Ordinary & Extraordinary General Meetings For the financial year Ended 31 December 2013

You are cordially invited to attend the Ordinary & Extraordinary General Meeting of Gulf Finance House BSC ("GFH") to be held on **Monday, 31st March, 2014 at 10:00am at Bahrain Financial Harbour, East Tower - 28th Floor**, to discuss and approve the following agenda. If the required legal quorum is not available, a second meeting will be held on **Monday 7th April, 2014,** or a third meeting, if required, will be held on **Monday 14th April, 2014** at the same time and place.

Agenda of the Ordinary General Meeting:

1. To approve the minutes of the previous meeting held on 4th April 2013.

2. To discuss and approve the Board of Directors' report on the bank's business activities for the year ended 31 December 2013.

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

يسر بيت التمويل الخليجي دعوة المساهمين الكرام لحضور اجتماع الجمعية العامة العادية وغير العادية المقرر عقده في تمام **الساعة العاشرة من صباح يوم الاثنين 30 جمادي الأول 1435 هـ الموافق 31 مارس 2014 في مرفأ البحرين المالي، البرج الشرقي – الطابق 28**، وذلك لمناقشة وإقرار جدول الأعمال التالي. وفي حال عدم اكتمال النصاب، فسيكون الاجتماع الثاني **يوم الاثنين الموافق 7 أبريل 2014** والاجتماع الثالث إذا اقتضى الأمر **يوم الاثنين الموافق 14 أبريل 2014** في نفس الزمان والمكان.

جدول أعمال الجمعية العامة العادية:

1. التصديق على محضر اجتماع الجمعية العامة العادية السابق المنعقد بتاريخ 4 ابريل 2013.

2. مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن أعمال البنك للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2013م والتصديق عليه.

3. To read the auditor's report about the accounts of the financial year ended 31 December 2013.

3. الاستماع إلى تقرير مراقبي الحسابات على حسابات السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2013م.

4. To read the Sharia Supervisory Board's report about the bank's business activities for the year ended 31 December 2013.

4. الاستماع إلى تقرير هيئة الرقابة الشرعية عن التدقيق في أعمال البنك للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2013م.

5. To discuss and approve the closing accounts of the financial year ended 31 December 2013.

5. مناقشة واعتماد الحسابات الختامية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2013م والتصديق عليها.

6. To approve the Board of Directors' recommendation whereby no dividends will be distributed for the financial year ended 31 December 2013.

6. اعتماد توصية مجلس الإدارة بعدم توزيع أي أرباح للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2013م.

7. To approve the board's recommendation to allocate the net profit for the year as follows:

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

a) Transfer of US$ 626,700 to the Statutory Reserve account.

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

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

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

8. To discuss the corporate governance report for the financial year ended 31 December 2013.

8. مناقشة تقرير الحوكمة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2013م.

9. To release the members of the Board from liability in respect of the Bank for the financial year ended 31 December 2013.

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

10. To discuss the reformation and election of the Board of Directors of the bank for the next three years from 2014 to 2017 (8 members) subject to obtaining the CBB's approval.

10. إعادة تشكيل وانتخاب مجلس إدارة البنك للسنوات الثلاث القادمة من 2014 إلى 2017 (ثمانية أعضاء) شريطة الحصول على موافقة مصرف البحرين المركزي.

11. To approve the appointment/reappointment of the auditors of GFH for the year 2014 and authorize the Board of Directors to fix their fees.

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

12. To approve the appointment/reappointment of the Shari'a Supervisory Board for the year 2014.

12. الموافقة على تعيين/إعادة تعيين هيئة الرقابة الشرعية لعام 2014م.

13. Discuss any other matters in accordance with Article 207 of the Commercial Companies Law.

13. مناقشة ما يستجد من أعمال طبقا للمادة 207 من قانون الشركات التجارية

Agenda of the Extraordinary General Meeting:

1. To approve the minutes of the previous meeting held on 14th November 2010.

2. To discuss and approve 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.

3. To discuss and approve the issue by GFH of a 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. Such facility will be convertible to common shares, subject to CBB's approval.

4. To authorize the Board of Directors to determine the final structure and terms of sukuks or facilities and obtain the necessary approvals.
5. To authorize the Chairman or the

جدول أعمال الجمعية العامة الغير العادية:

1. التصديق على محضر اجتماع الجمعية العامة الغير العادية السابق المنعقد بتاريخ 14 نوفمبر 2010.

2. التباحث والموافقة 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. التباحث والموافقة 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. سوف تكون هذه التسهيلات قابلة للتحويل إلى أسهم عادية شريطة الحصول على موافقة مصرف البحرين المركزي.

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

5. تخويل رئيس مجلس الإدارة أو من ينوب عنه بالتوقيع على تعديل عقد التأسيس والنظام الأساسي نيابة عن المساهمين أمام كاتب العدل فيما يتعلق بالتغيرات في رأس المال لتعكس ما تقدم.

د. أحمـــد المطـــوع
رئيـــس مجـــلس الإدارة

5. person acting on his behalf to sign the amendment to the Memorandum and Articles of Association on behalf of the shareholders before the Notary Public to reflect the above changes to the capital.

Dr. Ahmed Al Mutawa
Chairman