

The Board of Directors of SICO B.S.C. (c), a Bahrain closed joint stock company incorporated under the laws of the Kingdom of Bahrain with registration number 33469 and with registered address at Flat no. 11, Building no. 135, Road no. 1702, Block no. 317, Manama, Kingdom of Bahrain (the "Bank") is pleased to invite the shareholders of the Bank to attend an Extraordinary General Meeting to be held at Arcapita Building on Wednesday January 26, 2022 starting from 10:00 a.m. to discuss and resolve the agenda items below. The Extraordinary General Meeting shall be held if attended by shareholders representing at least three quarters of the Bank's share capital. If such quorum is not present at the meeting, a second meeting will be held at Arcapita Building on Wednesday, February 2, 2022 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 Bank are present. If quorum is not present at the second meeting, a third meeting will be held at Arcapita Building on Wednesday, February 9, 2022 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.

يسر مجلس إدارة سيكو ش.م.ب. (م)، وهي شركة مساهمة بحرينية مغلقة تأسست بموجب قوانين مملكة البحرين وتحمل سجل تجاري رقم 33469 وعنوانها المسجل في الشقة رقم 11، مبنى رقم 135، طريق رقم 1702، مجمع رقم 317، المنامة، مملكة البحرين ("البنك") دعوة مساهمي البنك لحضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية والذي من المقرر عقده في مبنى آر كيبوتا، خليج البحرين، في تمام الساعة العاشرة من صباح يوم الأربعاء الموافق 26 يناير 2022 وذلك لمناقشة وإقرار بنود جدول الأعمال أدناه. سوف يعتبر اجتماع الجمعية العامة غير العادية منعقدا إذا حضره مساهمون يمثلون ثلاثة أرباع رأس مال البنك على الأقل. إذا لم يكن النصاب القانوني موجودا في الاجتماع، سيتم عقد اجتماع ثان في مبنى آر كيبوتا، خليج البحرين في تمام الساعة العاشرة من صباح يوم الأربعاء الموافق 2 فبراير 2022. 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 في مبنى آر كيبوتا، خليج البحرين في تمام الساعة العاشرة من صباح يوم الأربعاء الموافق 9 فبراير 2022. 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.

AGENDA

1. To approve the minutes from the previous Extraordinary General Meeting held on March 24, 2020;
2. To approve the expansion of the size of the Board of Directors from 9 members to 10 members for the remaining period of the current Board tenure ending on March 30, 2023;
3. To ratify the appointment by Bank Muscat of Shaikh Waleed Khamis Al Hashar as non-independent executive director of the Bank for a period equal to the residual tenure of the current Board of Directors ending on March 30, 2023.

EXPLANATORY NOTE TO ENABLE INFORMED PARTICIPATION

Bank Muscat has acquired in the course of 2021 a shareholding in the Bank equal to 10.38% of the share capital. Article 18(1) of the Bank's Articles of Association provides that any shareholder who owns 10% or more of the share capital has the right to appoint a member to represent it on the Board of Directors and Bank Muscat has sent a letter to the Bank requesting the appointment of Shaikh Waleed Khamis Al Hashar to the Board of Directors of the Bank as representative of Bank Muscat pursuant to such provision. The Board of Directors of

جدول الأعمال :

- 1- اعتماد محضر الاجتماع السابق للجمعية العامة غير العادية المنعقد في 24 مارس 2020م.
- 2- الموافقة على زيادة عدد أعضاء مجلس الإدارة من 9 أعضاء إلى 10 أعضاء للفترة المتبقية من فترة عضوية المجلس الحالية المنتهية في 30 مارس 2023؛
- 3- التصديق على تعيين بنك مسقط الشيخ وليد خميس الحشار عضوا تنفيذيا غير مستقل للبنك لفترة تعادل الفترة المتبقية لمجلس الإدارة الحالي المنتهية في 30 مارس 2023.

مذكرة تفسيرية لتمكين المشاركة المستنيرة

استحوذ بنك مسقط خلال عام 2021 على حصة في البنك تعادل 10.38% من رأس المال المدفوع. وتنص المادة 18(1) من النظام الأساسي للبنك على أن أي مساهم يمتلك 10% أو أكثر من رأس المال المدفوع له الحق في تعيين عضو لتمثيله في مجلس الإدارة، وقد أرسل بنك مسقط خطابا إلى البنك يطلب فيه تعيين الشيخ وليد خميس الحشار في مجلس إدارة البنك ممثلا لبنك مسقط عملا بهذا الحكم. قام مجلس إدارة سيكو ببناء على توصية لجنة الترشيحات والمكافآت وحوكمة الشركات بتقييم المرشح المقترح تعيينه من قبل بنك مسقط وأوصى بزيادة عدد

SICO on recommendation of the Nominations, Remuneration and Corporate Governance Committee has positively vetted the candidate proposed for appointment by Bank Muscat and has recommended the expansion of the Board's size from 9 to 10 members as allowed by the Bank's Articles of Association to enable the joining of the Board by the director appointed by Bank Muscat. CBB has expressed its no-objection to the appointment of Shaikh Waleed Khamis Al Hashar to the current Board of Directors of the Bank with letter dated November 9, 2021.

أعضاء مجلس الإدارة من 9 إلى 10 أعضاء على النحو الذي يسمح به النظام الأساسي للبنك لتمكين انضمام العضو المعين من قبل بنك مسقط إلى مجلس الإدارة. وقد أعرب مصرف البحرين المركزي عن عدم اعتراضه على تعيين الشيخ وليد خميس الحشار في مجلس إدارة البنك الحالي في رسالة بتاريخ 9 نوفمبر 2021.

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 and shall be registered at the special register held by the Bank's registrar at Bahrain Clear, Bahrain Financial Harbor, Harbor Gate, 4th Floor, King Faisal Avenue, Manama, Kingdom of Bahrain within 24 hours prior to the commencement of the Extraordinary General Meeting.

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 and Extraordinary 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 bsecretary@sicobank.com or by courier addressed to the Board Secretary, SICO B.S.C., BMB Centre, 1st floor, Diplomatic Area, Manama, Kingdom of Bahrain.

ملاحظات هامة للمساهمين

يمكن أن تكون المشاركة في اجتماع الجمعية العامة غير العادية إما شخصياً أو بموجب تفويض ويجب أن تكون مسجلة في السجل الخاص الذي يحتفظ به مسجل أسهم البنك في شركة البحرين للمقاصة، مرفأ البحرين المالي، بوابة المرفأ، الطابق الرابع، شارع الملك فيصل، المنامة، مملكة البحرين خلال 24 ساعة قبل بدء اجتماع الجمعية العامة الغير عادية.

في حالة المشاركة بموجب تفويض، يقوم المساهم بإيداع أداة التفويض المكتملة حسب النموذج المرفق بهذا المستند مع مسجل أسهم البنك في شركة البحرين للمقاصة، مرفأ البحرين المالي، بوابة المرفأ، الطابق الرابع، شارع الملك فيصل، المنامة، مملكة البحرين، قبل بدء اجتماع الجمعية العامة غير 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: bsecretary@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.

بطاقة إتماد/إنابة

أنا المساهم في سيكو ش.م.ب.مقفلة بصفتنا شركة مساهمة/شركة ذات مسئولية محدودة/شركة عادية/مؤسسة عامة، فقد اعتمدنا بموجب هذه البطاقة السيد/السيدة ممثلًا عنا للغايات المبينة أدناه. والغاية من الاعتماد أو الإنابة حسبما ورد أعلاه هي حضور الممثل أو الوكيل والتصويت عني على القرارات الخاصة بإجتماع الجمعية العامة غير العادية والمقرر عقده مبنى آر كبيتا، خليج البحرين، في تمام الساعة العاشرة من صباح يوم الأربعاء الموافق 26 يناير 2022 ، أو أي إجتماع يُؤجل إليه.

التاريخ: 2021 / 12 / التوقيع:
اسم المساهم: عدد الأسهم:

اعتماد النقاط التالية:

موافق
غير
أمتنع

جدول الأعمال :

- إتماد محضر الاجتماع السابق للجمعية العامة غير العادية المنعقد في 24 مارس 2020م.
- الموافقة على زيادة عدد أعضاء مجلس الإدارة من 9 أعضاء إلى 10 أعضاء للفترة المتبقية من فترة عضوية المجلس الحالية المنتهية في 30 مارس 2023.
- التصديق على تعيين بنك مسقط الشيخ وليد خميس الحشار عضوا تنفيذيا غير مستقل للبنك لفترة تعادل الفترة المتبقية لمجلس الإدارة الحالي المنتهية في 30 مارس 2023.

ملاحظات هامة للمساهمين

1. يمكن أن تكون المشاركة في اجتماع الجمعية العامة غير العادية إما شخصياً أو بموجب تفويض.
2. في حالة المشاركة بموجب تفويض، يقوم المساهم بإيداع أداة التفويض المكتملة حسب النموذج المرفق بهذا المستند مع سجل أسهم البنك 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.
3. في حالة كون المساهم شخص اعتباري ، يجب التوقيع على اداة التفويض من قبل الممثل المعتمد للمساهم.
4. في حال وجود أي شك، يرجى الاتصال بسكرتير الشركة على البريد الالكتروني التالي: SDeNevo@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.