



CMP/MAR/2018/0033  
27<sup>th</sup> March 2018

CMP/MAR/2018/0033  
27 مارس 2018

**Mr. Hassan Al Serkal**  
EVP, COO – Head of Operations Division,  
Market Operations Division  
Dubai Financial Market  
PO Box 9700  
Dubai - United Arab Emirates

السيد حسن عبدالرحمن السركال المحترم  
نائب رئيس تنفيذي – رئيس تنفيذي العمليات  
رئيس قطاع العمليات  
سوق دبي المالي  
ص.ب 9700  
دبي – الإمارات العربية المتحدة

Dear Mr. Al Serkal,

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

**Ordinary General Meeting &  
Extraordinary General Meeting  
for the Financial Year Ended 31 December 2017**

**الجمعية العامة العادية وغير العادية  
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017**

The Ordinary and Extraordinary General Meeting of GFH Financial Group BSC (“GFH”) was held today, **Tuesday 27<sup>th</sup> March 2018**, at Bahrain Financial Harbour, East Tower, 28<sup>th</sup> floor, and the shareholders’ participation was **40.02%**.

عقد اليوم الثلاثاء الموافق **27 مارس 2018**، اجتماع الجمعية العامة العادية وغير العادية لمجموعة جي اف اتش المالية وذلك في مرفأ البحرين المالي، البرج الشرقي، الطابق 28، بنسبة حضور من السادة المساهمين بلغت **40.02%**.

تم ارفاق القرارات المتخذة خلال اجتماعي الجمعية العامة العادية وغير عادية.

Please find attached the resolutions that were adopted at the meetings.

وتفضلوا بقبول فائق التحية والاحترام،،،  
Yours Sincerely,

**Nabeel Mirza**  
**Senior Compliance Director & MLRO**

نبيل ميرزا  
مدير إداري أول للإلتزام ومكافحة غسيل الأموال



**Ordinary General Meeting &  
Extraordinary General Meeting  
for the Financial Year Ended 31 December 2017**

The Ordinary and Extraordinary General Meeting of GFH Financial Group BSC ("GFH") was held today, **Tuesday 27<sup>th</sup> March 2018**, at Bahrain Financial Harbour, East Tower, 28<sup>th</sup> floor, and the shareholders' participation was **40.02%**.

The following decisions were adopted at the Meeting:

**a) Ordinary General Meeting:**

1. The minutes of the previous meeting held on 1 March 2017 were approved.
2. The Board of Directors' report on GFH's business activities for the year ended 31 December 2017 was discussed and approved.
3. The Sharia Supervisory Board's report on GFH's business activities for the year ended 31 December 2017 was discussed.
4. The external auditor's report on the financial year ended 31 December 2017 was discussed.
5. The consolidated financial statements of the financial year ended 31 December 2017 was discussed and approved.
6. The Board of Directors' recommendation to allocate the net profit of the year 2017 as below was approved:
  - a) Transfer of an amount of US\$10,418,200 to the statutory reserve.
  - b) Allocation of an amount of US\$1,000,000 to charity activities and civil society organisations, in addition to US\$784,432 for Zakat Fund.
  - c) Distribution of cash dividends of 8.72% of the nominal value of the ordinary shares (US\$0.0231 per share) excluding the treasury shares, at a total amount not exceeding US\$85,000,000. Dividend distribution will commence within ten days from the AGM date.

**الجمعية العامة العادية وغير العادية  
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017**

عقد اليوم الثلاثاء الموافق 27 مارس 2018، اجتماع الجمعية العامة العادية وغير العادية لمجموعة جي اف اتش المالية وذلك في مرفأ البحرين المالي، البرج الشرقي، الطابق 28، بنسبة حضور من السادة المساهمين بلغت **40.02%**.

تم خلال الاجتماع اتخاذ القرارات التالية:

**(أ) الجمعية العامة العادية:**

1. تمت المصادقة على محضر اجتماع الجمعية العامة العادية السابق والمنعقد بتاريخ 1 مارس 2017.
2. تمت مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن أعمال المجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017م والمصادقة عليه.
3. تمت مناقشة تقرير هيئة الرقابة الشرعية عن التدقيق في أعمال المجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017م.
4. تمت مناقشة تقرير مراقبي الحسابات الخارجيين عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017م.
5. تمت مناقشة البيانات المالية الموحدة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 والمصادقة عليها.
6. تمت الموافقة على توصية مجلس الإدارة بتخصيص صافي أرباح العام 2017 على النحو التالي:
  - (أ) ترحيل مبلغ 10,418,200 دولار أمريكي إلى الاحتياطي القانوني.
  - (ب) اعتماد مبلغ 1,000,000 دولار أمريكي لأعمال الخير ومؤسسات المجتمع المدني ومبلغ 784,432 دولار أمريكي لصندوق الزكاة.
  - (ت) توزيع أرباح نقدية عن كافة الأسهم العادية حسب سجل المساهمين كما هو مسجل في يوم انعقاد الجمعية العامة العادية بنسبة 8.72% من القيمة الاسمية للسهم بواقع 0.0231 دولار أمريكي للسهم الواحد (غير شامل لأسهم الخزينة) بمبلغ إجمالي لا يتجاوز 85,000,000 دولار أمريكي. وسوف يتم دفع الأرباح خلال عشرة أيام من تاريخ انعقاد الجمعية العامة.

- d) Transfer of an amount of US\$6,979,368 as retained earnings for the next year. (ث) ترحيل مبلغ 6,979,368 دولار أمريكي كأرباح مستبقاه للعام القادم.
7. The Board's recommendation to allocate an amount of US\$4,450,000 as remuneration for members of the Board of Directors was approved, subject to the Ministry of Industry, Trade and Tourism's approval in accordance with Article 188 of the Commercial Companies Law. 7. تمت الموافقة على توصية مجلس الإدارة باعتماد مبلغ 4,450,000 دولار أمريكي كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة خاضعة لموافقة وزارة الصناعة والتجارة والسياحة طبقاً للمادة 188 من قانون الشركات التجارية.
8. The corporate governance report for the financial year ended 31 December 2017 was discussed and approved, and shareholders were informed of the Bank's compliance with the Central Bank of Bahrain requirements with regards to the same. 8. تمت مناقشة تقرير الحوكمة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017م والتزام المجموعة بمتطلبات الحوكمة الصادرة عن مصرف البحرين المركزي والمصادقة عليه.
9. The Board of Directors were authorized to take all the resolutions, approvals and authorization of all transactions concluded during the ended year with any third parties or major shareholders of GFH, as indicated in the Board of Directors' Report and note 25 in the financial statements. 9. تم تفويض مجلس الإدارة في اتخاذ كافة القرارات والموافقة والترخيص لأي عمليات جرت خلال السنة المالية المنتهية مع أي أطراف ذات علاقة أو مع مساهمين رئيسيين في المجموعة والمصادقة عليها كما هو مبين في تقرير مجلس الإدارة المعروف على الجمعية ومبين في الملاحظة رقم 25 من البيانات المالية تماشياً مع المادة (189) من قانون الشركات البحريني.
10. The remuneration paid to one Director during the period from 2015 to 2016, in line with Article 188 of the Bahrain Commercial Companies Law, against his services was reviewed. 10. تم الإطلاع على المكافآت لأحد أعضاء مجلس الإدارة التي تم دفعها من عام 2015 إلى 2016 مقابل خدماته تماشياً مع المادة (188) من قانون الشركات التجارية.
11. The members of the Board were released from liability in respect of the Group for the financial year ended 31 December 2017. 11. تم إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن كل ما يتعلق بتصرفاتهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017م.
12. The appointment/reappointment of the external auditors of GFH for the year 2018 and the authorization of the Board of Directors to fix their fees was approved. 12. تمت الموافقة على تعيين/إعادة تعيين مدققي حسابات المجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018م، وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم.
13. The appointment/reappointment of the Shari'a Supervisory Board for the next five years (2018-2022) was approved and their remuneration and allowances were fixed. 13. تمت الموافقة على تعيين/إعادة تعيين هيئة الرقابة الشرعية للخمس سنوات القادمة (2018م - 2022م) وتحديد مكافآتهم ومخصصاتهم.
14. Mr. Mustafa Kheriba was elected as a new Board Member to fill the vacant position, for the remaining term of the existing Board (2017 - 2019). 14. تم انتخاب السيد مصطفى خريبه كعضو مجلس إدارة مكمل لشغل المنصب الشاغر للفترة المتبقية لمجلس الإدارة الحالي (2017-2019).



## b) Extraordinary General Meeting

## ب) الجمعية العمومية الغير عادية:

1. The minutes of the previous meeting held on 1 March 2017 was approved.  
تمت المصادقة على محضر اجتماع الجمعية العمومية غير العادية السابق والمنعقد بتاريخ 1 مارس 2017م.
2. The amendments to the Memorandum and Articles of Association of GFH to be in line with the requirements of Law (1) of 2018, with respect to amending some Articles of the Bahrain's Commercial Companies Law, issued by Legislative Decree No. 21 of 2001, as well as the rules and regulations of the Central Bank of Bahrain were discussed and approved. Such amendments are subject to the CBB's approval.  
تمت المناقشة والمصادقة على تعديل بنود عقد التأسيس والنظام الأساسي للمجموعة ليتوافق مع متطلبات قانون رقم (1) لسنة 2018 والخاص بتعديل بعض احكام قانون الشركات التجارية الصادر بالمرسوم بقانون رقم (21) لسنة 2001، واللوائح والأنظمة الخاصة بمصرف البحرين المركزي، وذلك بأعاده صياغة عقد التأسيس والنظام الأساسي ليشمل جميع تلك التعديلات، بعد الحصول على موافقة مصرف البحرين المركزي.
3. The Chairman/CEO or the person acting on his behalf were authorized to sign the above amendment to the Memorandum and Articles of Association of GFH on behalf of the shareholders before the Notary Public in the Kingdom of Bahrain.  
تمت الموافقة على تفويض رئيس مجلس الإدارة أو/ والرئيس التنفيذي أو من ينوب عنه في اتخاذ كافة الإجراءات اللازمة لتنفيذ ما ورد أعلاه، والتوقيع على عقد التأسيس والنظام الأساسي المعدل للمجموعة بالنيابة عن المساهمين أمام كاتب العدل بمملكة البحرين.