

Proxy

I, the undersigned, authorized signatory of the shareholder identified below (the "Shareholder") in SICO BSC(c) (the "Company"), hereby appoint \_\_\_\_\_, as Proxy to attend, act and vote for and on behalf of Shareholder at the Ordinary and Extraordinary General Meeting of SICO BSC(c) to be held at the Golden Tulip Hotel, Diplomatic Area, Manama, Kingdom of Bahrain at 1:00 p.m. on Tuesday, 24 March, 2020, or any adjournment thereof and to vote the resolutions with regard to the items listed on the Agenda.

Date: /3/2020  
Shareholder's Name:.....

Signature:  
No. of Shares:.....

RESOLUTIONS

APPROVED

NOT  
APPROVED

First: The agenda of the Ordinary General Meeting:

- Approve the minutes from the previous Annual General Meeting held on March 25, 2019;
- To discuss and approve the Board of Directors' report on the Bank's activities for financial year ended December 31, 2019;
- To listen to the external auditor's report on the Bank's consolidated financial statements for financial year ended December 31, 2019;
- To discuss and approve the audited consolidated financial statements for financial year ended December 31, 2019;
- Approve the Board of Director's recommendation to appropriate the 2019 net profit as follows:
  - a. Transfer of BD 603 thousand to statutory reserve;
  - b. Distribution of BD 3.899 million as dividends to shareholders at the rate of 10% of nominal value, representing 10 fils per share.
  - c. Transfer the amount of BD 60 thousand for charitable donation.
  - d. Transfer the amount of BD 1.532 million to the retained earnings account.
- To present the Corporate Governance report of 2019 and discuss the achievements in terms of compliance with the Corporate Governance Code and the requirements of the Central Bank of Bahrain as set out in the annual report;
- To approve and authorize and approval of the transactions carried out during the financial year ended 31 December 2019 with any of the related parties as described in note number 26 of the financial statements in line with Article 189 of the Commercial Companies Law
- To absolve the members of the Board of Directors from legal liability arising from all of their actions for the financial year ended December 31, 2019;
- To approve the disbursement of remuneration to the members of the Board of Directors amounting to BD 170 thousand for the financial year ended 31 December 2019;


- Review of the recommendation made by the Board of Directors for the re-appointment of KPMG as the Company's external auditors for the fiscal year 2020 and authorize the Board of Directors or its delegate to determine their fees
- Election of the Board of Directors and ratification of appointments to the Board made by shareholders owning at least 10% of the Bank's share capital;
- To discuss any other matters in accordance with Article 207 of the Commercial Companies Law.

APPROVED                      NOT  
APPROVED


Second: The agenda of the Extraordinary General Meeting:

- Approve the minutes from the previous Extraordinary General Meeting held on March 28, 2018;
- To approve the amendment of the Bank's Memorandum and Articles of Association in form and substance as per the draft amendment agreement, which will be sent to each shareholder prior to the meeting and the delegation to the Head of Legal, Mr. Simone Del Nevo of the Bank of all powers necessary or advisable to duly complete such amendment (subject to the approval of the Central Bank of Bahrain);
- To approve the establishment of a new subsidiary in the Kingdom of Saudi Arabia ("Saudi Company") to undertake the activities: of management of Private Non-Real Estate Investment Funds (PFM) and Sophisticated Investor Portfolios (SPM); the delegation to the Board of Directors of all powers necessary or expedient for the incorporation and operation of the Saudi Company and the granting to the Chief Executive Officer of the Bank of signatory and representation powers in respect to certain acts functional to the establishment and operation of the Saudi Company;
- To approve the migration of the SICO's Employee Stock Option Plan to Bahrain and the amendment of the relating trust instrument, plan rules and connected remuneration policies and the delegation to the Chief Executive Officer of the Company of all powers necessary or advisable to complete such migration and amendment.




موافق  
موافق

ثانياً: جدول أعمال الجمعية العامة غير العادية:


- إعتقاد محضر الاجتماع السابق للجمعية العامة غير العادية المنعقد في 28 مارس 2018م.
- الموافقة على تعديل عقد التأسيس والنظام الأساسي للبنك شكلاً ومضموناً وفقاً لمسودة اتفاقية التعديل التي سيتم إرسالها إلى كل مساهم قبل الاجتماع و تفويض السيد سيموني ديل نيفو، رئيس الشؤون القانونية للبنك ومنحه السلطة لمباشرة كافة التصرفات و القيام بكافة الإجراءات على النحو اللازم أو الملائم من أجل تنفيذ هذا التعديل (خاصة لموافقة مصرف البحرين المركزي)؛
- الموافقة على إنشاء شركة تابعة جديدة في المملكة العربية السعودية ("الشركة السعودية") للقيام بأنشطة: إدارة صناديق الاستثمار الخاصة غير العقارية ومحافظ المستثمرين المتطورة؛ تفويض مجلس الإدارة بجميع الصلاحيات اللازمة أو الملائمة لتأسيس وتشغيل الشركة السعودية ومنح الرئيس التنفيذي للبنك صلاحيات التوقيع وتمثيل البنك فيما يتعلق ببعض الأعمال الوظيفية لإنشاء وتشغيل الشركة السعودية.
- الموافقة على نقل برنامج حوافز الأسهم للموظفين في سيكو إلى البحرين وتعديل أداة العهدة ذات الصلة وقواعد البرنامج وسياسات الأجور المتصلة وتفويض الرئيس التنفيذي للبنك بجميع الصلاحيات اللازمة أو الملائمة لإكمال هذا النقل والتعديل.

#### ملاحظات هامة للمساهمين

1. يمكن أن تكون المشاركة في اجتماع الجمعية العادية وغير العادية إما شخصياً أو بموجب تفويض ويجب أن تكون مسجلة في السجل الخاص الذي يحتفظ به مسجل أسهم البنك في شركة البحرين للمقاصة، مرفأ البحرين المالي، بوابة المرفأ، الطابق الرابع، شارع الملك فيصل، المنامة، مملكة البحرين خلال 24 ساعة قبل بدء اجتماع الجمعية العامة الغير عادية.
2. في حالة المشاركة بموجب تفويض، يقوم المساهم بإداع أداة التفويض المكتملة حسب النموذج المرفق بهذا المستند مع مسجل أسهم البنك في شركة البحرين للمقاصة، مرفأ البحرين المالي، بوابة المرفأ، الطابق الرابع، شارع الملك فيصل، المنامة، مملكة البحرين، قبل بدء اجتماع الجمعية العامة العادية وغير العادية بما لا يقل عن 24 ساعة. لا يجوز منح التفويضات لرئيس مجلس الإدارة أو لأي عضو من أعضاء مجلس إدارة الشركة أو لأي موظف في الشركة.
3. في حالة كون المساهم شخص اعتباري، يجب التوقيع على أداة التفويض من قبل الممثل المعتمد للمساهم.
4. في حال وجود أي شك، يرجى الاتصال بسكرتير الشركة على البريد الإلكتروني التالي: [bsecretary@sicobank.com](mailto:bsecretary@sicobank.com) أو عن طريق البريد الموجه إلى عناية سكرتير مجلس إدارة البنك، سيكو ش.م.ب، مركز بي أم بي، الطابق الأول، المنطقة الدبلوماسية، المنامة، مملكة البحرين.