

IBDAR BANK B.S.C. (CLOSED)
(Commercial Registration No. 65549)
NOTICE AND AGENDA OF THE EXTRAORDINARY
GENERAL MEETING

مصرف إبدار ش.م.ب. (مقفلة)
(سجل تجاري رقم 65549)
إشعار وجدول أعمال
اجتماع الجمعية العمومية غير العادي

NOTICE IS HEREBY GIVEN that the Extraordinary General Meeting (“EGM”) of the Shareholders of Ibdar Bank B.S.C. (c) (hereinafter referred to as the “Bank”) will be held on Thursday, 11 May 2017, after the completion of the Annual General Meeting scheduled for 10:00 am at Sheraton Hotel – Altaj Ball Room, Manama, Kingdom of Bahrain to transact the following business:

تم الإشعار بموجب هذه الوثيقة بأن اجتماع الجمعية العمومية غير العادي لمساهمي مصرف إبدار ش.م.ب. (مقفلة) (يُشار إليه فيما بعد بـ "المصرف") سوف يُعقد يوم الخميس، 11 مايو 2017 بعد انتهاء اجتماع الجمعية العمومية السنوي المزمع انعقاده في تمام الساعة الواحدة ظهراً في فندق الشيراتون - قاعة التاج، المنطقة الدبلوماسية، المنامة، مملكة البحرين، للقيام بالأعمال التالية:

The Agenda:

جدول الأعمال:

- | | |
|---|---|
| <p>1. Appoint a Chairman of the meeting</p> | <p>-1 تعيين رئيس للاجتماع</p> |
| <p>2. Approval of the minutes of previous EGM</p> <p>To present and approve the minutes of the previous EGM held on 28 April 2016.</p> | <p>-2 اعتماد محضر اجتماع الجمعية العمومية غير العادي السابق</p> <p>عرض واعتماد محضر اجتماع الجمعية العمومية غير العادي السابق المنعقد بتاريخ 28 أبريل 2016.</p> |
| <p>3. Approval of the transfer of the Bank's shares owned by Manaber Investment Co W.L.L. to the shareholders of Manaber Investment Co WLL</p> <p>To consider and approve the transfer of the Banks' shares owned by Manaber Investment Co W.L.L., which has been liquidated, to the shareholders of Manaber Investment Co W.L.L, prior to liquidation, as below:</p> <p>a) 83,097 shares to Maya Investment S.P.C.</p> <p>b) 83,097 shares to Al Raei Investment S.P.C.</p> | <p>-3 الموافقة على تحويل أسهم المصرف المملوكة من قبل شركة منابر للاستثمار ذ.م.م. إلى مساهمي شركة منابر للاستثمار ذ.م.م.</p> <p>الموافقة على تحويل أسهم المصرف المملوكة من قبل شركة منابر للاستثمار ذ.م.م.، التي تمت تصفيتها، إلى مساهمي شركة منابر للاستثمار ذ.م.م. قبل التصفية كما هو مبين أدناه:</p> <p>أ) 83,097 سهماً إلى شركة مايا للاستثمار ش.ش.و.</p> <p>ب) 83,097 سهماً إلى شركة الراعي للاستثمار ش.ش.و.</p> |

IBDAR BANK B.S.C. (CLOSED)
(Commercial Registration No. 65549)
NOTICE AND AGENDA OF THE EXTRAORDINARY
GENERAL MEETING

مصرف إبدار ش.م.ب. (مقفلتة)
(سجل تجاري رقم 65549)
إشعار وجدول أعمال
اجتماع الجمعية العمومية غير العادي

- | | |
|--|---|
| <p>c) 83,097 shares to Khalid Abdul Aziz Abdullah Al Jassim</p> <p>d) 83,097 shares to Riyadh Saleh Ahmed Al Saie, and</p> <p>e) 48,095 shares to Mohamed Nooruddin</p> | <p>ج) 83,097 سهماً إلى خالد عبد العزيز عبدالله الجاسم</p> <p>د) 83,097 سهماً إلى رياض صالح أحمد الساعي؛ و</p> <p>هـ) 48,095 سهماً إلى محمد نور الدين</p> |
| <p>4. Approval of the transfer of the Banks' shares owned by Dr Abdul Aziz Al Dakheel to his relatives</p> <p>To consider and approve the request from the Bank's shareholder Dr Abdul Aziz Al Dakheel to transfer 886,224 shares, out of 1,438,455 Bank's shares owned by him, to his relatives as below:</p> <p>a) 193,182 shares to Abdulla Al Dukheel</p> <p>b) 193,182 shares to Mohammed Al Dukheel</p> <p>c) 135,228 shares to Adel Al Dukheel</p> <p>d) 77,273 shares to Nouf Al Dukheel</p> <p>e) 219,745 shares to Abdulla Sauod Al Sadan</p> <p>f) 33,807 shares to Khalid Abdulla Al Mosaed, and</p> <p>g) 33,807 shares to Sultan Sulaiman Al Sultan</p> | <p>-4 الموافقة على تحويل أسهم المصرف المملوكة من قبل الدكتور عبد العزيز الدخيل إلى أقربائه</p> <p>الموافقة على طلب مساهم المصرف الدكتور عبد العزيز الدخيل بتحويل 886,224 سهماً من أصل 1,438,455 سهماً من أسهم المصرف المملوكة من قبله إلى أقربائه كما هو مبين أدناه:</p> <p>أ) 193,182 سهماً إلى عبدالله الدخيل</p> <p>ب) 193,182 سهماً إلى محمد الدخيل</p> <p>ج) 135,228 سهماً إلى عادل الدخيل</p> <p>د) 77,273 سهماً إلى نوف الدخيل</p> <p>هـ) 219,745 سهماً إلى عبدالله سعود السعدان</p> <p>و) 33,807 سهماً إلى خالد عبدالله المساعد؛ و</p> <p>ز) 33,807 سهماً إلى سلطان سليمان السلطان</p> |
| <p>5. Approval for the offsetting of the accumulated losses of the Bank against the issued share capital of the Bank, subject to the approval of the Central Bank of Bahrain</p> <p>5.1 To receive and review the report of the Board of Directors of the Bank recommending the offsetting of the</p> | <p>-5 الموافقة على إطفاء الخسائر المتراكمة للمصرف مقابل رأس المال الصادر للمصرف، بعد الحصول على موافقة مصرف البحرين المركزي</p> <p>1-5 استلام وعرض تقرير مجلس إدارة المصرف الذي يوصي بإطفاء الخسائر</p> |

IBDAR BANK B.S.C. (CLOSED)
(Commercial Registration No. 65549)
NOTICE AND AGENDA OF THE EXTRAORDINARY
GENERAL MEETING

مصرف إبدار ش.م.ب. (مقفلة)
(سجل تجاري رقم 65549)
إشعار وجدول أعمال
اجتماع الجمعية العمومية غير العادي

- | | |
|---|---|
| <p>accumulated losses as of 31 December 2016, amounting to USD 67,000,000 against the Banks' issued share capital.</p> | <p>المتراكمة كما في 31 ديسمبر 2016، والبالغة 67,000,000 دولار أمريكي، مقابل رأس المال الصادر للمصرف.</p> |
| <p>5.2 To receive and acknowledge the report of the external auditors of the Bank with regard to the offsetting of the accumulated losses as of 31 December 2016 against the Banks' issued share capital</p> | <p>2-5 استلام والاطلاع على تقرير مدققي الحسابات الخارجيين للمصرف المتعلق بإطفاء الخسائر المتراكمة كما في 31 ديسمبر 2016 مقابل رأس المال الصادر للمصرف.</p> |
| <p>5.3 To consider and approve the offsetting of the accumulated losses of the Bank amounting to USD 67,000,000 as of 31 December 2016 against the issued and paid up share capital of the Bank, as recommended by the Board of Directors, by cancelling 67,000,000 issued and paid up shares of the Bank and reducing the issued and paid up shares from 300,000,000 shares of USD 1 each to 233,000,000 shares of USD 1 each, subject to the approval of the Central Bank of Bahrain and other regulators in the Kingdom of Bahrain.</p> | <p>3-5 دراسة وإقرار إلغاء الخسائر المتراكمة للمصرف والبالغة 67,000,000 دولار أمريكي كما في 31 ديسمبر 2016 مقابل رأس المال الصادر للمصرف، حسب توصية مجلس الإدارة، من خلال إلغاء 67,000,000 سهم صادر ومدفوع من أسهم المصرف وتخفيض الأسهم الصادرة والمدفوعة من 300,000,000 سهم بقيمة 1 دولار أمريكي للسهم الواحد إلى 233,000,000 سهماً بقيمة 1 دولار أمريكي للسهم الواحد، بعد الحصول على موافقة مصرف البحرين المركزي والجهات الرسمية الأخرى في مملكة البحرين.</p> |
| <p>6. Authorisation for amending the Memorandum and Articles of Association</p> | <p>-6 التفويض بتعديل عقد التأسيس والنظام الأساسي</p> |
| <p>6.1 To authorise the Board of Directors of the Bank to amend the Memorandum & Articles of Association of the Bank for changes resulting from all the decisions</p> | <p>1-6 تفويض مجلس إدارة المصرف بتعديل عقد التأسيس والنظام الأساسي للمصرف فيما يتعلق بالتغييرات الناتجة عن جميع</p> |

IBDAR BANK B.S.C. (CLOSED)
(Commercial Registration No. 65549)
NOTICE AND AGENDA OF THE EXTRAORDINARY
GENERAL MEETING

مصرف إبدار ش.م.ب. (مقفل)
(سجل تجاري رقم 65549)
إشعار وجدول أعمال
اجتماع الجمعية العمومية غير العادي

resolved under (3), (4) and (5) above and to authorise the Chairman of the Board of Directors of the Bank to sign and execute any and all the documents required to amend the Memorandum and Articles of Association and in the presence of the notary public.

القرارات المتخذة بموجب البنود (3) و(4) و(5) أعلاه، وتفويض رئيس مجلس إدارة المصرف بتوقيع وتحرير أي/ وجميع الوثائق اللازمة لتعديل عقد التأسيس والنظام الأساسي أمام الكاتب العدل.

6.2 To authorise the Chairman of the Board of Directors to delegate his authority vested under 6.1 above to any other director or a third party through a power of attorney.

2-6 التصريح لرئيس مجلس الإدارة لتفويض السلطة الممنوحة له بموجب الفقرة 6-1 أعلاه لأي عضو آخر في مجلس الإدارة أو أي طرف ثالث من خلال وكالة رسمية.

Date: 26 April 2017

التاريخ: 26 أبريل 2017

By order of the Board

بأمر من مجلس الإدارة

Tareq Sadeq
Chairman of the Board

طارق صادق
رئيس مجلس الإدارة

IBDAR BANK B.S.C. (CLOSED)

مصرف إبدار ش.م.ب. (مقفل)

1. Shareholders whose names are registered in the share register of the Bank on the date of the meeting are entitled to attend in person, or appoint a Proxy to attend, the meeting and vote on behalf of such shareholder provided that such Proxy is not a director or employee of the Bank (unless the Proxy is a first degree relative of that shareholder) and the Proxy need not be a shareholder of the Bank.

1- يحق للمساهمين المسجلين في سجل الأسهم للمصرف بتاريخ الاجتماع الحضور شخصياً أو تعيين ممثل عنهم لحضور الاجتماع والتصويت نيابة عنهم، شريطة أن لا يكون هذا الوكيل أحد أعضاء مجلس إدارة المصرف أو أحد الموظفين العاملين في المصرف (إلا إذا كان الوكيل تربطه علاقة قرابة من الدرجة الأولى بذلك المساهم) ولا يشترط بالوكيل أن يكون من بين مساهمي المصرف.

IBDAR BANK B.S.C. (CLOSED)
(Commercial Registration No. 65549)
NOTICE AND AGENDA OF THE EXTRAORDINARY
GENERAL MEETING

مصرف إبدار ش.م.ب. (مقفلة)
(سجل تجاري رقم 65549)
إشعار وجدول أعمال
اجتماع الجمعية العمومية غير العادي

-
2. The Proxy Form must be submitted to the Bank, no later than 24 hours before the meeting date.
- 2 يجب تقديم نموذج التوكيل إلى البنك قبل 24 ساعة على الأقل من موعد الاجتماع المحدد.
-