

Ref. No.: 2021/TB/03/076
31 March 2021

Shaikh Khalifa bin Ebrahim Al-Khalifa
Chief Executive Officer
Bahrain Bourse
P.O. Box 3203
Manama – Kingdom of Bahrain

السيد الفاضل/ الشيخ خليفة بن إبراهيم آل خليفة المحترم
الرئيس التنفيذي
بورصة البحرين
ص.ب. 3203
المنامة – مملكة البحرين

Dear Sir,

تحية طيبة وبعد،،،

Press Release

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


With reference to the Bank's disclosure regarding the results of the Annual Ordinary and Extraordinary General Assembly meetings of the Bank which were held electronically (Zoom), today, Wednesday, at 11 a.m., please find attached copy of the Bank's press release, which is scheduled to be published in local newspapers tomorrow, 1 April 2021.

**البيان الصحفي
نتائج اجتماع الجمعية العامة العادية
وغير العادية للبنك الأهلي المتحد ش.م.ب. ("البنك")**

بالإشارة إلى إفصاح البنك المتعلق بنتائج اجتماع الجمعية العامة العادية وغير العادية للبنك والذين تم عقدهما على التوالي إلكترونياً (Zoom)، اليوم الأربعاء الموافق 31 مارس 2021م عند الساعة الحادية عشر صباحاً، نرفق لكم نسخة من البيان الصحفي للبنك بخصوص نتائج الاجتماعين، والمزمع نشره في الصحف المحلية يوم غد، الموافق 1 أبريل 2021م.

Yours sincerely,

وتفضلوا بقبول جزيل الشكر والامتنان.




For Ahli United Bank B.S.C.

عن/ البنك الأهلي المتحد ش.م.ب.

Copy To:

- Director, Capital Markets Supervision Directorate – CBB
- Director, Retail Banking Supervision Directorate – CBB

نسخة إلى:

- مدير إدارة مراقبة أسواق المال – مصرف البحرين المركزي
- مدير إدارة مراقبة مصارف قطاع التجزئة – مصرف البحرين المركزي

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:
صينى ٢٤٩٥ طويق ٢٨٣٢ ضاحية السيف، ٤٢٨
ص. ب. : ٢٤٢٤، المنامة، مملكة البحرين
هاتف : ١٧٥٨٥٨٥٨ (+٩٧٣)
فاكس : ١٧٥٨٠٥٦٩ (+٩٧٣)
info@ahliunited.com

www.ahliunited.com

Ref. No.: 2021/03/TB/078
31 March 2021

Chief Executive Officer
Boursa Kuwait
State of Kuwait

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

Dear Sir,

تحية طيبة وبعد،،،

Press Release

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

With reference to the Bank's disclosure regarding the results of the Annual Ordinary and Extraordinary General Assembly meetings of the Bank which were held electronically (Zoom), today, Wednesday, at 11 a.m., please find attached copy of the Bank's press release, which is scheduled to be published in local newspapers tomorrow, 1 April 2021.

**البيان الصحفي
نتائج إجتماعي الجمعية العامة العادية
وغير العادية للبنك الأهلي المتحد ش.م.ب. ("البنك")**

بالإشارة إلى إفصاح البنك المتعلق بنتائج إجتماعي الجمعية العامة العادية وغير العادية للبنك والذين تم عقدهما على التوالي الكترونياً (Zoom)، اليوم الأربعاء الموافق 31 مارس 2021م عند الساعة الحادية عشر صباحاً، نرفق لكم نسخة من البيان الصحفي للبنك بخصوص نتائج الإجتماعين، والمزمع نشره في الصحف المحلية يوم غد، الموافق 1 أبريل 2021م.

Yours sincerely,



وتفضلوا بقبول جزيل الشكر والامتنان.

For Ahli United Bank B.S.C.

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 المستمر – 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 بضمن محدود.
رقم السجل التجاري: ٤٦٣٤٨
مركز كصرف تقليدي قطاع تجزئة من قبل مصرف البحرين المركزي

الجمعية العمومية للبنك الأهلي المتحد تقرّ توزيعات ٥% نقداً و ٥% اسهم منحة

تاريخ النشر: ٣١ مارس ٢٠٢١

عقد البنك الأهلي المتحد ش.م.ب اجتماعي الجمعية العامة العادية وغير العادية لمساهمي صباح الأربعاء الموافق ٣١ مارس ٢٠٢١ وللذين جرت أعمالهما عن بعد عبر تقنيات الاجتماعات الافتراضية نظراً للأوضاع الاستثنائية القائمة في ظل تفشي الجائحة الفيروسية و عملاً بالإجراءات الصحية السارية حيالها وذلك بحضور ممثلين عن مصرف البحرين المركزي ووزارة التجارة والصناعة والسياحة بمملكة البحرين ومدققي الحسابات شركة إرنست أند يونغ.

وقد وافقت الجمعية العامة لمساهمي البنك على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية عن عام ٢٠٢٠ بنسبة ٥% من قيمة السهم الاسمية أي بواقع ١,٢٥ سنت أمريكي للسهم العادي الواحد وبإجمالي توزيعات ١٢٠,٦ مليون دولار أمريكي نقداً إلى جانب توزيع أسهم منحة مجانية بنسبة ٥% من رأس المال الصادر أي بواقع سهم واحد لكل عشرين سهماً عادياً، وعلى ترحيل مبلغ ٢٨٤,٤ مليون دولار أمريكي كأرباح مستبقة للعام القادم تدعيماً للقاعدة الرأسمالية للبنك، كما اعتمد مساهمو البنك قراراً بخفض عدد أعضاء مجلس الإدارة

من عشرة أعضاء إلى عددهم الحالي وهو تسعة أعضاء وصادقوا على إعادة تعيين أعضاء هيئة الفتوى والرقابة الشرعية المشرفة على أنشطة المجموعة المتوافقة مع الشريعة الإسلامية الغراء لدورة أخرى مدتها ثلاث سنوات تنتهي في ٣١ مارس ٢٠٢٤م. مع تقديم الشكر والتقدير لهم على دعمهم وتوجيههم لأعمال البنك في هذا المجال.

وفور إنتهاء أعمال الجمعية العامة العادية، فقد إنعقدت الجمعية العامة غير العادية والتي وافقت على زيادة رأس مال البنك المصرح به من ٢,٥ مليار دولار أمريكي إلى ٣ مليار دولار أمريكي وزيادة رأس ماله المصدر والمدفوع بعدد اسهم منحة جديد يبلغ ٤٣٥,٤٨٢,٥٩٤,٤٣٥ سهما، كما وافقت الجمعية العامة غير العادية أيضا على قرار بتجديد أمد إصدار سندات وقروض وأية أدوات تمويلية أخرى ذات مرتبة رأسمالية أولى أو ثانوية وذلك لسنتين أخريين وتفويض مجلس الإدارة في تحديد التوقيت والسعر والشروط الأخرى الخاصة بهذه الإصدارات وبما لا يتجاوز ٤ مليار دولار أمريكي وذلك بهدف دعم احتياجات البنك الرأسمالية والتمويلية.

وتعليقا على أداء البنك خلال العام المنصرم، قال رئيس مجلس إدارة المجموعة السيد مشعل عبدالعزيز العثمان: " كان العالم بأسره في عام ٢٠٢٠ مسرحا لجائحة فيروسية عاتية كانت لها ولا تزال كلفتها البشرية الباهظة فضلا عما أطلقتته من تداعيات إقتصادية هائلة في شدتها وإتساع نطاقها، وقد فاقم من وقع هذه الأزمة خليجيا تهاوي أسعار النفط لأدنى مستوياتها منذ عقود مما شكل صدمة شديدة مزدوجة كان لها إرتداداتها السلبية الكبيرة على مختلف الأنشطة والقطاعات بما فيها القطاع المصرفي".

وأضاف السيد العثمان: "على الرغم من هذه التحديات غير المسبوقة وأوضاع الإغلاق العام أو الجزئي التي سادت أسواق عملنا لفترات طويلة، فقد إستطاع البنك التعامل مع أصعب مراحل الأزمة وإجتيازها باحترافية، منها هذه السنة الإستثنائية بصافي ربحية جيدة بلغ ٤٥٢,٢ مليون دولار أمريكي، مدفوعة بتدفقات إيرادات تشغيلية من مختلف أسواق عملنا الرئيسية جاوز إجماليها ١,١ مليار دولار أمريكي، وهي مستويات ربحية جاءت من بين الأفضل على مستوى البنوك الإقليمية عن عام ٢٠٢٠ ودعمت توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح بنسبة ٥% نقداً و٥% أسهم مجانية عن عام ٢٠٢٠، مواصلين بذلك سجلنا الثابت في توزيع عوائد مجزية لمساهميننا دون إنقطاع للسنة العشرين على التوالي، ومسترشدين من جانب آخر بأفضل الممارسات العالمية في إعطاء الأولوية للتحوط وتحسين القاعدة الرأسمالية في أوضاع الأزمات الكبرى".

وأشار العثمان إلى أن نتائج البنك لعام ٢٠٢٠ تظهر قوة ومثانة مركزه المالي في وجه ضغوط الأزمة العاتية وصوابية التدابير التي اتخذها في الاستجابة لتحدياتها، حاصداً البنك في ذلك ثمار سياساته الاحترازية والمتحولة المتأنية على مدار السنوات والمرونة المساعدة التي يكفلها نموذج عمله القائم على تنويع الأسواق وأذرع الخدمات وكذلك عوامل الخبرة والحرفية العالية لدى ادارته والعاملين به في إدارة دفة التصدي للأزمات بكفاءة، حيث بقيت الموجودات الإجمالية فوق حاجز الـ ٤٠ مليار دولار دون تغيير يذكر عن عام ٢٠١٩، مدعومة بودائع مستقرة للعملاء تزيد على ٢٥ مليار دولار أمريكي مكنت من تمويل محفظة تمويلية عالية الجودة بإجمالي أكثر من ٢٠ مليار دولار أمريكي، تستند إلى قاعدة رأسمالية متينة من حقوق المساهمين ظلت فوق مستوى ٤ مليار دولار أمريكي كما بنهاية عام ٢٠٢٠.

وأكد رئيس مجلس الإدارة على أن البنك اليوم وبعد عام من الأزمة في وضع قوي وثابت، وهو مستمر في إتخاذ كافة التدابير والاستعدادات التي تأخذ بعين الإعتبار مختلف احتمالات الأزمة ومتغيراتها وتقليل تبعاتها على عملائه ومنتسبيه وعلى استمرارية أنشطته، وماض قدما في تنفيذ خطته للتحول الشامل الرامية لإستئناف مسيرة النمو عند إنجلاء الأزمة وعودة الأوضاع إلى طبيعتها بوتيرة أقوى وعلى أرضية أصلب واوسع حتى مما كان عليه عند إندلاعها.

إنتهى

Ahli United Bank's AGM Approves 5% Cash Dividend and 5% Bonus Share Issue

Publishing date: 31 March 2021

Ahli United Bank B.S.C held its Annual General Meeting (AGM) and its Extraordinary General Meeting (EGM) on Wednesday, 31 March 2021. The meetings were held virtually due to COVID-19 in compliance with the relevant health directives. The representatives of the Central Bank of Bahrain, Ministry of Commerce, Industry & Tourism of the Kingdom of Bahrain, and Ernst & Young were in attendance.

The AUB AGM approved the recommendation by the Board of Directors to distribute cash dividends for 2020 at 5% of par value (US 1.25 cents per ordinary share), totalling US\$ 120.6 million in cash, together with a bonus share issue of 5% of the issued capital (one share per 20 ordinary shares), as well as the transfer of US\$ 284.4 million as retained earnings for the next year in support of the Bank's capital and funding base. The Bank's shareholders further ratified the decision to reduce the number of board members from ten to the current level of nine, in addition to the reappointment of the Sharia Advisory and Supervisory Board overseeing the group's Sharia compliance activities for a new term of three years, ending on 31 March 2024 and expressed their deep appreciation for their efforts and contribution.

Upon the AGM's closing, the EGM was convened and approved the increase of an authorised capital from US\$ 2.5 billion to US\$ 3 billion, and the increase in issued and paid-up capital arising from the issuance of new bonus shares totalling 482,594,435 shares. The EGM further approved the extension, for a further two years, of their standing authorisation 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 deemed necessary, to support the funding and capitalisation requirements of the AUB Group.

Commenting on the Bank's performance over the past year, Chairman, Mr Meshal AbdulAziz Alothman said: "Throughout 2020, the world witnessed a major global health crisis that continues to have a high human cost and enormous economic repercussions. In the GCC, this was exacerbated by oil prices plummeting to their lowest levels in decades, which doubled the shock to the markets and has had a deep negative impact on various economic activities and sectors. The banking sector was not an exception."

“Despite these unprecedented challenges and the general or partial closures that continued for long periods in our markets, the Bank was able to overcome the ramifications of the crisis, ending this unusual year with a net profit of US\$ 452.2 million, driven by operating revenue streams from our major markets that totalled over US\$ 1.1 billion. It is worth noting that these profit levels are among the best compared to other regional banks for the year 2020, and have provided the necessary support for the Board of Directors’ recommendation to distribute 5% in cash dividends and 5% in bonus shares, continuing our uninterrupted track record of dividend distributions to our shareholders for the past twenty years. Our dividend payout decision also took fully into account the need for strengthening our capital and funding base going forward”, he added.

Mr Alothman also pointed out that the Bank is reaping the rewards of its prudent policies over the years, together with the flexibility guaranteed by its business model based on diversifying markets and service platforms, assisted by its accumulated expertise and experience in efficiently managing crises. As a result, the Bank’s total assets stayed above the threshold of US\$ 40 billion, with little change from 2019, supported by stable customer deposits of more than US\$ 25 billion, forming the cornerstone underpinning a high-quality financing portfolio of more than US\$ 20 billion. This was supported on a solid capital base of shareholder equity that remained above the US\$ 4 billion mark as at the end of 2020.

The Chairman emphasised that today – a year from the onset of the crisis - the Bank is in a strong position, and continues to take all measures and preparations that take into account multiple scenarios and variables of the crisis to mitigate identified and potential risks. The Bank is also steadily moving forward in the implementation of its comprehensive transformation plans, which aim to resume growth on a firmer and more diversified foundation and at a sustainable pace as soon as the operating environment normalizes.

- Ends -