

The Board of Directors of SICO B.S.C. (c) (the "Bank") is pleased to invite the shareholders of the Company to attend the Ordinary and Extraordinary General Meeting to be held remotely (electronically) at 1:00 p.m. on Tuesday, 24th March 2020 to discuss and resolve the agenda items below:

يسر مجلس إدارة سيكو ش.م.ب (مقفلة) "البنك" دعوة السادة المساهمين الكرام لحضور إجتماعي الجمعية العامة العادية وغير العادية للبنك والمقرر عقدهما **إلكترونياً** في تمام الساعة الواحدة ظهراً من يوم الثلاثاء الموافق 24 مارس 2020، وذلك لمناقشة وإقرار جدول الأعمال التالي:

First: The agenda of the Ordinary General Meeting:

أولاً: جدول أعمال الجمعية العامة العادية:

1. Approve the minutes from the previous Annual General Meeting held on March 25, 2019;
2. To discuss and approve the Board of Directors' report on the Bank's activities for financial year ended December 31, 2019;
3. To listen to the external auditor's report on the Bank's consolidated financial statements for financial year ended December 31, 2019;
4. To discuss and approve the audited consolidated financial statements for financial year ended December 31, 2019;
5. 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 (subject to the approval of the Central Bank of Bahrain);

- 1- اعتماد محضر الاجتماع السابق للجمعية العامة العادية المنعقد في 25 مارس 2019م.
- 2- مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن أعمال البنك للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 والمصادقة عليه.
- 3- الاستماع لتقرير مدققي الحسابات الخارجيين حول البيانات المالية للبنك عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019.
- 4- مناقشة البيانات المالية الختامية المدققة للبنك عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 والمصادقة عليها.
- 5- اعتماد توصية مجلس الإدارة بإقرار التخصيصات التالية للأرباح السنوية المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019:
 - أ. تحويل مبلغ 603 ألف دينار بحريني إلى الاحتياطي القانوني.
 - ب. توزيع مبلغ 3.899 مليون دينار بحريني أرباحاً نقدية للمساهمين بما يعادل 10% من القيمة الإسمية للسهم أي بواقع 10 فلوس بحرينية للسهم الواحد (خاضع لموافقة مصرف البحرين المركزي).

Cum-Dividend Date	25/3/2020
Ex-Dividend Date	26/3/2020
Record Date	29/3/2020
Payment Date	9/4/2020

25/03/2020	آخر يوم تداول لاستحقاق الأرباح
26/03/2020	تاريخ تداول السهم بدون استحقاق
29/03/2020	يوم الاستحقاق
09/04/2020	يوم الدفع

- 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.
6. 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;
7. 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
8. 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;
9. 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;


- ج. تحويل مبلغ 60 ألف دينار بحريني للتبرعات.
- د. تحويل مبلغ 1.532 مليون دينار بحريني المتبقية إلى حساب الأرباح المستبقاة.
- 6- عرض تقرير حوكمة الشركات لسنة 2019 ومناقشة ما تم تحقيقه من التزام بنظام حوكمة الشركات ومتطلبات مصرف البحرين المركزي كما هو مبين في التقرير السنوي.
- 7- الموافقة والمصادقة على العمليات التي جرت خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 مع أي من الأطراف ذات الصلة كما هو مبين في الإيضاح رقم 26 بالبيانات المالية بما يتوافق مع المادة 189 من قانون الشركات التجارية.
- 8- إبراء ذمة السادة أعضاء مجلس الإدارة عن كل ما يتعلق بتصرفاتهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019.
- 9- صرف مبلغ 170 ألف دينار بحريني مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019.

- | | |
|--|--|
| <p>10. 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 (subject to the approval of the Central Bank of Bahrain).</p> <p>11. 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;</p> <p>12. To discuss any other matters in accordance with Article 207 of the Commercial Companies Law.</p> | <p>10- النظر في توصية مجلس الإدارة لإعادة تعيين السادة كي بي أم جي كمصدقين خارجيين لحسابات البنك للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 وتخويل مجلس الإدارة أو من ينوب عنهم لتحديد أتعابهم (خاضعة لموافقة مصرف البحرين المركزي)</p> <p>11- انتخاب مجلس الإدارة والتصديق على التعيينات في مجلس الإدارة التي تتم من قبل المساهمين الذين يمتلكون ما لا يقل عن 10% من رأس مال الشركة.</p> <p>12- مناقشة ما يستجد من أعمال طبقاً للمادة 207 من قانون الشركات.</p> |
|--|--|

Second: The agenda of the Extraordinary General Meeting:

ثانياً: جدول أعمال الجمعية العامة غير العادية:

- | | |
|--|---|
| <p>1. Approve the minutes from the previous Extraordinary General Meeting held on March 28, 2018;</p> <p>2. 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);</p> <p>3. 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;</p> <p>4. 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.</p> | <p>1- اعتماد محضر الاجتماع السابق للجمعية العامة غير العادية المنعقد في 28 مارس 2018م.</p> <p>2- 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 والقيام بكافة الإجراءات على النحو اللازم أو الملائم من أجل تنفيذ هذا التعديل (خاضعة لموافقة مصرف البحرين المركزي)؛</p> <p>3- 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.</p> <p>4- 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.</p> |
|--|---|



Abdulla bin Khalifa Al Khalifa
Chairman

عبدالله بن خليفة آل خليفة
رئيس مجلس الإدارة

IMPORTANT NOTES FOR THE SHAREHOLDERS

Participation in the Ordinary and Extraordinary General Meeting can be either in person or by proxy and shall be registered at the special register held by the Bank's registrar at Bahrain Clear, Bahrain Financial Harbor, Harbor Gate, 4th Floor, King Faisal Avenue, Manama, Kingdom of Bahrain within 24 hours prior to the commencement of the Extraordinary General Meeting.

In case of participation by proxy, the shareholder shall deposit the duly completed proxy instrument with the Bank's registrar at Bahrain Clear, Bahrain Financial Harbor, Harbor Gate, 4th Floor, King Faisal Avenue, Manama, Kingdom of Bahrain., not less than 24 hours prior to the commencement of the Ordinary and Extraordinary General Meeting. Proxies may not be given to the Chairman or any Member of the Board of Directors of Bank or to any employee of the Bank.

In case the shareholder is a body corporate, the proxy instrument must be signed by an authorized representative of the shareholder.

In case of any doubt, please contact the Bank's Board Secretary at bsecretary@sicobank.com or by courier addressed to the Board Secretary, SICO B.S.C., BMB Centre, 1st floor, Diplomatic Area, Manama, Kingdom of Bahrain.

ملاحظات هامة للمساهمين

يمكن أن تكون المشاركة في اجتماع الجمعية العامة 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.

في حالة المشاركة بموجب تفويض، يقوم المساهم بإيداع 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.

في حالة كون المساهم شخص اعتباري، يجب التوقيع على أداة التفويض من قبل الممثل المعتمد للمساهم.

في حال وجود أي شك، يرجى الاتصال بسكرتير الشركة على البريد الإلكتروني التالي: 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.