CMP/APR/2014/0008
14 April 2014

Ms. Noura Al Hatimi
VP - Head of Listing & Disclosure Dept.
Dubai Financial Market
PO Box 9700
Dubai - United Arab Emirates
Fax No.: +971 43315148

Dear Ms. Al Hatimi,

Ordinary & Extraordinary General Meeting for the Financial Year Ended 31 December 2103

The Ordinary & Extraordinary General Meeting of Gulf Finance House BSC ("GFH") was held today, ***Monday 14th April 2014,*** at Bahrain Financial Harbour, East Tower, 28th floor, the shareholders participation in today's AGM was **27.85 %**

The following decisions were adopted at the Meeting:

a) Ordinary General Meeting:

1. The minutes of the previous year AGM which was held on 4th April 2013, were approved.
2. The Board of Directors' report on the bank's business activities for the year ended 31 December 2013 was discussed and approved.
3. The auditor's report about the accounts of the financial year ended 31 December 2013 was discussed.
4. The Sharia Supervisory Board's report on the bank's business activities for the year ended 31 December 2013 was discussed.
5. The closing of accounts of the financial year ended 31 December 2013 was approved.
6. The Board of Directors' recommendation whereby no dividends will be distributed for the financial year ended 31 December 2013 was approved.

CMP/APR/2014/0008
14 أبريل 2014

الآنسة نـــورة الحـــاتمـــي المحترمة
نائب رئيس - رئيس إدارة الإفصاح والإدراج
سوق دبي المالي
ص.ب 9700
دبـــــي – الإمارات العربية المتحدة
فاكس رقم: 43315148 971+

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،

الجمعية العامة العادية وغير العادية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2013

عقد اليوم ***الاثنين الموافق 14 ابريل 2014***، اجتماع الجمعية العامة العادية وغير العادية لبيت التمويل الخليجي وذلك في مرفأ البحرين المالي، البرج الشرقي، الطابق 28، بنسبة حضور من السادة المساهمين بلغت **27.85%.**

تم خلال الاجتماع اتخاذ القرارات التالية:

أ) الجمعية العامة العادية:

1. المصادقة على محضر اجتماع الجمعية العامة العادية السابق المنعقد بتاريخ 4 أبريل 2013.
2. مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن أعمال البنك للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2013 والمصادقة عليه.
3. مناقشة تقرير مراقبي الحسابات حول حسابات السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2013.
4. مناقشة تقرير هيئة الرقابة الشرعية عن التدقيق في أعمال البنك للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2013.
5. المصادقة على الحسابات الختامية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2013.
6. اعتماد توصية مجلس الإدارة بعدم توزيع أي أرباح للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2013

7. The Board of Directors' recommendation to allocate the net profit for the year as per below was approved:

   a. To transfer US$ 626,700 to the Statutory Reserve account.

   b. To transfer the remaining amount of US$ 5,640,300 to the Retained Earnings account.

8. The corporate governance report for the financial year ended 31 December 2013 was discussed.

9. The members of the Board were released from liability in respect of the Bank for the financial year ended 31 December 2013.

10. The reformation of the new Board was discussed and accordingly eight members were elected/ re-elected for the next three years period i.e., 2014-2017.

    Following individuals have been elected as the new Board of Directors of GFH:

    1) Dr. Ahmed Al Mutawa
    2) Mr. Mosobah Al Mutairy
    3) Mr. Salah Nourideen
    4) Mr. Faisal Abdulla Fouad
    5) Mr. Bashar Mohammed Almutawa
    6) Mr. Yousef Ibrahim Y. Al Ghanim
    7) Mr. Hafedh Fakher Mohammed
    8) Dr. Khalid M. Alkhazraji

11. The re-appointment of KPMG as the auditors of GFH for the year 2014 was approved; also the Board was authorized to set their fees.

12. The re-appointment of the Shari'a Supervisory Board of GFH for the year 2014 was approved.

7. اعتماد توصية مجلس الإدارة بتخصيص صافي أرباح العام على النحو التالي:

   أ- تحويل مبلغ 626,700 دولار أمريكي إلى الاحتياطي القانوني.

   ب- ترحيل المبلغ المتبقي وقدره 5,640,300 دولار أمريكي إلى حساب الإيرادات المستبقاة.

8. مناقشة تقرير حوكمة الشركات للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2013.

9. إبراء ذمة السادة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن تصرفاتهم تجاه البنك خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2013.

10. مناقشة إعادة تشكيل أعضاء جدد لعضوية مجلس الإدارة بحيث تم انتخاب/إعادة انتخاب ثمانية أعضاء للسنوات الثلاث القادمة، 2014/2017.

    فيما يلي أسماء الأعضاء الجدد المنتخبين لمجلس إدارة بيت التمويل الخليجي:

    1) الدكتور أحمد المطوع
    2) السيد مصبح المطيري
    3) السيد صلاح نورالدين
    4) السيد فيصل عبدالله فؤاد
    5) السيد بشار محمد المطوع
    6) السيد يوسف إبراهيم الغانم
    7) السيد حافظ فخر محمد
    8) الدكتور خالد الخزرجي

11. الموافقة على إعادة تعيين مراقبي الحسابات السادة KPMG لمراقبة حسابات البنك لعام 2014 وتخويل مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم.

12. الموافقة على إعادة تعيين هيئة الرقابة الشرعية للبنك لعام 2014.

Nabeel Mirza
Compliance Manager & MLRO
Compliance Department
Gulf Finance House s.a.c. - CR 44136

b) Extraordinary General Meeting:

1. The minutes of the previous meeting held on 14th November 2010, were approved.

2. The reduction of the share's nominal value from US$ 0.3075 to US$ 0.265 (and the subsequent reduction of the issued and paid-up capital from US$ 972,281,164 to US$ 837,900,841) was approved.

3. The issuance of GFH's sukuks scheme or new facilities of up to US$ 500 million (to be used to restructure the current liabilities, develop projects and for acquisitions for the benefit of the bank), subject to the CBB's approval, was approved. The facility will be convertible to shares with a discount to market value

4. To Board of Directors were authorized to determine the final structure and terms of sukuks or facilities; and obtain the necessary approvals.

5. The Chairman (or the person acting on his behalf) was authorized to sign amendment to the Memorandum and Article of Association on behalf of the shareholders before the Notary Public to reflect the above changes to the capital.

ب) الجمعية العامة غير العادية:

1. المصادقة على محضر إجتماع الجمعية العامة غير العادية السابق المنعقد بتاريخ 14 نوفمبر 2010.

2. الموافقة على خفض القيمة الاسمية للسهم والتي تبلغ 0.3075 دولار أمريكي إلى 0.265 دولار أمريكي (وما يترتب عليه من تخفيض لرأس المال الصادر والمدفوع من 972,281,164 إلى 837,900,841 دولار أمريكي).

3. الموافقة على قيام بيت التمويل الخليجي بإصدار برنامج صكوك أو تسهيلات جديدة بقيمة تصل إلى 500 مليون دولار أمريكي (لصالح إعادة هيكلة الالتزامات الحالية وتطوير المشاريع والقيام بعمليات إستحواذ لصالح البنك)، شريطة الحصول على موافقة مصرف البحرين المركزي. وسوف تكون هذه التسهيلات قابلة للتحويل إلى أسهم عادية.

4. الموافقة على تفويض مجلس الإدارة لتحديد الهيكل النهائي والشروط الخاصة بالصكوك أو التسهيلات والحصول على الموافقات اللازمة.

5. تم تخويل رئيس مجلس الإدارة أو من ينوب عنه بالتوقيع على تعديل عقد التأسيس والنظام الأساسي نيابة عن المساهمين أمام كاتب العدل فيما يتعلق بالتغيرات السابقة الذكر.

وتفضلوا بقبول فائق التحية والاحترام،،،

Yours Sincerely,

نبيـــل مـــيرزا
مدير الإلتزام ومكافحة غسيـــل الأمـوال
Nabeel Mirza
Compliance Manager & MLRO

Nabeel Mirza
Compliance Manager & MLRO
Compliance Department
Gulf Finance House B.S.C. - CR 44136