



Extraordinary General Meeting (“EGM”) Results

**To: Bahrain Bourse; and
: Dubai Financial Market**

The EGM of Ithmaar Holding B.S.C. was held today Thursday, 17 March 2022, at 01:30 p.m., electronically through Zoom videoconferencing application with a quorum of 53.33% being achieved.

The following items in the agenda of the EGM have been approved:

1. To receive and approve the minutes of the Extraordinary General Meeting of the Company held on 30 March 2017.
2. To discuss the Company’s financial position pursuant to Article 64(7) of the Articles of Association of the Company and approve suitable measures to resolve the addressed issues.
3. To discuss and approve, subject to obtaining the required regulatory approvals, the proposed sale and transfer of certain direct assets of the Company and indirect assets of the Company held by the Company’s subsidiaries Ithmaar Bank B.S.C (Closed) (“Ithmaar Bank”) or IB Capital B.S.C. (Closed) (“IB Capital”), to Al Salam Bank B.S.C., or any other entity as may be agreed upon with Al Salam Bank B.S.C., the following assets:
 - a) the entire retail business of Ithmaar Bank, including the assets and liabilities of individual customers and all right, obligations, assets and liabilities pertaining to the retail business;
 - b) the entire shareholding in Bank of Bahrain and Kuwait B.S.C.;
 - c) the entire shareholding in The Benefit Company B.S.C. (Closed);
 - d) the entire shareholding in MasterCard Inc.;
 - e) the entire shareholding interests in Solidarity Group Holding B.S.C. (Closed); and
 - f) a partial portfolio of Government of Bahrain issued Sukuk held by Ithmaar Bank.
4. To authorize the Board of Directors of the respective company, as applicable, to negotiate and finalize the terms of the approved transactions and do and take all necessary actions and steps to give effect and execute the approved transactions and resolutions passed in the Meetings on behalf of the Company, including, but not limited to, sign the share sale and purchase agreements, business transfer agreements, sale contracts, share transfer contracts, undertakings, assignments, and all the required transaction documentation, as well as represent the Company before all governmental and non-governmental authorities, including, but not limited to, the CBB, the Ministry of Industry, Commerce and Tourism, Bahrain Bourse and public and private notaries, and to delegate all or any of its powers thereof.

إعلان نتائج اجتماع الجمعية العامة غير العادية

السادة / بورصة البحرين، و
/ سوق دبي المالي

يرجى العلم أنه قد تم انعقاد اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة الإثمار القابضة ش.م.ب اليوم الخميس، الموافق 17 مارس 2022م، في تمام الساعة 1.30 ظهراً، إلكترونياً عن بعد عبر تطبيق Zoom للاجتماعات، وذلك مع استيفاء النصاب القانوني بنسبة وقدرها 53.33%.

هذا وقد تمت الموافقة على البنود التالية في جدول أعمال الجمعية العامة غير العادية:

- (1) استلام محضر اجتماع الجمعية العامة غير العادية للشركة المنعقد بتاريخ 30 مارس 2017 م والتصديق عليه.
- (2) مناقشة الوضع المالي للشركة وفقاً للمادة 64 (7) من النظام الأساسي للشركة والموافقة على التدابير المناسبة لمعالجة الأوضاع المطروحة.
- (3) المناقشة والموافقة، بعد استحصال الموافقات الرقابية اللازمة، على مقترح عملية بيع وتحويل بعض الأصول المباشرة للشركة وبعض الأصول غير المباشرة المملوكة للشركة عبر الشركات التابعة لها بنك الإثمار ش.م.ب. (مقفلة) "بنك الإثمار" أو شركة أي بي كابيتال ش.م.ب. (مقفلة) ("أي بي كابيتال")، إلى بنك السلام ش.م.ب.، أو إلى أية شركة أخرى يتم الاتفاق عليها مع بنك السلام ش.م.ب.، الأصول التالية:

- a) كامل الأعمال التجارية في قطاع التجزئة الخاص ببنك الإثمار، بما يشمل الأصول والالتزامات الخاصة بالعملاء الأفراد وكل الحقوق والمسؤوليات والأصول والالتزامات المتعلقة بأعمال قطاع التجزئة؛
- b) كامل حصة الأسهم في بنك البحرين والكويت ش.م.ب.؛
- c) كامل حصة الأسهم في شركة بنفث ش.م.ب. (مقفلة)؛
- d) كامل حصة الأسهم في شركة MasterCard Inc.؛
- e) كامل حصة الأسهم في شركة مجموعة سوليدرتي القابضة ش.م.ب. (مقفلة)؛ و
- f) محفظة جزئية من الصكوك الصادرة عن حكومة البحرين والمملوكة من قبل بنك الإثمار.

(4) تفويض مجلس إدارة الشركة المعنية، حسبما يكون منطبقاً مع، للمناقشة والإتفاق على الشروط الخاصة بالمعاملات الموافق عليها واتخاذ كافة الإجراءات والخطوات اللازمة لتنفيذ المعاملات الموافق عليها والقرارات المتفق عليها في الاجتماعات نيابةً عن الشركة، بما يشمل على سبيل المثال لا الحصر توقيع اتفاقيات البيع والشراء واتفاقيات تحويل الأعمال وعقود البيع وعقود تحويل الأسهم والتعهدات والتحويلات وجميع المستندات المطلوبة الخاصة بالمعاملات، بالإضافة إلى تمثيل الشركة أمام جميع الجهات الحكومية وغير الحكومية، بما يشمل على سبيل المثال لا الحصر مصرف البحرين المركزي ووزارة الصناعة والتجارة والسياحة وبورصة البحرين والموثّقون العامون والخاصون، وتفويض مجلس الإدارة لتفويض الغير بكل أو بعض صلاحياته.



Name	Sameh Mohamed Fadhel Mahmandar	سامح محمد فاضل مهندار	الإسم
Title	Authorized signatory	مفوض بالتوقيع	المسمى الوظيفي
Company Seal ختم الشركة		Signature التوقيع	
			