

Minutes of the 55th Annual General Meeting

The 55th Annual General Meeting of the shareholders of the Bahrain Cinema Company B.S.C. (Cineco) was held on Monday, 20th March, 2023 at 11.00 a.m. at Cinema 1, Oasis Mall, Juffair. Dr. Esam Abdulla Fakhro, the Chairman of the Board of Directors, chaired the proceedings of the meeting. The meeting was attended by:

Dr. Esam Abdulla Fakhro- Chairman
Mr. Ahmed A. Rashed AlBastaki -MD &CEO
Mr. Ali Yousif Ubaydli- Vice- Chairman
Mr. Jalal Mohamed Jalal-Director
Mr. Fareed Yousif Almoayyed – Director
Mr. Shawqi Ali Fakhroo - Director
Mr. K. Yugandhar- CFO
Ms. Rachita Chauhan - Company Secretary
Mrs. Karima Farhad-CAO
Ms. Nada Naser Althawadi representing the Ministry of Industry and Commerce
Mr. Ahmed Alawi and Ms. Noora Alhadi representing the Central Bank of Bahrain
Ms. Maryam Khaled AlKawari representing Bahrain Bourse and
Mr. Nath Venkitachalam and Mr. Habib Jawad, the statutory auditors from BDO

The Chairman welcomed the shareholders and informed that the meeting is attended by the shareholders holding 56,987,955 numbers of shares representing 72.22% of the total issued and paid up share capital of the Company and since the quorum is present, the meeting was called in order to deliberate the items given in the agenda.

1. Approval of Minutes of previous Annual General Meeting:

The minutes of the 54th Annual General Meeting held on 27th March, 2022 was approved by the shareholders without any amendments.

محضر اجتماع الجمعية العامة السنوي الخامس والخمسين

عقدت الجمعية العامة العادية لمساهمي شركة البحرين للسينما ش.م.ب (سينيكو) اجتماعها السنوي الخامس والخمسين في تمام الساعة 11:00 صباحاً من يوم الاثنين الموافق 20 مارس 2023 في سينما 1، مجمع الواحة مول التجاري بالجفير. ترأس رئيس مجلس الإدارة الدكتور عصام عبدالله فخرو الاجتماع، وحضره كل من:

الدكتور عصام عبدالله فخرو - رئيس مجلس الإدارة
السيد أحمد عبدالرحمن راشد البستكي - العضو المنتدب
الرئيس التنفيذي
السيد علي يوسف عبديلي - نائب رئيس مجلس الإدارة
السيد جلال محمد جلال - عضو مجلس الإدارة
السيد فريد يوسف المؤيد - عضو مجلس الإدارة
السيد شوقي علي فخرو - عضو مجلس الإدارة
السيد ك. يوغاندار - رئيس الشؤون المالية
السيدة راشيتا شوهان - سكرتيرة الشركة
السيدة كريمة فرهاد - رئيسة الشؤون الإدارية
الفاضلة ندى ناصر الذواذي ممثلة عن وزارة الصناعة والتجارة
السيد أحمد علوي والفاضلة نورة الهادي ممثلين عن مصرف البحرين المركزي
الفاضلة مريم خالد الكواري ممثلة عن بورصة البحرين
السيد ناث فنكيتاشالام والسيد حبيب جواد، المدققون القانونيون من مكتب "بي دي أو".

رحب رئيس مجلس الإدارة بالمساهمين وأفاد بأن الحضور من المساهمين يمتلكون 56,987,955 سهمًا من أسهم الشركة وبذلك يمثلون 72.22% من إجمالي رأسمال الشركة المصدر والمدفوع، وحيث أن النصاب القانوني مكتملاً، تمت دعوة الاجتماع للانعقاد لمناقشة البنود المدرجة على جدول الأعمال.

1- الموافقة على محضر اجتماع الجمعية العامة السنوي السابق:

تمت الموافقة على محضر اجتماع الجمعية العامة السنوي الرابع والخمسين المنعقد في 27 مارس 2022 من قبل المساهمين دون أي تعديل.

2. Board of Director's Report:

The Chairman expressed his gratefulness to the leadership of Kingdom of Bahrain for their effective management on strategic matters.

He mentioned that the year 2022 was a year of recuperation as the scare of pandemic thankfully subsided due to supportive fiscal and monetary policies and mass vaccination programs. This was followed by supply chain whiplash and further disruption was brought on by the Russia-Ukraine War. Many central banks have been forced to raise the interest rates causing high interest rate and high inflation especially in the food prices. Hopefully it would not stay for long else it would have negative repercussions on the economies around the world.

The Chairman said that the Group hoped that performance of the cinemas will stabilize post pandemic but the turnaround of the audience in the theatres were not what the Group had anticipated as the occupancy remained at around 43% of the pre-pandemic levels. The versatility of the content on OTT platforms, competition among the streaming giants to deliver best content and the audiences shift towards the OTT platform backed by the home theatre technologies continues to threaten the big-screen experience popularity amongst the audiences. It is even more unsettling that there are over 470 screens being operated in the Kingdom of Saudi Arabia which impacted the occupancy levels in the cinemas in Bahrain. We hope that with the good movies lined up this year, the cinema performance will get better and the audience will clamor back to the theatres.

The Chairman mentioned that during the year, the Group focused on cost optimization and to preserve the liquidity of the Group. We are seeing an environment where traditional rules didn't apply and we are clearly staring at a new age, with new paradigms and new ideas. The Group regularly monitors the Capex requirements to ensure the

2- تقرير مجلس الإدارة:

أعرب رئيس مجلس الإدارة عن امتنانه لقيادة مملكة البحرين على إدارتها الفعالة للشؤون الاستراتيجية.

وأشار إلى أن عام 2022 كان عام التعافي بعد أن انحسر الخوف من الجائحة بسبب السياسات المالية والنقدية الداعمة وبرامج التطعيم الشاملة. ومع ذلك، خلفت الجائحة تضرعاً في سلسلة التوريد، ثم حدث المزيد من الاضطراب فيها بسبب الحرب الروسية الأوكرانية. ولذا اضطر العديد من البنوك المركزية إلى رفع أسعار الفائدة مما تسبب في ارتفاع معدل الفائدة وازدياد التضخم خاصة في أسعار المواد الغذائية. نأمل ألا يستمر هذا طويلاً وإلا سيكون له تداعيات سلبية على الاقتصاد في مختلف أنحاء العالم.

وقال رئيس مجلس الإدارة إن المجموعة كانت تأمل في أن يستقر أداء دور السينما بعد الجائحة ولكن إقبال الجمهور على ارتياد السينما لم يكن كما توقعته المجموعة، وظل معدل الإشغال عند حوالي 43% من مستويات ما قبل الجائحة. إن تنوع المحتوى على منصات البث على الإنترنت (أو تي تي)، والمنافسة بين عمالقة البث لتقديم أفضل محتوى وتحول الجمهور نحو منصات البث على الإنترنت التي تدعم تقنيات المسرح المنزلي لا تزال جميعها تهدد شعبية الشاشة الكبيرة (السينما) بين الجماهير. علاوة على ذلك، هناك حالياً أكثر من 470 دار سينما تعمل في المملكة العربية السعودية مما أدى إلى انخفاض مستويات الإشغال في دور السينما في البحرين. ومع توقع إطلاق أفلام جيدة هذا العام، نأمل أن يتحسن أداء السينما وأن يعود الجمهور إلى دور العرض.

وذكر رئيس المجلس بأن المجموعة قد ركزت خلال العام على تحسين كفاءة التكاليف والحفاظ على السيولة. نحن نشهد مرحلة وبيئة لا تنطبق عليها القواعد التقليدية، ونقف على عتبة عصر جديد يتطلب نماذج عمل مبتكرة وأفكاراً جديدة. تقوم المجموعة بانتظام بمراقبة ومراجعة متطلبات النفقات الرأسمالية لضمان كفاية الأموال لأي فرص استثمار

adequacy of funds for any new investment opportunities in order to diversify income sources and respond to the market changes.

The Company has taken some initiatives to drive the admissions to the cinemas by arranging alternate form of content screening such as live screening of the FIFA Football World Cup 2022 and formed an agreement with Ministry of Education for special shows for all the school children and tied up with a commercial bank for marketing one plus one offer. Further, as part of the expansion strategy, the Group has opened the world's largest indoor electric karting in Bahrain Mall in July, 2022 under the brand name "TRAX", which also consists Mirror maze adventure, Wall Climbing, Rollerblades Rink and Rope Adventure. He said that the all new projects need some time to generate profits and hopefully TRAX may be profitable. The Group is exploring opportunities to expand the project to other GCC countries.

The Chairman said that last year, we were able to steer through the challenges of the unpredictable market conditions effectively and achieve strong growth in the topline. The operating income for the financial year 2022 was BD 5.282 million as compared to BD 2.317 million registered in the previous financial year. The Group has recorded the net profit of BD 1.143 million for the year 2022 in comparison to the net profit of BD 1.04 million in the year 2021. The earning per share for the year 2022 was 14 fils. The total balance sheet footings stood at BD 79.016 million.

The Chairman informed that the Group has entered into an agreement with Seef Properties for managing and operating 7 screens cinema 'Al Liwan Cinema' located at Al Liwan mixed-use project developed by Seef Properties in Hamala in the Northern Governorate and exploring the opportunities to form JVs for new entertainment projects in Bahrain, Saudi Arabia and Oman to mitigate the risk of capital

جديدة من أجل تنويع مصادر الدخل والاستجابة لتغيرات السوق.

لقد أطلقت الشركة بعض المبادرات لزيادة الإقبال على دور السينما من خلال ترغيب الجمهور بعرض محتوى متنوع جذاب مثل العرض الحي المباشر لكأس العالم لكرة القدم الفيفا 2022، كما عقدت اتفاقية مع وزارة التربية والتعليم لتقديم عروض خاصة لأطفال المدارس واتفاقية أخرى مع بنك لتسويق عرض واحد زائد واحد. علاوة على ذلك وكجزء من استراتيجية التوسع، افتتحت المجموعة أكبر مضمار سيارات كارتينغ كهربائية داخلي في العالم في مجمع البحرين التجاري في يوليو 2022 تحت اسم العلامة التجارية "تراكس"، الذي يضم أيضًا مغامرات متاهة المرايا، وتسلق الجدار، وحلبة التزلج، والتزلق المعلق بالحبال. وأضاف بأن جميع المشاريع الجديدة تحتاج إلى بعض الوقت لتحقيق أرباح، وكلنا أمل بأن مشروع "تراكس" سيكون مربحًا، وتستكشف المجموعة حاليًا فرص توسعة المشروع إلى دول أخرى في مجلس التعاون الخليجي.

قال رئيس مجلس الإدارة بأننا قد تمكنا في العام الماضي من التغلب على تحديات ظروف السوق غير المتوقعة وتحقيق نمو قوي في الإيرادات. بلغ الدخل التشغيلي للسنة المالية 2022 ما قدره 5.282 مليون دينار بحريني مقارنة بمبلغ 2.317 مليون دينار بحريني في السنة المالية السابقة. وسجلت المجموعة صافي ربح قدره 1.143 مليون دينار بحريني لعام 2022 مقابل 1.04 مليون دينار بحريني في عام 2021. وبلغ ربح السهم 14 فلس في عام 2022، وإجمالي حجم الميزانية 79.016 مليون دينار بحريني.

وأفاد الرئيس بأن المجموعة قد أبرمت اتفاقية مع شركة عقارات السيف لإدارة وتشغيل 7 صالات سينما تحت اسم "سينما اللوان" في مشروع اللوان متعدد الاستخدامات الذي قامت شركة عقارات السيف بتطويره في الهمة بالمحافظة الشمالية. كما تستكشف المجموعة فرص تشكيل مشاريع مشتركة لمشاريع ترفيهية جديدة في البحرين والمملكة العربية السعودية وسلطنة عمان للتخفيف من

intensive business. The Group is also exploring the feasibility to develop a land in Seef area owned by the Group into a retail shopping Centre with restaurants.

He said that the first report on Corporate Governance was issued on 26th February, 2012 and a report on Corporate Governance for year 2022 in accordance with the prescribed rules forms a part of this annual report. He mentioned that the Group is engaged in several CSR activities which are detailed in the Corporate Governance report and has engaged a Consultant to formulate ESG framework for the Group and assist in ESG reporting and a comprehensive ESG report will be published in the year 2023.

The Chairman expressed his gratitude to the Cineco team and to the board of directors and to all our customers, business partners, shareholders, investors, and communities for their unwavering partnership and support.

He informed that as per the recommendation of the shareholders in the last AGM, to recruit more Bahrainis, the Company has selected Mr. Ahmed Abdulbari Abdulla Abdulgaffar as the Assistant CEO and he would be joining the Company w.e.f. 2nd April, 2023.

He further extended his gratitude and appreciation to the Leadership of the Country and to the Heads and officials from the Ministries and institutions of the Kingdom of Bahrain.

The shareholders approved the Board of Director's report for the year ended 31st December, 2022.

The Annual General Meeting then deliberated other items on the agenda.

مخاطر الأعمال التي تتطلب رؤوس أموال كبيرة. علاوةً على ذلك، تستكشف المجموعة جدوى تطوير أرض مملوكة للمجموعة في منطقة السيف لتكون مركزًا للتسوق ومطاعم.

ومن ناحية أخرى، قال رئيس مجلس الإدارة بأنه قد تم إصدار أول تقرير عن حوكمة الشركة في 26 فبراير 2012، ويشكل تقرير الحوكمة لعام 2022 الذي تم إعداده وفقًا للقواعد المقررة جزءًا من هذا التقرير السنوي. وأضاف بأن المجموعة قد شاركت في العديد من أنشطة المسؤولية الاجتماعية للشركات كما تم تفصيله في تقرير الحوكمة، واستعانت باستشاري متخصص لصياغة إطار عمل للمسؤولية البيئية والاجتماعية والحوكمة للمجموعة والمساعدة في إعداد تقارير الحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات الخاصة بذلك. هذا وسيتم نشر تقرير شامل عن الحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات في عام 2023.

وأعرب الرئيس عن امتنانه لفريق سينيكو وأعضاء مجلس الإدارة ولجميع عملائنا وشركائنا التجاريين والمساهمين والمستثمرين والمجتمع ككل تقديرًا لشراكتهم ودعمهم المستمر.

وأفاد بأنه بناءً على توصية المساهمين في اجتماع الجمعية العامة السنوي الأخير بتوظيف المزيد من البحرينيين، قامت الشركة بتعيين السيد أحمد عبد الباري عبد الله عبد الغفار مساعدًا للرئيس التنفيذي وسيضم للشركة اعتبارًا من 2 أبريل 2023.

كما تقدم بأسمى آيات الشكر والتقدير لقيادة البلاد الحكيمة ولجميع رؤساء ومسؤولي الوزارات والهيئات في مملكة البحرين على دعمهم للمجموعة.

وافق المساهمون على تقرير مجلس الإدارة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

بعد ذلك بدأت الجمعية العامة مناقشة البنود الأخرى المدرجة على جدول الأعمال.

3. Hearing of Statutory Auditor's Report:

Mr. Habib Jawad, COO, from BDO read the Auditor's Report on the financial statements of the Company for the financial year 2022. All the attendees heard the report at the Annual General Meeting.

4. Approval of the Financial Statements:

The Chairman said that the consolidated financial statements for the year ending 31st December, 2022 form a part of the Annual Report and that Mr. Yugandhar Karnam, Chief Financial Officer and the representative from BDO, External Auditors are available to answer any questions related to the financial statements.

The shareholders approved the financial statements of the Company for the year ended 31st December, 2022 as presented in the meeting.

5. Approval of the Board of Directors' recommendations for the appropriations:

The Chairman announced the recommendations of the Board of Directors for the following proposed appropriations from the net profit of the Company:

- Distribution of cash dividends of 15 fils per share or 15% of paid up share capital, amounting to BD 1,183,623 for the year ended 31st December, 2022.
- Transfer of BD 14,319 to Charity Reserve (reserve created for charity purposes)

The Annual General Meeting approved the appropriations.

3- الاستماع لتقرير المدقق القانوني:

قام السيد حبيب جواد، رئيس العمليات في "بي دي أو"، بقراءة تقرير مدققي الحسابات حول البيانات المالية للشركة للسنة المالية 2022، وقد استمع للتقرير جميع الحاضرين في اجتماع الجمعية العامة السنوي.

4- الموافقة على البيانات المالية:

قال رئيس مجلس الإدارة إن البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 تشكل جزءاً من التقرير السنوي، وأن رئيس الشؤون المالية السيد يوغاندار كارنام وممثل المدققين الخارجيين "بي دي أو" موجودان في الاجتماع للإجابة على أية أسئلة تتعلق بالبيانات المالية.

وافق المساهمون على البيانات المالية للشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 كما تم عرضها على الاجتماع.

5- الموافقة على توصيات مجلس الإدارة بشأن مخصصات الأرباح:

أعلن رئيس مجلس الإدارة عن توصيات مجلس الإدارة فيما يتعلق باقتراح المخصصات التالية من صافي ربح الشركة:

أ- توزيع أرباح نقدية بمبلغ 15 فلساً للسهم وهو ما يعادل 15% من رأس المال المدفوع، بمبلغ إجمالي قدره 1,183,623 دينار بحريني للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

ب- تحويل 14,319 دينار للاحتياطي الخيري (وهو احتياطي تم تكوينه للأعمال الخيرية).

وافقت الجمعية العامة على المخصصات.

6. Approval of Board of Directors' remuneration for the year ended 31st December, 2022

The Chairman mentioned that the Board of Directors unanimously agreed to pay a remuneration of BD 104,000 to the Board of Directors for the year ended 31st December, 2022 which is the similar amount of remuneration that was paid to the Board for the year 2021. Further, Company has received the approval of MOIC on 23rd February, 2023 for payment of BD 104,000 as remuneration to the Board of Directors subject to the approval of the shareholders.

The Annual General Meeting approved the payment of BD 104,000 as directors' remuneration for the year ended 31st December, 2022.

7. Approval of Corporate Governance Report:

The Chairman presented the Corporate Governance Report for the financial year ended 31st December, 2022 prepared in accordance with the Ministry of Industry and Commerce and the Central Bank of Bahrain's requirement. He told that the Company has also prepared the report on Corporate Social Responsibility (CSR) which forms a part of the Corporate Governance Report. He mentioned that the Corporate Governance Report was also published on Bahrain Bourse's and Company's website.

The shareholders approved the Corporate Governance Report.

8. Approval of the transactions carried out during the financial year ended 31st December, 2022 with any of the related parties as described in note number: 33 of the financial statements in line with Article 189 of the Commercial Companies Law.

The Annual General Meeting approved the transactions carried out during the financial year ended 31st December, 2022 with the related parties as described in note number: 33 of the financial statements.

6- الموافقة على مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

ذكر رئيس مجلس الإدارة بأن أعضاء المجلس قد وافقوا بالإجماع على دفع 104,000 دينار بحريني كمكافآت لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022، وهو نفس المبلغ الذي تم دفعه لأعضاء المجلس في عام 2021. وأضاف بأن الشركة قد حصلت في 23 فبراير 2023 على موافقة وزارة الصناعة والتجارة على دفع 104,000 دينار بحريني كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة شرط موافقة المساهمين.

وافقت الجمعية العامة على دفع 104,000 دينار بحريني كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

7- الموافقة على تقرير الحوكمة:

عرض رئيس مجلس الإدارة تقرير الحوكمة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 والذي تم إعداده وفق متطلبات وزارة الصناعة والتجارة ومصرف البحرين المركزي. وقال إن الشركة قامت أيضًا بإعداد تقرير المسؤولية الاجتماعية للشركة (سي إس آر) الذي يشكل جزءًا من تقرير الحوكمة. وأشار إلى أنه قد تم نشر تقرير الحوكمة أيضًا على موقع بورصة البحرين وموقع الشركة على الإنترنت.

وافق المساهمون على تقرير حوكمة الشركة.

8- الموافقة على المعاملات التي تمت خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 مع أي من الأطراف ذات الصلة كما هو مبين في إيضاح رقم 33 من البيانات المالية بما يتماشى مع المادة 189 من قانون الشركات التجارية:

وافقت اجتماع الجمعية العامة السنوي على المعاملات التي تمت خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 مع الأطراف ذات الصلة كما هو مبين في الإيضاح رقم 33 من البيانات المالية.

9. Absolving the Directors from any liability for their actions during the year ended 31st December, 2022:

The shareholders of the Company absolved the Board of Directors from any liability for their actions during the year ended 31st December, 2022.

10. Re-appointment of BDO as Statutory Auditors for the year ending 31st December, 2023:

The Chairman said that the Company has received the approval of CBB for re-appointment of BDO as the External Auditors of the Company for the year ended 31st December, 2023 through their letter dated 26th February, 2023 and solicited the approval of the shareholders for the same.

A shareholder said that as per the law the External Auditors shall be rotated after every 5 years and the auditing Partner shall be rotated every 3 years.

The Auditors left the venue for this discussion to avoid conflict of interest.

The Chairman asked CFO about the External Auditor's appointment procedure and the CFO replied that External Auditors are appointed on a yearly basis and the Audit Partner is changed every 3 years.

Ms. Nada Naser Althawadi, the representative of MOIC told that that the decision to appoint the same External Audit firm or any other External Audit firm falls within the authority of the Company's Annual General Meeting.

She further said that with the introduction of Legislative Decree No. (15) of 2021 with respect to the External Auditors in 2021, we would like to inform you that the mandatory period for the rotation of the Partner responsible for auditing the Company's accounts is 3 years after the Legislative

9- إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من أية مسؤولية عن تصرفاتهم خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022:

أخلى مساهمو الشركة أعضاء مجلس الإدارة من أية مسؤولية عن تصرفاتهم خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

10- إعادة تعيين مكتب "بي دي أو" كمدققين قانونيين للسنة التي تنتهي في 31 ديسمبر 2023:

قال رئيس مجلس الإدارة إن الشركة قد حصلت على موافقة مصرف البحرين المركزي على إعادة تعيين "بي دي أو" كمدقق خارجي للشركة للسنة التي تنتهي في 31 ديسمبر 2023 بموجب خطابه المؤرخ 26 فبراير 2023 واشترط موافقة المساهمين على التعيين.

قال أحد المساهمين إنه وفقاً للقانون، يجب أن يتم تغيير المدققين الخارجيين بعد كل 5 سنوات وتغيير الشريك المدقق كل 3 سنوات.

وهنا غادر المدققون المكان لتجنب تضارب المصالح.

سأل الرئيس رئيس الشؤون المالية عن إجراءات تعيين المدقق الخارجي فأجاب رئيس الشؤون المالية بأنه يتم تعيين المدققين الخارجيين على أساس سنوي ويتم تغيير الشريك المدقق كل 3 سنوات.

قالت السيدة ندى ناصر الذوايدي ممثلة وزارة التجارة والصناعة إن قرار تعيين نفس مكتب التدقيق الخارجي أو أي مكتب تدقيق خارجي آخر يقع ضمن اختصاص الجمعية العامة السنوية للشركة.

وقالت إنه مع صدور المرسوم بقانون رقم (15) لسنة 2021 بشأن مدققي الحسابات الخارجيين في عام 2021، نود إحاطتكم علماً بأن الفترة الإلزامية لتناوب الشريك المسؤول عن تدقيق حسابات الشركة هي 3 سنوات بعد دخول المرسوم بقانون حيز التنفيذ، أي بدءاً من السنة المالية 2025 ويجب تناوب مكتب التدقيق الخارجي كل 5

Decree came into force i.e. starting from the financial year 2025 and the External Audit firm has to be rotated every 5 years. She added that it is mandatory to appoint a new External Audit firm for the financial year 2027.

Further, the aforementioned rotation periods, whether for the Auditing Partner or the Audit Firm are calculated starting from the first fiscal year after the decree came into force i.e. from fiscal year 2022. The Chairman said that the Company will comply with the regulatory requirements.

The Annual General Meeting accorded their consent for the re-appointment of BDO as the Statutory Auditors of the Company for the financial year ending 31st December, 2023 and authorized the Board to fix their remuneration.

11. To re-appoint Mr. Ahmed A. Rashed Albastaki as the eighth Director of the Company for a term of 3 years (2023-2026)

The Chairman recommended to the shareholders to approve the re-appointment of Mr. Ahmed A. Rashed Albastaki as the eighth Director of the Company for a term of 3 years from 2023-2026 in accordance with Article 25 of the Articles of Association of the Company.

The shareholders approved the re-appointment of Mr. Ahmed A. Rashed Albastaki as the eighth Director of the Company for a term of 3 years from 2023-2026.

12. Any business as per the provisions of Article 207 of the Commercial Companies Law:

The Annual General Meeting did not receive any other matter for discussion as per the provisions of Article 207 of Commercial Companies Law.

سنوات. وأضافت أنه من الضروري تعيين مكتب تدقيق خارجي جديد للسنة المالية 2027.

علاوة على ذلك، يتم احتساب فترات التناوب المذكورة أعلاه، سواء بالنسبة لشريك التدقيق أو مكتب تدقيق الحسابات بدءاً من السنة المالية الأولى بعد دخول المرسوم حيز التنفيذ، أي من السنة المالية 2022. فقال رئيس مجلس الإدارة بأن الشركة ستلتزم بالمتطلبات الرقابية والتنظيمية.

وافق اجتماع الجمعية العامة السنوي على إعادة تعيين مكتب "بي دي أو" كمُدققين قانونيين للشركة للسنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2023 وخوّل مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم.

-11 إعادة تعيين السيد أحمد عبد الرحمن راشد البستكي كعضو مجلس إدارة ثامن لمدة 3 سنوات (2026-2023)

أوصى رئيس مجلس الإدارة المساهمين بالموافقة على إعادة تعيين السيد أحمد عبد الرحمن راشد البستكي كعضو ثامن في مجلس إدارة الشركة لمدة 3 سنوات من 2023 إلى 2026 وفقاً للمادة 25 من النظام الأساسي للشركة.

وافق المساهمون على إعادة تعيين السيد أحمد عبد الرحمن راشد البستكي عضواً ثامناً في مجلس إدارة الشركة لمدة 3 سنوات من 2023 إلى 2026.

-12 أية أعمال أخرى وفقاً لأحكام المادة 207 من قانون الشركات التجارية:

لم تستلم الجمعية العامة السنوية أي موضوع آخر للمناقشة وفقاً لأحكام المادة 207 من قانون الشركات التجارية.

The Chairman concluded the meeting by conveying thanks to the shareholders, the representatives of the Ministry of Industry and Commerce, Central Bank of Bahrain and Bahrain Bourse, the statutory auditors of the Company and all the attendees. He said that we pray for the well-being of all and hope that the Group would attain new heights and overcome all the setbacks of the past years.

The meeting was concluded at 11.40 a.m.



Dr. Esam Abdulla Fakhro
CHAIRMAN

واختتم رئيس مجلس الإدارة الاجتماع بتقديم الشكر للمساهمين ولممثلي وزارة الصناعة والتجارة ومصرف البحرين المركزي وبورصة البحرين والمدققين القانونيين للشركة وجميع الحضور، مبتهلاً إلى الله سبحانه وتعالى بأن يمن على الجميع بالصحة والعافية و متمنياً أن تحلق المجموعة لأفاقً جديدة وأن تتجاوز كل نكسات السنوات الماضية.

انفض الاجتماع في الساعة 11:40 صباحاً.



الدكتور عصام عبدالله فخر
رئيس مجلس الإدارة