

Extraordinary General Meeting Results

**To: Bahrain Bourse; and
: Dubai Financial Market**

The second EGM of Ithmaar Holding B.S.C was held today Sunday 8 March 2026 at 01:30 p.m. with a quorum of 52.09% being achieved.

The following items in the agenda of the EGM have been approved:

1. To receive and approve the minutes of the Extraordinary General Meeting of the Company held on 29 May 2024.
2. To receive and acknowledge the reports of the Board of Directors, the Company's external auditors, KPMG Fakhro, and RSM (the "Independent Professional Advisor"), regarding the proposed recapitalization plan (the "Recapitalisation").

Subject to obtaining regulatory approvals:

3. To approve the reduction of the issued share capital of the Company from US\$ 757,688,757 (Seven Hundred Fifty-Seven Million Six Hundred Eighty-Eight Thousand Seven Hundred Fifty-Seven US dollars) consisting of 3,030,755,027 (Three Billion Thirty Million Seven Hundred Fifty-Five Thousand Twenty-Seven) shares with a nominal value of US\$ 0.25 (Twenty-Five cents) each, for the purpose of extinguishing accumulated losses, by way of cancellation of 2,531,466,555 (Two Billion Five Hundred Thirty-One Million Four Hundred Sixty-Six Thousand Five Hundred Fifty-Five) shares, while maintaining the nominal value of US\$ 0.25 without any repayment to shareholders, in accordance with Articles 132 and 210 of the Commercial Companies Law ("BCCL").

The reduction shall be effected on a pro rata basis, such that approximately seven (7) shares shall be cancelled for every eight (8) shares held, and shareholders shall retain approximately one (1) share for every eight (8) shares previously held.

Accordingly, the issued share capital post-reduction shall be as follows¹:

- a. **Number of shares:** 378,693,233 (Three Hundred Seventy-Eight Million Six Hundred Ninety-Three Thousand Two Hundred Thirty-Three) shares; and
- b. **Value of share capital:** US\$ 94,673,308.25 (Ninety-Four Million Six Hundred Seventy-Three Thousand Three Hundred Eight Dollars and Twenty-Five Cents).

¹ The number and value of shares is net of treasury shares.

4. To approve the reduction of authorized share capital from US\$ 2,000,000,000 (Two Billion US dollars) to US\$ 946,000,000 (Nine Hundred Forty-Six Million US dollars) consisting of 3,784,000,000 (Three Billion Seven Hundred Eighty-Four Million) shares each with a nominal value of \$0.25 (Twenty-Five cents).

(Items 3 and 4 shall be referred to together as the “**Capital Reduction**”).

5. To approve the amendment of the Company’s Memorandum and Articles of Association to reflect the Capital Reduction.

Following completion of the Capital Reduction, and subject to obtaining regulatory approvals:

6. To approve the increase in the issued share capital of the Company by way of a rights issue of up to 386,267,098 (Three Hundred Eighty-Six Million Two Hundred Sixty-Seven Thousand Ninety-Eight) new ordinary shares of nominal value US\$ 0.25 per share, to be offered to existing shareholders pro rata to their holdings in accordance with Articles 128 and 129 of the BCCL and Volume 6 of the CBB Rulebook.

7. To approve the contribution by the major shareholder, Dar Al-Maal Al-Islami Trust (“**DMIT**”) of:

- a. the in-kind contribution of 100% share capital of Canada Inc., a Canadian Company, with commercial registration number 7972440, and through such contribution, the associated rights to the Des Grands Jardins Avenue and Saint-Louis Street property in Gatineau, Québec which comprises approximately 590 acres of land designated for subdivision development together with an office building of approximately 5,511 square feet (the “**Land**”), with a value ascribed by the Independent Professional Advisor of CAD51,350,239 (Fifty One Million Three Hundred Fifty Thousand Two Hundred Thirty-Nine) equivalent to US\$37,495,611 (Thirty Seven Million Four Hundred Ninety Five Thousand Six Hundred Eleven) [based on exchange rate of 1.3695 as published on CBB website as at 31 December 2025].
- b. the in-cash contribution by DMIT in the amount of US\$12,519,590.50 (Twelve Million Five Hundred Nineteen Thousand Five Hundred Ninety and Fifty Cents), to be made by way of subscription for its entitlement under the rights issue of up to 200,060,806 (Two Hundred Million Sixty Thousand Eight Hundred Six) shares².

² The number and value of shares is net of treasury shares.

This contribution may lead to the increase of DMIT's beneficial ownership from 51.56% to up to 68.31%³ depending on the level of acceptances of the other shareholders of the new ordinary shares offered to them under the rights issue.

The resulting issued share capital shall, depending on the number of new ordinary shares subscribed for as part of the rights issue offer, be:

- a. Number of Shares: up to 764,960,331 (Seven Hundred Sixty-Four Million Nine Hundred Sixty Thousand Three Hundred Thirty-One) shares
- b. Share Capital Value: up to USD \$ 191,240,082.75 (One Hundred Ninety-One Million Two-Hundred and Forty Thousand Eighty-Two US Dollars and Seventy-Five Cents)

(Items 6 and 7 shall be referred to together as the “**Capital Increase**”)

8. To consider and approve the related party transaction between the Company and DMIT in relation to the proposed in-kind contribution (the shares in 7972440 Canada Inc. and the associated Land interest) and the in-cash consideration as part of the rights issue.
9. To approve the amendments to the Memorandum and Articles of Association of the Company to reflect the Capital Increase, and to authorise the Board of Directors to finalise and execute such amendments.
10. To authorise Mr. Maysan Al Maskati, Chief Executive Officer, or any other person whom he duly authorizes, to represent the Company before the Ministry of Industry and Commerce, the Notary Public, Private Notary and/or any other governmental or non-governmental authority as may be necessary or required to carry out and complete the procedures required, including but not limited to, amending, restating and notarizing the Memorandum and Articles of Association to reflect the matters under Agenda Items 5 and 9.
11. To authorise Hassan Radhi and Associates, represented by Fatima Hussain Al Ali, Bahraini national, holder of CPR No. 871210797; Qassim Mohammed Al Fardan, Bahraini national, holder of CPR No. 820206130; and Saifuddin Mahmood Ukil Ahmed Talurder, Bangladeshi national, holder of CPR No. 770842550; to represent the Company, jointly or solely, in performing all the formalities required for the purpose of the adoption of the above resolutions, executing and registering the relevant documents before any agency or department of the Government of the Kingdom of Bahrain, including but not limited to, the Ministry of Industry and Commerce, and to sign the necessary Amendment of the Memorandum and Articles of Association before a public or private notary.

³ The beneficial ownership of DMIT of 51.56% includes the 20.42% shareholding of Islamic Investment Company of the Gulf (Bahamas) Limited (“IICG”). These shares are held by IICG for the beneficial interest of DMIT and, accordingly, are not recorded by IICG as an investment, associate, or subsidiary.

إعلان نتائج اجتماع الجمعية العامة غير العادية

السادة / بورصة البحرين، و
/ سوق دبي المالي

تم انعقاد اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثاني لشركة الإثمار القابضة ش.م.ب اليوم الأحد الموافق ٨ مارس ٢٠٢٦ في تمام الساعة ١,٣٠ ظهراً، وذلك مع استيفاء النصاب القانوني بنسبة وقدرها ٥٢,٠٩٪.

هذا وقد تمت الموافقة على البنود التالية في جدول أعمال الجمعية العامة غير العادية:

١. استلام محضر اجتماع الجمعية العامة غير العادية للشركة المنعقد بتاريخ ٢٩ مايو ٢٠٢٤ م والتصديق عليه.
٢. استلام واعتماد تقارير مجلس الإدارة ومدققي الحسابات الخارجيين للشركة، كي بي إم جي فخر، و RSM (يشار إليه فيما بعد بـ"المستشار المهني المستقل")، فيما يتعلق بخطة إعادة الرسملة المقترحة ("إعادة هيكلة رأس المال").

شريطة الحصول على الموافقات الرقابية اللازمة:

٣. الموافقة على تخفيض رأس المال الصادر للشركة ٧٥٧,٦٨٨,٧٥٧ \$ (سبعمئة وسبعة وخمسين مليون وستمئة وثمانية وثمانين ألفاً وسبعمئة وسبعة وخمسين دولار أمريكي موزع على ٣,٠٣٠,٧٥٥,٠٢٧ (ثلاثة مليار وثلاثين مليون وسبعمئة وخمسة وخمسين ألفاً وسبعة وعشرين) سهم بقيمة اسمية قدرها ٠,٢٥ \$ (خمسة وعشرون سنت) ، وذلك لغرض إطفاء الخسائر المتراكمة، عن طريق إلغاء عدد ٢,٥٣١,٤٦٦,٥٥٥ (مليارين وخمس مائة وواحد وثلاثون مليون وأربع مائة وستة وستون ألفاً وخمس مائة وخمسة وخمسين) سهم ، مع الإبقاء على القيمة الاسمية للسهم بقيمة ٠,٢٥ \$ دون رد أي مبالغ إلى المساهمين، وذلك وفقاً للمادتين ١٣٢ و ٢١٠ من قانون الشركات التجارية البحريني ("قانون الشركات").
ويتم تنفيذ التخفيض على أساس تناسبي ، بحيث يتم إلغاء ما يقارب سبعة (٧) أسهم مقابل كل ثمانية (٨) أسهم مملوكة، ويحتفظ المساهم بحوالي سهم واحد (١) عن كل ثمانية (٨) أسهم كان يملكها سابقاً.
وعليه، يكون رأسمال الشركة بعد التخفيض على النحو الآتي؛

عدد وقيمة الأسهم بعد خصم أسهم الخزينة⁴

شركة الإثمار القابضة ش.م.ب.، ص.ب. ٢٨٢٠، برج السيف، ضاحية السيف، مملكة البحرين هاتف: +٩٧٣ ١٧٥٨٤٠٠٠ فاكس: +٩٧٣ ١٧٥٨٤٠١٧ البريد الإلكتروني: info@ithmaarholding.com
Ithmaar Holding B.S.C., PO Box 2820, Seef Tower, Seef District, Kingdom of Bahrain Tel +973 1758 4000 Fax +973 1758 4017 Email info@ithmaarholding.com

مرخص من قبل مصرف البحرين المركزي كشركة استثمارية فئة ١ Licensed as an Investment Firm Category 1 by the Central Bank of Bahrain

أ. عدد الأسهم: ٣٧٨,٦٩٣,٢٣٣ (ثلاثمائة وثمانية وسبعون مليوناً وستمائة وثلاثة وتسعون ألفاً ومائتان وثلاثة وثلاثون) سهم
ب. قيمة رأس المال: ٩٤,٦٧٣,٣٠٨,٢٥ \$ (أربعة وتسعون مليوناً وستمائة وثلاثة وسبعون ألفاً وثلاث مائة وثمانية دولار أمريكي وخمسة وعشرون سنتاً)

٤. الموافقة على تخفيض رأس المال المصرح من ٢,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ \$ (ملياري دولار أمريكي) إلى ٩٤٦,٠٠٠,٠٠٠ \$ (تسعمائة وستة وأربعين مليون دولار أمريكي) مورّع على ٣,٧٨٤,٠٠٠,٠٠٠ (ثلاثة مليار وسبعمائة وأربعة وثمانين مليون) سهم بقيمة اسمية قدرها ٥,٢٥ \$ (خمسة وعشرون سنتاً) للسهم الواحد.

(يُشار إلى البندين ٣ و ٤ أعلاه بـ "تخفيض رأس المال")

٥. الموافقة على تعديل عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة ليعكس تخفيض رأس المال.

بعد استكمال إجراءات تخفيض رأس المال، وشريطة الحصول على الموافقات الرقابية اللازمة:

٦. الموافقة على زيادة رأس المال الصادر للشركة عن طريق إصدار حقوق أولوية بما يصل إلى ٣٨٦,٢٦٧,٠٩٨ (ثلاثمائة وستة وثمانون مليوناً ومائتان وسبعة وستون ألفاً وثمانية وتسعون) سهم عادي جديد بقيمة اسمية قدرها ٥,٢٥ \$ للسهم الواحد، ل يتم عرضها على المساهمين الحاليين حسب نسب مساهمتهم في الشركة وفقاً للمادتين ١٢٨ و ١٢٩ من قانون الشركات التجارية والمجلد السادس من قواعد مصرف البحرين المركزي.

٧. الموافقة على المساهمة المقدمة من المساهم الرئيسي، دار المال الإسلامي تراست (DMIT) وذلك على النحو التالي:

أ. أسهم عينية تتكون من ١٠٠٪ من رأس مال شركة Canada Inc، وهي شركة كندية مسجلة تحت السجل التجاري رقم ٧٩٧٢٤٤٠ والتي تؤول إليها الحقوق المرتبطة بالعقار الواقع في Saint-Des Grands Jardins Avenue و Louis Street property في غاتينو بولاية كيبيك الكندية، والذي يضم ٥٩٠ فدناً من الأراضي المخصصة لتطوير التقسيم الفرعي إلى جانب مبنى مكاتب تبلغ مساحته حوالي ٥,٥١١ قدم مربع ("الأرض")، وذلك بالقيمة المقدرة من قبل المستشار المهني المستقل بمبلغ ٥١,٣٥٠,٢٣٩ دولار كندي (واحد وخمسون مليوناً وثلاثمائة وخمسون ألفاً ومائتان وتسعة وثلاثون دولار كندي) أي ما يعادل ٣٧,٤٩٥,٦١١ دولار أمريكي (سبعة وثلاثون مليوناً وأربعمائة وخمسة وتسعون ألفاً وستمائة وأحد عشر دولار أمريكي) بناءً على سعر الصرف البالغ ١,٣٦٩٥. كما تم نشره في موقع مصرف البحرين المركزي اعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

ب. المساهمة النقدية من DMIT بمبلغ ١٢,٥١٩,٥٩٠,٥٠ دولار أمريكي (اثنا عشر مليوناً وخمسمائة وتسعة عشر ألفاً وخمسمائة وتسعين دولار وخمسين سنتاً) وذلك عن طريق الاكتتاب في حصته المستحقة ضمن إصدار حقوق الأولوية لعدد يصل إلى ٢٠٠,٠٦٠,٨٠٦ (مائتين مليوناً وستين ألفاً وثمانمائة وستة) سهماً^٥.

قد تؤدي هذه المساهمة لزيادة نسبة الملكية الواقعية لـ DMIT من ٥١,٥٧٪ إلى ما يصل إلى ٦٨,٣١٪ من رأس مال الشركة حسب نسب موافقة المساهمين الآخرين للأسهم العادية الجديدة المعروضة عليهم بموجب إصدار حقوق الأولوية.

ويكون رأس المال الصادر نتيجة لذلك، بحسب عدد الأسهم العادية الجديدة التي يتم الاكتتاب بها وفقاً لعرض إصدار حقوق الأولوية على النحو الآتي:

- أ. عدد الأسهم: حتى ٧٦٤,٩٦٠,٣٣١ (سبعمائة وأربعة وستون مليوناً وستون ألفاً وثلاثمائة وواحد وثلاثون) سهماً
ب. قيمة رأس المال: حتى ١٩١,٢٤٠,٠٨٢,٧٥ (\$) (مائة وواحد وتسعون مليوناً ومائتان وأربعون ألفاً وأثنان وثمانون دولاراً أمريكياً وخمسة وسبعون سنتاً)

(يُشار إلى البنود ٦ و ٧ أعلاه بـ "زيادة رأس المال")

٨. المناقشة والموافقة على معاملة الأطراف ذوي العلاقة بين الشركة و DMIT بالمساهمة العينية المقترحة (الأسهم في شركة Canada Inc. 7972440 وحقوق الأرض المرتبطة بها) والمساهمة النقدية كجزء من اكتتاب أسهم حقوق الأولوية.

٩. الموافقة على تعديل عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة لتعكس زيادة رأس المال، وتفويض مجلس الإدارة لاستكمال وتنفيذ هذا التعديل.

١٠. تفويض الرئيس التنفيذي السيد ميسان المسقطي، أو أي شخص آخر يفوضه، بتمثيل الشركة أمام وزارة التجارة والصناعة، أو كاتب العدل الخاص وأي جهة حكومية أو غير حكومية أخرى لازمة أو مطلوبة لتنفيذ واستكمال الإجراءات اللازمة، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر، تعديل وإعادة صياغة وتوثيق عقد التأسيس والنظام الأساسي بحيث تعكس المسائل الواردة في البندين ٥ و ٩ من جدول الأعمال.

^٥ عدد وقيمة الأسهم بعد خصم أسهم الخزينة

إن نسبة الملكية المستفيدة لدار المال الإسلامي القابضة البالغة ٥١,٥٦٪ تشمل حصة ملكية بنسبة ٢٠,٤٢٪ مملوكة من قبل شركة الإسلامية للاستثمار الخليجي (جزر البهاما) المحدودة (ويشار إليها فيما بعد بـ "الشركة الإسلامية"). وتحفظ الشركة الإسلامية بهذه الأسهم لمصلحة دار المال الإسلامي القابضة، وعليه لم يتم تسجيلها من قبل الشركة الإسلامية كاستثمار أو شركة زميلة أو تابعة.

١١. تفويض مكتب حسن رضي ومشاركوه، ممثل بالسادة فاطمة حسين العلي، بحرينية الجنسية، تحمل بطاقة سكانية رقم ٨٧١٢١٠٧٩٧ وقاسم محمد الفردان، بحريني الجنسية، يحمل بطاقة سكانية رقم ٨٢٠٢٠٦١٣٠، وسيف الدين محمود اوكل أحمد، بنغلاديشي الجنسية، يحمل بطاقة سكانية رقم ٧٧٠٨٤٢٥٥٠، بتمثيل الشركة، مجتمعين أو منفردين، في القيام بجميع الإجراءات والتصرفات الرسمية اللازمة لتنفيذ القرارات المذكورة أعلاه، والتوقيع على المستندات ذات الصلة وتسجيلها لدى أي جهة أو هيئة حكومية، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر وزارة الصناعة والتجارة، والتوقيع على تعديل عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة أمام كاتب العدل العام أو الخاص.

Name	Saqib Mustafa	ثاقب مصطفى	الإسم
Title	Authorized signatory	مفوض بالتوقيع	المسمى الوظيفي
Company Seal ختم الشركة		Signature التوقيع	
			