

Ref: 2023/03/TB/058
12 March 2023

Chief Executive Officer
Boursa Kuwait
State of Kuwait

السيد الفاضل/ الرئيس التنفيذي لبورصة الكويت
بورصة الكويت
دولة الكويت

Dear Sir,

تحية طيبة وبعد،،،

**Subject: Corrective Disclosure: Annual General
Assembly Meeting of Ahli United
Bank B.S.C. (the "Bank")**

**الموضوع: إفصاح تصحيحي: الجمعية العامة العادية
للبنك الأهلي المتحد ش.م.ب. ("البنك")**

With reference to the above subject, and to the Bank's disclosure dated 28 February 2023 regarding the Annual General Assembly Meeting of the Bank (the "Meeting") to be held on 22 March 2023, please note that, as instructed by the Ministry of Industry and Commerce in the Kingdom of Bahrain, item seven (7) of the Meeting agenda has been updated to exclude the attendance fees paid to the Bank's Board of Directors. Accordingly, please find enclosed herewith the invitation to Meeting including the updated agenda of the Meeting.

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، وإلى إفصاح البنك المؤرخ 28 فبراير 2023م بخصوص اجتماع الجمعية العامة العادية للبنك ("الاجتماع") والذي سيتم عقده بتاريخ 22 مارس 2023م، يرجى العلم بأنه، وبحسب توجيهات وزارة الصناعة والتجارة في مملكة البحرين، قد تم تحديث البند السابع (7) من جدول أعمال الاجتماع ليستثنى من ذلك بدل الحضور الذي تم دفعه إلى أعضاء مجلس إدارة البنك، وعليه يسعدنا أن نرفق لكم طيه الدعوة للاجتماع متضمنة جدول أعمال الاجتماع المحدث.

Yours sincerely,

وتفضلوا بقبول جزيل الشكر والإمتنان ،،،



Tom Blackwell
Group Corporate Secretary & Head of Legal and
Corporate Affairs

توم بلاكويل
أمين سر مجلس الإدارة ورئيس الشؤون القانونية والمؤسسية لمجموعة
البنك الأهلي المتحد ش.م.ب.

Copy to:

Mr. Amro Moharb – CMA – Kuwait

نسخة إلى:

السيد/ عمرو محارب المحترم – هيئة أسواق المال – الكويت

Ahli United Bank (B.S.C)
Head Office:
Bldg. 2495 Road 2832 Al Seef District 428
P.O. Box 2424, Manama, Kingdom of Bahrain
Telephone: (+973) 17 585 858
Facsimile : (+973) 17 580 569
info@ahliunited.com

البنك الأهلي المتحد (ش.م.ب.)
المكتب الرئيسي:
مبنى ٢٤٩٥ طريق ٢٨٣٢ ضاحية السيف ٤٢٨
ص. ب. : ٢٤٢٤، المنامة، مملكة البحرين
هاتف : ١٧٥٨٥٨٥٨ (+٩٧٣)
فاكس : ١٧٥٨٠٥٦٩ (+٩٧٣)
info@ahliunited.com

www.ahliunited.com

كتاب الإفصاح والشفافية

ملحق رقم (11)

نموذج الإعلان التصحيحي

التاريخ	12 مارس 2023م
اسم الشركة المدرجة	البنك الأهلي المتحد ش.م.ب.
عنوان الإعلان	<u>الموضوع: افصاح تصحيحي: الجمعية العامة العادية للبنك الأهلي المتحد ش.م.ب. ("البنك")</u>
تاريخ الإعلان السابق	28 فبراير 2023م
البيان الخاطي في الإعلان السابق	البند السابع: الموافقة على توصية مجلس الإدارة بتحديد مبلغ 1,611,875 دولار أمريكي مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة.
تصحيح الخطأ	البند السابع: الموافقة على توصية مجلس الإدارة بتحديد مبلغ 805,942 دولار أمريكي مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة.
بيان أسباب الخطأ	حسب توجيهات وزارة الصناعة والتجارة في مملكة البحرين، قد تم تحديث البند السابع (7) من جدول أعمال الاجتماع ليستثنى من ذلك بدل الحضور الذي تم دفعه إلى أعضاء مجلس إدارة البنك،

Disclosure and Transparency

Appendix No. (11)

Corrective Announcement Form

Date	12 March 2023
Name of Listed Company	Ahli United Bank B.S.C.
Title of the Announcement	<u>Subject: Corrective Disclosure: Annual General Assembly Meeting of Ahli United Bank B.S.C. (the "Bank")</u>
Date of last announcement	28 February 2023
The False statement of the previous announcement	Items 7: Approve the recommendation of the Board of Directors of US\$ 1,611,875 for the remuneration of the Directors.
Mistake Correction	Items 7: Approve the recommendation of the Board of Directors of <u>US\$ 805,942</u> for the remuneration of the Directors.
Reasons of Mistake	As instructed by the Ministry of Industry and Commerce in the Kingdom of Bahrain, item seven (7) of the Meeting agenda has been updated to exclude the attendance fees paid to the Bank's Board of Directors.

البنك الأهلي المتحد ش.م.ب.
دعوة الجمعية العامة العادية للإنعقاد

يسر مجلس إدارة البنك الأهلي المتحد ش.م.ب. (سجل تجاري رقم 46348) ("البنك") دعوة المساهمين الكرام لحضور إجتماع الجمعية العامة العادية للبنك والمقرر عقدها إلكترونياً ابتداءً من تمام الساعة 11 صباحاً من يوم الأربعاء، الموافق 22 مارس 2023م، وذلك لمناقشة الأمور الواردة في جدول الأعمال المذكور أدناه. سيتم تقديم تفاصيل كيفية حضور الاجتماع إلكترونياً إلى مساهمي البنك. في حال عدم إكمال النصاب القانوني لإنعقاد الإجتماع، سيعقد الإجتماع الثاني إلكترونياً يوم الأربعاء الموافق 29 مارس 2023م في نفس الساعة والكيفية المذكورين أعلاه. في حال عدم إكمال النصاب القانوني لإنعقاد الإجتماع الثاني، سيعقد الإجتماع الثالث إلكترونياً يوم الأربعاء الموافق 5 أبريل 2023م في نفس الساعة والكيفية المذكورين أعلاه.

جدول أعمال الجمعية العامة العادية:

- 1- المصادقة على محضر إجتماع الجمعية العامة العادية المنعقد بتاريخ 7 ابريل 2022م.
- 2- مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن أعمال البنك للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022م والمصادقة عليه.
- 3- الاستماع إلى تقرير مراقبي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022م.
- 4- مناقشة البيانات المالية الموحدة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022م والمصادقة عليها.
- 5- التبليغ عن إفصاح البنك بخصوص المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة، كما هو مذكور في البند (25) من البيانات المالية الموحدة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022م وذلك تماشياً مع متطلبات المادة (189) من قانون الشركات التجارية رقم (21) لسنة 2001م وكافة تعديلاته اللاحقة.
- 6- الموافقة على توصية مجلس الإدارة بتخصيص صافي أرباح العام 2022م على النحو التالي:
 - أ- ترحيل مبلغ 54,610,233 دولار أمريكي إلى الاحتياطي القانوني.
 - ب- توزيع أرباح نقدية عن الأسهم العادية، حسب سجل المساهمين كما في يوم إنعقاد الجمعية العامة العادية، والذي يبلغ إجمالي عددها 11,147,931,458 سهماً، بنسبة 10% من القيمة الإسمية للسهم بواقع 2.5 سنت أمريكي للسهم العادي الواحد، وبمبلغ إجمالي قدره 278,698,286 دولار أمريكي بتاريخ يوم الدفع (إلى البحرين للمقاصة) وهو 29 مارس 2023م .
 - ج- تحديد مبلغ 2,000,000 دولار أمريكي للتبرعات.
 - د- ترحيل مبلغ 210,793,811 دولار أمريكي كأرباح مستبقاة للعام القادم.
- 7- الموافقة على توصية مجلس الإدارة بتحديد مبلغ 805,942 دولار أمريكي مكافأة لأعضاء مجلس الادارة.
- 8- مناقشة تقرير مجلس الإدارة والإخطار بالإلتزام بتطبيق مبادئ الحوكمة الصادرة عن مصرف البحرين المركزي.
- 9- إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من كل ما يتعلق بتصرفاتهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022م.

10- إعادة تعيين السادة/ ارنست ويونغ كمدققي الحسابات لعام 2023م وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أنعابهم.

11- إعادة تشكيل مجلس إدارة البنك المكوّن من تسعة (9) أعضاء لدورة مدتها ثلاث (3) سنوات، رهناً بموافقة مصرف البحرين المركزي.

12- المصادقة على تعيين أعضاء هيئة الفتوى والرقابة الشرعية للخدمات المصرفية الإسلامية التي يقدمها البنك، لدورة مدتها ثلاث سنوات تنتهي في موعد أقصاه 31 مارس 2026م، والموافقة على تفويض مجلس الإدارة بتحديد مكافأتهم و كذلك بإتخاذ كافة الإجراءات والقيام بكافة التصرفات اللازمة لتنفيذ هذا القرار.

13- ما يستجد من أعمال طبقاً لحكم المادة (207) من قانون الشركات التجارية رقم (21) لسنة 2001م وكافة تعديلاته اللاحقة.

والله ولي التوفيق،،،

محمد فواد الغانم

نائب رئيس مجلس الإدارة

ملاحظات:

- 1- لا يجوز التوكيل لحضور هذا الاجتماع لرئيس وأعضاء مجلس الإدارة أو موظفي البنك الأهلي المتحدش.م.ب. طبقاً لأحكام المادة (203) من قانون الشركات التجارية رقم (21) لسنة 2001م. وكافة تعديلاته اللاحقة.
- 2- يجب إرسال نماذج التوكيل إلى البريد الإلكتروني Corporate.Secretary@ahliunited.com قبل 24 ساعة من موعد الاجتماع
- 3- يمكن الحصول على نسخ من المستندات ذات الصلة بالاجتماع من الموقع الإلكتروني للبنك www.ahliunited.com أو من الموقع الإلكتروني لبورصة البحرين www.bahrainbourse.com

Ahli United Bank B.S.C.

Invitation to Ordinary General Assembly Meeting

The Board of Directors of Ahli United Bank B.S.C. (Commercial Registration No. 46348) (the "Bank") is pleased to invite the shareholders of the Bank to attend the Ordinary General Meeting due to be held electronically starting at 11 a.m. on Wednesday, 22 March 2023, to discuss the items included in the following agenda. Details of how to attend the meeting electronically will be provided to the shareholders of the Bank. In the event that the quorum for the said meeting is not achieved, a second meeting will be held electronically on Wednesday, 29 March 2023 at the same time and in the same manner mentioned above. In the event that the quorum for the second meeting is not achieved, a third meeting will be held electronically on Wednesday, 5 April 2023 at the same time and in the same manner mentioned above.

Agenda of the Ordinary General Meeting

1. Approve the minutes of the Ordinary General Meeting held on 7 April 2022.
2. Discuss and approve the Board of Directors' Report on the Bank's operations for the financial year ended 31 December 2022.
3. Review the Auditors' report for the financial year ended 31 December 2022.
4. Consider and approve the Consolidated Financial Statements for the financial year ended 31 December 2022.
5. Note the Bank's disclosure of related party transactions, as set out in note 25 of the Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2022, in accordance with Article (189) of the Commercial Companies Law No. (21) for the year 2001, as amended.
6. Approve the recommendations of the Board of Directors to appropriate the 2022 net profit as follows:

	US \$
a) Transfer to statutory reserve	54,610,233
b) Cash dividend on all ordinary shares, as recorded in the Bank's share register on the Ordinary General Meeting date, totaling 11,147,931,458 shares, at 10% of the nominal value of the share i.e. US cents 2.5 for every ordinary share, dividend payment date to (Bahrain Clear) being 29 March 2023.	278,698,286
c) Proposed Donations	2,000,000
d) Transfer to Retained Earnings	210,793,811
7. Approve the recommendation of the Board of Directors of US\$ 805,942 for the remuneration of the Directors.
8. Consider and note the Board of Directors' report regarding the compliance with the Corporate Governance Rules issued by the Central Bank of Bahrain ("CBB").

9. *Discharge the Directors from all liabilities arising from the performance of their duties for the financial year ended 31 December 2022.*
10. *Re-appoint Ernst & Young as the auditors for the year 2023 and authorize the Board of Directors to determine their fees.*
11. *Reconstitute the Board of Directors of the Bank comprising nine (9) members for a term of three (3) years, subject to the approval of the CBB.*
12. *Approve the appointment of the Fatwa and Sharia Supervisory Board for the Islamic banking services provided by the Bank, for a three-year term ending no later than 31 March 2026, and authorize the Board of Directors to determine their remuneration and to take all required steps and undertake all necessary actions regarding the implementation of this resolution.*
13. *Any other matters in accordance with Article (207) of the Commercial Companies Law No. (21) for the year 2001, as amended.*

Mohammad Fouad Al-Ghanim
Deputy Chairman

Notes:

1. *Holders of proxies may not be the Chairman, Directors or the employees of Ahli United Bank B.S.C. (Article (203) of the Commercial Companies Law No.21 of the year 2001, as amended).*
2. *Proxy forms should be submitted to the to the email address of Corporate.Secretary@ahliunited.com at least 24 hours prior to the meeting.*
3. *The documents relating to the meeting can be obtained from the Bank's website: www.ahliunited.com and from the Bahrain Bourse website: www.bahrainbourse.com.*