

**Disclosure of Material Information**

To: Bahrain Bourse

Bahrain Islamic Bank B.S.C would like to announce the following:

**الإفصاح عن معلومات جوهرية**

السادة / بورصة البحرين،

تعلم شركة بنك البحرين الإسلامي ش.م.ب عن الإفصاح عن المعلومات الجوهرية المبين تفاصيلها أدناه:

Date	29-07-2021	29-07-2021	التاريخ
Company Name	Bahrain Islamic Bank B.S.C.	بنك البحرين الإسلامي ش.م.ب	إسم الشركة
Trading Code	BISB	BISB	رمز التداول
Subject	<b>Judgement Issued against BisB in favor of the Official Committee Of Unsecured Creditors Of Arcapita Bank B.S.C. (c)</b>	<b>الحكم الصادر ضد بنك البحرين الإسلامي لصالح اللجنة الرسمية لمجموعة الدائنين غير المضمونين لبنك أركابيتا ش.م.ب</b>	الموضوع
Material Information	<p>A judgment dated April 2021 was issued by the US Bankruptcy Court of the Southern District of new York, in favor of the Official Committee Of Unsecured Creditors Of Arcapita Bank B.S.C. (c) (“Claimant”) against BisB, by which the Claimant was awarded an amount equal to USD9.8m plus a pre- judgement interest at 9% and legal costs. The case relates to a historic set-off transaction which took place in 2012 based on BisB’s entitlement to the disputed amount, pursuant to the investment relation concluded with Arcapita Bank , noting that BisB has exercised the disputed set-off pursuant to a Bahrain Law opinion obtained at the time.</p> <p>BisB disputed the awarded legal interest at the New York statutory rate of 9% and requested that the Federal Rate of 0.738% applies instead which would be equivalent to approximately USD 0.7m.</p> <p>We are expecting a call from the judge to advise on the determined interest rate, after which the judgement will be formally entered and BisB’s board will be in a position to consider its options in relation to the judgment/appeal.</p>	<p>بتاريخ أبريل من عام 2021 ، اصدرت محكمة الإفلاس الأمريكية التابعة لمقاطعة نيويورك الجنوبية ، حكماً لصالح اللجنة الرسمية لمجموعة الدائنين غير المضمونين لبنك أركابيتا، ضد بنك البحرين الإسلامي ، حيث قضى الحكم بالزام البنك بسداد مبلغ يعادل 9.8 مليون دولار أمريكي بالإضافة الى الفوائد القانونية عن مرحلة ما قبل صدور الحكم النهائي بواقع 9% والمصاريف القانونية . تستند الدعوى الى واقعة قيام بنك البحرين الإسلامي بإجراء المقاصة لاستيفاء المبلغ المستحق له من العمليات الاستثمارية المبرمة مع أركابيتا منذ عام 2012 ، علماً ان المقاصة المنازع بشأنها قد استندت الى الرأي القانوني الصادر انذاك من احدى مكاتب المحاماة في مملكة البحرين .</p> <p>طعن بنك البحرين الإسلامي على معدل الفائدة المقررة بواقع 9% والتي تقررت بموجب معدل الفائدة المعمول به في مقاطعة نيويورك، مطالباً بتطبيق معدل الفائدة الاتحادي بواقع 0.738% أي ما يعادل 0.7 مليون دولار تقريباً.</p> <p>أننا الان في طور انتظار رأي القضاء حول معدل الفائدة الساري على مبلغ المطالبة ، ليتسنى لمجلس ادارة البنك تقرير اللازم بشأن الاجراءات المستقبلية وتحديد اجراءات الاستئناف.</p>	المعلومات الجوهرية

<b>Impact on Financial Position</b>	Without prejudice to BisB's right to appeal the judgement, and the potentials of having the judgement overturned as deemed appropriate by the US Court of Appeal , a provision of USD 14 million has been designated which consists of USD 10 million for the principal amount and USD 4 million against the estimated interest that may be incurred.	دون المساس بأحقية بنك البحرين الإسلامي في استئناف الحكم الصادر ، وامكانية التغيير في مجريات الحكم الصادر على النحو الذي ستقره محكمة الاستئناف الامركية ، إلا أنه قد تم تحديد مخصص مالي بمبلغ 14 مليون دولار أمريكي والذي يتضمن 10 مليون دولار أمريكي لتغطية مبلغ المطالبة الأصلي و4 مليون دولار أمريكي لتغطية الأرباح المقدرة التي قد يتم تكبدها.	الأثر على المركز المالي
<b>Previous relevant disclosures (if any)</b>	Non-Applicable	لا يوجد	إفصاحات سابقة ذات صلة (إن وجدت)

<b>Name</b>	<b>Mohamed Ayada Matar</b>	محمد عياده مطر	الإسم
<b>Title</b>	<b>Acting Head of Compliance and AML, and MLRO</b>	القائم بأعمال رئيس الامتثال ومكافحة غسل الأموال، ومسؤول الإبلاغ عن غسل الأموال	المسمى الوظيفي
<b>Company Seal</b> ختم الشركة		<b>Signature</b> التوقيع	
			