



## Minutes of the Annual General Meeting of the Shareholders

### محضر اجتماع الجمعية العامة العادية

تم انعقاد اجتماع الجمعية العامة العادية لمجموعة فنادق الخليج ش.م.ب (الشركة) يوم الاثنين الموافق 24 مارس 2025 في تمام الساعة 12:00 ظهراً في قاعة أوال، فندق الخليج - المنامة - مملكة البحرين.

The meeting was chaired by Mr. Fawzi Kanoo, Chairman of the Board of Directors, and was attended by Vice Chairman Mrs. Hala Almoayyed and Board Members Mr. Mohamed Buzizi, Mr. Jassim Abdulal, Mr. Adel Almaskati, Mr. Fahad Kanoo, Mrs. Zain Al Amer, Mrs. Suha Karzoon, Mr. Mohamed Ahmadi, Mr. Andrew Day, and Mr. Husain Alshehab, as well as the Group Chief Executive Officer, Mr. Ahmed Janahi, the Board Secretary, Mrs. Reem Alrayes, and members of the Company's executive management.

The Chairman declared that Bahrain Clear had been appointed as the share registrar, and that the AGM had been properly convened with a quorum of 72.65%, representing 164,184,920 shares present in person and by proxy.

أعلن الرئيس أنه قد تم تعيين شركة البحرين للمقاصة كمسجل للأسهم، وأنه قد تم انعقاد الجمعية بنصاب قانوني قدره 72.65%， بما يمثل 164,184,920 سهماً، حضوراً بالأصلة والوكلة.

The meeting was also attended by representatives of the following regulatory and professional bodies:

- **Ministry of Industry & Commerce**, represented by Mr. Ali Taqi Alawi
- **Central Bank of Bahrain**, represented by Mr. Rayyan Ali
- **Bahrain Bourse**, represented by Mr. Senan Al-Sheroogi
- **Share Registrar – Bahrain Clear**, represented by Ms. Noor Al Hajari and Ms. Hajar Yaqoub
- **External Auditors – Ernst & Young**, represented by Mr. Nader Rahimi and Mr. Rashid Riyaz

كما حضر الاجتماع ممثلون عن الجهات والشركات التالية:

- وزارة الصناعة والتجارة، وبمثابة السيد علي تقي علوى
- مصرف البحرين المركزي، وبمثابة السيدة ريان علي
- بورصة البحرين، وبمثابة السيد سنان الشروقي
- مسجل الأسهم - شركة البحرين للمقاصة، وبمثابة السيدة نور الحجري والسعادة هاجر يعقوب
- مدققي الحسابات الخارجيين - إرنست و يونغ، وبمثابة السيد نادر رحيمي والسيد راشد رياض

The Chairman welcomed the shareholders and attendees and declared the meeting open. He took a moment to honour the memory of the late Chairman, Mr. Farouk Almoayyed, and reflected on his pivotal role in shaping the Company's legacy and the significant contributions he made to the success and reputation of the Company.

رحب رئيس المجلس بالمساهمين والحضور، وأعلن افتتاح الاجتماع، واستذكر في كلمته رئيس المجلس الراحل السيد فاروق المؤيد، مشيراً إلى بصماته المؤثرة في مسيرة الشركة، ودوره الكبير في نجاح الشركة وتعزيز مكانتها على مدى السنوات.

The agenda items were then discussed, and the following resolutions were passed:

	وقد تمت مناقشة بنود جدول الأعمال وتم اتخاذ القرارات التالية:
1. Approval of the minutes of the General Assembly Meeting held on 25 March 2024.	1. المصادقة على محضر اجتماع الجمعية العامة العادية المنعقد بتاريخ 25 مارس 2024.
2. Approval of the Board of Directors' report on the Company's activities for the financial year ended 31 December 2024.	2. المصادقة على تقرير مجلس الإدارة عن أعمال الشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024.
3. The report of the external auditors for the financial year ended 31 December 2024 was read and approved.	3. المصادقة على تقرير مدققي الحسابات الخارجيين عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024.



4. Approval of the consolidated financial statements for the financial year ended 31 December 2024.		المصادقة على القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024								
<p>Prior to the approval, Shareholder Mr. Ali Tareif raised a few general queries related to certain Company matters, which were addressed by the Board and Group Chief Executive Officer. Mr. Ali Tareif also inquired about the possibility of increasing the dividend payout, noting that dividends had remained consistent over recent years despite improvements in the Company's performance and available cash. The Board acknowledged the request and explained that while it will be taken into consideration in the future, the current recommendation reflects the Company's commitment to several ongoing and planned projects, including the rebranding of multiple properties (Marriot &amp; Accor), full renovation of the Gulf Hotel, and potential expansion into Saudi Arabia. As such, the Board emphasized the importance of maintaining sufficient cash reserves to support these strategic initiatives.</p>		قبل الموافقة، طرح المساهم السيد علي طريف بعض الاستفسارات العامة المتعلقة بشؤون الشركة، وقد تم الرد عليها من قبل مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي للمجموعة. كما استفسر السيد علي طريف عن إمكانية زيادة قيمة الأرباح الموزعة، مشيراً إلى أن الأرباح ظلت ثابتة خلال السنوات الماضية رغم تحسن أداء الشركة وتوفير السيولة. وقد أشار مجلس الإدارة إلى أن هذا الطلب سيؤخذ بعين الاعتبار مستقبلاً، إلا أن التوصية الحالية تأخذ في الحسبان عدداً من المشاريع القائمة والمستقبلية للشركة ، منها الشركات الجديدة مع علامات فندقية عالمية (ماريوت وأكور) وتجديد فندق الخليج بالكامل والتوسيع المحتمل في المملكة العربية السعودية وأكّد المجلس أهمية الحفاظ على سيولة كافية لدعم هذه المبادرات الاستراتيجية.								
5. Approval of the following allocations of the net profit:		المصادقة على تخصيص صافي أرباح العام على النحو التالي:								
<p>(a) The distribution of cash dividends to shareholders at a rate of 25% of the paid-up capital, amounting to BD 5,649,872, at a rate of 25 fils per share, as below:</p> <table border="1"> <tr> <td><b>Cum-Dividend Date</b> (Last day of trading with entitlement to dividends)</td><td>25 March 2025</td> </tr> <tr> <td><b>Ex-Dividend Date</b> (First day of trading without entitlement to dividends)</td><td>26 March 2025</td> </tr> <tr> <td><b>Record Date</b> (The Day on which all shareholders whose names are on the share register will be entitled to dividends)</td><td>27 March 2025</td> </tr> <tr> <td><b>Payment Date</b> (The Day on which the dividends will be paid to the entitled shareholders)</td><td>10 April 2025</td> </tr> </table>		<b>Cum-Dividend Date</b> (Last day of trading with entitlement to dividends)	25 March 2025	<b>Ex-Dividend Date</b> (First day of trading without entitlement to dividends)	26 March 2025	<b>Record Date</b> (The Day on which all shareholders whose names are on the share register will be entitled to dividends)	27 March 2025	<b>Payment Date</b> (The Day on which the dividends will be paid to the entitled shareholders)	10 April 2025	(أ) توزيع أرباح نقدية على المساهمين بنسبة 25% من رأس المال المدفوع، أي ما قيمته 5,649,872 دينار بحريني، بواقع 25 فلساً للسهم الواحد، على النحو التالي.
<b>Cum-Dividend Date</b> (Last day of trading with entitlement to dividends)	25 March 2025									
<b>Ex-Dividend Date</b> (First day of trading without entitlement to dividends)	26 March 2025									
<b>Record Date</b> (The Day on which all shareholders whose names are on the share register will be entitled to dividends)	27 March 2025									
<b>Payment Date</b> (The Day on which the dividends will be paid to the entitled shareholders)	10 April 2025									
<table border="1"> <tr> <td> آخر يوم تداول لاستحقاق الأرباح (آخر يوم تداول لاستحقاق الأرباح، ليتم تقييد اسم المساهم في سجل الأسهم يوم الاستحقاق)</td> <td>25 مارس 2025</td> </tr> <tr> <td> تاريخ تداول السهم بدون استحقاق (أول يوم تداول بدون استحقاق للأرباح)</td> <td>26 مارس 2025</td> </tr> <tr> <td> يوم الاستحقاق (المساهمون المقيد بأسمائهم في سجل الأسهم في هذا التاريخ لهم الحق في الحصول على الأرباح)</td> <td>27 مارس 2025</td> </tr> <tr> <td> يوم الدفع (اليوم الذي سيتم فيه توزيع الأرباح على المساهمين المستحقين)</td> <td>10 أبريل 2025</td> </tr> </table>		آخر يوم تداول لاستحقاق الأرباح (آخر يوم تداول لاستحقاق الأرباح، ليتم تقييد اسم المساهم في سجل الأسهم يوم الاستحقاق)	25 مارس 2025	تاريخ تداول السهم بدون استحقاق (أول يوم تداول بدون استحقاق للأرباح)	26 مارس 2025	يوم الاستحقاق (المساهمون المقيد بأسمائهم في سجل الأسهم في هذا التاريخ لهم الحق في الحصول على الأرباح)	27 مارس 2025	يوم الدفع (اليوم الذي سيتم فيه توزيع الأرباح على المساهمين المستحقين)	10 أبريل 2025	آخر يوم تداول لاستحقاق الأرباح (آخر يوم تداول لاستحقاق الأرباح، ليتم تقييد اسم المساهم في سجل الأسهم يوم الاستحقاق)
آخر يوم تداول لاستحقاق الأرباح (آخر يوم تداول لاستحقاق الأرباح، ليتم تقييد اسم المساهم في سجل الأسهم يوم الاستحقاق)	25 مارس 2025									
تاريخ تداول السهم بدون استحقاق (أول يوم تداول بدون استحقاق للأرباح)	26 مارس 2025									
يوم الاستحقاق (المساهمون المقيد بأسمائهم في سجل الأسهم في هذا التاريخ لهم الحق في الحصول على الأرباح)	27 مارس 2025									
يوم الدفع (اليوم الذي سيتم فيه توزيع الأرباح على المساهمين المستحقين)	10 أبريل 2025									
<p>(b) The transfer of an amount of BD 3,206,644 as retained earnings for the next year.</p>		(ب) المصادقة على تحويل مبلغ 3,206,644 دينار بحريني كأرباح مستبقة ترحل للسنة القادمة.								
6. Approval of the payment of BHD 218,000 as remuneration to the members of the Board of Directors for the financial year ended 31 December 2024.		المصادقة على صرف مبلغ 218,000 دينار بحريني مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.								
7. Approval of the Company's Corporate Governance Report for the year ended 31 December 2024, as per the requirements of the Ministry of Industry & Commerce and the Central Bank of Bahrain.		المصادقة على تقرير حوكمة الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 وفقاً لمتطلبات وزارة التجارة والصناعة ومصرف البحرين المركزي.								



8. Approval of the disclosures of directors' competing activities in accordance with Article (191) of the Commercial Companies Law.	المصادقة على الإفصاحات عن مشاركة أعضاء مجلس الإدارة في أعمال منافسة للشركة وفقاً للمادة (191) من أحكام قانون الشركات التجارية.
9. Approval of the transactions conducted during the financial year ended 31 December 2024 with related parties, as outlined in the Corporate Governance Report presented to the General Assembly and detailed in Note 26 of the Financial Statements, in accordance with Article 189 of the Commercial Companies Law.	المصادقة على العمليات التي جرت خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 مع أي أطراف ذات علاقة، كما هو مبين في تقرير حوكمة الشركات المعروض على الجمعية العامة العادلة والمذكور في الإيضاح رقم 26 من البيانات المالية، وذلك تماشياً مع المادة 189 من قانون الشركات.
10. Approval to absolve the members of the Board of Directors from any liability related to their actions during the financial year ended 31 December 2024.	المصادقة على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن كل ما يتعلق بتصرّفاتهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.
11. Approval of the Company's purchase of its own shares (treasury shares) up to 10% of its issued and paid-up share capital for the purposes of supporting share price stability, enhancing market liquidity, and implementing the employee stock allocation plan, and to authorize the Board of Directors, or anyone authorised by the Board, to execute the purchase, or disposal of such shares in accordance with applicable laws and regulations, subject to the approval of the Central Bank of Bahrain.	المصادقة على قيام الشركة بشراء أسهمها الخاصة (أسهم الخزينة) بما لا يتجاوز 10% من رأس المال المصدر والمدفوع لغرض دعم استقرار سعر السهم وتعزيز السيولة في السوق وتنفيذ خطة تخصيص الأسهم للموظفين، وتفويض مجلس الإدارة، وأي شخص مخول من قبل مجلس الإدارة، بتنفيذ عمليات الشراء أو التصرف في هذه الأسهم وفقاً للقوانين واللوائح المعمول بها، وذلك خاضع لموافقة مصرف البحرين المركزي.
Shareholder Mr. Ali Tareif commended the initiative, noting its potential to protect and enhance share price and shareholder value.	أشاد المساهم السيد علي طريف بهذه المبادرة، مثيرةً إلى ما لها من دور في حماية وتعزيز قيمة الأسهم وحقوق المساهمين.
12. Approval of the appointment of a liquidity provider to enhance market liquidity by purchasing and selling of shares up to 3% of the Company's issued and paid-up share capital, in accordance with applicable laws and regulations, and to authorize the Board of Directors, or anyone authorized by the Board, to determine the terms and conditions of the appointment and to take all necessary actions, subject to the approval of the Central Bank of Bahrain.	المصادقة على تعيين مزود سيولة لتعزيز السيولة في السوق من خلال شراء وبيع الأسهم بما يصل إلى 3% من رأس المال المصدر والمدفوع للشركة، وذلك وفقاً للقوانين واللوائح المعمول بها، وتفويض مجلس الإدارة، أو أي شخص مخول من قبله، لتحديد شروط وأحكام التعيين واتخاذ جميع الإجراءات الالزامية، وذلك خاضع لموافقة مصرف البحرين المركزي.
NBB representative, Loay Alalawi, inquired about the liquidity provider to be appointed. The Group Chief Executive Officer confirmed that once shareholder approval is obtained, and the appropriate strategy is determined, the Board and executive management will initiate the process of evaluating and selecting a suitable provider in accordance with internal policies and applicable regulations.	استفسر السيد لواي علوي ممثل المساهم بنك البحرين الوطني عن مزود السيولة الذي سيتم تعيينه، ووضح الرئيس التنفيذي للمجموعة أنه، بعد الحصول على موافقة المساهمين وتحديد الاستراتيجية المناسبة، سيباشر مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية عملية تقييم و اختيار الجهة المناسبة، وذلك وفقاً للسياسات الداخلية واللوائح المعمول بها.
13. Approval of the appointment of Ernst & Young as the external auditors for the Company for the financial year ending 31 December 2025, subject to the approval of the Central Bank of Bahrain, and to authorize of the Board of Directors to determine their fees.	المصادقة على تعيين السادة إرنست آند يونغ كمدققين لحسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 بعد الحصول على موافقة مصرف البحرين المركزي، وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم.
14. No other matters were discussed under Article 207 of the Commercial Companies Law.	لم يستجد أي موضوع للمناقشة تحت المادة 207 من قانون الشركات التجارية.



At the conclusion of the meeting, the Chairman, on behalf of the Board of Directors, expressed sincere appreciation and gratitude to the shareholders and representatives of official entities for accepting the invitation, attending the meeting, and for their continued support and confidence in the Company. He also extended his thanks to the executive management, and all employees, for their dedication and efforts throughout the year.

في ختام الاجتماع، أعرب رئيس المجلس، نيابةً عن مجلس الإدارة، عن بالغ التقدير والامتنان للمساهمين وممثلي الجهات الرسمية لتنبية الدعوة وحضورهم الاجتماع، ولدعمهم المتواصل وثقتهم بالشركة. كما نقدم بالشكر إلى مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية كافة الموظفين على جهودهم وتفانيهم في العمل طوال العام، بالرغم من التحديات التي واجهتها الشركة.

The meeting was concluded on 12:26 PM.

اختتم الاجتماع في تمام الساعة 12:26 ظهراً.

  


Fawzi Kanoo / فوزي كانو

Chairman of the Board of Directors / رئيس مجلس الإدارة





Reem Alrayes / ريم الرئيس

Board Secretary / سكرتير مجلس الإدارة