

Venue: SICO Board Room (Bahrain World Trade  
Center, East Tower, 14<sup>th</sup> Floor)

المكان: غرفة اجتماعات سيكو (مركز البحرين التجاري  
العالمي، البرج الشرقي، الطابق 14)

Time: 12:00 P.M.

الوقت: 12:00 ظهراً

الحالة Status	الأسم Name	ممثل الشركة Company Represented/Title	الأسهم الممثلة Shares Represented	المرجع Ref.
المساهمون Shareholders	روان المنصور Rawan AlMansoor	الهيئة العامة للتأمين الإجتماعي Social Insurance Organization	222,360,761	SIO
	محمد العريفي Mohamed AlAraifi	بنك البحرين والكويت BBK	34,913,024	BBK
	جميل الغطاس Jamil Ghattas	البنك الأهلي المتحد Ahli United Bank	37,771,966	AUB
	أحمد النجار Ahmed AlNajjar	عهدة اسهم منحة الموظفين The SICO Employee Share trust	20,880,797	SEST
	فؤاد محمد Fuad Mohamed	بنك البحرين الوطني National Bank of Bahrain	55,233,750	NBB
	كوثر محمد اللواتي Kawther Mohamed AlLawati <sup>1</sup>	بنك مسقط Bank Muscat	57,996,449	BM
رئيس مجلس الإدارة Chairman	عبدالله أحمد كمال Abdulla Ahmed Kamal	رئيس مجلس الإدارة Chairman of the Board of Directors	NA	Chairman
السكرتير Secretary	مريم الذكير Maryam AlThukair	سكرتير مجلس الإدارة Secretary to the Board of Directors	N/A	Secretary
مصرف البحرين المركزي CBB	عيسى المتوج Isa AlMotawaj	مصرف البحرين المركزي Central Bank of Bahrain	N/A	CBB
مصرف البحرين المركزي CBB	حمد الملاح Hamad AlMallah	مصرف البحرين المركزي Central Bank of Bahrain	N/A	CBB
بورصة البحرين Bahrain Bourse	نجود الشرقاوي Nejoood Alsharqawy	بورصة البحرين Bahrain Bourse	N/A	BHB
Bahrain Clear	نور الهاجري Nour AlHajeri	شركة البحرين للمقاصة Bahrain Clear	N/A	BC

<sup>1</sup> Present by videoconference.

أعضاء مجلس الإدارة Directors	هشام الكردي Hisham Al-Kurdi	عضو مجلس إدارة سيكو SICO Board Director	N/A	HK
	محمد عبدالله Mohamed Abdulla	عضو مجلس إدارة سيكو SICO Board Director	N/A	MA
	نسيمة حيدر Naseema Haider	عضو مجلس إدارة سيكو SICO Board Director	N/A	NH
	الشيخ وليد الحشار Sh. Waleed Al Hashar <sup>2</sup>	عضو مجلس إدارة سيكو SICO Board Director	N/A	WH
	تالا فخرو Tala Fakhro	عضو مجلس إدارة سيكو SICO Board Director	N/A	TF
External Auditor	رام براساد Ram Prasad	أرنست ويونغ البحرين EY Bahrain	N/A	RP
	أشواني سيوتيا Ashwani Siotta	أرنست ويونغ البحرين EY Bahrain	N/A	AS
الإدارة Management	نجلاء الشيراوي Najla Al Shirawi	الرئيس التنفيذي CEO	N/A	NS
	علي مرشد Ali Marshad	إدارة سيكو SICO Management	N/A	AM
	محمد جمعه Mohamed Juma	إدارة سيكو SICO Management	N/A	MJ
	نديين عويس Nadeen Oweis	إدارة سيكو SICO Management	N/A	NO

Constitutive Quorum: 214,578,375 shares

النصاب القانوني: 214,578,375 سهم

Represented Shares: 429,156,747 shares  
representing 100% of the SICO's share capital

الأسهم الممثلة: 429,156,747 سهم تمثل 100% من رأس  
المال المدفوع لسيكو

<sup>2</sup> Present by videoconference.

#### ABBREVIATIONS

Status	Name
Board	The Board of Directors of SICO
CBB	Central Bank of Bahrain
External Auditors	EY Bahrain
SEST	SICO Employee Share Trust
SICO	SICO BSC(c)

MINUTES

محضر الاجتماع

البند الأول	اعتماد محضر الاجتماع السابق للجمعية العامة العادية المنعقد في 27 مارس 2023؛	Agenda Item 1	Approve the minutes from the previous Annual General Meeting held on March 27, 2023;
النقاش	افتتح رئيس مجلس الإدارة الاجتماع في الساعة 12:00 وأكد وجود النصاب القانوني للاجتماع وفقا للقوانين المعمول بها والوثائق التأسيسية لسيكو والذي بلغ نسبته 100% من رأس المال المدفوع لسيكو ثم اقترح تعيين مريم الذكير كسكرتير للاجتماع وعرض على المساهمين محضر اجتماع الجمعية العامة العادية السابق المنعقد في 27 مارس 2023.	Discussion	The Chairman opened the meeting at 12:00 noon and confirmed the existence of the constitutive quorum of the meeting, in accordance with applicable laws and the constitutive documents of SICO, in the presence of 100% of the share capital of SICO. He then proposed for appointment as secretary for the meeting Maryam AlThukair and submitted for approval by the shareholders the minutes of the previous annual general meeting held on March 27, 2023.
القرار	قرار رقم AGM-1-2024 بناء على طلب الرئيس، تقرر التصديق على تعيين السكرتير وعلى محضر الاجتماع السابق للجمعية العامة العادية المنعقد في 27 مارس 2023. تم التصويت لصالح هذا القرار بنسبة 95.13% من الأسهم الممثلة في الاجتماع. ولم يصوت أي سهم ضد هذا القرار فيما امتنعت أسهم منحة الموظفين عن التصويت.	Decision	Resolution NO. AGM-1-2024 Upon motion of the Chairman, it was: RESOLVED THAT the appointment of the Secretary be approved and the minutes of the latest annual general meeting held on March 27, 2023 be ratified. 95.13% of the shares represented at the meeting were voted in favor of this resolution. No shares were voted against this resolution. SEST abstained from voting.
البند الثاني	المناقشة والمصادقة على تقرير مجلس الإدارة عن أعمال البنك للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023؛	Agenda Item 2	To discuss and approve the Board of Directors' report on the Bank's activities for financial year ended December 31, 2023;
النقاش	عرض رئيس مجلس الإدارة تقرير مجلس الإدارة عن أعمال البنك للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 وتقدم باقتراحه لموافقة المساهمين.	Discussion	The Chairman presented to the shareholders the Board of Directors' report on SICO's activities for the financial year ended December 31, 2023, and submitted it for approval by the shareholders.

Decision	Resolution NO. AGM-2-2024 Upon motion of the Chairman, it was: RESOLVED THAT the Board of Directors' report on SICO's activities for the financial year ended December 31, 2023, be approved. 95.13% of the shares represented at the meeting were voted in favor of this resolution. No shares were voted against this resolution. SEST abstained from voting.	قرار رقم AGM-2-2024 بناء على اقتراح رئيس مجلس الإدارة، تقرر الموافقة على تقرير مجلس الإدارة عن أعمال البنك للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023. تم التصويت لصالح هذا القرار بنسبة 95.13% من الأسهم الممثلة في الاجتماع. ولم يصوت أي سهم ضد هذا القرار فيما امتنع أسهم منحة الموظفين عن التصويت.	القرار
Agenda Item 3	To listen to the external auditor's report on the Bank's consolidated financial statements for financial year ended December 31, 2023;	الاستماع لتقرير مدققي الحسابات الخارجيين حول البيانات المالية للبنك عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023؛	البند الثالث
Discussion	The External Auditors presented the report and the opinion on SICO's consolidated financial statements for financial year ended December 31, 2023.	عرض المدقق الخارجي التقرير ورأي مدققي الحسابات الخارجيين حول البيانات المالية الموحدة للبنك عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.	النقاش
Agenda Item 4	To discuss and approve the audited consolidated financial statements for financial year ended December 31, 2023;	مناقشة البيانات المالية الختامية المدققة للبنك عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 والمصادقة عليها؛	البند الرابع
Discussion	The Chairman presented SICO's audited consolidated financial statements for financial year ended December 31, 2023.	بناء على دعوة من رئيس مجلس الإدارة، تم عرض البيانات المالية الموحدة والمدققة للبنك عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.	النقاش
Decision	Resolution NO. AGM-3-2024 Upon motion of the Chairman, it was: RESOLVED THAT the audited consolidated financial statements for financial year ended December 31, 2023, be approved. 95.13% of the shares represented at the meeting were voted in favor of this resolution. No shares were voted against this resolution. SEST abstained from voting.	قرار رقم AGM-3-2024 بناء على طلب من رئيس مجلس الإدارة، تقرر أن تتم الموافقة على البيانات المالية الموحدة والمدققة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023. تم التصويت لصالح هذا القرار بنسبة 95.13% من الأسهم الممثلة في الاجتماع. ولم يصوت أي سهم ضد هذا القرار فيما امتنع أسهم منحة الموظفين عن التصويت.	القرار

Agenda Item	Description	Decision	Remarks
Agenda Item 5	To approve the Board of Director's recommendation to appropriate the 2023 net profit;		
Discussion	The following appropriations were proposed: (A) transfer of BHD 438 thousand to statutory reserve; (B) distribution of cash dividends of 5% to the shareholders registered on the AGM date of the nominal value of the ordinary shares representing 5 fils per share, at a total amount not exceeding BD 2,146 thousand; (C) transfer the amount of BD 50 thousand for charitable donation; (D) transfer the amount of BD 1,748 thousand to the retained earnings account. Dividends will be paid on March 31, 2024, with ex-dividend date fixed on March 27, 2024.		اعتماد توصية مجلس الإدارة بإقرار تخصيصات أرباح سنة 2023؛ تم اقتراح التخصيصات التالية لأرباح سنة 2023: (أ) تحويل مبلغ 438 ألف دينار بحريني من صافي أرباح الشركة للاحتياطي القانوني؛ (ب) توزيع أرباحاً نقدية للمساهمين المسجلين بتاريخ انعقاد الجمعية العامة العادية بما يعادل 5% من القيمة الاسمية للسهم بواقع 5 فلس بحريني للسهم الواحد وبمبلغ إجمالي لا يتجاوز 2,146 ألف دينار بحريني؛ (ت) تحويل مبلغ 50 ألف دينار بحريني للتبرعات؛ و (ث) تحويل مبلغ 1,748 ألف دينار بحريني المتبقية إلى حساب الأرباح المستبقاة. سيتم دفع الأرباح في 31 مارس 2024 مع تحديد تاريخ تداول الأسهم بدون استحقاق في 27 مارس 2023.
Decision	Resolution NO. AGM-4-2024 Upon motion of the Chairman, it was: RESOLVED THAT the proposed appropriations be approved. 95.13% of the shares represented at the meeting were voted in favor of this resolution. No shares were voted against this resolution. SEST abstained from voting.	قرار رقم AGM-4-2024 بناء على طلب من رئيس مجلس الإدارة، تم الموافقة على التخصيصات المقترحة. تم التصويت لصالح هذا القرار بنسبة 95.13% من الأسهم الممثلة في الاجتماع. ولم يصوت أي سهم ضد هذا القرار فيما امتنعت أسهم منحة الموظفين عن التصويت.	القرار
Agenda Item 6	To approve the disbursement of remuneration to the members of the Board of Directors not exceeding BD 160 thousand for the financial year ended 31 December 2023;		
Discussion	The disbursement of an amount of up to BHD 160 thousand was proposed as remuneration for the Board of Directors for the financial year ended 31 December 2023.		الموافقة على صرف مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بما لا يتجاوز 160 ألف دينار بحريني عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023؛ تم اقتراح صرف مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بما لا يتجاوز 160 ألف دينار بحريني عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.

Decision	Resolution NO. AGM-5-2024	قرار رقم AGM-5-2024	
	Upon motion of the Chairman, it was: RESOLVED THAT an amount of up to BHD 160 thousand as remuneration for the Board of Directors for the financial year ended 31 December 2023 be approved. 95.13% of the shares represented at the meeting were voted in favor of this resolution. No shares were voted against this resolution. SEST abstained from voting.	بناء على طلب رئيس مجلس الإدارة، تقرر أن تتم الموافقة صرف مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بما لا يتجاوز 160 ألف دينار بحريني عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023. تم التصويت لصالح هذا القرار بنسبة 95.13% من الأسهم الممثلة في الاجتماع. ولم يصوت أي سهم ضد هذا القرار فيما امتنعت أسهم منحة الموظفين عن التصويت.	القرار
Agenda Item 7	To present the Corporate Governance report of 2023 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;	عرض تقرير حوكمة الشركات للشركة عن عام 2023 ومناقشة ما تم تحقيقه من التزام بنظام حوكمة الشركات ومتطلبات مصرف البحرين المركزي كما هو مبين في التقرير السنوي؛	البند السابع
Discussion	The Corporate Governance Report of 2023 was presented to the shareholders with reference to SICO's achievements in terms of compliance with the requirements of the CBB as indicated in the annual report.	تم عرض تقرير حوكمة الشركات للشركة عن عام 2023 للمساهمين بالإشارة إلى ما تم تحقيقه من التزام بنظام حوكمة الشركات ومتطلبات مصرف البحرين المركزي كما هو مبين في التقرير السنوي.	النقاش
Agenda Item 8	To approve and authorize and approval of the transactions carried out during the financial year ended 31 December 2023 with any of the related parties as described in note number 27 of the financial statements in line with Article 189 of the Commercial Companies Law;	الموافقة والمصادقة على العمليات التي جرت خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 مع أي من الأطراف ذات الصلة كما هو مبين في الإيضاح رقم 27 بالبيانات المالية بما يتوافق مع المادة 189 من قانون الشركات التجارية؛	البند الثامن
Discussion	The shareholders took note of the transactions carried out during the financial year ended 31 December 2023 with any of the related parties	أحيط المساهمون علماً بالمعاملات التي جرت خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 مع أي من الأطراف ذات الصلة كما هو مبين في الإيضاح رقم 27	النقاش

as described in note number 27 of the financial statements in line with Article 189 of the Commercial Companies Law.

بالبيانات المالية بما يتوافق مع المادة 189 من قانون الشركات التجارية.

Decision	Resolution NO. AGM-6-2024	قرار رقم AGM-6-2024	القرار
	Upon motion of the Chairman, it was: RESOLVED THAT the transactions carried out during the financial year ended 31 December 2023 with any of the related parties as described in note number 27 of the financial statements be approved. 95.13% of the shares represented at the meeting were voted in favor of this resolution. No shares were voted against this resolution. SEST abstained from voting.	بناء على طلب من رئيس مجلس الإدارة، تم الموافقة على المعاملات التي جرت خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 مع أي من الأطراف ذات الصلة كما هو مبين في الإيضاح رقم 27 بالبيانات المالية بما يتوافق مع المادة 189 من قانون الشركات التجارية. تم التصويت لصالح هذا القرار بنسبة 95.13% من الأسهم الممثلة في الاجتماع. ولم يصوت أي سهم ضد هذا القرار فيما امتنعت أسهم منحة الموظفين عن التصويت.	

Agenda Item 9	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, 2023;	إبراء ذمة السادة أعضاء مجلس الإدارة عن كل ما يتعلق بتصرفاتهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023؛	البند التاسع
---------------	---	---	--------------

Decision	Resolution NO. AGM-7-2024	قرار رقم AGM-7-2024	القرار
	Upon motion of the Chairman, it was: RESOLVED THAT the members of the Board of Directors be absolved from legal liability arising from all of their actions for the financial year ended December 31, 2023. 95.13% of the shares represented at the meeting were voted in favor of this resolution. No shares were voted against this resolution. SEST abstained from voting.	بناء على طلب من رئيس مجلس الإدارة، تم الموافقة على إبراء ذمة السادة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية القانونية الناشئة عن جميع الإجراءات التي اتخذوها وعن كل ما يتعلق بتصرفاتهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023. تم التصويت لصالح هذا القرار بنسبة 95.13% من الأسهم الممثلة في الاجتماع. ولم يصوت أي سهم ضد هذا القرار فيما امتنعت أسهم منحة الموظفين عن التصويت.	

Agenda Item 10	Review of the recommendation made by the Board of Directors for the appointment of Ernst & Young as the Company's external auditors for	النظر في توصية مجلس الإدارة لتعيين السادة إيرنست ويونغ كمدققين خارجيين لحسابات البنك للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 وتخويل مجلس الإدارة	البند العاشر
----------------	---	---	--------------



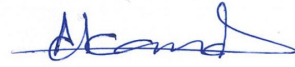
	the fiscal year 2024 and authorize the Board of Directors or its delegate to determine their fees (subject to the approval of the Central Bank of Bahrain); and	أو من ينوب عنهم لتحديد أتعابهم (خاضعة لموافقة مصرف البحرين المركزي)؛	
Discussion	The Chairman on behalf of the Board of Directors recommended the appointment of Ernst & Young as the Company's external auditors for the fiscal year 2024.	أوصى رئيس مجلس الإدارة نيابة عن مجلس الإدارة بتعيين السادة إيرنست ويونغ كمدققين خارجيين للشركة للسنة المالية 2024.	النقاش
Decision	Resolution NO. AGM-8-2024 Upon motion of the Chairman, it was: RESOLVED THAT the appointment of Ernst & Young as external auditors for the year 2024 be approved subject to obtainment of CBB approval and that the Board or its delegate be authorized to determine their fees. 95.13% of the shares represented at the meeting were voted in favor of this resolution. No shares were voted against this resolution. SEST abstained from voting.	قرار رقم AGM-8-2024 بناء على طلب من رئيس مجلس الإدارة، تم الموافقة على تعيين السادة إيرنست ويونغ كمدققين خارجيين لحسابات البنك للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 و أن يتم تخويل مجلس الإدارة أو من ينوب عنهم لتحديد أتعابهم. تم التصويت لصالح هذا القرار بنسبة 95.13% من الأسهم الممثلة في الاجتماع. ولم يصوت أي سهم ضد هذا القرار فيما امتنعت أسهم منحة الموظفين عن التصويت.	القرار
Agenda Item 11	To discuss any other matters in accordance with Article 207 of the Commercial Companies Law.	مناقشة ما يستجد من أعمال طبقاً للمادة 207 من قانون الشركات.	البند الحادي عشر
Discussion	No items were brought for discussion.	لم تعرض أي أعمال أخرى للمناقشة.	النقاش
	There being no further business to discuss, the Chairman thanked the attendees and adjourned the meeting at 12:30 pm.	وحيث أنه لم تعرض أي أعمال أخرى للمناقشة، شكر رئيس مجلس الإدارة الحضور ورفع الجلسة في الساعة 12:30 ظهراً.	

Minutes of SICO BSC(c)'s Annual  
Ordinary General Meeting held  
on Monday, March 25, 2024

محضر اجتماع الجمعية العامة العادية  
لمساهمين سيكو ش.م.ب. (م) المنعقد في  
يوم الاثنين، 25 مارس 2024

Signed:

الموقعون:



عبدالله أحمد كمال

Abdulla Ahmed Kamal

رئيس مجلس الإدارة

Chairman of the Board

مريم الذكير

Maryam AlThukair

السكرتير

Secretary