

## Annual and Extraordinary General Meeting Results

### To: Bahrain Bourse

The AGM/EGM of SICO B.S.C (c) was held on 23/3/2022 at 10:00 held by Videoconference with a quorum of 94.48%. The following items in the agenda have been discussed and, where required, approved:

### 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 excluding the treasury shares, at a total amount not exceeding BD 2,142 thousand.
  - 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.
  - 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;
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, 2020;
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.

11. To discuss any other matters in accordance with Article 207 of the Commercial Companies Law.

**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.
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.

**إعلان نتائج اجتماعي الجمعية العامة العادية وغير العادية**

السادة / بورصة البحرين

يرجى العلم أنه قد تم انعقاد اجتماعي الجمعية العامة العادية وغير العادية لسيكو ش.م.ب (م) عن طريق الاتصال المرئي اليوم الأربعاء الموافق 23 مارس 2022 في تمام الساعة العاشرة صباحاً، وذلك بنصاب قانوني قدره 94.48%.

هذا وقد تمت المناقشة أو الموافقة على بنود جدول الأعمال التالية:

**الجمعية العامة العادية:**


- 1- اعتماد محضر الاجتماع السابق للجمعية العامة العادية المنعقد في 23 مارس 2021م.
- 2- المصادقة على تقرير مجلس الإدارة عن أعمال البنك للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021.
- 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 لأرباح السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021:

أ. تحويل مبلغ 652 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 فلوس بحرينية للسهم الواحد باستثناء أسهم الخزينة وبمبلغ إجمالي لا يتجاوز 2,142 ألف دينار بحريني.

- ج. إعتقاد توصية مجلس الادارة بإصدار أسهم منحة بواقع سهم واحد لكل 33.33 سهم صادرة بقيمة أسمية 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.
- 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 إلتزام 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 2020.
- 10- النظر في توصية مجلس الإدارة لإعادة تعيين السادة كي بي أم جي كمدققين خارجيين لحسابات البنك للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وتحويل مجلس الإدارة أو من ينوب عنهم لتحديد أتعابهم.
- 11- مناقشة ما يستجد من أعمال طبقاً للمادة 207 من قانون الشركات.

#### الجمعية العامة غير العادية:

- 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 سهماً عادياً بقيمة أسمية 100 فلس للسهم، وذلك تماشياً 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 الأسمية للسهم الواحد 100 فلس بحريني.
- 4- تفويض سيموني ديل نيفو، رئيس قسم الشؤون القانونية وسكرتير مجلس الادارة في إجراء التعديلات اللازمة على عقد التأسيس والنظام الأساسي للبنك وإعادة صياغتهما تنفيذاً لقرارات الجمعية العامة غير العادية سابقة الذكر والتوقيع على عقد التأسيس والنظام الأساسي المعدلين أمام كاتب العدل.

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