Ordinary & Extraordinary General Meetings For the financial year Ended 31 December 2014

You are cordially invited to attend the Ordinary & Extraordinary General Meeting of Gulf Finance House BSC ("GFH") to be held on **Sunday, 29th March 2015, 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 **Sunday, 5th April 2015,** or a third meeting, if required, will be held on **Sunday, 12th April 2015,** at the same time and place.

Agenda of the Ordinary General Meeting:

1. To approve the minutes of the previous meeting held on 14th April 2014.
2. To discuss and approve the Board of Directors' report on the bank's business activities for the year ended 31 December 2014.

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

يسر بيت التمويل الخليجي دعوة المساهمين الكرام لحضور اجتماع الجمعية العامة العادية وغير العادية المقرر عقده في تمام **الساعة العاشرة من صباح يوم الأحد 9 جمادي الآخر 1436 هـ الموافق 29 مارس 2015 في مرفأ البحرين المالي، البرج الشرقي – الطابق 28**، وذلك لمناقشة وإقرار جدول الأعمال التالي. وفي حال عدم اكتمال النصاب، فسيكون الاجتماع الثاني **يوم الأحد الموافق 5 أبريل 2015** والاجتماع الثالث إذا اقتضى الأمر **يوم الأحد الموافق 12 أبريل 2015** في نفس الزمان والمكان.

جدول أعمال الجمعية العامة العادية:

1. قراءة محضر اجتماع الجمعية العامة العادية السابق المنعقد بتاريخ 14 ابريل 2014 و المصادقة عليه.
2. مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن أعمال البنك للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014م والمصادقة عليه.

3. To read and discuss the auditor's report about the accounts of the financial year ended 31 December 2014.

3. إستماع ومناقشة تقرير مراقبي الحسابات عن البيانات المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014م والمصادقة عليه.

4. To read the Sharia Supervisory Board's report about the bank's business activities for the year ended 31 December 2014.

4. إستماع تقرير هيئة الرقابة الشرعية عن التدقيق في أعمال البنك للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014م.

5. To discuss and approve the closing accounts of the financial year ended 31 December 2014.

5. مناقشة البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014م والمصادقة عليها.

6. To approve the Board of Directors' recommendation to allocate the net profits for the year as follows:

   a. Transfer a sum of US$1,105,867 to the Statutory Reserve account.
   b. Transfer the remaining amount of US$9,952,805 to the Retained Earnings account.

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. To discuss the corporate governance report for the financial year ended 31 December 2014.

7. مناقشة تقرير حوكمة البنك للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014م و التزام البنك لمتطلبات مصرف البحرين المركزي و المصادقة عليه.

8. To approve the internal remuneration system in accordance with the requirements of the Central Bank of Bahrain, authorize the Board of Directors to set out the policies and procedures pertaining to

8. الموافقة على اعتماد نظام المكافآت الداخلي المتوافق مع متطلبات مصرف البحرين المركزي، وتفويض مجلس الإدارة في وضع وتنفيذ السياسات والقواعد التفصيلية لتنفيذه، وإجراء التعديلات التي

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.

يراها لازمة عليه من وقت لآخر، حسب ما تقتضيه الحاجة، و يخضع هذا لموافقة مصرف البحرين المركزي.

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

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

10. To approve 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).

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. To approve the appointment /reappointment of the Shari'a Supervisory Board for the year 2015.

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

12. Any matter arising in accordance with Article 207 of the Commercial Companies Law.

12. ما يستجد من أعمال طبقاً للمادة 207 من قانون الشركات التجارية.

Agenda of the Extraordinary General Meeting:

1. To approve the minutes of the previous meeting held on 14th February 2014.

2. To discuss and approve 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 (rate of reduction will be 6 shares for each 10 shares held approximately) to US$597,994,604, divided into 2,256,583,403 shares of a nominal value of US$0.265 per share, the difference resulted by the reduction shall be amortized as part of the recovered shares account, subject to the CBB approval.

3. To approve 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, subject to the CBB approval.

جدول أعمال الجمعية العامة الغير العادية:

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

.2 مناقشة اقتراح مجلس الإدارة والموافقة على شطب الخسائر المتراكمة لغرض توزيع الأرباح، وذلك بتخفيض 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 (سوف يكون التخفيض بمعدل 6 أسهم لكل 10 أسهم مملوكة تقريبا) إلى مبلغ 597,994,604 دولار أمريكي موزع على 2,256,583,403 سهم بقيمة أسمية 0.265 دولار أمريكي للسهم الواحد، وتطفأ الفروقات الناتجة عن التخفيض ضمن حساب الأسهم المستردة و يخضع هذا لموافقة مصرف البحرين المركزي.

.3 الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة على تملك الشركة حتى 10% من رأس مال الشركة كأسهم خزينة وذلك لدعم سعر السهم في السوق، و يخضع هذا لموافقة مصرف البحرين المركزي.

4. To approve the Board of Directors' proposal to change the commercial name of the Company from "Gulf Finance House" to "GFH Financial Group B.S.C.", subject to the CBB approval.

.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."**، و يخضع هذا لموافقة مصرف البحرين المركزي.

5. To approve 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.

.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. To approve 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.

.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.

5/6

7. To approve the amendment of the Memorandum and Articles of Association to reflect the changes indicated in this Agenda.

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

8. To authorize the Chairman or the 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.

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

Dr. Ahmed Al Mutawa
Chairman

د. أحمـــد المطـــوع
رئيـــس مجـــلس الإدارة

6/6