



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 Wednesday, 18 March 2026 at 11:30 AM at Awal Ballroom, Gulf Hotel - Manama	في يوم الأربعاء، 18 مارس 2026 في تمام الساعة 11:30 صباحاً في قاعة أوال - فندق الخليج - المنامة																
<p>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 2025, and the Extraordinary General Meeting, scheduled to be held on Wednesday, 18 March 2026, at 11:30 AM at Awal Ballroom Gulf Hotel – Manama</p>	<p>يسر مجلس إدارة مجموعة فنادق الخليج ش.م.ب. دعوة السادة المساهمين لحضور اجتماع الجمعية العامة العادية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025، واجتماع الجمعية العامة غير العادية، والمقرر عقدهما يوم الأربعاء 18 مارس 2026، في تمام الساعة 11:30 صباحاً في قاعة أوال بفندق الخليج – المنامة.</p>																
<p>If the required quorum is not met, a second meeting will be held on Thursday, 26 March 2026, or if necessary, a third meeting will be convened on Thursday, 2 April 2026, at the same time and venue.</p>	<p>وفي حال عدم اكتمال النصاب القانوني، سيتم عقد اجتماع ثانٍ يوم الخميس 26 مارس 2026، وفي حال عدم اكتمال النصاب مرة أخرى، سيتم عقد اجتماع ثالث يوم الأربعاء 2 أبريل 2026، وذلك في نفس الوقت والمكان.</p>																
<p>The meetings will be conducted physically, and the agenda will include the following:</p>	<p>سيُعقد الاجتماع بحضور فعلي، وسيُضمن جدول الأعمال البنود التالية:</p>																
Ordinary General Assembly Meeting Agenda	جدول أعمال الجمعية العامة العادية																
<ol style="list-style-type: none"> To read out and approve the minutes of the General Assembly Meeting held on 24 March 2025. To discuss and approve the Board of Directors' report on the Company's activities for the financial year ended 31 December 2025. To hear the report of the external auditors for the financial year ended 31 December 2025. To discuss and approve the consolidated financial statements for the financial year ended 31 December 2025. To approve the following proposed allocations of the net profit: <ol style="list-style-type: none"> To distribute cash dividends to shareholders at a rate of 25% of the paid-up capital, amounting to BD 5,643,512, at a rate of 25 fils per share, as below: 	<ol style="list-style-type: none"> 1. قراءة محضر اجتماع الجمعية العامة العادية المنعقد بتاريخ 24 مارس 2025 والمصادقة عليه. 2. مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن أعمال الشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 والمصادقة عليه. 3. الاستماع إلى تقرير مدققي الحسابات الخارجيين عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025. 4. مناقشة القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 والمصادقة عليها. 5. الموافقة على تخصيص صافي أرباح العام على النحو التالي: <ol style="list-style-type: none"> (أ) توزيع أرباح نقدية على المساهمين بنسبة 25% من رأس المال المدفوع، أي ما قيمته 5,643,512 دينار بحريني، بواقع 25 فلساً للسهم الواحد، على النحو التالي. 																
<table border="1"> <tr> <td>Cum-Dividend Date (Last day of trading with entitlement to dividends)</td> <td>19 March 2026</td> </tr> <tr> <td>Ex-Dividend Date (First day of trading without entitlement to dividends)</td> <td>25 March 2026</td> </tr> <tr> <td>Record Date (The Day on which all shareholders whose names are on the share register will be entitled to dividends)</td> <td>26 March 2026</td> </tr> <tr> <td>Payment Date (The Day on which the dividends will be paid to the entitled shareholders)</td> <td>9 April 2026</td> </tr> </table>	Cum-Dividend Date (Last day of trading with entitlement to dividends)	19 March 2026	Ex-Dividend Date (First day of trading without entitlement to dividends)	25 March 2026	Record Date (The Day on which all shareholders whose names are on the share register will be entitled to dividends)	26 March 2026	Payment Date (The Day on which the dividends will be paid to the entitled shareholders)	9 April 2026	<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>19 مارس 2026</td> </tr> <tr> <td>تاريخ تداول السهم بدون استحقاق (أول يوم تداول بدون استحقاق للأرباح)</td> <td>25 مارس 2026</td> </tr> <tr> <td>يوم الاستحقاق (المساهمون المقيد أسمائهم في سجل الأسهم في هذا التاريخ لهم الحق في الحصول على الأرباح)</td> <td>26 مارس 2026</td> </tr> <tr> <td>يوم الدفع (اليوم الذي سيتم فيه توزيع الأرباح على المساهمين المستحقين)</td> <td>9 أبريل 2026</td> </tr> </table>	آخر يوم تداول لاستحقاق الأرباح (آخر يوم تداول لاستحقاق الأرباح، ليتم تقييد اسم المساهم في سجل الأسهم يوم الاستحقاق)	19 مارس 2026	تاريخ تداول السهم بدون استحقاق (أول يوم تداول بدون استحقاق للأرباح)	25 مارس 2026	يوم الاستحقاق (المساهمون المقيد أسمائهم في سجل الأسهم في هذا التاريخ لهم الحق في الحصول على الأرباح)	26 مارس 2026	يوم الدفع (اليوم الذي سيتم فيه توزيع الأرباح على المساهمين المستحقين)	9 أبريل 2026
Cum-Dividend Date (Last day of trading with entitlement to dividends)	19 March 2026																
Ex-Dividend Date (First day of trading without entitlement to dividends)	25 March 2026																
Record Date (The Day on which all shareholders whose names are on the share register will be entitled to dividends)	26 March 2026																
Payment Date (The Day on which the dividends will be paid to the entitled shareholders)	9 April 2026																
آخر يوم تداول لاستحقاق الأرباح (آخر يوم تداول لاستحقاق الأرباح، ليتم تقييد اسم المساهم في سجل الأسهم يوم الاستحقاق)	19 مارس 2026																
تاريخ تداول السهم بدون استحقاق (أول يوم تداول بدون استحقاق للأرباح)	25 مارس 2026																
يوم الاستحقاق (المساهمون المقيد أسمائهم في سجل الأسهم في هذا التاريخ لهم الحق في الحصول على الأرباح)	26 مارس 2026																
يوم الدفع (اليوم الذي سيتم فيه توزيع الأرباح على المساهمين المستحقين)	9 أبريل 2026																
<p>(b) To transfer the amount of BD 4,137,347 as retained earnings for the next year.</p>	<p>(ب) تحويل مبلغ 4,137,347 دينار بحريني كأرباح مستبقاة ترحل للسنة القادمة.</p>																
<ol style="list-style-type: none"> To approve the payment of BD 225,000 as remuneration to the members of the Board of Directors for the financial year ended 31 December 2025. 	<ol style="list-style-type: none"> 6. الموافقة على صرف مبلغ 225,000 دينار بحريني مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025. 																

7. To discuss and approve the Company's Corporate Governance Report for the year ended 31 December 2025, as per the requirements of the Ministry of Industry & Commerce and the Central Bank of Bahrain.	7. مناقشة تقرير حوكمة الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 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, as set out in Annex (1) (Disclosure of Interests), available on both the Bahrain Bourse and Company websites.	8. اعتماد الإفصاحات عن مشاركة أعضاء مجلس الإدارة في أعمال منافسة للشركة وفقاً للمادة (191) من أحكام قانون الشركات التجارية، وفقاً لما هو وارد في الملحق (1) (إفصاح المصالح) والمتاح على موقعي بورصة البحرين والشركة الإلكتروني.
9. To notify and approve the transactions conducted during the financial year ended 31 December 2025 with related parties, as outlined in the Corporate Governance Report presented to the General Assembly and detailed in Note 28 of the Financial Statements, in accordance with Article 189 of the Commercial Companies Law.	9. التبليغ عن والمصادقة على العمليات التي جرت خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 مع أي أطراف ذات علاقة، كما هو مبين في تقرير حوكمة الشركات المعروف على الجمعية العامة العادية والمذكور في الإيضاح رقم 28 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 2025.	10. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن كل ما يتعلق بتصرفاتهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025.
11. To appoint Ernst & Young as the external auditors for the Company for the financial year ending 31 December 2026, subject to the approval of the Central Bank of Bahrain, and to authorize the Board of Directors to determine their fees.	11. تعيين السادة إرنست ويونغ كمدققين لحسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2026 بعد الحصول على موافقة مصرف البحرين المركزي، وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم.
12. To discuss any other matters arising in accordance with Article 207 of the Commercial Companies Law.	12. مناقشة ما قد يستجد من أعمال طبقاً للمادة 207 من قانون الشركات التجارية.

Extraordinary General Meeting Agenda

جدول أعمال الجمعية العامة غير العادية

1. To approve the minutes of the Extraordinary General Assembly Meeting held on 24 March 2024.	1. الموافقة على محضر اجتماع الجمعية العامة غير العادية المنعقد بتاريخ 24 مارس 2024.
2. To amend Articles (25) and (31) of the Company's Articles of Association as set out in Annex (2) (Draft Contract of Amendment), available on both the Bahrain Bourse and Company websites, subject to regulatory approvals and changes imposed by concerned authorities.	3. الموافقة على تعديل المادتين (25) و(31) من النظام الأساسي للشركة وفقاً للملحق (2) (مسودة عقد التعديل) والمتاح على موقعي بورصة البحرين والشركة الإلكتروني، وذلك رهناً بموافقات الجهات المعنية وأي تعديلات تطلبها.
3. To authorize each of Reem Alrayes, Bahraini national, ID Card No. 880600543, and / or Feras Almari, a Bahraini national, ID Card No. 920500331, each individually, to sign, submit and file all applications and documents and to take all steps required to implement the above resolution, including making submissions to, appearing before and obtaining approvals from the Ministry of Industry and Commerce and any other relevant authorities in the Kingdom of Bahrain, and to sign and notarize the Contracts of Amendment to the Memorandum and Articles of Association before the Notary as required. The Chairman and Vice Chairman shall also be authorized to sign the Contracts of Amendment on behalf of the Company and to delegate any of these authorities in whole or in part as necessary.	4. تخويل كلٍّ من السيدة ريم الرئيس، بحرينية الجنسية، حاملة بطاقة هوية رقم 880600543، و/أو السيد فراس المري، بحريني الجنسية، حامل بطاقة هوية رقم 920500331، كلٌّ منهما منفرداً، للتوقيع على جميع الطلبات والمستندات وتقديمها وإيداعها، واتخاذ كافة الإجراءات اللازمة لتنفيذ القرار المذكورة أعلاه، بما في ذلك تقديم الطلبات والتمثل أمام والحصول على الموافقات اللازمة من وزارة الصناعة والتجارة وأي جهة رسمية أخرى ذات صلة في مملكة البحرين. كمل يخولان بالتوقيع على عقود تعديل عقد تأسيس الشركة ونظامها الأساسي وتوثيقها أمام كاتب العدل. كما يُصرَّح لرئيس مجلس الإدارة ونائب الرئيس بالتوقيع على عقود التعديل نيابةً عن الشركة، وتفويض أيٍّ من هذه الصلاحيات كلياً أو جزئياً عند الاقتضاء.

فوزي كانو / Fawzi Kanoo

رئيس مجلس الإدارة / Chairman of the Board of Directors

Important Notes to Shareholders:

ملاحظات هامة للمساهمين:

- Copies of the financial report for the year ended 31 December 2025, the proxy card and all annexures/documents referred to in this agenda are available on the Company's website (www.gulfhotelsgroup.com) and the Bahrain Bourse website.
- تتوفر نسخ من التقرير المالي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 وبطاقة التوكيل وجميع الملاحق/المستندات المشار إليها في جدول الأعمال على موقع الشركة الإلكتروني (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 unless they are relatives to the first degree of relationship (Article (203) of the Commercial Companies Law).
- يحق لأي مساهم مسجل اسمه في سجل المساهمين لدى الشركة بتاريخ انعقاد الاجتماع حضور الاجتماع شخصياً أو توكيل من ينوب عنه كتابةً لحضور الاجتماع والتصويت نيابةً عنه، شريطة ألا يكون الوكيل رئيس مجلس الإدارة أو أحد أعضاء مجلس الإدارة أو من موظفي الشركة، مع عدم الإخلال بحق توكيل الأقارب من الدرجة الأولى (المادة (203) من قانون الشركات التجارية).

-
- **The Proxy Form must be deposited at least 24 hours before the meeting**, and delivered to the share registrar (**Bahrain Clear**) at the following address: Bahrain Financial Harbour, Harbour Gate, 4th Floor, Manama, Kingdom of Bahrain, Tel: +97317261260; or by email to agm@bahrainclear.com. A copy of the ID card of both the shareholder and the proxy must be attached, and where the shareholder is a company, a copy of the company's commercial registration extract must also be attached.
 - If the shareholder is a company, the Proxy Form must be issued and signed by an authorized signatory of the company, stamped with the company seal, and submitted before the proxy deposit deadline.
 - For inquiries, please contact the Board Secretary at +97317746446.
-
- يجب إيداع بطاقة التوكيل قبل 24 ساعة على الأقل من موعد الاجتماع، وتسليمها إلى مسجل الأسهم (شركة البحرين للمقاصة) على العنوان التالي: مرفأ البحرين المالي، بوابة المرفأ الطابق الرابع، 3203 المنامة، مملكة البحرين، هاتف رقم +97317261260، او على البريد الإلكتروني agm@bahrainclear.com. كما يجب إرفاق نسخة من بطاقة الهوية لكل من المساهم والوكيل، وفي حال كان المساهم شركة فيرفق أيضًا مستخرج السجل التجاري.
 - في حال كان المساهم شركة، يجب أن تكون بطاقة التوكيل صادرة وموقعة من أحد المفوضين بالتوقيع عن الشركة، ومختومة بختم الشركة، وأن تُقدّم قبل انتهاء الموعد المحدد لإيداع التوكيل.
 - للاستفسار يرجى الاتصال بأمين سر مجلس الإدارة على الرقم +97317746446.
-



Annex (1) – Disclosure of Interests	الملحق (1) – إفصاح المصالح
This Annex sets out the disclosures of directors in accordance with Article (191) of the Bahrain Commercial Companies Law.	يبين هذا الملحق إفصاحات أعضاء مجلس الإدارة وفقاً لأحكام المادة (191) من قانون الشركات التجارية البحريني.
Mr. Andrew Day discloses (as previously disclosed at his nomination in March 2024 and again in the AGM held in March 2025) that he is a director in both Al Sahel Resort B.S.C. (c) and Bahrain Real Estate Investment (Edamah) B.S.C. (c).	السيد/ أندرو دي يفصح (كما سبق الإفصاح عند ترشيحه في مارس 2024 ومرة أخرى في اجتماع الجمعية العامة العادية المنعقد في مارس 2025) عن عضويته في مجلس إدارة كل من شركة منتجج الساحل ش.م.ب. (مقفلة) وشركة البحرين للاستثمار العقاري (إدامة) ش.م.ب. (مقفلة).
The Board has reviewed the above disclosure and does not consider that it gives rise to any conflict that would prejudice the Company's interests.	قام مجلس الإدارة بمراجعة الإفصاح أعلاه، ولا يرى أنه يترتب عليه تعارض مصالح يضر بمصالح الشركة.

Article 25: Conditions of Membership of the Board of Directors

المادة (25): شروط العضوية في مجلس الإدارة

1. A member of the Board of Directors must meet the following conditions:

1. يجب أن تتوافر في عضو مجلس الإدارة الشروط التالية:

- Possess full legal capacity to act.
- Not have been convicted of a crime for bankruptcy by default or fraud, or any offence affecting honor or integrity, or of any offence arising from a breach of the Commercial Companies Law, unless he/she has been reinstated.
- Not be prohibited from assuming membership of the board of directors of a joint stock company pursuant to any law in force in the Kingdom of Bahrain.
- In the case of the Chairman of the Board and the Deputy Chairman, not combine such position with the highest executive management position in the Company.
- Comply with the standards, regulations and requirements issued by the competent regulatory authorities in relation to independent, non-executive and executive members of the Board of Directors, in addition to any standards approved by the Board of Directors.
- Have not less than ten (10) years of relevant professional experience in fields appropriate to the Company's business, sufficient to ensure a proper understanding of the nature of its activities and commercial practices. Such experience may include, without limitation, hospitality, food and beverage operations, hotel management, property or real estate development, or other sectors relevant to the Company's strategic objectives, and may be acquired through senior management roles or prior service on boards of directors or board committees within such industries. Notwithstanding the foregoing, this experience requirement may be relaxed in respect of some candidates, where the Nomination Committee determines, in its discretion, that the candidate's academic qualifications, specialized professional expertise, or other competencies are sufficient and add demonstrable value to the Company and its business.
- Hold a university bachelor's degree or its equivalent. Additional professional qualifications, industry certifications or specialist skills relevant to the Company's activities shall be considered desirable.
- Be of good reputation and sound character, demonstrate integrity and ethical conduct befitting a member of the Board of Directors.

- أن يكون متمتعاً بأهلية التصرف.
- ألا يكون قد سبق الحكم عليه في جريمة تَقْأُس بالتقصير أو بالتدليس، أو جريمة مخلة بالشرف أو الأمانة، أو في جريمة بسبب مخالفتها لأحكام قانون الشركات التجارية، ما لم يكن قد رُذِّ إليه اعتباره.
- ألا يكون محظوراً عليه تولي عضوية مجلس إدارة شركة مساهمة وفقاً لأحكام أي قانون معمول به في مملكة البحرين.
- بالنسبة لرئيس مجلس الإدارة ونائبه، ألا يجمع بين هذا المنصب ومنصب المدير الأعلى رتبة في الشركة.
- الالتزام بالضوابط والمعايير والشروط الصادرة عن الجهات الرقابية المختصة بشأن الأعضاء المستقلين وغير التنفيذيين والتنفيذيين في مجلس الإدارة، بالإضافة إلى أي معايير يعتمدها مجلس الإدارة.
- أن تكون لديه خبرة مهنية ذات صلة لا تقل عن عشرة (10) سنوات سنة في مجالات تتناسب مع أنشطة الشركة، وبما يكفل فهماً مناسباً لطبيعة أعمالها وممارساتها التجارية، وتشمل (دون حصر) مجالات الضيافة وعمليات الأغذية والمشروبات وإدارة الفنادق والتطوير العقاري أو غيرها من القطاعات ذات الصلة بالأهداف الاستراتيجية للشركة، سواء اكتسبت هذه الخبرة من خلال مناصب إدارية عليا أو عضوية مجالس إدارات أو لجان تابعة لها. ويجوز للجنة الترشيحات، وفقاً لتقديرها، تخفيف هذا الشرط بالنسبة لبعض المرشحين، متى رأت أن مؤهلاتهم الأكاديمية أو خبراتهم المهنية المتخصصة أو مهاراتهم الأخرى تضيف قيمة واضحة لأعمال الشركة.
- أن يكون حاصلاً على درجة البكالوريوس الجامعية أو ما يعادلها، ويُعد الحصول على مؤهلات مهنية إضافية أو شهادات تخصصية أو مهارات فنية مرتبطة بأنشطة الشركة أمراً مستحسنًا.
- أن يكون حسن السمعة والسيرة، ويتحلّى بالنزاهة والسلوك الأخلاقي اللائق بعضوية مجلس الإدارة.

Any assessment, interpretation, relaxation or view applied or expressed by the Nomination Committee or the Board in respect of the conditions set out above shall be disclosed in the relevant nomination announcement in accordance with applicable regulatory requirements.

ويجب الإفصاح في إعلان الترشيح ذي الصلة عن أي تقييم أو تفسير أو تخفيف أو رأي تُبديه أو تُطبقه لجنة الترشيحات أو مجلس الإدارة بشأن الشروط المبينة أعلاه، وذلك وفقاً لمتطلبات الجهات الرقابية المعمول بها.

2. For the purposes of these Articles, the “**Nomination Committee**” means any committee of the Board to which the Board has delegated responsibility for matters relating to the nomination, evaluation, recommendation or election of members of the Board, whether such responsibility is exercised independently or in combination with other functions, and regardless of the name or title of such committee from time to time.

The Nomination Committee shall, ahead of each election cycle, review and structure the composition of the Board in line with these Articles and the Company’s strategic and operational requirements. This includes determining the appropriate size and balance of executive, non-executive and independent directors, opening the nomination process, and receiving nominations from eligible candidates.

The Nomination Committee shall assess all nominated candidates against the eligibility, experience and independence requirements set out in these Articles of Association and may, where appropriate, seek assistance from independent external experts to support the evaluation process. The Nomination Committee may reject any nominee who does not meet the conditions set out in Article (25)(1).

The Nomination Committee may consider any written objections submitted by any shareholder who has nominated a candidate, or by any candidate not included in the Board nomination results, where such objection relates to the candidate’s eligibility under Article (25)(1). The Nomination Committee shall issue its decision on any such objection, and such decision shall be final for the purposes of the nomination process.

Following its assessment, the Nomination Committee shall submit a shortlist of qualified candidates to the Board of Directors for approval and onward presentation to shareholders for election or appointment at the General Assembly. Only candidates recommended by the Nomination Committee and approved by the Board of Directors shall be submitted to the General Assembly.

3. The Company shall make available to shareholders, on its website and the Bahrain Bourse’s website, the following information in respect of each candidate for membership of the Board of Directors, commencing from the date of the invitation to convene the General Assembly:

- Curriculum Vitae, including academic and professional qualifications.
- Any activity he / she performs directly or indirectly that constitutes competition with the Company.
- Names of the companies and entities in which he/she works or holds memberships on their boards of directors.
- Any position he / she holds that requires a significant amount of time.
- Any other information specified by applicable regulations.

4. If a member of the Board of Directors ceases to satisfy any of the conditions set out in these Articles of Association, such member shall automatically cease to hold office as a director from the date on which the relevant condition is no longer satisfied. The determination of whether a director no longer satisfies such conditions shall be made by the Nomination Committee, which shall notify the Board of Directors and the competent authorities accordingly. Any vacancy arising as a result thereof shall be filled in accordance with Article (31) of these Articles of Association.

2. لأغراض هذه المواد، يُقصد بعبارة “**لجنة الترشيحات**” أي لجنة تابعة لمجلس الإدارة يُفوضها المجلس بمسؤوليات تتعلق بترشيح أو تقييم أو التوصية أو انتخاب أعضاء مجلس الإدارة، سواء مورست هذه المسؤوليات بصورة مستقلة أو بالاشتراك مع اختصاصات أخرى، ودون التقييد بمسمى اللجنة أو تشكيلها في أي وقت.

قبل كل دورة انتخابية، تتولى لجنة الترشيحات مراجعة وتحديد هيكل وتشكيل مجلس الإدارة بما يتوافق مع هذه المواد ومع احتياجات الشركة الاستراتيجية والتشغيلية، ويشمل ذلك تحديد العدد المناسب والتوازن بين الأعضاء التنفيذيين وغير التنفيذيين والمستقلين، وفتح باب الترشيح، واستقبال طلبات الترشيح من الأشخاص المؤهلين.

كما تتولى لجنة الترشيحات تقييم جميع المرشحين وفقاً للشروط الأهلية والخبرة والاستقلالية المنصوص عليها في هذا النظام الأساسي، ويجوز لها (عند الاقتضاء) الاستعانة بجهات مستقلة متخصصة لدعم عملية التقييم. وللجنة رفض أي مرشح تعتبره لا يستوفي الشروط المنصوص عليها في الفقرة (1) من المادة (25) من هذا النظام الأساسي.

ويجوز للجنة الترشيحات النظر في أي اعتراض كتابي يقدمه أي مساهم قام بترشيح مرشح، أو أي مرشح لم يتم إدراجه ضمن نتائج الترشيح لعضوية مجلس الإدارة، متى كان الاعتراض متعلقاً باستيفاء المرشح لشروط الأهلية المنصوص عليها في الفقرة (1) من المادة (25). وتصدر لجنة الترشيحات قرارها بشأن أي اعتراض من هذا القبيل، ويكون قرارها نهائياً لأغراض عملية الترشيح.

وبعد استكمال التقييم، ترفع لجنة الترشيحات قائمة مختصرة بالمرشحين المؤهلين إلى مجلس الإدارة لاعتمادها، ومن ثم عرضها على الجمعية العامة لانتخابهم أو تعيينهم، بحسب الأحوال. ولا يجوز عرض أي مرشح على الجمعية العامة ما لم يكن موصى به من لجنة الترشيحات ومعتمداً من مجلس الإدارة.

3. يجب على الشركة إتاحة المعلومات التالية بشأن كل مرشح لعضوية مجلس الإدارة على موقعها الإلكتروني وعلى موقع بورصة البحرين، وذلك اعتباراً من تاريخ الدعوة لانعقاد اجتماع الجمعية العامة:

- السيرة الذاتية، بما في ذلك المؤهلات الأكاديمية والمهنية.
- أي عمل يقوم به بصورة مباشرة أو غير مباشرة يشكل منافسة للشركة.
- أسماء الشركات والجهات التي يزاوّل العمل فيها أو يشغل عضوية مجالس إدارتها.
- أي منصب يشغله يتطلب جزء غير يسير من الوقت.
- أي معلومات أخرى تحددها القرارات ذات الصلة.

4. إذا فقد عضو مجلس الإدارة أياً من الشروط المنصوص عليها في هذا النظام الأساسي زالت عنه صفة العضوية في مجلس الإدارة تلقائياً اعتباراً من تاريخ فقدان الشرط المعني. ويكون تحديد تحقق فقدان أي من هذه الشروط من اختصاص لجنة الترشيحات، التي تلتزم بإخطار مجلس الإدارة والجهات المختصة بذلك. ويُملأ أي شاغر ينشأ نتيجة لذلك وفقاً لأحكام المادة (31) من هذا النظام الأساسي.

Article 31: Filling vacancies in the Board of Directors

In the event that the position of one or more members of the Board of Directors becomes vacant for any reason, the Board shall continue to exercise its powers and discharge its duties, provided that the number of its members does not fall below the minimum prescribed under these Articles and applicable law.

Where a vacancy arises, the filling of such vacancy shall be carried out in accordance with the provisions of the Commercial Companies Law and these Articles. For the purposes of applying Article (179)(a) of the Commercial Companies Law, a candidate shall only be deemed the "next in number of votes" if, at the time the vacancy arises, he or she continues to satisfy all conditions set out in Article (25) of these Articles. If no such candidate exists, the Board shall elect, by secret ballot, a replacement from among the candidates nominated by two of the Board members, to serve until the next General Meeting, at which meeting the appointment shall be submitted to the shareholders for ratification.

Any director elected or appointed pursuant to this Article shall serve only for the remaining portion of the term of the former director.

Where the vacancy relates to a seat held by a director appointed by a shareholder exercising its right of appointment pursuant to Article (27), such shareholder shall be entitled to nominate a replacement by written notice to the Chairman of the Board.

If the vacant offices on the Board are equal to one-fourth of the original offices, the Board shall convene an Ordinary General Assembly within two (2) months from the date of the most recent vacancy to elect directors to fill the vacancies, in accordance with the procedures set out in these Articles of Association and the Commercial Companies Law. If the vacant offices exceed more than half the number of the Board members, the Board shall be deemed dissolved, and new elections shall be called to elect a new Board of Directors for the Company.

في حال شغور منصب عضو واحد أو أكثر من أعضاء مجلس الإدارة لأي سبب كان، يستمر مجلس الإدارة في ممارسة صلاحياته وأداء مهامه، شريطة ألا يقل عدد أعضائه عن الحد الأدنى المنصوص عليه في هذه المواد وفي القانون النافذ.

وعند حدوث أي شغور، يتم شغل هذا الشاغر وفقًا لأحكام قانون الشركات التجارية وهذا النظام الأساسي. ولأغراض تطبيق الفقرة (أ) من المادة (179) من قانون الشركات التجارية، لا يُعد المرشح "العضو التالي في عدد الأصوات" إلا إذا كان، وقت حدوث الشغور، لا يزال مستوفيًا لجميع الشروط المنصوص عليها في المادة (25) من هذا النظام الأساسي. فإذا لم يوجد مثل هذا المرشح، ينتخب مجلس الإدارة، بالاقتراع السري، من يحل محله من بين عدد كم المرشحين يزكّيهم عضوان من أعضاء المجلس على الأقل، وذلك إلى حين انعقاد أول جمعية عامة، حيث يُعرض التعيين لاعتماده من قبل المساهمين.

ويشغل العضو المنتخب أو المعين بموجب هذه المادة المدة المتبقية من ولاية العضو السابق فقط.

وفي حال كان المقعد الشاغر يشغله عضو تم تعيينه من قبل مساهم مارس حقه في التعيين وفقًا لأحكام المادة (27)، يكون لذلك المساهم الحق في ترشيح بديل عنه بموجب إخطار كتابي موجه إلى رئيس مجلس الإدارة.

وإذا بلغت المراكز الشاغرة ربع المراكز الأصلية، يلتزم مجلس الإدارة بدعوة الجمعية العامة العادية للانعقاد خلال مدة لا تتجاوز شهرين من تاريخ آخر شغور لانتخاب أعضاء لملأ المراكز الشاغرة، وفقًا للإجراءات المنصوص عليها في هذه المواد وفي قانون الشركات التجارية. وفي حالة تجاوز المراكز الشاغرة لأكثر من نصف عدد أعضاء مجلس الإدارة يعتبر المجلس قد انحل، ويدعى إلى انتخابات لمجلس إدارة جديد للشركة.