CMP/APR/2015/0012
12 April 2015

Mr. Hassan Al Serkal
EVP, COO – Head of Operations Division
Market Operations Division
Dubai Financial Market
PO Box 9700
Dubai - United Arab Emirates
Fax No.: +971 43315148

Dear Mr. Al Serkal,

Ordinary & Extraordinary General Meeting for the Financial Year Ended 31 December 2014

The Ordinary & Extraordinary General Meeting of Gulf Finance House BSC ("GFH") was held today, ***Sunday 12th April 2015,*** at Bahrain Financial Harbour, East Tower, 28th floor, the shareholders participation in today's AGM was **26.42%**

The following decisions were adopted at the Meeting:

a) Ordinary General Meeting:

1. The minutes of the previous year AGM which was held on 14th April 2014, were approved.
2. The Board of Directors' report on the bank's business activities for the year ended 31 December 2014 was discussed and approved.
3. The auditor's report about the accounts of the financial year ended 31 December 2014 was discussed.
4. The Sharia Supervisory Board's report on the bank's business activities for the year ended 31 December 2014 was discussed.
5. The closing of accounts of the financial year ended 31 December 2014 was discussed and approved.

CMP/APR/2015/0012
12 أبريـــل 2015

السيـــد حسن عبدالرحمن السركال المحترم
نائب رئيس تنفيذي – رئيس تنفيذي العمليات
رئيس قطاع العمليات
سوق دبي المالي
ص.ب 9700
دبـــي – الإمارات العربية المتحدة
فاكس رقم: 43315148 971+

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،

الجمعية العامة العادية وغير العادية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014

عقد اليوم ***الأحد الموافق 12 ابريل 2015***، اجتماع الجمعية العامة العادية وغير العادية لبيت التمويل الخليجي وذلك في مرفأ البحرين المالي، البرج الشرقي، الطابق 28، بنسبة حضور من السادة المساهمين بلغت **26.42%.**

تم خلال الاجتماع اتخاذ القرارات التالية:

أ) الجمعية العامة العادية:

1. المصادقة على محضر اجتماع الجمعية العامة العادية السابق المنعقد بتاريخ 14 أبريل 2014.
2. مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن أعمال البنك للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014 والمصادقة عليه.
3. مناقشة تقرير مراقبي الحسابات حول حسابات السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014.
4. مناقشة تقرير هيئة الرقابة الشرعية عن التدقيق في أعمال البنك للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014.
5. المصادقة على البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014م والمصادقة عليها.

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

   a. To transfer a sum of US$1,105,867 to the Statutory Reserve account.

   b. To transfer the remaining amount of US$9,952,805 to the Retained Earnings account.

7. The corporate governance report for the financial year ended 31 December 2014 was discussed.

8. The internal remuneration system in accordance with the requirements of the Central Bank of Bahrain was approved. In addition, the Board of Directors was authorized to set out the policies and procedures pertaining to the implementation of this system and, whenever required from time to time, make the changes that it deems fit, subject to the CBB's approval, was approved.

9. The members of the Board were released from their liability in respect of their management of GFH for the financial year ended 31 December 2014.

10. The appointment/reappointment of the auditors of GFH for the year 2015 and authorize the Board of Directors to fix their fees (upon obtaining the approval of the CBB).

11. The appointment/reappointment of the Shari'a Supervisory Board of GFH for the year 2015 was approved.

6. الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة بتخصيص صافي ارباح العام على النحو التالي:

أ- تحويل مبلغ (1,105,867) دولار أمريكي إلى حساب الاحتياطي القانوني.

ب- ترحيل المبلغ المتبقي وقدره (9,952,805) دولار أمريكي إلى حساب الإيرادات المستبقاة.

7. مناقشة تقرير حوكمة البنك للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014م.

8. الموافقة على اعتماد نظام المكافآت الداخلي المتوافق مع متطلبات مصرف البحرين المركزي، و تفويض مجلس الإدارة في وضع وتنفيذ السياسات والقواعد التفصيلية لتنفيذه، وإجراء التعديلات التي يراها لازمة عليه من وقت لآخر، حسب ما تقتضيه الحاجة، و يخضع هذا لموافقة مصرف البحرين المركزي.

9. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن إدارتهم للشركة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014م.

10. الموافقة على تعيين/إعادة تعيين مراقبي الحسابات لمراقبة حسابات البنك لعام 2015م وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم (شريطة الحصول على موافقة مصرف البحرين المركزي).

11. الموافقة على تعيين/اعادة تعيين هيئة الرقابة الشرعية لعام 2015م.

b) Extraordinary General Meeting:

1. The minutes of the previous meeting held on 14th February 2014, were approved.

2. The Board of Directors' proposal on the elimination of the accumulated losses to allow for distribution of dividends in future through reducing the company's issued and paid-up capital from US$1,494,986,505 divided into 5,641,458,509 shares of a nominal value of US$0.265 each to US$597,994,604, divided into 2,256,583,403 shares of a nominal value of US$0.265 per share (at a rate of reduction of 6 shares for each 10 shares held approximately) was approved.

ب) الجمعية العامة غير العادية:

1. المصادقة على محضر اجتماع الجمعية العامة غير العادية السابق المنعقد بتاريخ 14 فبراير 2014.

2. الموافقة على إقتراح مجلس الإدارة على بشطب الخسائر المتراكمة لغرض توزيع الأرباح، وذلك بتخفيض رأس مال الشركة تخفيض رأس مال الشركة الصادر والمدفوع من مبلغ 1,494,986,505 دولار أمريكي موزع على 5,641,458,509 سهم بقيمة أسمية 0.265 دولار أمريكي للسهم الواحد إلى مبلغ 597,994,604 دولار أمريكي موزع على 2,256,583,403 سهم بقيمة أسمية 0.265 دولار أمريكي للسهم الواحد (التخفيض بمعدل 6 أسهم لكل 10 أسهم مملوكة تقريبا).

3. The Board of Directors' proposal whereby GFH will own up to 10% of its capital as treasury shares to support the market price of the share was approved.

3. الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة على تملك الشركة حتى 10% من رأس مال الشركة كأسهم خزينة وذلك لدعم سعر السهم في السوق.

4. The Board of Directors' proposal to change the commercial name of the Company from "Gulf Finance House" to "GFH Financial Group B.S.C." was approved.

4. الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة على تغيير الاسم التجاري للشركة من بيت التمويل الخليجي إلى **"مجموعة جي أف اتش المالية ش.م.ب."" "GFH Financial Group B.S.C."** ".

5. The Board of Directors' resolution to amend the Memorandum of Association and Articles of Association in accordance with the provisions of Law No. (50) of 2014 with respect to the amendment of some provisions of the Commercial Companies Law promulgated by Legislative Decree No. 20 of 2001 was approved.

5. الموافقة على قرار مجلس الإدارة بتعديل عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة ليتوافق مع متطلبات قانون رقم (50) لسنة 2014 والخاص بتعديل بعض أحكام قانون الشركات التجارية الصادر بالمرسوم بقانون رقم (21) لسنة 2001.

6. The Board of Directors' resolution to amend the Memorandum of Association and Articles of Association of the Company to be in compliance with the remuneration regulations issued by the CBB, whereby Clauses (c) and (e) of Article (6) in both the Memorandum and Articles of Association of the Company shall be deleted as well as Clause (a.2.) of Article 65 of the Articles of Association, was approved.

6. الموافقة على قرار مجلس الإدارة بتعديل عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة ليتوافق مع قواعد المكافآت لمصرف البحرين المركزي، وذلك بحذف الفقرتين (ج)، (هـ)، من المادة السادسة في كل من عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة، وحذف البند الثاني من الفقرة (أ) من المادة 65 من النظام الأساسي للشركة.

7. The amendment of the Memorandum and Articles of Association to reflect the changes indicated in this Agenda was approved.

7. الموافقة على تعديل عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة ليتوافقا مع التغييرات المذكورة في جدول الأعمال.

8. 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.

8. تم تفويض رئيس مجلس الإدارة أو من ينوب عنه بالتوقيع على تعديل عقد التأسيس والنظام الأساسي نيابة عن مساهمي الشركة واتخاذ كل ما يلزم من إجراءات أمام كاتب العدل لهذا الغرض.

c) Other Matters:

ج) ما يستجد من أعمال:

1. The Board of Directors was authorized to perform an analysis of the continuation of GFH's shares listing in London Stock Exchange (GDR) and Kuwait Stock Exchange and adopt the necessary resolutions in this respect, subject to receiving the necessary regulatory approvals if required.

1. تم تفويض مجلس الإدارة لدراسة و إتخاذ ما يلزم بخصوص استمرارية إدراج أسهم البنك في كل من سوق لندن للأوراق المالية (GDR) و سوق الكويت للأوراق المالية، شريطة الحصول على الموافقات الرقابية إن لزم.

وتفضلوا بقبول فائق التحية والاحترام،،،

Yours Sincerely,

Nabeel Mirza
Compliance Director & MLRO

نبيـــل مـــيرزا
مدير إداري للإلتزام ومكافحة غسيـــل الأموال