



Invitation to attend the **Ordinary and Extraordinary General Meeting**

دعوة لحضور الجمعية العامة العادية وغير العادية

The Board of Directors of the National Bank of Bahrain B.S.C. is pleased to invite its shareholders to attend the Ordinary and Extraordinary General Meeting to be held at 11:00 a.m. on Wednesday 11th March 2020 at Al Maha Ballroom, Down Town Rotana Hotel, Manama to discuss and resolve the agenda items below. If the quorum is not met, a second meeting will be held on Wednesday, 18th March 2020, or a third meeting, if required, will be held on Wednesday, 25th March 2020 at the same time and place.

يسر مجلس إدارة بنك البحرين الوطني ش.م.ب. دعوة المساهمين الكرام لحضور اجتماع الجمعية العامة العادية وغير العادية المقرر عقدهما في تمام الساعة الحادية عشرة من صباح يوم الأربعاء الموافق 11 مارس 2020 في قاعية المها بفندق داون تاون روتانا، المنامة، وذلك لمناقشة وإقرار جدول الأعمال الآتي. في حال عدم إكتمال النصاب فسيكون موعد الإجتماع الثاني يوم الأربعاء الموافق 18 مارس 2020 أو عقد اجتماع ثالث، إذا لزم الأمر، يوم الأربعاء 25 مارس 2020 في نفس الزمان والمكان.

First: The agenda of the Ordinary General Meeting

أو لأ: جدول أعمال الجمعية العامة العادية

1- To read and approve the minutes of the Sixty العامة العادية العامة العادية 1- To read and approve the minutes of the Sixty الثاني والستون المنعقد بتاريخ 6 مارس 2019 Second Ordinary General Meeting held on 6 2019 March 2019.

و المصادقة عليه

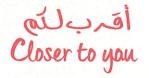
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019م Directors' report on the Bank's activities for the financial year ended 31 December 2019.

2- To discuss and approve the Board of البنك 2- مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن أعمال البنك و المصادقة عليه

3-To listen to the external auditors' report on the الاستماع إلى تقرير مدققي الحسابات الخارجيين 3-To listen to the external auditors' report on the حول البيانات المالية للبنك عن السنة المالية ا year ended 31 December 2019.

المنتهية في 31 ديسمبر 2019م.

Page 1 of 7





4-To discuss and approve the audited financial عن السنة عن السنة 4-To discuss and approve the audited financial المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019م statements of the Bank for the financial year ended 31 December 2019.

والمصادقة عليها

5- To Accept the recommendation of the Board - إعتماد توصية مجلس الإدارة بتخصيص ربح of Directors to allocate the profit for the financial السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019م على year ended 31 December 2019 as follows:

النحو التالي:

A. Transfer the amount of BD 7,962,158/-(Seven Million Nine Hundred Sixty Two Thousand One Hundred Fifty Eight Bahraini Dinars) to the statutory reserve to reach 50% of the issued and paid up share capital.

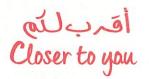
أ- تحويل مبلغ -/7,962,158 (سبع ملايين وتسعمائة واثنان وستون ألفا ومائة وثمانية وخمسون دينار بحريني) إلى الإحتياطي القانوني ليبلغ 50% من رأس المال الصادر و المدفو ع.

B. Accept the recommendation of the Board of Directors to issue bonus shares equivalent to one share for every ten shares issued with a nominal value of 100/- fils per share and the total amount of BD 15,477,597.600 (Fifteen Million Four Seventy Seven Thousand Hundred Ninety Seven Bahraini Dinars Six Hundred Fils) divided into 154,775,976 (One Hundred Fifty Four Million Seven Hundred Seventy Five Thousand Nine Hundred Seventy Six) shares after obtaining the approval of the Extraordinary General Assembly and the Central Bank of Bahrain.

ب- إعتماد توصية مجلس الادارة بإصدار أسهم منحة بواقع سهم واحد لكل عشرة أسهم صادرة بقيمة أسمية -/100 فلس للسهم الواحد و بقيمة أجمالية قدر ها 15.477.597.600 (خمسة عشر مليوناً وأربعمائة وسبعة وسبعون ألفأ وخمسمائة وسبعة وتسعون دينار بحريني وستمائة فلساً) مقسمة إلى 154,775,976 (مائة وأربعة وخمسون مليونأ وسبعمائة وخمسة وسبعون ألفأ وتسعمائة وستة وسبعون) سهم بعد الحصول على موافقة الجمعية العامة الغير العادية و مو افقة مصر ف البحرين المركزي.

C. Distribute cash dividends of 25% (25 fils per share), equivalent to BD 38,693,993.900 (Thirty Eight Million Six Hundred Ninety Three Thousand Nine Hundred Ninety Three Bahraini Dinars Nine Hundred Fils) to be distributed from 29 March 2020 subject to the approval of the Central Bank of Bahrain as per the following:

ج- توزيع أرباح نقدية على المساهمين بواقع 25% (25 فلس للسهم الواحد)، أي ما يعادل 38,693,993.900 (ثمانية و ثلاثون مليوناً و ستمائة و ثلاثة و تسعون ألفاً وتسعمائة وثلاثة وتسعون دينار





بحريني وتسعمائة فلساً) على أن يتم توزيعها إبتداءاً من يوم 29 مارس 2020 وذلك خاضع لموافقة مصرف البحرين المركزي وذلك على النحو التالي:

آخر يوم تداول لاستحقاق الأرباح	12 مارس 2020
تاريخ تداول السهم بدون	15 مارس 2020
استحقاق	
يوم الاستحقاق	16 مارس 2020
يوم الدفع	29 مارس 2020

د- تحويل مبلغ -/3,709,555 (ثلاث ملايين وسبعمائة وتسعة ألفأ وخمسمائة وخمسة وخمسون دينار بحريني) لبرنامج الهبات و التبر عات.

هـ -الاحتفاظ بمبلغ -/ 8,347,796 (ثمان ملايين و ثلاثمائة وسبعة وأربعون ألفاً وسبعمائة وستة وتسعون دينار بحريني) كأرباح مستبقاة للعام القادم.

6- عرض تقرير حوكمة الشركات لسنة 2019 ومناقشة ما تم تحقيقه من إلتزام بنظام حوكمة الشركات ومتطلبات مصرف البحرين المركزي كما هو مبين في التقرير السنوي.

7- To approve and authorize the transactions جرت جرت -7- الموافقة والمصادقة على العمليات التي جرت

Cum-Dividend Date	12 March 2020
Ex-Dividend Date	15 March 2020
Record Date	16 March 2020
Payment Date	29 March 2020

D. Transfer the amount of BD 3,709,555/-(Three Million Seven Hundred Nine Thousand Five Hundred Fifty Five Bahraini Dinars) for the endowment and donations program.

E. Retain the amount of BD 8,347,796/- (Eight Million Three Hundred Forty Seven Thousand Seven Hundred Ninety Six Bahraini Dinars) as retained profit for the upcoming year.

6- To present the Corporate Governance report of 2019 and discuss the achievements in terms of compliance with the Corporate Governance Code and the requirements of the Central Bank of Bahrain as set out in the annual report.

خلال السنة المالية المنتهية 31 ديسمبر 2019 مع 2011 arried out during the financial year ended اي أطراف ذات علاقة او مع المساهمين December 2019 with any related parties or major shareholders of the Bank as described in the الرئيسيين في البنك كما هو مبين في فقرة حوكمة الشركات من تقرير مجلس الادارة المعروض Corporate Governance Code section on the على الجمعية العامة العادية والايضاح رقم 28 من Board of Directors' Report presented to the



البيانات المالية تماشياً مع المادة 189 من قانون Annual General Meeting and footnote 28 of the financial statements in line with Article 189 of the Commercial Companies Law.

الشركات التجارية

8- To absolve the members of the Board of يتعلق الإدارة عن كل ما يتعلق 8- إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن كل ما يتعلق بتصرفاتهم عن السنة المالية المنتهية في Directors from legal liability arising from all of their actions for the financial year ended 31 December 2019.

31 ديسمبر 2019م.

9- To approve the disbursement of remuneration (اربعمائة وستون ألف) 460,000 (اربعمائة وستون ألف) دينار بحريني مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة to the members of the Board of Directors in the sum of BD 460,000/- (four hundred and sixty thousand Bahraini Dinars) for the financial year ended 31 December 2019.

للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019م.

10- To approve the re-appointment of KPMG عادة تعيين السادة كي. بي. ام. جي. فخرو كمدققين لحسابات البنك عن السنة المالية [Fakhro as auditors of the Bank for the financial كمدققين لحسابات البنك عن السنة المالية year ended 31 December 2020, subject to the المنتهية في 31 ديسمبر 2020م، بعد approval of the Central Bank of Bahrain, and to البحرين موافقة مصرف البحرين authorize the Board of Directors to determine المركزى، وتخويل مجلس الإدارة لتحديد their fees.

أتعابهم.

11-To appoint or reappoint the Bank's Share Registrars.

11- تعيين أو إعادة تعيين مسجلي أسهم البنك.

12-To discuss any other matters in accordance 207 مناقشة ما يستجد من أعمال طبقاً للمادة 207 with Article 207 of the Commercial Companies Law.

من قانون الشركات التجارية.

Second: The Agenda of the Extraordinary General Assembly

ثانياً: جدول أعمال الجمعية العامة غير العادية

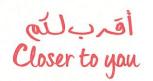
1- To read and approve the minutes of the previous Extraordinary General Meeting held on 24 November 2019.

1- قراءة محضر إجتماع الجمعية العامة غير العادية السابق المنعقد بتاريخ 24 نوفمبر 2019 والمصادقة عليه.

2-Approve the increase in issued and paid- المصادقة على زيادة رأس المال الصادر -2 up capital from Hundred Fifty Four Million

والمدفوع من -/154,775,975 (One مائة One) المدفوع من -/154,775 وأربعة وخمسون مليوناً وسبعمائة وخمسة Seven

Page 4 of 7





Hundred Seventy Five دينار بحريني مقسمة إلى Bahraini Dinars 1,547,759,756 كينار بحريني مقسمة إلى (مليار وخمسمائة وسبعة وأربعين مليون One Billion) مليار وخمسمائة وسبعة وأربعين مليون وسبعمائة وتسعة وخمسين ألف وسبعمائة Five Hundred Forty Seven Million Seven Nine Thousand إلى Seven Hundred Fifty Hundred Fifty Six) shares to 170,253,573.200 Hundred (One Hundred Fifty Million Two Seventy Thousand Five Hundred Dinars Two Hundred Bahraini وثلاثين ألف وسبعمائة واثنان وثلاثون) One Billion وثلاثين ألف وسبعمائة واثنان وثلاثون) سهم، والقيمة الأسمية للسهم الواحد 100 Seven Hundred Two Million Five Hundred Thousand Seven Hundred Thirty Two) shares at a nominal value of 100 (One Hundred) Bahraini Fils share.

وسبعون ألف وتسع مائة وخمسة وسبعون ألف وتسع مائة وخمسة وسبعون و خمسین) سهم BD (مائة و سبعون مليوناً 170,253,573,200 ومئتان وثلاثة وخمسون ألفأ وخمسمائة Seventy و ثلاثة و سبعون دينار بحريني و مائتين فلساً) Three مقسمة إلى 1,702,535,732 (مليار Three وسبعمائة واثنان مليون وخمسمائة وخمسة (Fils (مائة) فلس بحريني.

3-Approving the amendment of Article 5 Bank's Memorandum the Association and Article 5 of the Bank's Articles of Association, subject to the approval of the Central Bank of Bahrain, to read as follows:

3- المصادقة على تعديل المادة 5 من عقد التأسيس و المادة 5 من النظام الأساسي للبنك وذلك خاضع لموافقة مصرف البحرين المركزي لتقرأ كل منهما على النحو التالي:

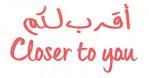
A. The value of the issued and paid-up capital is BD 170,253,573.200 (One Hundred Seventy Million Two Hundred Fifty Three Thousand Five Hundred Seventy Three Bahraini Dinars Two Hundred Fils), divided into 1,702,535,732 (One Billion Seven Hundred Two Million Five Hundred Thirty Five Thousand Seven Hundred Thirty Two) shares of a nominal value of 100 (One Hundred) fils per share.

أ- كما حدد رأس المال الصادر والمدفوع بمبلغ 170,253,573.200 (مائة وسبعون مليوناً و مئتان و ثلاثة و خمسون ألفاً و خمسمائة و ثلاثة وسبعون دينار بحريني ومائتين فلساً)، مقسمة إلى 1,702,535,732 (مليار وسبعمائة واثنان مليون وخمسمائة وخمسة وثلاثين ألف وسبعمائة واثنان وثلاثون) سهم، والقيمة الأسمية للسهم الواحد 100 (مائة) فلس بحريني.

4- To discuss and approve the amendments of the Memorandum of Associations and the Articles of Association of the Bank to add the changes necessary pursuant to the resolutions passed by the Ordinary

4- المناقشة و المصادقة على تعديل بنو د عقد التأسيس والنظام الأساسي للبنك لإضافة التعديلات اللازمة بشأن ما صدر من قرارات عن الجمعية العادية وغير العادية، و ذلك يتعديل و/أو ياعادة صياغة عقد

Page 5 of 7





Extraordinary General Assembly by amending or restating the Memorandum of Association and/or the Articles of Association to implement such resolutions.

التأسيس والنظام الأساسي تنفيذا لتلك القر ار ات

Sameer 5- Authorize Gaby E1Hakim, Officer Chief Legal and Corporate Secretary, and Zaid Yousif Khonji, Legal Counsel, to jointly or individually sign the amended Articles of Association and the Memorandum of Association in front of the Notary Public.

5- تفويض كابي سمير الحكيم، رئيس تنفيذي بدائرة الشئون القانونية وسكرتبر الشركة، وزيد يوسف خنجي، المستشار القانوني، مجتمعين أو منفر دين التوقيع على عقد التأسيس والنظام الأساسي المعدلين أمام كاتب العدل

Level ...

Farouk Yousif Khalil Al Moayyed Chairman of the Board of Directors

فاروق يوسف خليل المؤيد ر ئيس مجلس الإدارة

Note: The shareholders can receive the annual report from the Karvy Computer Share W.L.L, برج ، برج كومبيوترشير ذ.م.م، برج الزامل، الدور السابع، مكتب 74، هاتف: 7215080 - 17215080 - 17215080 مكتب 74، هاتف: Zamil Tower, 7th Floor, Office 74, Tel: 17215080 Fax: 17212055, from 1st March 2020.

ملاحظة: بإمكان المساهمين الكرام إستلام التقرير فاكس: 17212055، إعتباراً من 1 مارس 2020م.

يمكن للمساهمين الحصول على البيانات المالية للسنة shareholders may obtain the financial The statements of the Bank for the financial year ended المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 على موقع بورصة 31 December 2019 from the Bahrain Bourse website.

البحر ين.

Any shareholders may obtain a copy of the proxy card from Karvy Computer Share W.L.L.

يمكن للمساهمين الحصول على نسخة من بطاقة التوكيل من خلال كارفى كومبيوترشير ذم.م.

Any shareholder who is registered on the day of the meeting in the shareholders' register of the Bank may attend the meeting personally, or otherwise authorize in writing a person to attend the meeting and vote on his behalf, provided that the authorized representative shall not be the chairman, a members

يحق لأي مساهم مسجل أسمه في سجل المساهمين للبنك بتاريخ عقد الإجتماع الحضور شخصياً أو أن يوكل خطياً عنه أي شخص لحضور الإجتماع و التصويت نيابة عنه مع الأخذ بعين الإعتبار أن يكون هذا الوكيل من غير رئيس أو أعضاء مجلس الإدارة أو موظفي البنك.



of the Bank's board of directors, nor an employee of the Bank.

In the event that a shareholder is a corporate entity, the authorized representative who shall attend the meeting on its behalf must provide an authorization letter issued the corporate shareholder by authorizing him authorized to act as an representative of that corporate shareholder. The authorization letter shall be in writing and stamped with the corporate entity's stamp. It shall be deposited before the end of the time specified to deposit the authorization letter.

في حال إذا كان المساهم شركة، يجب على الوكيل الذي يحضر الإجتماع تقديم خطاب تفويض من المساهم يخوّله بأنه الموكل لذلك المساهم، ويجب أن يكون التفويض خطياً وصادراً عن الشخص المفوض بالشركة و مختوماً بختم الشركة و أن يقدم قبل انتهاء الموعد المحدد لإيداع التوكيل.

In the event that a shareholder is an individual, the proxy card which authorizes a representative to attend the meeting and vote on his behalf must be deposited at least 24 hours prior to the date of the scheduled meeting at the address mentioned above. The proxy card may be delivered by hand, by mail, by fax mentioned above or by email to hani.alshaikh@karvy.com and must be delivered before the end of the time specified above. It should be noted that in the event that a proxy card is deposited after the end of the time specified above, it shall be considered invalid for the meeting purposes.

For further information, you may contact the Corporate Communications Department of the National Bank of Bahrain at: +973 17 205696

يجب إيداع التوكيل (بطاقة التوكيل) قبل 24 ساعة على الأقل من موعد الإجتماع في العنوان المذكور أعلاه. و يمكن أن تسلم بطاقة التوكيل باليد أو البريد أو الفاكس المذكورين أعلاه أو من خلال البريد الإلكتروني hani.alshaikh@karvy.com مع التأكد من استلامها قبل انتهاء الموعد المحدد. الجدير بالذكر أن بطاقة التوكيل التي تقدم بعد انتهاء الموعد المحدد تعتبر غير صالحة لأغراض الإجتماع.

للمزيد من المعلومات، يمكنكم التواصل مع إدارة العلاقات العامة في بنك البحرين الوطني على هاتف رقم: 973 17 205696

