

The Board of Directors of SICO B.S.C. (c) (the "Company") is pleased to invite the shareholders of the Company to attend the Extraordinary 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 Tuesday, January 24, 2023 at 10:00 am, Manama, Kingdom of Bahrain.

The Agenda of the Extraordinary General Meeting:

1. To approve the minutes from the previous Extraordinary General Meeting held on March 23, 2022;
2. To consider the Company's share repurchase of 12,185,626 shares of the Company with a value of BHD 0.157 each, representing up to 2.76% of the Company's issued and outstanding share capital, from an identified seller for an aggregate offer amount of BHD 1,913,143.282;
3. To consider delegation of Ms. Najla Al Shirawi of Bahraini nationality, in her capacity as Chief Executive Officer and Authorized Signatory of the Company, the power the implement the share buy back as per item (2) above, by (A) determining the terms and conditions of the buy-back offer, including, without limitation, the duration of such offer, the conditions, if any, attaching to such offer, subject only to the following limitations: the number of shares that may be repurchased shall not exceed 12,185,626 shares and the offer price per share shall be equal to BHD 0.157 each; and (B) executing and delivering on behalf of the Company all contracts, documents and letters which are necessary or advisable for the purpose of implementing the share buy-back, including, without limitation, execution of the offer letter to be directed to the shareholder; executing on behalf of the shareholders any amendment to the Company's memorandum and articles of association; applying on behalf of the Company and/or the shareholders for any implicated governmental authorization; publishing on behalf of the Company any required notice; effecting on behalf of the Company any filing and giving on behalf of the Company any settlement instruction; with full power to sub-delegate to one or more persons, whether acting singly or jointly, the powers delegated hereby;
4. To authorize the board of directors of the Company to utilize the shares repurchased under items (2) and (3) above in any way permitted by applicable laws and regulations, including without limitation, the power to transfer shares to the trustee of the SICO Employee Share Trust for allocation to the plan, or to dispose of the shares through trades on the Bahrain Bourse, private placement or public offer, whether for cash

يسر مجلس إدارة سيكو ش.م.ب (مقفلة) "الشركة" دعوة السادة المساهمين الكرام لحضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية للشركة والمقرر عقده في غرفة إجتماعات مجلس الإدارة في الطابق الرابع عشر من مركز البحرين التجاري العالمي، البرج الشرقي، في منطقة المنامة، مملكة البحرين في يوم الثلاثاء الموافق 24 يناير 2023 في تمام الساعة 10:00 صباحا، المنامة، مملكة البحرين.

جدول أعمال الجمعية العامة غير العادية:

- 1- المصادقة على محضر الاجتماع السابق للجمعية العامة غير العادية المنعقد في 23 مارس 2022؛
- 2- النظر في عملية إعادة شراء 12,185,626 سهماً في الشركة بقيمة اسمية قدرها دينار بحريني 0.157 للسهم والتي تمثل ما يصل إلى 2.76% من رأس مال الشركة الصادر من مساهم محدد بمبلغ إجمالي دينار بحريني 1,913,143.282؛
- 3- النظر في تفويض السيدة نجلاء الشيراوي، بحرينية الجنسية، بصفتها الرئيس التنفيذي والمخولة بالتوقيع عن الشركة، السلطة لتنفيذ عملية إعادة شراء الأسهم وفقاً للبند (2) أعلاه، من خلال (أ) تحديد شروط وأحكام عرض إعادة الشراء، بما في ذلك دون حصر مدة سريان هذا العرض والشروط إن وجدت المرتبطة بهذا العرض والتي تخضع فقط للقيود التالية: عدد الأسهم التي قد يعاد شراؤها يجب ألا يتجاوز 12,185,626 ويكون الثمن المعروض للسهم الواحد مساوياً لـ 0.157 دينار بحريني. و (ب) توقيع وتسليم نيابة عن الشركة جميع العقود والوثائق والخطابات التي قد تكون ضرورية أو ينصح بها لغرض تنفيذ عملية إعادة شراء الأسهم، والذي يتضمن من دون أن يقتصر على توقيع وثيقة العرض ليكون موجهاً إلى المساهم، وتوقيع أي تعديل على عقد تأسيس الشركة ونظامها الأساسي نيابة عن المساهمين، تقديم الطلبات نيابة عن الشركة و/أو المساهمين لدى أي جهة حكومية مختصة؛ نشر أي إشعار مطلوب نيابة عن الشركة، القيام بالنيابة عن الشركة بأي إيداع وإصدار أية تعليمات بالتسوية نيابة عن الشركة مع الصلاحيات الكاملة في تفويض شخص واحد أو أكثر، منفردين أو مجتمعين في كل أو بعض الصلاحيات الممنوحة بموجب هذا المستند؛
- 4- النظر في تفويض مجلس إدارة الشركة باستخدام الأسهم المعاد شراؤها بموجب البنود (2) و (3) أعلاه بأي طريقة تسمح بها القوانين واللوائح المعمول بها، بما يشمل ولا يقتصر على صلاحيات التصرف بالأسهم وذلك من خلال التحويل إلى وصي عهدة أسهم موظفي سيكو للتخصيصات المستقبلية، أو التداول في بورصة البحرين أو الاكتتاب الخاص أو الطرح العام سواء كان ذلك نقداً أو عيناً، أو بسعر

or in-kind consideration, whether at a fixed price, through an auction or through a book-building, as the board of directors, at its discretion, deems suitable having received all necessary regulatory approvals and within 12 months from the date of repurchase of such shares or such longer period as allowed by the Central Bank of Bahrain;

5. To consider waiving any pre-emption right or right of first refusal or right to tender shares to the Company for repurchase that each shareholder might have in respect to any of the transactions contemplated under items (2), (3) and (4) above.
6. To consider delegating to one or more persons the power to effect any amendment to the memorandum and articles of Association of the Company and to execute any instrument in front of a public notary in Bahrain in order to implement transactions contemplated under items (1), (2) (3) (4) and (5) above.

ثابت أو من خلال مزاد أو من خلال البناء السعري، و ذلك وفقاً لما يراه مجلس الإدارة مناسباً حسب تقديره، و ذلك بعد تلقي جميع الموافقات التنظيمية اللازمة وذلك خلال 12 شهراً من تاريخ عملية إعادة شراء تلك الأسهم أو الفترة الأطول المسموح بها من قبل مصرف البحرين المركزي؛

5- النظر في التنازل عن أي حق أولوية أو حق الرفض الأول أو حق طرح أسهمه للشركة لإعادة شرائها والذي قد يكون مستحق لكل مساهم فيما يتعلق بأي من المعاملات المنصوص عليها بالبنود (2)، (3) و (4) أعلاه؛

6- النظر في تفويض شخص أو أكثر سلطة إجراء أي تعديل على عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة وتوقيع أي مستند أمام كاتب العدل في البحرين من أجل تنفيذ العمليات المنصوص عليها في البنود (1)، (2)، (3)، (4) و (5) أعلاه.

Abdulla bin Khalifa Al Khalifa
Chairman

عبدالله بن خليفة آل خليفة
رئيس مجلس الإدارة

IMPORTANT NOTES FOR THE SHAREHOLDERS

Participation in the Extraordinary General Meeting can be either in person or by proxy. 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/>

In case of participation by proxy, the shareholder shall deposit the duly completed proxy instrument with the Company'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 Extraordinary General Meeting. Proxies may not be given to the Chairman or any Member of the Board of Directors of the Company or to any employee of the Company.

ملاحظات هامة للمساهمين

يمكن أن تكون المشاركة في اجتماع الجمعية العامة إما شخصياً أو بموجب تفويض. يرجى من جميع المساهمين الذين يرغبون بحضور الاجتماع، أو من ينوب عنهم، التسجيل مسبقاً لتلقي الدعوة ورابط الاجتماع، من خلال إتباع الخطوات المطلوبة والموضحة في الرابط التالي : [/https://eagm.bahrainclear.com/en/](https://eagm.bahrainclear.com/en/)

في حالة المشاركة بموجب تفويض، يقوم المساهم بإيداع أداة التفويض المكتملة حسب النموذج المرفق بهذا المستند مع أمين سجل أسهم الشركة في شركة البحرين للمقاصة، مرفأ البحرين المالي، بوابة المرفأ، الطابق الرابع، شارع الملك فيصل، المنامة، مملكة البحرين، قبل بدء اجتماع الجمعية العامة الغير عادية 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.

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 Company's share capital. If such quorum is not present at the meeting, a second meeting will be held remotely (electronically) on Wednesday, February 1, 2023 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 Company are present. If quorum is not present at the second meeting, a third meeting will be held remotely (electronically) on Thursday, February 9, 2023 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 Company's Board Secretary at legal@sicobank.com or by courier addressed to the Board Secretary, SICO B.S.C. (C), Bahrain World Trade Center, East Tower, 14th floor, Isa AlKabeer Avenue 365, Block 316, Manama, Kingdom of Bahrain.

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

سوف يعتبر اجتماع الجمعية العامة غير العادية منعقدا إذا حضره مساهمون يمثلون ثلاثة أرباع رأس مال الشركة على الأقل. إذا لم يكن النصاب القانوني موجودا في الاجتماع، سيتم عقد اجتماع ثانٍ إلكترونياً في تمام الساعة العاشرة من صباح يوم الأربعاء الموافق 1 فبراير 2023. يكون النصاب القانوني في الاجتماع الثاني حاضرا 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 الخميس الموافق 9 فبراير 2023. يكون النصاب القانوني في الاجتماع الثالث حاضرا 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: legal@sicobank.com أو عن طريق البريد الموجه إلى عناية سكرتير مجلس إدارة الشركة، سيكو ش.م.ب (م)، في الطابق الرابع عشر من مركز البحرين التجاري العالمي، البرج الشرقي، في منطقة المنامة، مملكة البحرين.