

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	11 March 2021 11 مارس 2021	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 Annual General Meeting for 2021 Attached for reference is the speech of HE Shaikh Daij bin Salman bin Daij Al Khalifa, Chairman of the Board of Directors ألبا تعقد اجتماع الجمعية العمومية العادية لعام 2021 تجدون في المرفقات كلمة سعادة الشيخ دعيج بن سلمان بن دعيج آل خليفة - رئيس مجلس إدارة الشركة	الموضوع
Material Information	NIL	المعلومات الجوهرية
Impact on Financial Position	NIL	الأثر على المركز المالي
Previous relevant disclosures (if any)	Alba holds its AGM/EGM for 2020 on 08 March 2020 تعقد ألبا اجتماع الجمعية العامة العادية وغير العادية لعام 2020 في 08 مارس 2020	إفصاحات سابقة ذات صلة (إن وجدت)

البا

Aluminium
for the world

Aluminium Bahrain B.S.C.
C.R. No.999

البا

ألمنيوم
للعالم

ألمنيوم البحرين ش.م.ب.
سجل تجاري رقم: ٩٩٩

Name	Ms. Eline Hilal	الإسم
Title	Director - Investor Relations, Insurance and Corp. Secretary	المسمى الوظيفي
Company Seal ختم الشركة	Signature التوقيع	
		



Media Release – 11 March 2021

Manama (ALBH)

Alba holds its Annual General Meeting for 2021

Aluminium Bahrain B.S.C. (Alba), the world's largest aluminium smelter ex-China, held its Annual General Meeting (AGM) on Thursday 11 March 2021 – its first AGM meeting through virtual platforms.

During the AGM, the minutes of the previous Annual General Meeting which was held on 08 March 2020 were discussed and approved. The Report of the Board of Directors for the year-ended 31 December 2020 was approved while the External Auditors' Report for the Financial Statements for the year-ended 31 December 2020 was reviewed during this meeting.

Approval was given to the non-distribution of cash dividends to the shareholders and transfer BD9,755 Thousand - the Net Profit for the year-ended 31 December 2020, to the Retained Earnings.

Approvals were also given to the recommendation of the Board of Directors' total remuneration of BD210,000 for the year-ended 31 December 2020 and subject to the approval of the Ministry of Industry, Commerce and Tourism.

The 2020 Corporate Governance Report was tabled before the shareholders and KPMG was re-appointed as the Company's External Auditors for 2021.

In addition, Alba's shareholders approved the transactions carried-out during the financial year-ended 31 December 2020 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 2020.

Approval was given to SICO B.S.C. (c) to provide Market-Making services by utilising at any given time a maximum of 3% of Alba's issued share capital for 3 years period and subject to the approval of the Central Bank of Bahrain.



Commenting on this occasion, the Chairman of Alba's Board of Directors, Shaikh Daij Bin Salman Bin Daij Al Khalifa said:

"COVID-19 pandemic tested us in every way without exception and the challenges we went through in 2020 have unlocked Alba's potential and true strength. We learnt a lot and we established many firsts – all thanks to the agility of our people.

As we progress in 2021, we set our objectives for Alba to be at the forefront of the Aluminium industry all the while drive long-term growth for our shareholders."

ENDS

Photo Caption

Screenshot for AGM attendees

Additional Note

Chairman's speech (attached)

About Aluminium Bahrain B.S.C. (Alba)

[Ticker: ALBH]

Alba is the world's largest aluminium smelter ex-China with a production of more than 1.548 million metric tonnes per annum (mtpa) (2020). With a dual listing on Bahrain Bourse and London Stock Exchange, the Company's shareholders are Bahrain Mumtalakat Holding Company B.S.C. (c) (69.38%), SABIC Industrial Investment Company (SIIC) (20.62%) and General Public (10%).

In addition to molten metal, our diverse Value-Added Product (VAP) portfolio includes Foundry grade re-melt products (T-Ingots, Standard Ingots and Properzi Bars), Rolling Ingots (Slabs), Extrusion Ingots (Billets) and Unalloyed P1020 re-melt products. Around 79% of our products - from customised alloys to a variety of surface finishes -- are exported to more than 150 global customers through our sales offices in Europe, Asia, Singapore, and subsidiary office in the U.S.

Alba Campus comprises six Reduction Lines, three Power Stations, four Casthouses, four Carbon Plants along with other ancillary facilities. In addition to primary aluminium production, we also produce 530,000 mtpa of high-quality calcined petroleum coke at our own dedicated Coke Calcining Plant. Alba also yields 9.5 million cubic metres of potable water per annum from its dedicated seawater desalination plant.

Alba has carved an enviable reputation in Safety, Environment and Health, Sustainability and Quality Management. It is one of the few smelters in the world to have achieved Zero Lost Time Injuries (LTI) in 2019. Alba was recognized during 2020 with five categories of National Safety Council (NSC) awards - USA, International Safety Award with Merit from British Safety Council (BSC) – UK, and Gold Medal Health and Safety Award from the Royal Society for the Prevention of Accidents (RoSPA) – UK. In addition, Alba closed 2020 with achieving 6 million safe-working hours without LTI.

Alba brings value to its customers with the many globally-recognised certifications such as ISO 9001, ISO 45001, ISO 14001 and ISO 27001. Moreover, the Company attained the significant Automotive Quality Management System - IATF 16949 in 2018 and, Bronze Medal by EcoVadis and Aluminium Stewardship Initiative (ASI) Performance Certification in 2020.

Alba is committed to fostering greater sustainability across all our operations. In line with its CSR initiatives, Alba set-up the Region's first-of-its-kind Spent Pot Lining (SPL) Treatment Plant in cooperation with Bahrain's Supreme Council for Environment in 2019 to create a sustainable solution for the treatment of SPL with zero-waste. In 2020,



Alba inaugurated its Fish Farm Project in collaboration with the Bahrain National Guard Consumer Association, thus boosting the Kingdom's aquaculture and enriching the biodiversity around Alba's operations.

Starting out in 1971 as a 120,000 mtpa smelter, Alba has continually delivered value to its customers, shareholders, and stakeholders. As we mark the Golden Jubilee of operations in 2021, we aspire to be more productive, innovative, and sustainable. 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's External Grievance Mechanism is in line with Performance Standards of the International Finance Corporation (IFC), a World Bank affiliated lending organisation.

Alba Response to COVID-19 Pandemic

2020 was a year like no other and as one of Bahrain's leading industrial companies, Alba's response strategy to COVID-19 was initiated since January 2020 and was based on the guidelines of Bahrain National Taskforce for Combating Coronavirus (COVID-19).

Alba's Executive team adapted an interactive approach from creating personal video messages, visiting shop-floor areas and engaging in virtual daily briefings with its Healthcare Centre team. Alba Management announced work-from-home and reduced working-hours where applicable especially for the female staff, and actioned plant-wide temperature checks for all shifts; social distancing protocols in offices, shop-floor areas and transport vehicles; frequent sanitization of all operational and non-operational areas; distribution of protective kits; installation of hand sanitizer dispensers across the Company and posted multilingual posters in various areas.

Despite COVID-19 outbreak, Alba continued to maintain stable operations thanks to its Business Continuity Plan and Emergency Preparedness Plan and sent-out few Letters of Assurance on Safe operations at Alba to all its stakeholders (customers, suppliers, and regulators) during 2020.

Alba, the Safety of our people – employees and contractors' workers – always comes First. Whilst we continue to follow COVID-19 measures at all times, we remain focused on Safety, Efficient Operations and Lean Cost Structure.

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 – 11 مارس 2021
المنامة (ALBH)

البا تعقد اجتماع الجمعية العامة العادية السنوية لعام 2021

عقدت شركة ألمنيوم البحرين ش.م.ب. (البا)، أكبر مصهر للألمنيوم في العالم باستثناء الصين، يوم الخميس الموافق 11 مارس 2021 اجتماع الجمعية العامة العادية السنوي - وهو أول اجتماع للجمعية يعقد عبر المنصة الافتراضية.

وخلال اجتماع الجمعية العامة العادية السنوي، تمت مناقشة محضر اجتماع الجمعية العامة العادية السنوي السابق الذي عقد بتاريخ 8 مارس 2020 وتمت الموافقة عليه. وتم كذلك الموافقة على تقرير مجلس الإدارة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020، في حين تم مراجعة تقرير المدققين الخارجيين للبيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

وتمت الموافقة على عدم توزيع حصص أرباح نقدية للمساهمين وتحويل 9,755 ألف دينار بحريني - صافي الربح للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 إلى الأرباح المستبقاة.

وتم خلال الاجتماع أيضاً الموافقة على مقترح المكافأة الإجمالية لأعضاء مجلس الإدارة بقيمة 210,000 دينار بحريني عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020، والخاضع لموافقة وزارة الصناعة والتجارة والسياحة.

وأطلع المساهمون على تقرير حوكمة الشركات لعام 2020 وتمت إعادة تعيين كي بي إم جي (KPMG) كمدققين خارجيين للشركة لعام 2021.

بالإضافة إلى ذلك، وافق المساهمون على المعاملات التي جرت خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 مع أي من الأطراف ذات الصلة كما هو موضح في الإيضاح رقم 27 من البيانات المالية بما يتماشى مع المادة 189 من قانون الشركات التجارية وإبراء ذمة السادة أعضاء مجلس الإدارة من أي مسؤولية فيما يتعلق بأعمالهم وأنشطتهم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

وتم الموافقة على تعيين سيكو ش.م.ب. (مقفلة) لتقديم خدمات صناعة السوق باستخدام ما لا يزيد عن 3% من رأس مال الأسهم الصادر لشركة البا في أي وقت يتم تحديده، الأمر الخاضع لموافقة مصرف البحرين المركزي.

وبهذه المناسبة، صرح رئيس مجلس إدارة شركة البا الشيخ دعيح بن سلمان بن دعيح آل خليفة قائلاً:

"لقد شكنت جائحة كوفيد-19 اختباراً لنا على جميع الأصعدة دون استثناء، والتحديات التي مررنا بها في عام 2020 أطلقت إمكانيات ألبا وقوتها الحقيقية. لقد تعلمنا الكثير وأقدمنا على العديد من المبادرات للمرة الأولى ويعود الفضل في ذلك إلى مرونة موظفينا وقدرتهم على التكيف.

ومع مضيها في عام 2021، حددنا أهدافنا لأن تكون البا في طليعة صناعة الألمنيوم مع دفع عجلة النمو طويل الأمد لمساهميننا."

انتهى

تعليق الصور

صورة للاجتماع الذي عقد عبر المنصة الافتراضية

مرفق

كلمة سعادة رئيس مجلس إدارة شركة الباء

نبذة عن المنيوم البحرين ش.م.ب. (الباء)

[الرمز: ALBH]

تُعد شركة الباء أكبر مصهر للألمنيوم في العالم باستثناء الصين، حيث يبلغ إنتاجها أكثر من 1.548 مليون طن متري سنويًا (2020). وهي 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%).

إلى جانب الألمنيوم السائل، تنتج الشركة العديد من منتجات القيمة المضافة كسبائك المزيغ الأساسي لإعادة الصهر) سبائك حرف T ، السبائك المعيارية، سبائك بروبوزي، وقوالب الدرفلة، وقضبان السحب، ومنتجات الألمنيوم غير الممزوج لإعادة الصهر من فئة P1020 تتفاوت منتجات الشركة في أنواعها من حيث المزيغ الداخل في تصنيعها وأسطحها النهائية، حيث يتم تصدير 79% لأكثر من 150 عميلًا حول العالم من خلال مكاتب المبيعات التابعة للشركة في أوروبا وآسيا وسنغافورة والشركة التابعة لها في الولايات المتحدة الأمريكية.

يضم موقع الباء ستة خطوط للصهر، وثلاث محطات للطاقة، وأربعة مسابك، وأربعة مصانع كربون، بالإضافة إلى المرافق الصناعية الأخرى. وإلى جانب إنتاجها من الألمنيوم الأولي، تنتج الباء 530,000 طن متري سنويًا من فحم الكوك المكلس عالي الجودة من مصنع التكليس التابع لها. كما تنتج الشركة 9.5 مليون متر مكعب سنويًا من مياه الشرب من خلال محطة تحلية مياه البحر الخاصة بها.

حققت الباء سمعة متميزة في مجالات السلامة والبيئة والصحة والاستدامة وإدارة الجودة. وتعتبر الباء من مصاهير الألمنيوم القليلة حول العالم التي لم تشهد وقوع أي إصابات مضيعة للوقت في عام 2019. كما حصلت الشركة خلال عام 2020 خمس جوائز مختلفة من مجلس السلامة الوطني - (NSC) الولايات المتحدة، وجائزة السلامة الدولية مع الاستحقاق من مجلس السلامة البريطاني - (BSC) المملكة المتحدة، وجائزة الميدالية الذهبية للصحة والسلامة من الجمعية الملكية لمكافحة الحوادث (روسيا) - المملكة المتحدة. واختتمت الشركة العام 2020 بتحقيق أكثر من 6 ملايين ساعة عمل آمنة دون أي إصابة مضيعة للوقت.

تحرص الباء على تحقيق القيمة لعملائها من خلال العديد من الشهادات المعترف بها عالميًا مثل الأيزو 9001، وأيزو 45001، وأيزو 14001، وأيزو 27001. كما حصلت الباء على شهادة نظام إدارة الجودة لصناعة السيارات IATF 16949 في عام 2018، بالإضافة إلى الميدالية البرونزية من منظمة التصنيف والتقييم الدولية إيكوفاديس وشهادة مبادرة استدامة الألمنيوم في عام 2020.

تلتزم الباء بتعزيز الاستدامة في جميع عملياتها التشغيلية. وفي إطار مبادرات المسؤولية الاجتماعية، شرعت الباء في عام 2019 في إنشاء أول مصنع من نوعه لمعالجة بقايا بطانة خلايا الصهر في المنطقة وذلك بالتعاون مع المجلس الأعلى للبيئة من أجل إيجاد حلول مستدامة لمعالجة هذه المادة دون أي مخلفات. وفي عام 2020، دشنت الباء مشروع مزرعة الأسماك الذي تم بالتعاون مع الجمعية الاستهلاكية للحرس الوطني، ويهدف لتعزيز الثروة البحرية في المملكة وإثراء التنوع الحيوي بالقرب من مواقع الشركة.

بدأت الباء عملياتها التشغيلية في عام 1971 كمصهر لا تتجاوز طاقته الإنتاجية 120,000 طن متري سنويًا. وتواصل الباء حرصها على تحقيق الفائدة والقيمة لعملائها ومساهمتها وجميع الأطراف المعنية بها. ومع احتفال الشركة باليوبيل الذهبي لبدء عملياتها التشغيلية في العام 2021، فإننا نتطلع لتعزيز الإنتاجية وتقديم المبادرات المبتكرة والمستدامة في عملياتنا التشغيلية.

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

آلية التظلم الخارجي

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

وتأتي آلية التظلم الخارجي في شركة البا تماشياً مع معايير الأداء المبينة من قبل الشركة المالية الدولية – مؤسسة الإقراض التابعة للبنك الدولي.

استجابة البا لجائحة كوفيد-19

كان العام 2020 استثنائياً و باعتبارها إحدى الشركات الصناعية الرائدة في البحرين، جاءت استراتيجيتنا الاستجابة لشركة البا في وقت مبكر منذ يناير 2020 مع بدء انتشار الجائحة بما يتماشى وإرشادات الفريق الوطني للتصدي لفيروس كورونا (كوفيد-19).

عمل فريق الإدارة التنفيذية في البا على تبني النهج التفاعلي بإعداد الرسائل الشخصية الموجهة من خلال مقاطع الفيديو، زيارة مواقع العمليات التشغيلية، وعقد الاجتماعات الافتراضية اليومية مع فريق مركز البا للرعاية الصحية حول آخر التطورات المتعلقة بالجائحة. وقد أتاحت إدارة الشركة لموظفيها العمل عن بعد من المنزل وقامت بخفض عدد ساعات العمل خصوصاً بالنسبة للموظفات، كما طبقت الشركة فحص درجات الحرارة للموظفين في جميع أنحاء المصهر وخلال جميع المناوبات، إلى جانب تطبيق إجراءات التباعد الاجتماعي في المكاتب ومواقع العمليات التشغيلية ومركبات الشركة. وتقوم الشركة كذلك بالتنسيق المستمر لجميع المواقع التشغيلية وغير التشغيلية، بالإضافة إلى توزيع أدوات الوقاية على الموظفين وتثبيت المعقمات والملصقات التوعوية بمختلف اللغات في مختلف أنحاء الشركة.

وعلى الرغم من انتشار جائحة كوفيد-19، استمرت الشركة في الحفاظ على سير عملياتها التشغيلية بفضل التزامها بخطة استمرارية الأعمال وخطة الجاهزية للطوارئ. كما أرسلت الشركة خطاب ضمان حول العمليات الآمنة في البا لجميع الأطراف المعنية بالشركة (من عملاء وموردين وجهات تنظيمية) خلال عام 2020.

تأتي سلامة العاملين في البا، من موظفين وعمال المقاولين، على رأس قائمة أولوياتها. وفيما نحن مستمرين في اتخاذ جميع الإجراءات اللازمة للوقاية من جائحة كوفيد-19، فإننا لا زلنا ملتزمين بالسلامة والكفاءة التشغيلية وهيكل التكلفة المبسطة.

لمزيد من التفاصيل، يرجى الاتصال بـ:

إيلين هلال

مدير إداري لعلاقات المستثمرين والتأمين وسكرتارية الشركة

هاتف: (+973) 1783 5100

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

Shaikh Daij bin Salman bin Daij Al Khalifa,

Chairman of Aluminium Bahrain BSC (Alba) Board of Directors

For the 11th Annual General Meeting held on

[Thursday 11 March 2021](#)

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

Dear esteemed shareholders,

Representatives of the Ministry of Industry, Commerce, and Tourism,

Representatives of Central Bank of Bahrain, Bahrain Bourse, and KPMG,

Alba's Board of Directors and Executive Management,

Good afternoon and thank you for joining us today for Alba's 11th Annual General Meeting (AGM) through electronic communication means.

Before we go through our Annual General Meeting's agenda, I take this opportunity to reflect on the past year's results.

I will start with the hot issue of the hour 'COVID-19'. An unexpected global crisis, this Pandemic has resulted in economic and social distress across the world like never before. In this regard, I wish everyone good health and wellbeing.

Alba, thanks to each one of its employees and contractors, has emerged stronger than before. We successfully enforced the directives and recommendations of the Government to prevent the spread of COVID-19 and activated our Business Continuity Management and Emergency Response Plans to safeguard our people and our operations as early as February 2020. Our emphasis on Safety and the One-team spirit led Alba to close 2020 strong on many fronts -- the highest production record ever achieved in 5 decades of commercial operations of more than 1.548 million metric tonnes per annum; attaining the prestigious Aluminium Stewardship Initiative and Ecovadis certifications which will help us penetrate new markets and new product segments; sound progress of our sustainable-led initiatives such as the Spent Pot Line Treatment Plant and Fish Farm; and ranking first for the second year in a row on Environmental, Social and Governance (ESG) amongst companies in Bahrain by ESG Invest.

We are also pleased to have signed the MoU with Hangzhou Jinjiang Group Co. Ltd (HJJ), in China to explore future upstream opportunities that will help us consolidate our status as one of the world's leading aluminium producers.

In addition, we are pleased that 2020 has seen the roll-out of Al Jisr Programme, a people-focused training and development initiative, to build supervisory skills for our national workforce.

On the financial front, we have cruised 2020 despite the many challenges. Our resilient operations coupled with our agility yielded a very healthy Profit in 2020 soaring to BD9.7 million (corresponding to US\$25.9 million), up by 81% Year-over-Year. We are also pleased to have recorded the highest-ever Profit in our history in the last quarter of 2020 with BD32 million (equivalent to US\$85.1 million).

50 years of commercial operations has given us the experience and backing to boldly enter a new era where we will achieve higher goals. We are asserting our confidence as a global aluminium player and will continue to focus on our overarching objectives – including Safety First, Employees' Development and Training, Lean-Cost Culture and Giving back to the Community – all of which are aligned with the Kingdom's Economic Vision 2030.

I express my sincere thanks and gratefulness to the Kingdom's wise Leadership that has graciously extended support to Alba in the last 50 years.

I give my deepest condolences on the loss of our visionary leader, HRH the late Prime Minister, May God Rest His Soul in Peace. He will always be remembered with love and respect as the person who started the first aluminium smelter in the Middle East, thus realising the vision of diversifying the economy and bringing prosperity to the Kingdom. We have great confidence in His Royal Highness the Crown Prince and Prime Minister, Prince Salman bin Hamad Al Khalifa, through the tremendous support that he has been extending to Alba, and HRH's insightful and visionary leadership for the industries in Bahrain.

I thank my distinguished fellow Board Directors for their strategic support and guidance and Alba's Executive Management for their valuable contribution. I extend special thanks to Alba's Chief Executive Officer Ali Al Baqali for holding the fort in 2020 despite the difficult

circumstances in the aluminium industry. I would also like to thank Bahrain Mumtalakat Holding Company and SABIC Industrial Investments for their valuable and constant support.

I thank our employees who have been our backbone and strength throughout the last year. A special thanks to Alba Healthcare team for being our front liners and working 24/7 to ensure that our operations are running safely all the while maintaining the Safety of our workforce.

With a quorum of 90.2%, we will go through the Agenda of the Annual General Meeting as published in the local newspapers on 17 February 2021

1. Review and approve the Minutes of the Previous Ordinary General Meeting held on 08 March 2020 (for reference, the minutes of the previous AGM are included on page 4 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 2020 (for reference, the Report of the Board of Directors was included in the Full-Year 2020 Audited Consolidated Financial Statements and on page 8 in AGM Pack).
3. Listen to the External Auditors' Report for the Financial Statements for the year ended 31 December 2020 (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 2020 (for reference, the Financial Statements were posted on Alba and Bahrain Bourse website on 10 February 2021 and are included on page 18 in AGM Pack).
5. The approval of the Board's recommendation to allocate the Net Profit for the year ended 31 December 2020 as follows:
 - a. No distribution of cash dividends to Shareholders.
 - b. Transfer of BD9,755,000 to the Retained Earnings.
6. Approve the recommendation of the Board of Directors' total remuneration of BD 210,000 for the year ended 31 December 2020 and subject to the approval of the Ministry of Industry, Commerce and Tourism (for the reference of our shareholders, we have received the Non-Objection Letter from MOICT).
7. Discuss the Corporate Governance Report for 2020 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 148 in AGM Pack).
8. Notify and approve the transactions carried-out during the financial year ended 31 December 2020 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 191 in AGM Pack).
9. Absolve the Board of Directors from their actions/activities for the year ended 31 December 2020.

- 10.** Appointment or Re-appointment of the External Auditors for the fiscal year 2021 and authorize the Board of Directors to specify their remuneration.
- 11.** Re-appoint SICO B.S.C. © to provide Market-Making services to Aluminium Bahrain B.S.C. (Alba) by utilizing at any given time a maximum of 3% of Alba's issued share capital and subject to the approval of Central Bank of Bahrain.
- 12.** Any concerns that may arise in accordance with Article 207 of the Companies' Commercial Law.

كلمة سعادة

الشيخ دعيح بن سلمان بن دعيح آل خليفة

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

خلال اجتماع الجمعية العامة العادية الحادي عشر المنعقد

يوم الخميس الموافق 11 مارس 2021

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،

يسعدني أن أرحب بكم اليوم في إجتماع الجمعية العامة العادية الحادي عشر لشركة البا عبر وسائل الإتصال الإلكتروني.

وقبل مناقشة جدول أعمال إجتماع الجمعية العامة العادية لهذا اليوم، فإنه يطيب لي أن أعتنم معكم هذه الفرصة لأستعرض أهم نتائج السنة الماضية.

في البداية أود أن أتحدث عن موضوع الساعة وهو جائحة "كوفيد-19"، فلا شك أن هذه الجائحة تعتبر أزمة عالمية غير متوقعة أدت إلى فرض ضغوطات اقتصادية واجتماعية في جميع أنحاء العالم وبشكل غير مسبوق. لذا، فإننا نسأل الله أن يمد الجميع بموفور الصحة والعافية.

وبالنسبة لشركة البا، فقد تمكنت من العودة إلى مستواها من ذي قبل و أكثر و لله الحمد، والفضل في ذلك يعود لجميع الموظفين والعاملين فيها، وقد تمكنا من تطبيق توجيهات وإرشادات حكومة مملكة البحرين الرشيدة لمكافحة انتشار فيروس كورونا (كوفيد-19)، وقمنا بتفعيل خطط إدارة استمرارية الأعمال والاستجابة للطوارئ منذ فبراير 2020 بهدف حماية الأفراد والعمليات التشغيلية بالشركة. كما أن تركيزنا المستمر على السلامة والعمل بروح الفريق الواحد مكننا من تحقيق الأداء القوي في ختام العام 2020 على مختلف الأصعدة، فقد حققنا أعلى إنتاج في

تاريخ العمليات التشغيلية للشركة والممتد على مدى خمسة عقود، إذ تجاوز الإنتاج 1,548,000 طن متري، وحصلنا على شهادتي مبادرة استدامة الألمنيوم وإيكوفاديس المرموقتين اللتين سيسهلان على الشركة دخول أسواق وقطاعات منتجات جديدة، وأحرزنا التقدم في مبادرات المشاريع المستدامة مثل مصنع معالجة بقايا بطانة خلايا الصهر ومزرعة الأسماك، كما حققنا المركز الأول في الجوانب البيئية والاجتماعية والحوكمة بين شركات البحرين للسنة الثانية على التوالي من قبل شركة ESG Invest.

ونحن كذلك سعداء بتوقيعنا مذكرة التفاهم مع مجموعة شركات هانغزو جينجيانغ المحدودة الصينية (HJJ) من أجل بحث ودراسة الفرص المستقبلية لتوريد المواد الخام والتي ستساعدنا على تعزيز مكانتنا كإحدى شركات إنتاج الألمنيوم الرائدة حول العالم.

بالإضافة إلى ذلك، فإنه من دواعي سرورنا أننا تمكنا من العمل ببرنامج الجسر و الذي يعتبر من إحدى مبادرات بناء المهارات الإشرافية في الشركة من خلال التدريب والتطوير لدى القوى العاملة الوطنية.

أما على صعيد الأداء المالي، فقد استطعنا المضي قدماً خلال العام المنصرم رغم مواجهة العديد من التحديات، إذ حققت مرونة العمليات التشغيلية إلى جانب سرعة تجاوبنا مع الظروف ربحاً جيداً بلغ 9.7 مليون دينار بحريني في عام 2020 (ما يعادل 25.9 مليون دولار أمريكي)، مسجلاً زيادة سنوية بنسبة 81%. ونحن سعداء كذلك بتسجيل أعلى ربح في تاريخ الشركة خلال الربع الرابع من عام 2020، وذلك من خلال تحقيق 32 مليون دينار بحريني (ما يعادل 85.1 مليون دولار أمريكي).

لقد ساهمت الخبرة المتوفرة في الشركة و التي إكتسبها موظفو الشركة على مدى الخمسين سنة الماضية في منحنا الثقة بدخول مرحلة جديدة نحقق من خلالها أهدافاً أكبر وطموحات أعلى، فنحن إذ نؤكد مكانتنا كإحدى أبرز

شركات إنتاج الألمنيوم على مستوى العالم، فإننا سنواصل التركيز على تحقيق أهم أهدافنا التي نصبو إليها - و منها السلامة أولاً و تدريب وتطوير الموظفين و نهج سياسة خفض التكاليف، بالإضافة إلى المساهمة المجتمعية والتي تتماشى جميعها والرؤية الاقتصادية لمملكة البحرين 2030.

وأود في هذا المقام أن أتقدم بجزيل الشكر والإمتنان لقيادة مملكة البحرين الرشيدة لدعمها ومساندتها المستمرين للشركة خلال الخمسين سنة الماضية.

كما أتقدم بأصدق التعازي لرحيل الوطن الغالي المغفور له بإذن الله تعالى صاحب السمو الملكي الأمير خليفة بن سلمان آل خليفة طيب الله ثراه، والذي ستبقى ذكراه العطرة في قلوبنا للأبد والدًا ورجل دولة كان له الفضل في تأسيس أول مصهر للألمنيوم في الشرق الأوسط وتحقيق الرؤية المستقبلية بتنوع مصادر الدخل الوطني لتحقيق الرفعة والازدهار لمملكتنا الغالية، ولنا ثقة كبيرة في صاحب السمو الملكي ولي العهد رئيس مجلس الوزراء حفظه الله ورعاه فيما قدمه ويقدمه من دعم لهذه لشركة، و نظرتة المستقبلية الثاقبة لمختلف الصناعات في مملكة البحرين.

وأتقدم أيضًا بجزيل الشكر لزملائي أعضاء مجلس الإدارة لدعمهم الاستراتيجي وإرشاداتهم السديدة، وللإدارة التنفيذية بشركة الباء لإسهاماتهم القيمة في تحقيق النجاح للشركة، وأتقدم بالشكر الخاص للرئيس التنفيذي للشركة، السيد علي البقالي، لقيامه بمسؤولياته المنوطة به تجاه الشركة، رغم الظروف الصعبة التي شهدتها صناعة الألمنيوم. وأشكر كذلك شركة ممتلكات البحرين القابضة وشركة سابك للاستثمارات الصناعية لدعمهما المتواصل واللامحدود.

ويسرني أن أشكر كذلك فريق العمل الذي يتحلى بالكفاءة والالتزام وهو العمود الفقري لعملياتنا طوال العام الماضي، والشكر موصول لفريق العمل بمركز الباء للرعاية الصحية نظير دورهم المحوري وتواجدهم في الصفوف الأولى للشركة

والعمل على مدار الساعة لضمان سير العمليات التشغيلية على أكمل وجه وبشكل آمن، مع الحفاظ على سلامة القوى العاملة بالشركة.

وإسمحوا لي الآن أن نبدأ بجدول أعمال الاجتماع.

مع اكتمال النصاب القانوني المطلوب بنسبة 90.2%، نبدأ بمناقشة جدول أعمال اجتماع الجمعية العامة العادية كما هو مذكور في الصحف المحلية الصادرة بتاريخ 17 فبراير 2021.

1. قراءة محضر اجتماع الجمعية العامة العادية المنعقدة بتاريخ 08 مارس 2020 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 2020 والمصادقة عليه (يمكن الرجوع لتقرير مجلس الإدارة ضمن البيانات المالية الموحدة والمدققة للسنة الكاملة 2020 في صفحة 8 من المغلف الخاص بالاجتماع).

3. الاستماع إلى تقرير مدققي الحسابات الخارجيين عن البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 (السيد Mahesh، يرجى التفضل بتقديم تقرير مدققي الحسابات الخارجيين).

4. مناقشة البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 والمصادقة عليها (يمكن الرجوع للبيانات المالية التي تم الإعلان عنها في الموقع الإلكتروني لشركة البا وبورصة البحرين بتاريخ 10 فبراير 2021 والموجودة في صفحة 18 من المغلف الخاص بالاجتماع).

5. اعتماد توصية مجلس الإدارة بتخصيص صافي أرباح السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 على النحو التالي:

أ. عدم توزيع أرباح نقدية على المساهمين.

ب. تحويل مبلغ 9,755,000 دينار بحريني إلى الأرباح المستبقة.

6. الموافقة على مقترح بتوزيع مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ إجمالي قدره 210,000 دينار بحريني للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020، وذلك بعد موافقة وزارة الصناعة والتجارة والسياحة (نود التنويه لمساهميننا الكرام بأننا استملنا رسالة عدم الممانعة من وزارة الصناعة والتجارة والسياحة).

7. مناقشة تقرير حوكمة الشركة لسنة 2020 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 148 من المغلف الخاص بالاجتماع).

8. التبليغ والموافقة على العمليات التي جرت خلال السنة المالية المنتهية 31 ديسمبر 2020 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 191 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 2020.

10. تعيين أو إعادة تعيين مدققي الحسابات الخارجيين للسنة المالية 2021 وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم.

11. الموافقة على إعادة تعيين سيكو ش.م.ب. © وذلك لتقديم خدمات صناعة السوق لشركة أألنيوم البحرين ش.م.ب. (البا) من خلال الاستفادة من 3% من رأس المال المصدر لشركة البا كحد أقصى في أي وقت من الأوقات، وذلك بعد موافقة مصرف البحرين المركزي.

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