



3926016

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

2022070445

RC65001774033

سجل

الرقم الممدد

رقم الإيصال

الهامش

AMENDED AND RESTATED
ARTICLES OF ASSOCIATION
UNITED GULF BANK B.S.C. (CLOSED)
A BAHRAIN JOINT STOCK CLOSED COMPANY
INCORPORATED IN THE KINGDOM OF BAHRAIN

On Sunday, the 6th of Rabi' Al Awwal of the year One Thousand Four Hundred and Forty Four of Hijra year, corresponding to the 2nd of October of the year Two Thousand and Twenty Two of the Gregorian Calendar year.

Before me,
A Private Notary in the Kingdom of Bahrain.

Attended before me:

1) **United Gulf Holding Company B.S.C.**, a Bahraini Public Shareholding Company registered under Commercial Registration No. 114160.

(hereinafter referred to as the "First Party").

2) **Mr Mohammad Haroon Nur Rehman Abdulla Khan**, a Bahraini National, holder of Identity Card No. 450202453.

(hereinafter referred to as the "Second Party").

Both parties above are represented for the purposes of signing these Amended and Restated Articles of Association by Mr Mohammed Sajjad Ashraf, a British National, holder of Identity Card No. 810323680, according to the resolutions passed in the Extraordinary General Meeting of the Shareholders of the Company held on 31 March 2022.

النظام الأساسي المعدل
بنك الخليج المتعدد ش.م.ب. (مغلقة)
شركة مساهمة بحرينية مغلقة
مؤسسة في مملكة البحرين

في يوم الأحد ٦ من شهر ربيع الأول لعام ألف
وأربعين وعشرين وأربعين للهجرة الموافق ٢ من شهر
أكتوبر لعام ألفين واثنين وعشرين للميلاد.

لدى أنا، **كاتب العدل الخاص هاشم يعقوب أحمد**
كاتب عدل خاص في مملكة البحرين.

حضر لدى:

١) شركة الخليج المتعدد القابضة ش.م.ب.، شركة
مساهمة عامة بحرينية، مسجلة تحت سجل
تجاري رقم ١١٤٦٠.

(ويشار إليها فيما بعد "الطرف الأول")

٢) السيد/ محمد هارون نورالرحمن عبدالله خان،
بحريني الجنسية، يحمل بطاقة هوية رقم
٤٥٠٢٠٢٤٥٣.

(ويشار إليه فيما بعد "الطرف الثاني")

ويتمثل الطرفين المذكورين أعلاه لغايات التوقيع على
النظام الأساسي المعدل هذا السيد/ محمد سجاد
أشraf، بريطاني الجنسية، يحمل بطاقة هوية رقم
٨١٠٣٢٣٦٨٠، وذلك بموجب القرارات الصادرة في
اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمين الشركة
مملوكة للمتعهد بتاريخ ٣١ مارس ٢٠٢٢.

محمد سجاد أشرف
بالنيابة عن الطرفين
Mohammed Sajjad Ashraf
On behalf of both Parties





3926428

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

2022070445

RC65001774033

سجل

الرقم المسلط

رقم الإيصال

الهامش

-2-

-٢-

PREAMBLE:

WHEREAS, United Gulf Bank B.S.C. (Closed), is a Bahrain Closed Shareholding Company incorporated in the Kingdom of Bahrain in accordance with the Bahrain Commercial Companies Law Decree No. (21) of 2001 and its amendments, and registered with the Ministry of Industry and Commerce under Commercial Registration No. 10550, and according to its Amended and Restated Memorandum and Articles of Association notarised at the Notary Office at the Ministry of Justice on 12 December 2018 under serial No. 2018101004 and the subsequent Amendment to the Memorandum and Articles of Association notarised before the Notary Public on 14 April 2019 under serial No. 2019025511 (hereinafter referred to as the "Company").

AND WHEREAS, the Shareholders in the Extraordinary General Meeting of the Company held on 31 March 2022 have resolved to approve the adoption of a new Amended and Restated Memorandum and Articles of Association of the Company to reflect the subsequent amendments to the Bahrain Commercial Companies Law No. (21) of 2001 and to replace the current Amended and Restated Memorandum and Articles of Association of the Company and their subsequent amendment.

The preamble shall constitute an integral part of these Amended and Restated Articles of Association and shall be read with it.

Whereas the above parties have the legal capacity, and therefore have agreed to adopt this Amended and Restated Articles of Association as per the following Articles.

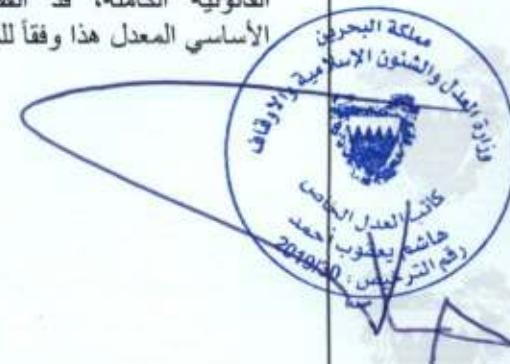
بنك الخليج المتعدد ش.م.ب. (مقلة)، وهو شركة مساهمة بحرينية مقلة، تأسست في مملكة البحرين بموجب قانون الشركات التجارية البحريني الصادر بموجب المرسوم بقانون رقم (٢١) لعام ٢٠٠١ وتعديلاته ومسجلة لدى وزارة الصناعة والتجارة تحت سجل تجاري رقم ١٠٥٥٠، ووفقاً لعقد تأسيسها ونظامها الأساسي المعديلين المؤتمنين أمام كاتب العدل في وزارة العدل، بتاريخ ١٢ ديسمبر ٢٠١٨ تحت الرقم المسلط ٢٠١٨١٠١٠٠٤ والتعديل اللاحق لعقد التأسيس والنظام الأساسي المؤتمن لدى كاتب العدل في تاريخ ١٤ أبريل ٢٠١٩ تحت مسلسل رقم ٢٠١٩٠٢٥٥١١ (ويشار إليه فيما بعد "الشركة").

وحيث أن المساهمين في اجتماع الجمعية العامة غير العادية للشركة المنعقد بتاريخ ٣١ مارس ٢٠٢٢ قد وافقوا على إعتماد عقد تأسيس ونظام أساسي معديل للشركة ليعكس التعديلات اللاحقة لقانون الشركات التجارية البحريني رقم (٢١) لسنة ٢٠٠١ ولحل محل عقد التأسيس والنظام الأساسي المعديلين الحاليين للشركة وتعديلهما اللاحق.

تعتبر المقدمة أعلاه جزءاً لا يتجزأ من النظام الأساسي المعديل هذا وتقرأ معه.

وحيث أن الأطراف أعلاه حانزة على الأهلية القانونية الكاملة، قد اتفقوا على إعتماد النظام الأساسي المعديل هذا وفقاً للمواد المبينة أدناه.

محمد سجاد أشرف
بالتنيابة عن الطرفين
Mohammed Sajjad Ashraf
On behalf of both Parties





3926429

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

2022070445

RC65001774033

سجل

الرقم المسلط

رقم الإيصال

-3-

-2-

Article (1)
FORMATION OF THE COMPANY

The aforementioned parties have agreed to form a Bahrain Joint Stock Closed Company, in accordance with and subject to the provisions of the Bahrain Commercial Companies Law, Decree No. (21) of 2001, its amendments and its Implementation Regulations issued as per to Ministerial Order No. (6) of 2002, its amendments (hereinafter referred to as the "Law") and the provisions of these Amended and Restated Articles of Association ("Articles of Association") and the Amended and Restated Memorandum of Association attached hereto ("Memorandum of Association"), provided that the said Memorandum and Articles of Association shall be approved by the Ministry of Industry and Commerce (the "Ministry") and the Central Bank of Bahrain.

The parties have, therefore, agreed to replace the Articles of Association of the Company and its further amendments with the following:

Article (2)
NAME OF THE COMPANY

The name of the Company is:

United Gulf Bank, and shall be followed by the expression "Bahrain Joint Stock Company (Closed)" or the letters "B.S.C. (c)".

Article (3)
PRINCIPAL OFFICE AND LEGAL DOMICILE OF THE COMPANY

The principal office of the Company and its legal domicile will be situated in the city of Manama, Kingdom of Bahrain. The Board of Directors may establish subsidiaries, branches, offices and agencies for the Company in the Kingdom of Bahrain and/or abroad.

المادة (١)
تأسيس الشركة

اتفق الطرفين المذكورين أعلاه على تأسيس شركة مساهمة بحرينية مقلدة طبقاً لأحكام قانون الشركات التجارية البحريني رقم (٢١) لسنة ٢٠٠١ وتعديلاته، ولائحة التنفيذية الصادرة بموجب القرار الوزاري رقم (٦) لسنة ٢٠٠٢ وتعديلاتها (ويشار إليها فيما بعد "القانون") ولأحكام النظام الأساسي المعدل هذا ("النظام الأساسي") وعقد التأسيس المعدل الملحق بطيه ("عقد التأسيس")، شريطة التصديق على هذا النظام الأساسي وعقد التأسيس من قبل وزارة الصناعة والتجارة ("الوزارة") ومصرف البحرين المركزي.

لذلك فقد تم الاتفاق بين الأطراف على استبدال النظام الأساسي للشركة وجميع تعديلاته اللاحقة وبالتالي:

المادة (٢)
اسم الشركة

يكون اسم الشركة:

بنك الخليج المتحد، ويتبع بعبارة "شركة مساهمة بحرينية (مقلدة)" أو بالأحرف "ش.م.ب. (مقلدة)".

المادة (٣)
مركز الشركة الرئيسي و محلها القانوني

مركز الشركة الرئيسي و محلها القانوني في مدينة المنامة بملكة البحرين، ويجوز لمجلس الإدارة أن يعطي شركات تابعة لها وفروعها ومكاتب وتوكيلاً في مملكة البحرين أو في خارجها.

محمد سجاد اشرف
بالنيابة عن الطرفين
Mohammed Sajjad Ashraf
On behalf of both Parties





3926430

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

2022070445

الرقم المسلط

RC65001774033

رقم الإيصال

سجل

الهامش

-4-

-4-

Article (4)
DURATION OF THE COMPANY

The duration of the Company shall be indefinite and shall end upon striking out its name in the Registry of Commerce for any reasons mentioned in Article (59) of this Articles of Association, and the Bahrain Commercial Companies Law No. (21) of 2001 and its amendments and the rules of the Central Bank.

Article (5)
OBJECTS OF THE COMPANY

The Company may undertake all activities and services as permissible under a "Conventional Wholesale Bank" License issued by the Central Bank of Bahrain, including but not limited to:

1. open all kinds of accounts and accept all types of financial deposits from local, foreign and offshore banks, whether in the form of fixed deposits or deposits at call, and to return them in accordance with its terms and conditions, while taking into account its License issued by the Central Bank of Bahrain and the limitations imposed by the Central Bank of Bahrain with respect thereto.
2. obtain finance by the issue of bonds or by other means, whether secured or unsecured, and to redeem and settle their values at or before maturity.
3. buy and sell gold bullion, other metals and foreign currencies, to lend against them and to sell and buy remittances therein.
4. issue purchase and re-issue drafts, promissory notes, bonds, coupons and all types of commercial and industrial securities and invest capital funds.

المادة (٤)
مدة الشركة

تكون مدة الشركة غير محددة، وتنتهي عند شطب سجلها التجاري وفقاً لأحد الأسباب المذكورة في المادة (٥٩) من هذا النظام الأساسي وفقاً لقانون الشركات البحريني رقم (٢١) لسنة ٢٠٠١ وتعديلاته وقواعد وأنظمة مصرف البحرين المركزي.

المادة (٥)
أغراض الشركة

أغراض الشركة هي القيام بمزاولة جميع الأنشطة المسموح بها بموجب الترخيص المنح لها من مصرف البحرين المركزي للعمل كمصرف جملة تقليدي ويدخل في نطاق هذه الأغراض - على سبيل المثال لا الحصر - ما يلي:

1. فتح الحسابات بأنواعها وقبول الودائع المالية على اختلاف صورها من البنوك المحلية والأجنبية والخارجية سواء كانت بشكل ودائع ثابتة أو ودائع تحت الطلب، وردها وفقاً لشروطها؛ وذلك بمراعاة الترخيص المنح لها من مصرف البحرين المركزي وفي حدود ما تسمح به تعليماته.
2. الحصول على التمويل بإصدار سندات القروض أو بأية طريقة أخرى، سواء كانت بتأمينات أو بدونها، ورد قيمتها وفقاً لشروطها عند الاستحقاق أو قبل ذلك.
3. شراء وبيع السبائك الذهبية والمعادن والعملات الأجنبية والتسليف عليها وبيع وشراء حوالاتها.

4. إصدار وإعادة إصدار الكمبيالات والسدادات والكوبونات وجميع أنواع الأوراق المالية التجارية والصناعية وابتتمار رؤوس الأموال.

محمد سجاد اشرف
بالنيابة عن الطرفين

Mohammed Sajjad Ashraf
On behalf of both Parties





3926431

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

2022070445

RC65001774033

سجل

الرقم المسلط

رقم الإيصال

-5-

-5-

Article (5) – continued

5. borrow, lend, open letters of credit and grant all types of banking facilities whether against or without the mortgage of movable or fixed property, government bonds, treasury bills, bonds of public institutions or companies and other financial securities. The granting of loans and advances to residents of Bahrain and to non-residents shall be made in accordance with the directions of the Central Bank of Bahrain.
6. finance the issue, acquisition or disposal of investments or securities, and to lend against bills of lading, consignment notes and delivery order.
7. lend open letters of credit and grant all types of banking facilities whether against or without personal guarantee.
8. collect the proceeds of bills of exchange, promissory notes, cheques, bills of lading and other documents.
9. undertake all activities, and provide all banking services, of any type and form, as permissible by its license issued by the Central Bank of Bahrain.
10. maintain all monies, precious metals, securities and parcels and rent private safe deposits locker.
11. invest in private equity funds, hedge funds and trade in foreign exchange.

المادة (٥) – تتمة

٥. الاقراض والاقراض وفتح الاعتمادات المستدبة ومنح جميع أنواع التسهيلات المصرفية، سواء كانت أو لم تكن، بضمان رهن أموال منقوله أو غير منقوله، والسداد الحكومية وأذون الخزانة العامة وسندات المؤسسات العامة والشركات وغيرها من الأوراق المالية. ويتم منح القروض للمقيمين في البحرين ولغير المقيمين وفقاً لتوجيهات مصرف البحرين المركزي.
٦. تمويل إصدار أو اقتناه أو بيع الاستثمارات أو الأوراق المالية، ومنح القروض مقابل بواص الشحن وسندات النقل وأوامر استلام الأموال.
٧. الإقراض ومنح الاعتمادات المستدبة وجميع أنواع التسهيلات المصرفية مقابل كفالة شخصية أو بدونها.
٨. تحصيل عوائد الكمباليات والسداد الآذية والشيكات وبواص الشحن وأية مستندات أخرى.
٩. مباشرة جميع الأنشطة وتقديم جميع الخدمات المصرفية، بكل أنواعها وأشكالها، المسموح بها بموجب الترخيص المنح لها من مصرف البحرين المركزي.
١٠. حفظ جميع النقود والمعادن الثمينة والأوراق المالية والطروع وتأجير خزائن الأمانات الخاصة.



محمد سجاد أشرف
بالنيابة عن الطرفين

Mohammed Sajjad Ashraf
On behalf of both Parties



3926432

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

سجل
رقم المஸسل
RC65001774033

رقم الإيصال
الهامش

-6-

-6-

Article (5) – continued

12. invest in various financial instruments such as publicly-traded financial instruments and securities, including but not limited to debentures, bonds, equity and equity-like instruments and funds comprised of these investments as well as privately issued financial instruments and securities, including, without limitation, debentures, bonds, equity and equity-like instruments, and funds comprised of these investments.
13. undertake, accept, execute, perform and administer any lawful trust(s).
14. undertake or transact on all kinds of foreign exchange or brokerage business and to undertake the management, supervision or control of operations of any company dealing therewith.
15. become a promoter, partner, member, associate, secretary, registrar, transfer agent or trustee of any other company, partnership, joint venture, trust or other enterprises or person.
16. provide all kinds of financial expertise, assistance, data, processing or advisory services.
17. establish all types of companies and participate in production projects by subscribing to shares therein or by assisting them in any way.
18. execute and enter into any agreements, partnerships, joint ventures or other cooperative arrangements with any other company, firm or person to undertake business, within the objects of the Company.

المادة (٥) – تتمة

١٢. الاستثمار في مختلف الأدوات المالية، مثل السكوك والأوراق المالية المتداولة العامة، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر، القروض والسنداً وأسهم الملكية والأدوات المشابهة لأسهم الملكية والعوائد التي تتحققها هذه الإستثمارات، إضافة إلى الأدوات والأوراق المالية الخاصة، بما في ذلك دون حصر، السنداً والأوراق المالية وأسهم الملكية والأدوات المشابهة لأسهم الملكية، والأموال التي تتألف منها هذه الإستثمارات.

١٣. مباشرة، وقبول وتنفيذ وإدارة أي عهدة مشروعة.

١٤. القيام أو التعامل بجميع أنواع معاملات العملات الأجنبية أو أعمال الوساطة والقيام بإدارة أو إشراف أو مراقبة العمليات في أي شركة تتعامل بها.

١٥. تأسيس أو الدخول كشريك أو مساهم أو سكرتير أو مسجل أو وكيل نقل أو وصي عن أي شركة أو شراكة أو مشروع مشترك أو عهدة أو أي مؤسسات أخرى وأشخاص.

١٦. تقديم جميع أنواع الخبرة والمساعدة والبيانات المالية، وتجهيزها أو تقديم الخدمات الاستشارية.

١٧. تأسيس الشركات بمختلف أنواعها والمساهمة في المشروعات الإنتاجية عن طريق الاكتتاب في أسهمها أو عن مساعدتها بأية صورة كانت.

١٨. إتمام أي اتفاقيات والدخول في أي شراكات وتأسيس شراكة أو غيرها من الترتيبات التعاونية مع أي شركة أو مكتب أو شخص آخر للقيام بأعمال تجارية تكون من ضمن أغراض الشركة.

محمد سجاد أشرف
بالنيابة عن الطرفين

Mohammed Sajjad Ashraf
On behalf of both Parties





3926433

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

2022070445

RC65001774033

سجل

الرقم المسلط

رقم الإيصال

-7-

-7-

الهامش

Article (5) – continued

المادة (٥) – تتمة

19. promote, establish, operate, acquire, own (wholly or partly) and hold interests in other companies, financial establishments, banking, investment, holding and insurance companies and other legal entities in and outside the Kingdom of Bahrain.
20. purchase or otherwise acquire all or any part of the business, property, liabilities and transactions of any person, firm or company carrying on any business.
21. deposit the Company's money with any legal entity or company.
22. purchase, take, receive, leave or otherwise acquire, own, hold, develop, use and deal in real and personal property or any interest therein;
23. sell, convey, mortgage, pledge, lease, exchange, transfer and/or dispose of all or any part of its property or assets, with power to accept as consideration any shares, stock, securities or obligations of or interest in another company.
24. lend money for Company purposes, invest and reinvest Company funds, and take and hold real and personal property as security for the payment of loaned funds.
25. subsidize, assist or guarantee the payment of money or the performance of any contract or obligation by any person, partnership, joint venture, trust company or other enterprise.
26. conduct asset management activities of all kinds, including the establishment and operation of investment funds and unit trusts.

١٩. تعزيز وإنشاء وتشغيل وامتلاك وتملك (كلياً أو جزئياً) وعقد المصالح في الشركات الأخرى والمؤسسات المالية والمصرفية والاستثمارية والقابضة وشركات التأمين وغيرها من الكيانات القانونية داخل أو خارج مملكة البحرين.

٢٠. شراء أو اقتناه كل أو أي جزء من أعمال وممتلكات ومسؤوليات ومعاملات أي شخص أو مكتب أو شركة تراول أي عمل تجاري.

٢١. إيداع أموال الشركة مع أي شركة أو كيان قانوني آخر.

٢٢. شراء أو الحصول أو الاستلام أو التخلص أو الامتلاك أو التطوير أو الاستخدام والتعامل في الممتلكات العقارية والشخصية أو أي مصلحة فيها.

٢٣. بيع ونقل ورهن وإيجار وتبادل ونقل وأو التخلص من كل أو أي جزء من ممتلكات الشركة أو أصولها، مع سلطة قبول مقابل أي الأسهم وأوراق مالية والتزامات أو مصالح في شركة أخرى.

٢٤. إقراض الأموال لأغراض الشركة، و الاستثمار وإعادة استثمار أموال الشركة، واستلام والاحتفاظ بالعقارات والمنقولات كضمان لسداد الأموال المفترضة.

٢٥. دعم أو مساعدة أو ضمان دفع أموال أو أداء أي عقد أو التزام عن أو بالنيابة عن أي شخص أو شرaka أو مشروع مشترك أو شركة العهدة أو مؤسسة أخرى.

٢٦. إجراء أنشطة إدارة الأصول بجميع أنواعها بما في ذلك إنشاء وتشغيل صناديق الاستثمار وصناديق العهدة.

محمد سجاد أشرف
بالتنيابة عن الطرفين

Mohammed Sajjad Ashraf
On behalf of both Parties





3926434

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
ادارة التوثيق

سجل
2022070445
RC65001774033

الرقم المسلسل
رقم الإيصال

الهامش

-٨-

-٨-

Article (5) – continued

المادة (٥) – تتمة

27. carry out investment banking activities, such as, but not restricted to investigation and evaluation of investment opportunities with a view to direct investment therein or the provision of finance, financial structuring, restructuring or securitization in the various business sectors.
28. promote or participate in industrial, agricultural, commercial and other business projects.
29. own movable and fixed property or property that is considered fixed, and annexes thereof and the rights and privileges resulting therefrom to facilitate the conduct of the Company's business or to provide the services relating to the activities resulting therefrom, and safeguard or dispose of such properties in any way allowed by law.
30. conduct all transactions and conclude contracts deemed necessary or appropriate for achieving its objects.
31. own all types of patents, trading transactions, certificates, licenses and literary and technical property rights that the Company may deem necessary for the conduct of its business, and use, trade and dispose of these properties and rights in any way allowed by the law.
32. conduct banking transactions for a person who undertakes a business which represents the Company's business.
33. Execute, draw, accept, issue, endorse and make cheques, bearer notes, promissory notes, bonds and all types of commercial and financial papers, except in the retail business sector;
34. carry out Treasury and Foreign Exchange related activities.

٢٧. تنفيذ الأنشطة المصرافية الاستثمارية، التي تشمل دون حصر، تحقيق وتقدير الفرص الاستثمارية بهدف الاستثمار فيها أو توفير تمويل أو هيكلة أو إعادة هيكلة مالية أو توريق في مختلف القطاعات.

٢٨. تعزيز أو المشاركة في المشاريع التجارية والصناعية والزراعية وغيرها.

٢٩. تملك الأموال المنقولة والثابتة أو التي هي بحكم الثابتة وملحقاتها والحقوق والامتيازات المترتبة عليها، لتسهيل أعمال الشركة أو القيام بالخدمات التي لها علاقة بتلك الاعمال الناشئة عنها مع المحافظة عليها والتصرف فيها بكل أنواع التصرفات المصرح بها قانوناً.

٣٠. إجراء كافة المعاملات وإبرام العقود التي تراها الشركة لازمة أو مناسبة لتحقيق أغراضها.

٣١. تملك جميع أنواع براءات الاختراع والمعاملات التجارية والشهادات والامتيازات وحقوق الملكية الأدبية أو الفنية التي تراها الشركة ضرورية لأعمالها واستعمالها والمتاجرة والتصرف فيها بكل أنواع التصرفات القانونية.

٣٢. القيام بالأعمال المصرافية العائدة إلى شخص آخر يزاول أعمالاً تتمثل أعمال الشركة.

٣٣. تنظيم وسحب وقبول وإصدار وظهور الشيكات والسنادات والسنادات لأمر والسنادات الأخرى وجميع أنواع الأوراق التجارية والمالية، في غير قطاع تجارة الماجنة.

محمد سجاد أشرف
بالنيابة عن الطرفين
Mohammed Sajjad Ashraf
On behalf of both Parties

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية
ادارة التوثيق
الجلد السادس
رقم الترخيص: ٢٠١٩/٣٠
تاريخ: ٢٠١٩/٣/٣٠
كاشي العدل: عقديب
العملات الأجنبية.



3926435

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

2022070445

RC65001774033

سجل

الرقم الممدد

رقم الإيصال

-9-

-9-

Article (5) – continued

35. To carry on all activities required to promote the company's businesses and join other established companies and set up branches, divisions, subsidiaries, regional offices or own shares and stock in other established companies along with others to achieve the objects of the company, subject to the approval of the Central Bank of Bahrain;

For the purposes of achieving the objects mentioned in this Article, the Company shall at all times comply with the Central Bank of Bahrain and Financial Institutions Law No. (64) of 2006 and 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.

SECTION II
Capital of the Company

Article (6)
AUTHORISED SHARE CAPITAL

The authorized share capital of the Company is United States Dollars Two Hundred and Fifty Million (USD 250,000,000), divided into (i) Five Hundred Million (500,000,000) ordinary shares, of a nominal value of Fifty USD cents (USD 0.50) each, or such other nominal value as may be determined in accordance with the provisions of the 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 Extraordinary General Meeting of the Company in conformity with the provisions of the Law.

المادة (٥) – تتمة

٣٥. القيام بجميع ما يلزم للنهوض بأعمال الشركة أو المشاركة في شركات أخرى قائمة وإنشاء فروع أو أقسام أو شركات فرعية أو مكاتب إقليمية أو أملاك وحيازة حصص أو أسهم في شركات أخرى قائمة وغير ذلك مما يلزم لتحقيق أغراض الشركة، شريطة الحصول على موافقة مصرف البحرين المركزي؛

في سبيل تحقيق أغراض الشركة الواردة في هذه المادة، تلتزم الشركة في جميع الأوقات، بقانون مصرف البحرين المركزي والمؤسسات المالية رقم (٦٤) لسنة ٢٠٠٦ وتعديلاته واللوائح الصادرة تنفيذاً لأحكامه، وبأي نشرات أو قواعد أو أنظمة يصدرها مصرف البحرين المركزي من وقت لآخر، وعلى وجه الخصوص تلتزم الشركة وتنقيض بالقواعد والأنظمة والتوجيهات والأوامر والإجراءات والقواعد واللوائح التي قد يصدرها مصرف البحرين المركزي من وقت إلى آخر.

الفصل الثاني
رأس المال الشركة
المادة (٦)
رأس المال المصرح به

حدد رأس المال الشركة المصرح به بمبلغ مائتين وخمسين مليون دولار أمريكي (٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠) دولار أمريكي، موزعاً على (١) خمسة مائة مليون (٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي، بقيمة اسمية مقدارها خمسين سنت أمريكي (٠٠,٥٠) دولار أمريكي للسهم الواحد أو أي قيمة اسمية أخرى قد تقرر بموجب أحكام النظام الأساسي للشركة و(٢) أية أسهم إضافية تشمل، دون حصر، على أسهم ممتازة وأنواع أخرى من الأسهم حسبما يتم إقراره من وقت لآخر من قبل من الأشخاص حسبما يتم إقراره من وقت لآخر من قبل مجلس العدل والشئون الإسلامية والأوقاف العادي للشركة وفقاً لأحكام



محمد سجاد أشرف
بالنيابة عن الطرفين

Mohammed Sajjad Ashraf
On behalf of both Parties



3926436

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

2022070445

RC65001774033

سجل

الرقم المسلط

رقم الإيصال

-10-

-10-

Article (7)
ISSUED AND PAID-UP SHARE CAPITAL

The issued and paid up share capital of the Company is United States Dollars One Hundred Sixteen Million One Hundred Thirty One Thousand Five Hundred Twenty and Fifty Cents (USD 116,131,520.5), divided into Two Hundred Thirty Two Million Two Hundred Sixty Three Thousand and Forty One (232,263,041) ordinary shares, of a nominal value of United States Dollars Fifty Cents (USD 0.50) each, or such other nominal value as may be determined in accordance with the provisions of these Articles of Association.

The shareholders have subscribed to all the issued share capital and paid their value in full.

Article (8)
SHARES OF THE COMPANY

Shares in the Company shall be nominal and indivisible, but two or more persons may jointly own one share or more, provided that only one of the joint owners shall represent them before the Company. Joint owners of a shares shall be jointly liable for the obligations in respect of the ownership of such shares.

Article (9)
DEALING IN THE COMPANY'S SHARES

Shares in the Company shall not be publicly negotiable, but subject to articles (14) and (15) hereof, a shareholder may sell, donate, pledge or assign his/her/it shares to another shareholder in the Company or to a third party, after obtaining the written approval of the Central Bank of Bahrain.

The shares of the Company shall not become negotiable before the settlement of the entire value of the issued shares excluded from this shall be negotiation amongst the shareholders during such period.

المادة (٧)
رأس المال الصادر والمدفوع

حدد رأس المال الشركة الصادر والمدفوع بمبلغ مائة وستة عشرة مليون ومائة وواحد وثلاثين ألف وخمسماة وعشرين دولار أمريكي وخمسين سنتاً أمريكيـا (١١٦,١٣١,٥٢٠/٥٠)، موزعاً على مائتين واثنتين وثلاثين مليون ومائتين وثلاثة وستين ألف واحد وأربعين (٢٣٢,٢٦٣,٠٤١) سهم عادي، بقيمة اسمية مقدارها خمسين سنت أمريكيـي (٥٠،٥٠) دولار أمريكيـي للسهم الواحد أو أية قيمة اسمية أخرى قد تقرر بموجب أحكام النظام الأساسي هذا.

قد دفع المساهمون قيمة الأسهم الصادرة والمكتتب فيها بالكامل.

المادة (٨)
أسهم الشركة

أسهم الشركة اسمية وغير قابلة للتجزئة، ولكن يجوز لشخصين أو أكثر أن يمتلكوا سهماً واحداً أو أكثر، شريطة أن يمثلهم شخص واحد فقط تجاه الشركة، ويكون مالكـوا الأسهم المشتركون مسؤولـين بالتضامـن عن الالتزامـات المترتبـة على ملكـية تلك الأسهمـ.

المادة (٩)
التداول في أسهم الشركة

أسهم الشركة غير قابلة للتداول العام، ولكن بموجب المادة (١٤) و (١٥) من هذا النظام يجوز للمساهم أن يبيع أو يهب أو يرـهن أو يتنازل عن أسـهمـهـ إلى مـسـاـهـمـ آخرـ فيـ الشـرـكـةـ أوـ إـلـىـ طـرـفـ ثـالـثـ،ـ بـعـدـ الحصولـ عـلـىـ الموـافـقـةـ الـخـطـيـةـ منـ مـصـرـفـ الـبـحـرـيـنـ المـرـكـزـيـ.

محمد سجاد أشرف
بالنيابة عن الطرفين
Mohammed Sajjad Ashraf
On behalf of both Parties





3926437

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

2022070445

RC65001774033

سجل

الرقم الممدد

رقم الإيصال

الهامش

-11-

-11-

Article (10)
SHAREHOLDERS' RIGHTS

Each share entitles its owner to equal rights and obligations. Each shareholder will particularly enjoy the following rights:

1. To receive his share of dividends in the event a resolution is passed to distribute the same to the shareholders.
2. To receive his share of capital that might be distributed in the event of any reduction of the capital.
3. To receive his share of the Company's assets upon liquidation.
4. To take part in the management of the Company's business according to the provisions hereof.
5. To receive a report, following each financial year, containing the balance sheet, profit and loss account and Board of Directors report.
6. To file a nullification suit against any resolution passed by the General Meeting or the Board of Directors which is inconsistent with the Law its Implementing Regulations, public order, the Company's Memorandum of Association or to these Articles of Association.

المادة (١٠)
حقوق المساهمين

يُخول كل سهم في الشركة حقوقاً والتزامات متساوية ويُنتمي كل مساهم على وجه الخصوص بالحقوق الآتية:

1. أن يتسلم حصته المستحقة من الأرباح عند اتخاذ قرار بتوزيع الأرباح على المساهمين.
2. أن يتسلم حصته المستحقة من رأس المال الذي يتم توزيعه في حالة أي تخفيض لرأس المال.
3. أن يتسلم حصته المستحقة من موجودات الشركة في حالة تصفيتها.
4. أن يشارك في إدارة أعمال الشركة طبقاً لأحكام هذا النظام.
5. أن يتسلم تقريراً بعد نهاية كل سنة مالية للشركة يحتوي على الميزانية العمومية وحساب الأرباح والخسائر وتقرير مجلس الإدارة.
6. أن يطلب من المحكمة إصدار حكم باعتبار أي قرار للجمعية العامة أو لمجلس الإدارة مخالفًا لأحكام القانون ولاتهته التنفيذية أو النظام العام أو لعقد التأسيس أو لهذا النظام الأساسي لاغياً ولا فاعلية له.

محمد سجاد أشرف
بالنيابة عن الطرفين

Mohammed Sajjad Ashraf
On behalf of both Parties





3926438

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

2022070445

RC65001774033

سجل

الرقم المسلط

رقم الإيصال

الهامش

-12-

-12-

Article (10) – continued

7. To dispose of the shares he owns as per Article (13) of these Articles of Association and having a priority in subscribing for new shares as per Article (17) of these Articles of Association and in accordance with the provisions of the Law, while taking into consideration the provisions and decisions governing the rules, conditions and procedures for acquisitions and mergers issued by the Central Bank of Bahrain.
8. Any other right provided for in accordance with the laws of the Kingdom of Bahrain

Article (11)
SHAREHOLDER OBLIGATIONS

1. Each shareholder shall in particular observe the following obligations:
 - a) To pay the amounts which have been previously agreed upon regarding the paid-up capital or any increase of such capital.
 - 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.
2. 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 the Commercial Companies Law;

المادة (١٠) – تتمة

٧. التصرف في الأسهم المملوكة له بموجب أحكام المادة (١٣) من هذا النظام، وأولويته في الإكتتاب بالأسهم الجديدة بموجب أحكام المادة (١٧) من هذا النظام الأساسي ووفقاً لأحكام القانون وبمراعاة الأحكام والقرارات المنظمة لقواعد وشروط وإجراءات عمليات الاستحواذ والاندماج الصادرة عن مصرف البحرين المركزي

٨. أي حق آخر تزامناً مع الحقوق المحفوظة بقوانين مملكة البحرين.

المادة (١١)
الالتزامات المساهمين

١. يلتزم المساهم على وجه الخصوص بالالتزامات الآتية:
 - أ. أن يسدد المبالغ التي سبق له الموافقة على دفعها فيما يختص برأس مال الشركة المدفوع أو أية زيادة عليه.
 - ب. أن يدفع للشركة المصارييف التي تتطلبها 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.
٢. لا يجوز للجمعية العامة للمساهمين:

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



محمد سجاد اشرف
بالنيابة عن الطرفين

Mohammed Sajjad Ashraf
On behalf of both Parties



3926439

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
ادارة التوثيق

2022070445

RC65001774033

سجل

الرقم المسلط

رقم الإيصال

الهامش

-13-

-13-

Article (11) – continued

- b) reduce the percentage specified in the Articles of Association of the Company of net profits to be distributed as dividends to the shareholders;
- c) 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
- d) 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.

SHARE CERTIFICATES

Article (12)

- a) Share certificates shall be issued to the Shareholders, as per the details mentioned in the Share Register referred to in Article (13) below, and such certificates shall be issued in a form accepted and specified by the Board of Directors of the Company.
- b) Share certificates shall show the commercial registration number of the Company, the authorised, issued share capital and the paid up value of such shares, the number of shares into which such capital is divided, the form of the shares, the duration of the Company and the address of its Head Office.
- c) Share certificates of the Company shall be serially numbered, and must be signed by two members of the Board of Directors and sealed with the Company's seal.

المادة (11) – تتمة

ب. إنقصاص النسبة المئوية الواجب توزيعها من الأرباح الصافية على المساهمين والمحددة في نظام الشركة الأساسي؛

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

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

شهادات الأسهم
المادة (12)

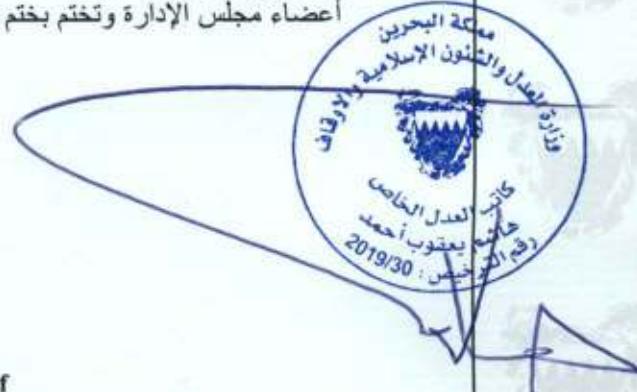
(ا) تستخرج شهادات الأسهم للمساهمين بموجب البيانات في سجل الأسهم المشار إليه في المادة (13) أدناه، وتصدر شهادات الأسهم في الشكل المحدد والمقبول من قبل مجلس إدارة الشركة.

(ب) يجب أن تتضمن شهادات الأسهم رقم قيد الشركة، وقيمة رأس المال المصرح به والصادر والمبلغ المدفوع لهذه الأسهم وعدد الأسهم الموزع عليه ونوعها ومدة الشركة وعنوان مقرها الرئيسي.

(ج) تكون لشهادات الأسهم أرقام متسللة، ويجب أن يوقع على هذه الشهادات عضوان من أعضاء مجلس الإدارة وتختم بختم الشركة.

محمد سجاد أشرف
بالتنيابة عن الطرفين

Mohammed Sajjad Ashraf
On behalf of both Parties





3926440

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

2022070445

سجل
الرقم المسلط
RC65001774033

-14-

-١٤-

Article (13)
SHARE REGISTER

- a) There shall be maintained at the Registered Office of the Company a Register of Shareholders ("Share Register"), which shall contain their names, permanent addresses, occupation, nationality, the number of shares owned by each shareholder, the number of share certificates owned by each and the serial numbers for share certificates owned by each.
- b) The Share Register shall also contain details of shares relating to the sale and transfer of ownership.
- c) Every shareholder shall have the right to access to the Share Register to review details related to his/her/it shareholding.
- d) The particulars stated therein and any amendments shall be forwarded by the Company to the Ministry.

Article (14)
SALE OF SHARES

A shareholder may sell all or part of his/her/its shares in the Company, subject to the prior written approval of the Central Bank of Bahrain, subject to the following conditions:

Shares shall be negotiable among the shareholders, spouses, ascendants and descendants effected by an instrument in writing sent to the Board of Directors to be recorded in the Share Register. In this case any other shareholder shall not be entitled to exercise his/her/its priority right to buy all or any of the shares transferred from the shareholders.

المادة (١٣)
سجل الأسهم

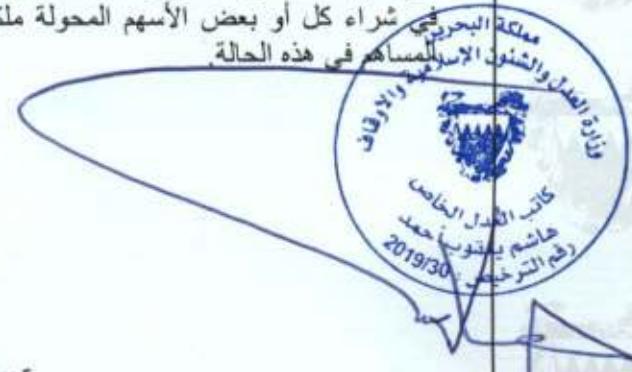
- أ) تحتفظ الشركة في مركزها الرئيسي سجل للأسماء ("سجل الأسهم") بدون في أسماء المساهمين وعنوانهم الدائم ومهنهم وجنسياتهم وعدد الأسهم التي يملكها كل مساهم وعدد شهادات الأسهم المملوكة لكل منهم والأرقام التسلسلية لشهادات الأسهم التي يملكها كل منهم.
- ب) يتضمن سجل الأسهم جميع التصرفات التي تجري على الأسهم من بيع أو نقل ملكية.
- ج) يحق لكل مساهم الإطلاع على سجل الأسهم وذلك للاطلاع على التفاصيل التي تخص مساهمته.
- د) وتقدم إلى الوزارة التفاصيل المدونة في السجل وأية تعديلات قد تدخل عليه.

المادة (١٤)
بيع الأسهم

يجوز للمساهم بيع كل أو بعض أسهمه في الشركة، شريطة الموافقة الخطية المسبقة لمصرف البحرين المركزي، وفقاً للإجراءات التالية:

أسهم الشركة قابلة للتداول بين المساهمين والأزواج والأصول والفروع، وبموجب محرر يخطر به مجلس الإدارة لإثباته في سجل الأسهم، ولا يحق لأي من المساهمين الآخرين ممارسة حق الأولوية في شراء كل أو بعض الأسهم المحولة ملكيتها من مملكة البحرين والشئون الإسلامية مساهم في هذه الحالة.

محمد سجاد أشرف
بالنيابة عن الطرفين
Mohammed Sajjad Ashraf
On behalf of both Parties





3926499

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

2022070445

RC65001774033

سجل
رقم المسلسل
رقم الإيصال

-15-

-15-

Article (14)

Selling the shares to other than the existing shareholders will be according to the following:

- 1- The Shareholder who is intending to sell the shares (the "Selling Shareholder") shall inform the Board of Directors by a letter ("Sale Notice"), sent by registered mail (or in any other manner acceptable to the Board) of his/her/its intention to sell whole or part of his/her/its shares in the Company. The Sale Notice will indicate the number of shares proposed for sale ("Shares Offered for Sale"), the sale price ("Offered Sale Price") and the name(s) of the potential buyer(s) (the "Buying Parties"), if any, willing to buy the shares at the Offered Sale Price and the other terms of sale (if any).
- 2- The Board of Directors, within three (3) working days from the date of receipt of the Sale Notice, shall notify the other Shareholders (hereinafter for the purpose of this article will be referred to individually as the "Buying Shareholder" and collectively as the "Buying Shareholders") by a letter (the "Letter of Invitation") of the intention of the Selling Shareholder to sell the Shares Offered for Sale, the Offered Sale Price and the name(s) of the Buying Parties, if any, the other terms of sale, (if any), and the details of the method of payment of the consideration for the proposed purchase of Shares Offered for Sale and invite the Buying Shareholders to send their offer for purchase of whole or part of the Shares Offered for Sale within fifteen (15) days from the date of the Letter of Invitation.

المادة (١٤) - تتمة

ويكون بيع الأسهم إلى غير المساهمين الحاليين في الشركة وفقاً للإجراءات التالية:

١- على المساهم الذي ينوي بيع أسهمه ("المساهم البائع") الاخطار بخطاب مسجل بعلم الوصول (أو آية وسيلة أخرى يوافق عليها المجلس) لمجلس الإدارة، يذكر فيه رغبته في بيع أسهم مملوكة له في الشركة ("أشعار البيع")، وبين فيه عدد الأسهم التي ينوي بيعها ("الأسهم المعروضة للبيع") وسعر البيع ("سعر البيع") باسم الطرف (أو الأطراف الأخرى) الذين يرغبون في شراء الأسهم ("الأطراف المشتريين") إن وجدوا، والذين يرغبون في شراء الأسهم بسعر البيع وباقى شروط البيع (إن وجدت).

٢- يقوم مجلس الإدارة خلال ثلاثة (٣) أيام عمل من تاريخ استلام أشعار البيع، بإشعار المساهمين الآخرين (ويشار للمساهمين لأغراض هذه المادة فيما بعد "المساهم المشتري") فرداً أو "المساهمين المشتريين" جمعاً عن طريق خطاب ("رسالة الدعوة") بين فيه رغبة المساهم البائع في بيع الأسهم المعروضة للبيع، وسعر البيع، باسم الأطراف المشتريين، إن وجدوا، وباقى شروط البيع (إن وجدت)، وبيانات عن طريقة الدفع لثمن المبيع لقاء شراء الأسهم المعروضة للبيع، والدعوة للمساهمين المشتريين لتقديم عرضهم لشراء كل أو بعض من الأسهم المعروضة للبيع وذلك خلال فترة خمسة عشر (١٥) يوماً من تاريخ رسالة الدعوة.

محمد سجاد أشرف
بالنيابة عن الطرفين
Mohammed Sajjad Ashraf
On behalf of both Parties





3926442

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

2022070445

RC65001774033

سجل

الرقم المسلط

رقم الإيصال

الهامش

-16-

-١٦-

Article (14) - continued

المادة (١٤) - تتمة

3- Any Buying Shareholder shall be entitled to exercise his/her/its priority right to buy all or any of the Shares Offered for Sale from the Selling Shareholder at the Offered Sale Price, as mentioned in the Letter of Invitation by sending a letter of offer (the "Letter of Offer") specifying the number of shares proposed to be purchased, and the method of payment as specified in the Letter of Invitation. If two or more Buying Shareholders exercise their priority right, and such offers exceed the number of Shares Offered for Sale, the Shares Offered for Sale shall be distributed amongst them according to their current shareholding in the share capital of the Company.

4- Any Buying Shareholder may reject the Offered Sale Price proposed by the Selling Shareholder within fifteen (15) days from the date of the Letter of Invitation, and request the Board of Directors to obtain a fair valuation of the shares Offered for Sale (the "Fair Value") from the Auditors of the Company. The Board of Directors shall within three (3) working days from the date of receiving the request for obtaining the Fair Value, send a letter ("Request for Valuation") to the Auditors requesting the Auditors to prepare a report of Fair Value of the Shares Offered for sale.

٣- يحق لأي من المساهمين المشترين ممارسة حق الأولوية في شراء كل أو بعض الأسهم المعروضة للبيع من المساهم البائع بسعر البيع وفقاً لرسالة الدعوة، عن طريق إرسال إشعار قبول ("إشعار العرض") يبين فيها عدد الأسهم من الأسهم المعروضة للبيع التي يرغب في شرائها، وطريقة الدفع كما هي محددة بموجب رسالة الدعوة. فإذا رغب أكثر من مساهم مشتري في ممارسة حق الشراء، وزاد عدد الأسهم التي يرغبون في شرائها عن الأسهم المعروضة للبيع فإنها تقسم بينهم حسب نسبة الأسهم الحالية التي يملكونها كل منهم في رأس مال الشركة.

٤- يحق للمساهم المشتري رفض سعر البيع المحدد من قبل المساهم البائع وذلك خلال مدة خمسة عشر (١٥) يوماً من استلام رسالة الدعوة، ويطلب من مجلس الإدارة القيام بتقدير عادل للأسهم المعروضة للبيع ("القيمة العادلة") عن طريق مدققي حسابات الشركة. وبناء عليه خلال ثلاثة (٣) أيام عمل من تاريخ استلام طلب تحديد القيمة العادلة، يقوم مجلس الإدارة بالطلب كتابياً ("طلب التقييم") من مدققي حسابات الشركة لتحديد القيمة العادلة للأسهم المعروضة للبيع.

محمد سجاد أشرف
بالنيابة عن الطرفين

Mohammed Sajjad Ashraf
On behalf of both Parties





3926443

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

2022070445

RC65001774033

سجل

الرقم الممدد

رقم الإيصال

-17-

-١٧-

Article (14) - continued

المادة (١٤) - تتمة

5- The Auditors of the Company shall determine the Fair Value of the Shares Offered for Sale in accordance with the following procedures:

a- The book value of the Shares Offered for Sale shall be calculated based on the latest audited financial statements of the Company.

b- A factor shall be added to the book value in order to arrive at the Fair Value of the Shares Offered for Sale, in such a manner that this factor shall cover the estimated value of the goodwill, commercial agencies, other tangible and intangible assets of the Company, which were not included in the calculation of the book value of the Shares Offered for Sale as per sub-paragraph (a) above. This factor shall equal the average net income (or net loss) of the preceding four financial years of the Company (or from the date of incorporation of the Company if such period is less than four years) allocated to the Shares Offered for Sale. In all cases, the Fair Value of the Shares Offered for Sale shall not be less than its book value.

c- The Fair Value of the shares offered for sale determined by the Auditors shall not be challenged by the shareholders.

6- The Auditor(s) shall submit the report of Fair Value of the Shares Offered for sale to the Board of Directors within ten (10) days from the date of the receipt of the Request for Valuation. All costs incurred in the valuation of the Shares Offered for sale shall be borne by the Selling Shareholder.

٥- يقوم مدققي حسابات الشركة بتحديد القيمة العادلة للأسهم المعروضة للبيع باتباع الخطوات التالية:

أ- تحسب القيمة الدفترية للأسهم المعروضة للبيع وفقاً لأخر بيانات مالية سنوية مدققة للشركة.

ب- يضاف إلى القيمة الدفترية عاملً إضافياً للوصول إلى القيمة العادلة للأسهم المعروضة للبيع، بحيث يعطي هذا العامل قيمة الشهرة والوكالات التجارية وغيرها من الحقوق المعنوية والمادية غير المحسوبة ضمن احتساب القيمة الدفترية للأسهم وفقاً للبند (أ) أعلاه، ويساوي هذا العامل الحصة التي تستحقها الأسهم المعروضة للبيع من معدل صافي أرباح (أو صافي خسائر) للأربع سنوات المالية السابقة للشركة (أو من تاريخ تأسيس الشركة في حال قلت هذه الفترة عن أربع سنوات). وفي جميع الأحوال يجب أن لا تقل القيمة العادلة عن القيمة الدفترية للأسهم.

ج- يعتبر تقييم مدققي الحسابات للقيمة العادلة للأسهم المعروضة للبيع نهائياً وغير قابل للطعن من قبل المساهمين.

٦- على مدققي الحسابات أن يرفعوا تقريرهم عن تقييم الأسهم المعروضة للبيع إلى مجلس إدارة الشركة خلال عشرة (١٠) أيام من تاريخ رسالة طلب التقييم. ويتحمل المساهم البائع آية تكاليف ناتجة عن تقييم الأسهم المعروضة للبيع.

محمد سجاد أشرف
بالنيابة عن الطرفين
Mohammed Sajjad Ashraf
On behalf of both Parties





3926444

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

2022070445

RC65001774033

سجل
الرقم المسلط
رقم الإيصال

-18-

-18-

Article (14) - continued

7- The Board of Directors within Three (3) working days from the date of receipt the report of Fair Value from the Auditors shall forward a letter to the Selling Shareholder and the Buying Shareholder informing them of the Fair Value determined by the Auditors. The Selling Shareholder and the Buying Shareholder shall within one (1) week from the date of the letter informing them of the Fair Value, advise the Board of Directors as to whether the Fair Value is acceptable to them. If the Fair Value is acceptable to the Selling Shareholder and the Buying Shareholders, in this case the transfer of Shares Offered for Sale will be according to the Letter of Offer issued by the Buying Shareholders to the Board, as per the applicable provisions of sub-article (3) above. If the Fair Value is less than the Offered Sale Price the Selling Shareholder shall be entitled to decline sale of any part of the Shares Offered for Sale for which an offer was received from the Buying Shareholders at the Fair Value.

8- If the Shareholders refrain from exercising their right to buy whole or part of the Shares Offered for Sale, the Selling Shareholder shall be entitled to sell the remainder of the Shares Offered for Sale to the Buying Parties mentioned in the Sale Notice, provided that the Selling Shareholder will not be permitted to sell to the Buying Parties any part of the Shares Offered for Sale for which an offer at the Fair Value was received by the Company from the Buying Shareholders.

9- In all cases, the Buying Parties buying the Shares Offered for Sale should be acceptable to the Shareholders of the Company. However, the Shareholders may not object to the introduction of the new Buying Shareholder(s), unless they can establish that his/her/its participation in the Company is detrimental to the Company's interest.

المادة (١٤) - تتمة

٧- وخلال ثلاثة (٣) أيام عمل من تاريخ استلام تقرير مدققي حسابات الشركة عن القيمة العادلة، يقوم مجلس الإدارة بالإخطار كتابياً لكل من المساهم البائع والمساهم المشتري بتقرير مدققي الحسابات للقيمة العادلة المحسنة، وعليه يقوم المساهم البائع والمساهم المشتري وخلال فترة أسبوع (١) واحد من تاريخ إبلاغهم بتقرير القيمة العادلة بإبلاغ مجلس الإدارة بقولهم لاحتساب القيمة العادلة، وفي حالة كانت القيمة العادلة مقبولة من قبل المساهم البائع والمساهم المشتري، تجري إجراءات تحويل ملكية الأسهم المعروضة للبيع وفقاً لإشعار العرض من المساهمين المشترين لمجلس الإدارة تماشياً مع الأحكام المناسبة المذكورة في الفقرة (٣) أعلاه من هذه المادة، وإذا كانت القيمة العادلة أقل من سعر البيع، جاز للمساهم البائع إيقاف بيع أي جزء من أسهمه المعروضة للبيع والتي استلم عرض بشرائها من قبل المساهمين المشترين وفقاً للقيمة العادلة.

٨- إذا لم يمارس المساهمين الآخرين حقهم في شراء كل أو بعض الأسهم المعروضة للبيع جاز للمساهم البائع بيع تلك الأسهم المتبقية المعروضة للبيع إلى الأطراف المشترين المذكورين في إشعار البيع، شريطة أن لا يقوم المساهم البائع ببيع أي جزء من أسهمه المعروضة للبيع تم استلام عرض لشرائها بالقيمة العادلة عن طريق الشركة من قبل المساهمين المشترين.

٩- في جميع الأحوال، يجب أن يكون الطرف المشتري الجديد والذي يرغب في شراء الأسهم المعروضة للبيع مقبولاً لمساهمي الشركة، ولكن لا يجوز للمساهمين الاعتراض على إدخال الطرف المشتري مساهمًا جديداً إلا إذا استطاعوا أن يثبتوا أن دخوله مساهمًا سيؤدي إلى حدوث أضرار بمصالح الشركة.

محمد سجاد أشرف
بالنيابة عن الطرفين

Mohammed Sajjad Ashraf
On behalf of both Parties

الهامش





3926445

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

2022070445

سجل
رقم المسلسل
RC65001774033
رقم الإيصال

-19-

-19-

Article (14) - continued

10- The Selling Shareholder and the Board of Directors shall carry out all formalities required for registration of transfer of the Shares Offered for Sale in the Share Register and with the relevant authorities.

**Article (15)
MORTGAGE OF SHARES**

The shares may be mortgaged, assigned or dealt with in any other manner subject to the provisions of the Law and these Articles of Association, The provisions of Article (14) shall apply in the case of all such transactions.

**Article (16)
REPURCHASE OF SHARES BY THE COMPANY**

The Company may buy or resell its shares which will be made in accordance with provisions of the Central Bank of Bahrain and Financial Institutions Law and the regulations issued to its effect.

Alteration of Capital

**Article (17)
INCREASE OF CAPITAL**

The Company's authorised capital, by a resolution to be passed by the Extraordinary General Assembly, may be increased. The issued capital of the Company, by a resolution to be adopted by the Extraordinary General Assembly, may also be increased within the authorised capital amount, provided that the actual issued capital shall be increased 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 the provisions of the Central Bank of Bahrain and Financial Institutions Law and the regulations issued to its effect. Provided that the nominal value of the new shares shall be equivalent to the nominal value of the original shares.

المادة (١٤) - تتمة

١٠- يتكلف المساهم البائع ومجلس الإدارة بالقيام بكافة الإجراءات الالزمة لتسجيل تحويل الأسهم المعروضة للبيع في سجل الأسهم ولدى الجهات الرسمية الأخرى ذات العلاقة.

**المادة (١٥)
رهن الأسهم**

يحق رهن الأسهم وهبها والتصرف فيها بأي تصرف آخر طبقاً لاحكام القانون والنظم الأساسي هذا، تسرى ايضاً أحكام المادة (١٤) على جميع هذه المعاملات.

**المادة (١٦)
شراء الشركة لأسهمها**

للشركة شراء أو إعادة بيع أسهمها، وذلك وفقاً لأحكام قانون مصرف البحرين المركزي والمؤسسات المالية واللوائح الصادرة تنفيذأ لأحكامه.

تعديل رأس المال

**المادة (١٧)
زيادة رأس المال**

يجوز بقرار من الجمعية العمومية غير العادية زيادة رأس مال الشركة المصرح به، كما يجوز بقرار من الجمعية العمومية غير العادية زيادة رأس مال الشركة الصادر في حدود رأس مال الشركة المصرح به، بشرط تمام سداد قيمة رأس مال الشركة الصادر قبل الزيادة بالكامل، ويتم إصدار الأسهم الجديدة بعد الحصول على موافقة مصرف البحرين المركزي وفقاً لأحكام قانون مصرف البحرين المركزي والمؤسسات المالية واللوائح الصادرة تنفيذأ لأحكامه.



محمد سجاد أشرف
بالنيابة عن الطرفين

Mohammed Sajjad Ashraf
On behalf of both Parties

الهامش



Article (17) - continued

المادة (١٧) - تتمة

The Extraordinary General Meeting may, however, resolve to issue shares at a premium to be added to the nominal value 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 it amounts to half the capital.

The Ministry of Industry and Commerce shall be furnished with reports and reasons necessitating an increase in all cases of increase of capital. The Board of Directors of the Company shall record the increase of the share capital with the Ministry.

Taking into consideration the rules of the Central Bank of Bahrain, the capital may be increased in one of the following methods:

يجوز للجمعية العامة غير العادية أن تقرر إضافة علاوة إصدار إلى القيمة الاسمية للأسمى وأن تحدد مقدارها، ويضاف صافي هذه العلاوة بعد تنزيل مصروفات الإصدار إلى الاحتياطي القانوني ولو بلغ نصفرأس المال.

وتخطر وزارة الصناعة والتجارة بالتقارير والأسباب الموجبة للزيادة في جميع حالات زيادة رأس المال. ويتعين على مجلس إدارة الشركة قيد الزيادة في رأس المال لدى الوزارة.

وبمراجعة القواعد الصادرة عن مصرف البحرين
المركزي وتم زيادة رأس مال الشركة باتباع إحدى
الطرق التالية:

١) إصدار أسهم جديدة تغطي المبالغ المطلوبة للزيادة ويكون ذلك واجب السداد بالكامل ونقداً.

٢) تخصيص الزيادة لدخول مساهم استراتيжи من لهم القدرة على توفير دعم ملموس فني أو تشغيلي أو تسويفي للشركة، وذلك بمراعاة أي شروط وضوابط يصدر بتحديدها قرار من الوزارة بعد التنسيق مع مصرف البحرين المركزي؛

٣) تحويل ديون نقدية محددة إلى أسهم في رأس المال، تصدر للذاتيين بشرط موافقتهم على ذلك، وذلك بمراعاة أي شروط وضوابط يصدر بتحديدها قرار من الوزارة بعد التنسيق مع مصرف البحرين المركزي؛

- 1) Issuing new shares to cover the required increase, the value of which must be fully paid in cash.
- 2) Allocate the increase to admit a strategic shareholder who has the ability to provide technical, operational or marketing support to the Company, while taking into consideration any conditions or regulations specified by a decision from the Ministry after coordinating the same with the Central Bank of Bahrain;
- 3) Transfer of specific monetary debts into shares, issued to creditors upon their approval, while taking into consideration any conditions or regulations specified by a decision from the Ministry after coordinating the same with the Central Bank of Bahrain;
- 4) Converting the loan bonds issued by the Company into shares;

محمد سجاد اشرف

بالنيابة عن الطرفين
Mohammed Sajjad Ashraf
On behalf of both Parties





-21-

-71-

Article (17) - continued

- 5) Converting the Company's debt into shares in favor of the creditor;
- 6) Contributing in kind shares in the Company; or
- 7) Transfer of reserve funds or part of the distributable profits to capital, either by:
 - a. Increasing the nominal value of the original shares without the Company requiring the shareholders to pay the difference but the difference to be recovered from the reserve funds and the new share shall be marked with its new value.
 - b. Issuance of new shares for the value of the increase and the new shares to be distributed to the original shareholders, without any consideration, in proportion to the number of original shares they are holding.

Article (18) **ISSUANCE OF NEW SHARES**

In the case of an increase in the issued share capital pursuant to Article 17 above:

a) The existing shareholders shall have the priority to subscribe for the new shares except for the cases mentioned in paragraph (c) of this article, in accordance with a notice sent by registered post informing them of their right of priority in the subscription, the opening and closing dates of such subscription and the price of the new shares. The shareholders shall inform the Company within Fifteen (15) days from the date of sending the notice to them by registered mail, whether they intend to exercise their right of subscription.

المادة (١٧) - نتمة

- ٥) تحويل دين على الشركة إلى أسهم لصالح الدائن؛
- ٦) تقديم أسهم عينية للشركة؛ أو
- ٧) تحويل الاحتياطي أو جزء من الأرباح القابلة للتوزيع إلى رأس مال بأحدى طرقتين:

زيادة القيمة الاسمية للأسهم الأصلية، دون أن تطلب الشركة من المساهمين دفع الفرق بل يدفع من الاحتياطي ويؤشر على الأسهم بقيمتها الحدية.

بـ. إصدار أسهم جديدة بقيمة الزيادة، وتوزع الشركة هذه الأسهم على المساهمين الأصليين دون مقابل، كل بقدر نسبة ما يملكون من الأسهم الأصلية

المادة (١٨) طرح أسهم جديدة

في حالة زيادة رأس مال الشركة الصادر وفقاً للمادة **١٧** أعلاه:

يكون للمساهمين الحاليين أولوية الاكتتاب في الأسمهم الجديدة إلا في الحالات المنصوص عليها في فقره (ج) من هذه المادة، وذلك بمحض خطاب يرسل بالبريد المسجل يتضمن إعلام المساهمين بحق أولويتهم في الاكتتاب، وتاريخ افتتاحه وإغلاقه وسعر الأسمهم الجديدة، وعلى كل مساهِم يبدي رغبته في استعمال هذا الحق أن يبلغ الشركة في خلال خمسة عشر يوماً من تاريخ إرسال الإخطار بمحض الخطاب المسجل.

محمد سجاد اشرف

بالنیابة عن الطرفین
Mohammed Sajjad Ashraf
On behalf of both Parties



3926495

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

سجل
2022070445
RC65001774033

الرقم المسلط
رقم الإيصال

-22-

-٢٢-

Article (18) - continued

المادة (١٨) - تتمة

- b) The shareholder may renounce all or part of their priority to the new shares to other party(s) for a recourse agreed between the shareholder and the renunciation, and in this case the Board of Directors should be notified in writing. The renunciation of the priority to the new shares will be subject to all the provisions and terms applicable to the Sale of shares as referred to in Article (14) paragraphs 1, 2 and 3 of these Articles of Association.
- c) As an exception to the provisions of paragraph (a) of this article, the shareholders shall not have priority to subscribe into any of the following:
 - Shares issued by the Company to admit a strategic Shareholder in accordance with provisions of Article (127 bis) of the Law.
 - Shares issued by the Company in exchange for debt in accordance with the provisions of Article (127 bis 1) of the Law.
- d) The new shares shall be distributed to those shareholders who have applied for subscription in the same proportion in which they held the shares in the share capital of the Company before resolving the increase.

ب) ويجوز للمساهم التنازل عن جميع أو بعض الأسهم الجديدة بموجب حق الأولوية للغير مقابل يتم الاتفاق عليه بين المساهم والمتنازل له. وفي هذه الحالة، يتم إخطار مجلس الإدارة كتابياً، ويسرى على التنازل عن حق أولوية في الاكتتاب في الأسهم الجديدة كافة الأحكام والاشترطات المتعلقة ببيع الأسهم وفقاً لما ورد في المادة (١٤) ضمن الفقرات ١ و ٢ و ٣ من هذا النظام الأساسي.

ج) استثناء من أحكام الفقرة (أ) من هذه المادة، لا يكون للمساهمين أولوية الإكتتاب في أي أسهم مما يلي:

- الأسهم التي تصدرها الشركة لإدخال مساهم استراتيجي وفقاً لأحكام المادة (١٢٧) مكرر (١) من القانون.

- الأسهم التي تصدرها الشركة مقابل دين وفقاً لأحكام المادة (١٢٧) مكرر (١) من القانون.

د) توزيع الأسهم الجديدة على أولئك المساهمين الذين تقدموا بطلبات الإكتتاب بنفس نسب مساهمتهم في رأس مال الشركة قبل إعلان توزيع الأسهم الجديدة المذكورة.



محمد سجاد أشرف
بالنيابة عن الطرفين
Mohammed Sajjad Ashraf
On behalf of both Parties



3926497

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

2022070445

سجل
الرقم المسلط
RC65001774033
رقم الإيصال

-23-

-٢٣-

Article (18) - continued

- e) Any new shares remaining shall be distributed among those shareholders who have applied for more than their entitlement thereof in the same proportion in which they held the shares in the capital before such increase.
- f) If the new shares have not been distributed or subscribed wholly or partially by the shareholders of the Company as per paragraphs (d) and (e) above, the Board of Directors may offer such shares to be subscribed by other new investors, provided that they shall pay for such shares in cash.
- g) Any new shares remaining unallotted after three (3) months from the date of the opening of the subscription under Article 17 (1) shall be cancelled.

Article (19)
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 auditor on the reasons for of the reduction, the obligations of the Company and the effect of such reduction on these obligations.

المادة (١٨) - تتمة

ه) إن أية أسهم جديدة متبقية سوف يتم توزيعها على المساهمين الذين طلبوا أكثر من مساهمتهم بنفس نسب مساهمتهم في رأس مال الشركة قبل الزيادة.

و) إذا لم يتم توزيع أو الاكتتاب بجميع الأسهم الجديدة أو بعضها من قبل مساهمي الشركة بموجب الفقرة (د) و(ه) أعلاه، يحق لمجلس الإدارة عرض هذه الأسهم للاكتتاب من قبل مستثمرين جدد، شريطة أن يتم سداد قيمة الأسهم نقداً.

ز) إن أية أسهم جديدة لم يتم تخصيصها بعد مرور ثلاثة (٣) أشهر من تاريخ فتح الاكتتاب بموجب المادة ١٧ (١) تعتبر لاغية.

المادة (١٩)
تخفيض رأس المال

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

٢. لا يصدر قرار بالتخفيض إلا بعد قراءة تقريري مجلس الإدارة ومدققي الحسابات عن الأسباب الموجبة له وعن الالتزامات التي على الشركة وعن أثر التخفيض على هذه الالتزامات.

محمد سجاد أشرف
بالنيابة عن الطرفين

Mohammed Sajjad Ashraf
On behalf of both Parties



الهامش



3926450

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

2022070445

RC65001774033

سجل

الرقم المسلط

رقم الإيصال

الهامش

-24-

-٢٤-

Article (19) - continued

3. Capital reduction shall be made, if the Company's capital is more than the Company 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.
4. The reduction of Company's capital shall be recorded in the Registry of Commerce and the reduction resolution is published in the Official Gazette and two local daily newspapers.
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 of sharing in the Company.
6. The reduction shall not be effective against creditors who expressed their objection and submitted their supporting documents within fifteen (15) working days from the date of the publication in the Official Gazette, unless these creditors have been paid their due debts or have been provided with adequate guarantees for the payment of their deferred debts.

المادة (١٩) - تتمة

٣. 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 ببراء 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.

٤. يتعين قيد كل قرار صادر بتحفيض رأس مال الشركة في السجل التجاري والإشهار عنه في الجريدة الرسمية وفي جريدة يوميتين محليتين.

٥. إذا كان تخفيض رأس المال بإلغاء الشركة لعدد من أسهمها، وجب أن يتم إلغاء عدد من الأسهم التي يملكتها كل مساهم بقدر النسبة التي تقر بها تخفيض رأس المال، ويشترط ألا يترتب على ذلك حرمان المساهم من المساهمة في الشركة.

٦. لا يتحج بالتخفيض قبل الدائنين الذين أبدوا اعتراضاتهم خلال خمسة عشر (١٥) يوم عمل من تاريخ نشر قرار التخفيض في الجريدة الرسمية وقدموا مستنداتهم في الميعاد المذكور إلا إذا استوفى هؤلاء الدائنين ديونهم الحالة أو حصلوا على الضمانات الكافية للوفاء بديونهم



محمد سجاد أشرف
بالنيابة عن الطرفين

Mohammed Sajjad Ashraf
On behalf of both Parties



3926451

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

2022070445

RC65001774033

سجل

الرقم المسلط

رقم الإيصال

الهامش

-25-

-٢٥-

Article (20)
PREFERENCE SHARES

1. The issuance of preference shares shall be approved by Ministry of Industry and Commerce and the Central Bank of Bahrain in accordance with the provisions of the Central Bank of Bahrain and Financial Institutions Law and the regulations issued to its effect.
2. The Extraordinary General Meeting may, by a voting majority of the shareholders present at the meeting and representing two thirds of the Company's capital at the time of the capital increase, resolve to issue preference shares of one or more classes subject to the terms specified in the said resolution with respect to the class or classes of preference shares, the number of shares to be issued in each class, the priorities and rights attaching to these shares (and their order of priority in respect of voting) and their share in the profit or liquidation proceeds and any other conditions, and that shares of the same class shall be equal in rights, priorities and restrictions.
3. The conditions governing subscription in the abovementioned preference shares of any class may, without limitation, include the following:
 - a. Preference shares issued in a certain class(es) shall have priority over dividends provided that no dividends may be distributed to holders of ordinary shares unless dividends of the holders of preference shares are declared and distributed to them, in full.
 - b. Holders of preference shares shall have no pre-emptive rights on ordinary or any other shares issued by the Company but shall have pre-emptive rights on issuance of preference shares of the same class.

المادة (٢٠)
الأسهم الممتازة

١. يكون إصدار الأسهم الممتازة بموافقة وزارة الصناعة والتجارة ومصرف البحرين المركزي وفقاً لأحكام قانون مصرف البحرين المركزي والمؤسسات المالية واللوائح الصادرة تنفيذاً لأحكامها.

٢. يجوز للجمعية العامة غير العادية بالاغلبية العددية للمساهمين الحاضرين في الاجتماع والممثليين لثلثي رأس المال على الأقل عند زيادة رأس المال أن تقرر إصدار أسهم ممتازة من فئة واحدة أو أكثر وفق الشروط التي تم تحديدها في القرار من حيث تحديد فئة أو فئات الأسهم الممتازة وعدد الأسهم التي تصدر من كل فئة والقيمة الاسمية لها والمزايا والحقوق والشروط المتعلقة بذلك الأسهم ومرتبة امتيازها بالنسبة للتتصويت أو للارباح أو ناتج التصفية أو غير ذلك، وعلى أن تتساوى الأسهم من ذات النوع أو الفئة في الحقوق والامتيازات والقيود.

٣. يجوز أن تشمل شروط الاكتتاب بالأسهم الممتازة المشار إليها أعلاه من أي نوع أو فئة وليس على سبيل الحصر ما يلي:

أ. تكتسب الأسهم الممتازة الصادرة من فئة أو فئات معينة حق الأولوية في الأرباح بحيث لا تستحق لحملة الأسهم العادية أية أرباح إلا إذا تم الإعلان عن أرباح لحملة الأسهم الممتازة وتوزيعها عليهم كاملة.

ب. لا يكتسب حملة الأسهم الممتازة حق الأولوية بالاكتتاب في الأسهم العادية أو أية أسهم أخرى تصدرها الشركة إلا إذا كانت أسهمها ممتازة من ذات الفئة حيث يقتصر حقهم على الاكتتاب في الأسهم الممتازة من الفئة ذاتها.

محمد سجاد أشرف
بالنيابة عن الطرفين

Mohammed Sajjad Ashraf
On behalf of both Parties





3926452

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

2022070445

سجل
الرقم المسلط
RC65001774033
رقم الإيصال

-26-

-٢٦-

Article (20) - continued

- c. The holders of preference shares shall, in accordance with the terms and conditions contained in the issuance resolution, have priority over the Company's assets on liquidation up to the extent of the par value of the preference shares in addition to any unpaid and declared dividends. Their rank in priority on such assets shall be senior to the rank of holders of ordinary shares but junior to the rank of creditors.
- d. Subject to the right of the holders of ordinary shares for subscription in preference shares, the Company shall have the right to dispose of the shares remaining unsubscribed for by allotting them in the manner it deems fit.
- e. The Company shall have the right of redemption over preference shares issued by it according to redemption conditions set out in the issuance resolution upon the lapse of fixed period or periods of time or on the occurrence of such special redemption circumstances as stated in the this resolution.
- f. Since preference shares are redeemable according to the issuance resolution as stated in Paragraph (e) above, and as they constitute no part of fixed capital, the provisions of the Commercial Companies Law with respect to Statutory Reserve shall not apply to said preference shares.
- g. The Company shall invite the holders of preference shares to the General Meetings of the Company at which they shall have the right to attend and to take part in the deliberations.
- h. A special Register shall be maintained with the Company's Registrar wherein there shall be entered the issued preference shares and all dispositions taking place with respect to them.

المادة (٢٠) - تتمة

ج. يكتسب حملة الأسهم الممتازة التي تصدرها الشركة وفقاً للبنود والشروط الواردة في قرار الإصدار أولوية على موجودات الشركة في تحصيل قيمة الأسهم الممتازة عند تصفية الشركة وذلك في حدود القيمة nominative للأسماء مضافة إليها أيه أرباح معلن عنها تكون غير مسددة وتكون مرتبة الأولوية لتلك الحقوق أعلى من مرتبة حقوق حملة الأسهم العادية ولكن أدنى من مرتبة الدالين.

د. مع مراعاة حق حملة الأسهم العادية للشركة في أولوية الاكتتاب في الأسهم الممتازة، فإن الشركة الحق بالتصرف فيما لم يعط في الاكتتاب وتخصيصها بالطريقة التي تراها مناسبة.

ه. يكون للشركة الحق في استرداد الأسهم الممتازة التي تكون قد أصدرتها تبعاً لشروط الاسترداد الواردة في قرار الإصدار وذلك بعد مضي مدة أو مدد محددة أو في ظروف استرداد خاصة يرد النص عليها في هذا القرار.

و. نظراً لكون الأسهم الممتازة الصادرة بموجب قرار الإصدار قبلة للاسترداد حسبما ورد في الفقرة (ه) أعلاه، وحيث أنها لا تعتبر جزءاً من رأس المال ثابت، فإن الأحكام الواردة في القانون بشأن الاحتياطي القانوني لا تطبق على الأسهم الممتازة المذكورة.

ز. يترتب على الشركة دعوة حملة الأسهم الممتازة إلى حضور اجتماعات الجمعيات العامة للشركة، حيث يكون لهم حق الحضور والاشتراك في المداولات.

ي. يرد في سجل الشركة التجاري سجل تقييد فيه والأسهم الممتازة الصادرة من كل فئة ويؤشر في هذا السجل بكلمة التصرفات التي ترد على هذه الأسهم.

محمد سجاد أشرف
بالنيابة عن الطرفين

Mohammed Sajjad Ashraf
On behalf of both Parties

الهامش





3926453

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
ادارة التوثيق

سجل
2022070445
RC65001774033

الرقم المسلط
رقم الإيصال

الهامش

-27-

-٢٧-

Section III
DEBENTURES
Article (21)
ISSUE OF DEBENTURES

1. The Company may borrow by issuing debentures by resolution of the Ordinary General Meeting following a proposal by the Board of Directors indicating the extent of the Company's need for borrowing and the conditions for issue of debentures, with the prior approval of the Central Bank of Bahrain in accordance with the provisions of the Central Bank of Bahrain and Financial Institutions Law and the regulations issued to its effect.

The resolution of the Ordinary General Meeting may authorize the Board of Directors to choose the date of issuing the debentures, provided that it shall take place within two years from the date of the resolution. The approval of the Central Bank of Bahrain shall be required for borrowing by the issue of debentures.

2. Debentures may not be issued unless the issued capital of the Company has been fully paid up and the balance sheet and profit and loss account for at least two financial years are published.
3. Debentures shall be nominal, or made to bearer and negotiable, having equal value or denominations on the issue date and shall have a maturity of no less than two years. Debentures of the same issue shall confer upon their holders equal rights as against the Company.

الفصل الثالث
السندات والقروض
المادة (٢١)
إصدار سندات القرض

١. للشركة ان تفترض عن طريق اصدار سندات قرض وذلك بقرار من الجمعية العامة العادية، بناء على اقتراح من مجلس الادارة يتضمن بيان مدى حاجة الشركة إلى الاقتراض والشروط الخاصة سندات القرض وذلك بعد الحصول على موافقة مصرف البحرين المركزي وفقاً لأحكام قانون مصرف البحرين المركزي والمؤسسات المالية واللوائح الصادرة تنفيذاً لأحكاماً.

ويجوز للجمعية العامة العادية ان تفوض مجلس الادارة في اختيار وقت الاصدار على أن يتم ذلك خلال السنتين التاليتين لتاريخ صدور قرار الجمعية العامة. ويعين موافقة مصرف البحرين المركزي على اقتراض الشركة عن طريق اصدار سندات القرض.

٢. لا يجوز للشركة إصدار سندات القرض إلا بعد الوفاء برأس المال الصادر والمدفوع بالكامل ونشر الميزانية العامة لها وحساب الأرباح والخسائر عن سنتين ماليتين على الأقل.

٣. تكون سندات القرض اسمية أو لحامليها وقابلة للتداول وذات قيم أو فئات موحدة في الإصدار وبمיעاد استحقاق لا يقل عن سنتين، وتعطى السندات من ذات الاصدار حقوقاً متساوية لملكيها في مواجهة الشركة.



محمد سجاد أشرف
بالنيابة عن الطرفين
Mohammed Sajjad Ashraf
On behalf of both Parties



3926454

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

2022070445

RC65001774033

سجل

الرقم المسلط

رقم الإيصال

الهامش

-28-

-٢٨-

Article (22)
COVER OF THE VALUE OF DEBENTURES

The Company may cover the value of debentures by sale of debentures through banks, finance and investment companies, in which case the prevailing custom and practice shall be applicable without being in conflict with the provisions of applicable law.

Article (23)
**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 General Meeting may either give up the loan and refund amounts of subscriptions to subscribers or be satisfied with the number of debentures subscribed and cancel the residual amounts.

المادة (٢٢)
تفطية قيمة سندات القرض

للشركة أن تغطي قيمة سندات القرض عن طريق بيع السندات عن طريق البنوك وشركات المال والاستثمار ويتم ذلك بمراعاة القواعد والأعراف المعهود بها في هذا الشأن وبما لا يتعارض مع أحكام القانون المعهود به.

المادة (٢٣)
**الاكتتاب بالسندات المطروحة أو الرجوع عن
القرض**

إذا تمت تغطية ٥٠٪ أو أكثر من السندات المطروحة للاكتتاب خلال المدة المحددة أو أية مدة أخرى يقرر مذكرة الاكتتاب إليها، يعتبر الاكتتاب تاماً. وبخلاف ذلك يجوز للجمعية العامة العادلة إما الرجوع عن القرض ورد الأموال للمكتتبين أو الاكتفاء بالقدر الذي تم تغطيته من السندات والبقاء.



محمد سجاد أشرف
بالنيابة عن الطرفين

Mohammed Sajjad Ashraf
On behalf of both Parties



3926455

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

2022070445
RC65001774033

سجل
الرقم الممدد
رقم الإيصال

-29-

-٢٩-

Section IV
MANAGEMENT AND THE CORPORATE GOVERNANCE OF THE COMPANY

Article (24)
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.

Article (25)
BOARD OF DIRECTORS

a. The Company shall be administered by a Board of Directors appointed and / or elected in accordance with these Amended and Restate Articles of Association and the Law, whereby the number of directors not less than three (3) and not exceeding fifteen (15), subject to the provisions of the Commercial Companies Law and the Central Bank of Bahrain and Financial Institutions Law and the regulations issued to its effect. The Board shall include a number of independent and non-executive members.

b. Members of the Board of Directors shall be elected for a three year renewable 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 elected member of the Board may be 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.

الفصل الرابع
ادارة وحوكمة الشركة

المادة (٢٤)
الحوكمة

تلتزم الشركة بسياسات وإجراءات تخص حوكمة الشركات وفقاً لمبادئ الحوكمة الصادرة عن مصرف البحرين المركزي.

المادة (٢٥)
مجلس الإدارة

أ. يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة يتم تعيينهم وأو انتخابهم وفقاً لأحكام النظام الأساسي المعدل والقانون، بحيث لا يقل عددهم عن ثلاثة (٣) أعضاء ولا يزيد عن خمسة عشر (١٥) عضو، مع مراعاة أحكام قانون الشركات التجارية وقانون مصرف البحرين المركزي والمؤسسات المالية واللوائح الصادرة تنفيذاً لأحكامه. ويراعي أن يشتمل المجلس على عدد من الأعضاء المستقلين وغير التنفيذيين

ب. ينتخب أعضاء مجلس الإدارة لمدة ثلاثة سنوات قابلة للتجديد. ويجوز للشخص المعين الذي عين عضواً أو أكثر في المجلس أن يستبدل من بينهم بغيرهم سواء كان ذلك أثناء المدة المذكورة أو في نهايتها وذلك من خلال إرسال إخطار مكتوب إلى رئيس مجلس إدارة الشركة، كما يجوز إعادة انتخاب العضو المنتخب لدى انتهاء المدة التي انتخب لها ويعتبر ذلك ترشيحاً جديداً يستلزم كافة الأحكام والشروط المطلوبة لتوظيفه لأول مرة.

محمد سجاد أشرف
بالنيابة عن الطرفين
Mohammed Sajjad Ashraf
On behalf of both Parties





3926456

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

2022070445

RC65001774033

سجل

الرقم المسلط

رقم الإيصال

الهامش

-30-

-٣٠-

Article (26)
**CONDITIONS OF MEMBERSHIP
OF THE BOARD OF DIRECTORS**

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

- a. He shall be fully qualified to act.
- b. He shall not have been convicted in a crime involving negligent or fraudulent bankruptcy or a crime affecting his honor or involving a breach of trust. Or in a crime on account of his breach of the provisions of this law, unless he was reinstated.
- c. Conditions to be determined by a decree of the Central Bank of Bahrain for independent, non-executive and executive members subject to the provisions of Article (65) of the Central Bank of Bahrain and Financial Institutions Law.
- d. Any other condition imposed by the Memorandum and Articles of Association of the Company.

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

المادة (٢٦)
**شروط العضوية
في مجلس الإدارة**

يجب أن تتوافر في عضو مجلس الإدارة الشروط التالية:

- أ. أن يكون متمنعاً بأهلية التصرف.
- ب. لا يكون قد سبق الحكم عليه في جريمة تفاس بالقصیر أو بالتدليس، أو في جريمة مخلة بالشرف أو الأمانة، أو في جريمة بسبب مخالفته لأحكام القانون، مالم يكن قد رد إليه اعتباره.
- ج. الشروط التي يصدر بتحديدها قرار من مصرف البحرين المركزي بالنسبة للأعضاء المستقلين وغير التنفيذيين والتنفيذيين وذلك مع عدم الإخلال بأحكام المادة (٦٥) من قانون مصرف البحرين المركزي والمؤسسات المالية.
- د. أي شروط أخرى تفرض بموجب عقد التأسيس والنظم الأساسي للشركة.

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

المادة (٢٧)
انتخاب أعضاء مجلس الإدارة

تنتخب الجمعية العامة أعضاء مجلس الإدارة بالتصويت التراكمي السري. يقصد بالتصويت التراكمي أن يكون لكل مساهم عدد من الأصوات يساوي عدد الأسهم التي يملكتها، ويكون له الحق في التصويت بها لمرشح واحد أو توزيعها على من يختارهم من المرشحين

محمد سجاد أشرف
بالنيابة عن الطرفين
Mohammed Sajjad Ashraf
On behalf of both Parties





3926457

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

سجل
2022070445
RC65001774033

الرقم المسلط
رقم الإيصال

الهامش

-31-

-٣١-

Article (27) – continued

The Company must make the following information about every candidate standing for board elections, available on its website or send it to each of the shareholders personally, by any approved means, starting from the date of dispatching the invitations for the general assembly meeting:

- Curriculum vitae, including academic and professional qualifications.
- Any act performed by the candidate directly or indirectly that is competitive with the Company.
- Names of companies and entities in which he conducts business in or is a member of their boards of directors.
- Any position he occupies which requires an excessive amount of time.
- Any other information specified in the implementing regulations of the Law.

The Company is required to send all the information to the Company's Shareholders in any way it deems appropriate, and to publish this information in all social media accounts of the Company, (if any). The Company shall also include the information related to the Chairman and members of the Board of Directors in its annual report and on its website.

المادة (٢٧) – تتمة

يجب على الشركة إتاحة المعلومات التالية بشأن كل مرشح لعضوية مجلس الإدارة على موقعها الإلكتروني أو إرسالها إلى المساهمين بشكل شخصي بأي وسيلة معتمدة ابتداءً من تاريخ الدعوة لعقد اجتماع الجمعية العامة:

- السيرة الذاتية، بما في ذلك المؤهلات الأكademية والمهنية.
- أي عمل يقوم به بصورة مباشرة أو غير مباشرة يشكل منافسة للشركة.
- أسماء الشركات والجهات التي يزاول العمل فيها أو يشغل عضوية مجالس إداراتها.
- أي منصب يشغله يتطلب جزء غير يسير من الوقت.
- أي معلومات أخرى تحددها اللائحة التنفيذية للقانون.

ويتوجب على الشركة إرسال كافة المعلومات لمساهمي الشركة بأي طريقة تراها مناسبة، وأن تنشر هذه المعلومات على كافة وسائل التواصل الاجتماعي للشركة (إن وجدت)، وكما تلتزم الشركة بتضمين تقريرها السنوي وموقعها الإلكتروني بالمعلومات المتعلقة بكل من رئيس وأعضاء مجلس



محمد سجاد أشرف
بالنيابة عن الطرفين

Mohammed Sajjad Ashraf
On behalf of both Parties



3926458

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

2022070445

RC65001774033

سجل
الرقم الممدد
رقم الإيصال

اللهاش

-32-

-٣٢-

Article (28)

APPOINTMENT OF MEMBERS ON THE BOARD OF DIRECTORS

Any member who owns 10% or more of the capital, has the right to appoint a member to represent him on the Board in the same percentage of the number of members of the Board with a fractional number rounded to the nearest figure and his right to vote shall be forfeited in respect with the percentage for which his appointment is made. If he does not use his right in the appointment of the Board Members, and if he has a percentage that does not entitle him to appoint another member, he may use the same percentage in voting, and his right of appointment of Board Members will be cancelled if he does not use it in the election or the appointment of the Board Members.

Article (29)

APPOINTMENT OF EXPERTS ON THE BOARD OF DIRECTORS

The General Assembly may appoint a number of members who have specific experience on the Board other than the promoters and shareholders of the Company as per the principles of the Corporate Governance issued by the Central Bank of Bahrain. In all cases it will be subject to the Central Bank of Bahrain approval.

Article (30)

TERMINATION OF MEMBERSHIP IN THE BOARD OF DIRECTORS

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

1. In accordance with conditions stated in the Commercial Companies Law.

المادة (٢٨)

تعيين أعضاء مجلس الإدارة

لكل من يملك ١٠٪ أو أكثر من رأس المال حق تعيين أعضاء مجلس الإدارة بقدر نسبة ما يملك من رأس المال مع تقرير كسور العدد لأقرب عدد صحيح، ويسقط حقه في التصويت في النسبة التي يتم التعيين عنها. ولكل من لم يستخدم حقه في تعيين أعضاء في مجلس الإدارة، أو لم يكن له نسبة تؤهله لتعيين عضو آخر، أن يستخدم تلك النسبة في التصويت. ويسقط الحق في التعيين في حالة عدم استخدامه في أي انتخاب أو تعيين لأعضاء مجلس الإدارة في كل حالة على حدة.

المادة (٢٩)

تعيين ذوي الخبرة في مجلس الإدارة

يجوز للجمعية العامة أن تعيين عدداً من الأعضاء من ذوي الخبرة في مجلس الإدارة من غير المؤسسين أو المساهمين في الشركة وذلك طبقاً لمبادئ الحكومة الصادرة عن مصرف البحرين المركزي. وفي كل الأحوال يشترط لذلك الحصول على موافقة مصرف البحرين المركزي.

المادة (٣٠)

انتهاء العضوية في المجلس

تنتهي العضوية في المجلس في الحالات التالية:

1. في accordance with the conditions specified in the Commercial Companies Law.

محمد سجاد أشرف
بالنيابة عن الطرفين

Mohammed Sajjad Ashraf
On behalf of both Parties





3926459

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

2022070445

RC65001774033

سجل
الرقم المسلط
رقم الإيصال

الهامش

-33-

-٣٣-

• Article (30) - continued

- 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.
- If he forfeits any of the conditions stated in Article 26 above of the Articles of Association.
- If he misuses 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 affected its reputation. Termination from the Board of Directors shall not prejudice the Company's right to compensation.
- 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.
- 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.
- If he accepts appointment in any other office in the Company for which he would receive salary or remuneration other than that which the Board of Directors may decide from time to time to remunerate him because of the executive nature of his duties.
- If the shareholder who appointed him submits a request for his termination as his representative.

المادة (٣٠) - تتمة

- إذا تم تعيينه أو انتخابه بخلاف أحكام لوائح وأنظمة مصرف البحرين المركزي وقانون الشركات التجارية وأو النظام الأساسي المعدل هذا.
- إذا فقد أي من الشروط الواردة في المادة ٢٦ أعلاه من النظام الأساسي هذا.
- إذا أساء استعمال عضويته للقيام بأعمال خاصة وذات مصلحة شخصية له أو منافسة للشركة أو الحق ضررًا بها ب أي شكل من الأشكال أو أساء إلى سمعتها. ولا يخل إنتهاء عضوية عضو مجلس الإدارة وفقاً لذلك بحق الشركة في مطالبه بالتعويض.
- إذا تخلف عن حضور ملا يقل عن ٧٥٪ من مجموع اجتماعات مجلس الإدارة خلال السنة المالية دون عذر مشروع يبلغ مجلس الإدارة به خطياً، ويقرر المجلس بشأنه ما يراه مناسباً في حينه.
- إذا استقال من منصبه أو اعتزل، بشرط أن يكون ذلك في وقت مناسب، وإلا التزم بتعويض الشركة.
- إذا وافق على شغل أي منصب آخر في الشركة وكان يتقاضى عنه راتباً أو مكافأة، خلاف لما قد يقرره له مجلس الإدارة من وقت لآخر، وذلك بسبب طبيعة مهمته التنفيذية.

مملكة البحرين تقدم المساهم الذي عينه بطلب عزله.



محمد سجاد اشرف
بالنيابة عن الطرفين

Mohammed Sajjad Ashraf
On behalf of both Parties



3926460

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

2022070445

RC65001774033

سجل

الرقم المسلط

رقم الإيصال

الهامش

-34-

-٣٤-

Article (31)
REMOVAL OF THE DIRECTORS

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 of Industry and Commerce may issue notice for the meeting. The General Meeting may not consider this 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.

Article (32)
FILLING VACANCIES IN THE BOARD OF DIRECTORS

In case the office of one or more directors becomes vacant, filling the vacancy/vacancies shall be in accordance with the provisions of the Commercial Companies Law.

Article (33)
CHAIRMAN, DEPUTY CHAIRMAN AND CHIEF EXECUTIVE OFFICER

1. The Board of Directors shall elect by secret ballot its Chairman and Deputy Chairman each of whom shall hold office for three years term renewable. In the absence or disability of the Chairman, the Deputy Chairman shall act in his place.
2. The Board of Directors may appoint a Chief Executive Officer, and specify his/her duties and powers. The Chief Executive Officer shall have the right to sign for and on behalf of the Company severally or jointly as the Board of Directors may resolve.

المادة (٣١)
عزل أعضاء مجلس الإدارة

يجوز للجمعية العامة عزل كل أو بعض أعضاء مجلس الإدارة، ويقدم الطلب من عدد من المساهمين يمثل ١٠٪ من رأس المال على الأقل. وعلى مجلس الإدارة عرض الطلب على الجمعية العامة خلال شهر واحد على الأكثر من تاريخ تقديمها، وإلا قامت وزارة الصناعة والتجارة 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.

المادة (٣٢)
ملئ الشواغر في مجلس الإدارة

في حالة خلو منصب عضو أو أكثر بمجلس الإدارة، فإن ملئ الشاغر/الشواغر يتم وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية.

المادة (٣٣)
رئيس مجلس الإدارة ونائبه والرئيس التنفيذي

1. ينتخب مجلس الإدارة بالاقتراع السري رئيساً ونائباً للرئيس لمدة ثلاثة سنوات قابلة التجديد. ويقوم نائب الرئيس مقام الرئيس عند غيابه أو قيام مانع لديه.

2. يجوز لمجلس الإدارة أن ينتخب رئيس تنفيذي للشركة، وأن يحدد مهامه وصلاحياته. ويكون الرئيس التنفيذي حق التوقيع عن وبالنيابة عن الشركة بشكل منفرد أو مجتمع وذلك وفقاً لقرار مجلس الإدارة.

محمد سجاد أشرف
بالنيابة عن الطرفين
Mohammed Sajjad Ashraf
On behalf of both Parties





3926461

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

2022070445

سجل
الرقم المسلط
RC65001774033
رقم الإيصال

-35-

-٣٥-

Article (33) - continued

3. The Ministry of Industry and Commerce 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 Chief Executive Officer.

**Article (34)
POWERS OF THE BOARD OF DIRECTORS**

The Board of Directors may exercise all the powers and do all the acts necessary for the management of the Company in accordance with its objects, 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.

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 manager(s), officers or employees and remove them, determine their duties and fix their remuneration. The Board of Directors is empowered to form Executive, Audit, Remuneration and other Committees, appoint their members and specify their powers.

The Board of Directors is empowered to purchase, sell and mortgage movables, properties and all rights and privileges, rent and lease, transfer and sell, withdraw funds and securities owned by the Company, borrow funds for a tenor exceeding three years, issue securities, give guarantees to third parties, give authorization to institute all actions and defend the interests of the Company before the judiciary whether as plaintiff or defendant, enter into agreements for gift, conciliation, arbitration and receipt and release and assign the Company's priority rights whether for consideration or otherwise and to decide on the manner of utilizing the Company's funds.

المادة (٣٣) - تتمة

٣. وتبلغ وزارة الصناعة والتجارة ومصرف البحرين المركزي بصورة من قرارات انتخاب وتعيين الرئيس ونائبه والرئيس التنفيذي.

**المادة (٣٤)
صلاحيات مجلس الإدارة**

لمجلس الإدارة أن يزاول جميع الأعمال التي تقتضيها إدارة الشركة وفقاً لأغراضها، وذلك فيما 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.

وعلى مجلس الإدارة بوجه خاص وضع اللوائح الالزامية 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 وللجنة التدقيق وللجنة الأجور وغيرها من اللجان وتعيين أعضائها وتحديد صلاحياتهم.

وللمجلس الصلاحية في شراء وبيع ورهن المنشآت والعقارات وجميع الحقوق والامتيازات المنقولة أو الثابتة والاستئجار والتأجير، وسحب الأموال والأوراق المالية المملوكة للشركة وتحويلها وبيعها، والاقتراض لمدد تتجاوز ثلاثة سنوات وإصدار السندات وتقرير كفالات لصالح الغير والتصريح برفع كل دعوى والدفاع عن مصلحة الشركة أمام القضاء سواء كانت مدعية أو مدعى عليها وإبرام عقود الهبة والصلح والتحكيم والإبراء والتنازل عن حقوق الامتياز سواء كان التنازل بمقابل أو بغير مقابل وتقرير كيفية استعمال أموال الشركة.

محمد سجاد اشرف
بالنيابة عن الطرفين
Mohammed Sajjad Ashraf
On behalf of both Parties





3926462

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

2022070445

RC65001774033

سجل

الرقم المسلط

رقم الإيصال

-36-

-٣٦-

Article (34) - continued

The Board of Directors may pass on such power, or any part thereof, within the limits of authority, to the Chief Executive Officer and/or senior management of the Company, by adoption of a Board Resolution. Such delegation of power shall not absolve the directors of any liability in connection thereto.

The Board of Directors may delegate one or more of its members to undertake the actual management of the Company. The Board of Directors shall set out the jurisdiction of such managing director.

Article (35)
REPRESENTATION OF THE COMPANY

1. The Chairman of the Board of Directors shall be deemed the head of the Company and shall represent it before third parties. His signature shall be deemed as that of the Board of Directors in respect of the Company's relations with third parties. The Chairman shall manage the Company and undertake its operations within the objects specified herein and according to the provisions of the laws in force and the Company's Articles of Association. The Chairman shall comply with and execute the resolutions and recommendations of the Board of Directors and the General Meeting. The Deputy Chairman shall act for the Chairman in his absence, or where there is a lawful or acceptable reason for the same.
2. The Board of Directors may by resolution, and within the limits of authority decided by it, appoint one or more of its members or executive management to sign on behalf of the Company severally or jointly with others, including the Chairman or his Deputy pursuant to the preceding paragraph.

المادة (٣٤) - تتمة

ويجوز لمجلس الإدارة تفويض هذه السلطات أو أي جزء منها وفي حدود سلطة المجلس بالتفويض، إلى الرئيس التنفيذي وأو الإدارة العليا، عن طريق إصدار قرار للمجلس، ولا يغفي هذا التفويض المجلس من المسئولية.

كما يجوز للمجلس أن ينذر عضو أو أكثر لأعمال الإدارة الفعلية ويحدد المجلس اختصاص العضو المنتدب.

المادة (٣٥)
تمثيل الشركة

١. إن رئيس مجلس الإدارة هو رئيس الشركة ويمثلها لدى الغير، ويعتبر توقيعه كتوقيع مجلس الإدارة في علاقة الشركة بالغير. وعليه أن يتلزم بادارة الشركة وتسخير اعمالها ضمن الأغراض المحددة لها وتباعاً لأحكام القوانين المرعية والنظام الأساسي للشركة وأن يتقيّد بقرارات وتصويتات مجلس الإدارة والجمعية العامة ويقوم بتنفيذها. ويحل نائب الرئيس محل الرئيس في حالة غيابه أو وجود عذر قانوني أو مقبول من المجلس لديه.

٢. يجوز لمجلس الإدارة أن يخول بقرار منه وفي الحدود التي يرسمها المجلس لشخص واحد أو أكثر من بين أعضاء المجلس أو أو الإدارة التنفيذية صلاحية التوقيع بالنيابة عن الشركة جوازها (منفرداً أو مجتمعاً مع آخرين) بين فيهم رئيس المجلس أو نائبه وذلك وفقاً للفترة السابقة.

محمد سجاد أشرف
بالنيابة عن الطرفين
Mohammed Sajjad Ashraf
On behalf of both Parties





-37-

-74-

Article (36)

ATTENDANCE QUORUM AND VOTING QUORUM AT BOARD OF DIRECTORS' MEETINGS

Meetings convened on short notice will be valid if approved by at least two-thirds of all directors. Non-attendance at Board meetings does not absolve non-attending directors of their responsibilities as directors. Issues not reflected in the agenda shall not be considered unless approved by three of the directors present at the meeting.

Resolutions of the Board of Directors shall be adopted by a simple majority vote of the directors present. In case of a tie, the Chairman (or the Deputy Chairman, depending on the circumstances) shall have a casting vote. A dissenting member of the Board shall record his dissent in the minutes of meeting.

The Board may adopt resolutions, except in relation to approval of the Company's financial statements, by correspondence, including post, electronically, fax, tele-conferencing, video-conferencing or any other audio/visual communication method provided that in order for resolutions taken in this manner to be valid, they shall be approved by all members and recorded in the minutes of the following Board meeting. Any member to whom a proposed resolution is sent in his place of residence and who fails to respond within three working days following the date on which the proposed resolution is sent to him shall be considered to have approved the resolution.

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

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.

النصاب (٣٦) نصاب صحة المجتمعات مجلس الإدارة ونصاب صحة القرارات

وتكون اجتماعات المجلس المنعقدة في وقت أقصر صحيحة إذا وافق عليها ثلثي أعضاء المجلس على الأقل. عدم حضور أعضاء المجلس أي اجتماع لا يعفي المدراء من مسؤولياتهم الإدارية. ولا يجوز للجنة مناقشة موضوعات غير مدرجة في جدول الأعمال إلا بموافقة ثلاثة من أعضاء مجلس الإدارة الحاضرين في الاجتماع.

تصدر قرارات مجلس الادارة بأغلبية أصوات أعضاء مجلس الادارة الحاضرين. في حالة التعادل الأصوات، للرئيس (أو نائب الرئيس، بحسب الأحوال) الصوت المرجع. يجب على أعضاء مجلس الادارة المخالفين تسجيل معارضته في محضر الاجتماع.

يجوز للجلس اتخاذ قرارات، وذلك باستثناء قرارات إقرار البيانات المالية للشركة، بالمراسلة بريدياً أو الكترونياً أو بالفاكس أو بالمحادثات الهاتفية الجماعية أو بالهاتف المرنى أو الفيديو أو أية وسيلة اتصال أخرى مرنية ومسموعة ويشترط لصحة القرار في أي من هذه الحالات موافقة جميع الأعضاء عليه ويجب أن يثبت القرار في محضر أول اجتماع تال للجلس. ويعتبر أي عضو يرسل إليه مشروع القرار في مكان تواجده ويختلف عن الرد عليه خلال أيام العمل الثلاثة التالية لتاريخ إرسال مشروع القرار إليه بأنه موافق على المشروع.

يجب أن يجتمع مجلس الإدارة أربع مرات على الأقل خلال السنة المالية الواحدة للشركة

لا يجوز لعضو مجلس الإدارة الاشتراك في المعاولة او ~~التصويت~~ على أي عقد او أمر او قرار او اقتراح له فيه مصلحة شخصية مباصرة او غير مباصرة.

محمد سجاد اشرف

بالنيابة عن الطرفين
Mohammed Sajjad Ashraf
On behalf of both Parties



3926464

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

2022070445

RC65001774033

سجل

الرقم المسلط

رقم الإيصال

الهامش

-38-

-٣٨-

Article (37)
**MINUTES OF MEETINGS OF THE BOARD
OF DIRECTORS**

المادة (٣٧)
محاضر اجتماعات مجلس الإدارة

Minutes of the meetings of the Board of Directors shall be entered on a regular basis following the end of each meeting in a Special Register and shall be signed by the Chairman and members present as well as the secretary of the meeting. The minutes shall set out the names of the directors present and those who are absent and the justification for absence, if any, of the absent members. The minutes shall also include the names of persons who are not members whose presence in the meeting is required by law stating the names of those who attended the meeting and those who were absent. A record in the minutes shall also be made of non-members who attended the meeting or any part of it.

The minutes of meeting shall embody 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.

A member who objects to any resolution adopted by the Board shall have his objection recorded in the minutes. Those members who sign the minutes of any meeting shall be jointly answerable for the accuracy of the details contained therein.

تدون محاضر اجتماعات مجلس الإدارة في سجل خاص، وتوقع هذه المحاضر من الرئيس والأعضاء الذين حضروا الجلسة وأمين سر المجلس. ويثبت في محضر كل جلسة أسماء من حضر ومن لم يحضر من أعضاء المجلس مع بيان أذنار من لم يحضر في حالة وجودها، كما يثبت في المحضر أسماء الأشخاص من غير أعضاء المجلس من قد يتطلب القانون حضورهم مع بيان حضورهم أو غيابهم، وأسماء كل من حضر الاجتماع من غير الأعضاء كله أو أي جزء منه.

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

وعلى العضو الذي لم يوافق على أي قرار اتخذه المجلس أن يثبت اعتراضه في محضر الاجتماع، ويكون الموقعون على محاضر الجلسات مسؤولين عن صحة البيانات الواردة في السجل.



محمد سجاد اشرف
بالنيابة عن الطرفين

Mohammed Sajjad Ashraf
On behalf of both Parties



3926465

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

2022070445

RC65001774033

سجل
الرقم المسلط
رقم الإيصال

-39-

-39-

Article (38)
ANNUAL REPORT

The Board of Directors shall prepare within three months from the end of each financial year:

- a) The Balance Sheet for the last financial year including particulars of the Company's assets and liabilities;
- b) Profit and Loss account; and
- c) A report on the Company operations, its financial position during the preceding year and the detailed recommendations of the Board of Directors regarding distribution of net profits of the last year and the profits carried over from the year before.

The Chairman, and one of the Board of Directors shall sign the report and the balance sheet and the profit and loss statement. A copy of the signed report annexing the above documents shall be sent to the Central Bank of Bahrain and the Ministry of Industry and Commerce.

The Board of Directors shall publish the balance sheet, the profit and loss account and an adequate summary of the annual report and the full text of the auditors' report in one of the local daily Arabic language newspapers before the general assembly meeting.

The Board of Directors shall also prepare an annual report within at least three (3) months from the end of the financial year or as per the Central Bank's stipulated timeline, with a copy sent to the Central Bank of Bahrain and to the Ministry of Industry and Commerce within that period.

All members of the Board of Directors shall be responsible for the implementation of this Article (38).

The company must publish extracts of its audited annual financial statements within 2 months of the end of the financial year in accordance with the provisions of the Central Bank of Bahrain and Financial Institutions Law and the regulations issued to its effect.

المادة (٣٨)
التقرير السنوي

يعد مجلس الإدارة عن كل سنة مالية وفي موعد أقصاه ثلاثة أشهر على الأكثر من تاريخ إنتهائها ما يلي:

أ. ميزانية للشركة عن السنة المالية المنتهية متضمنة تفاصيل موجودات الشركة والتزاماتها،

ب. حساب الأرباح والخسائر، و

ج. تقريراً مفصلاً عن نشاط الشركة ومركزها المالي خلال السنة المالية المنتهية وبيانات تفصيلية بالطريقة التي يقترحها المجلس لتوزيع صافي أرباح هذه السنة والأرباح المرحلة من السنة السابقة.

يجب أن يوقع التقرير والميزانية وحساب الأرباح والخسائر وخلصه وافية من التقرير السنوي، والنص الكامل لتقرير مدقق الحسابات في جريدة يومية محلية تصدر باللغة العربية وذلك قبل انعقاد الجمعية العامة.

ويجب على مجلس الإدارة أن ينشر الميزانية وحساب الأرباح والخسائر وخلصه وافية من التقرير السنوي، والنص الكامل لتقرير مدقق الحسابات في جريدة يومية محلية تصدر باللغة العربية وذلك قبل انعقاد الجمعية العامة.

ويعد مجلس الإدارة تقرير سنوي خلال ثلاثة (٣) أشهر على الأقل من تاريخ إنتهاء السنة المالية أو بموجب الجدول الزمني المنصوص عليه من قبل مصرف البحرين المركزي، ويرسل نسخة من التقرير إلى مصرف البحرين المركزي وإلى وزارة الصناعة والتجارة خلال تلك الفترة.

ويكون جميع أعضاء مجلس الإدارة مسؤولين عن تنفيذ هذه المادة (٣٨).

على الشركة أن تنشر مقتطفات من تقاريرها المالية بالصفحة السنوية في خلال مدة لا تتجاوز شهرين من نهاية السنة المالية طبقاً لأحكام قانون مصرف البحرين المركزي والمؤسسات المالية واللوائح الصادرة تختلف لأحكام.





3926466

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

2022070445

RC65001774033

سجل

الرقم الممدد

رقم الإيصال

الهامش

-40-

-40-

Article (39)

LIST OF NAMES OF THE CHAIRMAN,
DEPUTY CHAIRMAN AND MEMBERS OF
THE BOARD OF DIRECTORS

The Company shall maintain for each financial year a list of the names of the Chairman, Deputy Chairman, members of the Board of Directors, the Chief Executive Officer and his deputies, if any. The Company shall notify the Ministry of Industry and Commerce and the Central Bank of Bahrain of any amendment made to the list.

Article (40)
ANNUAL STRATEGY

The Board of Directors shall be responsible for the adoption and annual review of strategy, of management structure and responsibilities, and of 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.

ARTICLE (41)
LIABILITY OF DIRECTORS AND
EXEMPTION FROM LIABILITY

1. The responsibility of the Chairman and members of the Board of Directors and managers of the Company towards the Company, Shareholders and others shall be in accordance with the provisions of (Article 18 – BIS) of the Commercial Companies Law. Any condition which states otherwise shall be deemed null and void and vote of discharge from the General Assembly shall not preclude instituting an action of liability against any of the above mentioned individuals.

المادة (٣٩)

قائمة بأسماء رئيس
ونائب رئيس وأعضاء مجلس الإدارة

تحفظ الشركة في كل سنة مالية قائمة بأسماء رئيس مجلس ونائب الرئيس وأعضاء المجلس والرئيس التنفيذي ومساعديه، وتبلغ الشركة وزارة الصناعة والتجارة ومصرف البحرين المركزي بأي تعديل يجري على القائمة.

المادة (٤٠)
الاستراتيجية السنوية

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

المادة (٤١)
مسؤولية أعضاء مجلس الإدارة

1. تقوم مسؤولية رئيس وأعضاء مجلس الإدارة ومديري الشركة تجاه الشركة والمساهمين والغير وفقاً لأحكام المادة (١٨) مكرراً من قانون الشركات التجارية، وكل شرط يقضى بغير ذلك يعتبر كأن لم يكن. ولا يحول دون إقامة دعوى المسؤولية من قبل أي من الأشخاص المشار إليهم اقتراح من الجمعية العامة بابراء ذمته.



محمد سجاد أشرف
بالنيابة عن الطرفين

Mohammed Sajjad Ashraf
On behalf of both Parties



3926467

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

2022070445

RC65001774033

سجل

الرقم المسلط

رقم الإيصال

الهامش

-41-

-41-

Article (41) - continued

المادة (٤١) - تتمة

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 paying compensation unless some 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 assembly 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 assembly 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 among those litigated by the company, the general assembly shall appoint another board member to file the action. However, if the action was against all board members, the general assembly shall appoint a non-member to file the action.

٢. تعتبر المسئولية 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 بأداء التعويضات، ولا يعفى من المسئولية المذكورة أي عضو أو أعضاء في مجلس الإدارة إلا إذا ثبتت معارضتهم للقرار في محضر الجلسة.

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

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

٥. يكون رفع دعوى المسئولية 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 من تخصصهم الشركة وجب أن تعين الجمعية العامة عضواً آخرًا 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.



محمد سجاد اشرف
بالنيابة عن الطرفين

Mohammed Sajjad Ashraf
On behalf of both Parties



3926468

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

2022070445

RC65001774033

سجل

الرقم المسلط

رقم الإيصال

الهامش

-42-

-٤٢-

Article (41) - continued

المادة (٤١) - تتمة

6. Each Shareholder may bring the claim against the Company's Board of Directors separately, if the Company fails to raise it in accordance with the provisions of paragraph (5) of this article if there was a direct damage caused to him as a shareholder after he shall notify the Company by a registered letter, at least thirty (30) days prior filing the claim. The Shareholder may request, during the proceedings, the defendant or a third party to provide any documentation which are relevant to the subject matter or categories of them which are relevant to the subject matter without the need to specify each document separately.
7. In case of the Company's bankruptcy, the bankruptcy trustee shall file the action, and if the company is in the process of liquidation, the liquidator shall file the action without a resolution from the general assembly.
8. A decision by the general assembly absolving the board of directors of liability shall not preclude instituting action of liability against it.

Article (42)
PERSONAL INTEREST

Provisions of the Commercial Companies Law shall apply to personal interest, if any, of the Chairman, Directors, the Chief Executive Officer or any other managers of the Company in respect of its business, operation and contracts.

٦. لكل مساهم ان يرفع دعوى مسؤولية منفرداً ضد مجلس إدارة الشركة في حالة عدم قيام الشركة برفعها وفقاً لأحكام الفقرة (٥) من هذه المادة، إذا تسبب الخطأ في الحق ضرر خاص به كمساهم، وذلك بعد قيامه بإخطار الشركة بمحجب كتاب مسجل مصحوب بعلم الوصول بعزمها على رفع الدعوى قبل رفعها بثلاثين (٣٠) يوماً على الأقل. ويجوز للمساهم أن يطلب أثناء نظر الدعوى إلزام المدعى عليه أو الغير بتقديم ما تحت يده من آية محزرات، أو فنات منها، تكون ذات صلة دون الحاجة لتحديد كل محرر على حده.

٧. في حال إفلاس الشركة يكون رفع الدعوى من حق أمين التفليسية، أما إذا كانت الشركة في قيد التصفية فيجوز للمصفي اتخاذ الإجراءات القانونية ومتابعة الدعوى دون الحاجة لقرار من الجمعية العامة.

٨. ولا يحول دون إقامة دعوى المسئولية، افتراضاً من الجمعية العامة بإبراء ذمة مجلس الإدارة.

المادة (٤٢)
المصلحة الشخصية

تسري احكام قانون الشركات التجارية على المصلحة الشخصية إن وجدت لدى رئيس وأعضاء مجلس الإدارة أو الرئيس التنفيذي أو أي من مدیريها فيما يتعلق بأعمال وعقود الشركة.

محمد سجاد اشرف
بالنيابة عن الطرفين
Mohammed Sajjad Ashraf
On behalf of both Parties





3926469

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

2022070445

RC65001774033

سجل

الرقم المسلط

رقم الإيصال

الهامش

-43-

-٤٣-

Article (43)
GRANTING FINANCE TO DIRECTORS

Subject to the provisions of applicable laws in this regard, the Company may, within the ambit of its objects and under the same terms and conditions applied by the Company to the general public, extend loans to members of the Board of Directors or open a letter of credit for him and/or guarantee loans contracted by him with third parties, in accordance with provisions of the Commercial Companies Law and the rules, orders and regulations of the Central Bank of Bahrain.

The report of the auditor(s) shall be made available to the shareholders for their reference, during the period stated in the Commercial Companies Law, in which the auditor(s) shall state that such loans, letters of credit and/or guarantees have been granted without any breach of the provisions of the preceding paragraph.

Any contract concluded in contravention of the provisions of this Article shall be deemed null and void, without prejudice to the rights of the shareholders to claim damages from violators where applicable.

ARTICLE (44)
SENIOR MANAGEMENT

The Board shall appoint 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 a Chief Executive Officer, a Chief Financial Officer, a Corporate Secretary, the Internal Auditor and any other persons considered appropriate by the Board of Directors.

المادة (٤٣)
تقديم القروض لأعضاء مجلس الإدارة

مع مراعاة أحكام القوانين المنطبقة بهذا الشأن،
يجوز للشركة في مزاولة الأعمال الدخلة ضمن
أغراضها وبنفس الأوضاع والشروط التي تتبعها
الشركة بالنسبة لجمهور العملاء، أن تفرض أحد
أعضائه مجلس الإدارة أو أن تفتح له اعتماداً أو
تضمن له القروض التي يعدها مع الغير، وذلك وفقاً
لأحكام قانون الشركات التجارية ولأحكام قانون
مصرف البحرين المركزي ولوائحه وقراراته.

ويجب أن يوضع تحت تصرف المساهمين -
لاطلاعهم الخاص - بيان مدققي الحسابات في
الميعاد المحدد في قانون الشركات التجارية، يقررون
فيه أن القروض أو الاعتمادات أو الضمانات المتقدمة
ذكرها قد تمت دون إخلال بأحكام الفقرة السابقة.

ويعتبر باطلاً كل عقد يتم على خلاف أحكام هذه
المادة دون إخلال بحق المساهمين في مطالبة
المخالف بالتعويض عند الاقضاء.

المادة (٤٤)
الإدارة العليا

يقوم مجلس الإدارة بتعيين إدارة عليا لإدارة وتشغيل
أنشطة الشركة وللعمل تحت إشراف مجلس الإدارة.
ويتضمن إدارة الشركة العليا الرئيس التنفيذي
والمدير المالي وسكرتير الشركة والمدقق الداخلي
وأي أشخاص آخرين يعتبرهم مجلس الإدارة
ملائين لذلك.

محمد سجاد أشرف
بالنيابة عن الطرفين

Mohammed Sajjad Ashraf
On behalf of both Parties





3926470

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
ادارة التوثيق

سجل
2022070445
RC65001774033

الرقم المسلط
رقم الإيصال

الهامش

-44-

-٤٤-

Article (45)
CHIEF EXECUTIVE OFFICER

المادة (٤٥)
الرئيس التنفيذي

1. The Chief Executive Officer shall be accountable to the Board of Directors and may be empowered by the Board of Directors, to administer the Company and all its activities. The foregoing powers may include the organisation and establishment of the administrative, technical and executive departments of the Company, employment and dismissal of staff, engagement of advisors, the signing of and making amendments to contracts pertaining thereto from time to time as may be required for effective administration of the Company, and any other powers granted by resolution of the Board of Directors. Any actions taken by the Chief Executive are always subject to the general policy and guidelines established by the Board of Directors.
2. The Chief Executive Officer shall be responsible for the preparation of plans, policies and procedures necessary for the activities of the Company, including business investment proposals, and the implementation thereof after obtaining approval from the Board of Directors or the concerned committee(s), as applicable.
3. The Chief Executive Officer shall have the power to delegate to other officers, departmental heads and managers, and any other members of staff, any or all of the powers delegated to him, unless otherwise provided by the Board of Directors.

١. يكون الرئيس التنفيذي مسؤولاً أمام مجلس الإدارة، ويجوز أن يكون مخولاً من قبله لإدارة الشركة وجميع أنشطتها، وتشمل الصالحيات الممنوحة له لهذا الغرض تنظيم وإنشاء الإدارات الفنية والتنفيذية للشركة، وتوظيف وفصل الموظفين، وتعيين المستشارين، وتوقيع وإدخال التعديلات الضرورية واللزامية على العقود المتعلقة بأعمال الشركة من وقت إلى آخر، وأية صالحيات أخرى تمنح إليه بقرار من مجلس الإدارة. و يجب أن تكون جميع الأعمال التي يقوم بها الرئيس التنفيذي خاضعة وبشكل دائم لسياسات ومبادئ مجلس الإدارة التوجيهية العامة.

٢. يكون الرئيس التنفيذي مسؤولاً عن إعداد الخطط والسياسات والإجراءات الازمة لأنشطة الشركة بما في ذلك مقررات الاستثمار في الأعمال التجارية وتنفيذها بعد الحصول على موافقة مجلس الإدارة أو اللجنة/ اللجان المختصة، حسب الاقتضاء.

٣. يكون للرئيس التنفيذي السلطة لتفويض أشخاص آخرين من رؤساء الإدارات والمديرين وأي موظفين آخرين بكل أو أي من الصالحيات الممنوحة إليه، ما لم يقرر مجلس الإدارة خلاف ذلك.

محمد سجاد أشرف
بالنيابة عن الطرفين

Mohammed Sajjad Ashraf
On behalf of both Parties





3926471

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

2022070445

RC65001774033

سجل

الرقم المسلط

رقم الإيصال

الهامش

-45-

-٤٥-

Article (46)

REMUNERATION OF MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS

1. The Ordinary General Meeting shall establish the remuneration of members of the Board of Directors, subject always to the provisions set forth in the Commercial Companies Law, by order of the Minister of Industry and Commerce and the regulations and policies of the Central Bank of Bahrain.
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) retain and oversee outside consultants and firms to carry out its duties.

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 may be amended from time to time.

3. Total remuneration of the Board of Directors may 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 assembly shall include a comprehensive account of all payments to the Chairman and the board members separately during the financial year, including benefits, privileges/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, and what they have received for technical, administrative or consulting services or any other business.

المادة (٤٦)
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

١. تحدد الجمعية العامة العادية مكافآت أعضاء مجلس الإدارة، وتكون خاضعة دوماً إلى أحكام قانون الشركات التجارية، والقرارات الصادرة من وزير الصناعة والتجارة والأنظمة الخاصة بمصرف البحرين المركزي.

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

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

٣. يجب أن لا تتجاوز مكافآت مجلس الإدارة الإجمالية ١٠٪ من صافي الربح لأية سنة مالية بعد خصم الاحتياطيات القانونية وتوزيع ربح للمساهمين لا يقل عن ٥٪ من رأس المال الشركة المدفوع. ويُخضع ذلك إلى موافقة الجمعية العامة. ويجب أن يشتمل تقرير مجلس الإدارة إلى الجمعية العامة على بيان شامل لكل ما حصل عليه رئيس وأعضاء مجلس الإدارة كل على حدة خلال السنة المالية من مكافآت، بما في ذلك منافع ومزایا ونصيب في الأرباح وبدل صدور وبدل تمثيل ومصروفات وغيرها. كما يشتمل التقرير المذكور على بيان ما قبضه أعضاء المجلس بوصفهم موظفين أو إداريين أو ما أقبضوه نظير أعمال فنية أو إدارية أو استشارية أو أيه أعمال أخرى.

محمد سجاد أشرف
بالنيابة عن الطرفين

Mohammed Sajjad Ashraf
On behalf of both Parties





3926472

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

سجل
2022070445
RC65001774033

الرقم المسلط
رقم الإيصال

سجل

الرقم المسلط

رقم الإيصال

الهامش

-46-

-٤٦-

Article (46) - Continued

- The aforementioned report must also include a statement of all the aggregate remunerations received by the executive management during the financial year, including any salaries, benefits, privileges, shares and a share of profits, in accordance with the provisions which shall be stated in the Implementing regulations of the Law.
- Members of the Board of Directors may not take any benefits from any projects or investments which are managed by the Company or promoted to its existing or potential customers, unless otherwise provided in the Central Bank of Bahrain Rulebook.
- 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.
- Remuneration of members of the Board of Directors shall be subject to and made in compliance with the regulations of the Central Bank of Bahrain, as may be amended or updated from time to time.

Section V
GENERAL MEETINGS

Article (47)
TYPES OF GENERAL MEETINGS

There are two types of General Meetings of the shareholders:

- Ordinary General Meeting of the shareholders;
- Extraordinary General Meeting of the shareholders;

المادة (٤٦) - تتمة

٤. كما يجب أن يشتمل التقرير المذكور على بيان شامل لكل ما حصلت عليه الإدارة التنفيذية خلال السنة المالية من مكافآت، بما في ذلك أي رواتب ومنافع ومزايا وأسهم ونصيب في الأرباح، وفقاً للضوابط التي تحددها اللائحة التنفيذية للقانون.

٥. لا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة استلام أي منافع من أي مشروعات أو استثمارات تدار من قبل الشركة أو تقوم بترويجها إلى عملاء الشركة الحاليين أو المحتملين، ما لم ينص على خلاف ذلك في دليل مصرف البحرين المركزي الإرشادي.

٦. في السنوات التي لا تحقق فيها الشركة أرباحاً أو السنوات، تكون مكافآت أعضاء مجلس الإدارة خاضعة لأحكام المادة (١٨٨) من قانون الشركات التجارية.

٧. دون الإخلال بما جاء أعلاه، تخضع مكافآت أعضاء مجلس الإدارة ومتمنى لها هو منصوص عليه بلوائح مصرف البحرين المركزي، شاملة التعديلات أو التحديات التي قد تجري عليها من وقت إلى آخر.

الفصل الخامس
الجمعيات العامة

المادة (٤٧)
أنواع الجمعيات العامة

الجمعيات العامة للمساهمين اثنان:

١. الجمعية العامة العادية للمساهمين.

الجمعية العامة غير العادية للمساهمين.



محمد سجاد أشرف
بالنيابة عن الطرفين

Mohammed Sajjad Ashraf
On behalf of both Parties



3926473

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

2022070445
RC65001774033

سجل
الرقم الممدد
رقم الإيصال

-47-

-47-

Article (48)
ORDINARY GENERAL MEETING

1. Convening

- 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.
- 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.
- 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 10% of the share capital of the Company provided that they shall have reasonable grounds justifying such request.
- The auditor may summon the Ordinary General Meeting in the cases provided in these Articles of Association and Article 218 (B) of the Commercial Companies Law.
- The Ministry of Industry and Commerce may summon the Ordinary General Assembly to convene in any of the following cases:
 - If one month has elapsed from the date set for the convening of the General Assembly without being convened.
 - If the number of members of the Board of Directors is less than the minimum required for the meeting to be valid.
 - If the Board of Directors does not invite the General Assembly to convene within one month from the day following the date of the request submitted to it in accordance with paragraph (c) of this Article.
 - Upon the request of the Central Bank of Bahrain.

المادة (٤٨)
الجمعية العامة العادية

١- إنعقادها

أ. تتعقد الجمعية العامة العادية للمساهمين بدعوة من رئيس مجلس الإدارة أو نائبه في الزمان والمكان اللذين يحددهما مجلس الإدارة بمراعاة أحكام 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 يمثل ١٠٪ من رأس المال الشركة بشرط أن تكون لديهم أسباب جدية تبرر ذلك الطلب.

د. ولمدقق الحسابات أن يدعو الجمعية العامة العادية للانعقاد في الأحوال المذكورة في هذا النظام والمادة ٢١٨ (ب) من قانون الشركات التجارية.

هـ. ويجوز لوزارة الصناعة والتجارة أن تدعو الجمعية العامة إلى الانعقاد في الحالات التالية:

١. إذا انقضى شهر على الموعد المحدد لانعقادها دون أن تدعى إلى الانعقاد.

٢. أو إذا نقص عدد أعضاء مجلس الإدارة عن الحد الأدنى اللازم لصحة انعقاده.

٣. إذا لم يقم مجلس الإدارة بدعوة الجمعية العامة إلى الانعقاد خلال شهر من اليوم التالي لتاريخ الطلب المقدم إليه وفق الفقرة (ج) من هذه المادة.

إذا قدم طلب كتابي من قبل مصرف البحرين المركزي.

محمد سجاد أشرف
بالتنيابة عن الطرفين

Mohammed Sajjad Ashraf
On behalf of both Parties

الهامش





3926474

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

2022070445

RC65001774033

سجل

الرقم المسلط

رقم الإيصال

الهامش

-48-

-٤٨-

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 shares of the Company. If this quorum is not obtained, the meeting shall be valid with the share capital represented within half hour of the first meeting.

3. Voting

1. Voting in the General Assembly is conducted through a show of hands or any other method decided upon by the General Assembly. Voting must be conducted by secret ballot if the resolution is related to the election or dismissal of the members of the board of directors or to filing liability action against them or if the chairman of the board or a number of members representing at least one-tenth of the present votes at the meeting so requests.
2. The members of the board of directors shall not vote on the general assembly's resolutions relating to the determination of their salaries and remuneration or to discharging them or exempting them from liability for their management.
3. Resolutions of the General Meeting shall be valid if passed by an absolute majority of shares represented at the meeting

٢- نصاب صحة الاجتماعات

لا يكون انعقاد الجمعية العامة العادية صحيحًا إلا إذا حضره مساهمون لهم حق التصويت يمثلون أكثر من نصف رأس المال، فإذا لم يتوافر هذا النصاب يكون الاجتماع صحيحًا بعد نصف ساعة من الموعد المحدد للجتماع الأول.

٣- التصويت

١. يكون التصويت في الجمعية العامة برفع الأيدي أو بآلية طريقة أخرى تقررها الجمعية العامة ويجب أن يكون التصويت بطريق الاقتراع السري إذا كان القرار متعلقاً بانتخاب أعضاء مجلس الإدارة أو بعزلهم أو إقامة دعوى المسؤولية عليهم أو إذا طلب ذلك رئيس مجلس الإدارة أو عدد من المساهمين يمثلون عشر الأصوات الحاضرة في الاجتماع على الأقل.

٢. 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.

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



محمد سجاد أشرف
بالنيابة عن الطرفين

Mohammed Sajjad Ashraf
On behalf of both Parties



3926475

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

2022070445

RC65001774033

سجل

الرقم المسلط

رقم الإيصال

الهامش

-49-

-٤٩-

4. Competence of the Ordinary General Meeting

Except for what the Commercial Companies law or these articles has reserved for the extraordinary general assembly, the ordinary general assembly shall be competent to consider all matters relating to the company and pass the appropriate resolutions thereon. In particular, it shall consider the following:

- Election and dismissal of members of the board of directors.
- Determination of the board members' remunerations.
- Consideration and approval of the board's report on the company's activities and financial position during the ended financial year.
- Discharging or refusing to discharge the members of the board from any liability.
- Appointment of an auditor or more for the following financial year and determination of his/their fees or authorizing the board to do the same.
- Consideration of the auditor's report on the financial statements of the company for the ended financial year.
- Approval of the profit and loss account and the balance sheet and the statement allocating the net profits and determining dividends.
- Consideration of recommendations relating to bond issue, borrowing, mortgaging and issuing guarantees and deciding thereon.

٤- اختصاصات الجمعية العامة العادية

عما 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:

أ. 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 المسئولية أو رفض ذلك.

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

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

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

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

محمد سجاد أشرف
بالنيابة عن الطرفين

Mohammed Sajjad Ashraf
On behalf of both Parties





3926476

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

2022070445

RC65001774033

سجل
الرقم المسلط
رقم الإيصال

-50-

-50-

Article (49)
**DISCUSSIONS OF THE GENERAL
MEETINGS**

The general assembly shall not consider matters not listed on the agenda, unless they are urgent and have occurred after the agenda has been prepared or during the meeting. If the competent government body or a shareholding public entity or a number of shareholders representing at least 5% of the company's capital requests the board of directors to include a certain subject in the agenda but the board did not do so, the general assembly shall have the right to consider this subject at the request of the interested party. If, in the course of the discussion, it becomes clear that the information relating to some agenda items is not adequate, the meeting shall be adjourned for no more than ten days if so requested by a number of shareholders representing one-fourth of the shares present in the meeting.

The Board of Directors shall present the resolution issued by the General Assembly in matters of urgent concern to the Ministry of Industry and Commerce or the Central Bank of Bahrain, as the case may be, within five business days from the day following the date of the meeting.

Article (50)
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

1. Convening

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 share capital.

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 of Industry and Commerce shall call for the meeting within fifteen days from the date of expiry of said period.

المادة (٤٩)
المناقشة في المجتمعات

لا يجوز للجمعية العامة مناقشة موضوعات غير مدرجة في جدول الأعمال إلا إذا كانت من الأمور العاجلة التي طرأت بعد إعداد الجدول، أو تكشفت في أثناء الاجتماع، وإذا طلبت الجهة الحكومية المختصة أو أحد الأشخاص العامة المساهمة في الشركة أو عدد من المساهمين يملكون خمسة بالمائة على الأقل من رأس مال الشركة من مجلس الإدارة إدراج موضوع معين في جدول الأعمال ولم يدرج، كان من حق الجمعية مناقشة هذا الموضوع بناء على طلب ذي الشأن، وإذا ثبنت أثناء المناقشة عدم كفاية المعلومات المتعلقة ببعض المسائل المعروضة، تعين تأجيل الاجتماع مدة عشرة أيام على الأكثر إذا طلب ذلك عدد من المساهمين يمثلون ربع الأسهم التي انعقد بها الاجتماع.

يجب على مجلس الإدارة عرض القرار الصادر الجمعية العامة في الأمور العاجلة التي طرأت على وزارة الصناعة والتجارة أو مصرف البحرين المركزي بحسب الأحوال وذلك خلال خمسة أيام عمل من اليوم التالي لتاريخ انعقادها.

المادة (٥٠)
الجمعية العامة غير العادية

1 - انعقادها

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.

ويجب على مجلس الإدارة في هذه الأحوال أن يدعى الجمعية العامة للجتماع بصفة غير عادية خلال شهر من تاريخ وصول الطلب إليه، وإلا قامت وزارة الصناعة والتجارة بتوجيه الدعوة للجتماع خلال خمسة عشر يوماً من تاريخ انتهاء تلك المدة.

محمد سجاد أشرف

بالنيابة عن الطرفين

Mohammed Sajjad Ashraf
On behalf of both Parties



الهامش



3926477

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

2022070445

سجل
الرقم المسلط
RC65001774033
رقم الإيصال

الهامش

-51-

-51-

2. Quorum

The Extraordinary General Meeting shall not be valid unless it is attended by shareholders representing at least two thirds of the 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 ten (10) 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 shares. If the quorum for the second meeting is not available, an invitation for a third meeting to be held within ten (10) 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 shares of the Company. It may not be required to send invitations for the second and third meetings, if these were specified in the invitation to the first meeting, provided that the shareholders shall be notified that the first or second meeting has not been held.

3. Voting

Resolutions at the Extraordinary General Meeting shall be passed by a two third majority of the 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 shares of the shareholders present at the Extraordinary General Meeting. Resolutions of the Extraordinary General Meeting shall not be valid unless they have been pre-fact approved by the Ministry of Industry and Commerce and the Central Bank of Bahrain.

٢- نصاب الإنعقاد

لا يكون انعقاد الجمعية غير العادلة صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون على الأقل ثلثي رأس مال الشركة. فإذا لم يتتوفر هذا النصاب وجب دعوة الجمعية إلى اجتماع ثان يعقد خلال عشرة (١٠) الأيام التالية للاجتماع الأول، ويكون صحيحاً إذا حضره من يمثلون أكثر من ثلث رأس المال، فإذا لم يتتوفر هذا النصاب في الاجتماع الثاني، توجه الدعوة إلى اجتماع ثالث يعقد خلال عشرة (١٠) أيام من تاريخ الاجتماع الثاني ويكون الاجتماع الثالث صحيحاً إذا حضره ربع المساهمين. ويجوز أن لا توجه دعوات إلى حضور الاجتماعين الثاني والثالث إذا كان حدد تاريخهما في الدعوة إلى الاجتماع الأول، شريطة أن يتم إبلاغ المساهمين بعدم انعقاد الاجتماع الأول أو الثاني.

٣- التصويت

تصدر قرارات الجمعية العامة غير العادلة بأغلبية ثلثي الأسهم الممثلة في الاجتماع إلا إذا تعلق القرار بزيادة رأس المال أو تخفيضه أو بحل الشركة أو بتحولها أو بدمجها في شركة أخرى، فيشترط لصحة القرار في هذه الحالات أن يصدر بأغلبية ثلاثة أربع أسهم الحاضرين الذين يعقد بهم الاجتماع صحيحاً ولا تكون قرارات الجمعية غير العادلة نافذة إلا بعد موافقة مسبقة عليها من وزارة الصناعة والتجارة ومصرف البحرين المركزي.

محمد سجاد أشرف
بالنيابة عن الطرفين

Mohammed Sajjad Ashraf
On behalf of both Parties





3926478

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

2022070445

RC65001774033

سجل

الرقم الممدد

رقم الإيصال

-52-

-52-

الهامش

4. Competence

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

1. Amending the company's memorandum or articles of association and extending the company's term.
2. Increasing or reducing the company's capital or issuing new shares.
3. Selling the entire project carried out by the company or disposing of it in any other manner.
4. Winding up the company or merging it with another company.
5. The disposal of more than half of the assets of the company, subject to the provisions of Article (194 bis) of this Law.
6. Any other matters that are stated in the Law.

b) The Extraordinary General Assembly may not make amendments to the Company's Memorandum of Association or Articles of Association which would change its nationality or transfer its head office outside the Kingdom or increase the burdens of shareholders other than capital increase. Any text that provides otherwise shall be null and void.

c) 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:

1. the quorum and voting majority required for the Ordinary General Meeting are available; and
2. the subject of the resolution is included in the agenda.

٤- الإختصاصات

أ. تختص الجمعية العامة غير العادية بالأمور التالية:

١. تعديل عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة وتمديد مدة الشركة.
٢. تخفيض رأس المال، أو زيادته بما في ذلك إصدار أسهم جديدة.
٣. بيع كل المشروع الذي قامت به الشركة أو التصرف فيه باي وجه آخر.
٤. حل الشركة أو تحولها أو إدماجها في شركة أخرى.
٥. التصرف فيما تجاوز قيمته نصف أصول الشركة، بمراعاة أحكام المادة (١٩٤) مكرراً من هذا القانون.
٦. وأية أمور أخرى منصوص عليها في هذا القانون.

ب. ولا يجوز للجمعية العامة غير العادية إجراء تعديلات في عقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة يكون من شأنها تغيير جنسيتها أو نقل مركزها الرئيسي إلى خارج المملكة أو زيادة أعباء المساهمين بخلاف زيادة رأس المال. ويعتبر باطلأ كل نص يقضي غير ذلك.

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

١. توافر النصاب والأغلبية المطلوبة للجمعية العامة العادية؛ و
٢. تضمن جدول الأعمال الأمور موضوع القرار.

محمد سجاد أشرف
بالنيابة عن الطرفين

Mohammed Sajjad Ashraf
On behalf of both Parties





3926479

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

2022070445

RC65001774033

سجل

الرقم المسلط

رقم الإيصال

الهامش

-53-

-٥٣-

Article (51)
COMMON PROVISIONS

المادة (٥١)
أحكام مشتركة

1. 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.
2. The Board of Directors shall implement the resolutions of the General Meeting.
3. 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.
4. The court may nullify and invalidate any resolution passed in favour of a certain category of shareholders, or for the intent of causing them harm, or for the purpose securing a special benefit for the members of the Board of Directors, or others, without regard for the Company's interests. An action for nullifying and invalidating a resolution may not be filed except by the shareholders who objected to such resolution, and who recorded their objection in the minutes of the meeting, or those shareholders who were absent from the meeting for a justifiable reason.

١. 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.

٢. على مجلس الإدارة تنفيذ قرارات الجمعية العامة.

٣. مع عدم الإخلال بحقوق الغير حسن النية، يقع باطلاً كل قرار يصدر عن الجمعية العامة بالمخالفة لأحكام قانون الشركات التجارية أو للانحصار التنفيذي وأو لعقد تأسيس الشركة أو نظامها الأساسي.

٤. ويجوز للمحكمة إبطال كل قرار يصدر لصالح فئة معينة من المساهمين أو يقصد الإضرار بهم أو لجلب نفع خاص لأعضاء مجلس الإدارة أو لغيرهم، دون اعتبار لمصلحة الشركة، ولا يجوز رفع دعوى البطلان في هذه الحالة إلا من المساهمين الذين اعترضوا على القرار في محضر الجلسة أو تغيبوا عن الحضور بغير مقبول.



محمد سجاد أشرف
بالنيابة عن الطرفين

Mohammed Sajjad Ashraf
On behalf of both Parties



3926480

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

2022070445

RC65001774033

سجل

الرقم المسلط

رقم الإيصال

الهامش

-54-

-٥٤-

Article (51) - continued

5. The shareholder may file a claim for invalidity and claim compensation if it is necessary for any decision of the Ordinary or Extraordinary General Assembly if it is contrary to the law, public order, company's Articles of Association or Articles of Association.
6. An invalidation or nullification order shall render the resolution passed invalid and non-existent towards all shareholders, and the Board of Directors shall publish a summary of the court order in one of the local daily newspapers.
7. During the consideration of the invalidity case referred to in paragraph (5) of this article, the shareholder may request that the defendant or third parties submit any copy of the article or any of them that are relevant without the need to specify each document separately.
8. The invalidity case referred to in paragraph (5) of this Article shall not be heard within sixty days from the date of the shareholder's knowledge of the decision of the Assembly or one year from the date of its issuance. The action shall not entail suspension of the execution of the decision unless otherwise ordered by the Court.
9. The Company may adopt an electronic voting system, while taking into consideration the conditions and regulations specified by the Minister of Industry and Commerce.
10. 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.

المادة (٥١) - تتمة

٥. يجوز للمساهم إقامة دعوى البطلان، والمطالبة بالتعويض إن كان له مقتضى، بشأن أي قرار يصدر عن الجمعية العامة العادية أو غير العادية إذا كان مخالفًا للقانون أو النظام العام أو عقد تأسيس الشركة أو نظمها الأساسي.
٦. ويترتب على الحكم بالبطلان اعتبار القرار كأن لم يكن بالنسبة إلى جميع المساهمين ويلتزم مجلس الإدارة بنشر ملخص الحكم في إحدى الجرائد اليومية المحلية.
٧. يجوز للمساهم أن يطلب أثناء نظر دعوى البطلان المشار إليها في الفقرة (٥) من هذه المادة إلزام المدعى عليه أو الغير بتقديم ما تحت يده من أية محررات أو فناد منها تكون ذات صلة دون الحاجة لتحديد كل محرر على حده.
٨. لا تسمع دعوى البطلان المشار إليها في الفقرة (٥) من هذه المادة بمضي سنتين يوماً من تاريخ علم المساهم بقرار الجمعية أو سنة من تاريخ صدوره، أي المدتين تتضمني أولاً. ولا يترتب على رفع الدعوى وقف تنفيذ القرار ما لم تأمر المحكمة بغير ذلك.
٩. ويجوز للشركة اعتماد نظام التصويت الإلكتروني، وذلك بمراعاة الشروط والضوابط التي يحددها وزير الصناعة والتجارة.
١٠. تسجل أسماء المساهمين الحاضرين في اجتماع الجمعية العامة في سجل خاص يحفظ لهذا الغرض في المكتب الرئيسي للشركة. ويتم التسجيل المذكور قبل أربع وعشرون (٤٢) ساعة على الأقل من انعقاد اجتماع الجمعية العامة، ويتضمن السجل أسماء المساهمين الحاضرين وأسماء الممثلين / الأشخاص الحاضرين بالإنابة وعدد الأسهم المملوكة أو المملوكة سواء أصالة أو وكالة

محمد سجاد اشرف
بالتنيابة عن الطرفين

Mohammed Sajjad Ashraf
On behalf of both Parties





3926481

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

سجل
2022070445
RC65001774033

الرقم الممدد
رقم الإيصال

-55-

-٥٥-

Section VI
AUDITORS

Article (52)
APPOINTMENT OF AUDITORS

1. The Ordinary General Meeting shall appoint and fix the remuneration of one or more auditors from among those licensed to practice the profession to audit the accounts with respect to the financial year for which they are appointed.
2. 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.
3. In the event that more than one auditor is appointed, each of them shall carry out the audit duties independently. If there have been two auditors for the Company and 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.

Article (53)
DUTIES OF AUDITORS

1. The auditor shall, at any time, have access to the Company's books, records and other documents. He shall be entitled to request particulars and clarifications as he may deem necessary to obtain and to verify the assets and liabilities of the Company. If the auditor encounters any difficulty in this respect, he shall state that fact in a written report to be submitted to the Board of Directors. If the Board of Directors fails to facilitate his task, the auditor must call an Ordinary General Meeting to look into the matter.

الفصل السادس
مدقو الحسابات

المادة (٥٢)
تعيين مدقو الحسابات

١. تعيين الجمعية العامة العادية للشركة مدقو حسابات أو أكثر من المدققين المرخص لهم بمزاولة المهنة وتحدد أجرهم والمدة التي عينوا لها.

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

٣. في حال تعيين أكثر من مدقو فيكون لكل منهم مباشرة أعمال المراجعة على انفراد، وإذا لم يتلقوا على تقرير واحد وجب أن يعد كل منهم تقريراً مستقلاً. ويكون المدققون في حالة تعددهم واشتركوا في الخطأ مسؤولين بالتضامن عن أعمال تدقيق الشركة.

المادة (٥٣)
الالتزامات مدقو الحسابات

١. للمدقق في أي وقت الحق في الاطلاع على جميع دفاتر الشركة وسجلاتها ومستنداتها وفي طلب البيانات التي يرى ضرورة الحصول عليها، وله كذلك أن يتحقق من موجودات الشركة والالتزاماتها، وعلى المدقق في حالة عدم تمكّنه من استعمال هذه الحقوق، إثبات ذلك كتابة في تقرير يقدم إلى مجلس الإدارة، فإن لم يقم المجلس بتيسير مهمة المدقق وجب على الأخير دعوة الجمعية العامة العادية للنظر في الأمر.

محمد سجاد اشرف
بالنيابة عن الطرفين
Mohammed Sajjad Ashraf
On behalf of both Parties





3926482

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

سجل
2022070445
RC65001774033

الرقم المسلط
رقم الإيصال

-56-

-56-

Article (53) - Continued

المادة (٥٣) - تتمة

In all cases the auditor shall provide the Ministry of Industry and Commerce with copies of his reports and remarks whatsoever, whether they are financial or administrative and whether they are presented to the company's general assembly or to the board of directors.

2. The Auditor shall attend the general assembly and express his opinion in all matters pertinent to his work, and in particular, the company's balance sheet. He shall read his report to the general assembly. The report shall be prepared in accordance with the international auditing principles and standards or the standards approved by the competent authority.

The report must include in particular the following details:

- Whether the auditor obtained the information he deemed necessary for doing his work satisfactorily.
- Whether the balance sheet and the profit and loss account are conforming to the facts, and are prepared according to the international accounting standards or to the standards approved by the competent authority; and whether they include all what is provided for in the law and in the company's articles of association and honestly and clearly reflect the actual financial position of the company.
- Whether the company maintains regular accounts.

على المدقق في جميع الأحوال أن يخطر وزارة الصناعة والتجارة بنسخ من تقاريره وملحوظاته أيا كان نوعها سواء كانت مالية أو إدارية أو بوجود مخالفات من أي نوع أو غير ذلك من التقارير سواء كانت مقدمة للجمعية العامة أو مجلس إدارة الشركة.

٢. وعلى مدقق الحسابات أن يحضر أي من جلسات الجمعية العامة التي يقدم لها تقرير مجلس الإدارة وعليه أن يقدم تقريره إلى الجمعية العامة بشأن كل المسائل التي تقع في نطاق مسؤوليته وبوجه خاص الميزانية العمومية للشركة. ويجب تلاوة تقرير مدقق الحسابات في اجتماع الجمعية العامة المذكور، ويجب أن يكون التقرير معدا وفقا لمعايير وأسس التدقيق الدولية أو المعايير المعتمدة من الجهة الحكومية المختصة.

ويجب أن يشتمل التقرير على البيانات الآتية:

أ. ما إذا كان المدقق قد حصل على المعلومات والتوضيحات التي يراها ضرورية لأداء عمله على وجه مرض.

ب. ما إذا كانت الميزانية وحساب الأرباح والخسائر متفقة مع الواقع، وتم إعدادها وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية أو المعايير المعتمدة من قبل الجهة الحكومية المختصة، وتتضمن كل ما نصت عليه أحكام ومتطلبات القانون ونظام الشركة الأساسي، وتعبر بأمانة ووضوح عن المركز المالي الحقيقي للشركة.

ما إذا كانت الشركة تمسك حسابات منتظمة.

محمد سجاد أشرف
بالتنيابة عن الطرفين
Mohammed Sajjad Ashraf
On behalf of both Parties





3926483

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

2022070445
RC65001774033

سجل
الرقم المسلط
رقم الإيصال

-57-

-57-

Article (53) - Continued

المادة (٥٣) - تتمة

- d) Whether the data included in the report of the board of directors are in conformity with what is stated in the company's books.
- e) Whether there have been violations of the provisions of the law or the company's articles of association during the financial year in a way that affects the activity of the company or its financial position, and whether these violations still exist to the extent of the information made available to him.
- f) Whether the stock taking undertaken by the company has been carried out in accordance with the accepted practices.
- 3. The auditor's report shall be read out in the General Meeting. Each shareholder shall have the right to discuss the report and seek clarification concerning its contents.
- 4. The auditor(s) shall be responsible for the accuracy of the particulars stated in his 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 auditor in the performance of his duties as an agent for all the shareholders.
- 5. The auditor shall be subject to provisions of Articles (217) to (222) of the Commercial Companies Law and the Auditors Law No (26) of 1996, as amended.

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

هـ. ما إذا كانت هناك مخالفات لأحكام نظام الشركة أو لأحكام القانون، قد وقعت خلال السنة المالية على وجه يوثر في نشاط الشركة أو مركزها المالي، مع بيان ما إذا كانت هذه المخالفات لا تزال قائمة، وذلك في حدود المعلومات التي توافرت لديه.

وـ. ما إذا كان الجرد قد أجري وفقاً للأصول المحاسبية.

٣. ينتهي تقرير مدقق الحسابات في الجمعية العامة، ويكون لكل مساهم حق مناقشة التقرير وطلب ايضاحات بشأن الواقع الوارد.

٤. يكون المدقق مسؤولاً عن صحة البيانات الواردة في تقريره بوصفه وكيلًا عن مجموع المساهمين، 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.

٥. يخضع مدقق الحسابات للقواعد المقررة في المواد (٢١٧) إلى (٢٢٢) من قانون الشركات التجارية، وقانون مدققي الحسابات الصادر بالمرسوم بقانون رقم (٢٦) لسنة ١٩٩٦.



محمد سجاد اشرف
بالنيابة عن الطرفين

Mohammed Sajjad Ashraf
On behalf of both Parties

الهامش



3926484

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

2022070445
RC65001774033

سجل
الرقم الممدد
رقم الإيصال

-58-

-58-

Section VII
FINANCIAL YEAR AND FINANCIAL SYSTEM

Article (54)
FINANCIAL YEAR

1. The financial year of the Company shall commence on the 1st day of January and shall end on the last day of December in each year.
2. The Company may, by resolution of the Extraordinary General Meeting and with the consent of the appropriate authorities, 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.

Article (55)
DETERMINATION OF NET PROFITS

1. Net profits shall be deemed the balance remaining from the Company's gross profits after deduction of the following:
 - a) General expenses;
 - b) The percentage fixed by the Board of Directors for the depreciation of assets and compensation for loss in value of such assets, provided that these deductions shall be used for purchasing and maintaining the assets of the Company and may not be distributed to the shareholders;
 - c) interest paid on all loans and all Company obligations and liabilities including allocations made by the Company therefor as required by the International Accountancy Principles applicable to the banking business.

الفصل السابع
السنة المالية والنظام المالي

المادة (٥٤)
السنة المالية

١. تبدأ السنة المالية للشركة من أول يناير وتنتهي في نهاية ديسمبر من كل سنة.

٢. يجوز بقرار من الجمعية العامة غير العادية وبموافقة السلطات المختصة تعديل بداية السنة المالية و نهايتها وفي مثل هذه الحالة تقوم الشركة بإعداد ميزانية عن المدة من تاريخ إنتهاء السنة المالية قبل التعديل إلى تاريخ بداية السنة المالية بعد التعديل.

المادة (٥٥)
تحديد الأرباح الصافية

١. تعتبر الأرباح الصافية المبالغ المتبقية من أرباح الشركة الإجمالية بعد خصم ما يلي:

أ. المصروفات العامة؛

ب. النسبة المئوية التي يحددها مجلس الإدارة لاستهلاك موجودات الشركة أو التعويض عن نزول قيمتها على أن تستعمل هذه الأموال لشراء المواد والآلات والمنشآت الضرورية أو إصلاحها ولا يجوز توزيع هذه الأموال على المساهمين؛

ج. فوائد الفروض وكافة أعباء الشركة والتزاماتها بما في ذلك المخصصات التي رصدها الشركة مقابل ذلك حسبما تقتضيه قواعد أصول المحاسبة الدولية بالنسبة لأعمال البنوك.

محمد سجاد أشرف
بالنيابة عن الطرفين

Mohammed Sajjad Ashraf
On behalf of both Parties



اللهم



3926485

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

2022070445

RC65001774033

سجل

الرقم المسلط

رقم الإيصال

الهامش

-59-

-59-

Article (56)
PUBLICATION OF FINANCIAL STATEMENTS

a) Publication of Annual Audited Financial Statements

The Company must publish extracts from its audited annual financial statements in accordance with Article (62) of the Central Bank of Bahrain and Financial Institutions Law and the regulations issued to its effect in two 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, and the change in shareholders' equity statement.

b) Publication of Quarterly Financial Statements

Unless there is a specific exemption from the Central Bank of Bahrain, the Company must publish extracts from its reviewed quarterly financial statements in accordance with Article (62) of the Central Bank of Bahrain and Financial Institutions law in two local daily newspapers one in Arabic and one in English within 45 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, and the change in shareholders' equity statement.

المادة (٥٦)
نشر البيانات المالية

(أ) نشر البيانات المالية السنوية المدققة

تنشر الشركة مقتطفات من بياناتها المالية السنوية المدققة طبقاً للمادة ٦٢ من قانون مصرف البحرين المركزي والمؤسسات المالية واللوائح الصادرة تنفيذاً لأحكامه خلال مدة أقصاها ستون يوماً من تاريخ انتهاء السنة المالية للشركة في جريدين يوميين محليين على الأقل تصدر إداهما باللغة العربية والأخرى 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.

(ب) نشر البيانات المالية الربع سنوية

ما لم يكن هناك إعفاء محدد من مصرف البحرين المركزي ، تنشر الشركة مقتطفات من بياناتها المالية الربع سنوية المراجعة طبقاً للمادة (٦٢) من قانون مصرف البحرين المركزي والمؤسسات المالية واللوائح الصادرة تنفيذاً لأحكامه خلال مدة أقصاها خمسة وأربعون يوماً من تاريخ انتهاء فترة الربع المعنى من السنة المالية للشركة، في جريدين يوميين محليين على الأقل تصدر إداهما باللغة العربية والأخرى باللغة الإنجليزية، وعلى الشركة كحد أدنى نشر القوائم المالية الربع سنوية الخمس الرئيسية المتضمنة للميزانية العمومية، وكشف الدخل، وكشف الدخل الشامل، وكشف التدفقات المالية، وكشف التغير في حقوق المساهمين .

محمد سجاد أشرف
بالنيابة عن الطرفين
Mohammed Sajjad Ashraf
On behalf of both Parties





3926486

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

2022070445

RC65001774033

سجل

الرقم المماس

رقم الإيصال

-60-

-٦٠-

Article (57)
DISTRIBUTION OF NET PROFITS

1. The net profits of the Company shall be distributed in the following manner:

a) 10% of the net profits shall be set aside every year for the Statutory Reserve. Such deduction may be discontinued when such Statutory Reserve attains 50% of the paid up capital. If the Statutory Reserve falls below said proportion, deduction shall be resumed until it attains the abovementioned percentage taking into consideration the rules issued by the Central Bank of Bahrain, the statutory reserve can be used to increase share capital of the Company or to cover its losses that caused deficiency in its share capital. If this reserve exceeds 50% of the issued share capital, the general assembly may decide to distribute the excess amount to the shareholders in years in which the Company does not achieve any distributable profits.

b) Subject to the approval of the General Meeting, a percentage of the net profits realized by a sale of any of the Company's fixed assets or out of any compensation therefrom may be distributed, provided that this shall not prevent the Company from restoring its assets to their original condition or from buying new fixed assets.

المادة (٥٧)
كيفية توزيع الأرباح الصافية

١. توزيع أرباح الشركة الصافية على الوجه الآتي:

أ. يقطع سنوياً ١٠٪ من الأرباح الصافية يخصص لحساب الاحتياطي الإجباري (القانوني) ويجوز إيقاف هذا الاستقطاع إذا بلغ الاحتياطي ٥٠٪ من رأس المال المدفوع على أنه إذا قل الاحتياطي الإجباري (القانوني) عن النسبة المذكورة وجب إعادة الاستقطاع حتى يصل الاحتياطي إلى تلك النسبة ومع مراعاة الأحكام والقواعد الصادرة عن مصرف البحرين المركزي، يستخدم الاحتياطي الإجباري في زيادة رأس المال الشركة أو تغطية خسائرها التي تسبب في نقصان رأس المالها. وإذا تجاوز هذا الاحتياطي ٥٠٪ من رأس المال الصادر، جاز للجمعية العامة أن تقرر توزيع الزيادة على المساهمين في السنوات التي لا تحقق فيها الشركة أرباحاً صافية تكفي لتوزيع أرباح على المساهمين.

ب. 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.



محمد سجاد أشرف
بالنيابة عن الطرفين

Mohammed Sajjad Ashraf
On behalf of both Parties



3926487

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

2022070445
RC65001774033

سجل
الرقم الممدد
رقم الإيصال

الهامش

-61-

-61-

Article (57) - continued

المادة (٥٧) - تتمة

c) The General Meeting may, on the recommendation of the Board of Directors, decide to allocate annually a percentage of the net profits to the voluntary reserve account. The voluntary reserve shall be used for the purposes determined by the General Meeting including such as the depreciation of Company's assets, making up for any fall in the value thereof or converting it into capital.

d) The balance remaining of the profits shall be divided among the shareholders as additional dividends or carried over at the proposal of the Board of Directors to the following financial year or be utilized in building up contingency reserve or a reserve fund for unusual depreciation.

ج. يجوز للجمعية العامة، بناء على اقتراح مجلس الإدارة، أن تقرر سنوياً اقتطاع جزء من الأرباح الصافية لحساب الاحتياطي الاحتياطي ويستعمل الاحتياطي الاحتياطي لاستهلاك موجودات الشركة أو التعويض عن نزول قيمتها أو تحويله إلى رأس المال أي في الوجوه التي تقررها الجمعية العامة.

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

Section VIII
MERGER OF THE COMPANY

Article (58)

الفصل الثامن
إندماج الشركة
المادة (٥٨)

تخضع الشركة عند إندماجها مع شركة أخرى لأحكام قانون مصرف البحرين المركزي واللوائح الصادرة بموجبه.

In case the Company is merging with another company, it will be subject to the provisions of the Central Bank of Bahrain Laws and Regulations issued thereunder.

Section IX
DISSOLUTION AND LIQUIDATION
Article (59)

الفصل التاسع
حل الشركة وتصفيتها
المادة (٥٩)

تحل الشركة لأحد الأسباب الآتية:

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

- Termination of the Company or merging it with another company by resolution of the Extraordinary General Meeting.
- Attainment of the objects for which the Company has been incorporated.

انهاء الشركة أو اندماجها في شركة أخرى
أو تحررها من الجمعية العامة غير العادية.

٢

انهاء العمل الذي أنسنت الشركة من أجله.

محمد سجاد أشرف
بالنيابة عن الطرفين
Mohammed Sajjad Ashraf
On behalf of both Parties





3926488

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

2022070445

سجل
الرقم الممدد
رقم الإيصال

RC65001774033

الهادى

-62-

-٦٢-

Article (59) - continued

المادة (٥٩) - تتمة

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. A court order is made for the dissolution of the Company.
7. If it appears from the Balance Sheet that the Company has lost its reserves and three quarters of its capital. In such case, the Chairman or the Deputy Chairman of the Board of Directors shall summon an Extraordinary General Meeting of the shareholders to convene in order to resolve whether to dissolve the Company before the expiry of the period limited therefore, or reduce the capital or to take other suitable measures. If the General Meeting refuses to wind up the Company every shareholder shall have the right to take the matter to the Court.

Article (60)
**LIQUIDATION OF THE COMPANY
AND DIVISION OF ITS ASSETS**

The Company shall, upon dissolution, be considered in a state of liquidation, and shall be liquidated and its assets divided in accordance with the provisions of Articles (325) to (344) of the Commercial Companies Law.

**Section X
GENERAL PROVISIONS**

**Article (61)
APPROVALS**

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

٣. هلاك جميع رأس المالها أو جزء كبير منه بحيث لا يتبقى جدوى في استمرارها.

٤. صدور قرار من الجمعية العامة غير العادية بالأغلبية المقررة وفق أحكام قانون الشركات التجارية بحل الشركة.

٥. شهر إفلاس الشركة.

٦. صدور حكم قضائي بحل الشركة.

٧. إذا اتضح من الميزانية العمومية أن الشركة قد خسرت المال الاحتياطي وثلاثة أرباع رأس المالها وجب على رئيس مجلس الإدارة أو نائبه دعوة الجمعية العامة غير العادية للإتفاق لتقرر ما إذا كان الأمر يستوجب حل الشركة قبل انتهاء الأجل المحدد لها أو تخفيض رأس المال أو إتخاذ غير ذلك من التدابير المناسبة، فإذا رفضت الجمعية حل الشركة يحق لكل مساهم أن يرفع الأمر إلى القضاء.

المادة (٦٠)
تصفية الشركة وقسمتها

تعتبر الشركة بعد حلها في حالة تصفية وتم تصفية الشركة وقسمة أموالها وفقاً للاحكم المنصوص عليها في المواد (٣٢٥) إلى (٣٤٤) من قانون الشركات التجارية.

الفصل العاشر
أحكام ختامية
المادة (٦١)
الموافقة

يولىع لنظام الأساسي هذا وينشر طبقاً لأحكام قانون إدارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف



محمد سجاد أشرف
بالنيابة عن الطرفين

Mohammed Sajjad Ashraf
On behalf of both Parties



3926489

مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف
إدارة التوثيق

2022070445

RC65001774033

سجل
الرقم المسلط
رقم الإيصال

-63-

-62-

الهامش

Article (61) – continued

These Articles of Association is issued based on the approval of the Ministry issued on 27 September 2022 under No. CR2022-139390.

These Articles of Association is issued based on the approval of the Central Bank dated 25 September 2022.

**Article (62)
COSTS**

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

**Article (63)
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.

**Article (64)
LANGUAGE**

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

المادة (٦١) – تتمة

حرر عقد النظام الأساسي هذا بناء على موافقة الوزارة الصادرة بتاريخ ٢٧ سبتمبر ٢٠٢٢ تحت رقم CR ٢٠٢٢-١٣٩٣٩٠.

حرر عقد النظام الأساسي هذا بناء على موافقة المصرف المركزي الصادرة بتاريخ ٢٥ سبتمبر ٢٠٢٢.

**المادة (٦٢)
المصروفات**

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

**المادة (٦٣)
القانون الواجب التطبيق**

تسري أحكام قانون الشركات التجارية الصادر بالمرسوم بقانون رقم (٢١) لسنة ٢٠٠١ وتعديلاته، وقانون مصرف البحرين المركزي والمؤسسات المالية (قانون رقم ٦٤ لسنة ٢٠٠٦) واللوائح الصادرة تنفيذاً لأحكامه فيما لم يرد بشأنه نص خاص في هذا النظام الأساسي.

**المادة (٦٤)
اللغة**

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

محمد سجاد أشرف

بالنيابة عن الطرفين

Mohammed Sajjad Ashraf
On behalf of both Parties

These Amended and Restated Articles of Association has been issued in two (2) original sets that have been signed after being read by the concerned parties and myself. The Shareholders have received one (1) set to act accordingly, and an original set was filed with the Ministry of Justice's Notarisation Records in the Kingdom of Bahrain.

وهما تحرر النظام الأساسي المعدل هذا من تسعين (٢) أصلين، وتم التوقيع عليها بعد قراءتها من قبل أصحاب الشأن ومني. وقد تسلم المساهمين تسعه (١) أصلية منها للعمل بموجبها، وتم إيداع نسخة أصلية منها لدى سجلات التوثيق لدى وزارة العدل في مملكة البحرين.



مملكة البحرين
وزارة العدل والشئون الإسلامية والأوقاف

الجلسة العلنية رقم ٢٠١٩/٣٠

رقم الترخيص: ٢٠٢٢-١٣٩٣٩٠

رقم العقد: ٢٠٢٢-١٣٩٣٩٠