

**Esterad Investment Company B.S.C. (the "Company" or "Esterad")**  
**Minutes of the Annual General Meeting ("AGM")**  
**Held on Sunday, 12 April 2026**  
**Corresponding to Shawwal 24, 1447 AH**  
**At 11:30 a.m.**  
Virtually by Way of Videoconferencing

شركة استيراد الاستثمارية ش.م.ب. ("الشركة" أو "استيراد")  
محضر اجتماع الجمعية العامة العادية ("الجمعية")  
المنعقد في يوم الأحد، الموافق 12 أبريل 2026م  
المصادف هجرياً 24 شوال 1447هـ  
في تمام الساعة الحادية عشر والنصف صباحاً  
افتراضياً عبر تقنية مكالمة الاتصال الهاتفي المرئي

On the above-mentioned date, time, and venue, the Chairman of the Board, Mr. Nabeel Nooruddin ("Chairman") chaired the Ordinary General Meeting of Esterad Investment Company, which was convened in accordance with Articles 198, 199, 200, and 201 of the Commercial Companies Law of the Kingdom of Bahrain issued by Decree Law No. (21) of 2001 and its amendments. All relevant authorities, including the Ministry of Industry and Commerce, the Central Bank of Bahrain, Bahrain Bourse, and the external auditors KPMG, were duly notified.

The Chairman commenced the meeting with prayers and salutations upon the Prophet Muhammad (PBUH), followed by a warm welcome to the shareholders, Board members, representatives of regulatory bodies, and external auditors, wishing everyone a successful and fruitful meeting.

The Chairman pointed out that this meeting is the third meeting of the AGM, as the quorum was not met at the first meeting scheduled for 29 March 2026 and the second meeting scheduled for 5 April 2026, thus necessitating a third meeting. The Company had appointed Kfin Technologies (Bahrain) to record shareholders attendance and proxy registration. The number of shares represented in this meeting, either in person or by proxy, was 81,968,174 shares, representing 50.76% of the Company's total capital. According to Article 201 of the Bahrain Commercial Companies Law, this percentage constitutes a legal quorum for the convening of the AGM. This was confirmed and approved by the representative of the Companies Affairs Directorate at the Ministry of Industry and Commerce.

أنه في التاريخ والوقت والمكان المشار إليهم أعلاه، ترأس رئيس مجلس الإدارة السيد نبيل نورالدين ("الرئيس") اجتماع الجمعية العامة العادية لشركة استيراد الاستثمارية والذي انعقد بالاستناد إلى المواد 198، 199، 200، 201 من قانون الشركات التجارية البحريني الصادر بمرسوم بقانون رقم (21) لسنة 2001 وتعديلاته، كما تم إخطار الجهات ذات الاختصاص والتي حضرت الاجتماع وشملت كل من وزارة الصناعة والتجارة ومصرف البحرين المركزي وبورصة البحرين والمدققين الخارجيين السادة كي بي إم جي.

استهل الرئيس الاجتماع بالصلاة والسلام على خاتم الأنبياء وأشرف المرسلين سيدنا محمد صلى الله عليه وعلى آله وصحبه أجمعين ومن ثم الترحيب بالحضور من السادة المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة وممثلي الجهات الرقابية ومدققي الحسابات الخارجيين متمنياً للجميع التوفيق والسداد وللإجتماع النجاح.

أشار الرئيس إلى أن هذا الاجتماع هو الاجتماع الثالث لعقد اجتماع الجمعية العامة العادية، حيث لم يكتمل النصاب في الاجتماعين الاول والذي كان مقرراً عقده بتاريخ 29 مارس 2026م والثاني المقرر عقده في 5 أبريل 2026م ما استدعى للدعوة لعقد اجتماع ثالث. وقد تم تعيين شركة كفين تكنولوجيز (البحرين) لإدارة وتسجيل المساهمين الحضور والتوكيلات، وقد بلغ عدد الأسهم الحاضرة من المساهمين في هذا الاجتماع أصالة ووكالة ما يمثل 81,968,174 سهم من إجمالي أسهم رأس المال وبما يعادل نسبة مئوية قدرها 50.76%، وفق المادة 201 من قانون الشركات التجارية في البحرين، وهي نسبة كافية للنصاب القانوني المطلوب لعقد اجتماع الجمعية العامة العادية، حيث صادق مندوب إدارة شتوون الشركات بوزارة الصناعة والتجارة على ذلك واعطى الموافقة على البدء بالاجتماع.

**Attendees from the Company:**

- Nabeel Nooruddin – Chairman of the Board
- Zayed Al Amin – Vice Chairman
- Mazen Abdulkarim – Board Member
- Fahad Yateem – Board Member
- Ahmed Jamsheer – Board Member
- Ali Bucheeri – Board Member
- Ahmed Abdulrahman – Chief Executive Officer (“CEO”)
- Naser Maqsood – Chief Financial Officer
- Sameera Al Bulushi – Board Secretary
- Tariq Abdulmalik – Head of Operations & Administration

**الحضور من جانب الشركة:**

- نبيل نورالدين - رئيس مجلس الادارة
- زايد الأمين - نائب رئيس مجلس الادارة
- مازن عبدالكريم - عضو مجلس الادارة
- فهد يتيم - عضو مجلس الادارة
- أحمد جمشير - عضو مجلس الادارة
- علي بوجيري - عضو مجلس الادارة
- أحمد عبدالرحمن - الرئيس التنفيذي
- ناصر مقصود - الرئيس التنفيذي للشؤون المالية
- سميرة البلوشي - أمين سر مجلس الادارة
- طارق عبدالملك - رئيس العمليات والشؤون الادارية

**Attendees from Regulatory Bodies and Auditors:**

- Mr. Hussain Mohammed – Financial Market Supervision, Central Bank of Bahrain
- Mariam Khalid – Ministry of Industry and Commerce
- Mr. Jaafar Jassim – KPMG Fakhro, Bahrain – External Auditor Representative
- Ms. Zainab Ramadhan – Bahrain Bourse
- Ms. Sara Ebrahim - Bahrain Bourse

**المشاركون من الجهات الرقابية والمدققين:**

- السيد حسين محمد - إدارة مراقبة الأسواق المالية، مصرف البحرين المركزي
- السيد مريم خالد - وزارة الصناعة والتجارة
- السيد جعفر جاسم - ممثل السادة كي بي ام جي فخرو - البحرين، مدققي الحسابات الخارجيين للشركة
- الانسة زينب رمضان - بورصة البحرين
- الانسة سارة ابراهيم - بورصة البحرين

The discussion of the items listed on the meeting agenda began as follows:

**AGM Meeting Agenda Items:****Agenda Item 1:**

To Read and Approve the Minutes of the Previous Annual General Meeting Held on 6 April 2025.

**Resolution No. 1:**

The shareholders reviewed and approved the minutes of the previous Ordinary General Assembly Meeting held on 6 April 2025, along with all decisions therein.

تم البدء بمداولة البنود المدرجة على جدول أعمال الاجتماع على النحو التالي:

**جدول أعمال الجمعية العامة العادية:****البند الأول:**

قراءة محضر اجتماع الجمعية العامة العادية السابق والمنعقد بتاريخ 6 أبريل 2025م والمصادقة عليه.

**القرار رقم 1:**

اطلع السادة المساهمون على محضر اجتماع الجمعية العامة العادية السابق والمنعقد بتاريخ 6 أبريل 2025م حيث تم اقراره واقرار ما جاء فيه من قرارات.

**Agenda Item 2:****To discuss and approve the Board of Directors' Report on the Company's activities for the financial year ended 31 December 2025**

Mr. Nabeel Nooruddin presented the Board of Directors' report to the shareholders regarding the Company's activities for the financial year ended 31 December 2025. He then invited the Company's Chief Executive Officer ("CEO"), Mr. Ahmed Abdulrahman, to present the report and provide an overview of the Company's performance and key achievements during 2025. The CEO proceeded to present the report to the shareholders, stating that 2025 was a crucial year for Esterad, during which the Company achieved a 10% growth in net profit compared to the previous year. He then highlighted a number of key achievements, including the expansion of the Company's regional presence through the establishment of "Esterad Capital Limited" our DFSA-licensed platform based in the Dubai International Financial Centre (DIFC), which serves as a dedicated asset management platform. Work is currently underway to upgrade its license to Category 2. The Company also successfully closed two transactions during the final two quarters of the year.

Furthermore, new investments totaling BHD 18m were executed through Esterad Bank B.S.C (Closed), primarily in the real estate and private equity markets across Bahrain and the United States. The Group's Assets Under Management (AUM) increased by over 15%, supported by effective portfolio management. In parallel, the Company made notable progress in strengthening its financial position by reducing debt levels and lowering interest expenses, with interest expenses in 2025 decreasing by 50% compared to 2024, alongside the exit from certain legacy investments to enhance liquidity and support the Company's financial standing.

**Resolution No. 2:**

The AGM approved the Board of Directors' report on the Company's activities for the financial year ended 31 December 2025.

**البند الثاني:****مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن أعمال الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 والمصادقة عليه**

عرض السيد نبيل نورالدين على السادة المساهمين تقرير مجلس الإدارة عن أعمال الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م. ومن ثم طلب من الرئيس التنفيذي للشركة السيد أحمد عبدالرحمن، عرض التقرير الذي تم إعداده بشأن أداء الشركة وأهم إنجازاتها خلال العام 2025م. تفضل الرئيس التنفيذي للشركة بعرض التقرير على السادة المساهمين، حيث أشار إلى أن العام 2025 كان عاماً محورياً لشركة استيراد، حيث تم تحقيق نمو بنسبة 10% في صافي الأرباح مقارنة بالعام المنصرم. ومن ثم استعرض عدداً من الإنجازات الرئيسية، من بينها توسيع الحضور الإقليمي للشركة عبر تأسيس شركة "استيراد كابيتال المحدودة" وهي منصتنا المرخصة من قبل سلطة دبي للخدمات المالية والتي تتخذ من مركز دبي المالي العالمي مقراً لها وتمثل منصة متخصصة لإدارة الأصول ويتم العمل حالياً على ترقية الرخصة إلى الفئة الثانية. كما نجحت الشركة في إتمام صفقتين خلال الربعين الأخيرين من العام.

وعلاوة على ذلك، تم تنفيذ استثمارات جديدة بقيمة إجمالية بلغت 18 مليون دينار بحريني من خلال استيراد بنك ش.م.ب (مقفلة)، تركزت بشكل رئيسي في أسواق العقارات والأسهم الخاصة في كل من البحرين والولايات المتحدة الأمريكية. كما ارتفعت الأصول المدارة للمجموعة بنسبة تجاوزت 15%، مدعومة بإدارة فعّالة للمحفظة الاستثمارية. وفي السياق ذاته، أحرزت الشركة تقدماً ملحوظاً في تعزيز مركزها المالي من خلال خفض مستويات الدين وتكاليف الفائدة، حيث انخفضت تكاليف الفائدة في عام 2025م بنسبة 50% مقارنة بعام 2024م، إلى جانب التخارج من بعض الاستثمارات القديمة المتوارثة بهدف تعزيز السيولة ودعم المركز المالي للشركة.

**القرار رقم 2:**

صادقت الجمعية العامة العادية على تقرير مجلس الإدارة عن أعمال الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م.

**Agenda Item 3:**

**To hear the External Auditors' Report on the Company's financial statements for the financial year ended 31 December 2025.**

The Chairman invited Mr. Jaffar Jassim, the representative from KPMG Fakhro to read the external auditors' report for the year ended 31 December 2025. Mr. Jaffar Jassim presented the report, confirming that the consolidated financial statements of Esterad Investment Company and its subsidiaries present fairly, in all material respects, the financial position as of 31 December 2025, and the financial performance and cash flows for the year then ended, in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS).

**Resolution No. 3:**

The Ordinary General Assembly approved the external auditors' report for the financial year ended 31 December 2025.

**Agenda Item 4:**

**To discuss and approve the consolidated financial statements for the financial year ended 31 December 2025.**

The consolidated financial statements for the financial year ended 31 December 2025, were presented, Thereafter, the Chairman of the Board opened the floor to the esteemed shareholders in attendance to raise their questions and comments regarding the Company's financial statements, confirming that all inquiries would be addressed with full transparency in a manner that reinforces the principles of disclosure and effective communication with shareholders. Ms. Shaima Tehami (a shareholder of the Company) raised a number of questions, the first of which related to the notable decline in investment securities to BHD 22.4m compared to BHD 39.99m in the previous year. She inquired whether this was the result of a strategic de-risking initiative or a liquidity-driven action, and requested details on the assets that were exited, as well as the resulting gains or losses. In response, the Chief Executive Officer explained that the Company had liquidated its treasury investment portfolio, which included fixed-income bonds in the GCC and the wider region, as well as certain listed equities in the Turkish market. The proceeds were utilized to reduce the

**البند الثالث:**

الإستماع الى تقرير مدققي الحسابات الخارجيين حول البيانات المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م

طلب الرئيس من السيد جعفر جاسم، ممثل السادة كي بي ام جي فخرو قراءة تقرير مدققي الحسابات الخارجيين عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م، وعليه قام السيد جعفر جاسم بقراءة التقرير والذي أكد فيه بأن البيانات المالية الموحدة للمجموعة (شركة استيراد الاستثمارية والشركات التابعة لها) تظهر بصورة عادلة، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2025م، وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وذلك وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

**القرار رقم 3:**

صادقت الجمعية العامة العادية على تقرير مدققي الحسابات الخارجيين عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م.

**البند الرابع:**

مناقشة البيانات المالية الموحدة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م والمصادقة عليها

تم عرض البيانات المالية الموحدة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م، وبعد ذلك قام السيد رئيس مجلس الإدارة بفتح المجال أمام السادة المساهمين الكرام الحضور لطرح استفساراتهم وملاحظاتهم بشأن البيانات المالية للشركة، مؤكداً بأنه سيتم الإجابة عن كافة التساؤلات بكل شفافية، بما يعزز مبدأ الإفصاح والتواصل الفعال مع المساهمين.

أثارت السيدة شيماء تهامي (مساهم في الشركة) عدد من الاستفسارات تمحور أولها حول الانخفاض الملحوظ في الاستثمارات في الأوراق المالية إلى 22.4 مليون دينار بحريني مقارنة بـ 39.99 مليون دينار بحريني في العام السابق، متسائلة عما إذا كان ذلك نتيجة استراتيجية لتقليل المخاطر أو لتعزيز السيولة، بالإضافة إلى تفاصيل الأصول التي تم التنازل عنها والأرباح أو الخسائر الناتجة. وفي رده، أوضح الرئيس التنفيذي، أن الشركة قامت بتسييل محفظتها الاستثمارية الخاصة بالخرزينة،

Company's debt levels, which was reflected in the decline in overall debt.

A further question was raised regarding the assets earmarked for exit over the next 24 to 36 months, in light of recent exits from several investments. The Chief Executive Officer clarified that the total assets recorded on the balance sheet range between BHD 170 million and BHD 175 million, all of which are, by nature, investment assets intended for exit over the medium to long term. This approach aligns with the Company's business model of enhancing asset value, exiting investments, and reinvesting the proceeds into new promising opportunities.

With respect to the Reef Island land, which continues to represent a significant asset at fair value, clarification was sought on the strategic direction for this asset—whether to hold, develop, sell, or inject it into a fund or joint venture. The Chief Executive Officer explained that the preferred approach is to develop the land through a joint venture, noting that discussions had previously taken place with several parties; however, certain plans have been deferred in light of the current geopolitical conditions in the region. Following the responses to all shareholder inquiries, it was resolved as follows:

#### **Resolution No. 4:**

The Ordinary General Assembly approved the consolidated financial statements for the financial year ended 31 December 2025.

#### **Agenda Item 5:**

**To approve the Board of Directors' recommendation for the appropriation of the net profit for 2025 amounting to BHD 6,746,767 as follows:**

- Transfer of BHD 17,051 to the statutory reserve account.
- Distribution of cash dividends to shareholders for the financial year ended 31 December 2025 (excluding treasury shares) at 15% of the Company's issued and paid-up capital, equivalent to 15 fils per share, amounting to a total of BHD 2,422,159.
- Appropriation of BHD 50,000 for charitable and civil society activities.

والتي تضمنت سندات ذات دخل ثابت في دول مجلس التعاون الخليجي والمنطقة، بالإضافة إلى بعض الأسهم المدرجة في السوق التركي، حيث تم توظيف العوائد الناتجة في خفض مستوى المديونية، وهو ما انعكس في تراجع حجم الدين.

كما تم طرح سؤال حول الأصول المستهدفة للتخارج خلال فترة تتراوح بين 24 إلى 36 شهرا، في ضوء التخارج السابقة من عدد من الاستثمارات، حيث أفاد الرئيس التنفيذي بأن إجمالي الأصول المدرجة في الميزانية العمومية يتراوح بين 170 إلى 175 مليون دينار بحريني، وجميعها تُعد بطبيعتها استثمارات قابلة للتخارج على المدى المتوسط إلى الطويل، بما يتماشى مع نموذج عمل الشركة القائم على تنمية قيمة الأصول ثم التخارج منها وإعادة استثمار العوائد في فرص واعدة جديدة.

وفيما يتعلق بأرض جزيرة الريف، والتي لا تزال تمثل أصلاً جوهرياً بالقيمة العادلة، تم الاستفسار عن التوجه الاستراتيجي بشأنها، سواء بالاحتفاظ بها، أو تطويرها، أو بيعها، أو إدخالها ضمن صندوق أو شراكة. أوضح الرئيس التنفيذي أن الخيار الأمثل يتمثل في تطوير الأرض من خلال شراكة (مشروع مشترك)، مشيراً إلى أن هناك مناقشات سابقة مع عدد من الأطراف، إلا أن بعض الخطط قد تم تأجيلها في ضوء الأوضاع الجيوسياسية الحالية في المنطقة.

وبعد الرد على كافة استفسارات السادة المساهمين، تقرر مايلي:

#### **القرار رقم 4:**

صادقت الجمعية العامة العادية على البيانات المالية الموحدة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025.

#### **البند الخامس:**

الموافقة على توصية مجلس الإدارة بتخصيص صافي أرباح العام 2025م والبالغة قيمتها 6,746,767 دينار بحريني على النحو التالي:

- ترحيل مبلغ 17,051 دينار بحريني الى حساب الاحتياطي القانوني.
- توزيع أرباح نقدية على المساهمين عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م بإستثناء أسهم الخزينة بنسبة 15%

- Transfer of the remaining net profit of approximately BHD 4,257,557 to retained earnings after deducting dividends.

#### **Resolution No. 5:**

**The Ordinary General Assembly approved the appropriation of the net profit for 2025 amounting to BHD 6,746,767 as follows:**

- Transfer of BHD 17,051 to the statutory reserve account.
- Distribution of cash dividends to shareholders for the financial year ended 31 December 2025 (excluding treasury shares) at 15% of the Company's issued and paid-up capital, equivalent to 15 fils per share, amounting to a total of BHD 2,422,159.
- Appropriation of BHD 50,000 for charitable and civil society activities.
- Transfer of the remaining net profit of approximately BHD 4,257,557 to retained earnings after deducting dividends.

The dividend payment schedule for the shareholders was determined as follows:

Event	Date
<b>Cum-Dividend Date</b> (Last day of trading with entitlement to dividends)	13 April 2026
<b>Ex-Dividend Date</b> (First day of trading without entitlement to dividends)	14 April 2026
<b>Record Date</b> (Shareholders whose names are registered in the stock registry on this date are entitled to receive dividends)	15 April 2026
<b>Payment Date</b> (The day on which dividends will be distributed to eligible shareholders)	29 April 2026

من قيمة رأس المال الصادر والمدفوع للشركة بواقع 15 فلس لكل سهم وبما مجموعه 2,422,159 دينار بحريني.

- اعتماد مبلغ 50,000 دينار بحريني لأعمال الخير ومؤسسات المجتمع المدني.
- تحصيل المتبقي من صافي الأرباح ما يقارب 4,257,557 دينار بحريني الى الأرباح المستبقة، وذلك بعد خصم توزيعات الأرباح.

#### **القرار رقم 5:**

وافقت الجمعية العامة العادية على تخصيص صافي أرباح العام 2025م والبالغة قيمتها 6,746,767 دينار بحريني على النحو التالي:

- تحصيل مبلغ 17,051 دينار بحريني الى حساب الاحتياطي القانوني.
- توزيع أرباح نقدية على المساهمين عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م بإستثناء أسهم الخزينة بنسبة 15% من قيمة رأس المال الصادر والمدفوع للشركة بواقع 15 فلس لكل سهم وبما مجموعه 2,422,159 دينار بحريني.
- اعتماد مبلغ 50,000 دينار بحريني لأعمال الخير ومؤسسات المجتمع المدني.
- تحصيل المتبقي من صافي الأرباح ما يقارب 4,257,557 دينار بحريني الى الأرباح المستبقة، وذلك بعد خصم توزيعات الأرباح.

وقد تم تحديد مواعيد دفع الارباح للسادة المساهمين على النحو التالي:

التاريخ	الحدث
13 أبريل 2026م	آخر يوم تداول لاستحقاق الأرباح (آخر يوم تداول لاستحقاق الأرباح، ليتم تقييد اسم المساهم في سجل الأسهم يوم الاستحقاق)
14 أبريل 2026م	تاريخ تداول السهم بدون استحقاق (أول يوم تداول بدون استحقاق للأرباح)
15 أبريل 2026م	يوم الاستحقاق (المساهمون المقيد أسماؤهم في سجل الأسهم في هذا التاريخ لهم الحق في الحصول على الأرباح)
29 أبريل 2026م	يوم الدفع (اليوم الذي سيتم فيه توزيع الأرباح على المساهمين المستحقين)

**Agenda Item 6:**

**Approval of the Board of Directors' recommendation to allocate BHD 250,000 as remuneration to the members of the Board of Directors.**

**Resolution No. 6:**

The Ordinary General Assembly approved the Board of Directors' recommendation to allocate BHD 250,000 as remuneration for the Board members.

**Agenda Item 7:**

**To discuss and approve the Corporate Governance Report for 2025 and the Company's compliance with governance requirements issued by the Ministry of Industry and Commerce and the Central Bank of Bahrain.**

The Ordinary General Assembly reviewed and approved the Corporate Governance Report for the financial year ended 31 December 2025, confirming the Company's compliance with the governance requirements issued by the Ministry of Industry & Commerce, and the Central Bank of Bahrain.

**Resolution No. 7:**

The Corporate Governance Report for the financial year ended 31 December 2025 was approved.

**Agenda Item 8:**

**To approve the repurchase of the Company's shares (treasury shares) up to a maximum of 10% of the total shares issued for the following purposes:**

- Attracting strategic shareholders in line with the criteria and benefits as set by the Company for this category, and subject to Central Bank of Bahrain's approval on every sale transaction.
- Supporting liquidity of the shares.
- Employees share incentive program.

The Chairman of the Board read the item to the esteemed shareholders, and upon review, the following was resolved:

**البند السادس:**

الموافقة على توصية مجلس الإدارة باعتماد مبلغ 250,000 دينار بحريني كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة.

**القرار رقم 6:**

وافقت الجمعية العامة العادية على توصية مجلس الإدارة باعتماد مبلغ 250,000 دينار بحريني كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة.

**البند السابع:**

مناقشة تقرير حوكمة الشركات لسنة 2025م والتزام الشركة بمتطلبات الحوكمة الصادرة عن وزارة الصناعة والتجارة ومصرف البحرين المركزي والمصادقة عليه.

استعرضت الجمعية العامة العادية تقرير الحوكمة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م والتزام الشركة بمتطلبات الحوكمة الصادرة عن وزارة الصناعة والتجارة ومصرف البحرين المركزي وصادقت عليه.

**القرار رقم 7:**

تمت المصادقة على تقرير الحوكمة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م.

**البند الثامن:**

الموافقة على إعادة شراء أسهم الشركة (أسهم خزينة) بما لا يتجاوز 10% من إجمالي الاسهم الصادرة للأغراض التالية:

- استقطاب مساهمين استراتيجيين وفقاً للمعايير والمزايا التي تحددها الشركة لهذه الفئة، ورهناً بموافقة مصرف البحرين المركزي على كل عملية بيع.
- دعم السيولة للأسهم الشركة.
- برامج حوافز أسهم الموظفين.

قام رئيس مجلس الإدارة بتلاوة البند على السادة المساهمين الكرام، وبعد الاطلاع تقرر مايلي:

**Resolution No. 8:**

The AGM approved the repurchase of the Company's shares (treasury shares) up to a maximum of 10% of the total shares issued for the following purposes:

- Attracting strategic shareholders in line with the criteria and benefits as set by the Company for this category, and subject to Central Bank of Bahrain's approval on every sale transaction.
- Supporting liquidity of the shares.
- Employees share incentive program.

**Agenda Item 9:**

To notify and approve related party transactions conducted during the financial year ended 31 December 2025 as disclosed in Note (21) to the financial statements and the Board Report, in line with Article 189 of the Commercial Companies Law.

The Ordinary General Assembly reviewed and approved the related party transactions and transactions with major shareholders during the financial year ended 31 December 2025, as disclosed in Note 21 of the financial statements and in compliance with Article (189) of the Bahrain Commercial Companies Law. The shareholders were also presented with a list of related party transactions (stakeholders), which was approved.

**Resolution No. 9:**

The Ordinary General Assembly approved the related party transactions during the financial year ended 31 December 2025, in compliance with Article (189) of the Bahrain Commercial Companies Law.

**Agenda Item 10:**

To approve the conversion of 17,166 fractional shares into treasury shares of the Company, subject to regulatory approvals

**القرار رقم 8:**

تمت الموافقة على إعادة شراء أسهم الشركة (أسهم خزينة) بما لا يتجاوز 10% من إجمالي الاسهم الصادرة للأغراض التالية:

- استقطاب مساهمين استراتيجيين وفقاً للمعايير والمزايا التي تحددها الشركة لهذه الفئة، ورهناً بموافقة مصرف البحرين المركزي على كل عملية بيع.
- دعم السيولة للأسهم الشركة.
- برامج حوافز أسهم الموظفين

**البند التاسع:**

التبليغ والموافقة على العمليات التي جرت خلال السنة المالية المنتهية 31 ديسمبر 2025م مع أي من الأطراف ذات العلاقة كما هو مبين في الإيضاح رقم 21 من البيانات المالية وتقرير مجلس الإدارة تماشياً مع المادة 189 من قانون الشركات التجارية.

استعرضت الجمعية العامة العادية العمليات التي جرت خلال السنة المالية المنتهية مع أي أطراف ذات علاقة أو مع مساهمين رئيسيين في الشركة كما هو مبين في التوضيح رقم 21 من البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م تماشياً مع المادة (189) من قانون الشركات البحريني، كما اطلعت الجمعية العامة العادية على قائمة بالتعاملات مع الاطراف ذات العلاقة (أصحاب المصلحة) خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م، حيث تمت المصادقة عليها.

**القرار رقم 9:**

صادقت الجمعية العامة العادية على العمليات التي جرت خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م مع أي أطراف ذات علاقة أو مع مساهمين رئيسيين في الشركة تماشياً مع المادة (189) من قانون الشركات البحريني.

**البند العاشر:**

الموافقة على تحويل 17,166 من الاسهم الكسرية إلى أسهم خزينة في الشركة بعد الحصول على موافقة الجهات

**Resolution No. 10:**

The AGM approved the conversion of 17,166 fractional shares into treasury shares of the Company, subject to regulatory approvals.

**القرار رقم 10:**

تمت الموافقة على تحويل 17,166 من الاسهم الكسرية إلى أسهم خزينة في الشركة بعد الحصول على موافقة الجهات الرقابية.

**Agenda Item 11:**

**To approve the Board's recommendation for the dual listing of the Company's shares on Boursa Kuwait and to authorize the Chairman of the Board and/or the Chief Executive Officer, individually or their delegate(s), to undertake the necessary procedures, subject to obtaining all necessary approval from the Central Bank of Bahrain.**

The Shareholders resolved the following with respect to agenda item 11:

**البند الحادي عشر:**

الموافقة على توصية مجلس الإدارة بالإدراج المزدوج لأسهم الشركة في بورصة الكويت، وتفويض رئيس مجلس الإدارة و/أو الرئيس التنفيذي، كل على حدة أو من ينوب عنهما، باتخاذ الإجراءات اللازمة، رهناً بالحصول على جميع الموافقات اللازمة من قبل مصرف البحرين المركزي.

قرر السادة المساهمون مايلى بخصوص البند الحادي عشر:

**Resolution No. 11:**

The AGM approve the Board's recommendation for the dual listing of the Company's shares on Boursa Kuwait and to authorize the Chairman of the Board and/or the Chief Executive Officer, individually or their delegate(s), to undertake the necessary procedures, subject to obtaining all necessary approval from the Central Bank of Bahrain.

This shall include the authority to prepare execute and submit all required documentation applications declarations and undertakings, to determine the listing related parameters including any applicable listing price, and to appoint and engage listing advisors, legal consultants, financial advisors and any other professional advisors as may be required in connection with the cross-listing and to negotiate, approve and agree their respective fees and terms of engagement.

**القرار رقم 11:**

قررت الجمعية العامة العادية الموافقة على توصية مجلس الإدارة بالإدراج المزدوج لأسهم الشركة في بورصة الكويت، وتفويض رئيس مجلس الإدارة و/أو الرئيس التنفيذي، كل على حدة أو من ينوب عنهما، باتخاذ الإجراءات اللازمة، رهناً بالحصول على جميع الموافقات اللازمة من قبل مصرف البحرين المركزي. يشمل ذلك منح الصلاحية لإعداد وتنفيذ وتقديم جميع المستندات والطلبات والإقرارات والتعهدات اللازمة، وتحديد المعايير المتعلقة بالإدراج بما في ذلك أي سعر إدراج معمول به، وتعيين والتعاقد مع مستشاري الإدراج والمستشارين القانونيين والمستشارين الماليين وأي مستشارين مهنيين آخرين قد تكون هناك حاجة إليهم فيما يتعلق بالإدراج المزدوج، والتفاوض معهم والموافقة على أتعابهم وشروط التعاقد الخاصة بهم واعتمادها.

**Agenda Item 12:**

**To consider the following in relation to Employee share Incentive Plan ("ESIP") to be implemented for the Company, subject to obtaining all necessary approval from the Central Bank of Bahrain.**

- Approve ESIP as an employee share incentive scheme for senior management of the Company as approved by the Board of Directors on 25 February 2026.
- To authorize the Board of Directors of the Company to structure the ESIP and take all necessary steps to implement the ESIP, including setting up a trust in kingdom of Bahrain under the Bahrain Trust Law to administer the ESIP.

**البند الثاني عشر:**

النظر في البنود التالية المتعلقة بخطة حوافز أسهم الموظفين (Employee Share Incentive Plan ("ESIP")) المزمع تنفيذها للشركة، رهناً بالحصول على جميع الموافقات اللازمة من قبل مصرف البحرين المركزي.

- الموافقة على برنامج حوافز أسهم الموظفين (ESIP) للإدارة العليا بالشركة، وفقاً لما وافق عليه مجلس الإدارة بتاريخ 25 فبراير 2026.

- To authorize the Chairman or the Vice Chairman of the Board, or any person duly delegated by either of them, to execute, sign and deliver all documents, agreements, trust deeds and ancillary instruments necessary to implement the ESIP, and to take all actions required to give full effect to this resolution.

**Resolution No. 12:**

The AGM approved the Employee share Incentive Plan (“ESIP”) to be implemented for the Company, subject to obtaining all necessary approval from the Central Bank of Bahrain.

- Approve ESIP as an employee share incentive scheme for senior management of the Company as approved by the Board of Directors on 25 February 2026.
- To authorize the Board of Directors of the Company to structure the ESIP and take all necessary steps to implement the ESIP, including setting up a trust in kingdom of Bahrain under the Bahrain Trust Law to administer the ESIP.
- To authorize the Chairman or the Vice Chairman of the Board, or any person duly delegated by either of them, to execute, sign and deliver all documents, agreements, trust deeds and ancillary instruments necessary to implement the ESIP, and to take all actions required to give full effect to this resolution.

**Agenda Item 13:**

**Discharge of the Members of the Board of Directors from Liability for their Actions During the Financial Year Ended 31 December 2025.**

- تفويض مجلس إدارة الشركة بوضع هيكلية وآلية تنظيم برنامج حوافز أسهم الموظفين واتخاذ جميع الخطوات والإجراءات اللازمة لتنفيذه، بما في ذلك إنشاء صندوق عهدة في مملكة البحرين وفقاً لقانون العهد البحريني لإدارة البرنامج.
- تفويض رئيس مجلس الإدارة أو نائب رئيس مجلس الإدارة، أو من يفوضه أي منهما، بالتوقيع وإبرام وتسليم كافة المستندات والعقود وصكوك العهدة والوثائق التكميلية اللازمة لتنفيذ برنامج حوافز أسهم الموظفين، واتخاذ جميع الإجراءات المطلوبة لإعطاء هذا القرار كامل الأثر القانوني.

**القرار رقم 12:**

وافقت الجمعية العامة العادية على يلي بخصوص خطة حوافز أسهم الموظفين (“ESIP”) (Employee Share Incentive Plan) المزمع تنفيذها للشركة، رهناً بالحصول على جميع الموافقات اللازمة من قبل مصرف البحرين المركزي:

- الموافقة على برنامج حوافز أسهم الموظفين (ESIP) للإدارة العليا بالشركة، وفقاً لما وافق عليه مجلس الإدارة بتاريخ 25 فبراير 2026.
- تفويض مجلس إدارة الشركة بوضع هيكلية وآلية تنظيم برنامج حوافز أسهم الموظفين واتخاذ جميع الخطوات والإجراءات اللازمة لتنفيذه، بما في ذلك إنشاء صندوق عهدة في مملكة البحرين وفقاً لقانون العهد البحريني لإدارة البرنامج.
- تفويض رئيس مجلس الإدارة أو نائب رئيس مجلس الإدارة، أو من يفوضه أي منهما، بالتوقيع وإبرام وتسليم كافة المستندات والعقود وصكوك العهدة والوثائق التكميلية اللازمة لتنفيذ برنامج حوافز أسهم الموظفين، واتخاذ جميع الإجراءات المطلوبة لإعطاء هذا القرار كامل الأثر القانوني.

**البند الثالث عشر:**

إبراء ذمة السادة أعضاء مجلس الإدارة عن كل ما يتعلق بتصرفاتهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م.

**Resolution No. 13:**

The Ordinary General Assembly resolved to discharge the members of the Board of Directors from liability for their actions during the financial year ended 31 December 2025.

**القرار رقم 13:**

وافقت الجمعية على إبراء ذمة مجلس الإدارة من المسؤولية عن كل ما يتعلق بتصرفاتهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م.

**Agenda Item 14:**

**Approval to appoint/reappoint external auditors for the financial year 2026 and authorization of the Board to determine their fees.**

**البند الرابع عشر:**

الموافقة على إعادة تعيين مدققي الحسابات الخارجيين للسنة المالية 2026م، وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم.

**Resolution No. 14:**

The Ordinary General Assembly approved the reappointment of KPMG Fakhro as the Company's external auditors for the financial year ending 31 December 2026 and authorized the Board of Directors to determine their fees.

**القرار رقم 14:**

وافقت الجمعية العامة العادية على إعادة تعيين شركة كي بي إم جي فخر كمدققين خارجيين للشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2026، وفوضت مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم.

**Agenda Item 15:**

**Discussion of Any Other Matters in Accordance with Article 207 of the Commercial Companies Law.**

**البند الخامس عشر:**

مناقشة ما يستجد من أعمال طبقاً للمادة 207 من قانون الشركات التجارية

The Board did not receive any requests from shareholders to include additional items for discussion under Article 207 of the Bahrain Commercial Companies Law.

Since no further inquiries were raised by the shareholders, the Chairman expressed his gratitude to all shareholders and attendees for their participation and concluded the meeting, wishing the Company success in its next phase and emphasizing its commitment to fulfilling the aspirations of shareholders and investors.

The Ordinary General Assembly was adjourned at 12:15 PM.

لم يستلم المجلس أي طلب من المساهمين لادراج بنود أخرى في جدول أعمال الاجتماع للمناقشة وفقاً للمادة 207 من قانون الشركات التجارية البحريني وحيث لم يبد السادة المساهمين أية استفسارات أخرى، فقد توجه السيد رئيس مجلس الإدارة بالشكر لجميع المساهمين والحضور لتشريفهم بحضور الاجتماع سائلين الله عز وجل التوفيق والسداد في المرحلة المهمة القادمة للشركة لتحقيق ما يصبو ويطمح إليه المساهمين والمستثمرين و معلناً بذلك عن إنتهاء أعمال الجمعية العامة العادية في تمام الساعة 12:15 مساءً.



سميرة البلوشي  
أمين سر مجلس الإدارة  
Sameera Albulushi  
Board Secretary



نبيل نورالدين  
رئيس مجلس الإدارة  
Nabeel Nooruddin  
Board Chairman