

**Minutes of the 2021 Annual General Meeting
of the Shareholders
Held on Tuesday, March 23, 2021**

محضر إجتماع الجمعية العامة العادية
للمساهمين لعام 2021
المنعقد في يوم الثلاثاء، 23 مارس 2021

Venue: Videoconference

المكان: عبر الإتصال المرئي

Time: 11:00 A.M.

الوقت: 11:00 صباحاً

ATTENDEES

الحضور

الحالة Status	الأسم Name	ممثل الشركة Company Represented/Title	الأسهم الممثلة Shares Represented	المرجع Ref.
المساهمون Shareholders	إبراهيم العريفي Ebrahim Al Araifi	الهيئة العامة للتأمين الإجتماعي Social Insurance Organization	215,884,234	SIO
	زينب الحلواجي Zainab AlHalwachi	بنك البحرين والكويت BBK	33,896,140	BBK
	علي العلي Ali AlAli	البنك الأهلي المتحد Ahli United Bank	36,671,812	AUB
	حسين عبدالحق Hussain Abdulhaq	بنك السلام Al Salam Bank	5,914,809	SB
	Michael Pankhurst	اسهم منحة الموظفين The SICO Employee Share trust	20,272,618	ST
	محمود عبدالله Mahmood Abdulla	المؤسسة العربية المصرفية Arab Banking Corporation	23,659,234	ABC
	رياض يوسف Riyadh Yousif	بنك البحرين الوطني National Bank of Bahrain	53,625,000	NBB
	Adi Budiman	بنك مسقط Bank Muscat	38,563,894	BM
رئيس مجلس الإدارة Chairman	الشيخ عبدالله بن خليفة آل خليفة Sh. Abdulla Al-Khalifa	رئيس مجلس الإدارة Chairman of the Board of Directors	NA	Chairman
السكرتير Secretary	Simone Del Nevo	سكرتير مجلس الإدارة Secretary to the Board of Directors	N/A	Secretary
مصرف البحرين المركزي CBB	رسا كازرون Rasa Kazroon	مصرف البحرين المركزي Central Bank of Bahrain	N/A	CBB
	سيد نزار العرادي Sayed Nizar Al-Aradi	مصرف البحرين المركزي Central Bank of Bahrain	N/A	CBB
بورصة البحرين Bahrain Bourse	ليلى رستي Layla Rasti	بورصة البحرين Bahrain Bourse	N/A	BHB

Minutes of the 2021 Annual General Meeting
of the Shareholders

Held on Tuesday, March 23, 2021

محضر إجتماع الجمعية العامة العادية

للمساهمين لعام 2021

المنعقد في يوم الثلاثاء، 23 مارس 2021

أعضاء مجلس الإدارة Directors	هشام الكردي Hisham Al-Kurdi	عضو مجلس إدارة سيكو SICO Director	N/A	HK
	محمد عبدالله Mohamed Abdulla	عضو مجلس إدارة سيكو SICO Director	N/A	MA
	نسيمة حيدر Naseema Haider	عضو مجلس إدارة سيكو SICO Director	N/A	NH
	تالا فخرو Tala Fakhro	عضو مجلس إدارة سيكو SICO Director	N/A	TF
	خرم علي ميرزا Khurram Ali Mirza	عضو مجلس إدارة سيكو SICO Director	N/A	KM
	خالد الجاسم Khalid Al-Jassim	عضو مجلس إدارة سيكو SICO Director	N/A	KJ
	دانة رئيس Dana Raees	عضو مجلس إدارة سيكو SICO Director	N/A	DR
الإدارة Management	نجلاء الشيراوي Najla Al Shirawi	الرئيس التنفيذي CEO	N/A	NS
	علي مرشد Ali Marshad	إدارة سيكو SICO Management	N/A	AM
	فاضل مخلوق Fadhel Makhloq	إدارة سيكو SICO Management	N/A	FM
	Shyam Krishnan	إدارة سيكو SICO Management	N/A	SK
	Anantha Narayanan	إدارة سيكو SICO Management	N/A	AN
	Joseph Thomas	إدارة سيكو SICO Management	N/A	JT
	ندين عويس Nadeen Oweis	إدارة سيكو SICO Management	N/A	NO
	الهام ياسين Elham Yaseen	إدارة سيكو SICO Management	N/A	EY
المدققين Auditor	جمال فخرو Jamal Fakhro	كي بي إم جي KPMG	N/A	External Auditor
	Suraida Subhi	كي بي إم جي KPMG	N/A	External Auditor

Constitutive Quorum: 214, 243,871 shares

النصاب القانوني: 214,243,781 سهم

Represented Shares: 428,487,741 shares representing 100% of the SICO's outstanding share capital

الأسهم الممثلة: 428,487,741 سهم تمثل 100% من رأس المال المدفوع لسيكو.

**Minutes of the 2021 Annual General Meeting
of the Shareholders
Held on Tuesday, March 23, 2021**

محضر إجتماع الجمعية العامة العادية
للمساهمين لعام 2021
المنعقد في يوم الثلاثاء، 23 مارس 2021

ABBREVIATIONS

Status	Name
Board	The Board of Directors of SICO
CBB	Central Bank of Bahrain
SICO	SICO BSC(c)

**Minutes of the 2021 Annual General Meeting
of the Shareholders
Held on Tuesday, March 23, 2021**

محضر إجتماع الجمعية العامة العادية
للمساهمين لعام 2021
المنعقد في يوم الثلاثاء، 23 مارس 2021

MINUTES

محضر الاجتماع

Agenda Item 1 Approve the minutes from the previous Annual General Meeting held on March 24, 2020;

البند الأول اعتماد محضر الاجتماع السابق للجمعية العامة العادية المنعقد في 24 مارس 2020م؛

Discussion

The Chairman opened the meeting at 11:00 and confirmed the existence of the constitutive quorum of the meeting in accordance with applicable laws and the constitutive documents of SICO being presents 100% of the outstanding share capital of SICO.

افتتح رئيس مجلس الإدارة الاجتماع في الساعة 11:00 وأكد وجود النصاب القانوني للاجتماع وفقا للقوانين المعمول بها والوثائق التأسيسية لسيكو التي يمثل 100٪ من رأس المال المدفوع لسيكو.

النقاش

It was indicated that voting will be made by using the poll feature of the Zoom application being used for the purpose of conducting the meeting and no shareholder object to this.

وأشار رئيس مجلس الإدارة إلى أن التصويت سيتم باستخدام ميزة التصويت الإلكتروني في تطبيق زوم الذي يستخدم لغرض اجراء الاجتماعات،

He then proposed for appointment as secretary for the meeting [Simone Del Nevo/Elham Yaseen] and submitted for approval by the shareholders the minutes of the latest annual general meeting held on March 24, 2020.

ولم يبدي أي مساهم اعتراضه على ذلك. ثم اقترح تعيين سكرتير للاجتماع [سيموني ديل نيفو / إلهام ياسين] وعرض على المساهمين محضر الاجتماع السنوي السابق الذي عقد في 24 مارس 2020.

Decision

The shareholders ratified the appointment of the Secretary and approved the minutes of the latest annual general meeting held on March 24, 2020 with the following resolution

صادق المساهمون على تعيين السكرتير ووافقوا على محضر الاجتماع السابق للجمعية العامة العادية المنعقد في 24 مارس 2020 مع القرار التالي

القرار**قرار رقم AGM-1-2021****Resolution NO. AGM-1-2021**

Upon motion of the Chairman, it was: **RESOLVED THAT** the minutes of the latest annual general meeting held on March 24, 2020 be ratified. The majority of the shares

بناء على طلب الرئيس، تقرر التصديق على محضر الاجتماع السابق للجمعية العامة العادية المنعقد في 24 مارس 2020. وقد صوتت أغلبية الأسهم لصالح هذا القرار. ولم يصوت أي سهم

**Minutes of the 2021 Annual General Meeting
of the Shareholders
Held on Tuesday, March 23, 2021**

محضر إجتماع الجمعية العامة العادية
للمساهمين لعام 2021
المنعقد في يوم الثلاثاء، 23 مارس 2021

were voted in favor of this resolution. No shares were voted against this resolution and a minority of shares abstained from voting.

ضد هذا القرار فيما امتنعت أقلية من الأسهم عن التصويت.

Agenda Item 2	To discuss and approve the Board of Directors' report on the Bank's activities for financial year ended December 31, 2020;	مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن أعمال البنك للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 والمصادقة عليه.	البند الثاني
Discussion	The Chairman presented the Board of Directors' report on the Bank's activities for financial year ended December 31, 2020	عرض رئيس مجلس الإدارة تقرير مجلس الإدارة عن أنشطة البنك للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.	النقاش
Decision	Resolution NO. AGM-2-2021 Upon motion of the Chairman, it was: RESOLVED THAT the Board of Directors' report on the Bank's activities for financial year ended December 31, 2020 be approved. The majority of the shares were voted in favor of this resolution. No shares were voted against this resolution and a minority of shares abstained from voting.	قرار رقم AGM-2-2021 بناء على اقتراح رئيس مجلس الإدارة، تقرر أن يتم الموافقة على تقرير مجلس الإدارة عن أنشطة البنك للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020. وقد صوتت أغلبية الأسهم لصالح هذا القرار. ولم يصوت أي سهم ضد هذا القرار فيما امتنعت أقلية من الأسهم 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, 2020;	الاستماع لتقرير مدققي الحسابات الخارجيين حول البيانات المالية للبنك عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.	البند الثالث
Discussion	The External Auditor presented the report and the opinion on the Bank's consolidated financial statements for financial year ended December 31, 2020.	عرض المدقق الخارجي تقرير ورأي مدققي الحسابات الخارجيين حول البيانات المالية الموحدة للبنك عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.	النقاش

**Minutes of the 2021 Annual General Meeting
of the Shareholders
Held on Tuesday, March 23, 2021**

محضر إجتماع الجمعية العامة العادية
للمساهمين لعام 2021
المنعقد في يوم الثلاثاء، 23 مارس 2021

Agenda Item 4	To discuss and approve the audited consolidated financial statements for financial year ended December 31, 2020;	مناقشة البيانات المالية الختامية المدققة للبنك عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 والمصادقة عليها.	البند الرابع
Discussion	On invitation from the Chairman, NS took the floor and presented the audited consolidated financial statements for financial year ended December 31, 2020 along with the main achievement of SICO during the relevant fiscal year.	بناء على دعوة من رئيس مجلس الإدارة، تناولت نجلاء الشيراوي الكلمة وقدمت البيانات المالية الموحدة والمدققة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 إلى جانب عرض أهم إنجازات سيكو خلال السنة المالية ذات الصلة.	النقاش
Decision	Resolution NO. AGM-3-2021 Upon motion of the Chairman, it was: RESOLVED THAT the audited consolidated financial statements for financial year ended December 31, 2020 be approved. The majority of the shares were voted in favor of this resolution. No shares were voted against this resolution and a minority of shares abstained from voting.	قرار رقم AGM-3-2021 بناء على طلب من رئيس مجلس الإدارة، تقرر أن تتم الموافقة على البيانات المالية الموحدة والمدققة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020. وقد صوتت أغلبية الأسهم لصالح هذا القرار. ولم يصوت أي سهم ضد هذا القرار فيما امتنعت أقلية من الأسهم عن التصويت.	القرار
Agenda Item 5	To approve the Board of Director's recommendation to appropriate the 2020 net profit	اعتماد توصية مجلس الإدارة بإقرار تخصيصات أرباح سنة 2020	البند الخامس
Discussion	The following appropriations were proposed: (A) transferring BD 296,000 to statutory reserve; (B) distributing cash dividends of 5 fils per share for a total aggregate amount of BD 2,142,000; (C) transferring the amount of BD 40,000 for social responsibilities and (D) transferring the amount of BD 481,000 to the retained earnings account. Dividends will be paid on	تم إقتراح التخصيصات التالية: (أ) تحويل مبلغ 296,000 دينار بحريني إلى الاحتياطي القانوني؛ (ب) توزيع أرباح نقدية قدرها 5 فلوس للسهم الواحد بمبلغ إجمالي قدره 2,142,000 دينار بحريني؛ (ج) تحويل مبلغ 40,000 دينار بحريني لبرنامج المسؤولية الإجتماعية و(د) تحويل مبلغ 481,000 دينار بحريني إلى حساب الأرباح المستبقاه. سيتم دفع الأرباح في 31 مارس	النقاش

**Minutes of the 2021 Annual General Meeting
of the Shareholders
Held on Tuesday, March 23, 2021**

محضر إجتماع الجمعية العامة العادية
للمساهمين لعام 2021
المنعقد في يوم الثلاثاء، 23 مارس 2021

	March 31, 2021 with ex-dividend date fixed on March 25, 2021	2021 مع تحديد تاريخ توزيع الأرباح السابق في 25 مارس 2021.	
Decision	Resolution NO. AGM-4-2021 Upon motion of the Chairman, it was: RESOLVED THAT the proposed appropriations be approved. The majority of the shares were voted in favor of this resolution. No shares were voted against this resolution and a minority of shares abstained from voting.	قرار رقم AGM-4-2021 بناء على طلب رئيس مجلس الإدارة، تقرر الموافقة على التخصيصات المقترحة. وقد صوتت أغلبية الأسهم لصالح هذا القرار. ولم يصوت أي سهم ضد هذا القرار فيما امتنعت أقلية من الأسهم عن التصويت.	القرار
Agenda Item 6	To present the Corporate Governance report of 2020 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 لسنة 2020 ومناقشة ما تم تحقيقه من إلتزام بنظام حوكمة الشركات ومتطلبات مصرف البحرين المركزي كما هو مبين في التقرير السنوي.	البند السادس
Discussion	The management of SICO presented the Corporate Governance report of 2020.	قدمت إدارة سيكو تقرير حوكمة الشركات لعام 2020.	النقاش
Agenda Item 7	To approve and authorize and approval of the transactions carried out during the financial year ended 31 December 2020 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 2020 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 السابع
Discussion	The shareholders took note of the transactions carried out during the financial year ended 31 December	أحيط المساهمون علماً بالمعاملات التي تمت خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 مع أي	النقاش

**Minutes of the 2021 Annual General Meeting
of the Shareholders
Held on Tuesday, March 23, 2021**

محضر إجتماع الجمعية العامة العادية
للمساهمين لعام 2021
المنعقد في يوم الثلاثاء، 23 مارس 2021

2020 with any of the related parties as described in note number 27 of the financial statements. من الأطراف ذات الصلة على النحو المبين في الملاحظة رقم 27 في البيانات المالية.

Decision**Resolution NO. AGM-5-2021****قرار رقم AGM-5-2021****القرار**

Upon motion of the Chairman, it was: **RESOLVED THAT** the transactions carried out during the financial year ended 31 December 2020 with any of the related parties as described in note number 27 of the financial statements be approved. The majority of the shares were voted in favor of this resolution. No shares were voted against this resolution and a minority of shares abstained from voting

بناء على طلب رئيس مجلس الإدارة، تم إقرار العمليات التي تمت خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 مع أي من الأطراف ذات الصلة كما هو مبين في الإيضاح رقم 27 من البيانات المالية. وقد صوتت أغلبية الأسهم لصالح هذا القرار. ولم يصوت أي سهم ضد هذا القرار فيما امتنعت أقلية من الأسهم عن التصويت.

Agenda Item 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, 2020;

إبراء ذمة السادة أعضاء مجلس الإدارة عن كل ما يتعلق بتصرفاتهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

البند الثامن**Decision****Resolution NO. AGM-6-2021****قرار رقم AGM-2021-6****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, 2020. The majority of the shares were voted in favor of this resolution. No shares were voted against this resolution and a minority of shares abstained from voting.

بناء على طلب رئيس مجلس الإدارة، تقرر إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية القانونية الناشئة عن جميع الإجراءات التي اتخذوها للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020. وقد صوتت أغلبية الأسهم لصالح هذا القرار. ولم يصوت أي سهم ضد هذا القرار فيما امتنعت أقلية من الأسهم عن التصويت.

Minutes of the 2021 Annual General Meeting
of the Shareholders
Held on Tuesday, March 23, 2021

محضر إجتماع الجمعية العامة العادية
للمساهمين لعام 2021
المنعقد في يوم الثلاثاء، 23 مارس 2021

Agenda Item 9	To approve the disbursement of remuneration to the members of the Board of Directors not exceeding BD 71 thousand for the financial year ended 31 December 2020;	الموافقة على صرف مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بما لا يتجاوز 71 ألف دينار بحريني عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.	البند التاسع
Decision	<p>Resolution NO. AGM-7-2021</p> <p>Upon motion of the Chairman, it was: RESOLVED THAT an amount of up to BHD 71,000 as remuneration for the Board of Directors for the financial year ended 31 December 2020 be approved. The majority of the shares were voted in favor of this resolution. No shares were voted against this resolution and a minority of shares abstained from voting.</p>	<p>قرار رقم AGM-7-2021</p> <p>بناء على طلب رئيس مجلس الإدارة، تقرر الموافقة على صرف مبلغ يصل إلى 71,000 دينار بحريني كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020. وقد صوتت أغلبية الأسهم لصالح هذا القرار. ولم يصوت أي سهم ضد هذا القرار فيما امتنعت أقلية من الأسهم عن التصويت.</p>	القرار
Agenda Item 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 2021 and authorize the Board of Directors or its delegate to determine their fees.	النظر في توصية مجلس الإدارة لإعادة تعيين السادة كي بي أم جي كمدققين خارجيين لحسابات البنك للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 وتخويل مجلس الإدارة أو من ينوب عنهم لتحديد أتعابهم.	البند العاشر
Discussion	The Chairman on behalf of the Board of Directors recommended the –re-appointment of KPMG as the Company's external auditors for the fiscal year 2021.	أوصى رئيس مجلس الإدارة نيابة عن مجلس الإدارة بإعادة تعيين شركة كي بي إم جي كمدققين خارجيين للشركة للسنة المالية 2021.	النقاش
Decision	<p>Resolution NO. AGM-8-2021</p> <p>Upon motion of the Chairman, it was: RESOLVED THAT the re-appointment of KPMG as the</p>	<p>قرار رقم AGM-8-2021</p> <p>بناء على اقتراح رئيس مجلس الإدارة، تقرر أن تتم الموافقة على إعادة تعيين شركة كي بي إم جي</p>	القرار

SICO BSC (c)

سيكو ش.م.ب. (م)

**Minutes of the 2021 Annual General Meeting
of the Shareholders
Held on Tuesday, March 23, 2021**

محضر إجتماع الجمعية العامة العادية
للمساهمين لعام 2021
المنعقد في يوم الثلاثاء، 23 مارس 2021

Company's external auditors for the fiscal year 2021 be approved and the Board of Directors be authorized to determine the relevant fees with the power of delegation. The majority of the shares were voted in favor of this resolution. No shares were voted against this resolution and a minority of shares abstained from voting.

كمدققين خارجيين للشركة للسنة المالية 2021، وأن يتم تحويل مجلس الإدارة أو من ينوب عنهم لتحديد أتعابهم. وقد صوتت أغلبية الأسهم لصالح هذا القرار. ولم يصوت أي سهم ضد هذا القرار فيما امتنعت أقلية من الأسهم عن التصويت.

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 other matters were discussed

لم يتم مناقشة أي مسائل أخرى

النقاش

There being no further business to discuss, the Chairman thanked the attendees and adjourned the meeting at 11:40 am These minutes have been approved on 1/4/2021.

وحيث أنه لم يكن هناك عمل آخر لمناقشته، شكر رئيس مجلس الإدارة الحضور ورفع الجلسة في الساعة 11:40 صباحاً، وقد تمت الموافقة على هذه المحضر بتاريخ 1/4/2021

Signed:

الموقعون:

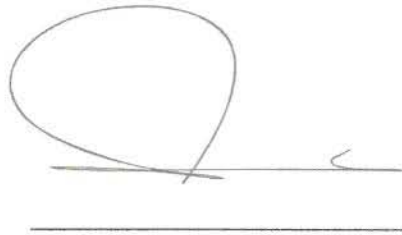


Simone Del Nevo

سيموني ديل نيفو

Secretary

سكرتير مجلس الإدارة



Abdulla Bin Khalifa Al Khalifa

عبدالله بن خليفة آل خليفة

Chairman

رئيس مجلس الإدارة