

**Resolutions of the Ordinary General Meeting  
of the Shareholders of SICO BSC (c)  
held by circulation on Tuesday, March 24, 2020**

-----

Pursuant to:

- A. the Notice from the Chairman of the Board of Directors of SICO BSC (c) (the “Bank”) that included the agenda for the Ordinary General Meeting (the “OGM”) of the shareholders of the Bank (the “Shareholders”), that was dated March 4, 2020, and was duly distributed to all Shareholders, and
- B. Resolution No. 26 of year 2020 issued by the Bahrain Ministry of Industry, Commerce & Tourism dated March 8, 2020,

the OGM was held by circulation on Tuesday, March 24, 2020. A duly quorate percentage of the Bank’s Shareholders have reviewed and approved of the items listed on the agenda for the OGM, and such approval has been evidenced by the proxies delivered by the shareholders containing the indication of vote in respect to each of the items listed on the agenda. Therefore, the Shareholders of the Bank are deemed to have reviewed and approved of the items listed on the agenda for the OGM, and to have passed the resolutions set out below in relation thereto:

1. Approve the minutes from the previous Annual General Meeting held on March 25, 2019:

**IT WAS RESOLVED that the minutes from the previous Annual General Meeting held on March 25, 2019 be and hereby are approved.**

2. To discuss and approve the Board of Directors’ report on the Bank’s activities for financial year ended December 31, 2019:

**IT WAS RESOLVED that the Board of Directors’ report on the Bank’s activities for financial year ended December 31, 2019 be and hereby is approved.**

3. To listen to the external auditor’s report on the Bank’s consolidated financial statements for financial year ended December 31, 2019:

**IT WAS RESOLVED that the external auditors’ report on the Bank’s consolidated financial statements for financial year ended December 31, 2020 be and hereby is approved.**

4. To discuss and approve the audited consolidated financial statements for financial year ended December 31, 2019:

**IT WAS RESOLVED that the audited consolidated financial Statements for financial year ended December 31, 2019 be and hereby are approved.**

5. Approve the Board of Directors’ recommendation to appropriate the 2019 net profit as follows:

- a. Transfer of BD 603 thousand to statutory reserve;

- b. Distribution of BD 3.899 million as dividends to shareholders at the rate of 10% of nominal value, representing 10 fils per share (subject to the approval of the Central Bank of Bahrain);
  - i. Cum-Dividend Date: 25/3/2020
  - ii. Ex-Dividend Date: 26/3/2020
  - iii. Record Date: 29/3/2020
  - iv. Payment Date: 9/4/2020
- c. Transfer the amount of BD 60 thousand for charitable donation;
- d. Transfer the amount of BD 1.532 million to the retained earnings account.

**IT WAS RESOLVED that the appropriations described above be and hereby are approved.**

6. To present the Corporate Governance report of 2019 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:

**IT WAS RESOLVED that the Corporate Governance report of 2019 be and hereby is approved.**

7. To approve and authorize and approval of the transactions carried out during the financial year ended 31 December 2019 with any of the related parties as described in note number 26 of the financial statements in line with Article 189 of the Commercial Companies Law:

**IT WAS RESOLVED that the the transactions carried out during the financial year ended 31 December 2019 with any of the related parties as described in note number 26 of the financial statements in line with Article 189 of the Commercial Companies Law be and hereby are approved.**

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, 2019:

**IT WAS RESOLVED that the Directors of the Bank be absolved from any legal liability arising from all of their actions during the financial year ended December 31, 2019.**

9. To approve the disbursement of remuneration to the members of the Board of Directors amounting to BD 170 thousand for the financial year ended for the financial year ended December 31, 2019:

**IT WAS RESOLVED that the disbursement of remuneration to the members of the Board of Directors amounting to BD 170 thousand for the financial year ended December 31, 2019 be and hereby is approved.**

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 2020 and authorize the Board of Directors or its delegate to determine their fees (subject to the approval of the Central Bank of Bahrain):

**IT WAS RESOLVED that the re-appointment of KPMG as the Company's external auditors for the fiscal year 2020, and the authorization of the Board of Directors or its delegate to determine their fees for that year, be and is hereby approved.**

11. Election of the Board of Directors and ratification of appointments to the Board made by shareholders owning at least 10% of the Bank's share capital:

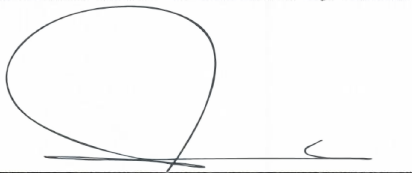
**IT WAS RESOLVED that the appointment and/or the election of the following individuals to the Bank's Board of Directors for a term of 3 years be and hereby is approved in all respects:**

- a. **Abdulla Al Khalifa (appointed by Shareholder Social Insurance Organisation);**
- b. **Khurram Mirza (appointed by Shareholder Social Insurance Organisation);**
- c. **Abdulla Kamal (appointed by Shareholder Social Insurance Organisation);**
- d. **Dana Raees (appointed by Shareholder Social Insurance Organisation);**
- e. **Hisham Al Kurdi (appointed by Shareholder National Bank of Bahrain);**
- f. **Mohammed Abdulla (elected via nomination from Shareholder Bank of Bahrain & Kuwait);**
- g. **Naseema Haider (elected via nomination from Shareholder Ahli United Bank);**
- h. **Tala Fakhro (elected via self-nomination as an Independent Director); and**
- i. **Khalid Al Jassim (elected via self-nomination as an Independent Director).**

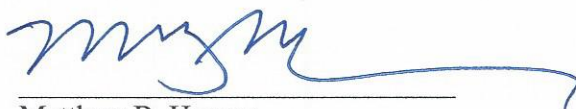
12. To discuss any other matters in accordance with Article 2017 of the Commercial Companies Law.

No other matters were raised, and no resolution was passed in this respect.

The undersigned hereby confirm the approval of the above resolutions by the Shareholders of the Bank at the OGM held by circulation on Tuesday, March 24, 2020:



Abdulla bin Khalifa Al Khalifa  
Chairman of the Board of Directors



Matthew B. Hansen  
Secretary of the Board of Directors

Resolutions of the Extraordinary General Meeting of the Shareholders of SICO BSC(c)	القرارات الصادرة عن اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي سيكو ش.م.ب. (م)
Commercial Registration Number 33469	سجل تجاري رقم 33469
issued on March 24, 2020	الصادرة في 24 مارس 2020
Pursuant to the Notice given by the Chairman of the Board of Directors of SICO BSC (c) (the "Bank") to the Shareholders, the Extraordinary General Meeting was held on March 24, 2020 ("EGM").	بناءً على الدعوة التي وجهها رئيس مجلس إدارة سيكو ش.م.ب. (مقفل) و (يشار لها فيما بعد بعبارة "البنك") إلى السادة المساهمين، فقد تم عقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية في يوم 24 مارس 2020 ("الجمعية العامة غير العادية").
Considering the Covid-19 pandemic declared by the World Health Organization on March 12, 2020;	على ضوء إعلان منظمة الصحة العالمية في 12 مارس بأن فيروس كورونا قد أصبح وباءً عالمياً، و
Considering Order No. 26 of 2020 regarding allowing commercial companies to hold their meetings via electronic or telephone means on an exceptional basis whose Article 1 provides that commercial companies' meetings can also be held by circulation if the number of shareholders does not exceed ten;	وبالنظر إلى القرار رقم 26 لعام 2020 الخاص بالسماح للشركات التجارية بعقد اجتماعاتها عبر وسائل الاتصال الإلكترونية أو الهاتفية بصورة استثنائية، حيث أشارت المادة (1) إلى أنه يمكن عقد اجتماعات الشركات التجارية عبر التمرير إذا كان عدد المساهمين لا يتجاوز عشرة،
Considering that the Bank's shareholders do not exceed ten;	وبالنظر إلى أن عدد مساهمي البنك لا يتجاوز عشرة،
In light of the above, the Bank has decided to hold the EGM by circulation with a view to safeguarding the health and safety of the shareholders' representatives and the Bank's staff and protecting the public interest to limit the spread of Covid-19 within the Kingdom of Bahrain.	فإنه على ضوء ما سبق، قرر البنك عقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية عبر التمرير، وذلك حماية لصحة وسلامة ممثلي المساهمين وموظفي البنك، وحفاظاً على المصلحة العامة فيما يتعلق بالحد من انتشار كوفيد-19 داخل مملكة البحرين.
The Secretary has received and verified all proxies submitted by the persons representing the shareholders at the EGM and has confirmed their respective authority to sign these resolutions.	تسلم السكرتير من ممثلي المساهمين المشاركين في اجتماع الجمعية العامة غير العادية كافة التوكيلات ذات الصلة وتحقق منها، وأكد صلاحيتهم للتوقيع على القرارات.
ITEM(1) IN THE AGENDA	البند الأول من جدول الأعمال
IT IS RESOLVED by signing these resolutions with unanimous vote of all the shares represented in the meeting to approve the minutes from the previous Extraordinary General Meeting held on March 28, 2018	تقرر بالإجماع من خلال التوقيع على هذه القرارات بالنيابة عن الأسهم الممثلة في الاجتماع المصادقة على محضر اجتماع الجمعية العامة غير العادية السابق الذي عقد في 28 مارس 2018.
ITEM(2) IN THE AGENDA	البند 2 من جدول الأعمال
A. IT IS RESOLVED by signing these resolutions with unanimous vote of all the shares represented in the meeting to	أ. تقرر بالإجماع ب من خلال التوقيع على هذا القرارات بالنيابة عن الأسهم الممثلة في الاجتماع الموافقة على تعديل عقد التأسيس ونظام البنك بالشكل و المضمون المبين في

<p>amend the Bank's Memorandum and Articles of Association as per the draft amendment agreement distributed to the shareholders prior to the date hereof ("Draft Amendment Agreement"), subject to prior approval by the Central Bank of Bahrain;</p>	<p>الاتفاقية الموزعة على المساهمين قبل تاريخ الاجتماع ( "اتفاقية مسودة التعديل") بشرط الموافقة المسبقة من مصرف البحرين المركزي.</p>
<p>B. IT IS RESOLVED by signing these resolutions with unanimous vote of all the shares represented in the meeting to approve delegation of Mr. Simone Del Nevo of Italian nationality, in his capacity as Head of Legal of the Bank, the power to do all such things and carry out all such formalities as are necessary or advisable in order to implement the amendment of the Bank's Memorandum and Articles of Association as per resolution (A) above, including without limitation:</p> <p>a. the power to finalize the texts of the Draft Amendment Agreement,</p> <p>b. the power to submit any application necessary for completing the proposed amendment to any competent authority;</p> <p>c. the power to notarize in front of a Bahraini public or private notary the deed of amendment of the Bank's Memorandum and Articles of Association; and more in general;</p> <p>d. the power to do all such things, execute all such documents and carry out all such formalities as they are expedient or necessary for the purpose of completing the proposed amendment of the Bank's Memorandum and Articles of Association without any restriction whatsoever.</p>	<p>ب. لقد تقرر بالإجماع من خلال التوقيع على هذه القرارات بالنيابة عن الأسهم الممثلة في الاجتماع الموافقة على تخويل (السيد سيمون ديل نيفو، الإيطالي الجنسية بصفته رئيس الشؤون القانونية في البنك) السلطة لمباشرة كافة التصرفات و القيام بكافة الإجراءات على النحو اللازم أو المستحسن من أجل اتمام التعديل وإعادة الصياغة على عقد تأسيس البنك و النظام الأساسي كما هو مبين في القرار (أ) اعلاه، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر:</p> <p>أ- صلاحية اعتماد نسخة نهائية لمسودة التعديل واتفاقيات إعادة الصياغة.</p> <p>ب- صلاحية تقديم أي طلبات ضرورية لإنجاز التعديلات المقترحة لأي جهة مختصة.</p> <p>ج- صلاحية توثيق التعديلات على عقد تأسيس البنك ونظامها الأساسي وغيرها بصفة عامة أمام كاتب العدل في البحرين، أو أي كاتب عدل خاص.</p> <p>د- صلاحية إجراء هذه المعاملات، وكل هذه المستندات، وإنجاز كافة الإجراءات الرسمية الضرورية بغرض استكمال التعديلات المقترحة على عقد تأسيس البنك والنظام الأساسي بدون أي قيود أياً كانت.</p>
<p>ITEM (3) IN THE AGENDA</p>	<p>البند (3) من جدول الأعمال</p>
<p>C. IT IS RESOLVED by signing these resolutions with unanimous vote of all the shares represented in the meeting that the Bank shall incorporate a joint stock company in the Kingdom of Saudi Arabia to be named SICO Financial Saudi Company (the "Saudi Company") or any other name as may be chosen by the promoters subject to the approval of the Ministry of Commerce and Investment, the Saudi Arabian General Investment Authority and any other competent authority in the Kingdom of Saudi Arabia. The Saudi Company shall be registered to undertake the following activities: (i) managing Private Non-Real Estate Investment Funds (PFM) and (ii) managing Sophisticated Investor Portfolios (SPM), including any activity ancillary</p>	<p>ج) لقد تقرر بالإجماع من خلال التوقيع على هذه القرارات بالنيابة عن الأسهم الممثلة في الاجتماع تأسيس شركة مساهمة في المملكة العربية السعودية تحت اسم سيكو السعودية المالية ("الشركة السعودية") أو أي اسم آخر يتم اختياره من قبل المروجين بشرط الحصول على موافقة وزارة التجارة والاستثمار والهيئة العامة للاستثمار وأي هيئة مختصة في المملكة العربية السعودية. وسيتم تسجيل الشركة السعودية لممارسة الأنشطة التالية: (i) إدارة صناديق الاستثمار الخاصة غير العقارية و(ii) إدارة محافظ المستثمرين، بما في ذلك الأنشطة الثانوية بشرط الحصول على الموافقات والتراخيص اللازمة من هيئة السوق المالية وأي هيئة مختصة في المملكة العربية السعودية.</p>

<p>thereto, subject to obtainment of authorizations and licenses from the CMA and any other competent authority in the Kingdom of Saudi Arabia.</p>	
<p>D. IT IS RESOLVED by signing these resolutions with unanimous vote of all the shares represented in the meeting that the Board of Directors of the Bank shall have full and unrestricted power to do all such acts and take all such determinations as are necessary or expedient for the incorporation and operation of the Saudi Company including, without limitation to the generality of the foregoing:</p> <p>e. the power to determine the amount and denomination of the share capital of the Saudi Company and the number of shares into which it shall be divided and the power to subscribe for such shares, in whole or in part, whether in cash or in kind, without any limitation whatsoever;</p> <p>f. the power to identify and appoint the initial directors of the Saudi Company and any subsequent director to be appointed from time to time subject only to compliance with applicable laws and regulations;</p>	<p>د) لقد تقرر بالإجماع من خلال التوقيع على هذه القرارات بالنيابة عن الأسهم الممثلة في الاجتماع بأن يكون لمجلس الإدارة الصلاحية الكاملة وغير المقيدة لاتخاذ كافة الإجراءات والقرارات على النحو اللازم أو المستحسن لتأسيس وتشغيل الشركة السعودية، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر بعمومية ما سبق:</p> <p>هـ) صلاحية تحديد مبلغ وفئة رأس المال المساهم للشركة السعودية وعدد الأسهم التي سيتم توزيعها، وصلاحية الاشتراك في هذه الأسهم بشكل كلي أو جزئي، سواء نقدي أو عيني وبدون قيود أياً كانت.</p> <p>و) صلاحية تحديد وتعيين المدراء المبدئيين للشركة السعودية وأي مدير لاحق يتم تعيينه من وقت لآخر بشرط الالتزام بالقوانين واللوائح التنظيمية السارية.</p>
<p>E. IT IS RESOLVED by signing these resolutions with unanimous vote of all the shares represented in the meeting that Mrs Najla Al Shirawi in her capacity as Chief Executive Officer of the Bank, shall have the power:</p> <p>g. to sign any documents in whatever form required (including in front of a public or private notary) and to do all such other acts, deeds or things as may be necessary or incidental to achieving the incorporation of the Saudi Company with the Ministry of Commerce and Investment, the Saudi Arabian General Investment Authority and any other competent authority in the Kingdom of Saudi Arabia and to obtain all required authorizations and licenses from the CMA and any other competent authority in the Kingdom of Saudi Arabia, including, without limitation, the power to sub-delegate the powers granted hereunder to one or more persons she may appoint by power of attorney and the power to determine and agree on all terms and conditions thereof including, without limitation, the power to</p>	<p>هـ) لقد تقرر بالإجماع من خلال التوقيع على هذه القرارات بالنيابة عن الأسهم الممثلة في الاجتماع بمنح السيدة نجلاء الشيراوي بصفقتها الرئيس التنفيذي للشركة الصلاحيات التالية:</p> <p>ز) التوقيع على أي مستندات أياً كانت صيغتها (بما في ذلك أمام كاتب العدل العام أو الخاص) واتخاذ كافة الإجراءات أو الأعمال أو الأمور الضرورية أو العرضية لإستكمال عملية تأسيس الشركة السعودية مع وزارة التجارة والاستثمار والهيئة العامة للاستثمار وأي هيئة أخرى مختصة في المملكة العربية السعودية والحصول على كافة الموافقات والتراخيص من هيئة السوق المالية وأي هيئة مختصة أخرى في المملكة العربية السعودية، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر صلاحية تفويض السلطات الممنوحة أدناه إلى شخص أو أكثر تختاره بموجب توكيل، وصلاحية تحديد والموافقة على كافة الشروط والأحكام ذات الصلة، بما في ذلك بدون قيود صلاحية تحديد محتوى الوثائق التأسيسية للشركة السعودية.</p> <p>ح) تمثيل الشركة واتخاذ كافة الإجراءات أو الأعمال أو الأمور الضرورية فيما يتعلق بالعمليات التشغيلية الجارية للشركة السعودية بما في ذلك</p>

determine the content of the constitutive documents of the Saudi Company;

h. to represent the Bank and to do all such other acts, deeds or things as may be necessary in respect to the ongoing operation of the of the Saudi Company including and not limited to (i) appoint directors and authorized signatories of the Saudi Company (ii) appoint individuals and delegate authority to the directors of the Saudi Company (iii) appoint the auditor of the Saudi Company, (iv) approve the financial statements and dividend distributions of the Saudi Company, (v) vote on and/or approve on behalf of the Bank any matter to be resolved upon by the shareholders of the Saudi Company whether at a general assembly or by written resolutions, whether ordinary or extraordinary, without any restriction whatsoever (vi) pay any duty, levy fee or tax connection with the incorporation and business operation of the Saudi Company;

i. to appoint any lawyer and/or attorney as it may be required or advisable for the purpose of completing the incorporation of the Saudi Company and to delegate to such lawyers all such powers as may be required for enabling the successful incorporation including without limitation:

j. to submit with any relevant authority including but not limited to the Ministry of Commerce and Investment, the Ministry of Justice, the Saudi Arabian General Investment Authority, the CMA, the Ministry of Labor and Social Development and any other authorities in the Kingdom of Saudi Arabia all the documents that are necessary for the incorporation of the Saudi Company in the Kingdom of Saudi Arabia including without limitation any name reservation application and the Memorandum and/or Articles of Association on behalf of the Bank;

k. to sign all necessary documentation for the incorporation of the Saudi Company, including without limitation the Memorandum and/or Articles of Association on behalf of the

وبدون قيود (i) تعيين المدراء والمفوضين بالتوقيع عن الشركة السعودية، (ii) تعيين الأفراد وتفويض الصلاحيات إلى مدراء الشركة السعودية، (ii) تعيين مدقق للشركة السعودية، (iv) اعتماد البيانات المالية والأرباح الموزعة للشركة السعودية (v) التصويت على و/أو المصادقة نيابة عن البنك عن أي قرارات يتخذها المساهمون في الشركة السعودية سواء في الجمعية العامة أو القرارات المكتوبة ، وسواء في الجمعية العامة العادية أو غير العادية، بدون أي قيود أياً كانت (vi) دفع أي جمارك، أو رسوم، أو ضرائب تتعلق بتأسيس الشركة السعودية وعملياتها التشغيلية (i) تعيين أي محامي و/أو وكيل قانوني حسب الحاجة أو حسب التوصية فيما يتعلق باستكمال إجراءات تأسيس الشركة السعودية، وتفويض هؤلاء المحامين كافة الصلاحيات اللازمة لإتمام مهمة التأسيس بنجاح، بما في ذلك بدون قيود:

(ط) التقدم للهيئات المختصة، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر وزارة العدل، الهيئة العامة للاستثمار، هيئة السوق المالية، وزارة العمل والتنمية الاجتماعية، وأي هيئات أخرى في المملكة العربية السعودية بالمستندات المطلوبة لتأسيس الشركة السعودية في المملكة العربية السعودية، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر طلب حجز الاسم، ومذكرة التأسيس و/أو النظام الأساسي بالنيابة عن البنك.

(ي) التوقيع على كافة المستندات الضرورية لتأسيس الشركة السعودية، بما في ذلك على السبيل المثال لا الحصر مذكرة التأسيس و/أو النظام الأساسي نيابة عن البنك.

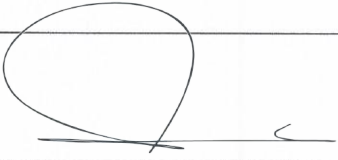

(ك) التوقيع على كافة المستندات اللازمة لتأسيس الشركة السعودية، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر عقد التأسيس و/أو النظام الأساسي نيابة عن البنك أمام كاتب العدل العام أو الخاص أو أي مسؤول عام في المملكة العربية السعودية.

(ل) تعيين المدراء المبدئين للشركة والمفوضين بالتوقيع عن الشركة السعودية.

(م) فتح حساب مصرفي باسم الشركة السعودية.  
(ن) اتخاذ كافة الإجراءات والتصرفات على النحو اللازم أو المستحسن لتحقيق الأغراض المذكورة أعلاه.

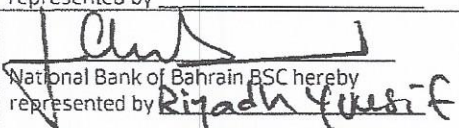
<p>Bank before any Public or Private Notary or other public official in the Kingdom of Saudi Arabia;</p> <p>l. to appoint the initial directors and authorized signatories of the Saudi Company;</p> <p>m. to open a bank account in the name of the Saudi Company;</p> <p>n. to do all such things as shall be necessary or desirable for the purposes aforesaid.</p>	
<p>ITEM (4) IN THE AGENDA</p>	<p>البند (4) في جدول الأعمال</p>
<p>F. IT IS RESOLVED by signing these resolutions with unanimous vote of all the shares represented in the meeting that, after transferring trusteeship of the Employee Stock Option Plan to Crestbridge Bahrain BSC(c), the Bank shall migrate the Employee Stock Option Plan from the Cayman Islands to Bahrain and that the rules of the Employee Stock Option Plan shall be amended with a view to enhancing the competitiveness of the Employee Stock Option Plan by, amongst others, lifting of restriction of 50% currently in place in respect to the redemption by SICO's employees of fully vested shares after the lapse of 5 years from the date of award under the Employee Stock Option Plan.</p>	<p>س) لقد تقرر بالإجماع من خلال التوقيع على هذه القرارات بالنيابة عن الأسهم الممثلة في الاجتماع بأنه بعد نقل عهدة خطة أسهم الموظفين إلى كريست بريدج البحرين ش.م.ب (م)، سوف تقوم البنك بنقل الخطة من جزر كايمان إلى البحرين، وسيتم تعديل الخطة لتعزيز فعاليتها وإمكاناتها من خلال بعض الإجراءات من بينها رفع قيود نسبة الـ 50% الحالية المتعلقة باستبدال الأسهم من قبل موظفي سيكو إلى حق الاستبدال الكامل بعد مرور 5 سنوات من تاريخ الحصول على الأسهم وفق خطة أسهم الموظفين.</p>
<p>G. IT IS RESOLVED by show of hands with unanimous vote of all the shares represented in the meeting that Mrs Najla Al Shirawi in her capacity as Chief Executive Officer of the Bank, shall have the power to do all such things and carry out all such formalities as are necessary or advisable in order to migrate the Employee Stock Option Plan from the Cayman Islands to Bahrain in accordance with resolution (F) above, including without limitation:</p> <p>o. the power to finalize the text of a deed of amendment and/or restatement to the trust instrument of the Employee Stock Option Plan by bringing any amendment as necessary or advisable with a view to ensuring migration of the trust to Bahrain and at the same time enhancing the overall quality or consistency of the text also having regard to the findings of internal audit with respect to the same;</p> <p>p. the power to submit any application with any competent authority including without limitation the Central Bank of Bahrain;</p>	<p>ع) لقد تقرر بالإجماع من خلال التوقيع على هذه القرارات بالنيابة عن الأسهم الممثلة في الاجتماع منح السيدة نجلاء الشيراوي بصفقتها الرئيس التنفيذي للشركة الصلاحيات اللازمة لإنجاز كافة الإجراءات الرسمية على النحو اللازم أو المستحسن لنقل خطة أسهم الموظفين من جزر كايمان إلى البحرين وفق القرار (س) المذكور أعلاه، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر:</p> <p>ف) صلاحية استكمال التعديل النهائي و/أو إعادة صياغة أداة العهدة لخطة أسهم الموظفين من خلال إجراء التعديلات على النحو اللازم أو المستحسن فيما يتعلق بنقل العهدة إلى البحرين وفي نفس الوقت تعزيز الجودة الكلية أو تحقيق التوافق مع نتائج بحث المدققين الداخليين لنفس الأمر.</p> <p>ص) صلاحية تقديم أي طلبات لأي هيئة مختصة على سبيل المثال لا الحصر مصرف البحرين المركزي.</p> <p>ق) صلاحية توثيق نص أداة العهدة (أو أي تعديلات أو إعادة صياغة) أمام كاتب العدل العام أو الخاص في البحرين وبشكل عام.</p>

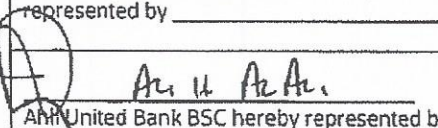
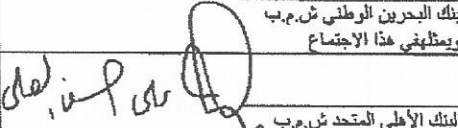


<p>q. the power to notarize the text of the trust instrument (or any amendment or restatement thereof) in front of a private or public notary in Bahrain; and more in general</p> <p>r. the power to do all such things, execute all such documents and carry out all such formalities as they are expedient or necessary for the purpose of completing the proposed amendment and/or restatement of the trust instrument without any restriction whatsoever.</p>	<p>ر) صلاحية إنجاز كل هذه الأمور، وتنفيذ كافة الوثائق، وإتخاذ كافة الإجراءات الرسمية المناسبة أو الضرورية لاستكمال التعديلات/ إعادة الصياغة المقترحة لأداة الغهدة بدون قيود أياً كانت.</p>
<p>H. IT IS RESOLVED by signing these resolutions with unanimous vote of all the shares represented in the meeting that Mrs Al Shirawi shall have the power to bring any amendment to the rules of plan as are necessary or advisable to enhance the overall competitiveness of the plan subject to approval by the Central Bank of Bahrain and compliance with any directive or resolution issued by the Board of Directors acting directly or through any of its committees including, without limitation, the power to remove the restriction of 50% currently in place in respect to the redemption by SICO's employees of fully vested shares after the lapse of 5 years from the date of award under the Employee Stock Option Plan.</p>	<p>ش) لقد تقرر بالإجماع من خلال التوقيع على هذه القرارات بالنيابة عن الأسهم الممثلة في الاجتماع منح السيدة نجلاء الشيراوي بصفتها الرئيس التنفيذي للشركة صلاحية إجراء أي تعديل على قواعد الخطة كما تراها ضرورية لتعزيز فعالية الخطة بشرط موافقة مصرف البحرين المركزي والالتزام بأي توجيهات أو قرارات صادرة من مجلس الإدارة مباشرة أو أي من لجانته على سبيل المثال لا الحصر، صلاحية رفع قيود نسبة الـ 50% الحالية المتعلقة باستبدال الأسهم من قبل موظفي سيكو إلى حق الاستبدال الكامل بعد مرور 5 سنوات من تاريخ الحصول على الأسهم وفق خطة أسهم الموظفين.</p>
 <p>عبدالله بن خليفة آل خليفة رئيس مجلس الإدارة</p> <p>Abdulla bin Khalifa Al Khalifa Chairman</p>	 <p>ماتيو هانسن سكرتير مجلس الإدارة</p> <p>Matthew B. Hansen Board Secretary</p>

<p>By signing these resolutions, the underwritten shareholders hereby approve each of the resolutions above pursuant to Article 1 of Order No. 26 of 2020 regarding allowing commercial companies to hold their meetings via electronic or telephone means on an exceptional basis</p>	<p>من خلال التوقيع على هذه القرارات، يقر المساهمون الموقعون أدنا بالموافقة على كل قرار من هذه القرارات وفق المادة (1) من القرار رقم 26 لعام 2020 الخاصة بالسماح للشركات التجارية ب عقد اجتماعاتها عبر وسائل الاتصال الإلكترونية أو الهاتفية بصورة استثنائية.</p>
<p> Social Insurance Organization hereby represented by _____</p>	<p> الهيئة العامة للتأمين الاجتماعي ويمثلها في هذا الاجتماع</p>
<p>National Bank of Bahrain BSC hereby represented by _____</p>	<p>بنك البحرين الوطني ش.م.ب. ويمثلها في هذا الاجتماع</p>
<p>Ahli United Bank BSC hereby represented by _____</p>	<p>البنك الأهلي المتحد ش.م.ب. ويمثلها في هذا الاجتماع</p>
<p>Bank of Bahrain &amp; Kuwait BSC hereby represented by _____</p>	<p>بنك البحرين والكويت ش.م.ب. ويمثلها في هذا الاجتماع</p>
<p>Arab Banking Corporation BSC hereby represented by _____</p>	<p>المؤسسة العربية المصرفية ش.م.ب. ويمثلها في هذا الاجتماع</p>
<p>Trustee of the Bank's ESOP hereby represented by _____</p>	<p>كريست بريدج البحرين ش.م.ب بصفتها أمين خطة أسهم الموظفين ويمثلها في هذا الاجتماع</p>
<p>Al Salam Bank - Bahrain BSC hereby represented by _____</p>	<p>مصرف السلام - البحرين ش.م.ب. ويمثلها في هذا الاجتماع</p>

الهيئة العامة  
للتأمين الاجتماعي  
SOCIAL INSURANCE  
ORGANIZATION

By signing these resolutions, the underwritten shareholders hereby approve each of the resolutions above pursuant to Article 1 of Order No. 26 of 2020 regarding allowing commercial companies to hold their meetings via electronic or telephone means on an exceptional basis	من خلال التوقيع على هذه القرارات، يقر المساهمون الموقعون أدناه بالموافقة على كل قرار من هذه القرارات وفق المادة (1) من القرار رقم 26 لعام 2020 الخاصة بالسماح للشركات التجارية بعقد اجتماعاتها عبر وسائل الاتصال الإلكترونية أو الهاتفية بصورة استثنائية.
Social Insurance Organization hereby represented by _____	الهيئة العامة للتأمين الاجتماعي ويمثلها في هذا الاجتماع
National Bank of Bahrain BSC hereby represented by  Riyadh Fustif	بنك البحرين الوطني ش.م.ب. ويمثلها في هذا الاجتماع
Ahli United Bank BSC hereby represented by _____	البنك الأهلي المتحد ش.م.ب. ويمثله في هذا الاجتماع
Bank of Bahrain & Kuwait BSC hereby represented by _____	بنك البحرين والكويت ش.م.ب. ويمثله في هذا الاجتماع
Arab Banking Corporation BSC hereby represented by _____	المؤسسة العربية المصرفية ش.م.ب. ويمثلها في هذا الاجتماع
Trustee of the Bank's ESOP hereby represented by _____	كريدست بريدج البحرين ش.م.ب. بصفتها أمين خطة أسهم الموظفين ويمثلها في هذا الاجتماع
Al Salam Bank - Bahrain BSC hereby represented by _____	مصرف السلام - البحرين ش.م.ب. ويمثله في هذا الاجتماع

<p>By signing these resolutions, the underwritten shareholders hereby approve each of the resolutions above pursuant to Article 1 of Order No. 26 of 2020 regarding allowing commercial companies to hold their meetings via electronic or telephone means on an exceptional basis</p>	<p>من خلال التوقيع على هذه القرارات، يقر المساهمون الموقعون أدنا بالموافقة على كل قرار من هذه القرارات وفق المادة (1) من القرار رقم 26 لعام 2020 الخاصة بالسماح للشركات التجارية بعتد اجتماعاتها عبر وسائل الاتصال الإلكترونية أو الهاتفية بصورة استثنائية.</p>
<p>Social Insurance Organization hereby represented by _____</p>	<p>الهيئة العامة للتأمين الاجتماعي ويمثلها في هذا الاجتماع</p>
<p>National Bank of Bahrain BSC hereby represented by _____</p>	<p>بنك البحرين الوطني ش.م.ب ويمثله في هذا الاجتماع</p>
<p> Ahmed Al-Ahmed Ahmed United Bank BSC hereby represented by _____</p>	<p> Ahmed Al-Ahmed البنك الأهلي المتحد ش.م.ب ويمثله في هذا الاجتماع</p>
<p>Bank of Bahrain &amp; Kuwait BSC hereby represented by _____</p>	<p>بنك البحرين والكويت ش.م.ب ويمثله في هذا الاجتماع</p>
<p>Arab Banking Corporation BSC hereby represented by _____</p>	<p>المؤسسة العربية المصرفية ش.م.ب ويمثلها في هذا الاجتماع</p>
<p>Trustee of the Bank's ESOP hereby represented by _____</p>	<p>كريميت بريدج البحرين ش.م.ب بصفتها أمين خطة أسهم الموظفين ويمثلها في هذا الاجتماع</p>
<p>Al Salam Bank – Bahrain BSC hereby represented by _____</p>	<p>مصرف السلام – البحرين ش.م.ب ويمثله في هذا الاجتماع</p>

By signing these resolutions, the underwritten shareholders hereby approve each of the resolutions above pursuant to Article 1 of Order No. 26 of 2020 regarding allowing commercial companies to hold their meetings via electronic or telephone means on an exceptional basis	من خلال التوقيع على هذه القرارات، يقر المساهمون الموقعون أدنا بالموافقة على كل قرار من هذه القرارات وفق المادة (1) من القرار رقم 26 لعام 2020 الخاصة بالسماح للشركات التجارية بعقد اجتماعاتها عبر وسائل الاتصال الإلكترونية أو الهاتفية بصورة استثنائية
Social Insurance Organization hereby represented by _____	الهيئة العامة للتأمين الاجتماعي ويمثلها في هذا الاجتماع
National Bank of Bahrain BSC hereby represented by _____	بنك البحرين الوطني ش.م.ب ويمثله في هذا الاجتماع
Ahli United Bank BSC hereby represented by _____	البنك الأهلي المتحد ش.م.ب ويمثله في هذا الاجتماع
Bank of Bahrain & Kuwait BSC hereby represented by <i>Fainab AlHalwachi</i>	بنك البحرين والكويت ش.م.ب ويمثله في هذا الاجتماع
Arab Banking Corporation BSC hereby represented by _____	المؤسسة العربية المصرفية ش.م.ب ويمثلها في هذا الاجتماع
Trustee of the Bank's ESOP hereby represented by _____	كريميت بريدج البحرين ش.م.ب بصفتها أمين خطة أسهم الموظفين ويمثلها في هذا الاجتماع
Al Salam Bank – Bahrain BSC hereby represented by _____	مصرف السلام – البحرين ش.م.ب ويمثله في هذا الاجتماع



<p>By signing these resolutions, the underwritten shareholders hereby approve each of the resolutions above pursuant to Article 1 of Order No. 26 of 2020 regarding allowing commercial companies to hold their meetings via electronic or telephone means on an exceptional basis</p>	<p>من خلال التوقيع على هذه القرارات، يقر المساهمون الموقعون أدناه بالموافقة على كل قرار من هذه القرارات وفق المادة (1) من القرار رقم 26 لعام 2020 الخاصة بالسماح للشركات التجارية بعقد اجتماعاتها عبر وسائل الاتصال الإلكترونية أو الهاتفية بصورة استثنائية.</p>
<p>Social Insurance Organization hereby represented by _____</p>	<p>الهيئة العامة للتأمين الاجتماعي ويمثلها في هذا الاجتماع</p>
<p>National Bank of Bahrain BSC hereby represented by _____</p>	<p>بنك البحرين الوطني ش.م.ب ويمثلها في هذا الاجتماع</p>
<p>Ahli United Bank BSC hereby represented by _____</p>	<p>البنك الأهلي المتحد ش.م.ب ويمثله في هذا الاجتماع</p>
<p>Bank of Bahrain &amp; Kuwait BSC hereby represented by _____</p>	<p>بنك البحرين والكويت ش.م.ب ويمثله في هذا الاجتماع</p>
<p>Arab Banking Corporation BSC hereby represented by _____</p>	<p>المؤسسة العربية المصرفية ش.م.ب ويمثلها في هذا الاجتماع</p>
<p>Trustee of the Bank's ESOP hereby represented by _____</p>	<p>كريست برينج البحرين ش.م.ب بصفتها أمين خطة أسهم الموظفين ويمثلها في هذا الاجتماع</p>
<p>Al Salam Bank - Bahrain BSC hereby represented by <u>Muhammad Abdulkarim</u></p>	<p>مصرف السلام - البحرين ش.م.ب ويمثله في هذا الاجتماع</p>

A-007