

Invitation to attend the Ordinary and Extraordinary General Meeting

دعوة لحضور اجتماع الجمعية العامة العادية وغير العادية

The Board of Directors of the National Bank of Bahrain B.S.C. is pleased to invite its shareholders to attend the Ordinary and Extraordinary General Meeting to be held at 11:00 a.m. on Wednesday 24th March 2021 via video conferencing to discuss and resolve the agenda items below. If the quorum is not met, a second meeting will be held on Wednesday, 31st March 2021, or a third meeting, if required, will be held on Wednesday, 7th April 2021 at the same time and place.

يسر مجلس إدارة بنك البحرين الوطني ش.م.ب. دعوة المساهمين الكرام لحضور اجتماع الجمعية العامة العادية وغير العادية المقرر عقدهما في تمام الساعة الحادية عشرة من صباح يوم الأربعاء الموافق 24 مارس 2021م عن طريق الاتصال المرئي، وذلك لمناقشة وإقرار جدول الأعمال الآتي. في حال عدم إكمال النصاب فسيكون موعد الاجتماع الثاني يوم الأربعاء الموافق 31 مارس 2021م أو عقد اجتماع ثالث، إذا لزم الأمر، يوم الأربعاء 7 أبريل 2021م في نفس الزمان والمكان.

Hence, we kindly request NBB's shareholders to follow the below instructions to ensure their participation in the meeting:

وعليه، فإننا نرجوا من مساهمي بنك البحرين الوطني الكرام اتباع التعليمات التالية لضمان مشاركتهم في الاجتماع:

1. Send an email request to Bahrain.helpdesk@kfintech.com mentioning your Investor Number/Shareholder Number;
2. Mention the direct phone number and email address of the person attending the video conference;
3. Attach a clear copy of a valid passport or a valid identification card of the shareholder or the person representing them; and
4. Attach a copy of the signed proxy form.

1. إرسال طلب بالبريد الإلكتروني إلى Bahrain.helpdesk@kfintech.com مع ذكر رقم المستثمر/رقم المساهم؛
2. ذكر رقم هاتف الاتصال المباشر وعنوان البريد الإلكتروني للشخص الذي سوف يحضر الاجتماع عن طريق الاتصال المرئي؛
3. إرفاق نسخة واضحة من جواز سفر ساري المفعول أو بطاقة هوية سارية المفعول للمساهم أو الشخص الذي يمثلهم؛ و
4. إرفاق صورة من نموذج التوكيل الموقع.

The above-mentioned documents should be provided by email at least 24 hours prior to the scheduled time of the meeting.

يجب تقديم المستندات المذكورة أعلاه عن طريق البريد الإلكتروني قبل 24 ساعة على الأقل من الوقت المحدد للاجتماع.

An electronic link will be provided after the required information and documents have been received to enable the attendee to take the necessary steps to attend the meeting virtually. In addition, the device used to attend the online meeting has to be compatible with the video conference services.

سيتم توفير الرابط الإلكتروني بعد استلام المعلومات والمستندات المطلوبة لتمكين الحضور من اتخاذ الخطوات اللازمة لحضور الاجتماع مرئياً. بالإضافة إلى ذلك ، يجب أن يكون الجهاز المستخدم لحضور الاجتماع عبر الإنترنت متوافقاً مع خاصية الاتصال المرئي.

For further inquiries related to video conferencing, please send an email to Bahrain.helpdesk@kfintech.com or contact at +973 17215080.

للمزيد من الاستفسارات المتعلقة بالاجتماع الذي سوف يكون عن طريق الاتصال المرئي ، يرجى إرسال بريد إلكتروني على Bahrain.helpdesk@kfintech.com أو الاتصال على +973 17215080.

First: The Agenda of the Ordinary General Meeting

أولاً: جدول أعمال اجتماع الجمعية العامة العادية

1- To approve the minutes of the Sixty Third Ordinary General Meeting held on 11th March 2020.

1- الموافقة على محضر إجتماع الجمعية العامة العادية الثالث والستون المنعقد بتاريخ 11 مارس 2020م.

2- To discuss and approve the Board of Directors' report on the Bank's activities for the financial year ended 31st December 2020.

2- مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن أعمال البنك للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020م والمصادقة عليه.

3-To listen to the external auditors' report on the financial statements of the Bank for the financial year ended 31st December 2020.

3- الاستماع إلى تقرير مدققي الحسابات الخارجيين حول البيانات المالية للبنك عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020م.

4-To discuss and approve the audited financial statements of the Bank for the financial year ended 31st December 2020.

4- مناقشة البيانات المالية المدققة للبنك عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020م والمصادقة عليها.

5- To Accept the recommendation of the Board of Directors to allocate the profit for the financial year ended 31st December 2020 as follows:

5- اعتماد توصية مجلس الإدارة بتخصيص أرباح السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020م على النحو التالي:

A. Transfer the amount of BD 8,512,678/- (Eight Million Five Hundred Twelve Thousand Six Hundred Seventy Eight Bahraini Dinars) to the statutory reserve to reach 50% of the issued and paid up share capital.

أ- تحويل مبلغ 8,512,678/- (ثمانية ملايين وخمسمائة واثنان عشر ألفاً وستمائة وثمانية وسبعون ديناراً بحرينياً) إلى الإحتياطي القانوني ليبلغ 50% من رأس المال الصادر والمدفوع.

B. Accept the recommendation of the Board of Directors to issue bonus shares equivalent to one share for every ten shares issued with a nominal value of 100/- fils per share and the total amount of BD 17,025,357.300/- (Seventeen Million Twenty Five Thousand Three Hundred Fifty Seven Bahraini Dinars Three Hundred Fils) divided into 170,253,573 (One Hundred Seventy Million Two Hundred Fifty Three Thousand Five Hundred Seventy Three) shares after obtaining the approval of the Extraordinary General Assembly and the Central Bank of Bahrain.

ب- إعتقاد توصية مجلس الإدارة بإصدار أسهم منحة بواقع سهم واحد لكل عشرة أسهم صادرة بقيمة أسمية 100/- فلس للسهم الواحد وبقيمة أجمالية قدرها 17,025,357.300/- (سبعة عشر مليون وخمسة وعشرون ألفاً وثلاثمائة وسبعة وخمسون ديناراً بحرينياً وثلاثمائة فلس) مقسمة إلى 170,253,573 (مائة وسبعون مليون ومئتان وثلاثة وخمسون ألفاً وخمسمائة وثلاثة وسبعون) سهم بعد الحصول على موافقة الجمعية العامة الغير العادية وموافقة مصرف البحرين المركزي.

C. Distribute cash dividends of 20% (20 fils per share), equivalent to BD 34,050,714.600/- (Thirty Four Million Fifty Thousand Seven Hundred Fourteen Bahraini Dinars Six Hundred Fils) to be distributed from 12 April 2021 subject to the approval of the Central Bank of Bahrain as per the following:

ج- توزيع أرباح نقدية على المساهمين بواقع 20% (20 فلس للسهم الواحد)، أي ما يعادل 34,050,714.600/- (اربعة وثلاثون مليون وخمسون ألفاً وسبعمائة وأربعة عشر ديناراً بحرينياً وستمائة فلس) على أن يتم توزيعها ابتداءً من يوم 12 أبريل 2021م وذلك خاضع لموافقة مصرف البحرين المركزي وذلك على النحو التالي:

Cum-Dividend Date	25 March 2021
Ex-Dividend Date	28 March 2021
Record Date	29 March 2021
Payment Date	12 April 2021

آخر يوم تداول لاستحقاق الأرباح	25 مارس 2021
تاريخ تداول السهم بدون استحقاق	28 مارس 2021
يوم الاستحقاق	29 مارس 2021
يوم الدفع	12 أبريل 2021

D. Transfer the amount of BD 2,662,499/- (Two Million Six Hundred Sixty Two Thousand Four Hundred Ninety Nine Bahraini Dinars) for the endowment and donations program.

د- تحويل مبلغ -/2,662,499 (مليونان وستمئة واثنان وستون ألفاً وأربعمائة وتسعة وتسعون ديناراً بحرينياً) لبرنامج الهبات والتبرعات.

E. Utilise the amount of BD 9,001,267/- (Nine Million One Thousand Two Hundred Sixty Seven Bahraini Dinars) from accumulated retained profit to fund the allocations and distributions detailed above.

هـ - استخدام مبلغ -/9,001,267 (تسعة ملايين وألف ومائتان وسبعة وستون ديناراً بحرينياً) من الأرباح المستبقاة المتراكمة لتمويل المخصصات والتوزيعات المذكورة أعلاه.

6- To present the Corporate Governance report of 2020 and discuss the achievements in terms of compliance with the Corporate Governance Code and the requirements of the Central Bank of Bahrain as set out in the Annual Report.

6- عرض تقرير حوكمة الشركات لسنة 2020 ومناقشة ما تم تحقيقه من إلتزام بنظام حوكمة الشركات ومتطلبات مصرف البحرين المركزي كما هو مبين في التقرير السنوي.

7- To approve and authorize the transactions carried out during the financial year ended 31st December 2020 with any related parties or major shareholders of the Bank as described in the Corporate Governance Code section on the Board of Directors' Report presented to the Annual General Meeting and note 30 of the Financial Statements in line with Article 189 of the Commercial Companies Law.

7- الموافقة والمصادقة على العمليات التي جرت خلال السنة المالية المنتهية 31 ديسمبر 2020م مع أي أطراف ذات علاقة أو مع المساهمين الرئيسيين في البنك كما هو مبين في فقرة حوكمة الشركات من تقرير مجلس الإدارة المعروض على الجمعية العامة العادية والإيضاح رقم 30 من البيانات المالية تماشياً مع المادة 189 من قانون الشركات التجارية.

8- To absolve the members of the Board of Directors from legal liability arising from all of their actions for the financial year ended 31st December 2020.

8- إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن كل ما يتعلق بتصرفاتهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020م.

9- To approve the disbursement of the remuneration to the members of the Board of Directors in the sum of BD 460,000/- (four hundred and sixty thousand Bahraini Dinars)

9- صرف مبلغ -/460,000 (أربعمائة وستون ألف ديناراً بحرينياً) كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020م.

for the financial year ended 31st December 2020.

10- To approve the re-appointment of KPMG Fakhro as Auditors of the Bank for the financial year ended 31st December 2021, subject to the approval of the Central Bank of Bahrain, and to authorize the Board of Directors to determine their fees.

11-To appoint Bahrain Clear B.S.C (closed) as the Bank's Share Registrar.

12- To discuss and approve the Board of Directors' proposal regarding the Retail Banking Sales Incentive Scheme to be provided to the Retail employees and fully authorizing the Board of Directors to issue the necessary regulations to execute it and modify it from time to time.

13- To discuss any other matters in accordance with Article 207 of the Commercial Companies Law.

Second: The Agenda of the Extraordinary General Meeting

1- To approve the minutes of the previous Extraordinary General Meeting held on 11th March 2020.

2- Approve the increase in issued and paid-up capital from BD 170,253,573.200/- (One Hundred Seventy Million Two Hundred Fifty Three Thousand Five Hundred Seventy Three Bahraini Dinars Two Hundred Fils) divided into 1,702,535,732 (One Billion Seven Hundred Two Million Five Hundred Thirty Five Thousand Seven Hundred Thirty Two) shares to BD 187,278,930.500/- (One Hundred Eighty Seven Million Two Hundred Seventy

10- إعادة تعيين السادة كي. بي. ام. جي. فخره كمصدقين لحسابات البنك عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021م، بعد الحصول على موافقة مصرف البحرين المركزي، وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم.

11- تعيين شركة البحرين للمقاصة ش.م.ب (مقفلة) كمسجلي أسهم البنك.

12- مناقشة مقترح مجلس الإدارة المتعلق بنظام الحوافز للمبيعات المقدم لموظفي الخدمات المصرفية للأفراد في البنك والمصادقة عليه لاعتماده والتفويض الكامل لمجلس الإدارة لإصدار اللوائح اللازمة لتنفيذه وتعديلها من حين لآخر.

13- مناقشة ما يستجد من أعمال طبقاً للمادة 207 من قانون الشركات التجارية.

ثانياً: جدول أعمال اجتماع الجمعية العامة غير العادية

1- الموافقة على محضر إجتماع الجمعية العامة غير العادية السابق المنعقد بتاريخ 11 مارس 2020م.

2- المصادقة على زيادة رأس المال الصادر والمدفوع من 170,253,573.200/- (مائة وسبعون مليون ومنتنان وثلاثة وخمسون ألفاً وخمسمائة وثلاثة وسبعون دينار بحريني ومنتنان فلس) مقسمة إلى 1,702,535,732 (مليار وسبعمائة واثنان مليون وخمسمائة وخمسة وثلاثون ألفاً وسبعمائة واثنان وثلاثون) سهم إلى 187,278,930.500/- (مائة وسبعة وثمانون مليون ومائتان وثمانية وسبعون ألفاً وتسعمائة وثلاثون دينار بحريني

Eight Thousand Nine Hundred Thirty Bahraini Dinars Five Hundred Fils) divided into 1,872,789,305 (One Billion Eight Hundred Seventy Two Million Seven Hundred Eighty Nine Thousand Three Hundred and Five) shares at a nominal value of 100 (One Hundred) Bahraini Fils per share.

وخمسمائة فلس) مقسمة إلى 1,872,789,305 (مليار وثمانمائة واثنان وسبعون مليون وسبعمائة وتسعة وثمانون ألفاً وثلاثمائة وخمسة) أسهم، والقيمة الاسمية للسهم الواحد 100 (مائة) فلس بحريني.

3- Approving the amendment of paragraph (B) of Article 5 of the Bank's Memorandum of Association and paragraph (B) of Article 5 of the Bank's Articles of Association, subject to the approval of the Central Bank of Bahrain, to read as follows:

3- المصادقة على تعديل الفقرة (ب) من المادة 5 من عقد التأسيس والفقرة (ب) من المادة 5 من النظام الأساسي للبنك وذلك خاضع لموافقة مصرف البحرين المركزي لتقرأ كل منهما على النحو التالي:

A. The value of the issued and paid-up capital is BD 187,278,930.500/- (One Hundred Eighty Seven Million Two Hundred Seventy Eight Thousand Nine Hundred Thirty Bahraini Dinars Five Hundred Fils), divided into 1,872,789,305 (One Billion Eight Hundred Seventy Two Million Seven Hundred Eighty Nine Thousand Three Hundred and Five) shares of a nominal value of 100 (One Hundred) fils per share.

أ- كما حدد رأس المال الصادر والمدفوع بمبلغ 187,278,930.500/- (مائة وسبعة وثمانون مليون ومائتان وثمانية وسبعون ألفاً وتسعمائة وثلاثون دينار بحريني وخمسمائة فلس)، مقسمة إلى 1,872,789,305 (مليار وثمانمائة واثنان وسبعون مليون وسبعمائة وتسعة وثمانون ألفاً وثلاثمائة وخمسة) أسهم، والقيمة الاسمية للسهم الواحد 100 (مائة) فلس بحريني.


4- To discuss and approve the amendments to the Memorandum and Articles of Associations of the Bank to ensure its compliance with the requirements of Law Decree No. 28 for the year 2020 amending some provisions of the Commercial Companies Law promulgated by Law Decree No. 21 of the year 2001 and making the necessary amendments pursuant to Resolutions of the Ordinary and Extraordinary General Assembly held today, by amending and/or restating the Memorandum of Association and Articles of Association to include such amendments, subject to the approval of the Central Bank of Bahrain.

4- المناقشة والمصادقة على تعديل عقد التأسيس والنظام الأساسي للبنك ليتوافق مع متطلبات المرسوم بقانون رقم 28 لسنة 2020 بتعديل بعض أحكام قانون الشركات التجارية الصادر بالمرسوم بقانون رقم (21) لسنة 2001، بالإضافة إلى إجراء التعديلات اللازمة لتنفيذ لقرارات الجمعية العادية والغير عادية المنعقدتين بتاريخ اليوم، وذلك بتعديل و/أو بإعادة صياغة عقد التأسيس والنظام الأساسي ليشمل تلك التعديلات وذلك خاضع لموافقة مصرف البحرين المركزي.

5- To authorize Gaby Samir El Hakim, NBB Group Chief Legal Officer and Corporate Secretary, and Zaid Yousif Khonji, Head of

5- تفويض كابي سمير الحكيم، رئيس تنفيذي للشؤون القانونية وسكرتير الشركة لمجموعة بنك البحرين الوطني وزيد يوسف خنجي،

Legal Department, to jointly or individually make the necessary amendments to the Memorandum of Association and the Article of Association and reformulating such pursuant to the above resolutions and to sign the Amended Memorandum and Articles of Association before the Notary Public.


Farouk Almoayyed (Mar 1, 2021 19:29 GMT+3)

Farouk Yousif Khalil Al Moayyed
Chairman of the Board of Directors

Note: The shareholders can receive the annual report from Kfin Technologies (Bahrain) W.L.L., Zamil Tower, 7th Floor, Office 74, Tel: 17215080 - Fax: 17212055, from 16th March 2021.


The shareholders may obtain the financial statements of the Bank for the financial year ended 31st December 2020 from the Bahrain Bourse website.

Any shareholders may obtain a copy of the proxy card from Kfin Technologies (Bahrain) W.L.L.

Any shareholder who is registered on the day of the meeting in the shareholders' register of the Bank may attend the meeting personally, or otherwise authorize in writing a person to attend the meeting and vote on his behalf, provided that the authorized representative shall not be the chairman, a members of the Bank's board of directors, nor an employee of the Bank.

In the event that a shareholder is a corporate entity, the authorized representative who shall attend the meeting on its behalf must provide an authorization letter issued by the corporate shareholder authorizing him to act as an authorized representative of that corporate shareholder. The

رئيس قسم الشؤون القانونية، مجتمعين أو منفردين في إجراء التعديلات اللازمة على عقد التأسيس والنظام الأساسي للبنك وإعادة صياغتهما تنفيذاً لقرارات الجمعية العامة غير العادية أنفة الذكر والتوقيع على عقد التأسيس والنظام الأساسي المعدلين أمام كاتب العدل.


Farouk Almoayyed (Mar 1, 2021 19:29 GMT+3)

فاروق يوسف خليل المؤيد
رئيس مجلس الإدارة

ملاحظة: بإمكان المساهمين الكرام إستلام التقرير السنوي من السادة كفين تكنولوجيز (البحرين) ذ.م.م، برج الزامل، الدور السابع، مكتب 74، هاتف: 17215080 – فاكس: 17212055، إعتباراً من 16 مارس 2021م.

يمكن للمساهمين الحصول على البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 على موقع بورصة البحرين.

يمكن للمساهمين الحصول على نسخة من بطاقة التوكيل من خلال كفين تكنولوجيز (البحرين) ذ.م.م.

يحق لأي مساهم مسجل أسمه في سجل المساهمين للبنك بتاريخ عقد الإجتماع الحضور شخصياً أو أن يوكل خطياً عنه أي شخص لحضور الإجتماع و التصويت نيابة عنه مع الأخذ بعين الإعتبار أن يكون هذا الوكيل من غير رئيس أو أعضاء مجلس الإدارة أو موظفي البنك.

في حال إذا كان المساهم شركة، يجب على الوكيل الذي يحضر الإجتماع تقديم خطاب تفويض من المساهم يخوله بأنه الموكل لذلك المساهم، ويجب أن يكون التفويض خطياً وصادراً عن الشخص المفوض بالشركة و مختوماً بختم الشركة و أن يقدم قبل انتهاء الموعد المحدد لإيداع التوكيل.

authorization letter shall be in writing and stamped with the corporate entity's stamp. It shall be deposited before the end of the time specified to deposit the authorization letter.

In the event that a shareholder is an individual, the proxy card which authorizes a representative to attend the meeting and vote on his behalf must be deposited at least 24 hours prior to the date of the scheduled meeting at the address mentioned above. The proxy card may be delivered by hand, by mail, by fax mentioned above or by email to Bahrain.helpdesk@kfintech.com and must be delivered before the end of the time specified above. It should be noted that in the event that a proxy card is deposited after the end of the time specified above, it shall be considered invalid for the meeting purposes.

For further information, you may contact the Corporate Communications Department of the National Bank of Bahrain at: +973 17 205696.

يجب إيداع التوكيل (بطاقة التوكيل) قبل 24 ساعة على الأقل من موعد الإجتماع في العنوان المذكور أعلاه. و يمكن أن تسلم بطاقة التوكيل باليد أو البريد أو الفاكس المذكورين أعلاه أو من خلال البريد الإلكتروني Bahrain.helpdesk@kfintech.com مع التأكد من استلامها قبل انتهاء الموعد المحدد. الجدير بالذكر أن بطاقة التوكيل التي تقدم بعد انتهاء الموعد المحدد تعتبر غير صالحة لأغراض الإجتماع.

للمزيد من المعلومات، يمكنكم التواصل مع إدارة العلاقات العامة في بنك البحرين الوطني على هاتف رقم: +973 17 205696.