

Annual Ordinary General Meeting Results

To: Bahrain Bourse

The AGM of SICO B.S.C (c) was held on 23/3/2021 at 11:00 held by Videoconference with a quorum of 100%. The following items in the agenda have been discussed and, where required, approved:

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.
 - 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.
11. To discuss any other matters in accordance with Article 207 of the Commercial Companies Law.

إعلان نتائج اجتماع الجمعية العامة العادية


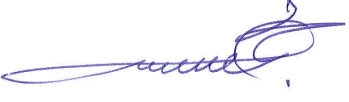
السادة / بورصة البحرين

يرجى العلم أنه قد تم انعقاد اجتماع الجمعية العامة العادية لسيكو ش.م.ب (م) عن طريق الاتصال المرئي اليوم الثلاثاء الموافق 23 مارس 2021 في تمام الساعة الحادية عشر صباحاً، وذلك بنصاب قانوني قدره 100%.

هذا وقد تمت المناقشة أو الموافقة على بنود جدول الأعمال التالية:

- 1- اعتماد محضر الاجتماع السابق للجمعية العامة العادية المنعقد في 24 مارس 2020
- 2- المصادقة على تقرير مجلس الإدارة عن أعمال البنك للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.
- 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 انعقاد 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.
 - 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 وتحويل مجلس الإدارة أو من ينوب عنهم لتحديد أتعابهم.
- 11- مناقشة ما يستجد من أعمال طبقاً للمادة 207 من قانون الشركات.



| | | |
|---|--|----------------|
| Name | Mohamed Juma | الإسم |
| Title | Head of Compliance | المسمى الوظيفي |
| Company Seal ختم الشركة | Signature التوقيع | |
|  |  | |

