5th March 2025

Extra Ordinary General Assembly Meeting Results

To: Bahrain Bourse

The EGM of Solidarity Bahrain B.S.C was held on Tuesday,4th March 2025 at 10:00 AM at Seef Tower 7th Floor, Seef District, Manama, Kingdom of Bahrain with a quorum of 75.84%. The following items in the agenda have been approved:

1. To approve the minutes of the previous meeting held on 26th November 2024.

2. Subject to obtaining regulatory approvals, to approve the amendment of paragraph 1 of Article 16 of the Articles of Association of the Company to permit the issuance of preference shares, by adding the following underlined statement:

   "Issuing new shares to cover the required increase. The value of the new shares must be fully paid in cash or in kind or both. This issuance may include preference shares, subject to the terms and conditions decided by the Company's Extraordinary General Meeting."

3. Subject to obtaining regulatory approvals:

   i. To approve the issuance of perpetual subordinated debt instruments, constituting Tier 2 capital, with a total value of up to BHD 45 million or its equivalent in another currency (the **Tier 2 Transaction**). The purpose of these instruments is to enhance the Company's capital base, fund strategic acquisitions, and support long-term growth. To authorise the Board of Directors to negotiate, agree and finalize (a) the requisite documentation in relation to the Tier 2 Transaction, including the terms and conditions, including profit rates, issue structure, and costs, in relation to the perpetual subordinated debt instruments, and (b) the relevant transaction and ancillary documents, to approve the entry into by the Company, and the performance by the Company of, the relevant transaction and ancillary documents, to engage legal advisors and other professional advisors (as required)and to obtain necessary approvals from the relevant regulatory authorities;

   ii. To approve the increase of the Company's Tier 1 Regulatory Capital via the issuance of Non-Voting Non-Cumulative Perpetual Preference Shares with a total value of up to BHD 15 million (up to 15,000,000 preference shares at a nominal value of BHD 1.000 per share). Preference shares may be issued in accordance with the terms and

conditions decided by the Company's Board of Directors, including but not limited to the rights, privileges, and restrictions attached to such shares. The exact amount of preference shares to be issued shall be determined by the Board based on the Company's financial requirements and market conditions. The purpose of these instruments is to enhance the Company's capital base, fund strategic acquisitions and support long-term growth.

4. Subject to obtaining regulatory approvals, to approve the increase in the authorized share capital of the Company from BHD 15 million to BHD 40 million to accommodate the issuance of preference shares and provide flexibility for any future increases in paid-up capital through the issuance of ordinary shares as needed to meet the Company's strategic and financial objectives. Article 6 of the Memorandum and Articles of Association of the Company shall be amended to reflect the increased authorized capital as follows:

"The authorized share capital of the Company is BHD 40,000,000 (Forty Million Bahraini Dinars) divided into: (i) 250,000,000 (Two Hundred Fifty Million) ordinary shares each with a nominal value of BHD 0.100 (One Hundred Fils); and (ii) preference shares or other types of shares with a nominal value and terms as may be approved from time to time by the Company's shareholders pursuant to a resolution adopted at an Extraordinary General Meeting."

5. To approve the subsequent amendment of Article 7 of the Memorandum and Articles of Association of the Company to reflect the updated issued and paid-up share capital following the issuance of the preference shares, based on the actual amount issued as determined by the Board of Directors in accordance with item 3(ii).

6. To authorize the Board of Directors to negotiate, agree and finalize the terms and conditions (including profit rates, issue structure and costs), the requisite documentation in relation to the Tier 2 Transaction, the associated transaction documents, and ancillary documents, to authorize the Board of Directors to approve the entry into by the Company, and the performance by the Company of, the relevant transaction and ancillary documents, to authorize the Board to negotiate, agree and finalize any other details of the perpetual subordinated debt instruments, including the establishment of a single purpose vehicle (SPV) where necessary; to obtain all necessary approvals from the Central Bank of Bahrain (CBB), Ministry of Industry and Commerce (MOIC), and any other relevant authorities; and make amendments to the terms of the instruments, if required, to comply with regulatory or market requirements. The Board is further authorized to delegate any or all of these responsibilities to management personnel as deemed appropriate.

As part of the ongoing process for the proposed acquisitions of Bahrain National Insurance B.S.C. (c) ("BNI") and Bahrain National Life Assurance B.S.C. (c) ("BNL"), the Board has reviewed the transaction structure and determined that Solidarity Group Holding B.S.C. (c) ("SGH"), as the majority shareholder of Solidarity Bahrain B.S.C. (c) ("SB"), will initially acquire and hold the shares of BNI for an interim period. This adjustment is being made solely to optimize the execution of the transaction and does not impact the capital increase amount being approved today.

The acquisition of BNL by SB will proceed as planned, and the Board remains fully committed to completing both acquisitions in line with its strategic objectives.

Following the approval granted at the Extraordinary General Meeting ("EGM") held on 26 November 2024, and the signing of the Share Purchase Agreement ("SPA") between SB and Bahrain National Holding B.S.C. ("BNH") on 9 January 2025, SGH will now proceed with acquiring the shares of BNI on substantially similar terms as set out in the SPA. At a later stage, SB will acquire these shares from SGH, except that a price adjustment may be required due to the revised transaction structure, which will be subject to approval at a subsequent EGM of SB shareholders.

This variation in structure has been approved by the Boards of SB and SGH; however, it remains subject to approval by BNH shareholders, BNI shareholders, a subsequent EGM of SB, and final regulatory approvals.

The Board remains committed to ensuring that the transaction is executed in a manner that serves the best interests of all shareholders and complies with all applicable legal and regulatory requirements. Further updates will be provided as the process progresses.

7. To approve the appointment of the Chief Executive Officer, Sayed Jawad Mohamed, a Bahraini national, having CPR No. 670110248, to execute and sign all required non-binding and binding documentation, including but not limited to subscription agreements, regulatory filings, and approvals; represent the Company before relevant authorities, including the MOIC and the CBB, to fulfil the procedural requirements; and sign any necessary documentation related to the issuance, including those required by the Notary in the Kingdom of Bahrain.

8. To authorize the Board of Directors or management personnel, as delegated by the Board, to appoint agents, legal advisors, or representatives, if necessary, to ensure the proper execution of these resolutions.

9. To approve the appointment of Hassan Radhi & Associates, represented by Qassim Mohamed Al Fardan and Fatima Hussain Al Ali to undertake all procedural requirements necessary to implement the resolutions approved in this meeting, including signing the Amended Memorandum and Articles of Association to implement the resolutions issued in items 2, 3, 4 and 5, before the Notary in the Kingdom of Bahrain.

سوليدرتي
SOLIDARITY

إعلان نتائج اجتماع الجمعية العامة غير العادية

السادة / بورصة البحرين

يرجى العلم أنه قد تم انعقاد اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة سوليدرتي البحرين ش.م.ب يوم الثلاثاء الموافق ٤ مارس ٢٠٢٥ في تمام الساعة ١٠:٠٠ صباحاً، في قاعة اجتماعات مجلس الإدارة في برج السيف الطابق السابع، ضاحية السيف بالمنامة – مملكة البحرين وذلك بنصاب قانوني قـــدره ٧٥,٨٤ %.

هذا وقد تمت الموافقة على بنود جدول الأعمال التالية:

١. الموافقة على محضر الاجتماع السابق المنعقد بتاريخ ٢٦ نوفمبر ٢٠٢٤.

٢. شريطة الحصول على موافقة الجهات الرقابية، الموافقة على تعديل الفقرة رقم (١) من المادة (١٦) من النظام الأساسي للشركة لتجيز إصدار أسهم ممتازة وذلك بإضافة العبارة التالية المبيّن تحتها خط:

"إصدار أسهم جديدة تغطي المبالغ المطلوبة للزيادة ويكون ذلك واجب السداد بالكامل نقداً أو عيناً أو كلاهما معاً. ويشمل ذلك إصدار أسهم ممتازة وفقاً للشروط والأحكام الّتي تقرّرها الجمعية العامة غير العادية للشركة."

٣. شريطة الحصول على موافقة الجهات الرقابية، القيام بالآتي:

أ. الموافقة على إصدار أدوات دين فرعي دائم والتي تشكل رأس مال من الفئة الثانية، بقيمة إجمالية تصل إلى ٤٥ مليون دينار بحريني أو ما يعادلها بعملة أخرى (ويُشار إليها بـ "عملية الفئة الثانية"). وذلك بغرض تعزيز رأس المال للشركة، وتمويل الاستحواذات الاستراتيجية، ودعم النمو طويل المدى. تفويض مجلس الإدارة للتفاوض والاتفاق وإتمام الصفقة (أ) المستندات اللازمة المتعلقة بعملية الفئة الثانية بما في ذلك الشروط والأحكام مثل معدلات الأرباح وهيكل الإصدار والتكاليف المتعلقة بأدوات الدين الفرعي الدائم، و(ب) المستندات المتعلقة بالصفقة والمستندات المساندة، والموافقة على دخول الشركة فيها وتنفيذ التزاماتها بموجب تلك المستندات، والاستعانة بالمستشارين القانونيين والمستشارين المهنيين الآخرين (حسب الحاجة)، والحصول على الموافقات اللازمة من الجهات الرقابية المعنية.

ب. الموافقة على زيادة رأس المال التنظيمي من الفئة الأولى للشركة من خلال إصدار أسهم ممتازة غير تراكمية وغير قابلة للتصويت بقيمة إجمالية تصل إلى ١٥ مليون دينار بحريني (بحد اقصى ١٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم ممتاز بقيمة اسمية تبلغ ١ دينار بحريني لكل سهم). يكون إصدار الأسهم الممتازة بالشروط والأحكام الّتي يحدّدها مجلس إدارة الشركة، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر الحقوق والامتيازات والقيود المرتبطة بتلك الأسهم. ويتم تحديد عدد الأسهم الممتازة المصدرة من قبل مجلس الإدارة بناءً على احتياجات الشركة المالية وظروف السوق. إن الغرض من هذه الأدوات هو تعزيز رأس مال الشركة وتمويل الاستحواذات الاستراتيجية ودعم النمو طويل المدى.

٤. شريطة الحصول على الموافقات الرقابية اللازمة، الموافقة على زيادة رأس المال المصرّح للشركة من ١٥ مليون دينار بحريني إلى 40 مليون دينار بحريني، وذلك للسماح بإصدار الأسهم الممتازة وتوفير المرونة اللازمة لأي زيادات مستقبلية في رأس المال المدفوع من خلال إصدار الأسهم العادية عند الحاجة لتحقيق الأهداف الاستراتيجية والمالية للشركة. وعليه تعدّل المادة ٦ من كل من عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة لتعكس زيادة رأس المال المصرّح على النحو التالي:

"حدد رأسمال الشركة المصرّح به بمبلغ ٤٠,٠٠٠,٠٠٠ د.ب. (أربعين مليون دينار بحريني) موزّع على (أ) ٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠ (مائتان وخمسين مليون) سهمٍ عادي بقيمة اسمية قدرها ٠,١٠٠ د.ب. (مائة فلس)، و (ب) أسهم ممتازة أو أي أسهم أخرى بقيمة اسمية وشروط يحدّدها المساهمون في الشركة بقرار من الجمعية العامة غير العادية من وقتٍ لآخر.

٥. الموافقة على تعديل المادة ٧ من كل من عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة ليعكس زيادة رأس المال الصادر والمدفوع وذلك بعد إصدار الأسهم الممتازة بالقيمة الفعلية كما حدّدها مجلس الإدارة وفقاً للبند ٣(ب).

٦. تفويض مجلس الإدارة للتفاوض والاتفاق وإتمام الشروط والأحكام (بما في ذلك معدلات الأرباح، هيكل الإصدار والتكاليف)، والمستندات اللازمة المتعلقة بعملية الفئة الثانية، والمستندات المرتبطة بالصفقة، والمستندات المساندة. كما يتم تفويض مجلس الإدارة للموافقة على دخول الشركة مع هذه المستندات وتنفيذ التزاماتها بموجبها، وللتفاوض والاتفاق وإتمام أي تفاصيل أخرى متعلقة بأدوات الدين الفرعي الدائم بما في ذلك تأسيس منشأة ذات غرضٍ خاص إذا دعت الحاجة. يتم أيضًا تفويض مجلس الإدارة للحصول على جميع الموافقات اللازمة من مصرف البحرين المركزي ("**المصرف**") ووزارة الصناعة والتجارة ("**الوزارة**") وأي جهات أخرى معنية، والقيام بتعديل أحكام الأدوات إذا دعت الحاجة وذلك للالتزام بالمتطلبات القانونية أو متطلبات السوق. كما لمجلس الإدارة صلاحية تفويض أي أو كل هذه الصلاحيات إلى موظفي الإدارة حسب ما يراه مناسباً.

وكجزء من العملية الجارية للاستحواذ المقترح على شركة البحرين الوطنية للتأمين ش.م.ب. (م) وشركة البحرين الوطنية للتأمين على الحياة ش.م.ب. (م)، قام مجلس الإدارة بمراجعة هيكل الصفقة وقرر أن تتولى مجموعة سوليدرتي القابضة ش.م.ب.(م)، بصفتها المساهم الرئيسي في شركة سوليدرتي البحرين، الاستحواذ على أسهم شركة البحرين الوطنية للتأمين ش.م.ب. (م) وامتلاكها لفترة مؤقتة. يتم إجراء هذا التعديل فقط لتحسين تنفيذ الصفقة ولا يؤثر على مبلغ زيادة رأس المال الذي يتم الموافقة عليه خلال هذا الاجتماع.

علماً بأنه سيتم المضي قدمًا في استحواذ شركة سوليدرتي البحرين على شركة البحرين الوطنية للتأمين على الحياة ش.م.ب. (م) كما هو مخطط له، ويظل مجلس الإدارة ملتزمًا تمامًا بإتمام كِلا الاستحواذين بما يتماشى مع أهدافه الاستراتيجية.

بعد الموافقة التي تم منحها في الجمعية العامة غير العادية التي عقدت في ٢٦ نوفمبر ٢٠٢٤، وتوقيع اتفاقية شراء الأسهم بين شركة سوليدرتي البحرين والشركة البحرينية الوطنية القابضة ش.م.ب. في ٩ يناير ٢٠٢٥، ستتولى مجموعة سوليدرتي القابضة تنفيذ استحواذ أسهم شركة البحرين الوطنية للتأمين ش.م.ب. (م) وفقًا لشروط مماثلة بشكل كبير لتلك التي تم تحديدها في اتفاقية شراء الأسهم. وفي مرحلة لاحقة، ستقوم شركة سوليدرتي البحرين بشراء هذه الأسهم من مجموعة سوليدرتي القابضة، مع الإشارة إلى أن هيكل الصفقة المعدل قد يتطلب تعديلًا في السعر، والذي سيكون خاضعًا لموافقة الجمعية العامة غير العادية المقبلة لمساهمي سوليدرتي البحرين.

تمت الموافقة على هذا التعديل في هيكل الصفقة من قبل مجلسي إدارة شركة سوليدرتي البحرين ومجموعة سوليدرتي القابضة، إلا أنه لا يزال خاضعًا لموافقة مساهمي الشركة البحرينية الوطنية القابضة ش.م.ب، ومساهمي شركة البحرين الوطنية للتأمين على الحياة ش.م.ب. (م)، والجمعية العامة غير العادية القادمة لشركة سوليدرتي البحرين، والموافقات الرقابية النهائية.

يؤكد مجلس إدارة سوليدرتي البحرين التزامه الكامل بضمان تنفيذ الصفقة بطريقة تخدم مصالح جميع المساهمين، مع الالتزام بكافة المتطلبات القانونية والرقابية المعمول بها. وستوافي الشركة المساهمين بأي تطورات ومستجدات حول هذا الموضوع في حينه.

٧. الموافقة على تفويض الرئيس التنفيذي السيد جواد محمد، بحريني الجنسية، يحمل بطاقة سكانية رقم ٦٧٠١١٠٢٤٨، لتنفيذ وتوقيع جميع المستندات اللازمة سواءً الملزمة أو غير الملزمة، بما في ذلك دون حصر، اتفاقيات الاكتتاب والوثائق الواجب تقديمها للجهات الرقابية

والموافقات، وتمثيل الشركة أمام الجهات المعنية بما فيها الوزارة والمصرف لاستكمال الاجراءات اللازمة، وتوقيع أي مستندات لازمة متعلقة بالإصدار بما في المستندات المطلوبة من كاتب العدل في مملكة البحرين.

٨. تفويض مجلس الإدارة أو موظفي الإدارة المفوضين من قبل المجلس، لتعيين الوكلاء والمستشارين القانونيين أو الممثلين حسب الحاجة لضمان تنفيذ هذه القرارات بالشكل اللازم.

٩. الموافقة على تعيين حسن رضي ومشاركوه ممثلاً بقاسم محمد الفردان وفاطمة حسين العلي للقيام بكل الاجراءات اللازمة لتنفيذ القرارات الموافق عليها في هذا الاجتماع بما فيها التوقيع على تعديل عقد التأسيس والنظام الأساسي لتنفيذ القرارات الصادرة في البنود ٢ و ٣ و ٤ و ٥ أمام كاتب العدل في مملكة البحرين.

Name	**Ebrahim Alawadhi**	**الإسم**
Title	**Acting Manager - Compliance and MLRO & Secretary to the Board of Directors**	**المسمى الوظيفي**
Company Seal ختم الشركة		**Signature التوقيع**
سوليدرتي SOLIDARITY CR 5091 CM 001		