

Minutes of the Extraordinary General  
Meeting of the Shareholders  
Held on Wednesday, March 23, 2022

محضر إجتماع الجمعية العامة غير العادية  
للمساهمين  
المنعقد في يوم الأربعاء، 23 مارس 2022

Venue: Videoconference

المكان: عبر الإتصال المرئي

Time: 10:40 A.M.

الوقت: 10:40 صباحاً

ATTENDEES

الحضور

الحالة Status	الاسم Name	ممثل الشركة Company Represented/Title	الأسهم الممثلة Shares Represented	المرجع Ref.
المساهمون Shareholders	الهام عادل علي Elham Adel Ali	الهيئة العامة للتأمين الإجتماعي Social Insurance Organization	215,884,234	SIO
	زينب الحلواجي Zainab AlHalwachi	بنك البحرين والكويت BBK	33,896,140	BBK
	جميل إلي غطاس Jamil Elie Ghattas	البنك الأهلي المتحد Ahli United Bank	36,671,812	AUB
	بشار عبدالله البازين Bashar Abdulla Al Bazian	اسهم منحة الموظفين The SICO Employee Share trust	20,272,618	ST
	زينة محمد الزياتي Zaina Mohamed Alzayani	بنك البحرين الوطني National Bank of Bahrain	53,625,000	NBB
	Kawther Mohamed Allawati	بنك مسقط Bank Muscat	44,478,703	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 كازروني Rasa Kazrooni	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	نجد الشراقي Nejood Alsharqawy	بورصة البحرين Bahrain Bourse	N/A	BHB
مسجلي الأسهم Registrar	حسين حاجي Hussain Haji	البحرين للمقاصة Bahrain Clear	N/A	BC

Minutes of the Extraordinary General  
Meeting of the Shareholders  
Held on Wednesday, March 23, 2022

محضر إجتماع الجمعية العامة غير العادية  
للمساهمين  
المنعقد في يوم الأربعاء، 23 مارس 2022

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
	شيخ وليد الحشار Sh. Waleed Al Hashar	عضو مجلس إدارة سيكو SICO Director	N/A	WH
	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

**Constitutive Quorum:** 321,365,806 shares

النصاب القانوني: 214,243,781 سهم

**Represented Shares:** 404,828,507 shares representing approximately 94.48% of the SICO's outstanding share capital

الأسهم الممثلة: 404,828,507 سهم تمثل 94.48% من رأس المال المدفوع لسيكو.

**Minutes of the Extraordinary General  
Meeting of the Shareholders  
Held on Wednesday, March 23, 2022**

محضر إجتماع الجمعية العامة غير العادية  
للمساهمين  
المنعقد في يوم الأربعاء، 23 مارس 2022

---

**ABBREVIATIONS**

<b>Status</b>	<b>Name</b>
<b>Board</b>	The Board of Directors of SICO
<b>CBB</b>	Central Bank of Bahrain
<b>SICO</b>	SICO BSC(c)

Minutes of the Extraordinary General  
Meeting of the Shareholders  
Held on Wednesday, March 23, 2022

محضر إجتماع الجمعية العامة غير العادية  
للمساهمين  
المنعقد في يوم الأربعاء، 23 مارس 2022

## MINUTES

## محضر الاجتماع

**Agenda Item 1** Approve the minutes from the previous Annual General Meeting held on January 26, 2022;

البند الأول اعتماد محضر الاجتماع السابق للجمعية العامة غير العادية المنعقد في 26 يناير 2022م؛

**Discussion**

The Chairman opened the meeting at 10:40 and confirmed the existence of the constitutive quorum of the meeting in accordance with applicable laws and the constitutive documents of SICO being present 94.48% of the outstanding share capital of SICO.

افتتح رئيس مجلس الإدارة الاجتماع في الساعة 10:40 وأكد وجود النصاب القانوني للاجتماع وفقا للقوانين المعمول بها والوثائق التأسيسية لسيكو والذي بلغ نسبته 94.48% من رأس المال المدفوع لسيكو.

## النقاش

It was indicated that voting will be made by using the poll feature of Bahrain Clear platform being used for the purpose of conducting the meeting and no shareholder objected to this.

وأشار رئيس مجلس الإدارة إلى أن التصويت سيتم باستخدام ميزة التصويت الإلكتروني في منصة شركة البحرين للمقاصة الذي يستخدم لغرض إجراء الاجتماعات، ولم يبدي أي مساهم اعتراضه على ذلك. ثم اقترح تعيين سكرتير للاجتماع إلهام ياسين وعرض على المساهمين محضر الاجتماع السنوي السابق الذي عقد في 26 يناير 2022.

He then proposed for appointment as secretary for the meeting Elham Yaseen and submitted for approval by the shareholders the minutes of the latest extraordinary general meeting held on January 26, 2022.

**Decision**

The shareholders ratified the appointment of the Secretary and approved the minutes of the latest extraordinary general meeting held on January 26, 2022 with the following resolution

صادق المساهمون على تعيين السكرتير ووافقوا على محضر الاجتماع السابق للجمعية العامة العادية المنعقد في 26 يناير 2022 مع القرار التالي

## القرار

**Resolution NO. EGM-4-2022****قرار رقم EGM-4-2022**

Upon motion of the Chairman, it was: **RESOLVED THAT** the minutes of the latest extraordinary general meeting held on January 26, 2022 be ratified. 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 الرئيس، تقرر التصديق على محضر الاجتماع السابق للجمعية العامة العادية المنعقد في 26 يناير 2022. وقد صوتت أغلبية الأسهم لصالح هذا القرار. ولم يصوت أي سهم ضد هذا القرار فيما امتنعت أقلية من الأسهم عن التصويت.

Minutes of the Extraordinary General  
Meeting of the Shareholders  
Held on Wednesday, March 23, 2022

محضر إجتماع الجمعية العامة غير العادية  
للمساهمين  
المنعقد في يوم الأربعاء، 23 مارس 2022

**Agenda Item 2** To approve the increase in the issued and paid-up capital from BHD 42,848,774.100 divided into 428,487,741 shares to BHD 44,134,237.300 divided into 441,342,373 shares by issuing 12,854,632 ordinary shares of nominal value BD 0.100 each, as bonus shares ratifying resolution of the Annual Ordinary General Assembly of the Bank.

البند الثاني المصادقة على زيادة رأس المال الصادر والمدفوع من 42,848,774.100 دينار بحريني مقسمة إلى 428,487,741 سهم إلى 44,134,237.300 دينار بحريني مقسمة إلى 441,342,373 سهم عن طريق إصدار 12,854,632 سهما عاديا بقيمة اسمية 100 فلس للسهم، وذلك تماشيا مع قرار الجمعية العامة العادية السنوية للبنك بتوزيع أسهم المنحة.

**Discussion**

The Chairman explained to those present that for the purposes of paying the stock dividend approved by the Annual General Meeting with Resolution NO. AGM-4-2022 it is necessary to increase to share capital to BHD 44,134,237.300 divided into 441,342,373 shares by issuing 12,854,632 ordinary shares of nominal value BD 0.100 each. The newly issued will all be paid up through retained earnings and will be allotted pro quota to all existing shareholders.

أوضح رئيس مجلس الإدارة للحضور أنه ولأغراض دفع أرباح الأسهم التي وافقت عليها الجمعية العمومية السنوية بالقرار رقم -4-AGM-2022، من الضروري زيادة رأس المال إلى 44,134,237.300 دينار بحريني مقسمة إلى 441,342,373 سهم عن طريق إصدار 12,854,632 سهم عادي بقيمة اسمية 100 فلس لكل سهم. سيتم خصم قيمة الأسهم الصادرة الجديدة من حساب الأرباح المستتقة وسيتم توزيع الأسهم على أساس تناسبي لجميع المساهمين الحاليين.

**النقاش****Decision****Resolution NO. EGM-5-2022**

Upon motion of the Chairman, it was: **RESOLVED THAT** the proposed increase in the issued and paid-up capital from BHD 42,848,774.100 divided into 428,487,741 shares to BHD 44,134,237.300 divided into 441,342,373 shares by issuing 12,854,632 ordinary shares of nominal value BD 0.100 each be approved. No shares were voted against this resolution and a minority of shares abstained from voting.

**قرار رقم EGM-5-2022**

بناء على اقتراح رئيس مجلس الإدارة، تقرر الموافقة على الزيادة المقترحة في رأس المال المصادر والمدفوع من 42,848,774.100 دينار بحريني مقسمة إلى 428,487,741 سهما إلى 44,134,237.300 دينار بحريني مقسمة إلى 441,342,373 سهما عن طريق إصدار 12,854,632 سهما عاديا بقيمة اسمية 100 فلس لكل سهم. وقد صوتت أغلبية الأسهم لصالح هذا القرار. ولم يصوت أي سهم ضد هذا القرار فيما امتنعت أقلية من الأسهم عن التصويت.

**القرار**

Minutes of the Extraordinary General  
Meeting of the Shareholders  
Held on Wednesday, March 23, 2022

محضر إجتماع الجمعية العامة غير العادية  
للمساهمين  
المنعقد في يوم الأربعاء، 23 مارس 2022

Agenda Item 3	Approving the amendment of paragraph (2) of Article 5 of the Bank's Memorandum of Association and paragraph (2) of Article 5 of the Bank's Articles of Association, subject to the approval of the Central Bank of Bahrain;	المصادقة على تعديل الفقرة (2) من المادة 5 من عقد التأسيس والفقرة (2) من المادة 5 من النظام الأساسي للبنك وذلك خاضع لموافقة مصرف البحرين المركزي	البند الثالث
Decision	<p><b>Resolution NO. EGM-6-2022</b></p> <p>Upon motion of the Chairman, it was: <b>RESOLVED THAT</b> the paragraph 2 of Article (5) of SICO's Memorandum and Articles of Association is to be amended to read as follows:</p> <p>"2. The issued and paid up capital of the Company is 44,134,237.300 (Forty-Four Million One Hundred Thirty-Four Thousand Two Hundred Thirty-Seven/300) Bahrain Dinars divided into 441,342,373 (Four Hundred Forty-One Million Three Hundred Forty-Two Thousand Three Hundred Seventy-Three) shares, each share having a nominal value of 100 (One Hundred) Fils."</p>	<p><b>قرار رقم EGM-6-2022</b></p> <p>بناء على اقتراح رئيس مجلس الإدارة، تقرر المصادقة على تعديل الفقرة (2) من المادة 5 من عقد التأسيس والفقرة (2) من المادة 5 من النظام الأساسي للبنك لتقرأ كل منهما على النحو التالي:</p> <p>"2. رأس المال الصادر والمدفوع 44,134,237.300 دينار بحريني (أربعة وأربعون مليون و مائة وأربعة وثلاثون ألف و مائتان وسبعة وثلاثون دينار بحريني و 300 فلس) مقسمة إلى 441,342,373 سهم (أربعمائة وواحد وأربعون مليوناً وثلاثمائة واثنتان وأربعون ألفاً وثلاثمائة وثلاثة وسبعون سهماً) ، والقيمة الاسمية للسهم الواحد 100 فلس بحريني.</p>	القرار
Agenda Item 4	To authorize Simone Del Nevo, Head of Legal and Board Secretary make the necessary amendments to the Memorandum of Association and the Article of Association and reformulating such pursuant to the above resolutions and to sign the Amended Memorandum and Articles of Association before the Notary Public	تفويض سيموني ديل نيفو، رئيس قسم الشؤون القانونية وسكرتير مجلس الادارة في إجراء التعديلات اللازمة على عقد التأسيس والنظام الأساسي للبنك وإعادة صياغتهما تنفيذاً لقرارات الجمعية العامة غير العادية سابقة الذكر والتوقيع على عقد التأسيس والنظام الأساسي المعدلين أمام كاتب العدل.	البند الرابع

**Minutes of the Extraordinary General  
Meeting of the Shareholders  
Held on Wednesday, March 23, 2022**

محضر إجتماع الجمعية العامة غير العادية  
للمساهمين  
المنعقد في يوم الأربعاء، 23 مارس 2022

Decision	Resolution NO. EGM-7-2022	قرار رقم EGM-7-2022	القرار
	<p>Upon motion of the Chairman, it was: <b>RESOLVED THAT</b> Mr. Simone Del Nevo, with CPR number 810370140, Head of Legal and Board Secretary of SICO be authorized to make all necessary amendments to the Memorandum of Association and the Article of Association and reformulating such pursuant to the above Resolution NO. EGM-6-2022 and to sign, on behalf of all shareholders, the Amended Memorandum and Articles of Association before any public or private notary as required to give full effect to the amendments.</p>	<p>بناء على طلب من رئيس مجلس الإدارة، تقرر تفويض السيد سيمون ديل نيفو، يحمل البطاقة السكانية رقم 810370140، رئيس الشؤون القانونية وسكرتير مجلس إدارة سيكو، بإجراء جميع التعديلات اللازمة على عقد التأسيس والنظام الأساسي وإعادة صياغتها عملاً بالقرار رقم EGM-6-2022 أعلاه والتوقيع نيابة عن جميع المساهمين على عقد التأسيس والنظام الأساسي المعدلين أمام أي كاتب عدل عام أو خاص حسب الاقتضاء لتنفيذ التعديلات بالكامل.</p>	

There being no further business to discuss, the Chairman thanked the attendees and adjourned the meeting at 11:00 am

وحيث أنه لم يكن هناك عمل آخر لمناقشته، شكر رئيس مجلس الإدارة الحضور ورفع الجلسة في الساعة 11:00 صباحاً.

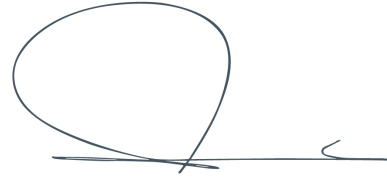
Signed:

الموقعون:



**Elham Yaseen**  
Secretary

إلهم ياسين  
السكرتير



**Abdulla Bin Khalifa Al Khalifa**  
Chairman

عبدالله بن خليفة آل خليفة  
رئيس مجلس الإدارة