

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, Manama, Kingdom of Bahrain on Monday, March 27, 2023 at 12:00 pm.

يسر مجلس إدارة سيكو ش.م.ب (مفقلة) "البنك" دعوة السادة المساهمين الكرام لحضور اجتماع الجمعية العامة العادية للبنك والمقرر عقده في مقر البنك الكائن في الطابق الرابع عشر من مركز البحرين التجاري العالمي، البرج الشرقي، في منطقة المنامة، مملكة البحرين وذلك في تمام الساعة 12:00 ظهرا من يوم الاثنين الموافق 27 مارس 2023.

**The agenda of the Annual General Meeting:**

1. Approve the minutes from the previous Annual General Meeting held on March 23, 2022;
2. To discuss and approve the Board of Directors' report on the Bank's activities for financial year ended December 31, 2022;
3. To listen to the external auditor's report on the Bank's consolidated financial statements for financial year ended December 31, 2022;
4. To discuss and approve the audited consolidated financial statements for financial year ended December 31, 2022;
5. Approve the Board of Director's recommendation to appropriate the 2022 net profit as follows:
  - a. Transfer of BD 361 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 2,207 thousand.
- c. Transfer the amount of BD 40 thousand for charitable donation.
- d. Transfer the amount of BD 943 thousand to the retained earnings account.
6. To approve the disbursement of remuneration to the members of the Board of Directors not exceeding BD 100 thousand for the financial year ended 31 December 2022(subject to the approval of Ministry of Industry, Commerce and Tourism);
7. To present the Corporate Governance report of 2022 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;

**جدول أعمال الجمعية العامة العادية:**

- 1- المصادقة على محضر الاجتماع السابق للجمعية العامة العادية المنعقد في 23 مارس 2022م.
- 2- مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن أعمال البنك للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 والمصادقة عليه.
- 3- الاستماع لتقرير مدققي الحسابات الخارجيين حول البيانات المالية للبنك عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.
- 4- مناقشة البيانات المالية الختامية المدققة للبنك عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 والمصادقة عليها.
- 5- اعتماد توصية مجلس الإدارة بإقرار التخصيصات التالية للأرباح السنوية المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022:

أ. تحويل مبلغ 361 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 2,207 ألف دينار بحريني.

General Meeting Date	27/3/2023
Cum-Dividend Date	28/3/2023
Ex-Dividend Date	29/3/2023
Record Date	30/3/2023
Payment Date	30/3/2023

27/3/2023	موعد اجتماع الجمعية العامة
28/3/2023	آخر يوم تداول لاستحقاق الأرباح
29/3/2023	تاريخ تداول المسهم بدون استحقاق
30/3/2023	يوم الاستحقاق
30/3/2023	يوم الدفع

ج. تحويل مبلغ 40 ألف دينار بحريني للتبرعات.

د. تحويل مبلغ 943 ألف دينار بحريني المتبقية إلى حساب الأرباح المستبقة.

6- الموافقة على صرف مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بما لا يتجاوز 100 ألف دينار بحريني عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022. (خاضعة لموافقة وزارة الصناعة والتجارة).

7- عرض تقرير حوكمة الشركات لسنة 2022 ومناقشة ما تم تحقيقه من الالتزام بنظام حوكمة الشركات ومتطلبات مصرف البحرين المركزي كما هو مبين في التقرير السنوي.

8. To approve and authorize and approval of the transactions carried out during the financial year ended 31 December 2022 with any of the related parties as described in note number 25 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, 2022;
  10. Review of the recommendation made by the Board of Directors for the appointment of Ernst & Young as the Company's external auditors for the fiscal year 2023 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 approve the recommendation made by the Board to reduce Board of Directors size from 10 to 9 members. ;
  12. 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.
  13. To approve amendments to the Employee Stock Ownership Plan Rules.
  14. To discuss any other matters in accordance with Article 207 of the Commercial Companies Law.
- 8- الموافقة والمصادقة على العمليات التي جرت خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 مع أي من الأطراف ذات الصلة كما هو مبين في الإيضاح رقم 25 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 2022.
- 10- النظر في توصية مجلس الإدارة لتعيين السادة إرنست ويونغ كمدققين خارجيين لحسابات البنك للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 وتحويل مجلس الإدارة أو من ينوب عنهم لتحديد أتعابهم (خاضعة لموافقة مصرف البحرين المركزي)
- 11- الموافقة على توصية مجلس الإدارة بتخفيض عدد الأعضاء في مجلس الإدارة من 10 إلى 9 أعضاء.
- 12- انتخاب مجلس الإدارة والتصديق على التعيينات في مجلس الإدارة التي تتم من قبل المساهمين الذين يمتلكون ما لا يقل عن 10% من رأس مال الشركة;
- 13- الموافقة على تعديلات قواعد برنامج حوافز الأسهم للموظفين.
- 14- مناقشة ما يستجد من أعمال طبقاً 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](mailto:SDelNevo@sicobank.com) or by courier addressed to the Board Secretary, SICO B.S.C., BMB Centre, 1<sup>st</sup> floor, Diplomatic Area, Manama, Kingdom of Bahrain.

#### ملاحظات هامة للمساهمين

يمكن أن تكون المشاركة في اجتماع الجمعية العامة العادية إما شخصياً أو بموجب تفويض.

في حالة المشاركة بموجب تفويض، يقوم المساهم بإدعاء أداة التفويض المكتملة حسب النموذج المرفق بهذا المستند مع مسجل أسهم البنك في شركة البحرين للمقاصة، مرفقاً بالبحرين 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](mailto: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.