

Minutes of the Extraordinary General Meeting of the Shareholders of  
**SICO BSC(c)**  
Commercial Registration Number 33469  
held on Monday, December 11, 2017

Pursuant to the Notice given by the Chairman of the Board of Directors of SICO BSC (c) (the "Company") to the Shareholders, the Extraordinary General Meeting was held on Monday, December 11, 2017, at the Capital Club, East Tower, 51<sup>st</sup> floor, Bahrain Financial Harbour, Manama, Kingdom of Bahrain, starting at 9:00 a.m.

The Chairman of the Board presided over the Extraordinary General Meeting, which was also attended by Share Registrar, as well as representatives of the Ministry of Industry, Commerce and Tourism, the Bahrain Bourse and the Central Bank of Bahrain. Members of the Board of Directors and Senior Management from the Company also attended the Extraordinary General Meeting.

The attendance quorum was established with the presence of 333,612,741 shares representing 77.86% of the voting share capital and the Chairman welcomed the attendees and called the meeting to order. The Chairman appointed Matthew B. Hansen as secretary of the meeting and representatives from Karvy Computershare W.L.L. as persons in charge for the counting of votes pursuant to Article 42 of the Company's Articles of Association. The Extraordinary General Meeting ratified the appointments made by the Chairman.

The Chairman put to vote each of the items in the Agenda and votes were cast.

- A. IT WAS RESOLVED by show of hands with unanimous vote of shares represented in the meeting to approve the repurchase by the Company of up to 42,848,774 shares of the Company with a nominal value of BHD 100 each representing up to 10% of the Company's issued and outstanding share capital;
- B. IT WAS RESOLVED by show of hands with unanimous vote of shares represented in the meeting to approve, for the purpose of effecting the share repurchase sub resolution (A) above, the launch by the Company, after having received all necessary regulatory approvals, of a general offer directed to all shareholders of the Company pro rata amongst themselves for the purchase of ordinary shares of the Company at a price of BHD 0.138 per share for an aggregate offer amount of up to BHD 5,913,131;
- C. IT WAS RESOLVED by show of hands with unanimous vote of shares represented in the meeting to approve delegation of Ms. Najla Al Shirawi of Bahraini nationality, in her capacity as Chief Executive Officer and Authorized Signatory of the Company, the power to implement the share repurchase as per resolutions (A) and (B) above, by (1) 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, the record date for identification of shareholders entitled

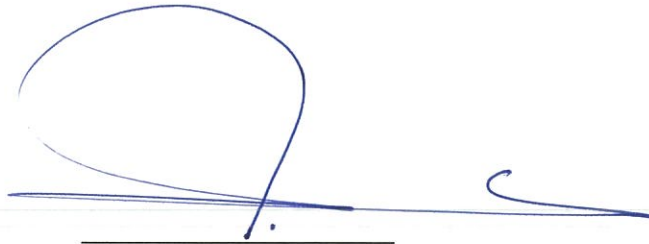
M MBH

to receive the offer, the mechanisms for allocation, if any, of shares tendered by one or more shareholders in excess of their pro rata entitlement subject only to the following limitations: the number of shares that may be repurchased shall not exceed 42,848,774 and the offer price per share shall be equal to BHD 0.138; and (2) 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 shareholders; executing on behalf of the shareholders any amendment to the Company's memorandum and articles of association in front of a public notary in the Kingdom of Bahrain; 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;

- D. IT WAS RESOLVED by show of hands with unanimous vote of shares represented in the meeting to authorize the board of directors of the Company to utilize the shares repurchased under resolutions (A), (B) and (C) above in any way permitted by applicable laws and regulations, including without limitation, the power to dispose of the shares through trades on the Bahrain Bourse, private placement or public offer, whether for cash 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;
- E. IT WAS RESOLVED by show of hands with unanimous vote of shares represented in the meeting to waive any pre-emption right or right of first refusal that each shareholder might have in respect to any of the transactions contemplated under resolutions (1), (2) (3) and (4) above;
- F. IT WAS RESOLVED that following individuals shall be appointed singly to act as attorneys of the Company (each an "**Attorney**") to execute in front of a Bahraini public notary any amendment agreement of the Company's Memorandum and Articles of Association and any other instrument for the purpose of implementing any of the transactions contemplated under resolutions (1), (2) (3) and (4) above
- a. Counsellor Steven Ray Brown of American nationality with CPR Number 810732262,
  - b. Counsellor Cherif Saadeldin of Egyptian nationality with CPR Number 800488903,
  - c. Mr. Ahmed Al Saeed of Bahraini nationality with CPR Number 831007630

A MBH

There being no further matters to be discussed, the Extraordinary General Meeting ended at 10:00am.



Shaikh Abdulla bin Khalifa Al Khalifa  
Chairman



Matthew B. Hansen  
Secretary

MBH

محضر اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي شركة سيكو ش.م.ب. (م)

سجل تجاري رقم 33469

المنعقد يوم الاثنين، 11 ديسمبر 2017

بناء على الدعوة التي وجهها رئيس مجلس إدارة شركة سيكو ش.م.ب. (مقفلة) (ويشار إليها لاحقاً بعبارة "الشركة") إلى السادة المساهمين. فقد تم عقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية يوم الاثنين، 11 ديسمبر 2017 في كايبتل كلوب، مرفأ البحرين المالي، الطابق واحد وخمسون، البرج الشرقي - المنامة، مملكة البحرين ابتداء من الساعة 9 صباحاً.

وقد ترأس اجتماع الجمعية العامة غير العادية رئيس مجلس الإدارة وحضره كل من مسجل الأسهم وممثلون عن كل من وزارة الصناعة والتجارة والسياحة وبورصة البحرين ومصرف البحرين المركزي. بالإضافة إلى حضور أعضاء مجلس الإدارة وقد حضرت أيضاً الإدارة العليا من الشركة اجتماع الجمعية العامة غير العادية.

وقد بلغ نصاب الحضور 77.86% من مجموع الأسهم التي يتألف منها رأسمال الشركة بحضور 333,612,741 سهماً، وقد رحب رئيس مجلس إدارة بالحضور وأعلن بدأ الاجتماع. قام رئيس مجلس الإدارة بتعيين السيد ماثيو هانسن كسكرتير للاجتماع، و ممثلي شركة كارفي كمبيوترشيرز كفارزي أصوات طبقاً لمادة 42 من النظام الأساسي الخاص بالشركة. قامت الجمعية العامة غير العادية بالتصديق على التعيينات التي تمت من قبل رئيس مجلس الإدارة.

طرح رئيس مجلس الإدارة عملية التصويت لكل بند من بنود جدول الأعمال وتم الإدلاء بالأصوات.

أ. لقد تقرر بالإجماع برفع الأيدي من خلال التصويت بالنيابة عن الأسهم الممثلة في الاجتماع الموافقة على إعادة شراء الشركة لما يصل إلى 42,848,774 سهماً من أسهم الشركة بقيمة اسمية قدرها 100 فلس لكل سهم تمثل ما يصل إلى 10% من رأس مال الشركة الصادر وغير المسدد.

ب. لقد تقرر بالإجماع برفع الأيدي من خلال التصويت بالنيابة عن الأسهم الممثلة في الاجتماع الموافقة (لغرض تفعيل إعادة شراء الأسهم المذكور في البند الفرعي رقم (أ) أعلاه) بعد تلقي جميع الموافقات التنظيمية اللازمة، على طرح عرضاً عاماً موجه إلى جميع مساهمي الشركة على أسس النسبة والتناسب فيما بينهم لشراء أسهم الشركة العادية بسعر 0.138 دينار بحريني للسهم الواحد لعرض إجمالي يصل إلى 5,913,131 دينار بحريني.

ج. لقد تقرر بالإجماع برفع الأيدي من خلال التصويت عن الأسهم المطروحة في الاجتماع الموافقة على تخويل [السيدة نجلاء محمد قاسم الشيراوي، البحرينية الجنسية بصفتها الرئيس التنفيذي والمخولة بالتوقيع عن الشركة] السلطة لتنفيذ عملية إعادة شراء الأسهم وفقاً للبندين (أ) و (ب) أعلاه، من خلال (1) تحديد شروط وأحكام العرض لإعادة الشراء، بما في ذلك بدون حصر مدة سريان هذا العرض والشروط إن وجدت المرتبطة بهذا العرض، تاريخ التسجيل لتحديد المساهمين الذين يحق لهم الحصول على هذا العرض، وآليات التخصيص المعروضة من واحد أو أكثر من المساهمين والتي تزيد عن نسبية الاستحقاق والتي تخضع فقط للقيود التالية: عدد الأسهم التي قد يعاد شراؤها يجب ألا يتجاوز 42,848,774 ويكون الثمن المعروض للسهم الواحد مساوياً لـ 0.138 دينار بحريني. و (2) القيام بالتوقيع والتسليم نيابة عن الشركة جميع العقود والوثائق والخطابات التي قد تكون ضرورية أو ينصح بها لغرض تنفيذ عملية إعادة شراء الأسهم، وعلى سبيل المثال لا الحصر توقيع وثيقة العرض ليكون موجهاً إلى المساهمين. القيام بالتوقيع على

MBH A

أي تعديل على عقد تأسيس الشركة ونظامها الأساسي نيابة عن المساهمين أمام كاتب العدل بمملكة البحرين. 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 أي تعليمات بالتسوية نيابة عن الشركة مع الصلاحية الكاملة في تفويض شخص واحد أو أكثر، منفردين أو مجتمعين في كل أو بعض الصلاحيات الممنوحة بموجب هذا المستند؛

ح. لقد تقرر بالإجماع برفع الأيدي من خلال التصويت بالنيابة عن الأسهم الممثلة في الاجتماع الموافقة على تفويض مجلس إدارة الشركة باستخدام الأسهم المعاد شرائها بموجب البنود (أ) و(ب) و(ج)، أعلاه بأي طريقة تسمح بها القوانين واللوائح المعمول بها، بما يشمل ولا يقتصر على صلاحية التصرف بالأسهم وذلك من خلال التداول في بورصة البحرين أو الاكتتاب الخاص أو طرح العام سواء كان ذلك نقداً أو عيناً، أو بسعر ثابت أو من خلال مزاد أو من خلال البناء الدفتري، وذلك وفقاً لما يراه مجلس الإدارة مناسباً حسب تقديره، وذلك بعد تلقي جميع الموافقات التنظيمية اللازمة وذلك خلال 12 شهراً من تاريخ الاستحواذ على هذه الأسهم أو الفترة الأطول المسموح بها من قبل مصرف البحرين المركزي.

خ. لقد تقرر بالإجماع برفع الأيدي من خلال التصويت عن الأسهم المطروحة في الاجتماع الموافقة على التنازل عن حق الامتياز أو حق الرفض الأولي والذي قد يكون مستحق لكل مساهم فيما يتعلق بأي من المعاملات التي تخص البنود (أ)، (ب)، (ج) و (ح).

د. لقد تقرر بالإجماع برفع الأيدي من خلال التصويت عن الأسهم المطروحة في الاجتماع الموافقة على تعيين الأفراد المذكورة أسماؤهم أدناه منفردين كوكلاء للشركة (يشار إلى أي منهم بـ "وكيل") من أجل القيام بالتوقيع أمام كاتب العدل بمكتب التوثيق البحريني فيما يتعلق بالقيام بأي عقود تعديل على عقد الشركة ونظامها الأساسي وأي وثيقة أخرى لازمة لغرض تنفيذ أي من المعاملات المنصوص عليها في القرارات (أ) و (ب) و (ج) و (ح) أعلاه

أ. المستشار ستيفن راي براون، أمريكي الجنسية، ويحمل بطاقة الهوية رقم 810732262،

ب. المستشار شريف سعد الدين، مصري الجنسية ويحمل بطاقة الهوية رقم 800488903،

ج. السيد أحمد السعيد، بحريني الجنسية، ويحمل بطاقة الهوية رقم 831007630

نظراً لعدم وجود مسائل أخرى يتعين مناقشتها، لقد تم إنهاء اجتماع الجمعية العامة غير العادية في الساعة 10:00 صباحاً.



ماثيو ب. هانسن  
سكرتير مجلس الإدارة



الشيخ عبدالله بن خليفة آل خليفة  
رئيس مجلس الإدارة