original and one counterpart which was signed by the parties concerned upon having been read out by me and its contents made known to the parties. One copy of these Amended and Restated Articles of Association were delivered to the parties for further action.

وبما ذكر تحرر هذا النظام الأساسي المعدل والمعاد صياغته بالكامل من أصل ونسخة وتم التوقيع عليه بعد تلاوته من قبل الجميع ومني وتسلم أصحاب الشأن نسخة منه للعمل بموجبه.



Appendix B

Terms and Conditions of Series B Preference Shares Nominal value US \$1,000, Issue Price US \$1,000 Up to a Maximum of 350,000 Shares, the Precise Number of Which Will be Fixed by the Executive Chairman and Chief Executive Officer or His Delegate Issued on One or More Dates (each such date an “Issue Date”) Between June 30, 2009 and August 12, 2009 (the “Series B Preference Shares”)

1. Ranking of the Preference Shares

Claims under the Preference Shares in respect of any liquidating distribution will rank (i) senior to the rights of the holders of ordinary shares, (ii) pari passu with equivalent claims under all outstanding Parity Obligations of the Company and (iii) junior to the rights of all creditors of the Company and holders of obligations of the Company which are not Parity Obligations nor expressly specified as ranking pari passu with or junior to the Preference Shares.

2. Transferability

The Preference Shares are freely transferable and will be governed by the same restrictions on transfer, if any, imposed on the shares of the Company by virtue of its Articles of Association. There are currently no restrictions on the transfer of shares of the Company in its Articles of Association.

3. Dividends

Non-cumulative preferential cash distributions on the Preference Shares (“Dividends”) will be payable in respect of each Dividend Period on the Dividend Payment Date immediately following the end of such Dividend Period, if declared by the Board of Directors and approved by the Shareholders and subject to any applicable Bahrain law and the limitations on Dividends described below.

If declared, such Dividends will be paid:

- (a) for each Dividend Period ending on or prior to the First Call Date (the “Fixed Rate Dividend Period”), at a rate per annum of 12 per cent of the Liquidation Preference. If at any time prior to such date it is necessary to compute Dividends in respect of the Preference Shares for a period less than a full year, such Dividends will be calculated on the basis of (i) the actual number of days elapsed in the relevant Dividend Period divided by 365 if none of the days elapsed in the relevant Dividend Period occurs in a leap year or (ii) if any of the days elapsed in the relevant Dividend Period occurs in a leap year (A) the actual number of days elapsed in such portion of the relevant Dividend Period that does not occur in a leap year divided by 365 and (B) the actual number of days elapsed in the portion of the relevant Dividend Period that occurs in a leap year divided by 366;

- (b) for each Dividend Period thereafter (the “Floating Rate Dividend Period”), at a rate per annum of twelve month US dollar LIBOR plus the Margin, calculated on the Liquidation Preference and on the basis of the actual number of days elapsed in such period divided by 360;

If declared, Dividends will be paid in US dollars.

For these purposes:

“**Bahrain Banking Day**” means any day, not being a Friday, Saturday or public holiday, on which national banks are open for business in Bahrain;

“**Business Day**” means any day, not being a Saturday, Sunday or public holiday, on which banks are open for business in New York;

“**Dividend Period**” means (a) the period from and including the Issue Date to and including June 30, 2010, (b) from and including July 1, 2010, each twelve-month period from July 1 to, and including, June 30 in each year thereafter, ending on and including June 30, 2014, (c) the period from and including July 1, 2014 to but excluding the First Call Date, (d) the period from and including the First Call Date to, and including June 30, 2015 and (e) each twelve-month period from July 1 to, and including, June 30 in each year thereafter;

“**Dividend Payment Date**” means the day falling 21 days after a meeting of the Shareholders (or any adjournment thereof) at which the Dividend is approved by the Shareholders, or if such day is not a Bahrain Banking Day and a Business Day, then the next following day which is a Bahrain Banking Day and a Business Day thereafter;

“**LIBOR**” means, in relation to any Dividend Period:

- (a) the British Bankers Association Interest Settlement Rate for deposits in US Dollars for a period of twelve months (or, if the Dividend Period is not twelve months, a period equal in duration, or as close in duration as is available, to the relevant Dividend Period) displayed on the appropriate page of the Reuters Screen; or
- (b) if the relevant rate does not appear on the Reuters Screen, the arithmetic mean (rounded upwards, if necessary, to four decimal places) of the rates at which the principal London offices of four leading financial institutions, chosen by the Company, engaged in the London interbank market were offering to prime banks in the London interbank market deposits in US dollars for a period of twelve months (or, if the Dividend Period is not twelve months, a period equal in duration, or as close in duration as possible, to the relevant Dividend Period), as calculated by the Company, in each case, determined at 11.00 am (London time) on the day on which quotations would ordinarily be given by prime banks in the London interbank market for deposits in US dollars for delivery on the first day of such Dividend Period;

“**Margin**” means 9.75 per cent; and

“**Shareholders**” means the holders of the ordinary shares of the Company.

4. Limitation on Payment of Dividends

A Dividend shall be payable on the Preference Shares only if declared by the Board of Directors, and approved by the Shareholders, of the Company. A Dividend will not be payable on the Preference Shares in respect of any Dividend Period or in respect of any other period if (i) the Board of Directors does not declare, or the Shareholders do not approve, the Dividend, or (ii) on the relevant Dividend Payment Date the Company is prevented by applicable Bahrain banking regulations or other requirements (including a failure to obtain Central Bank of Bahrain approval) from making payment in full of such Dividend, or (iii) the amount of such Dividend (if paid in full), together with the sum of any dividends and other distributions on the Company's Parity Obligations due and payable in respect of the same dividend periods, would exceed the Adjusted Distributable Profits of the Company.

For these purposes:

"Parity Obligations" means (i) any preference shares (other than the Preference Shares) or similar securities or obligations issued by the Company that do not, or are not expressly stated to, rank in all material respects senior or junior to the Preference Shares as regards entitlement to distributions on liquidation and (ii) any guarantee, support agreement or other similar undertaking of the Company in respect of any securities or obligations issued by a subsidiary of the Company, which guarantee, support agreement or other similar undertaking does not, or is not expressly stated to, rank in all material respects senior or junior to the Preference Shares as regards entitlement to distributions on liquidation;

"Adjusted Distributable Profits" means, as set out in the Company's most recently audited consolidated financial statements prepared in accordance with IFRS (or any other accounting standards that the Company may adopt in the future for the preparation of its audited annual financial statements in accordance with Bahrain legal requirements), amounts standing to the credit of the Company's consolidated reserves and retained earnings, subject to any adjustments required or permitted by applicable Bahrain law; and

"IFRS" means International Financial Reporting Standards issued by the International Accounting Standards Board ("IASB") and interpretations issued by the International Financial Reporting Interpretations Committee of the IASB (as amended, supplemented or re-issued from time to time).

None of the Company or any of its subsidiaries shall make or procure or permit to be made any payments in respect of the Preference Shares except for payments to which the holders are expressly entitled under the terms of the Preference Shares. Further, the Dividends are non-cumulative, and any payment of a Dividend at any time shall not entitle holders to the payment of a Dividend in respect of any prior Dividend Period in respect of which a Dividend was not declared or payable.

If in respect of any Dividend Period any Dividend is not declared or payable for any of the reasons specified above, the Company will not (a) declare, pay or make any dividends, other distributions or payments in respect of, or redeem or repurchase (if permitted), ordinary shares or any other securities or obligations of the Company ranking junior to the Preference Shares (or contribute any moneys to a

sinking fund for the redemption or other satisfaction of any such securities or obligations) until the next succeeding Dividend Payment Date on which a Dividend in respect of the Preference Shares is paid in full, or (b) repurchase or redeem any Parity Obligations (if permitted) until the next succeeding Dividend Payment Date on which a Dividend in respect of the Preference Shares is paid in full.

5. Maturity and Redemption

The Preference Shares are perpetual securities and are not subject to any mandatory redemption provisions. They may only be redeemed, at the option of the Company, in the circumstances described below.

6. Optional Redemption

The Company has the option, but not the obligation, to redeem the Preference Shares, in whole or in part, subject to satisfaction of the Redemption Conditions, on the First Call Date or on any date thereafter by payment of the Optional Redemption Price. Any partial redemption shall be the redemption of a whole number of Preference Shares from all holders of Preference Shares to the number of Preference Shares held by each such holder, but so that any fractions shall be rounded up to the next whole number.

For these purposes:

“First Call Date” means as to any Preference Share, the fifth anniversary of the Issue Date of such Preference Share.

“Redemption Conditions” means that (i) the consent of the Central Bank of Bahrain and the Ministry of Industry and Commerce to the redemption, if then required, has been obtained and (ii) the Company satisfies all other Bahrain legal requirements in respect of the redemption; and

“Optional Redemption Price” means an amount equal to the Liquidation Preference, together with (i) any declared but unpaid Dividend in respect of the immediately preceding Dividend Period and (ii) a Dividend for the period from the beginning of the Dividend Period in which the redemption is effected up to but excluding the date on which such redemption is effected (subject always to any non-payment of Dividends in accordance with paragraph 4).

7. Redemption or Substitution following a Special Event

If a Special Event occurs, then the Company has the discretion to cause, and if the Central Bank of Bahrain so requires, will cause (i) either the redemption (subject to the satisfaction of the Redemption Conditions) of the Preference Shares at the Optional Redemption Price (a **“Special Event Redemption”**), or (ii) the substitution (subject to the approval of the Central Bank of Bahrain) in whole but not in part of the Preference Shares with Qualifying Tier 1 Instruments (a **“Special Event Substitution”**).

Notwithstanding the provisions of paragraph 15, a Special Event Substitution may be effected without the requirement for the consent or approval of the holders of the Preference Shares.

In the event that the Company elects to effect a substitution of the Preference Shares with Qualifying Tier 1 Instruments, each Series B Preference Share will be substituted for by such number of Qualifying Tier 1 Instruments which have an aggregate liquidation preference equal to the liquidation preference of such

Series B Preference Share and have rights to the quantum of distributions equivalent to the distribution rights of each Series B Preference Share.

For these purposes:

“Accelerating Event” means that, pursuant to any court order, governmental decree or ordinance, or by any other means, the holders of Preference Shares shall have been granted the right to vote, either on a pari passu basis with the holders of ordinary shares or otherwise, at general meetings of the Company on any matters in addition to a material and adverse variation of the rights of the holders of Preference Shares as a class as specified in paragraph 15;

“Accounting Event” shall be deemed to occur if, as a result of a change in accounting principles, in the opinion of the external auditors of the Company, the obligations of the Company under the Preference Shares must not or may no longer be recorded as “equity” in the next following annual audited consolidated financial statements of the Company prepared in accordance with IFRS or any other accounting standards that the Company may adopt in the future for the preparation of its annual financial statements in accordance with Bahrain legal requirements;

“Additional Amounts” means the additional amounts which may be payable in respect of the Preference Shares as described in accordance with paragraph 16;

“Qualifying Tier 1 Instruments” means instruments including non-cumulative perpetual preference shares, issued directly or indirectly by the Company that have terms not materially less favorable to a holder of the Preference Shares (as reasonably determined by the Company) provided that they shall:

- (i) comply with the then current requirements of the Central Bank of Bahrain in relation to Tier 1 Capital;
- (ii) have at least the same distribution rate as the Preference Shares;
- (iii) shall not be subject to optional redemption by the Company on any date earlier than the First Call Date, except upon the occurrence of a Special Event;
- (iv) if not issued by the Company, then have the benefit of a guarantee from the Company which ranks equally with the Preference Shares on a winding-up; and
- (v) rank on a winding-up at least equal to the Preference Shares;

“Regulatory Event” means that at any time the Preference Shares cease to be eligible to qualify as Tier 1 Capital for the purposes of the Central Bank of Bahrain’s capital adequacy requirements applicable to banks in Bahrain;

“Special Event” means a Regulatory Event, an Accelerating Event, an Accounting Event or a Tax Event;

“Tax Event” means that, as a result of any amendment to or change in the laws or regulations of the Kingdom of Bahrain or any political subdivision thereof or any authority or agency therein or thereof having power to tax or any change in the application of or official interpretation or administration of any

such laws or regulations, which amendment or change becomes effective after the Issue Date, the Company is required to pay Additional Amounts; and

“**Tier 1 Capital**” has the meaning ascribed to such term by the Central Bank of Bahrain, being (i) the aggregate of (a) the permanent equity capital of a bank (including issued and fully paid ordinary shares/common stock and perpetual, non-cumulative preference shares but excluding cumulative preference shares), (b) disclosed reserves, excluding revaluation reserves and (c) minority interests arising on consolidation in the equity of subsidiaries which are less than wholly-owned, less (ii) goodwill and current period losses which have been reviewed by the external auditors, as such definition may be amended or updated from time to time by the Central Bank of Bahrain.

8. Investment Protection Event

The Preference Shares may also be redeemed at the Optional Redemption Price or replaced by a substantially economically equivalent security if considered necessary to protect the holders of Preference Shares from materially adverse consequences resulting from extraordinary events that (i) materially impair the ability of the Company to perform its obligations (including, without limitation, its obligations under the terms of the Preference Shares); (ii) cause a change of control of the Company that is not approved or recommended by senior management of the Company or (iii) cause the Company to be unable to continue to conduct its normal business.

9. Rights Upon Liquidation

In the event of the dissolution of the Company, each holder of a Preference Share will be entitled to receive out of the assets of the Company available for distribution a liquidating distribution equal to the Liquidation Preference, together with (i) any declared but unpaid Dividend in respect of the immediately preceding Dividend Period and (ii) a Dividend for the period from the end of the immediately preceding Dividend Period through the date on which such dissolution occurs (subject always to non-payment of Dividends in accordance with paragraph 4). The liquidating distribution will be made (i) before the claims of the holders of ordinary shares, (ii) *pari passu* with the equivalent claims under all outstanding Parity Obligations of the Company and (iii) after the claims of all creditors of the Company and holders of obligations of the Company which are not Parity Obligations nor expressly specified as ranking *pari passu* with or junior to the Preference Shares.

Following payment of the amount of the liquidating distribution entitlement, the holders of Preference Shares will have no further right or claim to any of the remaining assets of the Company.

10. Pre-Emption Rights

The holders of Preference Shares shall not have pre-emptive rights to subscribe for ordinary shares or for any other shares issued by the Company.

11. Further Issues

Subject to obtaining approval from the Bahrain Ministry of Industry and Commerce, if required, the Company may issue further preference shares in different series, *provided that* the shares in each such

series of preference shares constitute Parity Obligations or are expressly stated to rank junior to the Preference Shares.

The Company shall be at liberty from time to time without the consent of the holders of the Preference Shares to create and issue further Preference Shares on the same terms as the Shares (save for the date from which Dividends thereon accrue and the amount of the first payment of Dividends on such further Preference Shares) and so that the same shall be consolidated and form a single Series with the outstanding Preference Shares.

The Company is not permitted to create any class of shares ranking as regards participation in the profits or assets of the Company in priority to the Preference Shares, save with the approval of the holders of at least 51 per cent of the Preference Shares, or by the holders of 51 per cent of the Preference Shares present or represented at a meeting (which shall be called and conducted in accordance with the provisions for extraordinary general meetings set out in the Company's Articles of Association applicable to ordinary shares) at which a quorum of holders of more than 51 per cent of the Preference Shares is present or represented.

12. Purchases

The Company may at any time purchase, or cause to be purchased for its account, all or any of the Preference Shares, subject to compliance with Bahrain Law. The Company shall not be required to select the Preference Shares to be purchased rateably or in any other particular manner as between the holders of Preference Shares or as between them and the holders of shares of any other class or in accordance with the rights as to dividends or capital conferred by any class of shares.

No purchase of Preference Shares will be made by or on behalf of the Company without the prior consent of the Central Bank of Bahrain, if required.

Notwithstanding anything to the contrary contained herein, no holder of Preference Shares will be required to sell or otherwise tender its shares to the Company pursuant to this paragraph 12.

13. Cancellation

All Preference Shares so redeemed or purchased by the Company will be cancelled and may not be re-issued or resold.

14. Voting Rights

Holders of Preference Shares will not be entitled to vote, except as stated in paragraph 15, at any meeting of the holders of ordinary shares of the Company or participate in the management of the Company, although holders of Preference Shares will be entitled to receive notice of, and attend, any such meeting.

15. Variation of Rights

No material and adverse variation of the rights of the holders of Preference Shares may be made except with the approval of the holders of at least 51 per cent of the Preference Shares, or by the holders of 51 per cent of the Preference Shares present or represented at a meeting (which shall be called and

conducted in accordance with the provisions for extraordinary general meetings set out in the Company's Articles of Association applicable to ordinary shares) at which a quorum of holders of more than 51 per cent of the Preference Shares is present or represented; *provided* that if any such variation shall, by its terms, disproportionately and adversely affect one or more specifically named, or otherwise identified, holder(s) of Preference Shares, then such variation also may not be made without the approval of such holder(s). For the avoidance of doubt, any Special Event Substitution made in accordance with paragraph 7 will not constitute a variation of rights.

16. Additional amounts

Payments in respect of the Preference Shares by the Company will be made without withholding or deduction for, or on account of, tax, unless the withholding or deduction of such tax is required by law. In that event, the Company will pay as further dividends such additional amounts (the "Additional Amounts") as may be necessary in order that the net amounts received by each holder of Preference Shares after such withholding or deduction, and after giving effect to any tax benefit to such holder arising from such withholding or deduction, shall equal the amounts that would have been receivable in respect of the Preference Shares in the absence of such withholding or deduction, subject to certain exceptions, including, but not limited to, if such withholding or deduction is imposed or levied by virtue of a holder of Preference Shares having some connection with Bahrain other than being such a holder.

17. Governing Law

The Preference Shares will be governed by, and construed in accordance with, the laws of the Kingdom of Bahrain.