Extraordinary General Meeting Results

To: Bahrain Bourse

The EGM of SICO B.S.C (c) ("SICO" or "Company") was held on Wednesday, January 25, 2023, at 10:00 am 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 with the presence of shareholders representing approximately 91.44% of the issued share capital satisfying the applicable quorum requirement.

The following items in the agenda have been discussed and approved by shares representing more than ⅔ (two-thirds) of the shares represented at the meeting as prescribed by the Articles of Association of the Company:

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 buyback, 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 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.

إعلان نتائج اجتماع الجمعية العامة غير العادية

السادة / بورصة البحرين

انعقدت الجمعية العامة غير العادية لشركة سيكو ش.م.ب (م) ("سيكو" أو "الشركة") يوم الأربعاء الموافق 25 يناير 2023 في تمام الساعة 10:00 صباحا في قاعة مجلس الإدارة في مكاتبها في الطابق الرابع عشر من البرج الشرقي، مركز البحرين التجاري العالمي، شارع عيسى الكبير 365، مجمع 316، المنامة، مملكة البحرين بحضور مساهمين يمثلون حوالي 91.44٪ من رأس المال الصادر الذين يستوفون شرط النصاب القانوني المعمول به.

تمت مناقشة البنود التالية في جدول الأعمال والموافقة عليها من قبل أسهم تمثل أكثر من 3/2 (ثلثي) الأسهم الممثلة في الاجتماع وفقا لما يحدده النظام الأساسي للشركة :

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 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 شراءها 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 نيابةً عن الشركة، القيام بالنيابة عن الشركة بأي إيداع وإصدار أيه 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؛

4. النظر في تفويض مجلس إدارة الشركة باستخدام الأسهم المعاد شرائها بموجب البنود (2) و (3) أعلاه بأي طريقة تسمح بها القوانين واللوائح المعمول بها، بما يشمل و لا يقتصر على صلاحية التصرف بالأسهم و ذلك من خلال التحويل إلى وصي عهدة أسهم موظفي سيكو للتخصيصات المستقبلية، أو التداول في بورصة البحرين أو الاكتتاب الخاص أو الطرح العام سواءاً كان ذلك نقداً أو عيناً، أو بسعر 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 والذى 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 لإجراء 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.

SICO BSC(c)
P.O. Box 1331
Bahrain World Trade Center
East Tower
Manama, Kingdom of Bahrain

T: +973 1751 5000
F: +973 1751 4000
E: info@sicobank.com

Licensed as a conventional wholesale bank by the CBB
Commercial Registration: 33469

مرخص من قبل مصرف البحرين المركزي كبنك جملة تقليدي
سجل تجاري رقم: ٣٣٤٦٩

هاتف: ٥٠٠٠ ١٧٥١ ٩٧٣+
فاكس: ٤٠٠٠ ١٧٥١ ٩٧٣+
info@sicobank.com

سيكو ش.م.ب.(م)
ص.ب. ١٣٣١
مركز البحرين التجاري العالمي
البرج الشرقي
المنامة، مملكة البحرين

sicobank.com

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

SICO BSC(c)
P.O. Box 1331
Bahrain World Trade Center
East Tower
Manama, Kingdom of Bahrain

T: +973 1751 5000
F: +973 1751 4000
E: info@sicobank.com

Licensed as a conventional wholesale bank by the CBB
Commercial Registration: 33469

مرخص من قبل مصرف البحرين المركزي كبنك جملة تقليدي
سجل تجاري رقم: ٣٣٤٦٩

هاتف: ٥٠٠٠ ١٧٥١ ٩٧٣+
فاكس: ٤٠٠٠ ١٧٥١ ٩٧٣+
info@sicobank.com

سيكو ش.م.ب.(م)
ص.ب. ١٣٣١
مركز البحرين التجاري العالمي
البرج الشرقي
المنامة، مملكة البحرين

sicobank.com