

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

محضر اجتماع الجمعية العامة العادية
لشركة زين البحرين ش.م.ب.
سجل تجاري رقم 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 Tuesday, 8 March 2022, the Ordinary General Assembly Meeting was held at Sayer Ballroom, Sofitel, Zallaq at 11:00 a.m. on Tuesday, 29 March 2022.

بناءً على الدعوة الصادرة عن رئيس مجلس إدارة شركة زين البحرين ش.م.ب. إلى السادة المساهمين المنشورة في يوم الثلاثاء الموافق 8 مارس 2022، تم انعقاد اجتماع الجمعية العامة العادية في قاعة ساير، فندق سوفيتيل، الزلاق في تمام الساعة 11:00 من صباح يوم الثلاثاء الموافق 29 مارس 2022.

Attendance

The Chairman, His Excellency Sh. Ahmed bin Ali Abdulla 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, Commerce & Tourism, the Central Bank of Bahrain and the Bahrain Bourse were also present.

الحضور
ترأس الاجتماع معالي الشيخ/ أحمد بن علي عبدالله 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 ديلويت اند توتش المدقق الخارجي بالإضافة إلى ممثلين عن وزارة الصناعة والتجارة والسياحة ومصرف البحرين المركزي وبورصة البحرين.

Quorum

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

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

Agenda & Resolutions of the Ordinary General Assembly

The Chairman of the Board commenced the meeting by welcoming the attendees to the Ordinary General Assembly Meeting of the Company, that was now being held at a stage of recovery from the repercussions of the Coronavirus pandemic (COVID-19), which affected the entire world. The Chairman praised the insightful vision and directives of His Majesty King Hamad bin Isa Al Khalifa, and the leadership of His Royal Highness Prince Salman bin Hamad Al Khalifa, Crown

جدول الأعمال والقرارات للجمعية العامة العادية

استهل رئيس مجلس الإدارة بترحيب الحضور وذكر أن اجتماع الجمعية العمومية العادية ينعقد في مرحلة التعافي من تداعيات جائحة كورونا التي طالت العالم بأسره، وقد أشاد بالرؤية الثاقبة والتوجيهات السامية من لدن حضرة صاحب الجلالة الملك حمد بن عيسى آل خليفة عاهل البلاد المفدى حفظه الله ورعاه ومتابعة وقيادة صاحب السمو الملكي الأمير سلمان بن حمد آل خليفة ولي العهد رئيس مجلس الوزراء حفظه الله للجهود الوطنية التي بذلها فريق البحرين الوطني بكل كفاءة واقتدار للحد من آثار تفشي الجائحة، وكذلك قيادة سموه لخطة التعافي الاقتصادي والتوازن المالي التي ساهمت في دعم الاقتصاد البحريني.

Prince and Prime Minister, for the efforts made by Team Bahrain with efficiency and competence to reduce the effects of the outbreak of the pandemic. The Chairman also praised His Highness' leadership of the economic recovery plan and financial balance that contributed to supporting the Bahraini economy.

The Chairman then highlighted the Company's main achievements for the year 2021, resulting from its innovative and pioneering broadband solutions offered by the Company to its customers and its extensive investments in developing its network infrastructure and enhancing its capabilities. The Company recorded an increase of 3.1% in its net profit to reach BD5.572 million for the year ended 31 December 2021. Even during the instability that prevailed in the markets as a result of the pandemic, Zain Bahrain's revenues and its customer base continued to grow steadily, with the continued demand for telecommunications services rising to unprecedented levels. Zain Bahrain was the first operator to provide its services to customers in many new residential areas in the Kingdom.

The Chairman highlighted that Zain Bahrain's focus in 2022 is to implement a comprehensive and integrated network strategy in order to drive digital transformation across the Kingdom, which is supported by the Company's commitment to introducing innovative products, expanding the network, providing superior customer service, as well as enhancing operational efficiency.

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 in relation thereto:

First: Read and ratify the minutes of the previous Ordinary General Assembly Meeting held on 31 March 2021.

كما استعرض أبرز إنجازات الشركة للعام 2021 الناتجة عن حلول البرودباند المبتكرة والرائدة التي طرحتها الشركة لعملائها واستثماراتها المكثفة في تطوير البنية التحتية لشبكاتها وتعزيز قدراتها. إذ سجلت الشركة زيادة جيدة نسبتها 3.1% في صافي أرباحها لتصل إلى 5.572 مليون دينار بحريني للعام المنتهي في 31 ديسمبر 2021. وحتى في ظل حالة عدم الاستقرار التي سادت الأسواق والناجمة عن الجائحة، واصلت إيرادات زين البحرين وقاعدة عملائها نموها بشكل مطرد لا سيما مع استمرار ارتفاع الطلب على خدمات الاتصالات إلى مستويات غير مسبوقة. كذلك كونها أول مشغل يقدم خدماته للعملاء في العديد من المناطق السكنية الجديدة في المملكة.

كما أشار بأن تركيز زين البحرين في العام 2022 ينصب على تنفيذ استراتيجية شاملة ومتكاملة للشبكة سعياً لدفع عجلة التحول الرقمي في جميع أنحاء المملكة، وهو ما يدعمه التزام الشركة بطرح منتجات مبتكرة وتوسعة الشبكة وتقديم خدمة متميزة للعملاء، فضلاً عن تعزيز الكفاءة التشغيلية.

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 31 مارس 2021 والمصادقة عليها.

Resolution (1/1/2022)

IT WAS RESOLVED that the minutes of the previous Ordinary General Assembly Meeting held on 31 March 2021 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 2021.

The Managing Director stated that the Board of Directors report and the financial statements for the year have been published subsequent to the Board meeting held on 7 February 2022.

Resolution (2/1/2022)

IT WAS RESOLVED that the Board of Directors' Report for the financial year ended 31 December 2021 is hereby approved.

Third: The Ordinary General Assembly received the Report of the Auditor, Messrs. Deloitte & Touche, for the financial year ended 31 December 2021.

The Auditor's representative read out the Auditor's opinion for the financial year ended 31 December 2021.

Fourth: Discussion and approval of the Financial Statements for the financial year ended 31 December 2021.

Resolution (3/1/2022)

IT WAS RESOLVED that the Financial Statements for the financial year ended 31 December 2021 be and is hereby approved.

قرار (2022/1/1)

قررت الجمعية العامة اعتماد قرارات اجتماع الجمعية العامة العادية المنعقدة بتاريخ 31 مارس 2021.

ثانياً: مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن أعمال الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 والمصادقة عليه.

أوضح المدير المنتدب أن تقرير مجلس الإدارة والبيانات المالية تم نشره بعد اجتماع مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 7 فبراير 2022.

قرار (2022/1/2)

قررت الجمعية العامة المصادقة على تقرير مجلس الإدارة عن أعمال الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021.

ثالثاً: الاستماع الى تقرير مدقق الحسابات السادة ديلويت أند توش عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021.

قام ممثل المدقق الخارجي بقراءة رأي مدققي حسابات الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021.

رابعاً: مناقشة الجمعية العامة البيانات المالية للشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 والمصادقة عليها.

قرار (2022/1/3)

قررت الجمعية العامة المصادقة على البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021.

Fifth: To approve the recommendation of the Board of Directors for the allocation of the net profit for the financial year ended 31 December 2021.

Resolution (4/1/2022)

IT WAS RESOLVED that the allocation of the net profit for the financial year ended 31 December 2021 shall be and is hereby approved as follows:

- Transfer of the amount of BD 557,172 to the statutory reserve.
- Distribution of cash dividends to shareholders of 8 fils per share (excluding treasury shares) equating to 8% of the issued share capital amounting to BD 2,911 million for the financial year ended 31 December 2021 in accordance with the following dates:

Cum-Dividend Date (Last day of trading with entitlement to dividends)	30 March 2022
Ex-Dividend Date (First day of trading without entitlement to dividends)	31 March 2022
Record Date (The Day on which all shareholders whose names are on the share register will be entitled to dividends)	3 April 2022
Payment Date (The Day on which the dividends will be paid to the entitled shareholders)	17 April 2022

- Transfer of the amount of BD 2,104 million as 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 2021.

Resolution (5/1/2022)

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

خامساً: اعتماد توصية مجلس الإدارة بتخصيص صافي أرباح السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021.

قرار (2022/1/4)

قررت الجمعية العامة الموافقة على توزيع صافي الأرباح للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 على النحو التالي:-

- تحويل مبلغ 557,172 دينار بحريني إلى الاحتياطي القانوني.
- توزيع أرباح نقدية على المساهمين قدرها 8 فلس للسهم الواحد (باستثناء أسهم الخزينة) أي بواقع 8% من رأس المال المدفوع، والبالغة 2,911 مليون دينار بحريني للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 على النحو الآتي:

30 مارس 2022	آخر يوم تداول لاستحقاق الأرباح (آخر يوم تداول لاستحقاق الأرباح، ليتم تقييد اسم المساهم في سجل الأسهم يوم الاستحقاق)
31 مارس 2022	تاريخ تداول السهم بدون استحقاق (أول يوم تداول بدون استحقاق للأرباح)
3 أبريل 2022	يوم الاستحقاق (المساهمون المقيد أسمائهم في سجل الأسهم في هذا التاريخ لهم الحق في الحصول على الأرباح)
17 أبريل 2022	يوم الدفع (اليوم الذي سيتم فيه توزيع الأرباح على المساهمين المستحقين)

- تحويل مبلغ 2,104 مليون دينار بحريني كأرباح مستبقاة للسنة التالية.

سادساً: توزيع مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ إجمالي قدره 223,612 دينار بحريني للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021.

قرار (2022/1/5)

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

Seventh: Discussion of the Corporate Governance Report for 2021, in accordance with the Ministry of Industry, Commerce and Tourism and the Central Bank of Bahrain's requirements.

The Managing Director referred to the Corporate Governance Report for the year 2021, which is included in the annual report and was published on 14 March 2022 illustrating Zain Bahrain's compliance with the corporate governance requirements.

Resolution (6/1/2022)

The Corporate Governance Report for the year 2021 was ratified.

Eighth: To update the assembly of transactions carried out during the financial year ended 31 December 2021 with any related parties as disclosed in note 24 of the financial statements and in line with Article 189 of the Commercial Companies Law.

Ninth: Discharge the Directors of the Company from any liability arising in connection with their duties for the financial year ended 31 December 2021.

Resolution (7/1/2022)

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 2021.

Tenth: Re-appointment of the external auditor for the financial year ended 31 December 2022.

سابعاً: مناقشة تقرير حوكمة الشركات لسنة 2021 والتزام الشركة بمتطلبات وزارة الصناعة والتجارة والسياحة ومصرف البحرين المركزي.

أشار المدير المنتدب إلى تقرير حوكمة الشركات لسنة 2021 الموجود في التقرير السنوي والمعلن عنه في 14 مارس 2022 وأوضع للمساهمين مطابقة التقرير مع متطلبات الجهات المذكورة.

قرار (2022/1/6)

تمت المصادقة على تقرير حوكمة الشركات لسنة 2021.

ثامناً: التبليغ عن العمليات التي جرت خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 مع أي من الأطراف ذات العلاقة كما هو مبين في الإيضاح رقم 24 من البيانات المالية تماشياً مع المادة 189 من قانون الشركات التجارية.

تاسعاً: إبراء ذمة السادة أعضاء مجلس الإدارة عن كل ما يتعلق بتصرفاتهم عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021.

قرار (2022/1/7)

تم إقرار إبراء ذمة السادة أعضاء مجلس الإدارة عن كل ما يتعلق بتصرفاتهم عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021.

عاشراً: إعادة تعيين مدقق الحسابات الخارجي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

Resolution (8/1/2022)

IT WAS RESOLVED that Messrs. Deloitte & Touche be reappointed as the Company's Auditors for the year ending 31 December 2022, and that the Board of Directors be and is hereby authorized to determine their remuneration in respect of the fiscal year.

قرار (2022/1/8)

قررت الجمعية العامة إعادة تعيين السادة ديلويت أند توش كمُدققي حسابات الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 ويفوض مجلس الإدارة بموجبه تحديد أتعابهم عن السنة المذكورة.

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

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

No further matters were discussed.

لم تكن هناك أعمال أخرى للمناقشة.

Meeting Conclusion

There being no further matters to be discussed, the Meeting was concluded at 11:30 a.m.

اختتام الاجتماع

نظراً لعدم وجود أية أعمال أخرى للمناقشة، انتهى الاجتماع في تمام الساعة 11:30 صباحاً.



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