


Minutes of the Extraordinary General Meeting of the Shareholders

محضر اجتماع الجمعية العامة غير العادية


<p>The Extraordinary General Meeting (EGM) of Gulf Hotels Group BSC (the Company) was held on Monday, 24 March 2025 at 12:26 p.m. at the Awal Ballroom, Gulf Hotel – Manama, Kingdom of Bahrain.</p>	<p>تم انعقاد اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمجموعة فنادق الخليج ش.م.ب. (الشركة) يوم الاثنين الموافق 24 مارس 2025 في تمام الساعة 12:26 ظهراً في قاعة أوال، فندق الخليج - المنامة - مملكة البحرين.</p>
<p>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 Abdulaal, 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.</p>	<p>ترأس الاجتماع السيد فوزي كانو، رئيس مجلس إدارة الشركة، بحضور نائب الرئيس السيدة هالة المؤيد، وأعضاء مجلس الإدارة: السيد محمد بوزيزي، السيد جاسم عبد العال، السيد عادل المسقطي، السيد فهد كانو، السيدة زين العامر، السيدة سها كرزون، السيد محمد أحمددي، السيد أندرو دي، والسيد حسين الشهاب، بالإضافة إلى الرئيس التنفيذي للمجموعة السيد أحمد جناحي وسكرتير مجلس الإدارة السيدة ريم الرئيس، وعدد من أعضاء الإدارة التنفيذية بالشركة.</p>
<p>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.</p>	<p>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 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. Ali Taqi Alawi - Central Bank of Bahrain, represented by Mr. Rayyan Ali - Bahrain Bourse, represented by Mr. Senan Al-Sherooqi - 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 	<p>كما حضر الاجتماع ممثلون عن الجهات والشركات التالية:</p> <ul style="list-style-type: none"> • وزارة الصناعة والتجارة، ويمثلها السيد علي تقي علوي • مصرف البحرين المركزي، وتمثله السيدة ريان علي • بورصة البحرين، ويمثلها السيد سنان الشروقي • مسجل الأسهم – شركة البحرين للمقاصة، وتمثلها السيدة نور الحجري والسيدة هاجر يعقوب • مدقق الحسابات الخارجيين – إرنست ويونغ، ويمثلها السيد نادر رحيمي والسيد راشد رياض
<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 the Extraordinary General Assembly Meeting held on 25 March 2024.</p>	<p>1. المصادقة على محضر اجتماع الجمعية العامة غير العادية المنعقد بتاريخ 25 مارس 2024.</p>
<p>2. Approval of the following additions to the Company's business activities and the corresponding amendment to the Company's Memorandum and Articles of Association:</p> <p>(a) Addition of activity of "General Trade – including sale/ trade of tobacco products" to Gulf Brands International (CR 950-2),</p> <p>(b) Addition of the activity of "Food and Beverage Services Activities" to Gulf Hotel Bahrain (CR 950-4),</p> <p>(c) Addition of the activity of "Food and Beverage Services Activities" to Gulf Executive Residences Juffair (CR 950-11),</p> <p>subject to obtaining the necessary regulatory approvals.</p>	<p>2. المصادقة على الإضافات التالية إلى أنشطة الشركة التجارية والتعديل المقابل لعقد تأسيس الشركة ونظامها الأساسي:</p> <p>(أ) إضافة النشاط "تجارة عامة - تشمل تجارة/بيع منتجات التبغ" إلى فرع مجموعة فنادق الخليج - جلف براندرز إنترناشونال (سجل 950-2)،</p> <p>(ب) إضافة النشاط "أنشطة خدمات الأطعمة والمشروبات" إلى فرع مجموعة فنادق الخليج - فندق الخليج (سجل 950-4)،</p> <p>(ج) إضافة النشاط "أنشطة خدمات الأطعمة والمشروبات" إلى فرع أجنحة الخليج الفاخرة - الجفير ش.م.ب. (سجل 950-11)،</p> <p>وذلك بعد الحصول على موافقات الجهات المعنية اللازمة.</p>

<p>3. Approval of the amendment and restatement of the Company's Memorandum of Association as per the attached draft amendment, subject to regulatory approvals and changes imposed by concerned authorities.</p>	<p>3. المصادقة على تعديل وإعادة صياغة عقد التأسيس الخاص بالشركة وفقاً لمسودة عقد التعديل المرفقة، وذلك رهناً بموافقات الجهات المعنية وأي تعديلات تطلبها.</p>
<p>4. Approval of the amendment the Company's Articles of Association as per the attached draft Contract of Amendment, subject to regulatory approvals and changes imposed by concerned authorities.</p>	<p>4. المصادقة على تعديل النظام الأساسي للشركة وفقاً لمسودة عقد التعديل المرفقة وذلك رهناً بموافقات الجهات المعنية وأي تعديلات تطلبها.</p>
<p>5. Approval of the appointment of Reem Al Rayes, a Bahraini national holding ID Card No. 880600543, and/or Abdulshaheed Abdulhasan Mohamed Alaiwi, a Bahraini national holding ID Card No. 660110881, jointly or individually, to act on behalf of the Company and undertake all necessary procedural requirements to implement the resolutions set forth above; to represent the Company before the Ministry of Industry and Commerce, the Central Bank of Bahrain, the Ministry of Health, the Ministry of Justice, the Public or Private 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 make all necessary entries related to the Commercial Registration of the Company with the Ministry of Industry and Commerce and other relevant authorities in the Kingdom of Bahrain and to get all required approvals; to sign and notarize, at each necessary stage, the Contracts of Amendments to the Memorandum and Articles of Association of the Company before the Notary on behalf of the Company; to take all other necessary actions on behalf of the Company to fully implement the resolutions outlined herein; and to delegate these powers in whole or in part to any other person as deemed necessary. In addition to the appointed individuals, the Chairman of the Board and the Vice Chairman shall also be authorized to sign the Contracts of Amendment.</p>	<p>5. المصادقة على تعيين كل من السيدة/ ريم الرئيس، بحرينية الجنسية، حاملة بطاقة هوية رقم 880600543، وأو السيد/ عبد الشهيد عبدالحسن محمد عليوي، بحريني الجنسية، حامل بطاقة هوية رقم 660110881، مجتمعين أو منفردين، لتمثيل الشركة والقيام بكافة الإجراءات اللازمة لتنفيذ القرارات المذكورة أعلاه؛ ويشمل ذلك تمثيل الشركة أمام وزارة الصناعة والتجارة، مصرف البحرين المركزي، وزارة الصحة، وزارة العدل، كاتب العدل العام أو الخاص، البلديات، وجميع الجهات الحكومية والعامة ذات الصلة في مملكة البحرين؛ وتقديم الطلبات إلى وزارة الصناعة والتجارة، والتوقيع على جميع المستندات المطلوبة؛ وإجراء كافة التعديلات اللازمة على السجل التجاري للشركة لدى وزارة الصناعة والتجارة والجهات المختصة الأخرى في مملكة البحرين، والحصول على جميع الموافقات المطلوبة؛ والتوقيع على وتوثيق عقود تعديل عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة أمام كاتب العدل في كل مرحلة مطلوبة؛ واتخاذ جميع الإجراءات الأخرى اللازمة نيابة عن الشركة لتنفيذ القرارات الواردة هنا بالكامل؛ والتفويض بهذه الصلاحيات كلياً أو جزئياً لأي شخص آخر عند الاقتضاء. بالإضافة إلى الأفراد المعيّنين، يُصرح أيضاً لرئيس مجلس الإدارة ونائب الرئيس بالتوقيع على عقود التعديل.</p>
<p>As there were no further questions, the Chairman thanked the attendees for their participation, and declared the meeting closed at 12:30 PM.</p>	<p>وبعد التأكد من عدم وجود أي استفسارات إضافية، تقدم رئيس المجلس بالشكر للحضور على مشاركتهم، وأعلن اختتام الاجتماع في تمام الساعة 12:30 ظهراً.</p>





فوزي كانو / Fawzi Kanoo
رئيس مجلس الإدارة / Chairman of the Board of Directors



ريم الرئيس / Reem Alrayes
سكرتير مجلس الإدارة / Board Secretary