

Minutes of Annual Ordinary General Meeting

محضر اجتماع الجمعية العامة العادية

The Annual General Meeting (AGM) of Gulf Hotels Group BSC (the "Company") was held on Wednesday, 18 March 2026 at 11:30 AM, virtually through the Bahrain Clear eAGM platform.

تم انعقاد اجتماع الجمعية العامة العادية لمجموعة فنادق الخليج ش.م.ب ("الشركة") يوم الأربعاء الموافق 18 مارس 2026، في تمام الساعة 11:30 صباحاً، افتراضياً عبر منصة اجتماعات الجمعية العمومية السنوية الإلكترونية eAGM التابعة لشركة البحرين للمقاصة.

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 Chief Financial Officer, Mr. Mohamed Algharbi, and the Legal Counsel and Board Secretary, Mrs. Reem Alrayes.

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 سهلا كرزون، السيد محمد أحمددي، السيد أندرو دي، والسيد حسين الشهاب، بالإضافة إلى الرئيس التنفيذي للمجموعة السيد أحمد جناحي ورئيس الشؤون المالية السيد محمد الغربي والمستشار القانوني وأمين سر مجلس الإدارة السيدة ريم الرايس.

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 75.784%, representing 171,065,081 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 75.784%، بما يمثل 171,065,081 سهماً، حضوراً بالأصالة والوكالة.

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

- Ministry of Industry & Commerce, represented by Mr. Nada Althawadi
- Central Bank of Bahrain, represented by Ms. Hesa Almaannai;
- Share Registrar – Bahrain Clear, represented by Ms. Heba Mubarak, Ms. Rawan Albanki and Ms. Hajar Ishaq
- External Auditors – Ernst & Young, represented by Mr. Nader Rahimi

كما حضر الاجتماع ممثلون عن الجهات والشركات التالية:

- وزارة الصناعة والتجارة، وتمثلها السيدة ندى الذوايدي
- مصرف البحرين المركزي، وتمثلها السيدة حصة المناعي
- مسجل الأسهم – شركة البحرين للمقاصة، وتمثلها السيدة هبة مبارك، والسيدة روان البنكي والسيدة هاجر اسحاق
- مدققى الحسابات الخارجيين – إرنست ويونغ، ويمثله السيد نادر رحيمي

The Chairman welcomed the shareholders and attendees and declared the meeting open. The agenda items were then discussed, and the following resolutions were passed:

رحب رئيس المجلس بالمساهمين والحضور، وأعلن افتتاح الاجتماع. وقد تمت مناقشة بنود جدول الأعمال وتم اتخاذ القرارات التالية:

1. Approval of the minutes of the General Assembly Meeting held on 24 March 2025.
2. Approval of the Board of Directors' report on the Company's activities for the financial year ended 31 December 2025.
3. The report of the external auditors for the financial year ended 31 December 2025 was read out.
4. Approval of the consolidated financial statements for the financial year ended 31 December 2025.

1. المصادقة على محضر اجتماع الجمعية العامة العادية المنعقد بتاريخ 24 مارس 2025.
2. المصادقة على تقرير مجلس الإدارة عن أعمال الشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025.
3. قراءة تقرير مدققي الحسابات الخارجيين عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025.
4. المصادقة على القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025.



5. Approval of the following proposed allocations of the net profit: المصادقة على تخصيص صافي أرباح العام على النحو التالي:
- (a) The distribution of 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 follows: (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:

Cum-Dividend Date (Last day of trading with entitlement to dividends)	19 March 2026	آخر يوم تداول لاستحقاق الأرباح (آخر يوم تداول لاستحقاق الأرباح ليتم تقييد اسم المساهم في سجل الأسهم يوم الاستحقاق)	19 مارس 2026
Ex-Dividend Date (First day of trading without entitlement to dividends)	25 March 2026	تاريخ تداول السهم بدون استحقاق (أول يوم تداول بدون استحقاق للأرباح)	25 مارس 2026
Record Date (The Day on which all shareholders whose names are on the share register will be entitled to dividends)	26 March 2026	يوم الاستحقاق (المساهمون المقيد أسماؤهم في سجل الأسهم في هذا التاريخ لهم الحق في الحصول على الأرباح)	26 مارس 2026
Payment Date (The Day on which the dividends will be paid to the entitled shareholders)	9 April 2026	يوم الدفع (اليوم الذي سيتم فيه توزيع الأرباح على المساهمين المستحقين)	9 أبريل 2026

- (b) The transfer of an amount of BD 4,137,347 as retained earnings for the next year. (ب) تحويل مبلغ 4,137,347 دينار بحريني كأرباح مستبقاة ترحل للسنة القادمة.

6. Approval of the payment of BD 225,000 as remuneration to the members of the Board of Directors for the financial year ended 31 December 2025. المصادقة على صرف مبلغ 225,000 دينار بحريني مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025.
7. Approval of 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. المصادقة على تقرير حوكمة الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 وفقاً لمتطلبات وزارة الصناعة والتجارة ومصرف البحرين المركزي.
8. Approval of the 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. المصادقة على 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. Approval of 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. المصادقة على العمليات التي جرت خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 مع أي أطراف ذات علاقة، كما هو مبين في تقرير حوكمة الشركات المعروض على الجمعية العامة العادية والمذكور في الإيضاح رقم 28 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 2025. المصادقة على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن كل ما يتعلق بتصرفاتهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025.
11. Approval of the appointment of 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. المصادقة على 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. 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 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 على حضورهم الاجتماع، ولدعمهم المتواصل وثقتهم بالشركة. كما تقدم بالشكر إلى الإدارة التنفيذية وكافة الموظفين على جهودهم وتفانيهم في العمل طوال العام.

The meeting was concluded on 11:55 AM.

اختتم الاجتماع في تمام الساعة 11:55 صباحاً.

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

Reem Alrayes / ريم الرئيس
أمن سر مجلس الإدارة / Board Secretary

