

Disclosure of Material Information

To: Bahrain Bourse

Aluminium Bahrain B.S.C. (Alba) would like to announce the following material information:

الإفصاح عن معلومات جوهرية

السادة / بورصة البحرين

تعلن ألمنيوم البحرين ش.م.ب. (البا) عن الإفصاح عن معلومات جوهرية المبين تفاصيلها أدناه:

| | | |
|---|--|---|
| Date | 10 March 2022 10 مارس 2022 | التاريخ |
| Company Name | Aluminium Bahrain B.S.C. (Alba) ألمنيوم البحرين ش.م.ب. (البا) | إسم الشركة |
| Trading Code | ALBH | رمز التداول |
| Subject | Alba holds its virtual Annual General Meeting for 2022 البا تعقد اجتماع الجمعية العامة العادية لعام 2022 على المنصة الافتراضية Enclosed is the speech of HE Shaikh Daij bin Salman bin Daij Al Khalifa, Chairman of the Board of Directors & the CEO's speech تجدون في المرفقات كلمة سعادة الشيخ دعيج بن سلمان بن دعيج آل خليفة - رئيس مجلس ادارة الشركة وكلمة الرئيس التنفيذي للشركة | الموضوع |
| Material Information | NIL | المعلومات الجوهرية |
| Impact on Financial Position | NIL | الأثر على المركز المالي |
| Previous relevant disclosures (if any) | Alba holds its AGM for 2021 on 11 March 2021 تعقد البا اجتماع الجمعية العامة العادية لعام 2021 في 11 مارس 2021 | إفصاحات سابقة ذات صلة (إن وجدت) |
| Name | Ms. Eline Hilal | الإسم |
| Title | Director - Investor Relations, Insurance and Corp. Secretary | المسمى الوظيفي |
| Company Seal ختم الشركة | | Signature التوقيع |
|  | |  |

Media Release – 10 March 2022

Manama (ALBH)

Alba Holds Virtual AGM Meeting for 2022

“As we witness Bahrain’s steady recovery from the challenges of COVID-19 Pandemic, I give my utmost thanks to the Leadership and the Government of Bahrain for ensuring the safety of the people -- citizens and residents,” stated the Chairman of Aluminium Bahrain B.S.C. (Alba)’s Board of Directors, Shaikh Daij Bin Salman Bin Daij Al Khalifa, during the Company’s Annual General Meeting (AGM), which was held virtually on Thursday 10 March 2022 at 3 PM.

Adding further, Alba’s Chairman of Board of Directors, Shaikh Daij Bin Salman Bin Daij Al Khalifa said:

“2021 has truly been a Golden Year for Alba with our best-ever recorded performance in 5 decades.

We have set a precedent in our operational and financial performance by going above and beyond on the Production, Environment, Social and Governance (ESG) fronts as well as Net Profit.

As we sail into 2022, we aim to capitalise on the current market pulse to drive more returns to our shareholders all the while reduce our leverage.”

During the Annual General Meeting, the minutes of the previous AGM, which was held on 11 March 2021 were discussed and approved. The Report of the Board of Directors for Alba’s activities for the year-ended 31 December 2021 was approved while the External Auditors’ Report for the Financial Statements for the year-ended 31 December 2021 was also reviewed during this meeting.

Approval was given to the distribution of cash dividends to the shareholders at Fils 79.71 per share (inclusive the interim dividends of Fils 26.57 per share which was already distributed on 23 November 2021) corresponding to BD112,812,936 for the year-ended 31 December 2021. Also, approval given to transfer BD340,176 Thousand to the Retained Earnings. Approvals were also given to the recommendation of the Board of Directors’ total remuneration of BD420,000 for the year-ended 31 December 2021 and subject to the approval of the Ministry of Industry, Commerce and Tourism.

The 2021 Corporate Governance Report was tabled before the shareholders and KPMG was re-appointed as the Company’s External Auditors for 2022. In addition, Alba’s shareholders approved the transactions carried-out during the financial year-ended 31 December 2021 with any of the related parties as described



in note # 27 of the financial statements in line with Article 189 of the Commercial Companies' Law as well as absolved the Board of Directors from their actions/activities for the year-ended 31 December 2021.

ENDS

Photo Caption

Alba holds virtual AGM Meeting for 2022 – Screenshot

About Aluminium Bahrain B.S.C. (Alba) [Ticker: ALBH]

Starting as a 120,000 tonnes per annum smelter in 1971, Alba, today, is the world's largest aluminium smelter ex-China with a production of more than 1.561 million metric tonnes per annum (2021). Its diverse product portfolio of Standard and Value-Added Products (VAPs) are exported to more than 240 global customers through its sales offices in Europe (Zurich), Asia (Hong Kong & Singapore) and subsidiary office in the U.S. Alba is dual listed on Bahrain Bourse and London Stock Exchange and its shareholders are Bahrain Mumtalakat Holding Company B.S.C. © (69.38%), SABIC Industrial Investments Company (SIIC) (20.62%) and General Public (10%).

Over the last five decades, Alba has been a major contributor to the social, industrial, and economic development of the Kingdom of Bahrain. The Company is at the heart of a thriving Bahrain's aluminium sector, which accounts for approximately 12% of the country's GDP. Renowned for being an employer of choice, Alba is a model in Employee Training and Development and employs over 3,100 people across its operations (2021), of which 84% are Bahraini nationals. It is noteworthy that in 2021, Alba achieved more than 581,000 training- hours despite the challenges of COVID-19.

Alba is recognised as one of the top industrial companies in the world with high standards in Environment practices, Social contribution and Corporate Governance. Over 50 years, the Company has invested into projects that had a positive impact on the society in which it operates. More recently, Alba's US\$37.5 million zero-waste Spent Pot Lining Treatment Plant, the upcoming 5-plus MW Solar Farm Project and strategic role in the future Aluminium Downstream Park are a testimony of Alba's Sustainability Roadmap that will meet the goals of Bahrain's Economic Vision 2030 as well as the Net Zero Carbon targets led by HRH the Crown Prince and Prime Minister of Bahrain in COP26 summit. In addition, globally-recognised certifications such as ISO 9001, ISO 14001, ISO 27001, ISO 45001, IATF 16949:2016 and ASI Performance Standard Certification and Ecovadis attest to Alba's actions to produce aluminium responsibly and sustainably.

Safety of its employees and contractors' workforce remains Alba's top priority. Over the years, the Company has maintained an excellent track record in Safety and Health for which it has won prestigious international awards such as the RoSPA Award 2021 (8 years in a row) and International Safety Award with Merit from British Safety Council in 2020. Alba stayed strong on its journey of Safety Excellence by topping more than 20 million safe working-hours without any Lost Time Injury (LTI) by end of 2021.

Alba has also been recognised internationally for its strong values and operating excellence, with the most recent ones being top ESG performer in Bahrain by ESG Invest; Safeguard Label from Bureau Veritas; and Best Corporate Governance Award by Ethical Boardroom. For more information on Alba, please visit www.albasmelter.com

Alba External Grievance Mechanism

Alba's External Grievance Mechanism receives and facilitates the resolution of any affected communities' concerns and grievances about Alba's Environment and Social (E&S) performance. External grievances about Alba's E&S performance can be logged via the [Alba Integrity Line](#) - an independently operated confidential reporting hotline in multiple languages - via a toll-free phone system or via the intranet 24 hours a day.

Alba Response to COVID-19 Pandemic

Alba's response strategy to COVID-19 was initiated back to January 2020 in line with the guidelines of Bahrain National Taskforce for Combating Coronavirus (COVID-19). The Company was able to maintain safe operations throughout 2021 thanks to its nimble workforce – employees and contractors' personnel.

Disclaimer: The information contained in this press release is for media dissemination only. The contents are accurate at the time of publishing; however, it may change over time



For further details, please contact:

Eline Hilal

Director, Investor Relations, Insurance & Corporate Secretary

Investor Relations Department

Tel: (973) 1783 5100

E-mail: eline.hilal@alba.com.bh

Website: www.albasmelter.com

Follow us on:

<http://www.twitter.com/Alba4World>

<http://www.facebook.com/Alba4World>

<http://www.instagram.com/Alba4World>

<http://www.linkedin.com/company/aluminium-bahrain>

<http://www.youtube.com/Alba4World>

خبر صحفي للنشر – 10 مارس 2022
المنامة (ALBH)

البا تعقد اجتماع الجمعية العامة العادية لعام 2022 على المنصة الافتراضية

"في الوقت الذي تشهد فيه مملكة البحرين تعافياً مستمراً من تداعيات جائحة كوفيد-19، أود أن أتوجه بجزيل الشكر والامتنان لقيادة وحكومة مملكة البحرين لحرصهما على حماية صحة وسلامة جميع المواطنين والمقيمين"، ذلك ما صرح به رئيس مجلس إدارة شركة المنيوم البحرين ش.م.ب. (البا) الشيخ دعيج بن سلمان بن دعيج آل خليفة خلال اجتماع الجمعية العامة العادية الذي عقد على المنصة الافتراضية يوم الخميس الموافق 10 مارس 2022 في تمام الساعة الثالثة مساءً.

وأضاف رئيس مجلس إدارة شركة البا الشيخ دعيج بن سلمان بن دعيج آل خليفة قائلاً:

"كان العام 2021 عامًا ذهبيًا – بكل ما تحمله الكلمة من معنى – بالنسبة للشركة، حيث سجلنا أفضل أداء تشغيلي ومالي لنا خلال الخمسة عقود الماضية من خلال تحقيق إنجازات غير مسبوقة على صعيد الإنتاج، والجوانب البيئية والاجتماعية والحوكمة، وكذلك صافي الربح.

كما ونتطلع خلال العام 2022 للاستفادة من ظروف السوق الاستثنائية لتحقيق مزيد من العائدات لمساهميننا وخفض الديون".

وخلال اجتماع الجمعية العامة العادية، تم مناقشة محضر الاجتماع السابق الذي عقد بتاريخ 11 مارس 2021 والمصادقة عليه. كما تم المصادقة على تقرير مجلس الإدارة عن أعمال الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021، ومراجعة تقرير مدققي الحسابات الخارجيين عن البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021.

وتم منح الموافقة لمقترح توزيع الأرباح النقدية للمساهمين بقيمة 79.71 فلساً للسهم الواحد (بما في ذلك الأرباح المرحلية بقيمة 26.57 فلساً للسهم الواحد والتي تم توزيعها بتاريخ 23 نوفمبر 2021)، والتي بلغ مجموعها 112,812,936 دينار بحريني للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021. وتم كذلك الموافقة على تحويل ما قيمته 340,176 ألف دينار بحريني للأرباح المستتقاة، والموافقة أيضاً على مقترح توزيع مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ إجمالي قدره 420,000 دينار بحريني للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021، والخاضع لموافقة وزارة الصناعة والتجارة والسياحة.

وناقشت الجمعية أمام المساهمين تقرير حوكمة الشركات لعام 2021، كما تم تعيين كي بي إم جي كمدققي الحسابات الخارجيين للشركة لعام 2022. علاوة على ذلك، وافق مساهمو الشركة على العمليات التي جرت خلال السنة

المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 مع أي من الأطراف ذات العلاقة كما هو مبين في الإيضاح رقم 27 من البيانات المالية تماشياً مع المادة 189 من قانون الشركات التجارية، وإبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن كل ما يتعلق بتصرفاتهم عن البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021.

انتهى

تعليق الصورة

البا تعقد اجتماع الجمعية العامة العادية لعام 2022 افتراضياً - صورة من الاجتماع الافتراضي

نبذة عن شركة المنيوم البحرين ش.م.ب. (البا) [رمز التداول: ALBH]

بدأت شركة البا عملياتها التشغيلية في عام 1971 بطاقة إنتاجية بلغت 120 ألف طن متري سنوياً، وتعد اليوم البا أكبر مصهر للألمنيوم في العالم باستثناء الصين مع إنتاج سنوي يتجاوز 1.561 مليون طن متري (2021). وتقوم البا بتصدير إنتاجها من المنتجات الأساسية ومنتجات القيمة المضافة إلى أكثر من 240 عميلاً حول العالم عبر مكاتب مبيعاتها في أوروبا (زيورخ) وآسيا (هونغ كونغ وسنغافورة) والشركة التابعة لها في الولايات المتحدة الأمريكية. كما أن البا مدرجة في كل من بورصة البحرين وسوق لندن للأوراق المالية، والمساهمون فيها هم كل من شركة ممتلكات البحرين القابضة ش.م.ب. (مقفلة) (69.38%)، وشركة سابك للاستثمارات الصناعية (20.62%)، والجمهور العام (10%).

على مدى العقود الخمسة الماضية، ساهمت البا بشكل رئيسي في التنمية الاجتماعية والصناعية والاقتصادية بمملكة البحرين، وتعتبر القلب النابض لقطاع الألمنيوم المزدهر في البحرين، والذي يمثل حوالي 12% من الناتج المحلي الإجمالي للمملكة. وتحظى البا بسمعة مرموقة في مجال توظيف الكفاءات البحرينية، وتمثل نموذجاً يُحتذى به في تدريب وتطوير مواردها البشرية. وتضم الشركة أكثر من 3,100 موظف (2021)، بنسبة بحرنة تبلغ 84%. وشهد العام 2021 تسجيل الشركة لأكثر من 581 ألف ساعة تدريبية بالرغم من التحديات التي فرضتها جائحة كوفيد-19.

تعتبر البا واحدة من أبرز الشركات الصناعية في العالم، حيث تلتزم بمعايير عالية في الممارسات البيئية والمسؤولية الاجتماعية وحوكمة الشركات. وعلى مدار 50 عاماً، استثمرت الشركة في العديد من المشاريع التي كان لها أثر إيجابي بالغ على المجتمع. ويمثل مصنع معالجة بقايا بطانة خلايا الصهر (دون أي مخلفات) البالغة تكلفته 37.5 مليون دولار والمشروع القادم لإنشاء حديقة الطاقة الشمسية لتوليد ما يزيد عن 5 ميغا واط من الطاقة النظيفة، إلى جانب دور الشركة الاستراتيجي في المنطقة المستقبلية للصناعات التحويلية خير دليل على مضي البا قدماً في خطة الاستدامة التي وضعتها بما يتماشى مع أهداف الرؤية الاقتصادية لمملكة البحرين 2030 وأهداف الحياد الكربوني الصفري التي تبنتها حكومة مملكة البحرين بقيادة سمو ولي العهد رئيس مجلس الوزراء في المؤتمر السادس والعشرين للأطراف في اتفاقية الأمم المتحدة الإطارية بشأن تغير المناخ (COP26). وبالإضافة إلى ذلك، فإن مختلف الشهادات الدولية التي حصلت عليها الشركة مثل أيزو 9001، وأيزو 14001، وأيزو 27001، وأيزو 45001، وشهادة معيار IATF 16949:2016 الخاص بنظام إدارة الجودة لصناعة السيارات، وشهادتي مبادرة استدامة الألمنيوم (ASI)، وإيكوفاديس، خير شاهد على التزام البا بأفضل الممارسات المسؤولة والمستدامة لإنتاج الألمنيوم.

وتبقى سلامة الموظفين وعمال المقاولين على رأس أولويات البا. فمع مرور السنين، حافظت الشركة على سجل متميز في مجال السلامة والصحة وفازت بجوائز دولية مرموقة مثل الميدالية الذهبية من روسيا 2021 (للسنة الثامنة على التوالي) وجائزة السلامة الدولية مع الاستحقاق من مجلس السلامة البريطاني في عام 2020. وأكدت البا تميزها في السلامة من خلال تحقيق أكثر من 20 مليون ساعة عمل آمنة دون أي إصابات مضيعة للوقت -- وسنة خالية تماماً من هذا النوع من الإصابات --- وذلك مع نهاية عام 2021.

إخلاء مسؤولية: المعلومات الواردة في هذا البيان الصحفي مخصصة للنشر في وسائل الإعلام فقط. كما أن المحتويات دقيقة في وقت النشر إلا أن ذلك قد يتغير مع مرور الوقت.

كما حظيت البنا بالتقدير الدولي نظير قيمها وتميزها التشغيلي، وكان أحدث إنجازاتها في هذا المجال تصدرها لقائمة شركة ESG Invest لتقييم الجوانب البيئية والاجتماعية والحوكمة في البحرين، وحصولها على شهادة SafeGuard من شركة بيرو فيريتاس، فضلاً عن حصولها على جائزة أفضل مؤسسة في حوكمة الشركات من Ethical Boardroom.

للمزيد من المعلومات عن البنا، يرجى زيارة موقع الشركة على شبكة الإنترنت www.albasmelter.com.

آلية التظلم الخارجي

يمكن إرسال التظلمات الخارجية المتعلقة بالأداء البيئي والاجتماعي لشركة البنا على رابط [خط البنا للنزاهة](#) – وهو خط إبلاغ سري متعدد اللغات ويدار بشكل مستقل، سواءً باستخدام خط الهاتف المجاني أو الإنترنت وذلك على مدار الساعة يومياً.

استجابة البنا لجائحة كوفيد-19

جاءت استراتيجية الاستجابة لشركة البنا في وقت مبكر منذ يناير 2020 مع بدء انتشار الجائحة بما يتماشى وإرشادات الفريق الوطني للتصدي لفيروس كورونا (كوفيد-19). وتمكنت الشركة من الحفاظ على سير عملياتها التشغيلية خلال العام 2021 بفضل مرونة القوى العاملة لديها من موظفين وعمال المقاولين.

لمزيد من التفاصيل، يرجى الاتصال بـ:

إيلين هلال

مدير إداري لعلاقات المستثمرين والتأمين وسكرتارية الشركة

هاتف: 1783 5100 (+973)

بريد إلكتروني: eline.hilal@alba.com.bh

الموقع الإلكتروني: www.albasmelter.com

تابعونا على:

<http://www.twitter.com/Alba4World>

<http://www.facebook.com/Alba4World>

<http://www.instagram.com/Alba4World>

<http://www.linkedin.com/company/aluminium-bahrain>

<http://www.youtube.com/Alba4World>

The Speech of His Excellency

Shaikh Daij bin Salman bin Daij Al Khalifa,

Chairman of Aluminium Bahrain BSC (Alba) Board of Directors

For the 12th Annual General Meeting held on

[Thursday 10 March 2022](#)

In the Name of Allah, the Beneficent, the Merciful,

Dear Esteemed Shareholders,
Representatives of the Ministry of Industry, Commerce, and Tourism,
Representatives of the Central Bank of Bahrain, Bahrain Bourse, and KPMG,
Alba's Board of Directors and Executive Management,

On behalf of Alba's Board of Directors, I would like to welcome you to Alba's 12th Annual General Meeting (AGM). I also take the opportunity to thank you for joining the meeting via the virtual platform.

Before we go through the meeting's agenda for today, I would like to reflect on the major highlights that made 2021 a truly Golden Year.

2021 witnessed a tangible recovery from COVID-19 pandemic with the gradual transition of the Kingdom of Bahrain to pre-pandemic norms. For this, I would like to extend my heartfelt thanks to our esteemed Government for going above and beyond to protect both - citizens and residents - in our beloved Kingdom of Bahrain, for ensuring various means of health and social recovery as well as putting in motion a strong Economic Recovery Plan. I also commend the enormous efforts exerted by Alba's Management to support the Government's guidelines by implementing strict measures to protect our employees and contractors' workers, as well as its continuous initiatives to spread awareness on the importance of receiving COVID-19 vaccines, which have resulted in 99.7% vaccination rate for the Company's total workforce.

Last year marked the Golden Jubilee of Alba's operations. Today we look back to how we started and how far we have come. We are proud of every achievement we made throughout the past five decades – all of which have led Alba to be the largest aluminium smelter in the world outside of China.

Alba also launched in 2021 its new Vision, Mission and Values to set a roadmap for a promising future for the Company and its stakeholders in the years to come.

Alba closed 2021 by producing 1,561,222 metric tonnes (MT) -- an all-time record in the Company's history, thus outperforming in 2020 and 2021 the Production target of 1,540,000 MT post the completion of Line 6 Expansion Project while Value Added Products accounted for 63% of our Total Sales.

In terms of Safety, which sits at the top of our priorities, we closed 2021 with more than 20 million safe-working hours without Lost Time Injury (LTI). We also scooped the British Safety Council's International Safety Award as well as the Gold Medal Award from the Royal Society for the Prevention of Accidents (RoSPA) for the eighth consecutive year.

On the Environmental, Social, and Governance (ESG) fronts, we have laid out a comprehensive roadmap comprising 6 major priorities: Decarbonisation, Clean Energy and Green Aluminium, Circular Economy and Secondary Aluminium, Employee Welfare, Collaboration and Partnership as well as Transparency, Communications and Due Diligence. We have also inaugurated in December 2021 the Spent Pot Lining (SPL) Treatment Plant, the first-of-its kind in the region, which enabled us to transform SPL waste into a valuable product. In addition, Alba hired a top-class consultant to develop a fully-fledged ESG roadmap in line with Bahrain's Objectives towards 'Net Zero' by 2060 which were announced by HRH Prince Salman bin Hamad Al Khalifa, the Crown Prince and Prime Minister at the 26th United Nations Climate Change Conference of the Parties (COP26). We also floated a Public Tender for supplying and installing solar panels for Alba's + 5MW Solar Farm. We are also the proud recipient of the Best Corporate Governance Award 2021 in Bahrain by Ethical Boardroom.

We continued providing training and development opportunities to our greatest assets - our human capital - as 2021 witnessed the promotion of 607 employees, the highest in the Company's history, based on Alba's Master Training Plan, which was initiated back in 2019, Skill Matrix and Training & Development Programme (TDP) as well as Al Jisr Programme which was launched back in 2020.

2021 was exceptional in many aspects as we achieved our best-ever financial performance in 5 decades, reporting a Profit of BD451.9 million (US\$1,202 million), up by 4,532% YoY, to enter

the US\$1 billion-Club league for Net Profit for the first time in Alba's history, as well as topping US\$1.636 billion for EBITDA.

This exceptional performance would not have been made possible without the dedication of our Bahraini employees and contractors' workers in addition to our game changer, Line 6 Expansion Project, which posed an impetus to establish Bahrain's Aluminium Downstream Zone. As we embark on a new era of development and achievements, we look forward to starting a new chapter of prosperity and success for Alba and the Kingdom of Bahrain.

On behalf of the Members of the Board of Directors and all Alba employees, I take this opportunity to express my sincere thanks and gratitude to His Majesty King Hamad bin Isa Al Khalifa, the King of the Kingdom of Bahrain, and HRH Prince Salman bin Hamad Al Khalifa, the Crown Prince and Prime Minister, for their continuous support towards Alba, and for taking our beloved Kingdom's status higher on various fronts.

I also would like to thank my distinguished fellow Board Directors for their strategic support and guidance, the Executive Management led by the Chief Executive Officer Mr. Ali Al Baqali, for their valuable contribution towards the Company's success, as well as all Alba employees for their sincere efforts. Special thanks are extended as well to Bahrain Mumtalakat Holding Company and SABIC Industrial Investments Co. for their valuable and unwavering support.

And now we will start with the agenda of the AGM.

With a quorum of 90.09%, we will go through the Agenda of the Annual General Meeting as published in the local newspapers on 16 February 2021

1. Review and approve the Minutes of the Previous Ordinary General Meeting held on 11 March 2021 (for reference, the minutes of the previous AGM are included on page 04 in AGM Pack).
2. Discuss and approve the Report of the Board of Directors for the Company's business/activities for the year ended 31 December 2021 (for reference, the Report of the Board of Directors was included in the Full-Year 2021 Audited Consolidated Financial Statements and on page 10 in AGM Pack).

- 3.** Listen to the External Auditors' Report for the Financial Statements for the year ended 31 December 2021 (Dear Mahesh, you may please go ahead with the External Auditor's report).
- 4.** Discuss and approve the Financial Statements for the year ended 31 December 2021 (for reference, the Financial Statements were posted on Alba and Bahrain Bourse website on 10 February 2022 and are included on page 22 in AGM Pack).
- 5.** The approval of the Board's recommendation to allocate the Net Profit for the year ended 31 December 2021 as follows:
 - a.** The distribution of cash dividend to shareholders at Fils 79.71 per share or 79.71% of the paid-up capital (inclusive of the interim dividends of Fils 26.57 per share which was already distributed to the shareholders by 23 November 2021), which is BD 112,812,936 for the year ended 31 December 2021
 - b.** Transfer of BD 340,176 thousand to the Retained Earnings.
- 6.** Approve the recommendation of the Board of Directors' total remuneration of BD 420,000 for the year ended 31 December 2021 prior to the approval of the Ministry of Industry, Commerce and Tourism.
- 7.** Discuss the Corporate Governance Report for 2021 and comply with the requirements of the Central Bank of Bahrain and the Ministry of Industry, Commerce and Tourism in accordance with the sample prepared by the Ministry of Industry, Commerce and Tourism – Annex No. 5 of the Corporate Governance Code (for reference, the Corporate Governance Report is included on page 153 in AGM Pack).
- 8.** Notify and approve the transactions carried-out during the financial year ended 31 December 2021 with any of the related parties as described in note # 27 of the financial statements in line with Article 189 of the Commercial Companies Law (If any) (for reference, more info is included on page 167 in AGM Pack).
- 9.** Absolve the Board of Directors from their actions/activities for the year ended 31 December 2021.
- 10.** Appointment or Re-appointment of the External Auditors for the fiscal year 2022 and authorize the Board of Directors to specify their remuneration.
- 11.** Any concerns that may arise in accordance with Article 207 of the Companies' Commercial Law.

كلمة سعادة

الشيخ دعيج بن سلمان بن دعيج آل خليفة

رئيس مجلس إدارة شركة أمنيوم البحرين ش.م.ب. (البا)

خلال اجتماع الجمعية العامة العادية الثاني عشر المنعقد

يوم الخميس الموافق 10 مارس 2022

بسم الله الرحمن الرحيم

المساهمون الكرام،

ممثلو وزارة الصناعة والتجارة والسياحة،

ممثلو مصرف البحرين المركزي وبورصة البحرين وشركة كي بي إم جي المحترمين،

السيدات والسادة أعضاء مجلس إدارة شركة (البا) والسادة أعضاء الإدارة التنفيذية،

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

بالأصالة عن نفسي وبالنيابة عن السادة أعضاء مجلس الإدارة، يسعدني أن أرحب بكم اليوم في اجتماع الجمعية العامة العادية الثاني عشر لشركة ألمانيوم البحرين (البا) وأود بهذه المناسبة أن أتقدم إليكم جميعًا بوافر الشكر والامتنان على تليبتكم دعوتنا لحضور هذا الاجتماع عبر وسائل الاتصال الإلكتروني.

وقبل البدء بمناقشة جدول أعمال اجتماع الجمعية العامة العادية لهذا اليوم، فإنه يطيب لي أن أغتنم معكم هذه الفرصة لأستعرض أهم نتائج السنة الماضية لشركة البا.

لقد شهد العام 2021 بداية التعافي الحقيقي من جائحة كوفيد-19 وبداية العودة إلى الحياة تدريجيًا إلى ما كانت عليه قبل الجائحة. وأود هنا أن أتوجه بالشكر الجزيل لحكومة مملكة البحرين الموقرة لما بذلته وتبذله من جهود دؤوبة لحماية المواطنين والمقيمين على أرض هذا الوطن الغالي وتوفير سبل التعافي الصحي والاجتماعي والاقتصادي من تبعات هذه الجائحة. ولا يفوتني أن أشيد بالجهود الجبارة التي بذلتها إدارة الشركة من خلال تطبيق الإجراءات اللازمة لحماية الموظفين وعمال المقاولين ومساعدتها المستمرة لنشر الوعي بأهمية أخذ التطعيم المضاد لفيروس كوفيد-19، الأمر الذي أسفر عنه تطعيم 99.7% من إجمالي موظفي الشركة.

لقد تزامن العام 2021 مع احتفال شركة البا باليوبيل الذهبي لبدء عملياتها التشغيلية، ونحن فخورون بما حققته الشركة طوال تاريخها الممتد لخمسة عقود من إنجازات مشهود لها على الصعيد الدولي حتى باتت اليوم أكبر مصهر ذو موقع واحد للألمنيوم في العالم خارج الصين.

وشهد العام 2021 إعلان البا عن رؤيتها ومهمتها وقيمها لتمثل جميعها خارطة الطريق لمستقبل أكثر إشراقاً للشركة ولجميع الأطراف ذات الصلة في الفترة المقبلة.

ومع نهاية هذا العام، أنتجت الشركة 1,561,222 طن متري من الألمنيوم وهو الأعلى طوال تاريخها، متفوقة بذلك على الهدف الموضوع مع اكتمال مشروع خط الصهر السادس للتوسعة والبالغ إنتاجه 1,540,000 طن متري سنوياً، حيث تجاوزنا هذا الهدف في عامي 2020 و2021. كما بلغت مبيعات منتجات القيمة المضافة ما نسبته 63% من إجمالي إنتاج الشركة.

وعلى مستوى السلامة التي نعتبرها أهم أولوياتنا، أنهينا العام 2021 بسجل بلغ أكثر من 20 مليون ساعة عمل آمنة دون أي إصابات مضيعة للوقت. كما حصلنا على "جائزة السلامة الدولية 2021" من مجلس السلامة البريطاني و"جائزة الميدالية الذهبية" لعام 2021 من الجمعية الملكية لمكافحة الحوادث (روسبا) للسنة الثامنة على التوالي.

أما على صعيد الجوانب البيئية والاجتماعية والحوكمة (ESG)، فقد وضعنا خطة عمل متكاملة تتألف من 6 أولويات رئيسية: إزالة الكربون، الطاقة النظيفة والألمنيوم الأخضر، الاقتصاد الدائري وصناعة الألمنيوم التحويلية، مصلحة/رفاهية الموظفين، التعاون والشراكات، بالإضافة إلى الشفافية والتواصل مع الأطراف المعنية بالشركة وإجراء الدراسات اللازمة لتعزيز الجوانب البيئية والاجتماعية والحوكمة. كما دشنت البا في مطلع ديسمبر 2021 مصنع معالجة بقايا بطانة خلايا الصهر الأول من نوعه في المنطقة والذي يعمل على تحويل بقايا بطانة خلايا الصهر إلى منتجات ذات قيمة مضافة. وتعاونت الشركة مع شركة استشارية كبرى لوضع خطة عمل متكاملة في الجوانب البيئية والاجتماعية والحوكمة بما يتوافق وأهداف مملكة البحرين التي أعلنها صاحب السمو الملكي الأمير سلمان بن حمد

آل خليفة ولي العهد رئيس مجلس الوزراء حفظه الله في الدورة السادسة والعشرين لمؤتمر الأطراف في اتفاقية الأمم المتحدة الإطارية حول التغير المناخي بتحقيق "الحياد الكربوني الصفري" بحلول عام 2060. كما طرحنا مناقصة عامة لتأمين إمداد وتركيب ألواح شمسية لحديقة الطاقة الشمسية بسعة تزيد عن 5 ميغا واط. بالإضافة إلى ذلك، فإنه من دواعي سرورنا أننا تمكنا من الفوز بـ "جائزة أفضل شركة في الحوكمة" في مملكة البحرين لعام 2021 من قبل مجلة Ethical Boardroom.

وعلاوة على ذلك، واصلت الشركة في نهجها بتقديم الدعم والاهتمام لثروتها الحقيقية – موظفيها – حيث شهد العام المنصرم ترقية نحو 607 موظفين – الأعلى في تاريخ الشركة، وذلك وفقاً للخطة التدريبية الشاملة التي أطلقتها الشركة في عام 2019 ونظام قياس المهارات (Skill Matrix) وبرنامج التدريب والتطوير فضلاً عن برنامج الجسر الذي أطلقته الشركة في عام 2020.

وعلى صعيد الأداء المالي، كان العام 2021 استثنائياً بكل ما للكلمة من معنى حيث حققنا أفضل أداء مالي خلال الخمسين سنة الماضية، تمثل ذلك في تحقيق ربح بقيمة 451.9 مليون دينار بحريني (1,202 مليون دولار أمريكي)، بزيادة سنوية بلغت 4,532%، لتدخل البوا ضمن فئة الشركات المحققة لأكثر من مليار دولار أمريكي في أرباحها الصافية للمرة الأولى في تاريخها كما حققت ما قيمته 1.636 مليار دولار أمريكي في الإيرادات قبل احتساب الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء.

إن هذا الأداء المتميز والاستثنائي لم يكن ليتحقق لولا تضافر جهود السواعد البحرينية والأيدي العاملة في الشركة فضلاً عن مشروع خط الصهر السادس الذي شكل نقلة نوعية ودافعاً لإنشاء منطقة الصناعات التحويلية للألمنيوم في المملكة. ومع دخولنا مرحلة جديدة من التطور والإنجازات، فإننا نتطلع إلى فصل جديد من الازدهار والنجاحات لشركة البوا وللمملكة البحرين.

وأود في هذا المقام بالأصالة عن نفسي ونيابة عن أعضاء مجلس الإدارة وجميع منتسبي الشركة أن أرفع أسمى آيات الشكر والعرفان إلى مقام حضرة صاحب الجلالة الملك حمد بن عيسى آل خليفة عاهل البلاد المفدى حفظه الله ورعاه، وإلى صاحب السمو الملكي الأمير سلمان بن حمد آل خليفة ولي العهد رئيس مجلس الوزراء حفظه الله، على مساندتهما ودعمهما المستمرين لشركة البا بما يسهم في رفع اسم ومكانة مملكتنا العزيزة في مختلف المجالات والأصعدة.

كما أعرب عن خالص شكري وتقديري للأخوة أعضاء مجلس الإدارة على دعمهم وإرشاداتهم السديدة، وللإدارة التنفيذية بشركة البا وعلى رأسهم الرئيس التنفيذي السيد علي البقالي لإسهاماتهم القيمة في تحقيق النجاح للشركة، ولكافة موظفي الشركة على جهودهم المخلصة. وأشكر كذلك شركة ممتلكات البحرين القابضة وشركة سابق للاستثمارات الصناعية لدعمهما المتواصل واللامحدود.

واسمحوا لي الآن أن نبدأ بجدول أعمال الاجتماع.

مع اكتمال النصاب القانوني المطلوب بنسبة 90.09%، نبدأ بمناقشة جدول أعمال اجتماع الجمعية العامة العادية كما هو مذكور في الصحف المحلية الصادرة بتاريخ 16 فبراير 2022.

1. قراءة محضر اجتماع الجمعية العامة العادية المنعقدة بتاريخ 11 مارس 2021 والمصادقة عليه (يمكن الرجوع لمحضر اجتماع الجمعية العامة العادية السابق في صفحة 4 من المغلف الخاص بالاجتماع).

2. مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن أعمال الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 والمصادقة عليه (يمكن الرجوع لتقرير مجلس الإدارة ضمن البيانات المالية الموحدة والمدققة للسنة الكاملة 2021 في صفحة 10 من المغلف الخاص بالاجتماع).

3. الاستماع إلى تقرير مدققي الحسابات الخارجيين عن البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 (السيد Mahesh، يرجى التفضل بتقديم تقرير مدققي الحسابات الخارجيين).

4. مناقشة البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 والمصادقة عليها (يمكن الرجوع للبيانات المالية التي تم الإعلان عنها في الموقع الإلكتروني لشركة البا وبورصة البحرين بتاريخ 10 فبراير 2022 والموجودة في صفحة 22 من المغلف الخاص بالاجتماع).

5. اعتماد توصية مجلس الإدارة بتخصيص صافي أرباح السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 على النحو التالي:

أ. توزيع أرباح نقدية بقيمة 79.71 فلسًا للسهم الواحد أو 79.71% من رأس المال المدفوع (بما في ذلك توزيعات الأرباح المرحلية البالغة 26.57 فلسًا للسهم الواحد والتي تم توزيعها على المساهمين من بعد 23 نوفمبر 2021)، والتي بلغ مجموعها 112,812,936 دينار بحريني للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021.

ب. تحويل مبلغ 340,176 ألف دينار بحريني إلى الأرباح المستبقة.

6. الموافقة على مقترح بتوزيع مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ إجمالي قدره 420,000 دينار بحريني للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021، وذلك بعد موافقة وزارة الصناعة والتجارة والسياحة.

7. مناقشة تقرير حوكمة الشركة لسنة 2021 والتزام الشركة بمتطلبات مصرف البحرين المركزي ووزارة الصناعة والتجارة والسياحة، وذلك وفقاً للنموذج المعد بمعرفة وزارة الصناعة والتجارة والسياحة وبما يتوافق مع الملحق رقم (5) من ملاحق ميثاق حوكمة الشركات (يمكن الرجوع لتقرير حوكمة الشركات في صفحة 153 من المغلف الخاص بالاجتماع).

8. التبليغ والموافقة على العمليات التي جرت خلال السنة المالية المنتهية 31 ديسمبر 2021 مع أي من الأطراف ذات العلاقة كما هو مبين في الإيضاح رقم 27 من البيانات المالية تماشياً مع المادة 189 من قانون الشركات التجارية (إن وجدت) (لمزيد من المعلومات عن هذه الفقرة، يمكن الرجوع الى صفحة 167 من المغلف الخاص بالاجتماع).

9. إبراء ذمة السادة أعضاء مجلس الإدارة عن كل ما يتعلق بتصرفاتهم عن البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021.

10. تعيين أو إعادة تعيين مدققي الحسابات الخارجيين للسنة المالية 2022 وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم.

11. ما يستجد من أعمال طبقاً للمادة 207 من قانون الشركات التجارية.

Thank you Chairman of the Board, Your Excellency Shaikh Daij bin Salman bin Daij Al Khalifa

I also want to add that Alba had an unparalleled performance on many fronts: operational and financial. We have scored many firsts as we marked our golden jubilee of operations in 2021 – all of which were made possible thanks to Line 6 Expansion Project:

- Our Production topped 1,561,222 metric tonnes versus 2021 Target of 1,540,000 metric tonnes
- EBITDA entered US\$1.636 billion-Club league for Full Year of 2021
- EBITDA Margin, the highest ever achieved in Alba's history, at 43.5% in Q4 2021 and 38.8% for Full Year of 2021
- Setting an all-time precedent for our Net Profit as we hit US\$1.2 billion for Full Year of 2021

Most importantly, our Safety performance was behind our all-time productivity and today we have topped more than 22 million safe working hours without LTI. I take the opportunity to thank our Chairman and the Board of Directors, Executive Management and all our people for these achievements.

شكراً رئيس مجلس الإدارة سعادة الشيخ دعيج بن سلمان بن دعيج آل خليفة،

أود التنويه بأن شركة البا والله الحمد حققت أداءً منقطع النظير على العديد من الأصعدة، سواء التشغيلية الأمانة أو المالية. والعديد من الإنجازات تحققت لأول مرة في تاريخ الشركة وذلك تزامناً مع احتفالها باليوبيل الذهبي لعملياتها التشغيلية في عام 2021:

- تجاوز الإنتاج 1,561,222 طن متري مقابل الإنتاج المستهدف لعام 2021 والبالغ 1,540,000 طن متري
- جاءت الإيرادات قبل احتساب الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء ضمن الفئة المحققة لما قيمته 1.636 مليار دولار أمريكي عن السنة الكاملة لعام 2021
- كما حقق هامش الإيرادات قبل احتساب الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء على أعلى نسبة له في تاريخ الشركة، حيث بلغ 43.5% للربع الرابع لعام 2021 وما يقارب 39% يقارب للسنة الكاملة 2021
- حققنا إنجازاً غير مسبوق لصافي الربح حيث بلغ 1.2 مليار دولار أمريكي للسنة الكاملة 2021.

والأهم من ذلك أن أداءنا للسلامة كان هو الدافع وراء تحقيق الإنتاجية غير المسبوقة، ولا زلنا نلتزم ونشجع جميع العمال على العمل في بيئة سليمة حيث تجاوزنا حاجز 22 مليون ساعة بدون إصابة مضيعة للوقت. وأود أن أنتهز هذه المناسبة بأن أتقدم بالشكر الجزيل الي رئيس وأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وجميع عمال البا على تحقيق كل هذا الإنجازات.