

**Amendment to the**  
**Articles and Memorandum of Association of**  
**INVESTCORP HOLDINGS B.S.C**  
**CR No. 12411**

**تعديل النظام الأساسي وعقد التأسيس**  
**إنفستكورب القابضة ش.م.ب**  
**س.ت. 12411**

On \_\_\_\_\_ the \_\_\_\_\_ of 1441 AH  
corresponding to the \_\_\_<sup>th</sup> day of November 2020

تم إبرام هذا التعديل في يوم \_\_\_\_\_ من شهر  
\_\_\_\_\_ للعام 1441 للهجرة، الموافق \_\_\_\_\_ من شهر  
نوفمبر لعام 2020 ميلادي.

Before me: \_\_\_\_\_

لدي أنا: \_\_\_\_\_

Private Notary in the Kingdom of Bahrain

الموثق الخاص بمملكة البحرين

**Present before me:**

**حضر لدي:**

The Shareholders of Investcorp Holdings B.S.C, a Bahraini public joint stock company registered under the name of “Investcorp Holdings B.S.C” (formerly, Investcorp Bank B.S.C.) registered in the Commercial Registry under number 12411 on May 15<sup>th</sup> 1982 (the “**Company**”) represented for the purposes of this amendment by Mr. \_\_\_\_\_, Bahraini national, holder of CPR No \_\_\_\_\_ based on the Minutes of the Extraordinary General Meeting of the Company dated 24 November 2020.

المساهمون في شركة إنفستكورب القابضة ش.م.ب، وهي شركة مساهمة بحرينية عامة مسجلة باسم "شركة إنفستكورب القابضة" (بنك إنفستكورب ش.م.ب. سابقاً) وسجلت في السجل التجاري تحت قيد رقم 12411 بتاريخ 15 مايو 1982م ("الشركة") ويمثلهم جميعاً لأغراض هذا التعديل السيد/ \_\_\_\_\_، البحريني الجنسية حامل بطاقة سكانية (\_\_\_\_\_) وذلك إستناداً الى محضر إجتماع الجمعية العامة الغير عادية المنعقد بتاريخ 24 نوفمبر 2020.

**WHEREAS:**

**حيث أن:**

1. The Company is a Bahraini public joint stock company incorporated under commercial register No. 12411.

(1) الشركة هي مساهمة بحرينية عامة تأسست في مملكة البحرين بموجب القيد في السجل التجاري رقم 12411.

2. The Company has been operating and will

(2) الشركة كانت تعمل وسوف تستمر في عملها وفقاً

continue to operate in accordance with the provisions of 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.

لأحكام قانون الشركات التجارية الصادر بالمرسوم قانون رقم 21 لسنة 2001 وتعديلاته و قانون 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.

3. The Extraordinary General Meeting held on 24 November 2020 in Company's Main Office in Manama, Kingdom of Bahrain, and in the presence of representatives of the Ministry of Industry, Commerce and Tourism, the Central Bank of Bahrain and the Bahrain Bourse passed resolutions to amend article five (5) paragraph (b) of the Memorandum of Association and article six (6) paragraph (b) of the Articles of Association, and article forty four (44) paragraph (2), article forty six (46) paragraph (2), article forty seven (47) paragraph (1), and article fifty five (55) of the Articles of Association of the Company and to add a new paragraph as No. (7) to article forty seven (47) of the Articles of Association of the Company.

(3) الجمعية العامة غير العادية للشركة في إجتماعها الذي إنعقد بتاريخ 24 نوفمبر 2020 بمقر الشركة بالمانامة - مملكة البحرين وبحضور ممثلين عن كل من وزارة الصناعة والتجارة والسياحة ومصرف البحرين المركزي وبورصة البحرين أصدرت القرار بتعديل المادة الخامسة (5) فقرة (ب) من عقد التأسيس والمادة السادسة (6) فقرة (ب) من النظام الاساسي للشركة، والمادة الرابعة والأربعون (44) فقرة (2) والمادة السادسة والأربعون (46) فقرة (2) والمادة السابعة والأربعون (47) فقرة (1) والمادة الخامسة والخمسون (55) من النظام الأساسي للشركة وإضافة فقرة جديدة تحت رقم (7) للمادة السابعة والأربعون (47) من النظام الأساسي للشركة.

4. The Extraordinary General Meeting delegated to the Board of Directors of the Company all of the Shareholders' rights and powers under Article 5(b) of the Memorandum of Association and Article 6(b) of the Articles of Association of the Company to determine all the rights, terms and conditions including the voting rights, dividend rights and other rights of Series E preference shares, each with a nominal value of US\$125,000 (One Hundred Twenty Five Thousand United States Dollars) to be issued pursuant to Article 5(b) of the Memorandum of Association and Article 6(b) of the Articles of Association of the Company.
- 4) الجمعية العامة الغير عادية فد فوضت مجلس إدارة الشركة بكل حقوق وصلاحيات المساهمين بموجب المادة 5(ب) من عقد التأسيس والمادة 6(ب) من النظام الأساسي للشركة من أجل تحديد كافة الحقوق والشروط والأوضاع بما في ذلك حقوق التصويت والحقوق في أرباح الأسهم وغيرها من الحقوق الخاصة بعدد سهما ممتاز من الفئة هـ بقيمة إسمية لكل سهم مقدارها (125,000) (مائة وخمسة وعشرون ألف دولار أمريكي)، المقرر إصدارها وفقا لأحكام المادة 5(ب) من عقد التأسيس والمادة 6(ب) من النظام الأساسي للشركة.
5. The Extraordinary General Meeting (EGM) has also resolved to authorize any of the Authorized Signatories as listed in the Commercial Register maintained by the Ministry of Industry, Commerce and Tourism to sign the amendment to the Memorandum of Association and the Articles of Association before the Notary as provided hereinafter:
- 5) وحيث أن الجمعية العامة الغير العادية للشركة كذلك قررت تفويض أي من المخولين بالتوقيع للشركة المذكور إسمه في السجل التجاري لدى وزارة الصناعة والتجارة والسياحة بالتوقيع على تعديل عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة أمام كاتب العدل على النحو الوارد تالياً.

The parties have, therefore, agreed to amend the Memorandum of Association and the Articles of Association of the Company as follows:

لذلك فقد تم الاتفاق بين الأطراف على تعديل عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة كالتالي:

## First:

The preamble hereinabove shall be deemed an integral part of the Memorandum of Association and the Articles of Association of the Company and be read and construed therewith for all intents and purposes.

## Second:

Article five (5) paragraph (b) of the Memorandum of Association and article six (6) paragraph (b) of the Articles of Association of the Company shall be amended as follows:

## Share Capital of the Company:

### Issued and Paid-Up Share Capital

The issued and paid-up share capital shall be:

- (i) the amount of \_\_\_\_\_ divided into; (A) 80,000,000 (Eighty Million) ordinary shares, each with a nominal value of US\$2.50 (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; (B) \_\_\_\_\_ Series B preference shares, each with a nominal value of US\$1,000 (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 (C) \_\_\_\_\_ Series E

## أولاً:

يعتبر التمهيد الوارد أعلاه جزءاً لا يتجزأ من عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة ويقراً ويفسر تبعاً له لكافة الغايات والمقاصد.

## ثانياً:

تعديل المادة الخامسة (5) فقرة (ب) من عقد تأسيس الشركة والمادة السادسة (6) فقرة (ب) من النظام الأساسي للشركة لتصبح كالتالي:

## رأس مال الشركة:

### رأس المال الصادر والمدفوع

رأس المال الصادر والمدفوع هو:

(1) مبلغ \_\_\_\_\_ مقسم على : (أ) 80,000,000 (ثمانون مليون) سهما عاديا بقيمة إسمية لكل سهم مقدارها 2.50 دولار أمريكي (دولاران وخمسون سنتا أمريكيا) أو أية قيمة إسمية اخرى حسبما يتم تقريره وفقا لعقد تأسيس الشركة ونظامها الأساسي، (ب) \_\_\_\_\_ سهما ممتاز من الفئة ب يحمل كل منها قيمة إسمية مقدارها 1,000 دولار أمريكي (ألف دولار أمريكي) صادرة بالشروط وبمراعاة الأحكام الواردة في الملحق (ب) من النظام الأساسي للشركة، و(ج) \_\_\_\_\_ سهما ممتاز من الفئة هـ المقترح إصدارها بقيمة إسمية لكل سهم مقدارها (125,000) (مائة وخمسة وعشرون ألف دولار أمريكي) وتصدر بالشروط ووفقا للأحكام الواردة في الملحق (ج) للنظام الأساسي للشركة، و

preference shares, each with a nominal value of US\$125,000 (One Hundred And Twenty Five Thousand United States Dollars) and issued on the terms and subject to the conditions set out in Annex E of the Articles of Association of the Company; and

- (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 (وتشتمل دون حصر على أسهم عادية وأسهم ممتازة) تبعا لقرار بإصدارها صادر عن الشركة من وقت لآخر بموجب قرار لمساهمي الشركة يتم إعداده من خلال الجمعية العامة الغير عادية وفق أحكام عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة.

### **Third:**

Article forty four (44) paragraph (2) and article forty six (46) paragraph (2) of the Articles of Association shall be amended by replacing all references to "at least two Arabic newspapers, one being local" with "at least two daily local newspapers, one issued in Arabic and the other in English."

Article forty seven (47) paragraph (1) of the Articles of Association shall be amended by replacing reference to "at least two daily newspapers issued in Arabic" with "at least two daily local newspapers, one issued in Arabic and the other in English."

### **ثالثاً:**

تعديل المادة الرابعة والأربعون (44) فقرة (2) والمادة السادسة والأربعون (46) فقرة (2) من النظام الأساسي للشركة وذلك باستبدال كافة الإشارات إلى "جريدتين يوميتين على الأقل تصدران باللغة العربية على أن تكون احدهما محلية" إلى "على الأقل صحيفتين محليتين تصدران يوميا إحداهما باللغة العربية والأخرى باللغة الإنجليزية".

تعديل المادة السابعة والأربعون (47) فقرة (1) من النظام الأساسي للشركة وذلك باستبدال الإشارة إلى "جريدتان يوميتين على الأقل تصدران باللغة العربية" إلى "على الأقل صحيفتين محليتين تصدران يوميا إحداهما باللغة العربية والأخرى باللغة الإنجليزية".

#### رابعاً:

#### Fourth:

To add a new paragraph under No. (7) to article forty seven (47) of the Articles of Association of the Company as follows:

تضاف فقرة جديدة تحت رقم (7) الى المادة السابعة والأربعون (47) من النظام الأساسي للشركة كالتالي:

(7) The shareholders meetings may also be convened using electronic or telephonic means of communication in accordance with the provisions of the Commercial Companies Law.

(7) يجوز أيضا عقد إجتماعات المساهمين عن طريق وسائل الإتصال الإلكترونية أو الهاتفية وفقا لأحكام قانون الشركات التجارية.

#### Fifth:

#### خامساً:

Article fifty five (55) of the Articles of Association of the Company shall be amended and restated as follows:

تعديل المادة الخامسة والخمسون (55) من النظام الأساسي للشركة وتستبدل بالتالي:

Subject to provisions and rules issued by the Central Bank of Bahrain, the legal (compulsory) reserve shall be used to increase the company's capital or cover its losses that cause a decrease in its capital. If such reserve exceeds 50% of the issued capital, the general assembly may resolve to distribute the excess to shareholders in years in which the company does not realize net profits sufficient to distribute dividends to shareholders.

مع مراعاة الأحكام والقواعد الصادرة عن مصرف البحرين المركزي، يستخدم الإحتياطي القانوني (الإلزامي) لأجل زيادة رأسمال الشركة أو لتغطية خسائرها التي تتسبب في إنخفاض رأس المال. وإذا زاد الإحتياطي المذكور عن 50% من رأس المال الصادر يجوز أن تقرر الجمعية العامة توزيع مبلغ الزيادة على المساهمين في السنوات التي لا تحقق فيها الشركة ربحا صافيا يكفي لتوزيع أرباح للأسهم على المساهمين.

#### Sixth:

#### سادساً:

Other provisions of the Memorandum of Association and Articles of Association remain unchanged save for the amendments stated

تبقى باقي بنود ومواد عقد التأسيس و النظام الأساسي للشركة على ما هي عليه دون أدنى تعديل أو تغيير فيما عدا ما ذكر أعلاه في هذا التعديل.

hereinabove.

**Seventh:**

**سابعاً:**

All expenses in connection with this amendment and its execution shall be debited to the Company's general expense account.

جميع رسوم ومصاريف هذا التعديل وأتاعبه تستوفي وتحسب ضمن المصروفات العمومية للشركة.

**Eighth:**

**ثامناً:**

This amendment was made in accordance with a letter of no objection issued by the Bahrain Investors Centre at the Ministry of Industry, Commerce and Tourism dated \_\_\_\_\_.

حرر هذا التعديل إستناداً إلى عدم ممانعة مركز البحرين للمستثمرين بوزارة الصناعة والتجارة والسياحة بالكتاب الصادر بتاريخ \_\_\_\_\_.

المفوض بالتوقيع عن المساهمين

**Signed on behalf of the shareholders**

In accordance with the above, this amendment was made in one original and three duplicates which were signed upon having been read by all parties and by me. The parties concerned were given three copies thereof to act accordingly.

وبما ذكر تحرر هذا التعديل من أصل وثلاث نسخ وتم التوقيع عليه بعد تلاوته من قبل الجميع ومني وتسلم أصحاب الشأن ثلاث نسخ منه للعمل بموجبها.