



Minutes of the Extraordinary General Meeting of the Shareholders محضر اجتماع الجمعية العامة غير العادية

<p>The Extraordinary General Assembly Meeting (EGM) of Bahrain Family Leisure Company B.S.C. (the "Company"), which was originally convened on 17 August 2025 but adjourned due to lack of quorum, was reconvened and held on Sunday, 24 August 2025 at 12.00 Noon at the Gulf Hotel (Awal-2), Kingdom of Bahrain.</p>	<p>انعقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة البحرين للترفيه العائلي ش.م.ب. ("الشركة")، والذي كان قد دُعي إليه أولاً بتاريخ 17 أغسطس 2025 إلا أنه أجل لعدم اكتمال النصاب القانوني، ثم أُعيد انعقاده يوم الأحد، الموافق 24 أغسطس 2025 في تمام الساعة 12:00 ظهراً في قاعة أوال، فندق الخليج - المنامة - مملكة البحرين.</p>
<p>The meeting was chaired by Mr. Ahmed Janahi, Vice Chairman of the Board of Directors, and attended by Board Members Mr. Bashar Mohd Alhasan, Mr. Adel Salman Kanoo, Mr. Sharif Mohd Ahmadi, Mrs. Reem Alrayes and Mr. Mohamed Algharbi as well as the Board Secretary Mr. Abdul Haseeb and members of Company's executive management.</p>	<p>ترأس الاجتماع السيد أحمد جناحي نائب الرئيس مجلس إدارة الشركة، بحضور أعضاء مجلس الإدارة: السيد بشار محمد الحسن، السيد عادل سلمان كانو، السيد شريف محمد أمودي، السيدة ريم الريس، والسيد محمد الغري، بالإضافة إلى سكرتير مجلس الإدارة السيد عبد الحسيب وعدد من أعضاء الإدارة التنفيذية بالشركة.</p>
<p>The Vice Chairman declared that KFin Technologies had been appointed as share registrar, and that the EGM had been properly convened with a quorum of 52.52%, representing 18,905,450 shares present in person and by proxy.</p>	<p>أعلن نائب الرئيس أنه قد تم تعيين كي فين تكنولوجيز للمقاصة كمسجل للأسهم، وأنه قد تم انعقاد الجمعية بنصاب قانوني قدره 52.52%، بما يمثل 18,905,450 سهماً، حضوراً بالأصالة والوكالة.</p>
<p>The meeting was also attended by representatives of the following regulatory and professional bodies:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Ministry of Industry & Commerce, represented by Mr. Ahmed Salman; - Central Bank of Bahrain, represented by Mr. Hussain Mohamed and Ms. Rayyan Ali; - Bahrain Bourse, represented by Ms. Noora AlMahmeed and Ms. Sharifa Fuad; - Bahrain clear, represented by Ms. Heba Mubarak Mahmood - Share Registrar – Kfin Technologies, represented by Mr. Hani Hussain Ali Alshaikh and Mr. Sadeq Al Mudaweb; - External Auditors – BDO, represented by Mr. Samson George and Mr. Vivek Dugar; and - SICO Bank, represented by Mr. Ayman Gadallah and Ms. Nidhi Karani. 	<p>كما حضر الاجتماع ممثلون عن الجهات والشركات التالية:</p> <ul style="list-style-type: none"> • وزارة الصناعة والتجارة، ويمثلها السيد أحمد سلمان • مصرف البحرين المركزي، ويمثلها السيد حسين محمد والسيدة ريان علي • بورصة البحرين، وتمثلها السيدة نورة المحميد والسيدة شريفة فؤاد • البحرين للمقاصة، وتمثلها السيدة هبة مبارك محمود • مسجل الأسهم - كي فين تكنولوجيز، ويمثلها السيد هاني حسين علي الشيخ والسيد صادق المدويب • مدققي الحسابات الخارجيين - بي.دي.أو، ويمثلها السيد سامسون جورج والسيد فيفيك دوجار • سيكو بنك، ويمثلها السيد أيمن جاد الله والسيدة نيدهي كراني.
<p>The agenda items were then discussed and the following resolutions were passed:</p>	<p>وقد تمت مناقشة بنود جدول الأعمال وتم اتخاذ القرارات التالية:</p>
<p>1. Approval of the minutes of previous Extraordinary General Meeting (EGM) held on 25 March 2025.</p>	<p>1. المصادقة على محضر اجتماع الجمعية العامة غير العادية السابق المنعقد بتاريخ 25 مارس 2025.</p>
<p>2. Approval of the reports of the Board of Directors and the report of the external auditor in respect to the proposed capital reduction of the Company.</p>	<p>2. المصادقة على تقارير مجلس الإدارة وتقرير المدقق الخارجي بشأن تخفيض رأس مال الشركة المقترح.</p>
<p>3. Approval of the following items, as recommended by the Board of Directors, to:</p>	<p>3. المصادقة على ما يلي، بناء على توصية مجلس الإدارة:</p>



- Reduce the Company's issued and paid-up share capital from BHD 4,000,000 to BHD 1,000,000 (representing a 75% decrease);
- Reduce the statutory reserve by BHD 596,195;
- Reduce the capital reserve by BHD 51,184.

The aggregate amount of the above reductions in share capital, statutory reserve, and capital reserve shall be applied as follows:

- To offset accumulated losses in the amount of BHD 3,347,379;
- To reduce the value of treasury shares held by the Company in the amount of BHD 300,000.

As a result of the reduction in the issued and paid-up share capital:

- 3,000,000 treasury shares with nominal value of Fils 100 each owned by the Company shall be cancelled;
- 27,000,000 ordinary shares (other than treasury shares), each with a nominal value of Fils 100, shall be cancelled by way of a capital reduction. Such cancellation shall be applied pro rata among all shareholders based on their respective shareholdings as of the Record Date, such that 75% of each shareholder's holding shall be cancelled. In the event of fractional entitlements resulting from the application of the 75% cancellation ratio, the number of shares to be cancelled shall be rounded to the nearest whole number. This cancellation shall be implemented in accordance with Article 135 of the Commercial Companies Law and any other applicable legal and regulatory requirements.

The proposed relevant dates for the capital decrease (last cum-date, ex-date, record date and change date) will be communicated to the shareholders in due course.

- Approval of the recommendation of the Board of Directors to reduce the authorized share capital of the Company from BHD 20,000,000 to BHD 10,000,000, representing a 50% decrease, in accordance with the applicable Central Bank of Bahrain rules, and subject to regulatory approvals.

- Approval of the amendment and restatement of the Company's Memorandum and Articles of Association as per the attached draft, to reflect the proposed capital reduction and to ensure compliance with the Companies Law, subject to obtaining all necessary regulatory approvals and incorporating any changes required by the relevant authorities.

- تخفيض رأس مال الشركة المصدر والمدفوع من 4,000,000 د.ب. إلى 1,000,000 د.ب. (ما يمثل انخفاضاً بنسبة 75%);
- تخفيض الاحتياطي القانوني بمبلغ 596,195 د.ب.؛
- تخفيض احتياطيات رأس المال بمبلغ 51,184 د.ب.

يتم تخصيص المبلغ الإجمالي للتخفيضات المذكورة أعلاه في رأس المال المدفوع والاحتياطي القانوني واحتياطي رأس المال على النحو التالي:

- تخفيض الخسائر المتراكمة بمبلغ 3,347,379 د.ب.؛
- تخفيض قيمة أسهم الخزينة بمبلغ 300,000 د.ب.

ونتيجة لتخفيض رأس المال الصادرة المدفوع:

- سيتم إلغاء 3,000,000 سهم خزينة بقيمة اسمية 100 فلس للسهم الواحد المملوكة للشركة؛
- سيتم إلغاء 27,000,000 سهم عادي (غير أسهم الخزينة)، بقيمة اسمية 100 فلس للسهم الواحد، عن طريق تخفيض رأس المال. وسيتم تطبيق هذا الإلغاء بنسبة تناسبية بين جميع المساهمين بناءً على نسبة ملكيتهم في الشركة كما في تاريخ التسجيل، بحيث يتم إلغاء ما نسبته 75% من حصة كل مساهم. وفي حال نتج عن تطبيق نسبة الإلغاء البالغة 75% كسور في عدد الأسهم، فسيتم تقريب عدد الأسهم التي سيتم إلغاؤها إلى أقرب عدد صحيح. وسيتم تنفيذ هذا الإلغاء وفقاً لأحكام المادة (135) من قانون الشركات التجارية وأي متطلبات قانونية وتنظيمية أخرى معمول بها.

سيتم إبلاغ المساهمين بالمواعيد المقترحة ذات الصلة بتخفيض رأس المال (آخر يوم لاستحقاق الحقوق، وتاريخ التداول دون استحقاق، وتاريخ التسجيل، وتاريخ التغيير) في الوقت المناسب.

- المصادقة على توصية مجلس الإدارة بتخفيض رأس مال الشركة المصرح به من 20,000,000 د.ب. إلى 10,000,000 د.ب.، أي ما يمثل انخفاضاً بنسبة 50%، وذلك وفقاً لقواعد مصرف البحرين المركزي، وبعد الحصول على الموافقات التنظيمية اللازمة.

- المصادقة على تعديل وإعادة صياغة عقد التأسيس الشركة ونظامها الأساسي وفقاً لمسودة التعديل المرفقة، لعكس أثر تخفيض رأس المال المقترح وللإمتثال بتعديلات قانون الشركات التجاري، وذلك رهناً بالحصول على جميع الموافقات التنظيمية اللازمة وإدخال أي تغييرات تفرضها الجهات المختصة.





6. Approval of the appointment of Reem Al Rayes, a Bahraini national holding ID Card No. 880600543, and/or Mohamed Algharbi, a Bahraini national holding ID Card No. 880503114, jointly or individually, to act on behalf of the Company in executing all necessary procedural requirements to implement the above resolutions, including to represent the Company before the Ministry of Industry and Commerce, the Bahrain Tourism and Exhibitions Authority, the Central Bank of Bahrain, the Ministry of Justice, the Notary, the Municipalities and all other relevant government and public authorities in the Kingdom of Bahrain; to submit applications to the Ministry of Industry and Commerce; to sign all required documents and making necessary entries related to the Company's Commercial Registration; to obtain all required approvals; to sign and notarize, at each stage, the Company's Contracts of Amendments to the Memorandum and Articles of Association before the Notary on behalf of the Company and its shareholders; and to undertake any additional actions necessary to fully implement the resolutions outlined herein. The appointed individuals shall have the authority to delegate these powers, in whole or in part, to any other person as deemed necessary. Additionally, the Chairman of the Board and the Vice Chairman of the Board of Directors shall also be authorized to sign the Contracts of Amendment to the Memorandum and Articles of Association of the Company before the Notary.

6. المصادقة على تعيين كل من السادة: ريم الرئيس، بحرينية الجنسية، حاملة الهوية الشخصية رقم 880600543؛ ومحمد الغربي، بحريني الجنسية، حامل للبطاقة الهوية رقم 880503114، مجتمعين أو منفردين، لتمثيل الشركة في تنفيذ جميع الإجراءات المطلوبة لتنفيذ القرارات المذكورة أعلاه، بما في ذلك تمثيل الشركة أمام وزارة الصناعة والتجارة، هيئة البحرين للسياحة والمعارض، مصرف البحرين المركزي، وزارة العدل، كاتب العدل، البلديات وجميع الجهات الحكومية والرممية ذات الصلة في مملكة البحرين. كما يشمل ذلك تقديم الطلبات إلى وزارة الصناعة والتجارة، التوقيع على جميع المستندات المطلوبة، وإجراء التعديلات اللازمة على السجل التجاري للشركة، والحصول على كافة الموافقات المطلوبة، والتوقيع والتوثيق في كل مرحلة على عقود تعديل النظام الأساسي وعقد التأسيس أمام كاتب العدل نيابة عن الشركة ومساهميها، واتخاذ أي إجراءات إضافية ضرورية لتنفيذ هذه القرارات بالكامل. يكون للأفراد المعيّنين صلاحية تفويض هذه السلطات، كليًا أو جزئيًا، لأي شخص آخر حسب الحاجة. كما يكون رئيس مجلس الإدارة ونائب رئيس مجلس الإدارة مفوضين أيضًا بالتوقيع على عقود تعديل النظام الأساسي وعقد التأسيس للشركة أمام كاتب العدل.

7. As there were no further questions, the Chairman thanked the attendees for their participation, and declared the meeting closed at 12:15 PM.

7. وبعد التأكد من عدم وجود أي استفسارات إضافية، تقدم نائب رئيس المجلس بالشكر للحضور على مشاركتهم، وأعلن اختتام الاجتماع في تمام الساعة 12:15 ظهرًا.

أحمد جناحي / Ahmed Janahi

نائب الرئيس مجلس إدارة / Vice Chairman of the Board of Directors

عبد الحسيب / Abdul Haseeb

سكرتير مجلس الإدارة / Board Secretary

