



Invitation to attend the Annual and Extraordinary General Meeting

دعوة لحضور الجمعية العامة العادية وغير العادية

The Board of Directors of National Bank of Bahrain BSC (the "Bank") is honored to invite its shareholders to attend the Annual and Extraordinary General Meeting to be held at 11:00 am on Wednesday 6 March 2019 at Al Rifaa Ballroom in the Regency Intercontinental Hotel to discuss and resolve the agenda items below. If the quorum is not met, a second meeting will be held on Thursday 14 March 2019.

يسر مجلس إدارة بنك البحرين الوطني ش.م.ب. ("البنك") دعوة المساهمين الكرام لحضور إجتماع الجمعية العامة العادية وغير العادية المقرر عقدهما في تمام الساعة الحادية عشرة من صباح يوم الأربعاء الموافق ٦ مارس ٢٠١٩م في قاعة الرفاع بفندق الريجنسي انتركونتننتال، وذلك لمناقشة وإقرار بنود جدول الأعمال الآتي. وفي حالة عدم إكمال النصاب فسيكون موعد الإجتماع التالي يوم الخميس الموافق ١٤ مارس ٢٠١٩م في نفس الزمان والمكان.

First: The agenda of the Annual General Meeting

أولاً: جدول أعمال الجمعية العامة العادية

1-To read and approve the minutes of the Annual General Meeting held on 7 March 2018.

١- قراءة محضر إجتماع الجمعية العامة العادية المنعقد بتاريخ ٧ مارس ٢٠١٨م و المصادقة عليه.

2-To discuss and approve the Board of Directors' report on the Bank's activities for the financial year ended 31 December 2018.

٢- مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن أعمال البنك للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م والمصادقة عليه.

3-To listen to the auditors' report on the financial statements of the Bank for the financial year ended 31 December 2018.

٣- الاستماع إلى تقرير مدققي الحسابات حول البيانات المالية للبنك عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م.

4- To discuss and approve the audited financial statements of the Bank for the financial year ended 31 December 2018.

٤- مناقشة البيانات المالية المدققة للبنك عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م والمصادقة عليها.



5- To Accept the recommendation of the Board of Directors to allocate the profit for the financial year ended 31 December 2018 as follows:

A. Distribute cash dividends of 25% (25 fils per share), equivalent to BD 35,074,831/- (thirty-five million seventy-four thousand eight hundred and thirty-one) to be distributed from 17 March 2019 subject to the approval of the Central Bank of Bahrain.

B. Accept the recommendation of the Board of Directors to issue bonus shares equivalent to one share for every ten shares issued with a nominal value of 100/- fils per share and the total amount of BD 14,029,933/- (fourteen million twenty-nine thousand nine hundred and thirty-three) divided into 140,299,326 (one hundred forty million two hundred ninety-nine thousand three hundred and twenty-six) shares after obtaining the approval of the Extraordinary General Assembly and the Central Bank of Bahrain.

C. Transfer the amount of BD 7,014,967/- (seven million fourteen thousand nine hundred and sixty-

٥- إعتقاد توصية مجلس الإدارة بتخصيص ربح السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م على النحو التالي:

أ. توزيع أرباح نقدية على المساهمين بواقع 25% (٢٥ فلس للسهم الواحد)، أي ما يعادل 35,074,831/- (خمسة وثلاثون مليوناً وأربعة وسبعون ألفاً وثمانمائة وواحد وثلاثون) دينار بحريني على أن يتم توزيعها ابتداءً من يوم ١٧ مارس ٢٠١٩) وذلك خاضع لموافقة مصرف البحرين المركزي.

ب. إعتقاد توصية مجلس الإدارة بإصدار أسهم منحة بواقع سهم واحد لكل عشرة أسهم صادرة بقيمة اسمية 100/- فلس للسهم الواحد وبقيمة أجمالية قدرها 14,029,933/- (أربعة عشر مليوناً وتسعة وعشرون ألفاً وتسعمائة وثلاثة وثلاثون) دينار بحريني مقسمة إلى ١٤٠,٢٩٩,٣٢٦ (مائة وأربعون مليوناً ومائتان وتسعة وتسعون ألفاً وثلاثمائة وستة وعشرين) سهم بعد الحصول على موافقة الجمعية العامة الغير العادية وموافقة مصرف البحرين المركزي.

ج. تحويل مبلغ 7,014,967/- (سبع ملايين وأربعة عشر ألفاً وتسعمائة وسبعة وستون) دينار



seven) to the statutory reserve to reach 50% of the issued and paid up share capital.

D. Transfer the amount of BD 3,501,835/- (three million five hundred one thousand eight hundred and thirty-five) for the endowment and donations program.

E. Retain the amount of BD 10,414,734/- (ten million four hundred fourteen thousand seven hundred and thirty-four) as retained profit for the upcoming year.

6- To present the Corporate Governance report of 2018 and discuss the achievements in terms of compliance with the Corporate Governance Code and the requirements of the Central Bank of Bahrain as set out in the annual report.

7- To approve and authorize the transactions carried out during the financial year ended 31 December 2018 with any related parties or major shareholders of the National Bank of Bahrain as described in the Corporate Governance Code section on the Board of Directors' Report presented to the Annual General Meeting and footnote 27 of the financial statements in line with Article 189 of the Commercial Companies Law.

بحريني إلى الإحتياطي القانوني ليبلغ ٥٠% من رأس المال الصادر والمدفوع.

د. تحويل مبلغ -/3,501,835 (ثلاث ملايين وخمسمائة وواحد ألفاً وثمانمائة وخمسة وثلاثون) دينار بحريني لبرنامج الهبات والتبرعات.

هـ. الاحتفاظ بمبلغ -/10,414,734 (عشرة ملايين وأربعمائة وأربعة عشر ألفاً وسبعمائة وأربعة وثلاثون) دينار بحريني كأرباح مستتبقاة للعام القادم.

٦- عرض تقرير حوكمة الشركات لسنة ٢٠١٨ ومناقشة ما تم تحقيقه من التزام بنظام حوكمة الشركات ومتطلبات مصرف البحرين المركزي كما هو مبين في التقرير السنوي.

٧- المصادقة والترخيص على العمليات التي جرت خلال السنة المالية المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مع اي أطراف ذات علاقة او مع المساهمين الرئيسيين في بنك البحرين الوطني كما هو مبين في فقرة حوكمة الشركات من تقرير مجلس الإدارة المعروض على الجمعية العامة العادية والايضاح رقم ٢٧ من البيانات المالية تماشياً مع المادة ١٨٩ من قانون الشركات التجارية.



8- To absolve the members of the Board of Directors from legal liability arising from all of their actions for the financial year ended 31 December 2018.

٨- إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن كل ما يتعلق بتصرفاتهم عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م.

9- To approve the disbursement of remuneration to the members of the Board of Directors in the sum of BD 420,000/- (four hundred and twenty thousand Bahraini Dinars) for the financial year ended 31 December 2018.

٩- صرف مبلغ 420,000/- (اربعمائة وعشرون ألف) دينار بحريني كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م.

10- To approve the re-appointment of KPMG Fakhro as auditors of the Bank for the financial year ended 31 December 2019, subject to the approval of the Central Bank of Bahrain, and to authorize the Board of Directors to determine their fees.

١٠- إعادة تعيين السادة كي. بي. ام. جي. فخرو كمصدقين لحسابات البنك عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، بعد أخذ موافقة مصرف البحرين المركزي، وتخويل مجلس الإدارة لتحديد أتعابهم.

11- To appoint or reappoint the Bank's Share Registrars.

١١- تعيين أو إعادة تعيين مسجلي أسهم البنك.

12- To discuss any other matters in accordance with Article 207 of the Commercial Companies Law.

١٢- مناقشة ما يستجد من أعمال طبقاً للمادة ٢٠٧ من قانون الشركات التجارية.

Second: The Agenda of the Extraordinary General Assembly

ثانياً: جدول أعمال الجمعية العامة غير العادية

1- Approve the minutes of the Extraordinary General Meeting held on 7 March 2018.

١- المصادقة على محضر إجتماع الجمعية العامة غير العادية المنعقد بتاريخ ٧ مارس ٢٠١٨م.



2- Approve the increase of the authorized capital from BD 150,000,000/- (one hundred and fifty million) divided into 1,500,000,000 (one billion and five hundred million) shares to BD 250,000,000/- (two hundred fifty million) divided into 2,500,000,000 (two billion and five hundred million) shares, subject to the approval of the Central Bank of Bahrain.

3- Approve the increase in issued and paid-up capital from BD 140,299,326/- (one hundred and forty million two hundred and ninety-nine thousand three hundred and twenty six) divided into 1,402,993,257 (one billion four hundred two million nine hundred ninety-three thousand two hundred and fifty-seven) shares to BD 154,329,258/- (one hundred and fifty four million three hundred and twenty-nine thousand two hundred and fifty eight) divided into 1,543,292,583 (one billion five hundred forty-three million two hundred ninety-two thousand five hundred and eighty three) shares.

4- Approving the amendment of Article 5 of the Bank's Memorandum of Association and Article 5 of the Bank's Articles of Association, subject to the approval of the Central Bank of Bahrain, to read as follows:

٢- المصادقة على زيادة رأس المال المصرح به من مبلغ -/150,000,000 (مائة وخمسين مليون) دينار بحريني مقسمة إلى ١,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ (مليار و خمسمائة مليون) سهم إلى مبلغ -/250,000,000 (مائتين وخمسين مليون) دينار بحريني، مقسمة إلى ٢,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ (ملياري وخمس مئة مليون) سهم بعد موافقة مصرف البحرين المركزي.

٣- المصادقة على زيادة رأس المال الصادر والمدفوع من -/140,299,326 (مائة وأربعين مليون ومائتين وتسعة وتسعون ألفاً وثلاثمائة وستة وعشرين) دينار بحريني مقسمة إلى 1,402,993,257 (مليار واحد و أربعمائة و اثنين مليون وتسعمائة وثلاثة وتسعين ألف ومائتين وسبعة وخمسون) سهم إلى -/154,329,258 (مائة وأربعة وخمسون مليوناً وثلاثمائة وتسعة وعشرون ألفاً ومئتان وثمانية وخمسون) دينار بحريني مقسمة إلى ١,٥٤٣,٢٩٢,٥٨٣ (واحد مليار وخمسمائة وثلاثة وأربعين مليوناً ومائتين واثنين وتسعين ألف وخمسمائة وثلاثة و ثمانون) سهم.

٤- المصادقة على تعديل المادة ٥ من عقد التأسيس والمادة ٥ من النظام الأساسي للبنك وذلك خاضع لموافقة مصرف البحرين المركزي لتقرأ كل منهما على النحو التالي:



A. The authorized capital of the Company shall be 250,000,000 / - (two hundred fifty million) Bahraini Dinars, divided into 2,500,000,000 (two billion five hundred million) shares of a nominal value of 100 / - (one hundred) fils per share.

B. The value of the issued and paid-up capital is 154,329,258/- (one hundred and fifty-four million three hundred and twenty-nine thousand two hundred and fifty-eight) Bahraini Dinars, divided into 1,543,292,583 (one billion five hundred forty-three million two hundred ninety-two thousand five hundred and eighty-three) shares of a nominal value of 100 / - (one hundred) fils per share.

5- To discuss and approve the amendments of the Memorandum of Associations and the Articles of Association of the National Bank of Bahrain to add the changes necessary in pursuance to the resolutions passed by the Ordinary and Extraordinary General Assembly by amending or restating the Memorandum of Association and the Articles of Association to implement such resolutions.

6-Authorize Gaby Sameer Elhakim, General Counsel and Corporate Secretary, and Zaid Yousif Khonji,

أ- حدد رأسمال الشركة المصرح به بمبلغ 250,000,000/- (مائتين وخمسين مليون) دينار بحريني، موزع على 2,500,000,000 (ملياري وخمسمائة مليون) سهم، والقيمة الاسمية للسهم الواحد 100/- (مائة) فلس بحريني.

ب- كما حدد رأس المال الصادر والمدفوع بمبلغ 154,329,258/- (مائة وأربعة وخمسون مليوناً وثلاثمائة وتسعة وعشرون ألفاً ومئتان وثمانية وخمسون) دينار بحريني، موزع على 1,543,292,583 (مليار وخمسمائة وثلاثة وأربعون مليوناً ومئتان واثنان وتسعون ألفاً وخمسمائة وثلاثة ثمانون) سهم، والقيمة الاسمية للسهم الواحد 100/- (مائة) فلس بحريني.

٥- المناقشة والمصادقة على تعديل بنود عقد التأسيس والنظام الأساسي لبنك البحرين الوطني لإضافة التعديلات اللازمة بشأن ما صدر من قرارات عن الجمعية العادية وغير العادية، وذلك بتعديل أو بإعادة صياغة عقد التأسيس والنظام الأساسي تنفيذاً لتلك القرارات.

٦- تفويض كابي سمير الحكيم، المستشار القانوني العام وسكرتير الشركة، وزيد يوسف



Legal Counsel, to jointly or individually sign the amended Articles of Association and the Memorandum of Association to the Notary Public.

خنجي، المستشار القانوني، مجتمعين أو منفردين التوقيع على عقد التأسيس والنظام الأساسي المعدلين أمام كاتب العدل

Farouk Yousif Khalil Al-Moaayed
Chairman

فاروق يوسف خليل المؤيد
رئيس مجلس الإدارة

6 March 2019

6 مارس ٢٠١٩م

Note: The shareholders can receive the annual report from the share registrar Karvy Computer Share W.L.L, Zamil Tower, 7th Floor, Office 74, Tel: 17215080 - Fax: 17212055, from 26 February 2019.

ملاحظة: بإمكان المساهمين الكرام إستلام التقرير السنوي من مسجلي الأسهم السادة كارفي كومبيوترشير ذ.م.م، برج الزامل، الدور السابع، مكتب ٧٤، هاتف: ١٧٢١٥٠٨٠ - فاكس: ١٧٢١٢٠٥٥، إعتباراً من ٢٦ فبراير ٢٠١٩م.

The shareholders may obtain the financial statements of the Bank for the financial year ended 31 December 2018 from the Bahrain Bourse website.

يمكن للمساهمين الحصول على البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٨ على موقع بورصة البحرين.

Any shareholders may obtain a copy of the proxy card from Karvy Computer Share W.L.L.

يمكن للمساهمين الحصول على نسخة من بطاقة التوكيل من خلال كارفي كومبيوترشير ذ.م.م.

Any shareholder who is registered on the day of the meeting in the shareholders' register of the Bank may attend the meeting personally, or otherwise authorize in writing a person to attend the meeting and vote on his behalf, provided that the authorized representative shall not be the chairman, a members of the Bank's board of directors, nor an employee of the Bank.

يحق لأي مساهم مسجل أسمه في سجل المساهمين للبنك بتاريخ عقد الإجتماع الحضور شخصياً أو أن يوكل خطياً عنه أي شخص لحضور الإجتماع و التصويت نيابة عنه مع الأخذ بعين الإعتبار أن يكون هذا الوكيل من غير رئيس و أعضاء مجلس الإدارة أو موظفي الشركة.

In the event that a shareholder is a corporate entity, the authorized representative who shall attend the meeting on its behalf must provide an authorization letter issued by the

في حال إذا كان المساهم شركة، يجب على الوكيل الذي يحضر الإجتماع تقديم خطاب تفويض من المساهم يخوله بأنه الموكل لذلك المساهم، ويجب أن يكون التفويض خطياً وصادراً عن الشخص المفوض



corporate shareholder authorizing him to act as an authorized representative of that corporate shareholder. The authorization letter shall be in writing and stamped with the corporate entity's stamp. It shall be deposited before the end of the time specified to deposit the authorization letter.

In the event that a shareholder is an individual, the proxy card which authorizes a representative to attend the meeting and vote on his behalf must be deposited at least 24 hours prior to the date of the scheduled meeting at the address mentioned above. The proxy card may be delivered by hand, by mail, by fax mentioned above or by email hani.alshaikh@karvy.com and must be delivered before the end of the time specified above. It should be noted that in the event that a proxy card is deposited after the end of the time specified above, it shall be considered invalid for the meeting purposes.

بالشركة و مختوماً بختم الشركة و أن يقدم قبل انتهاء الموعد المحدد لإيداع التوكيل.

يجب إيداع التوكيل (بطاقة التوكيل) قبل ٢٤ ساعة على الأقل من موعد الإجتماع في العنوان المذكور أعلاه. ويمكن أن تسلم بطاقة التوكيل باليد أو البريد أو الفاكس المذكورين أعلاه أو من خلال البريد الإلكتروني hani.alshaikh@karvy.com مع التأكد من استلامها قبل انتهاء الموعد المحدد. الجدير بالذكر أن بطاقة التوكيل التي تقدم بعد انتهاء الموعد المحدد تعتبر غير صالحة لأغراض الإجتماع.