

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 and Extraordinary General Meetings to be held remotely (electronically) at 10:00 a.m. on Wednesday, March 23, 2022.

All shareholders who intend to attend the meeting, or whomever they authorize, are kindly requested to register in advance to receive the invitation and the meeting link, by adhering to the required steps as per the following link:

<https://eagm.bahrainclear.com/en/>

يسر مجلس إدارة سيكو ش.م.ب (مقفلة) "البنك" دعوة السادة المساهمين الكرام لحضور اجتماعي الجمعية العامة العادية والغير عادية للبنك والمقرر عقدهما **إلكترونيًا** في تمام الساعة العاشرة صباحاً من يوم الأربعاء الموافق 23 مارس 2022.

يرجى من جميع المساهمين الذين يرغبون بحضور الاجتماع، أو من ينوب عنهم، التسجيل مسبقاً لتلقي الدعوة ورابط الاجتماع، من خلال اتباع الخطوات المطلوبة والموضحة في الرابط التالي:

<https://eagm.bahrainclear.com/en/>

The agenda of the Annual General Meeting:

1. Approve the minutes from the previous Annual General Meeting held on March 23, 2021;
2. To discuss and approve the Board of Directors' report on the Bank's activities for financial year ended December 31, 2021;
3. To listen to the external auditor's report on the Bank's consolidated financial statements for financial year ended December 31, 2021;
4. To discuss and approve the audited consolidated financial statements for financial year ended December 31, 2021;
5. Approve the Board of Director's recommendation to appropriate the 2021 net profit as follows:
 - a. Transfer of BD 652 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, at a total amount not exceeding BD 2,142 thousand (subject to the approval of the Central Bank of Bahrain).
 - c. To accept the recommendation of the Board of Directors to issue bonus shares equivalent to one share for every 33.33 shares issued with nominal value of 100 Bahraini fils per share and the total amount of BHD 1,285,463 divided into 12,854,632 shares after obtaining the approval of the Extraordinary General Assembly and the Central Bank of Bahrain.

جدول أعمال الجمعية العامة العادية:

- 1- المصادقة على محضر الاجتماع السابق للجمعية العامة العادية المنعقد في 23 مارس 2021م.
- 2- مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن أعمال البنك للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 والمصادقة عليه.
- 3- الاستماع لتقرير مدققي الحسابات الخارجيين حول البيانات المالية للبنك عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021.
- 4- مناقشة البيانات المالية الختامية المدققة للبنك عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 والمصادقة عليها.
- 5- اعتماد توصية مجلس الإدارة بإقرار التخصيصات التالية للأرباح السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021:

- أ. تحويل مبلغ 652 ألف دينار بحريني إلى الاحتياطي القانوني.
- ب. توزيع أرباحاً نقدية للمساهمين المسجلين بتاريخ انعقاد الجمعية العامة العادية بما يعادل 5% من القيمة الاسمية للسهم أي بواقع 5 فلس بحريني للسهم الواحد وبمبلغ إجمالي لا يتجاوز 2,142 ألف دينار بحريني (خاضعة لموافقة مصرف البحرين المركزي).
- ج. اعتماد توصية مجلس الادارة بإصدار أسهم منحة بواقع سهم واحد لكل 33.33 سهم صادرة بقيمة اسمية قدرها 100 فلس بحريني للسهم الواحد وبقيمة إجمالية قدرها 1,285,463 دينار بحريني مقسمة إلى 12,854,632 سهم بعد الحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية وموافقة مصرف البحرين المركزي.

General Meeting Date	23/3/2022
Cum-Dividend Date	24/3/2022
Ex-Dividend Date	27/3/2022
Record Date	28/3/2022
Payment Date	31/3/2022

23/3/2022	موعد اجتماع الجمعية العامة
24/3/2022	آخر يوم تداول لاستحقاق الأرباح
27/3/2022	تاريخ تداول السهم بدون استحقاق
28/3/2022	يوم الاستحقاق
31/3/2022	يوم الدفع

- d. Transfer the amount of BD 65 thousand for charitable donation.
 - e. Transfer the amount of BD 2,247 thousand to the retained earnings account.
 6. To approve the disbursement of remuneration to the members of the Board of Directors not exceeding BD 180 thousand for the financial year ended 31 December 2021 (subject to the approval of Ministry of Industry, Commerce and Tourism);
 7. To present the Corporate Governance report of 2021 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;
 8. To approve and authorize and approval of the transactions carried out during the financial year ended 31 December 2021 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
 9. 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, 2021;
 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 2022 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.
- د. تحويل مبلغ 65 ألف دينار بحريني للتبرعات.
 - هـ. تحويل مبلغ 2,247 ألف دينار بحريني المتبقية إلى حساب الأرباح المستبقة.
 - 6- الموافقة على صرف مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بما لا يتجاوز 180 ألف دينار بحريني عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021.
 - 7- عرض تقرير حوكمة الشركات لسنة 2021 ومناقشة ما تم تحقيقه من التزام بنظام حوكمة الشركات ومتطلبات مصرف البحرين المركزي كما هو مبين في التقرير السنوي.
 - 8- الموافقة والمصادقة على العمليات التي جرت خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 مع أي من الأطراف ذات الصلة كما هو مبين في الإيضاح رقم 27 بالبيانات المالية بما يتوافق مع المادة 189 من قانون الشركات التجارية.
 - 9- إبراء ذمة السادة أعضاء مجلس الإدارة عن كل ما يتعلق بتصرفاتهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021.
 - 10- النظر في توصية مجلس الإدارة لإعادة تعيين السادة كي بي أم جي كمصدقين خارجيين لحسابات البنك للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وتخويل مجلس الإدارة أو من ينوب عنهم لتحديد أتعابهم (خاضعة لموافقة مصرف البحرين المركزي)
 - 11- مناقشة ما يستجد من أعمال طبقاً للمادة 207 من قانون الشركات.

The agenda of the Extraordinary General Meeting:

1. To approve the minutes from the previous Extraordinary General Meeting held on January 26, 2022;
 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.
 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, to read as follows:
 - a. The value of the issued and paid-up capital is BD 44,134,237.300 divided into 441,342,373 shares of a nominal value of 100 fils per share.
- 1- المصادقة على محضر الاجتماع السابق للجمعية العامة غير العادية المنعقد في 26 يناير 2022م.
 - 2- 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 سهمها عاديا بقيمة أسمية 100 فلس للسهم، وذلك تماشيا مع قرار الجمعية العامة العادية السنوية للبنك بتوزيع أسهم المنحة.
 - 3- 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 لتقرأ كل منهما على النحو التالي:
 - أ. حدد رأس المال الصادر والمدفوع بمبلغ 44,134,237.300 دينار بحريني مقسمة إلى 441,342,373 سهم، والقيمة الاسمية للسهم الواحد 100 فلس بحريني.

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.

- 4- تفويض سيموني ديل نيفو، رئيس قسم الشؤون القانونية وسكرتير مجلس الإدارة في إجراء التعديلات اللازمة على عقد التأسيس والنظام الأساسي للبنك وإعادة صياغتهما تنفيذا لقرارات الجمعية العامة غير العادية آنفة الذكر والتوقيع على عقد التأسيس والنظام الأساسي المعدلين أمام كاتب العدل.

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.

The Extraordinary General Meeting shall be held if attended by shareholders representing at least three quarters of the Bank's share capital. If such quorum is not present at the meeting, a second meeting will be held remotely (electronically) on Wednesday, March 30, 2022 starting from 10:00 a.m. Quorum at the second meeting shall be present if shareholders representing at least half of the share capital of the Bank are present. If quorum is not present at the second meeting, a third meeting will be held remotely (electronically) on Wednesday, April 6, 2022 starting from 10:00 a.m. Quorum at the third meeting shall be present if shareholders representing at least one-fourth of the share capital are present. All resolutions presented at the Extraordinary General Meeting shall be validly passed if approved by shareholders representing at least two-thirds of the share capital represented at the relevant meeting.

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 العادية إما شخصياً أو بموجب تفويض.

في حالة المشاركة بموجب تفويض، يقوم المساهم بإيداع أداة التفويض المكتملة حسب النموذج المرفق بهذا المستند مع سجل 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.

سوف يعتبر اجتماع الجمعية العامة غير العادية منعقدا إذا حضره مساهمون يمثلون ثلاثة أرباع رأس مال البنك على الأقل. إذا لم يكن النصاب القانوني موجودا في الاجتماع، سيتم عقد اجتماع ثانٍ إلكترونياً في تمام الساعة العاشرة من صباح يوم الأربعاء الموافق 30 مارس 2022. يكون النصاب القانوني في الاجتماع الثاني حاضراً إذا كان المساهمون الذين يمثلون نصف رأس المال على الأقل حاضرين. إذا لم يكن النصاب القانوني موجودا في الاجتماع الثاني، سيعقد اجتماع ثالث إلكترونياً في تمام الساعة العاشرة من صباح يوم الأربعاء الموافق 6 أبريل 2022. يكون النصاب القانوني في الاجتماع الثالث حاضراً إذا كان المساهمون الذين يمثلون ربع رأس المال على الأقل حاضرين. يتم تمرير جميع القرارات المقدمة في اجتماع الجمعية العامة غير العادية بشكل صحيح إذا وافق عليها المساهمون الذين يمثلون ما لا يقل عن ثلثي رأس المال المدفوع الممثل في الاجتماع ذي الصلة.

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.