



Invitation to attend Ordinary General Assembly Meeting and
Extraordinary General Assembly Meeting of

دعوة لحضور اجتماع الجمعية العامة العادية وغير العادية

Gulf Hotels Group BSC
CR No. 950
(the "Company")

لمجموعة فنادق الخليج ش.م.ب.
سجل تجاري رقم 950
("الشركة")

On Monday, 24 March 2025
at 12:00 p.m.
at Awal Ballroom, Gulf Hotel - Manama

في يوم الاثنين، 24 مارس 2025
في تمام الساعة الثانية عشرًا مساءً
في قاعة أوال - فندق الخليج - المنامة

The Board of Directors of Gulf Hotels Group BSC is pleased to invite you to attend the **Annual General Meeting** for the financial year ended 31 December 2024, and the **Extraordinary General Meeting**, scheduled to be held on **Monday, 24 March 2025, at 12:00 PM at Awal Ballroom Gulf Hotel – Manama**

يسر مجلس إدارة مجموعة فنادق الخليج ش.م.ب. دعوة السادة المساهمين لحضور اجتماع الجمعية العامة العادية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024، واجتماع الجمعية العامة غير العادية، والمقرر عقدهما يوم الاثنين 24 مارس 2025، في تمام الساعة 12:00 ظهراً في قاعة أوال بفندق الخليج - المنامة.

If the required quorum is not met, a second meeting will be held on **Monday, 7 April 2025**, or if necessary, a third meeting will be convened on **Monday, 14 April 2025**, at the same time and venue.

وفي حال عدم اكمال النصاب القانوني، سيتم عقد اجتماع ثان يوم الاثنين 7 أبريل 2025، وفي حال عدم اكمال النصاب مرة أخرى، سيتم عقد اجتماع ثالث يوم الاثنين 14 أبريل 2025، وذلك في نفس الوقت والمكان.

The meetings will be conducted physically, and the agenda will include the following:

سيعقد الاجتماع بحضور فعلي، وسيتضمن جدول الأعمال البنود التالية:

Ordinary General Assembly Meeting Agenda	جدول أعمال الجمعية العامة العادية
1. To read out and approve the minutes of the General Assembly Meeting held on 25 March 2024.	1. قراءة محضر اجتماع الجمعية العامة العادية المنعقد بتاريخ 25 مارس 2024 والمصادقة عليه.
2. To discuss and approve the Board of Directors' report on the Company's activities for the financial year ended 31 December 2024.	2. مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن أعمال الشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 والمصادقة عليه.
3. To hear the report of the external auditors for the financial year ended 31 December 2024.	3. الاستماع إلى تقرير مدققي الحسابات الخارجيين عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024.
4. To discuss and approve the consolidated financial statements for the financial year ended 31 December 2024.	4. مناقشة القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 والمصادقة عليها.
5. To approve the following proposed allocations of the net profit: (a) To distribute 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:	5. الموافقة على تخصيص صافي أرباح العام على النحو التالي: (ا) 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.

Cum-Dividend Date (Last day of trading with entitlement to dividends)	25 March 2025	آخر يوم تداول لاستحقاق الأرباح (آخر يوم تداول لاستحقاق الأرباح، ليتم تقييد اسم المساهم في سجل الأسهم يوم الاستحقاق)
Ex-Dividend Date (First day of trading without entitlement to dividends)	26 March 2025	تاريخ تداول السهم بدون استحقاق (أول يوم تداول بدون استحقاق للأرباح)
Record Date (The Day on which all shareholders whose names are on the share register will be entitled to dividends)	27 March 2025	يوم الاستحقاق (المساهمون المقيدون بأسمائهم في سجل الأسهم في هذا التاريخ لهم الحق في الحصول على الأرباح)
Payment Date (The Day on which the dividends will be paid to the entitled shareholders)	10 April 2025	يوم الدفع (اليوم الذي سيتم فيه توزيع الأرباح على المساهمين المستحقين)
(b) To transfer the amount of BD 3,206,644 as retained earnings for the next year.		(ب) تحويل مبلغ 3,206,644 دينار بحريني كأرباح مستبقة ترحل للسنة القادمة.



6.	To approve the payment of BHD 218,000 as remuneration to the members of the Board of Directors for the financial year ended 31 December 2024.	الموافقة على صرف مبلغ 218,000 دينار بحريني مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.
7.	To present and approve 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.	مناقشة تقرير حوكمة الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 وفقاً لمتطلبات وزارة التجارة والصناعة ومصرف البحرين المركزي، والمصادقة عليه.
8.	To approve disclosures of directors' competing activities in accordance with Article (191) of the Commercial Companies Law.	اعتماد الإفصاحات عن مشاركة أعضاء مجلس الإدارة في أعمال منافسة للشركة وفقاً للمادة (191) من أحكام قانون الشركات التجارية.
9.	To notify 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.	التبليغ 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.	To absolve the members of the Board of Directors from any liability related to their actions during the financial year ended 31 December 2024.	إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن كل ما يتعلق بتصرفاً لهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.
11.	To approve 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.	الموافقة على قيام الشركة بشراء أسهمها الخاصة (أسهم الخزينة) بما لا يتجاوز 10% من رأس المال المصدر والمدفوع لدعم 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.
12.	To approve 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.	الموافقة 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.
13.	To appoint 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.	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.	To discuss any other matters arising in accordance with Article 207 of the Commercial Companies Law.	مناقشة ما قد يستجد من أعمال طبقاً للمادة 207 من قانون الشركات التجارية.
Extraordinary General Meeting Agenda		جدول أعمال الجمعية العامة غير العادلة
1.	To approve the minutes of the Extraordinary General Assembly Meeting held on 25 March 2024.	الموافقة على محضر اجتماع الجمعية العامة غير العادلة المنعقد بتاريخ 25 مارس 2024.
2.	To approve the following additions to the Company's business activities and the corresponding amendment to the Company's Memorandum and Articles of Association:	الموافقة على الإضافات التالية إلى أنشطة الشركة التجارية والتعديل المقابل لعقد تأسيس الشركة ونظامها الأساسي:
(a) Addition of activity of "General Trade – including sale/trade of tobacco products" to Gulf Brands International (CR 950-2),		(أ) إضافة النشاط "تجارة عامة - تشمل تجارة/بيع منتجات التبغ" إلى فرع مجموعة فنادق الخليج - جلف براندز إنترناشونال (سجل 950-11).
(b) Addition of the activity of "Food and Beverage Services Activities" to Gulf Hotel Bahrain (CR 950-4),		(ب) إضافة النشاط "أنشطة خدمات الأطعمة والمشروبات" إلى فرع مجموعة فنادق الخليج - فندق الخليج (سجل 4-950-4).
(c) Addition of the activity of "Food and Beverage Services Activities" to Gulf Executive Residences Juffair (CR 950-11),		(ج) إضافة النشاط "أنشطة خدمات الأطعمة والمشروبات" إلى فرع أجنحة الخليج الفاخرة - الجفير ش.م.ب (سجل 11-950-4).
subject to obtaining the necessary regulatory approvals.		وذلك بعد الحصول على موافقات الجهات المعنية الالزام.

3. To amend and restate the Company's Memorandum of Association as per the attached draft amendment, subject to regulatory approvals and changes imposed by concerned authorities.	4. الموافقة على تعديل وإعادة صياغة عقد التأسيس الخاص بالشركة وفقاً لمسودة عقد التعديل المرفقة، وذلك رهناً بموافقات الجهات المعنية وأي تعديلات تطلبها.
4. To amend the Company's Articles of Association <u>as per the attached draft Contract of Amendment</u> , subject to regulatory approvals and changes imposed by concerned authorities.	5. الموافقة على تعديل النظام الأساسي للشركة وفقاً لمسودة عقد التعديل المرفقة وذلك رهناً بموافقات الجهات المعنية وأي تعديلات تطلبها.
5. To approve the appointment of Reem Al Rayes, a Bahraini national holding ID Card No. 880600543, and/or Abdulshaheed Abulhasan 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.	6. الموافقة على تعيين ريم الرئيس، بحرينية الجنسية، حاملة بطاقة هوية رقم 880600543، وأو عبد الشهيد أبو الحسن محمد عليبو، بحريني الجنسية، حامل بطاقة هوية رقم 660110881، مجتمعين أو منفردين، لتمثيل الشركة والقيام بكافة الإجراءات الالزامية 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، والتواقيع على جميع المستندات المطلوبة؛ وإجراء كافة التعديلات الالزامية على السجل التجاري للشركة لدى وزارة الصناعة والتجارة والجهات المختصة الأخرى في مملكة البحرين، والحصول على جميع المواقف المطلوبة؛ والتواقيع على وثائق عقود تعديل عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة أمام كاتب العدل في كل مرحلة مطلوبة؛ واتخاذ جميع الإجراءات الأخرى الالزامية نيابة عن الشركة لتنفيذ القرارات الواردة هنا بالكامل؛ والتوضيح بهذه الصلاحيات كلية أو جزئياً لأي شخص آخر عند الاقتضاء. بالإضافة إلى الأفراد المعينين، يُصرح أيضاً لرئيس مجلس الإدارة ونائب الرئيس بالتوقيع على عقود التعديل.

Important Notes to Shareholders:	ملاحظات هامة للمساهمين:
• You can obtain a copy of the financial report for the year ended 31 December 2024 on the Bahrain Bourse website.	• يمكنكم الحصول على نسخة من التقرير المالي للسنة المنتهية 31 ديسمبر 2024 على موقع بورصة البحرين.
• You can obtain a copy of the proxy card on the Group's website (www.gulfhotelsgroup.com) and the Bahrain Bourse website.	• يمكنكم الحصول على نسخة من بطاقة التوكيل على موقع المجموعة (www.gulfhotelsgroup.com) وعلى موقع بورصة البحرين.
• Any shareholder whose name is registered in the company's shareholders' register as of the meeting date has the right to attend the meeting in person or appoint a proxy in writing to attend and vote on their behalf, provided that the proxy is not the Chairman of the Board, a Board member or an employee of the Company.	• يحق لأي مساهم مسجل اسمه في سجل المساهمين للشركة بتاريخ عقد الاجتماع الحضور شخصياً أو أن يوكل خطياً عنه أي شخص لحضور الاجتماع والتصويت نيابة عنه مع الأخذ بعين الاعتبار أن يكون هذا الوكيل من غير رئيس مجلس الإدارة وأعضاء مجلس الإدارة أو موظفي الشركة.
• The proxy shall be in accordance with the provisions of Article (203) of the Commercial Companies Law, which states: "Every shareholder, regardless of the number of shares they hold, has the right to attend the General Assembly and shall have a number of votes equal to the number of shares they own. Any condition or resolution that contradicts this shall be considered null and void. A shareholder may appoint another person, whether a shareholder or not, to attend on their behalf, provided that the proxy is neither the Chairman, a member of the Board of Directors, nor an employee of the company. However, this does not affect the right to appoint first-degree relatives as proxies, provided that the proxy is granted through a special written authorization prepared by the company for this purpose. Minors and persons lacking legal capacity shall be represented by their legal guardians. The company must	• يكون التوكيل وفقاً لأحكام المادة (203) من قانون الشركات التجارية، والتي تنص على ما يلي: "لكل مساهم - أيًّا كان عدد أسهمه - حق حضور الجمعية العامة، ويكون له عدد من الأصوات يساوي عدد أسهمه، ويقع باطلاً كل شرط أو قرار يخالف ذلك. ويجوز للمساهم أن يوكل غيره من المساهمين أو من غيرهم في الحضور نيابة عنه، على أن يكون الوكيل من غير رئيس وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الشركة، ولا يدخل ذلك بحق التوكيل للأقارب من الدرجة الأولى، وذلك بمقتضى توكل خاص وثابت بالكتابة تعدد الشركة لهذا الغرض. ويتمثل ناقصي الأهلية وفاديها في الحضور الناقصون عنهم قانونياً، وعلى الشركة أن تعد بطاقة خاصة بعدد الأسهم التي يملكونها المساهم والأسماء التي يحضر فيها نيابة عن مساهمين آخرين، ويجب إجراء التوكيلات وإبراز صفة النيابة لدى الشركة قبل اجتماع الجمعية العامة بأربع وعشرين ساعة على الأقل، ولا يجوز لأي عضو أن يشترك في التصويت عن نفسه أو عن من يمثله في



<p><i>prepare special cards indicating the number of shares owned by the shareholder and the shares they represent on behalf of other shareholders. Proxy authorizations and proof of representation must be submitted to the company at least 24 hours before the General Assembly meeting. No member may participate in voting for themselves or on behalf of another in matters where they have a direct personal interest or in cases of an existing dispute between them and the company."</i></p>	<p>المسائل التي تتعلق بمنفعة خاصة مباشرة له أو بخلاف قائم بينه وبين الشركة".</p>
<ul style="list-style-type: none">• In the case the shareholder is a company, the Proxy attending the meeting must present an authorization letter from the shareholder granting them the authority to act as a proxy of that shareholder. Such authorization must be in writing, issued by the authorized signatory of the company, stamped with the company's seal, and submitted before the deadline for depositing the proxy.	<p>• في حال إذا كان المساهم شركة، يجب على الوكيل الذي يحضر الاجتماع تقديم خطاب تفويض من المساهم يخوله بأنه الموكل لذلك المساهم، ويجب أن يكون التفويض خطياً وصادراً عن الشخص المفوض بالشركة ومختوماً بختم الشركة وأن يقدم قبل انتهاء الموعود المحدد لإيداع التوكيل.</p>
<ul style="list-style-type: none">• The Proxy Form must be deposited at least 24 hours before the meeting. It should be delivered to Bahrain Financial Harbour – Bahrain Clear – Gate No. 4 , Manama, Kingdom of Bahrain – Tel: 17261260 – Fax: 17256362 or via email: csd.info@bahrainbourse.com, ensuring its receipt before the deadline. Please note that any Proxy Form submitted after the deadline will be deemed invalid for the purposes of the meeting.	<p>• يجب إيداع بطاقة التوكيل قبل 24 ساعه على الأقل من موعد الاجتماع؛ يجب تسليمها في برج المرفأ البحرين المالي - البحرين للمقاصة - بوابة رقم 4 ، المنامة - مملكة البحرين - هاتف: 17261260 - فاكس 17256362 او على البريد الإلكتروني: csd.info@bahrainbourse.com مع التأكيد من استلامها قبل انتهاء الموعود المحدد. الجدير بالذكر أن بطاقة التوكيل التي تقدم بعد انتهاء الموعود المحدد تعتبر غير صالحة لأغراض الاجتماع.</p>
<ul style="list-style-type: none">• For inquiries, please contact the Public Relations and Investor Relations Department at 17261260.	<p>• للإستفسار يرجى الاتصال بقسم العلاقات العامة وعلاقات المستثمرين على الرقم 17261260.</p>