

The Board of Directors of SICO B.S.C. (c) (the "Bank") is pleased to invite the shareholders of the Company to attend the Annual General Meeting to be held remotely (electronically) at 11:00 a.m. on Tuesday, March 23, 2021.

The meeting will be held via teleconferencing mode (through passcode controlled Zoom meeting). Hence, we request SICO's shareholders to follow the below instructions to ensure their participation in the meeting:

- Send an email request to SDelNevo@sicobank.com / Eyaseen@sicobank.com mentioning your Investor number /shareholder number
- Mention the phone number and the email address of the person attending the teleconference
- Attach a clear copy of a valid identification card of the person attending the teleconference
- Attach a copy of the signed proxy form

The above mentioned documents should be provided by e-mail at least 24 hours prior to the scheduled time of the meeting. An electronic link will be provided after the required information and documents have been received to enable the attendee to take the necessary steps to attend the meeting virtually.

The agenda of the Annual General Meeting:

1. Approve the minutes from the previous Annual General Meeting held on March 24, 2020;
2. To discuss and approve the Board of Directors' report on the Bank's activities for financial year ended December 31, 2020;
3. To listen to the external auditor's report on the Bank's consolidated financial statements for financial year ended December 31, 2020;
4. To discuss and approve the audited consolidated financial statements for financial year ended December 31, 2020;
5. Approve the Board of Director's recommendation to appropriate the 2020 net profit as follows:
 - a. Transfer of BD 296 thousand to statutory reserve;
 - b. To distribute cash dividends of 5% to the shareholders registered on the date of the AGM of the nominal value of the ordinary shares representing 5 fils per share excluding the treasury shares, at a total amount not exceeding BD 2,142 thousand (subject to the approval of the Central Bank of Bahrain).

General Meeting Date	23/3/2021
Cum-Dividend Date	24/3/2021
Ex-Dividend Date	25/3/2021
Record Date	28/3/2021
Payment Date	31/3/2021

يسر مجلس إدارة سيكو ش.م.ب (مقفلة) "البنك" دعوة السادة المساهمين الكرام لحضور إجتماعي الجمعية العامة العادية للبنك والمقرر عقدهما **إلكترونيًا** في تمام الساعة الحادية عشر صباحاً من يوم الثلاثاء الموافق 23 مارس 2021.

سيعقد الاجتماع عن طريق عقد المؤتمرات عن بعد (بواسطة اجتماع بتقنية الزوم يستوجب إدخال رمز المرور). وعليه، فإننا نرجوا من مساهمي سيكو اتباع التعليمات التالية لضمان مشاركتهم في الاجتماع:

- إرسال طلب بالبريد الإلكتروني إلى SDelNevo@sicobank.com أو Eyaseen@sicobank.com مع ذكر رقم المستثمر/رقم المساهم.
- ذكر رقم الهاتف المباشر وعنوان البريد الإلكتروني للشخص الذي سيحضر الاجتماع عن طريق الإتصال المرئي.
- إرفاق نسخة واضحة من جواز سفر ساري المفعول أو بطاقة هوية سارية المفعول للمساهم أو الشخص الذي يمثلهم، و
- إرفاق صورة من نموذج التوكيل الموقع.

ينبغي تقديم الوثائق المذكورة أعلاه عن طريق البريد الإلكتروني قبل 24 ساعة على الأقل من الموعد المحدد للاجتماع. وسيتم توفير الرابط الإلكتروني للاجتماع بعد تلقي المعلومات والوثائق المطلوبة لتمكين الحاضرين من اتخاذ الخطوات اللازمة لحضور الاجتماع مرئيًا.

أولاً: جدول أعمال الجمعية العامة العادية:

- 1- اعتماد محضر الاجتماع السابق للجمعية العامة العادية المنعقد في 24 مارس 2020م.
- 2- مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن أعمال البنك للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 والمصادقة عليه.
- 3- الاستماع لتقرير مدققي الحسابات الخارجيين حول البيانات المالية للبنك عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.
- 4- مناقشة البيانات المالية الختامية المدققة للبنك عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 والمصادقة عليها.
- 5- اعتماد توصية مجلس الإدارة بإقرار التخصيصات التالية لأرباح السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020:
 - أ. تحويل مبلغ 296 ألف دينار بحريني إلى الاحتياطي القانوني.
 - ب. توزيع أرباحاً نقدية للمساهمين المسجلين بتاريخ إنعقاد الجمعية العامة العادية بما يعادل 5% من القيمة الإسمية للسهم أي بواقع 5 فلوس بحرينية للسهم الواحد باستثناء أسهم الخزينة وبمبلغ إجمالي لا يتجاوز 2,142 ألف دينار بحريني (خاضعة لموافقة مصرف البحرين المركزي).

23/3/2021	موعد اجتماع الجمعية العامة
24/3/2021	آخر يوم تداول لاستحقاق الأرباح
25/3/2021	تاريخ تداول السهم بدون استحقاق
28/3/2021	يوم الاستحقاق
31/3/2021	يوم الدفع

- c. Transfer the amount of BD 40 thousand for charitable donation.
- d. Transfer the amount of BD 481 thousand to the retained earnings account.
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;
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
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;
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;
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 (subject to the approval of the Central Bank of Bahrain).
11. To discuss any other matters in accordance with Article 207 of the Commercial Companies Law.
- ج. تحويل مبلغ 40 ألف دينار بحريني للتبرعات.
- د. تحويل مبلغ 481 ألف دينار بحريني المتبقية إلى حساب الأرباح المستبقاة.
- 6 عرض تقرير حوكمة الشركات لسنة 2020 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 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.
- 8 إبراء ذمة السادة أعضاء مجلس الإدارة عن كل ما يتعلق بتصرفاتهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.
- 9 الموافقة على صرف مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بما لا يتجاوز 71 ألف دينار بحريني عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.
- 10 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 (خاضعة لموافقة مصرف البحرين المركزي)
- 11 مناقشة ما يستجد من أعمال طبقا للمادة 207 من قانون الشركات.

Abdulla bin Khalifa Al Khalifa
Chairman

عبدالله بن خليفة آل خليفة
رئيس مجلس الإدارة

IMPORTANT NOTES FOR THE SHAREHOLDERS

Participation in the Annual General Meeting can be either in person or by proxy

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 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 SDelNevo@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 إما شخصياً أو بموجب تفويض.

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 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: SDelNevo@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.