

## Invitation of the Ordinary / Extraordinary General Meeting

### **To: Bahrain Bourse**

The Board of Directors of Khaleeji Commercial Bank BSC, is pleased to invite you to attend its General Assembly Meeting and Extra-Ordinary General Meeting to be held respectively on Tuesday 25<sup>th</sup> March 2020 at 10:00a.m. at Business Center, Bahrain Bourse, Kingdom of Bahrain, If the required quorum is not met, a second meeting will be held on 8<sup>th</sup> Sha'aban 1441 AH, 1<sup>st</sup> April 2020, or a third meeting, if required, will be held on 15<sup>th</sup> Sha'aban 1441 AH, 8<sup>th</sup> April 2020 at the same time and location to consider the following AGM/EGM agenda:

#### Ordinary General Meeting Agenda:

1. To approve the minutes of the previous Ordinary Assembly held on 13<sup>th</sup> March 2019.
2. To discuss and approve the Board of Directors' Report on the bank's business activities for the year ended 31<sup>st</sup> December 2019.
3. To read Shari'a Supervisory Board's Report on the Bank's transactions for the year ended 31<sup>st</sup> December 2019.
4. To read and approve the External Auditors' Report for the Accounts for the year ended 31<sup>st</sup> December 2019.
5. To discuss and approve the Financial Statements for the year ended 31<sup>st</sup> December 2019.
6. To authorize, ratify, and approve the operations and transactions carried out during the year ended 31<sup>st</sup> December 2019, with any related parties or major shareholders of the Bank, as presented in the notes No. (27) of the consolidated audited financial statements, pursuant to Article 189 of the Bahrain Commercial Companies Law.
7. To discuss and approve the Corporate Governance Report for the year ended 31<sup>st</sup> December 2019, and the bank's compliance with the CBB's requirements.
8. To release the Board of Directors from liability in respect of their management of the Bank for the year ended 31<sup>st</sup> December 2019.
9. To appoint / re-appoint of the External Auditors to audit accounts for the Financial Year 2020 and delegate the Board of Directors to specify their remuneration, subject to the CBB's approval.
10. To appoint a market maker for the Bank to provide Market Making services and to utilize up to 3% of the Bank's total issued shares for market making, and to authorize the Board of Directors or their delegates to select the market maker and to specify their

remuneration and to take all the necessary measures including sign all relevant documents and contracts in this regard, subject to the CBB's approval.

11. To approve de-listing the bank's shares from Dubai Financial Market and authorize the board of directors to carry out the procedures and requirements, subject to the approval of the Regulatory authorities.

12. To elect /appoint 10 members for the board of directors for the coming three years, subject to CBB's approval.

13. Any matters arising in accordance with Article 207 of the Commercial Companies Law.

### **Extra-Ordinary General Meeting Agenda**

1. To approve the minutes of the previous Extra-Ordinary Assembly held on 13th March 2018.

2. To approve the reduction in the issued and paid up capital from BD 105,000,000 distributed into 1,050,000,000 shares with the value of 100 fils per each share, to BD 89,211,948 distributed into 892,119,480 shares with the value of 100 fils per each share, through writing-off accumulated losses amounted to BD 15,788,052, subject to CBB's approval.

3. To approve the issuance of sukuk as Additional Tier 1 (AT1) Capital instrument up to US\$ 200 million, and authorize the board of directors to take the necessary decisions regarding the profit rate and issuance value, in addition to carrying out the procedures and requirements in this regard, subject to CBB's approval.

4. To approve the authorization to Mr. Hisham Al Rayes, board member, and / or Mr. Sattam Algozaibi, the Chief Executive Officer, or whom is delegated to take the necessary actions related to the aforementioned, including the amendments and notarization in the Memorandum of Association and Article of Associations.

5. Any matters arising in accordance with Article 207 of the Commercial Companies Law.

### **Important notes to shareholders:**

1. For the final statements for the financial year ended 31st December 2019 and a copy of the proxy card, visit the bank's website: [www.khcbonline.com](http://www.khcbonline.com)

2. The proxies (authorization documents) must be deposited in the bank, the Eastern Harbor Tower, Bahrain Financial Harbour, P.O. Box 60002, Tel: 17505050, 24th floor, or in Karvy computer share. 7th floor office in Al Zamil Tower, Office 74, Government Street, P.O.Box 514, Manama, Kingdom of Bahrain, Tel: 17215080, Fax: 17212055, or by e-mail: [bahrain.helpdesk@karvy.com](mailto:bahrain.helpdesk@karvy.com), no later than 24 hours before the meeting.

3. No member of the Board of Directors or employees of the Bank may be appointed, in accordance with the provisions of Article 203 of the Bahraini Commercial Companies Act No. 21 of 2001.



## دعوة لحضور اجتماع الجمعية العامة العادية/غير العادية

السادة / بورصة البحرين

يسر مجلس إدارة المصرف الخليجي التجاري ش.م.ب. دعوة السادة المساهمين لحضور اجتماعي الجمعية العامة العادية وغير العادية والمقرر عقدهما على التوالي في تمام الساعة العاشرة من صباح يوم الأربعاء ١ شعبان 1441هـ، الموافق ٢٥ مارس 2020 م، بمركز الأعمال بمقر بورصة البحرين بالمنامة، مملكة البحرين. وفي حال عدم اكتمال النصاب، فسيكون الاجتماع الثاني في يوم 8 شعبان 1441 هـ الموافق 1 أبريل 2020 م، على أن يعقد الاجتماع الثالث إذا اقتضى الأمر في يوم 15 شعبان 1441 هـ الموافق 8 أبريل 2020 م في نفس الزمان و المكان وذلك لمناقشة وإقرار البنود المدرجة في جدولي الأعمال أدناه:

### أولاً: جدول أعمال إجتماع الجمعية العامة العادية:

1. المصادقة على محضر الإجتماع السابق للجمعية العامة العادية والذي عقد بتاريخ 13 مارس 2019م.
2. مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن أعمال المصرف للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019م، والتصديق عليه.
3. الإستماع إلى تقرير هيئة الرقابة الشرعية عن أعمال المصرف للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019م.
4. الإستماع إلى تقرير مدققي الحسابات الخارجيين عن البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019م.
5. مناقشة البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019م، والتصديق عليها.
6. المصادقة والترخيص على العمليات التي جرت خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019م مع أي أطراف ذات علاقة أو مع مساهمين رئيسيين في المصرف كما هو مبين في ايضاحات البيانات المالية رقم (27) من القوائم المالية الموحدة، عملاً بنص المادة (189) من قانون الشركات التجارية البحريني .
7. مناقشة تقرير حوكمة الشركات للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019م، وإلتزام المصرف بمتطلبات مصرف البحرين المركزي، والتصديق عليه.
8. إبراء ذمة السادة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن تصرفاتهم خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019م.
9. التصديق على تعيين أو إعادة تعيين مدققي الحسابات الخارجيين لسنة 2020م، وتخويل مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم، وذلك بعد الحصول على موافقة مصرف البحرين المركزي .
10. الموافقة على تعيين صانع للسوق للمصرف وإستخدام ما لا يتعدى 3% من إجمالي أسهم المصرف الصادرة من أجل صناعة السوق، وتفويض مجلس الإدارة أو من يفوضهم المجلس بتعيين صانع السوق وتحديد أتعابه والقيام بكافة التدابير اللازمة لتنفيذ ما ورد والتوقيع على جميع المستندات والعقود ذات العلاقة، وذلك بعد الحصول على موافقة مصرف البحرين المركزي.
11. الموافقة على إلغاء ادراج أسهم المصرف من سوق دبي للأوراق المالية، وتفويض مجلس الإدارة لاتخاذ كافة الإجراءات اللازمة في هذا الشأن، وذلك خاضع لموافقة الجهات الرقابية.

١٢. انتخاب/ تعيين 10 أعضاء لمجلس الإدارة لفترة الثلاث سنوات القادمة، وذلك خاضع لموافقة مصرف البحرين المركزي.

١٣. مناقشة ما يستجد من أعمال وفقاً للمادة (207) من قانون الشركات التجارية.

ثانياً: جدول أعمال إجتماع الجمعية العامة غير العادية:

1. المصادقة على محضر اجتماع الجمعية العامة غير العادية السابق والذي عقد بتاريخ 13 مارس 2018م.

2. الموافقة على تخفيض رأس المال الصادر والمدفوع للمصرف من 105,000,000 دينار بحريني موزعة على 1,050,000,000 سهم بقيمة اسمية وقدرها مائة فلس لكل سهم إلى 89,211,948 دينار بحريني موزع على 892,119,480 سهم بقيمة اسمية وقدرها مائة فلس لكل سهم، من خلال اطفاء الخسائر المتراكمة بقيمة 15,788,052 دينار بحريني، وذلك خاضع لموافقة مصرف البحرين المركزي.

3. الموافقة على توصية مجلس الإدارة على اصدار صكوك كرأسمال إضافي فئة (Capital Additional Tire1) تصل قيمتها إلى 200,000,000 دولار امريكي وتخويل المجلس لاتخاذ كافة القرارات بشأن تحديد الربح و مبالغ الإصدار وتوقيتها وباقي التفاصيل الخاصة بإصدار الصكوك، وذلك خاضع لموافقة مصرف البحرين المركزي.

٤. الموافقة على تفويض عضو مجلس الادارة السيد هشام الريس أو/ والرئيس التنفيذي السيد سطاتم القصيبي أو من ينوب عنهم في اتخاذ كافة الإجراءات اللازمة لتنفيذ ما ورد أعلاه، والتوقيع على تعديل عقد التأسيس والنظام الأساسي للمصرف بالنيابة عن المساهمين أمام كاتب العدل بمملكة البحرين.

٥. ما يستجد من أعمال وفقاً للمادة (207) من قانون الشركات التجارية.

ملاحظات هامة للمساهمين:

1. للاطلاع على البيانات الختامية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019م والحصول على نسخة من بطاقة التوكيل، يمكنكم زيارة الموقع الإلكتروني للمصرف على [www.khcbonline.com](http://www.khcbonline.com)

2. يجب إيداع التوكيلات (مستندات التخويل) لدى المصرف، برج المرفأ الشرقي، مرفأ البحرين المالي، ص.ب: 60002، هاتف: 17505050، الطابق 24، أو لدى شركة كارفي كمبيوتر شير ذ.م.م. في مكتبهم الكائن بالطابق السابع في برج الزامل، مكتب 74، شارع لحكومة، ص.ب. 514، المنامة، مملكة البحرين، هاتف: 17215080، فاكس: 17212055، أو عن طريق البريد الإلكتروني [bahrain.helpdesk@karvy.com](mailto:bahrain.helpdesk@karvy.com) في موعد أقصاه 24 ساعة قبل موعد الاجتماع.

3. لا يجوز توكيل أحد أعضاء مجلس الإدارة أو موظفي المصرف، وفقاً لأحكام المادة (203) من قانون الشركات التجارية البحرين رقم 21 لسنة 2001م.

Name	الإسم
Fajer Al Busmait	فجر البوسميط
Title	المسمى الوظيفي
Head of Compliance	مدير إدارة الإلتزام
Company Seal	التوقيع
	