

Minutes of the Extraordinary General Assembly
Meeting of shareholders (EGM)
of Arab Insurance Group (B.S.C.) (Arig)
held on 23 November 2021 at 11:30 a.m.
by video conference

محضر اجتماع الجمعية العمومية غير
العادية للمساهمين
للمجموعة العربية للتأمين (ش.م.ب.) (أريج)
المنعقد بتاريخ ٢٣ نوفمبر ٢٠٢١ في الساعة ١١:٣٠ صباحاً
عن طريق الاتصال المرئي

The Extraordinary General Assembly Meeting of Shareholders (EGM) of Arab Insurance Group (B.S.C.) ("Arig"/the "Company") was held on 23 November at the invitation of the Company's Chairman of the Board of Directors, and it was chaired by Mr. Saeed Mohammed Al Bahhar Al Shehhi. Messrs. KFin Technologies (Bahrain) W.L.L. (support Share Registrars) confirmed the attendance of shareholders on their own behalf or by proxy totaling 105,160,483 shares representing 53.10% of the Company's shares, and the quorum of the meeting is present under the Bahrain's Commercial Companies Law and Articles of Association of the Company.

The Chairman of the meeting advised that this is the second Extraordinary General Assembly Meeting by video conference, as quorum was not met at the first meeting on 16th November 2021.

The following members of the Board of Directors of the Company attended the meeting:

Mr. Saeed Alshehhi	Chairman
Mr. Mohamed Al Suwaidi	Board Member
Mr. Ahmed Al Mahri	Board Member
Dr. Bader Al Jaber	Board Member
Mr. Wael Abu Khzam	Board Member

The following representatives of the Regulators, Auditors, support share registrars, and Legal Consultants were in attendance:

Ms. Sara Hussain	Central Bank of Bahrain – Insurance Supervision Control Directorate
Mr. Mohammed Shamsi	Central Bank of Bahrain – Insurance Supervision Control Directorate

عقدت الجمعية العمومية غير العادية لمساهمي المجموعة العربية للتأمين (ش.م.ب.) ("أريج"/"الشركة") اجتماعها بتاريخ ٢٣ نوفمبر ٢٠٢١ بدعوة من رئيس مجلس الإدارة. ترأس الجمعية السيد سعيد محمد البحار الشحي. وقد أكد السادة شركة كفين تكنولوجيز (البحرين) ذ.م.م. (مسجلي الأسهم المساندين) حضور المساهمين بالأصالة والوكالة بمجموع ١٠٥,١٦٠,٤٨٣ سهم أي بنسبة ٥٣,١٠٪ من أسهم الشركة للاجتماع، والتي شكلت نصاباً قانونياً بما يتوافق مع قانون الشركات التجارية البحريني والنظام الأساسي للشركة.

أشار رئيس الجلسة إلى أن هذا هو الموعد الثاني لإجتماع الجمعية العمومية غير العادية عن طريق الاتصال المرئي، حيث أن النصاب القانوني لم يكتمل في الاجتماع الأول بتاريخ ١٦ نوفمبر ٢٠٢١.

وقد حضر أعضاء مجلس الإدارة التالية أسماءهم:

السيد سعيد الشحي	رئيس مجلس الإدارة
السيد محمد السويدي	عضو مجلس الإدارة
السيد أحمد المهري	عضو مجلس الإدارة
الدكتور بدر الجابري	عضو مجلس الإدارة
السيد وائل أبوخزام	عضو مجلس الإدارة

وحضر الاجتماع الممثلين عن الجهات الرقابية ومدققي الحسابات ومسجلي الأسهم المساندين والمستشارين القانونيين التالية أسماءهم:

السيدة سارة حسين	مصرف البحرين المركزي – إدارة مراقبة التأمين
السيد محمد شمسي	مصرف البحرين المركزي – إدارة مراقبة التأمين

Ms. Alya Omran	Central Bank of Bahrain – Capital Markets Supervision Control Directorate	مصرف البحرين المركزي – إدارة أسواق المال	السيدة علياء عمران
Ms. Nouf Al Doseri	Ministry of Industry, Commerce and Tourism	وزارة الصناعة والتجارة والسياحة – إدارة شؤون الشركات	السيدة نوف الدوسري
Ms. Mariam Al Kawari	Bahrain Bourse – Trading and Members Affairs	بورصة البحرين – قسم الادراج	السيدة مريم الكواري
Ms. Noora Al Mahmeed	Bahrain Bourse – Trading and Members Affairs	بورصة البحرين – قسم الادراج	السيدة نورة المحميد
Mr. Mohammed Al Aswad	KFin Technologies (Bahrain) W.L.L. – support Share Registrars	شركة كفين تكنولوجيز (البحرين) ذ.م.م. (مسجلي الأسهم المساندين)	السيد محمد الأسود
Mr. Hany Al Shaikh	KFin Technologies (Bahrain) W.L.L. – support Share Registrars	شركة كفين تكنولوجيز (البحرين) ذ.م.م. (مسجلي الأسهم المساندين)	السيد هاني الشيخ
Mr. Jaafar Al Qubaiti	KPMG Fakhroo W.L.L. – The External Auditors	كي.بي.إم.جي فخر و ذ.م.م.	السيد جعفر القبيطي
Ms. Fatima Al Ali	Hassan Radhi & Associates – The Legal Consultant	حسن رضي ومشاركوه – المستشار القانوني	السيدة فاطمة العلي

The following Company Executives were also in attendance:

كما حضر الاجتماع أيضاً ممثلي الإدارة التنفيذية للشركة التالية
أسماءهم:

Mr. Samuel Verghese	Acting CEO	القائم بأعمال الرئيس التنفيذي	السيد سامويل فيرقيس
Mr. Abdulredha Abdulhameed	Secretary of the AGM	أمين سر الاجتماع	السيد عبدالرضا عبدالحميد
Suresh Narayan	Finance & Shareholders Affairs	الإدارة المالية وشؤون المساهمين	السيد سوريث نارايانان
Daad Mohamed	Finance & Shareholders Affairs	الإدارة المالية وشؤون المساهمين	السيدة دعد محمد

At the commencement of the meeting, the Chairman of the Meeting assigned Mr. Abdulredha Abdulhameed as the Secretary of the Meeting.

بداية قام رئيس مجلس الإدارة بتكليف السيد عبدالرضا عبدالحميد ليكون أمين السر لهذا الاجتماع.

At the beginning of the meeting, the Chairman, on behalf of the members of the Board of Directors welcomed the attendees including the representatives of the Ministry of Industry, Commerce and Tourism, the Central Bank of Bahrain, Bahrain Bourse, the external auditors and the legal consultants.

وفي المستهل، قام رئيس مجلس الإدارة نيابة عن أعضاء المجلس بالترحيب بالحضور. كما رحب بممثلي وزارة الصناعة والتجارة والسياحة، ومصرف البحرين المركزي، وبورصة البحرين، ومدققي الحسابات الخارجيين، والمستشارين القانونيين.

The Chairman presented the agenda items, which was distributed to shareholders with (5) items as follows:

قام السيد الرئيس بعرض جدول الأعمال والذي تم توزيعه على المساهمين متضمناً (٥) بنود كالتالي:

Agenda Item No. 1: To read and approve the minutes of the last Extraordinary General Meeting held on 13 August 2020.

The Chairman advised that the minutes had been published on Company's website and the Bahrain Bourse website, and the Secretary of the EGM to read in brief the resolutions passed during the last meeting prior to asking the attendees to provide their comments on the minutes, if any.

The shareholder Mr. Ahmed Al Karbi asked to clarify the steps taken by the Board of Directors in accordance with the shareholders' decision at the previous EGM. The Chairman briefly replied that the Board of Directors had appointed a consultant to submit the requested studies by the Board of Directors, the Company accordingly prepared a proposal for the investment banks involved in buying and selling, the Board met with these Companies and will create a plan to implement it.

The shareholder Mr. Ahmed Al Karbi praised the efforts of the Board of Directors and requested consideration by regulators in the distribution of annual dividends to shareholders as well as approval of the Board of Directors remuneration. The Chairman replied expressing appreciation for the shareholders' recognition of the achievements of the Board of Directors and advised that this matter is not among the agenda items of this meeting.

Resolution: Based on the result of the vote, the shareholders present unanimously approved the minutes of the previous Extraordinary General Assembly Meeting of the Company held on 13 August 2020.

Agenda Item No. 2: To approve the amendment Article 32 (i) of Articles of Association of the Company in accordance with Article (3) of the Order issued by the Ministry of Industry, Commerce and Tourism No. (63) of 2021, regarding electronic meetings procedures and the electronic voting system for general assembly meetings of BSC companies, subject to prior approval of the concerned regulatory authorities.

بند جدول الأعمال رقم ١: قراءة محضر اجتماع الجمعية العمومية غير العادية السابق المنعقد بتاريخ ١٣ أغسطس ٢٠٢٠ والمصادقة عليه.

أفاد السيد الرئيس بأن المحضر قد تم الإعلان عنه من خلال الصفحة الإلكترونية للشركة وبورصة البحرين وطلب من أمين سر الاجتماع قراءة مختصرة للقرارات التي تم إصدارها خلال الاجتماع السابق قبل الطلب من الحضور إبداء ملاحظاتهم على المحضر إن وجدت.

طلب المساهم السيد أحمد الكربي توضيح الخطوات التي اتخذها مجلس الإدارة وفقاً لقرار المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية غير العادية السابق. ورد على السيد الرئيس بشكل موجز أن مجلس الإدارة قام بتعيين المستشارين لتقديم الدراسات وفقاً لطلب مجلس الإدارة وعليه قامت الشركة بإعداد نشرة للبنوك الاستثمارية المعنية بالاندماج والاستحواذ بالشراء والبيع، واجتمع مجلس الإدارة مع هذه الشركات وسيكون المجلس خطة للعمل به.

أشاد المساهم السيد أحمد الكربي بجهود مجلس الإدارة وطلب النظر من قبل الجهات الرقابية في توزيع الأرباح السنوية على المساهمين ومكافآت مجلس الإدارة، ورد السيد الرئيس يشكر المساهمين على تقديرهم لانجازات المجلس وأضاف بأن هذا الموضوع ليس من ضمن بنود جدول هذا الاجتماع.

القرار: نظراً لنتيجة التصويت للمساهمين الحاضرين فقد تم الموافقة بالإجماع على محضر اجتماع الجمعية العمومية غير العادية السابق المنعقد بتاريخ ١٣ أغسطس ٢٠٢٠.

بند جدول الأعمال رقم ٢: الموافقة على تعديل البند رقم ٣٢ (أ) من النظام الأساسي للشركة ليتوافق مع متطلبات المادة (٣) من قرار وزارة الصناعة والتجارة والسياحة رقم (٦٣) لسنة ٢٠٢١ بشأن تدابير الاجتماعات بالوسائل الإلكترونية وشروط وضوابط نظام التصويت الإلكتروني في الجمعية العامة للشركة المساهمة، وذلك خاضع لموافقة الجهات الرقابية المعنية المسبقة.

Resolution: Based on the result of the vote, the shareholders present unanimously – with Kuwait Investment Authority abstaining from voting – approved to amend Article 32 (i) of Articles of Association of the Company to be in line with Article (3) of the Order issued by the Ministry of Industry, Commerce and Tourism No. (63) of 2021, regarding Electronic Meetings Procedures and the Electronic Voting System for General Assembly Meetings of BSC Companies, subject to the approval of the concerned regulatory authorities.

Agenda Item No. 3: To approve the amendments of some of the relevant articles of the Memorandum and Articles of Association of the Company in accordance with the Legislative Decree no. 28 of 2020 amending some provisions of the Commercial Companies Law issued by Legislative Decree no. 21 of 2001, and any other amendments to the stated Law issued prior to the date of this meeting, subject to prior approval of the concerned regulatory authorities.

The Secretary of the Meeting referred to some of the proposed amendments to the Company's Articles of Association in accordance with the documents announced through the Company's website as well as the Bahrain Bourse website.

Resolution: Based on the result of the vote, the shareholders present unanimously – with Kuwait Investment Authority abstaining from voting – approved the amendments to all the relevant Articles of the Memorandum and Articles of Association of the Company in accordance with the Legislative Decree no. 28 of 2020 amending some provisions of the Commercial Companies Law issued by Legislative Decree no. 21 of 2001, and any other amendments to the stated Law issued prior to the date of this meeting, subject to prior approval of the concerned regulatory authorities.

Agenda Item No. 4: To approve the following:

- cancelation of 29,178 shares registered in duplicate for a shareholder, and
- cancelation of 82,703 shares of treasury shares of the Company to rectify the discrepancy appearing on the share register of the Company's share registrars.

القرار: نظراً لنتيجة التصويت للمساهمين الحاضرين فقد تم الموافقة بالاجماع – مع امتناع الهيئة العامة للاستثمار - الكويت - عن التصويت – على تعديل البند رقم ٣٢ (أ) من النظام الأساسي للشركة ليتوافق مع المادة (٣) من قرار وزارة الصناعة والتجارة والسياحة رقم (٦٣) لسنة ٢٠٢١ بشأن تدابير الاجتماعات بالوسائل الإلكترونية وشروط وضوابط نظام التصويت الإلكتروني في الجمعية العامة للشركة المساهمة، وذلك خاضع لموافقة الجهات الرقابية المعنية.

بند جدول الأعمال رقم ٣: الموافقة على تعديل بعض بنود العقد والنظام الأساسي للشركة وفقاً للمرسوم بقانون رقم (٢٨) ٢٠٢٠ بتعديل بعض أحكام قانون الشركات التجارية الصادر بالمرسوم بقانون رقم (٢١) لسنة ٢٠٠١ وأي تعديلات أخرى صدرت وفقاً للقانون المذكور قبل تاريخ هذا الاجتماع، وذلك خاضع لموافقة الجهات الرقابية المعنية المسبقة.

قام أمين سر الاجتماع بالإشارة لبعض التعديلات المقترحة على النظام الأساسي للشركة وفقاً للمستندات التي تم إعلانها من خلال الصفحة الإلكترونية للشركة وأيضاً لبورصة البحرين.

القرار: نظراً لنتيجة التصويت للمساهمين الحاضرين فقد تم الموافقة بالاجماع – مع امتناع الهيئة العامة للاستثمار – الكويت - عن التصويت – على تعديل بعض بنود العقد والنظام الأساسي للشركة وفقاً للمرسوم بقانون رقم (٢٨) ٢٠٢٠ بتعديل بعض أحكام قانون الشركات التجارية الصادر بالمرسوم بقانون رقم (٢١) لسنة ٢٠٠١ وأي تعديلات أخرى صدرت وفقاً للقانون المذكور قبل تاريخ هذا الاجتماع، وذلك خاضع لموافقة الجهات الرقابية المعنية المسبقة.

بند جدول الأعمال رقم ٤: الموافقة على التالي:

- إلغاء ٢٩١٧٨ سهماً مسجلة باسم أحد المساهمين بشكل مكرر في البورصة
- إلغاء ٨٢٧٠٣ سهماً من أسهم الخزينة للشركة لتعديل الفروق الواردة في الأسهم المسجلة لدى مسجلي أسهم الشركة.

The Chairman of the Meeting provided an explanation of the reasons for cancellation of the shares according to the document circulated as an attachment to the agenda items on the Company's website as well as the Bahrain Bourse website.

Resolution: Based on the result of the vote, the shareholders present have unanimously approved the following appropriation - with Kuwait Investment Authority abstaining from voting:

- cancellation of 29,178 shares registered in duplicate for a shareholder, and
- cancellation of 82,703 shares of treasury shares of the Company to rectify the discrepancy appearing on the share register of the Company's share registrars.

Agenda Item No. 5: To authorize the Acting Chief Executive Officer of the Company or his assignees to carry out the necessary actions and sign the necessary documents on behalf of the Company before the Authorities as per items 2, 3 and 4.

Resolution: Based on the result of the vote, the shareholders present have unanimously approved - with Kuwait Investment Authority abstaining from voting - to authorize the Acting Chief Executive Officer of the Company or his assignees to carry out the necessary actions and sign the necessary documents on behalf of the Company before the authorities as per items 2, 3 and 4.

At the end of the meeting, the Chairman thanked all the participants for attending the Extraordinary General Meeting. The Chairman declared the meeting closed at 12:05 P.M.



السيد عبدالرضا عبدالحميد
Secretary of the EGM أمين السر

قدم رئيس الجلسة شرحاً لأسباب إلغاء الأسهم المذكورة وفقاً للمستند المرفق لبنود جدول الأعمال والذي تم إعلانه من خلال الصفحة الإلكترونية للشركة وأيضاً بورصة البحرين.

القرار: نظراً لنتيجة التصويت للمساهمين الحاضرين فقد تم الموافقة بالإجماع - مع امتناع الهيئة العامة للاستثمار - الكويت - عن التصويت على التالي:

- إلغاء ٢٩١٧٨ سهماً مسجلة باسم أحد المساهمين بشكل مكرر في البورصة.
- إلغاء ٨٢٧٠٣ سهم من أسهم الخزينة للشركة لتعديل الفروق الواردة في الأسهم المسجلة لدى مسجلي أسهم الشركة.

بند جدول الأعمال رقم ٥: الموافقة على تخويل الرئيس التنفيذي بالإنيابة عن الشركة أو من يخوله لتنفيذ ما يلزم من إجراءات ومتطلبات وتوقيع ما يلزم من مستندات لدى الجهات المعنية فيما يتعلق بالبند رقم ٢ و ٣ و ٤.

القرار: نظراً لنتيجة التصويت للمساهمين الحاضرين فقد تم الموافقة بالإجماع - مع امتناع الهيئة العامة للاستثمار - الكويت - عن التصويت - على تخويل الرئيس التنفيذي بالإنيابة عن الشركة أو من يخوله لتنفيذ ما يلزم من إجراءات ومتطلبات وتوقيع ما يلزم من مستندات لدى الجهات المعنية فيما يتعلق بالبند رقم ٢ و ٣ و ٤.

وفي ختام الاجتماع شكر السيد الرئيس جميع الحضور والمشاركين في الاجتماع. وبهذا اختتمت الجمعية العمومية غير العادية اجتماعها في تمام الساعة ١٢:٠٥ مساءً.



السيد سعيد البحار الشحي
رئيس مجلس الإدارة Chairman