

Minutes of the Ordinary General Assembly Meeting of Zain Bahrain B.S.C.
CR No.: 50603

Pursuant to the invitation issued by the Chairman of the Board of Directors of Zain Bahrain B.S.C. ("the Company") to the shareholders published on Monday, 6 March 2023, the Ordinary General Assembly Meeting was held at Sayer Ballroom, Sofitel, Zallaq at 9:15 PM on Monday, 27 March 2023.

Attendance

The Chairman, His Excellency Sheikh Ahmed bin Ali Al Khalifa, presided over the Meeting which was attended by the shareholders listed in the attendance sheet in person or by proxy. A representative of Deloitte & Touche, the Company's External Auditor and representatives of the Ministry of Industry and Commerce, the Central Bank of Bahrain and the Bahrain Bourse were also present.

Quorum

The attendance quorum was established with 262,300,000 shares (personally and by proxy) equal to 72.08% of the total number of shares comprising the total number of the Company's shares.

Agenda & Resolutions of the Ordinary General Assembly

The Chairman of the Board commenced the meeting by welcoming the attendees and highlighted that Zain Bahrain had witnessed a productive year on all its operational fronts. He noted that the company enhanced its network infrastructure to expand mobile coverage and distinguished itself by introducing the latest innovations to improve customer experience.

He further added that Zain Bahrain continued its commitment to investing in the latest 5G network and Internet of Things (IoT) technologies to redefine and renew the ways of connecting to the Internet for customers and organizations.

**محضر اجتماع الجمعية العامة العادية
لشركة زين البحرين ش.م.ب.
سجل تجاري رقم 50603**

بناءً على الدعوة الصادرة عن رئيس مجلس إدارة شركة زين البحرين ش.م.ب. ("الشركة") إلى السادة المساهمين المنشورة في يوم الاثنين الموافق 6 مارس 2023، تم انعقاد اجتماع الجمعية العامة العادية في قاعة ساير، فندق سوفيتيل، الزلاق في تمام الساعة 9:15 من مساء يوم الاثنين الموافق 27 مارس 2023.

الحضور

ترأس الاجتماع معالي الشيخ/ أحمد بن علي آل خليفة رئيس مجلس الإدارة، كما حضر السادة المساهمون المذكورة أسمائهم في كشف الحضور، سواءً بشخصهم أو من قبل من ينوب عنهم. وكما حضر كذلك كل من ممثل ديپلويت اند توتش المدقق الخارجي بالإضافة إلى ممثلين عن وزارة الصناعة والتجارة ومصرف البحرين المركزي وبورصة البحرين.

النصاب القانوني

قد اكتمل النصاب القانوني وبلغت نسبة الحضور من المساهمين أصالةً ووكالةً 262,300,000 سهم تمثلت 72.08% من إجمالي أسهم الشركة.

جدول الأعمال والقرارات للجمعية العامة العادية

استهل رئيس مجلس الإدارة بترحيب الحضور وذكر أن شركة زين البحرين قد شهدت عاماً مثمراً على كافة الأصعدة التشغيلية. كما بين أن الشركة قد عززت البنية التحتية لشبكتها بهدف توسعة تغطية الهاتف المحمول، وتميزت بتقديم أحدث الابتكارات لتحسين تجربة العملاء.

كما أضاف أن زين البحرين قد واصلت التزامها بالاستثمار في أحدث تقنيات شبكة الجيل الخامس (5G) وتقنية إنترنت الأشياء، لإعادة تعريف وتجديد طرق الاتصال بالإنترنت للعملاء والمؤسسات.

He then mentioned that the company has deepened its commitments to sustainable development, playing a leadership role in multiple aspects.

The Chairman further noted that the company has remained committed to sustainable growth as it seeks to positively impact its customers, its community, and the environment.

The Chairman announced that Zain Bahrain reported a net profit of BD 5.71 million for the year ended 31 December 2022, up by 2.6% year-on-year (Y-o-Y). He further stated that the revenue amounted to BD 67.36 million for the year ended 31 December 2022, up by 4% Y-o-Y.

The Chairman then called on the Company's Managing Director, Mr. Mohammed Zainalabedin to read and discuss the items of the Ordinary General Assembly's Agenda. The following resolutions have been passed as set out below:

First: Read and ratify the minutes of the previous Ordinary General Assembly Meeting held on 29 March 2022.

Resolution (1/1/2023)

IT WAS RESOLVED that the minutes of the previous Ordinary General Assembly Meeting held on 29 March 2022 are hereby ratified.

Second: Discussion and approval of the Board of Directors' Report on the Company's activities for the financial year ended 31 December 2022.

The Managing Director stated that the Board of Directors report and the financial statements for the year ended 31 December 2022 have been published subsequent to the Board meeting held on 21 February 2023.

وأشار بأن جهود الشركة قد تضمنت تعزيز الشمولية ومنها إطلاق المركز المرني الأول للتطبيق بلغة الإشارة في المملكة لفئة الصم، بالتعاون مع مراكز الرعاية الصحية الأولية وجمعية الصم البحرينية.

كما أشار رئيس مجلس الإدارة أن الشركة قد واصلت التزامها بالنمو المستدام حيث تسعى للتأثير الإيجابي على البيئة وعمالها والمجتمع الذي تعمل فيه، فمع تطور الطول المستدامة للمؤسسات، تتطور جهود زين البحرين في هذا المجال.

وأما فيما يتعلق بأبرز المؤشرات المالية، فقد حققت الشركة أرباحاً صافية قدرها 5.71 مليون دينار بحريني خلال فترة 12 شهر المنتهية في 31 ديسمبر 2022، بزيادة قدرها 2.6% عن عام 2021. وبلغت الإيرادات 67.36 مليون دينار بحريني بزيادة قدرها 4% عن عام 2021.

ثم دعى رئيس مجلس الإدارة المدير المنتدب للشركة السيد محمد زين العابدين لاستعراض ومناقشة البنود الواردة في جدول أعمال الجمعية العامة العادية وقد تم اتخاذ القرارات التالية:-

أولاً: قراءة محضر اجتماع الجمعية العامة العادية السابقة المنعقدة بتاريخ 29 مارس 2022 والمصادقة عليها.

قرار (2023/1/1)

قررت الجمعية العامة اعتماد قرارات اجتماع الجمعية العامة العادية المنعقدة بتاريخ 29 مارس 2022.

ثانياً: مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن أعمال الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 والمصادقة عليه.

أوضح المدير المنتدب أن تقرير مجلس الإدارة والبيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 تم نشره بعد اجتماع مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 21 فبراير 2023.

Resolution (2/1/2023)

IT WAS RESOLVED that the Board of Directors' Report for the financial year ended 31 December 2022 is hereby approved.

Third: The Ordinary General Assembly received the Report of the Auditor, Deloitte & Touche, for the financial year ended 31 December 2022.

The Auditor's representative read out the Auditor's opinion for the financial year ended 31 December 2022.

Fourth: Discussion and approval of the Financial Statements for the financial year ended 31 December 2022.

Resolution (3/1/2023)

IT WAS RESOLVED that the Financial Statements for the financial year ended 31 December 2022 shall be and is hereby approved.

Fifth: To approve the recommendation of the Board of Directors for the allocation of the net profit for the financial year ended 31 December 2022.

Resolution (4/1/2023)

IT WAS RESOLVED that the allocation of the net profit for the financial year ended 31 December 2022 shall be and is hereby approved as follows:

- a) Transfer of the amount of BD 571 thousand to the statutory reserve.
- b) Distribution of cash dividends to shareholders of 9 fils per share (excluding treasury shares) equating to 9% of the issued share capital amounting to BD 3.27 million for the financial year ended 31 December 2022 in accordance with the following dates:

قرار (2023/1/2)

قررت الجمعية العامة المصادقة على تقرير مجلس الإدارة عن أعمال الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

ثالثاً: الاستماع الى تقرير مدقق الحسابات ديلويت أند توش عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

قام ممثل المدقق الخارجي بقراءة رأي مدققي حسابات الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

رابعاً: مناقشة الجمعية العامة البيانات المالية للشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 والمصادقة عليها.

قرار (2023/1/3)

قررت الجمعية العامة المصادقة على البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

خامساً: اعتماد توصية مجلس الإدارة بتخصيص صافي أرباح السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

قرار (2023/1/4)

قررت الجمعية العامة الموافقة على توزيع صافي الأرباح للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 على النحو التالي:-

(أ) تحويل مبلغ 571 ألف دينار بحريني الى الاحتياط القانوني.

(ب) توزيع أرباح نقدية على المساهمين قدرها 9 فلس للسهم الواحد (باستثناء أسهم الخزينة) أي بواقع 9% من رأس المال المدفوع، والبالغة 3.27 مليون دينار بحريني للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 على النحو الآتي:

Cum-Dividend Date (Last day of trading with entitlement to dividends)	28 March 2023
Ex-Dividend Date (First day of trading without entitlement to dividends)	29 March 2023
Record Date (The Day on which all shareholders whose names are on the share register will be entitled to dividends)	30 March 2023
Payment Date (The Day on which the dividends will be paid to the entitled shareholders)	12 April 2023

c) Transfer of the amount of BD 1.867 million to retained earnings.

Sixth: Approve the recommended distribution of the Board of Directors' remuneration in the aggregate amount of BD 223,612 for the financial year ended 31 December 2022.

Resolution (5/1/2023)

IT WAS RESOLVED to approve the distribution of the Board of Directors' remuneration in the amount recommended.

Seventh: Discussion of the Corporate Governance Report for 2022, in accordance with the Ministry of Industry and Commerce and the Central Bank of Bahrain's requirements.

The Managing Director referred to the Corporate Governance Report for the year 2022, which was published on 13 March 2023 illustrating Zain Bahrain's compliance with the corporate governance requirements.

Resolution (6/1/2023)

The Corporate Governance Report for the year 2022 was ratified.

Eighth: To update the General Assembly of transactions carried out during the financial year ended 31 December 2022 with any related parties as disclosed in note 24 of the financial statements and in line with Article 189 of the Commercial Companies Law.

28 مارس 2023	أخر يوم تداول لاستحقاق الأرباح (أخر يوم تداول لاستحقاق الأرباح، ليتم تقييد اسم المساهم في سجل الأسهم يوم الاستحقاق)
29 مارس 2023	تاريخ تداول السهم بدون استحقاق (أول يوم تداول بدون استحقاق للأرباح)
30 مارس 2023	يوم الاستحقاق (المساهمون المقيد أسمائهم في سجل الأسهم في هذا التاريخ لهم الحق في الحصول على الأرباح)
12 أبريل 2023	يوم الدفع (اليوم الذي سيتم فيه توزيع الأرباح على المساهمين المستحقين)

(ج) تحويل مبلغ 1.867 مليون دينار بحريني كأرباح مستبقة للسنة التالية.

سادساً: توزيع مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ إجمالي قدره 223,612 دينار بحريني للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

قرار (2023/1/5)

قررت الجمعية العامة الموافقة على توزيع المكافأة المقترحة لأعضاء مجلس الإدارة.

سابعاً: مناقشة تقرير حوكمة الشركات لسنة 2022 والتزام الشركة بمتطلبات وزارة الصناعة والتجارة ومصرف البحرين المركزي.

أشار المدير المنتدب إلى تقرير حوكمة الشركات لسنة 2022 والمعلن عنه في 13 مارس 2023 وأوضح للمساهمين مطابقة التقرير مع متطلبات الجهات المذكورة.

قرار (2023/1/6)

تمت المصادقة على تقرير حوكمة الشركات لسنة 2022.

ثامناً: التبليغ عن العمليات التي جرت خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 مع أي من الأطراف ذات العلاقة كما هو مبين في الإيضاح رقم 24 من البيانات المالية تماشياً مع المادة 189 من قانون الشركات التجارية.

Ninth: Discharge the Directors of the Company from any liability arising in connection with their duties for the financial year ended 31 December 2022.

Resolution (7/1/2023)

IT WAS RESOLVED to discharge the Directors of the Company from any liability arising in connection with their duties for the financial year ended 31 December 2022.

Tenth: Re-appointment of the external auditor for the financial year ending 31 December 2023.

Resolution (8/1/2023)

IT WAS RESOLVED that Deloitte & Touche be reappointed as the Company's Auditors for the year ending 31 December 2023, and that the Board of Directors shall be and is hereby authorized to determine their remuneration in respect of the fiscal year.

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

As there were no further matters the Ordinary General Assembly was concluded.

Meeting Conclusion

There being no further matters to be discussed, the Meeting was concluded at 9:45 PM.

تاسعاً: إبراء ذمة السادة أعضاء مجلس الإدارة عن كل ما يتعلق بتصرفاتهم عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

قرار (2023/1/7)

تم إقرار إبراء ذمة السادة أعضاء مجلس الإدارة عن كل ما يتعلق بتصرفاتهم عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

عاشراً: إعادة تعيين مدقق الحسابات الخارجي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.

قرار (2023/1/8)

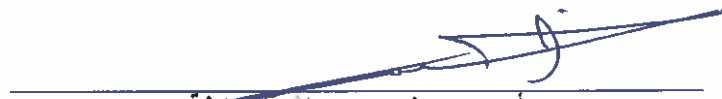
قررت الجمعية العامة إعادة تعيين ديلويت أند توش كمدققي حسابات الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 ويفوض مجلس الإدارة بموجبه تحديد أتعابهم عن السنة المذكورة.

الحادي عشر: مناقشة ما يستجد من أعمال طبقاً للمادة 207 من قانون الشركات التجارية.

تم اختتام مناقشة جدول أعمال الجمعية العامة العادية حيث لم تكن هناك أعمال أخرى.

اختتام الاجتماع

نظراً لعدم وجود أية أعمال أخرى للمناقشة، انتهى الاجتماع في تمام الساعة 9:45 مساءً.


أحمد بن علي بن عبدالله آل خليفة
Ahmed bin Ali bin Abdulla Al Khalifa
رئيس مجلس الإدارة والجمعية العامة
Chairman of the Board of Directors and
General Assembly