

Ref. No.: 2020/03/AR/84
19 March 2020

Chief Executive Officer
Boursa Kuwait
State of Kuwait

السيد الفاضل/ الرئيس التنفيذي لبورصة الكويت المحترم
بورصة الكويت
دولة الكويت

Dear Sir,

تحية طيبة وبعد،،،

**Results of the Annual Ordinary and
Extraordinary General Assembly Meetings of
Ahli United Bank B.S.C.**

**نتائج اجتماعي الجمعية العامة العادية
وغير العادية للبنك الأهلي المتحد ش.م.ب.**

Please take note that the Annual Ordinary and Extraordinary General Assembly meetings of Ahli United Bank B.S.C. were held today, Thursday, 19 March 2020 at 11 a.m. in Manama, Kingdom of Bahrain. The quorum for both meetings was 78.25%. All of the agenda items in the Agendas, copies of which are attached, were approved.

يرجى العلم أنه قد تم انعقاد اجتماع الجمعية العامة العادية والغير عادية للبنك الأهلي المتحد ش.م.ب. في المنامة، مملكة البحرين اليوم الخميس، الموافق 19 مارس 2020م، في تمام الساعة الحادية عشر صباحاً. وقد بلغ النصاب القانوني للاجتماعين 78.25%. وتمت الموافقة على جميع بنود جدولي أعمال الجمعية العامة العادية والغير العادية.

Please also find attached a copy of AUB's press release, which is scheduled to be published in local newspapers tomorrow, 20 March, 2020.

كما نرفق لكم نسخة من البيان الصحفي للبنك بخصوص نتائج الاجتماعين، والمزمع نشره في الصحف المحلية يوم غد، الموافق 20 مارس 2020م.

Yours sincerely,

For Ahli United Bank B.S.C.



وتفضلوا بقبول جزيل الشكر والامتنان.

عن/ البنك الأهلي المتحد ش.م.ب.

Copy to:

- Mr. Amr Moharb, Director of Disclosure Department, Capital Market Authority – Kuwait
- Mr. Mohammad Buarki – Kuwait Clearing Company

نسخة إلى:

- السيد/ عمرو عبدالعزيز محارب – مدير إدارة الإفصاح المستثمر
- هيئة أسواق المال – دولة الكويت
- السيد/ محمد بو عركي – الشركة الكويتية للمقاصة

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

Incorporated with the Limited Liability by Decree from HH The Amir of State of Bahrain.

Commercial Registration Number 46348

Licensed as a conventional retail bank by the CBB

البنك الأهلي المتحد (ش.م.ب.)

المكتب الرئيسي:

صينى ٢٤٩٥ طريق ٢٨٣٢ ضاحية السيف، ٤٢٨

ص. ب. : ٢٤٢٤، المنامة، مملكة البحرين

هاتف : ١٧٥٨٥٨٥٨ (+٩٧٣)

فاكس : ١٧٥٨٠٥٦٩ (+٩٧٣)

info@ahliunited.com

تأسس بموجب مرسوم أميري من صاحب السمو أمير دولة البحرين بضماني محدود.

رقم السجل التجاري: ٤٦٣٤٨

مرخص كصرف تقليدي قطاع نجزنة من قبل مصرف البحرين المركزي

البنك الأهلي المتحد ش.م.ب.

أولاً: جدول أعمال الجمعية العامة العادية:

- 1- المصادقة على محضر اجتماع الجمعية العامة العادية المنعقد بتاريخ 28 مارس 2019م.
- 2- مناقشة وإقرار تقرير مجلس الإدارة عن أعمال البنك للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019م.
- 3- عرض تقرير مراقبي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019م.
- 4- مناقشة البيانات المالية الموحدة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 م والمصادقة عليها.
- 5- الموافقة على توصية مجلس الإدارة بتخصيص صافي أرباح العام 2019م على النحو التالي:

- أ. ترحيل مبلغ 73,050,104 دولار أمريكي إلى الاحتياطي القانوني.
- ب. توزيع أرباح نقدية عن الأسهم العادية، حسب سجل المساهمين المقيدة أسمائهم في سجل الأسهم المدرجة في بورصة البحرين و بورصة الكويت، والذي يبلغ إجمالي عددها 8,774,444,281 سهماً، بنسبة 20% من القيمة الإسمية للسهم بواقع 5 سنت أمريكي للسهم العادي الواحد، وبمبلغ إجمالي قدره 438,722,214 دولار أمريكي، وذلك على النحو التالي:

آخر يوم تداول لاستحقاق الأرباح	22 مارس 2020م
تاريخ تداول السهم بدون استحقاق	23 مارس 2020م
يوم الاستحقاق بالنسبة للمساهمين المقيدة أسمائهم في سجل الأسهم في بورصة البحرين	24 مارس 2020م
يوم الاستحقاق بالنسبة للمساهمين المقيدة أسمائهم في سجل الأسهم في بورصة الكويت	25 مارس 2020م
يوم الدفع	2 أبريل 2020م

- ج. تحديد مبلغ 1,000,000 دولار أمريكي للتبرعات.
- د. ترحيل مبلغ 217,728,720 دولار أمريكي كأرباح مستبقاة للعام القادم.

- 6- اعتماد توصية مجلس الإدارة بتوزيع أسهم منحة بنسبة 10% بواقع سهم عادي واحد مقابل كل 10 أسهم عادية يملكها المساهم المقيد اسمه في سجل الأسهم المدرجة في بورصة البحرين و بورصة الكويت في يوم الاستحقاق والمقرر في 24 مارس 2020، و 25 مارس 2020 على التوالي (ومجموعها 877,444,428 سهم منحة)، حيث أن آخر يوم تداول لاستحقاق الأرباح هو 22 مارس 2020م، وتاريخ تداول السهم بدون استحقاق هو 23 مارس 2020م.
- 7- الموافقة على توصية مجلس الإدارة بتحديد مبلغ 2,141,101 دولار أمريكي مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة.
- 8- الموافقة على قيام البنك بإعادة شراء نسبة لاتزيد على 10% من أسهمه المصدرّة وفقاً للشروط والأحكام الواردة في قانون رقم (64) لسنة 2006م بإصدار قانون مصرف البحرين المركزي والمؤسسات المالية، والنظام الأساسي للبنك،

والأنظمة واللوائح الناظمة لذلك والصادرة عن مصرف البحرين المركزي، وذلك رهناً بموافقة مصرف البحرين المركزي، وعلى تفويض مجلس الإدارة أو من يفوضه مجلس الإدارة لـ: (1) التداول (بيع وشراء) من خلال معاملة واحدة أو أكثر من المعاملات ولغاية 10% من الأسهم المصدرة عن البنك كأسهم خزينة وبحسب السعر السائد في السوق من وقت إلى آخر (2) إتخاذ كافة الإجراءات والخطوات اللازمة مع كافة الجهات المعنية للحصول على موافقتها وأية موافقات أخرى (3) القيام بالافصاحات اللازمة للسوق (4) إنجاز كافة المستندات ذات الصلة (5) تحمّل المصاريف المناسبة لغرض تنفيذ هذا القرار.

9- مناقشة تقرير مجلس الإدارة والإخطار بالإلتزام بتطبيق مبادئ الحوكمة الصادرة عن مصرف البحرين المركزي.

10- إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من كل ما يتعلق بتصرفاتهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019م.

11- الموافقة على تقليص عدد أعضاء مجلس الإدارة من إحدى عشر (11) عضواً إلى عشرة (10) أعضاء.

12- إعادة تعيين السادة/ ارنست ويونغ كمدقي الحسابات لعام 2020م رهناً بموافقة مصرف البحرين المركزي وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم.

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

ثانياً: جدول أعمال الجمعية العامة غير العادية:

- 1- المصادقة على محضر اجتماع الجمعية العامة غير العادية المنعقد بتاريخ 28 مارس 2019م.
- 2- الموافقة على تجديد قرار الجمعية العامة غير العادية الصادر بتاريخ 28 مارس 2019 م بالموافقة على إصدار سندات وقروض وأية أدوات تمويلية أخرى بما فيها ودون حصر الأدوات الرأسمالية المسماة (Basel III compliant perpetual non-cumulative non-convertible Tier 1 capital securities) و أية أوراق مالية أخرى ذات طبيعة رأسمالية وذلك على أساس تفضيلي أو رأسمالي ذات مرتبة أولى أو ثانوية، بحد أقصى 4,000,000,000 دولار أمريكي وذلك من خلال إصدار واحد أو عدة إصدارات، وتفويض مجلس الإدارة في تحديد التوقيت والسعر والعملية وتاريخ الاستحقاق وكافة الشروط الأخرى الخاصة بهذه الإصدارات وذلك لسنتين اعتباراً من تاريخ إصدار هذا القرار.
- 3- الموافقة على تعديل عقد التأسيس والنظام الأساسي للبنك نتيجة لإصدار 877,444,428 من أسهم المنحة.
- 4- تفويض مجلس الإدارة أو من يفوضه مجلس الإدارة للتصرف نيابة عنه وتمثيل البنك الاهلي المتحد ش.م.ب أمام أية سلطة حكومية ومن ضمنها وزارة الصناعة والتجارة والسياحة و كاتب العدل أو أية سلطات تنظيمية أخرى و إتخاذ كافة الإجراءات اللازمة لتعديل عقد التأسيس والنظام الأساسي للبنك نتيجة للأمر الواردة في البند (3) أعلاه والتوقيع على عقد تعديل عقد التأسيس والنظام الأساسي للبنك أمام كاتب العدل والتأشير بذلك في السجل التجاري وسداد المصاريف اللازمة لذلك.

الجمعية العمومية للبنك الأهلي المتحد تقرّ توزيعات أرباح بنسبة ٢٠% نقداً و ١٠% أسهم منحة للمساهمين

تاريخ النشر: ١٩ مارس ٢٠٢٠

عقد البنك الأهلي المتحد ش.م.ب اجتماع جمعيتي مساهميه العادية وغير العادية صباح اليوم الخميس الموافق ١٩ مارس ٢٠٢٠ بمقر البنك الرئيسي في مملكة البحرين، وذلك بحضور مساهمين يشكلون ٧٨,٢٥% من مجموع أسهم البنك المصدرة.

وقد أقرت الجمعية العامة توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بنسبة ٢٠% من قيمة السهم الإسمية أي بواقع ٥,٠ سنت أمريكي للسهم وبإجمالي توزيعات ٤٣٨,٧ مليون دولار أمريكي نقداً عن سنة ٢٠١٩ فضلاً عن توزيع أسهم منحة مجانية بنسبة ١٠% من رأس المال المصدر أي بواقع سهم واحد لكل عشرة أسهم عادية، كما وافق المساهمون على ترحيل مبلغ ٢١٧,٧ مليون دولار أمريكي كأرباح مستبقة للعام القادم تدعيماً للقاعدة الرأسمالية للبنك، فيما صادقوا كذلك على قرار بخفض عدد أعضاء مجلس الإدارة من أحد عشر عضواً إلى عشرة أعضاء.

وفور إنتهاء أعمال الجمعية العامة العادية، فقد إنعقدت الجمعية العامة غير العادية والتي وافقت على تعديل عقد التأسيس والنظام الأساسي للبنك كنتيجة لإصدار عدد ٨٧٧,٤٤٤,٤٢٨ سهماً كأسهم منحة مجانية جديدة، كما وافقت الجمعية العامة غير العادية أيضاً على إصدار سندات وقروض وأية أدوات تمويلية أخرى ذات مرتبة رأسمالية أولى أو ثانوية وتفويض مجلس الإدارة بتحديد التوقيت والسعر والشروط الأخرى الخاصة بهذه الإصدارات وبتحديد أقصى ٤ مليار دولار أمريكي، وذلك بهدف دعم احتياجات البنك الرأسمالية والتمويلية.

وفي كلمته للسادة المساهمين، قال رئيس مجلس إدارة المجموعة السيد مشعل عبدالعزيز العثمان: "إن ٢٠١٩ كانت سنة مثمرة وناجحة في مسيرة النمو المستمر في حجم أعمال البنك ومؤشرات أدائه، والتي توجت بصعود صافي أرباحه إلى مستويات قياسية بلغت ٧٣٠,٥ مليون دولار أمريكي، مدفوعة بتدفقات قوية لإيراداته التشغيلية من مختلف قطاعات وأسواق عمله الرئيسية والتي وصلت إلى ١٢٣٥,٥ مليون دولار أمريكي في عام ٢٠١٩".

كما أشار السيد العثمان إلى أن الميزانية العمومية للبنك أظهرت بدورها صلابة مركزه المالي ونمو متوازنا لكافة مكوناتها، حيث تخطت الموجودات الإجمالية حاجز الـ ٤٠ مليار دولار أمريكي وارتفعت ودائع العملاء لتصل إلى ٢٥,٥ مليار دولار أمريكي تم توظيفها في محفظة إئتمانية عالية الجودة من القروض والسلفيات بإجمالي قيمة ٢٠,٧ مليار دولار أمريكي، في الوقت الذي حرص فيه البنك على الاحتفاظ بقاعدة رأسمالية متينة من حقوق المساهمين التي بلغت ٤,٣ مليار دولار أمريكي في نهاية عام ٢٠١٩.

وأوضح العثمان أن هذه النتائج القوية تمثل حصادا ناجحا للإستراتيجية الثابتة التي ينتهجها البنك منذ تأسيسه والساعية إلى تحقيق النمو الآمن والمستدام عبر تنويع الأعمال والأسواق وتوفير خدمات مصرفية مبتكرة وتنافسية في أسواقه، كما تأتي كنتيجة لجهود البنك على مدى السنوات في خلق وإستملاك شبكة إقليمية من البنوك التابعة والشقيقة التي تخدم عملائه وتربط عددا من أهم أسواق المنطقة.

وشدّد العثمان على سعي البنك لمواكبة التغيرات التقنية المتسارعة والاستجابة لتحدي الابتكار الضروري لتلبية تطلعات شرائح وأجيال جديدة من العملاء، حيث حقق البنك قفزات نوعية في مجال التحول الرقمي بتدشين عدد من الخدمات الذكية الرائدة وتوفيرها عبر مختلف المنصات ووسائل التواصل والاتصال الحديثة.

وبمناسبة إحتفال البنك هذا العام بالذكرى العشرين لتأسيسه وإنطلاقة مسيرة توسعه الإقليمي، فقد أعرب السيد العثمان عن عميق الإرتياح والإعتزاز بما بلغه البنك اليوم من مركز مالي راسخ ومتمين من حيث حجم الأصول ومستويات السيولة والملاءة الرأسمالية والتي انعكست في النمو التصاعدي لصافي ربحيته سنة بعد أخرى وفي تحقيقه لعوائد وتوزيعات نقدية لمساهميته تجاوزت ٣ مليار دولار أمريكي في العشر سنوات الأخيرة، وهي إنجازات لم تكن لتتحقق دون دعم مساهميته وثقة عملائه ودون قدرات إدارته العليا وكل أعضاء فريق العمل فيه وجهودهم المتفانية طيلة السنوات الماضية.

إنتهى

Ahli United Bank B.S.C.

First: Agenda of the Ordinary General Meeting

1. Approve the minutes of the Ordinary General Meeting held on 28 March 2019.
2. Consider and approve the Board of Directors' Report on the Bank's operations for the financial year ended 31 December 2019.
3. Review the Auditors' report for the financial year ended 31 December 2019.
4. Consider and approve the Consolidated Financial Statements for the financial year ended 31 December 2019.
5. Approve the recommendations of the Board of Directors to appropriate the 2019 net profit as follows:

	US \$
a) Transfer to statutory reserve	73,050,104
b) Cash dividend on ordinary shares as recorded in the bank's share register on the Record Date for the shareholders listed in Bahrain Bourse, and Boursa Kuwait, totaling up to 8,774,444,281 shares, at 20 % of the nominal value of the share i.e. US cents 5 for every ordinary share as per the following:	438,722,214

Cum-Dividend Date	22 March 2020
Ex-Dividend Date	23 March 2020
Record Date for shareholders listed in Bahrain Bourse	24 March 2020
Record Date for shareholders listed in Boursa Kuwait	25 March 2020
Payment Date	2 April 2020

- | | |
|----------------------------------|-------------|
| c) Proposed Donations | 1,000,000 |
| d) Transfer to Retained Earnings | 217,728,720 |
6. Approve the recommendation of the Board of Directors for a bonus share issue of 10 % i.e. one ordinary share for every ten ordinary shares held on the Record Date, being 24 March 2020 for the shareholders listed in Bahrain Bourse, and 25 March 2020 for the shareholders listed in Boursa Kuwait, (total number 877,444,428 bonus shares), with the Cum-Dividend Date being 22 March 2020, and the Ex-Dividend Date being 23 March 2020.
 7. Approve the recommendation of the Board of Directors of US\$ 2,141,101 for the remuneration of the Directors.

8. *Approve the repurchase by the bank of its own shares up to a maximum of 10 % of its issued shares in accordance with the terms and conditions stated in the Central Bank of Bahrain and Financial Institutions Law No.(64) of 2006, the Bank's Articles of Association, the relevant regulations and guidelines issued by the Central Bank of Bahrain, subject to approval by the Central Bank of Bahrain, and authorize the Board or anyone appointed by the Board to i) trade (Purchase and Sell), in one or more transactions, up to 10% of the bank's issued shares as treasury stock, at the prevailing market price, from time to time, ii) take all necessary steps, obtain all regulatory and other approvals, iii) make the necessary disclosures to the market, iv) execute all documents; and v) incur all reasonable costs necessary, for the purposes of implementation of this resolution.*
9. *Consider and note the Board of Directors' report regarding the compliance with the Corporate Governance Rules issued by the CBB.*
10. *Discharge the Directors from all liabilities arising from the performance of their duties for the financial year ended 31 December 2019.*
11. *To approve the reduction of the size of the Board of Directors from eleven (11) members to ten (10) members.*
12. *Re-appoint Ernst & Young as the auditors for the year 2020 subject to approval by the Central Bank of Bahrain and authorize the Board of Directors to determine their fees.*
13. *Any other Matters in accordance to Article (207) of the Commercial Companies Law No. (21) For 2001.*

Second: Agenda of the Extraordinary General Meeting

1. *Approve the minutes of the Extraordinary General Meeting held on 28 March 2019.*
2. *Approve the renewal of the EGM resolution of 28 March 2019 to issue up to US\$ 4,000,000,000 in bonds, loans and any other financial instruments, including but not limited, to Basel III compliant perpetual non-cumulative non-convertible Tier 1 capital securities and other securities of a similar capital nature, on a senior or subordinated basis, in one or more transactions and to authorise the Board of Directors to determine the timing, the pricing, the currency, the maturity date and other terms, for a period of two years commencing from the date of this resolution.*
3. *Approve the amendment of the Memorandum and Articles of Association of the Bank to reflect the issuance of 877,444,428 bonus shares.*
4. *Authorize the Board of Directors or any person appointed by the Board of Directors to act on its behalf and represent Ahli United Bank B.S.C. before any governmental authority, including the Ministry of Industry, Commerce and Tourism, the Notary Public or any other regulatory authorities and take all the necessary action and to incur all the required expenses to effect the amendments to the Memorandum and Articles of Association referred to in the item 3 above and to register the above in the Commercial Registry.*

Ahli United Bank's AGM approves a dividend of 20% in cash and 10% in bonus shares

Ahli United Bank B.S.C held today its Annual General Meeting (AGM) and its Extraordinary General Meeting (EGM) at the Bank's headquarters in the Seef district, Kingdom of Bahrain. The proceedings were attended by shareholders representing 78.25% of the Bank's total issued shares.

The AUB AGM approved the distribution of a cash dividend of 20% (US\$ 5.0 cents per share), totaling US\$ 438.7 million, together with a bonus share issue of 10% (one share per 10 ordinary shares) in respect of fiscal 2019. AUB shareholders also ratified the reduction of the number of Directors from eleven to ten Directors.

At the AUB EGM held on the same day, the shareholders approved the amendment of AUB's Memorandum and Articles of Association to increase its capital by 877,444,428 shares, to cover the issuance of the approved 10% bonus shares distribution for 2019. They also approved the extension, for a further two years, of their standing authorization for the Board of Directors to decide on the timing, pricing and other terms of issuance of up to US\$ 4 billion in bonds, loans and other subordinated or capital equivalent financial instruments, as necessary to support the funding and capitalization plans of the Bank.

Addressing shareholders, AUB's Chairman Meshal AbdulAziz Alothman said: "2019 was a very successful year for AUB. Despite the challenging and highly volatile operating environment, I am pleased to report another year of record net profit, capping a long and uninterrupted streak of year-on-year growth since 2009. The Group's net profit climbed to US\$ 730.5 million on the back of broadly diversified operating income of US\$ 1,235.5 million, as we continued to deepen our client focus and engagement by sector and geography, to accelerate our digital transformation

initiatives and to press ahead with better positioning AUB for the future. This robust financial performance also reflects the resilience of the Bank's business model and reaps the benefits of our investing over the years in building a strong and synergistic regional network of banks to serve our targeted markets".

"This AGM also marks AUB's twentieth anniversary, and there is much to celebrate. AUB today is well recognised as a strong, established bank with a unique regional banking vision. AUB is very proud of its outstanding financial track record, one of the most consistent and successful in the industry. It has rewarded its shareholders' confidence and support with market leading returns on a sustained annual basis. Since 2008, we have increased our equity by US\$ 2.3 billion while returning US\$ 3 billion in cash dividends to our shareholders, including US\$ 1.8 billion in the last five years".

Ends