

The Board of Directors of SICO B.S.C. (c) (the "Bank") is pleased to invite the shareholders of the Bank to attend the Annual General Meeting to be held at the Board Room in its offices on the 14th floor of East Tower, Bahrain World Trade Center, Isa AlKabeer Avenue 365, Block 316, Manama, Kingdom of Bahrain on Monday, March 25th 2024 at 12:00 pm.

يسر مجلس إدارة سيكو ش.م.ب (مقفلة) "البنك" دعوة السادة المساهمين الكرام لحضور اجتماع الجمعية العامة العادية للشركة والمقرر عقده في مقر البنك، الطابق الرابع عشر من مركز البحرين التجاري العالمي، البرج الشرقي، في منطقة المنامة، مملكة البحرين في يوم الاثنين الموافق 25 مارس 2024 في تمام الساعة 12:00 ظهرا.

The agenda of the Annual General Meeting:

جدول أعمال الجمعية العامة العادية:

1. Approve the minutes from the previous Annual General Meeting held on March 27 2023;
2. To discuss and approve the Board of Directors' report on the Bank's activities for financial year ended December 31, 2023;
3. To listen to the external auditor's report on the Bank's consolidated financial statements for financial year ended December 31, 2023;
4. To discuss and approve the audited consolidated financial statements for financial year ended December 31, 2023;
5. Approve the Board of Director's recommendation to appropriate the 2023 net profit as follows:

- 1- المصادقة على محضر الاجتماع السابق للجمعية العامة العادية المنعقد في 27 مارس 2023م.
- 2- مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن أعمال البنك للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 والمصادقة عليه.
- 3- الاستماع لتقرير مدققي الحسابات الخارجيين حول البيانات المالية للبنك عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.
- 4- مناقشة البيانات المالية الختامية المدققة للبنك عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 والمصادقة عليها.
- 5- اعتماد توصية مجلس الإدارة بإقرار التخصيصات التالية لأرباح السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023:

- a. Transfer of BD 438 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 2,146 thousand (subject to the approval of the Central Bank of Bahrain).

- أ. تحويل مبلغ 438 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 فلس بحريني للسهم الواحد وبمبلغ إجمالي لا يتجاوز 2,146 ألف دينار بحريني (خاضعة لموافقة مصرف البحرين المركزي).

General Meeting Date	25/3/2024
Cum-Dividend Date	26/3/2024
Ex-Dividend Date	27/3/2024
Record Date	28/3/2024
Payment Date	31/3/2024

25/3/2024	موعد اجتماع الجمعية العامة
26/3/2024	آخر يوم تداول لاستحقاق الأرباح
27/3/2024	تاريخ تداول السهم بدون استحقاق
28/3/2024	يوم الاستحقاق
31/3/2024	يوم الدفع

- c. Transfer the amount of BD 50 thousand for charitable donation.
 - d. Transfer the amount of BD 1,748 thousand to the retained earnings account.
6. To approve the disbursement of remuneration to the members of the Board of Directors not exceeding BD 160 thousand for the financial year ended 31 December 2023 (subject to the approval of Ministry of Industry, Commerce and Tourism);
 7. To present the Corporate Governance report of 2023 and discuss the achievements in terms of compliance with 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 2023 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;

- ج. تحويل مبلغ 50 ألف دينار بحريني للتبرعات.
 - د. تحويل مبلغ 1,748 ألف دينار بحريني المتبقية إلى حساب الأرباح المستبقة.
- 6- الموافقة على صرف مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بما لا يتجاوز 160 ألف دينار بحريني عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 (خاضعة لموافقة وزارة الصناعة والتجارة).
 - 7- عرض تقرير حوكمة الشركات لسنة 2023 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 2023 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. 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, 2023;
10. Review of the recommendation made by the Board of Directors for the re-appointment of EY as the Bank's external auditors for the fiscal year 2024 and authorize the Board of Directors or its delegate to determine their fees (subject to the approval of the Central Bank of Bahrain); and
11. To discuss any other matters in accordance with Article 207 of the Commercial Companies Law.
- 9- إبراء ذمة السادة أعضاء مجلس الإدارة عن كل ما يتعلق بتصرفاتهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.
- 10- النظر في توصية مجلس الإدارة لتعيين السادة أي أند واي كمدققين خارجيين لحسابات البنك للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 وتحويل 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.

Abdulla Ahmed Kamal
Chairman

عبدالله أحمد كمال
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 malthukair@sicobank.com or by courier addressed to the Board Secretary, SICO B.S.C., 14th floor, East Tower, Bahrain World Trade Center, Isa AlKabeer Avenue 365, Block 316, 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 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 البنك أو لأي موظف في البنك.

في حالة كون المساهم شخص اعتباري، يجب التوقيع على أداة التفويض من قبل الممثل المعتمد للمساهم.

في حال وجود أي شك، يرجى الاتصال بسكرتير البنك على البريد الإلكتروني التالي: malthukair@sicobank.com أو عن طريق البريد الموجه إلى عناية سكرتير مجلس إدارة البنك، سيكو ش.م.ب، الطابق الرابع عشر من مركز البحرين التجاري العالمي، البرج الشرقي، في منطقة المنامة، مملكة البحرين.