

Annual General Meeting Results

To: Bahrain Bourse

The AGM of SICO B.S.C. (c) was held on Monday, March 27th 2023 at 12 pm at the Board Room in its offices on the 14th floor of East Tower, Bahrain World Trade Center, Manama, Kingdom of Bahrain with a quorum of 97.24% of the share capital. The following items in the agenda have been discussed and approved:

1. The minutes from the previous Annual General Meeting held on March 23, 2022;
2. The Board of Directors' report on the Bank's activities for financial year ended December 31, 2022;
3. The external auditor's report on the Bank's consolidated financial statements for financial year ended December 31, 2022;
4. The audited consolidated financial statements for financial year ended December 31, 2022;
5. The appropriation of 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.

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

- 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. 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. 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;
 8. The transactions carried out during the financial year ended December 31, 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. 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;
 11. Maintaining a board size of 10 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. The new Board of Directors shall be composed of the following individuals (subject to the approval of the CBB): Shaikh Abdulla Bin Khalifa Al Khalifa, Abdulla Kamal, Dana Raees, Elham Al Majed, Shaikh Waleed Al Hashar, Hesham Al Kurdi, Mohamed Abdulla Isa, Naseema Haidar, Tala Fakhro and Khalid Al Jassim;
13. To approve the amendments to the Employee Stock Ownership Plan Rules.

إعلان نتائج اجتماع الجمعية العامة العادية

السادة / بورصة البحرين

يرجى العلم أنه قد تم انعقاد اجتماع الجمعية العامة لسيكو ش.م.ب. (مقفلة) يوم الأثنين الموافق 27 مارس 2023 في تمام الساعة 12:00 ظهرا في مقر البنك الكائن في الطابق الرابع عشر من مركز البحرين التجاري العالمي، البرج الشرقي، في منطقة المنامة، مملكة البحرين، وذلك بنصاب قانوني قدره 97.24%. هذا وقد تمت المناقشة و الموافقة على بنود جدول الأعمال التالية:

1. المصادقة على محضر الاجتماع السابق للجمعية العامة العادية المنعقد في 23 مارس 2022م.
2. تقرير مجلس الإدارة عن أعمال البنك للسنة المالية المنتهية في 2022/12/31م.
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.
5. اعتماد توصية مجلس الإدارة بإقرار التخصيصات التالية لأرباح السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022:
 - أ. تحويل مبلغ 361 ألف دينار بحريني إلى الاحتياطي القانوني.
 - ب. توزيع أرباحاً نقدية للمساهمين المسجلين بتاريخ إنعقاد 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.

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

- ت. تحويل مبلغ 40 ألف دينار بحريني للترعات.
- ث. تحويل مبلغ 943 ألف دينار بحريني المتبقية إلى حساب الأرباح المستبقاة.
6. 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. تقرير حوكمة الشركات لسنة 2022 ومناقشة ما تم تحقيقه من إلزام 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 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. تعيين السادة إيرنست ويونغ كمدققين خارجيين لحسابات البنك للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 وتخويل مجلس الإدارة أو من ينوب عنهم لتحديد أتعابهم.
11. الحفاظ على مجلس إدارة مكون من 10 أعضاء.
12. انتخاب مجلس الإدارة والتصديق على التعيينات فيه والتي تمت من قبل المساهمين الذين يمتلكون ما لا يقل عن 10% من رأس مال الشركة. يتألف مجلس الإدارة الجديد من الأفراد التالية أسماؤهم (خاضع لموافقة مصرف البحرين المركزي): الشيخ عبدالله بن خليفة آل خليفة، عبدالله كمال، دانة رئيس، إلهام الماجد، الشيخ وليد الحشار، هشام الكردي، محمد عبدالله عيسى، نسيمه حيدر، تالا فخر و خالد الجاسم.
13. الموافقة على تعديلات قواعد برنامج حوافر الأسهم للموظفين.

Name	Mohamed Juma	الإسم
Title	Head of Compliance and MLRO	المسمى الوظيفي
Company Seal ختم الشركة		Signature التوقيع
		