

إعلان مهم لمساهمي مجموعة البركة المصرفية بخصوص اجتماع الجمعية العامة غير العادية

إلحاقاً للدعوة عن عقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية التي تم نشرها بتاريخ 09 نوفمبر 2020م على موقع بورصة البحرين وناسداك دبي وبورصة أيرلندا والموقع الإلكتروني للمجموعة والجراند المحلية، نرفق مع هذا الإعلان عرضاً موجزاً عن عملية تحويل الترخيص وأهدافه والفوائد المرجوة منه للشركة الأم للمجموعة ومساهميها، كما يبين العرض باختصار خطوات التحويل الرئيسية، علماً بأن هذا العرض متوفر أيضاً على موقع ناسداك دبي وبورصة أيرلندا وعلى الموقع الإلكتروني الرسمي لمجموعة البركة المصرفية.

Important announcement for the shareholders of Al Baraka Banking Group Regarding the Extraordinary General Meeting

Pursuant to the invitation to hold the Extraordinary General Assembly Meeting, which was published on November 09, 2020 at the Bahrain Bourse, Nasdaq Dubai, the Irish Stock Exchange, the Group's website and local newspapers, we attach herewith a brief presentation on the license conversion process, its objectives and desired benefits to the parent company of the Group and to its shareholders, in addition to the main conversion steps. This presentation is also available at Nasdaq Dubai, the Irish Stock Exchange and the Group's website.



عبد الملك شحادة مزهر

رئيس إدارة الحوكمة وشؤون مجلس الإدارة - أمين سر المجلس



alBaraka 





**Al Baraka Banking Group
License conversion from
Islamic Wholesale Bank
into Cat 1 Islamic
Investment Firm**

**مجموعة البركة المصرفية
تحويل الترخيص من بنك جملة
إسلامي إلى شركة استثمار إسلامية
من الفئة 1**





Purpose of the license conversion

ABG aims to benefit from the Central Bank of Bahrain's Category 1 Islamic Investment Firm license regime, which offers a framework that is better aligned to the parent's business model, activities and strategy for the future. ABG's strategy has always been focused and continues to be driven by the activities and plans of its subsidiaries, which already hold Islamic commercial banking licenses in their respective geographies.

Conversion to a Category 1 Islamic investment firm license will enable the Group to streamline operations, enhance efficiencies and make better use of its resources for the benefit of its subsidiaries and other stakeholders.

الهدف من تحويل الترخيص

تهدف المجموعة إلى الاستفادة من نظام ترخيص الشركات الاستثمارية الإسلامية من الفئة 1 لمصرف البحرين المركزي، والذي يوفر إطارًا يتماشى بشكل أفضل مع نموذج أعمال الشركة الأم وأنشطتها واستراتيجيتها للمستقبل. إن استراتيجية المجموعة كانت دوماً تتركز ولا تزال مدفوعة بأنشطة وخطط الوحدات المصرفية التابعة لها، والتي تمتلك بالفعل تراخيص مصرفية تجارية إسلامية في البلدان الخاصة بكل منها.

سيمكّن التحويل إلى ترخيص شركة استثمارية إسلامية من الفئة 1 المجموعة من تبسيط العمليات وتعزيز الكفاءات والاستفادة بشكل أفضل من مواردها لصالح الوحدات المصرفية التابعة لها وأصحاب المصلحة الآخرين.





Difference between the 2 licenses

While both Islamic Wholesale Banking License and Category 1 Islamic Investment Firm License are regulated by the CBB, holders of the Islamic Wholesale Banking License are subject to the provisions of Rulebook 2 of the CBB whereas the Investment Firm License holders are governed by the provisions of Rulebook 4 of the CBB. In addition, as a listed company, the Group is governed and will continue to be governed by the provision of Rulebook 6 of the CBB.

Category 1 Islamic investment firm licensees are able to undertake all types of regulated investment services, including dealing in financial instruments as principal; and, in undertaking these activities, they are able to hold client assets. However, the major difference between an Islamic Wholesale Banking License and a Category 1 Islamic investment firm License is that as holders of the Category 1 Islamic Investment Firm License, an investment firm may not accept any money placements or deposits. In addition, such investment firm may not enter into any financing contracts (except where it is an incidental part of assisting a client to buy, sell, subscribe for or underwrite a financial instrument). Finally, such investment firm may not offer Shari'a compliant Profit Sharing Investment Accounts (whether restricted or unrestricted), as these transactions may only be undertaken by bank licensees.

In terms of oversight from CBB, both licenses holders are subject to almost the same governance standards and compliance rules except for some prudential ratios (i.e. capital adequacy and liquidity ratios).

الفرق بين الترخيصين

في حين أن ترخيص بنك الجملة الإسلامي وترخيص شركة الاستثمار الإسلامية من الفئة 1 يخضعان لإشراف وتنظيم مصرف البحرين المركزي، فإنَّ حاملي رخصة بنك الجملة الإسلامي يخضعون لأحكام كتاب القواعد رقم 2 لمصرف البحرين المركزي، بينما يخضع حاملو تراخيص شركة الاستثمار الإسلامية لأحكام كتاب القواعد رقم 4 من مصرف البحرين المركزي. كما تخضع و سوف تضل تخضع المجموعة، كشركة مُدرجة، لأحكام كتاب القواعد رقم 6 من مصرف البحرين المركزي.

ويستطيع المرخّص لهم كشرركات الاستثمار الإسلامية من الفئة 1 القيام بجميع أنواع خدمات الاستثمار المنظمة، بما في ذلك التعامل في الأدوات المالية كأصيل؛ ولدى القيام بهذه الأنشطة يكونون قادرين على الاحتفاظ بأصول العميل. ومع ذلك، فإنَّ الاختلاف الرئيسي بين ترخيص بنك الجملة الإسلامي وترخيص شركة الاستثمار الإسلامية من الفئة 1 هو أنّه بصفتها حاملا لترخيص شركة الاستثمار الإسلامية من الفئة 1، لا يجوز لشركة الاستثمار قبول أي ودائع أو إيداعات مالية. بالإضافة إلى ذلك، لا يجوز لشركة الاستثمار هذه إبرام عقود تمويل (باستثناء الحالات التي يكون فيها ذلك جزءًا عرضيًا من عملية شراء العميل لأداة مالية أو بيعها أو الاكتتاب فيها). أخيرًا، لا يجوز لشركة الاستثمار تقديم حسابات استثمار شرعية (سواء كانت مقيدة أو مطلقة) مبنية على التشارك في الأرباح، حيث لا يجوز إجراء هذه المعاملات إلا من قبل البنوك المرخّص لها.

وفيما يتعلق بالرقابة من قبل مصرف البحرين المركزي، يخضع حامل رخصة بنك الجملة الإسلامي وحامل ترخيص شركة الاستثمار الإسلامية لنفس معايير الحوكمة وقواعد الامتثال تقريبًا باستثناء بعض النسب التحوطية (مثل كفاية رأس المال ونسب السيولة).



Impact of the license conversion

The license conversion will not have any significant impact on the business activities carried at the level of the Parent and on its shareholders. Neither will it have an impact on its dividends distribution policy.

The Group will continue to be listed on Bahrain Bourse and Nasdaq Dubai.

The organization structure of the Parent will not be immediately impacted but will be adjusted over time in order to achieve better efficiency.

الفرق بين الترخيصين

لن يكون لتحويل الترخيص أيّ تأثير كبير على الأنشطة التجارية التي تتم على مستوى الشركة الأم ومساهميها. ولن يكون لهذا التحويل تأثيراً على سياسة توزيع الأرباح.

سوف يستمر إدراج المجموعة في بورصة البحرين و ناسداك دبي.

لن يتأثر الهيكل التنظيمي للشركة الأم على الفور، ولكن سوف يتم تعديله بمرور الزمن من أجل تحقيق كفاءة أفضل.



Conversion advantages

- Category 1 Islamic Investment Firm license is more aligned to the business model of ABG parent: Most of the current business activities can be performed under Category 1 Islamic Investment Firm license.
- The parent company will comply with capital adequacy requirements at Solo level.
- New structure provides a future possibility of substitution of the current AT1 instrument with a T2/ T3/ Islamic financing arrangement, subject to CBB approval.
- Less stringent liquidity requirements for Category 1 Islamic Investment firms compared to Basel-III requirements of deposit-taking banks.
- More flexible requirements in terms of control functions aligned to license requirements.

فوائد التحول



- تتماشى رخصة شركة الاستثمار الإسلامية من الفئة 1 أكثر مع نموذج عمل الشركة الأم للمجموعة: حيث يمكن إجراء معظم الأنشطة التجارية الحالية بموجب ترخيص شركة الاستثمار الإسلامية من الفئة 1.
- ستتمكن الشركة الأم من الالتزام بالمتطلبات النظامية لكفاية رأس المال على المستوى الفردي.
- يوفر الهيكل الجديد في المستقبل إمكانية استبدال الصكوك فئة الشق الأول من رأس المال AT1 بترتيب تمويل إسلامي من فئة الشق الثاني أو الثالث من رأس المال T2 / T3 بعد موافقة مصرف البحرين المركزي.
- متطلبات سيولة أقل صرامة لشركات الاستثمار الإسلامية من الفئة 1 مقارنة بمتطلبات بازل 3 للبنوك التي تقبل الودائع.
- متطلبات أكثر مرونة من حيث وظائف التحكم المتوافقة مع متطلبات الترخيص.





Key Steps

1. Obtain EGM approval of License Conversion and name change (subject to CBB approval)
2. Submit a full application to the CBB, along with all required documents
3. As part of the application, Consultants' report to the CBB on confirmation of cessation of all banking license activities
4. CBB final approval for license change
5. Change of articles of association, including the change in name, and other regulatory documents to be notarized at the Ministry of Justice and Islamic Affairs
6. Communication and markets notifications throughout the conversion process as per CBB guidelines for publication requirements

It's expected that the conversion process will be finalized within 6 to 12 months, subject to regulatory approvals.

الخطوات الرئيسية

1. الحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية لتحويل الترخيص وتغيير الاسم (شريطة الحصول على موافقة مصرف البحرين المركزي)
2. تقديم طلب كامل إلى مصرف البحرين المركزي، مُرفقاً بجميع المستندات المطلوبة
3. تقرير الاستشاريين لمصرف البحرين المركزي حول تأكيد وقف جميع أنشطة الترخيص المصرفي
4. الموافقة النهائية لمصرف البحرين المركزي على تغيير الترخيص
5. توثيق التغيير في النظام الأساسي، بما في ذلك تغيير الاسم، والوثائق التنظيمية الأخرى لدى وزارة العدل والشؤون الإسلامية
6. إشعارات التواصل وإخطار الأسواق طوال عملية التحويل وفقاً لإرشادات مصرف البحرين المركزي لمتطلبات النشر

من المتوقع أن يتم الانتهاء من عملية التحويل في غضون 6 أشهر إلى 12 شهراً، مع مراعاة الموافقات التنظيمية.

