

Minutes of the Ordinary General Assembly Meeting of Zain Bahrain B.S.C. CR No.: 50603

Pursuant to the invitation issued by the Chairman of the Board of Directors of Zain Bahrain B.S.C. ("the Company") to the shareholders published on Wednesday, 10 March 2021, the Ordinary General Assembly Meeting was held at Bahrain Bourse Business Center and virtually by teleconferencing facilities at 11:00 a.m. on Wednesday 31 March 2021.

Attendance

The Chairman, His Excellency Sh. Ahmed bin Ali Abdulla Al Khalifa, presided over the Meeting which was attended by the shareholders listed in the attendance sheet in person or by proxy. A representative of Deloitte & Touche, the Company's External Auditor and representatives of the Ministry of Industry, Commerce & Tourism, the Central Bank of Bahrain and the Bahrain Bourse were also present.

Quorum

The attendance quorum was established with 310,417,697 shares (personally and by proxy) equal to 84.35% of the total number of shares comprising the total number of the Company's shares.

Agenda & Resolutions of the Ordinary General Assembly

The Chairman of the Board and of the meeting commenced in the name of God The Almighty, welcomed the attendees and stated that the Ordinary General Assembly Meeting is held once again during the continuing outbreak of the Coronavirus pandemic (COVID-19). The Chairman also highlighted the Company's main achievements for the year 2020, noting that Zain Bahrain showed great resilience and achieved even further success in many of its business streams despite the challenges faced during the pandemic. Amongst these achievements, Zain launched

محضر اجتماع الجمعية العامة العادية لشركة زين البحرين ش.م.ب. سجل تجاري رقم 50603

بناءً على الدعوة الصادرة عن رئيس مجلس إدارة شركة زين البحرين ش.م.ب. إلى السادة المساهمين المنشورة في يوم الأربعاء الموافق 10 مارس 2021، تم انعقاد اجتماع الجمعية العامة العادية في مركز أعمال بورصة البحرين وعن طريق مرافق المؤتمرات عن بعد في تمام الساعة 11:00 من صباح يوم الأربعاء الموافق 31 مارس 2021.

الحضور

ترأس الاجتماع معالي الشيخ/ أحمد بن علي عبدالله آل خليفة رئيس مجلس الإدارة، كما حضر السادة المساهمون المذكورة أسمائهم في كشف الحضور، سواءً بشخصهم أو من قبل من ينوب عنهم. وكما حضر كذلك كل من ممثل ديلويت اند توتش المدقق الخارجي بالإضافة إلى ممثلين عن وزارة الصناعة والتجارة والسياحة ومصرف البحرين المركزي وبورصة البحرين.

النصاب القانوني

قد اكتمل النصاب القانوني وبلغت نسبة الحضور من المساهمين أصالةً ووكالةً 310,417,697 سهم مثلت 84.35% من إجمالي أسهم الشركة.

جدول الأعمال والقرارات للجمعية العامة العادية

استهل رئيس مجلس الإدارة ورئيس الاجتماع باسم الله عز وجل ورحب بالحضور وذكر أن اجتماع الجمعية العمومية العادية ينعقد مرة أخرى في ظل استمرار تفشي جائحة كورونا (كوفيد 19). كما استعرض أبرز إنجازات الشركة للعام 2020 حيث أظهرت شركة زين البحرين مرونة كبيرة وحقت نجاحاً آخر على كافة الأصعدة. حيث قامت بإطلاق وتوسيع شبكة الجيل الخامس تجارياً، وهو ما فتح آفاقاً وفرصاً جديدة لعالم الاتصالات. وقد جنت الشركة ثمار رؤيتها وأهدافها في تسريع وتيرة التحول الرقمي منذ عام 2017 خلال هذه الجائحة، مما أدى ذلك إلى تعزيز قنواتها الرقمية وقنوات الرعاية الذاتية بحيث ارتفعت نسبة تفاعل العملاء مع هذه القنوات إلى أكثر من 96%. وحرصت

and expanded its 5G network, which opened new opportunities for the world of telecommunications. The Company has reaped the benefits of its vision and goals in accelerating the pace of digital transformation since 2017 especially during this pandemic, which led to the strengthening of Zain's digital and self-care channels, using the latest technologies and providing a focus on customer service and the percentage of customer interaction with these channels increased to more than 96% during 2020.

He then called on the Company's Managing Director, Mr. Mohammed Zainalabedin to read and discuss the items of the Ordinary General Assembly's Agenda. The following resolutions have been passed as set out below in relation thereto:

First: Read and ratify the minutes of the previous Ordinary General Assembly Meeting held on 30 March 2020.

Resolution (1/1/2021)

IT WAS RESOLVED that the minutes of the previous Ordinary General Assembly Meeting held on 30 March 2020 is hereby ratified.

Second: Discussion and approval of the Board of Directors' Report on the Company's activities for the financial year ended 31 December 2020.

The Managing Director stated that the Board of Directors report and the financial statements for the year have been published on 17 February of this year.

Resolution (2/1/2021)

IT WAS RESOLVED that the Board of Directors' Report for the financial year ended 31 December 20120 is hereby approved.

Third: The Ordinary General Assembly received the Report of the Auditor, Messrs.

الشركة في ذلك العام، كما ستحرص في كل وقت، على توفير أفضل التجارب لعملائها وتقديم أفضل الخدمات والحلول لهم برغم كل التحديات وباستخدام أحدث التقنيات.

ثم دعى المدير المنتدب للشركة السيد محمد زين العابدين لاستعراض ومناقشة البنود الواردة في جدول أعمال الجمعية العامة العادية وقد تم اتخاذ القرارات التالية:-

أولاً: قراءة محضر اجتماع الجمعية العامة العادية السابقة المنعقدة بتاريخ 30 مارس 2020 والمصادقة عليها.

قرار (2021/1/1)

قررت الجمعية العامة اعتماد قرارات اجتماع الجمعية العامة العادية المنعقدة بتاريخ 30 مارس 2020.

ثانياً: مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن أعمال الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 والمصادقة عليه.

أوضح المدير المنتدب أن تقرير مجلس الإدارة والبيانات المالية تم نشره في 17 فبراير من العام الحالي.

قرار (2021/1/2)

قررت الجمعية العامة المصادقة على تقرير مجلس الإدارة عن أعمال الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

ثالثاً: الاستماع الى تقرير مدقق الحسابات السادة ديلويت أند توش عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

Deloitte & Touche, for the financial year ended 31 December 2020.

The Auditor's representative read out the Auditor's opinion for the financial year ended 31 December 2020.

Fourth: Discussion and approval of the Financial Statements for the financial year ended 31 December 2020.

Resolution (3/1/2021)

IT WAS RESOLVED that the Financial Statements for the financial year ended 31 December 2020 be and is hereby approved.

Fifth: To approve the recommendation of the Board of Directors for the allocation of the net profits for the financial year ended 31 December 2020.

Resolution (4/1/2021)

IT WAS RESOLVED that the allocation of the net profits for the financial year ended 31 December 2020 shall be and is hereby approved as follows:

- Transfer of the amount of BD 540,496 to the statutory reserve.
- Distribution of cash dividends to shareholders of 6 fils per share (excluding treasury shares) equating to 6% of the issued share capital amounting to BD 2,183 million for the financial year ended 31 December 2020 in accordance with the following dates:

Cum-Dividend Date (Last day of trading with entitlement to dividends)	1 April 2021
Ex-Dividend Date (First day of trading without entitlement to dividends)	4 April 2021
Record Date (The Day on which all shareholders whose names are on the share register will be entitled to dividends)	5 April 2021
Payment Date (The Day on which the dividends will be paid to the entitled shareholders)	19 April 2021

قام ممثل المدقق الخارجي بقراءة رأي مدققي حسابات الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

رابعاً: مناقشة الجمعية العامة البيانات المالية للشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 والمصادقة عليها.

قرار (2021/1/3)

قررت الجمعية العامة المصادقة على البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

خامساً: اعتماد توصية مجلس الإدارة بتخصيص صافي أرباح السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

قرار (2021/1/4)

قررت الجمعية العامة الموافقة على توزيع صافي الأرباح للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 على النحو التالي:-

- تحويل مبلغ 540,496 دينار بحريني إلى الاحتياط القانوني.
- توزيع أرباح نقدية على المساهمين قدرها 6 فلس للسهم الواحد (باستثناء أسهم الخزينة) أي بواقع 6% من رأس المال المدفوع، والبالغة 2,183 مليون دينار بحريني للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 على النحو الآتي:

1 أبريل 2021	آخر يوم تداول لاستحقاق الأرباح (آخر يوم تداول لاستحقاق الأرباح، ليتم تقييد اسم المساهم في سجل الأسهم يوم الاستحقاق)
4 أبريل 2020	تاريخ تداول السهم بدون استحقاق (أول يوم تداول بدون استحقاق للأرباح)
5 أبريل 2020	يوم الاستحقاق (المساهمون المقيد أسمائهم في سجل الأسهم في هذا التاريخ لهم الحق في الحصول على الأرباح)
19 أبريل 2020	يوم الدفع (اليوم الذي سيتم فيه توزيع الأرباح على المساهمين المستحقين)

c) **Transfer of the amount of BD 2,681 million to retained earnings.**

Sixth: Approve the recommended distribution of the Board of Directors remuneration in the aggregate amount of BD 223,612 for the financial year ended 31 December 2020.

Resolution (5/1/2021)

IT WAS RESOLVED to approve the distribution of the Board of Directors' remuneration in the aggregate amount recommended.

Seventh: Discussion of the Corporate Governance Report for 2020, in accordance with the Ministry of Industry, Commerce and Tourism and the Central Bank of Bahrain's requirements.

The Managing Director referred to the Corporate Governance Report for the year 2020, which is included in the annual report and was published on 15 March 2021 illustrating Zain Bahrain's compliance with the corporate governance requirements.

Mr. Ahmed Al-Jad, representative of Bahrain National Insurance Company BSC(c), inquired about the purchase of Zain Bahrain's headquarters building and associated land, he also inquired about the annual administrative fees paid by the Company and the impact on the liquidity. After obtaining the permission of the Chairman, the Managing Director responded to these inquiries.

Resolution (6/1/2021)

The Corporate Governance Report for the year 2020 was ratified.

Eighth: To update the assembly of transactions carried out during the financial year ended 31 December 2020 with any related parties as disclosed in note 24 of the financial statements and in line with Article 189 of the Commercial Companies Law.

(ج) تحويل مبلغ 2,681 مليون دينار بحريني كأرباح مستبقاة للسنة التالية.

سادساً: توزيع مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ إجمالي قدره 223,612 دينار بحريني للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

قرار (2021/1/5)

قررت الجمعية العامة الموافقة على توزيع المكافأة المقترحة لأعضاء مجلس الإدارة.

سابعاً: مناقشة تقرير حوكمة الشركات لسنة 2020 والتزام الشركة بمتطلبات وزارة الصناعة والتجارة والسياحة ومصرف البحرين المركزي.

أشار المدير المنتدب إلى تقرير حوكمة الشركات لسنة 2020 الموجود في التقرير السنوي والمعلن عنه في 15 مارس 2021 وأوضح للمساهمين مطابقة التقرير مع متطلبات الجهات المذكورة.

كما استفسر السيد/ أحمد الجد، ممثل شركة البحرين الوطنية للتأمين ش.م.ب. (م) عن شراء المبنى الرئيسي والأرض التابعة له، واستفسر أيضاً عن الرسوم الإدارية السنوية المفروضة على الشركة والتأثير على السيولة. وبعد إذن رئيس مجلس الإدارة، رد المدير المنتدب على هذه الاستفسارات.

قرار (2021/1/6)

تمت المصادقة على تقرير حوكمة الشركات لسنة 2020.

ثامناً: التبليغ عن العمليات التي جرت خلال السنة المالية المنتهية 31 ديسمبر 2020 مع أي من الأطراف ذات العلاقة كما هو مبين في الإيضاح رقم 24 من البيانات المالية تماثياً مع المادة 189 من قانون الشركات التجارية.

The Managing Director stated that details of related party transactions are also set out in the annual report.

Ninth: Discharge the Directors of the Company from any liability arising in connection with their duties for the financial year ended 31 December 2020.

Resolution (7/1/2021)

IT WAS RESOLVED to discharge the Directors of the Company from any liability arising in connection with their duties for the financial year ended 31 December 2020.

Tenth: Re-appointment of the external auditor for the financial year ended 31 December 2021.

Resolution (8/1/2021)

IT WAS RESOLVED that Messrs. Deloitte & Touche be reappointed as the Company's Auditors for the year ending 31 December 2021, and that the Board of Directors be and is hereby authorized to determine their remuneration in respect of the fiscal year.

Eleventh: Appointment/election of the Board of Directors for the term of the next three years:

The Managing Director stated that in accordance with Article 175 of the Commercial Companies Law, the Company has received the following appointments from Zain Group (Mobile Telecommunications Company KSCP):

- Mr. Ahmed Tahous Al-Tahous
- Mr. Bader Nasser Al-Kharafi
- Mr. Yousef Khaled Al-Abdulrazzaq
- Mr. Zaki Hilal AlBusaidi

The Managing Director also stated that elections were open for the remaining 3 seats for membership of Zain Bahrain's Board of

أفاد المدير المنتدب بأن تفاصيل التعاملات ذات الصلة موجودة أيضاً في التقرير السنوي.

تاسعاً: إبراء ذمة السادة أعضاء مجلس الإدارة عن كل ما يتعلق بتصريفاتهم عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

قرار (2021/1/7)

تم إقرار إبراء ذمة السادة أعضاء مجلس الإدارة عن كل ما يتعلق بتصريفاتهم عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

عاشراً: إعادة تعيين مدقق الحسابات الخارجي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021.

قرار (2021/1/8)

قررت الجمعية العامة إعادة تعيين السادة ديلويت أند توش كمُدققي حسابات الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 ويفوض مجلس الإدارة بموجبه تحديد أتعابهم عن السنة المذكورة.

إحدى عشر: تعيين/انتخاب أعضاء مجلس الإدارة لفترة الثلاث سنوات القادمة:

أفاد المدير المنتدب بأنه وفقاً لمتطلبات المادة 175 من قانون الشركات التجارية، فقد تلقت الشركة طلب تعيين من مجموعة زين (شركة الاتصالات المتنقلة ش.م.ك.ع.) وهم السادة:

- سعادة السيد/ أحمد طاحوس الطاحوس
- سعادة السيد/ بدر ناصر الخرافي
- سعادة السيد/ يوسف خالد العبدالرزاق [ذ]
- سعادة السيد/ زكي بن هلال البوسعيدي

كما أفاد بأنه فتح باب الترشيح لعضوية مجلس إدارة شركة زين البحرين ش.م.ب. في 1 مارس 2021 للمقاعد الثلاثة المتبقية، وقد تقدم للترشيح في مجلس الإدارة كل من:

Directors on 1 March 2021 and the following nomination requests were received:

- Shaikh Ahmed Bin Ali Al Khalifa
- Shaikh Rashid Bin Abdulrahman Al Khalifa
- Mr. Ali Hassan Al-Khaja
- Mr. Ismail Al-Sarraf
- Ms. Amal Kooheji
- Mr. Mohamed Abdulrazaq Abdulqasim Shirazi
- Ms. Huda Radhi
- Mr. Tareq Wafa
- Ms. Fetoo Al Zayani
- Mr. Hussain Rahimi

- الشيخ أحمد بن علي آل خليفة
- الشيخ راشد بن عبدالرحمن آل خليفة
- السيد علي حسن الخاجة
- السيد إسماعيل حسين الصراف
- السيدة أمل اسحاق الكوهجي
- السيد محمد عبدالرزاق شيرازي
- السيدة هدى منصور رضي
- السيد طارق فضل وفا
- السيدة فتوح عبدالعزيز الزياتي
- السيد حسين أحمد رحيمي

The election results were announced following the voting for the 3 seats.

تم الإعلان عن نتائج التصويت للمقاعد الثلاثة بعد الانتهاء من عملية التصويت.

Resolution (9/1/2021)

قرار (2021/1/9)

IT WAS RESOLVED that the following members were appointed and elected in the Company's Board of Directors for the renewed term of three years:

أقرت الجمعية العامة تعيين وانتخاب عضوية الأشخاص الواردة أسماؤهم أدناه في مجلس إدارة الشركة لمدة الثلاث سنوات التالية من تاريخ انعقاد هذا الاجتماع:

- Sh. Ahmed bin Ali Al-Khalifa
- Mr. Ahmed Tahous Al-Tahous
- Sh. Rashid bin AbdulRahman Al Khalifa
- Mr. Bader Nasser Al-Kharafi
- Mr. Yousef Khaled Al-Abdulrazzaq
- Mr. Zaki Hilal AlBusaidi
- Mr. Ali Hassan AlKhaja

- الشيخ/ أحمد بن علي آل خليفة.
- سعادة السيد/ أحمد طاحوس الطاحوس.
- الشيخ/ راشد بن عبدالرحمن آل خليفة.
- سعادة السيد/ بدر ناصر الخرافي
- سعادة السيد/ يوسف خالد عبدالرزاق.
- سعادة السيد/ زكي بن هلال البوسعيدي.
- سعادة السيد/ علي حسن الخاجة.

As there were no further matters the Ordinary General Assembly was concluded.

تم إختتام مناقشة جدول أعمال الجمعية العامة العادية حيث لم تكن هناك أعمال أخرى.

Meeting Conclusion

There being no further matters to be discussed,
the Meeting was concluded at 11:53 a.m.

اختتام الاجتماع

نظراً لعدم وجود أية أعمال أخرى للمناقشة، انتهى الاجتماع في
تمام الساعة 11:53 صباحاً.



أحمد بن علي بن عبدالله آل خليفة
Ahmed bin Ali bin Abdulla Al Khalifa
رئيس مجلس الإدارة والجمعية العامة
Chairman of the Board of Directors and
General Assembly