

**Amendment of the
Articles of Association of
Arab Insurance Group (B.S.C.)
Bahrain Shareholding Company
CR No. 10701**

تعديل النظام الأساسي
المجموعة العربية للتأمين (ش.م.ب)
شركة مساهمة بحرينية
سجل تجاري ١٠٧٠١

On ----- the ---- of ----- 1442 Hijra
corresponding to ---- of ----- 2021 Gregorian
calendar

في يوم ----- من شهر ----- لسنة 1442 الهجري
الموافق ----- من شهر ----- لعام 2021 الميلادي.

لدي أنا

Before me

Attended Mr. Samuel Verghese, Indian National,
holding passport no. xxxxxxxxxx in his capacity as
Acting Chief Executive Officer representing Arab
Insurance Group (B.S.C.) incorporated under CR
No. 10701 (the “Company”) as an authorized
signatory by virtue of the Resolution of the Extra
Ordinary General Meeting held on 16 November,
2021 and requested notarization of the following:

حضر السيد سامويل فرغيز، هندي الجنسية و يحمل
جواز سفر رقم ----- بصفته الرئيس
التنفيذي بالإنابة ممثلاً عن المجموعة العربية للتأمين
(ش.م.ب) مسجلة تحت قيد رقم ١٠٧٠١ ("الشركة")
والمخول بالتوقيع بموجب القرار الصادر عن الجمعية
العامة غير العادية في اجتماعها المنعقد في ١٦
نوفمبر ٢٠٢١ وطلب توثيق الآتي:

Article (1)

المادة (١)

Whereas the Company’s Articles of Association
have been restated in full on 20 May 2018
pursuant to the Amendment and Restatement
notarized under serial no. 2018040101.

حيث أنه تم تعديل وإعادة صياغة عقد التأسيس والنظام
الأساسي للشركة بتاريخ ٢٠ مايو ٢٠١٨ بموجب
التعديل الموثق بالرقم المسلسل ٢٠١٨٠٤٠١٠١،

Whereas the Extraordinary General Meeting held
on 16 November 2021, decided to amend the
Articles of Association to permit conducting the
confidential voting via electronic means,
Therefore, the shareholders decided to amend
Article 32(i) of the Articles of Association as
follows:

وحيث أصدرت الجمعية العامة غير العادية للشركة
المنعقدة بتاريخ ١٦ نوفمبر ٢٠٢١، بناءً على توصيات
مجلس الإدارة قراراً بتعديل النظام الأساسي بحيث
يسمح بإجراء التصويت السري الإلكتروني،
لذلك، قرّر المساهمون تعديل المادة ٣٢(أ) من النظام
الأساسي على النحو الوارد فيما بعد:

Article (2)

Article (32)(i) of the Articles of Association of the Company shall be amended to read as follows:

The General Meeting shall elect the members of the Board through secret ballot cumulatively whether electronically or in a physical meeting. The Board shall be elected for a renewable term of three financial years and in all cases the Board shall remain in office until approval by the General Meeting of the financial statements related to its term. A corporate person who has appointed one or more members of the Board may replace them by others whether during the said period or on its expiry by sending a notice in writing to the Chairman subject to CBB's prior written approval. An elected member of the Board may be re-elected upon the expiry of his term of office, and this shall be considered to be a new nomination which requires satisfaction by such member of all the terms and conditions required to be satisfied by a person nominated for the Board membership for the first time.

Article (3)

All other Articles in the Memorandum and Articles of Association of the Company remain unchanged.

Article (4)

المادة (٢)

تُعدّل المادة (٣٢)(أ) من النظام الأساسي للمجموعة لتقرأ على النحو التالي:

تنتخب الجمعية العامة أعضاء مجلس الإدارة بالتصويت التراكمي السري، سواءً بالتصويت الإلكتروني أو الاجتماع الحضوري بمقر الاجتماع، ويكون الانتخاب لدورة مدتها ثلاث سنوات مالية قابلة للتجديد. وفي جميع الأحوال يظل المجلس قائماً إلى حين اعتماد آخر ميزانية في مدته من قبل الجمعية العامة. ويجوز للشخص المعنوي الذي عين عضواً أو أكثر في المجلس أن يستبدل من عينهم بغيرهم سواء كان ذلك أثناء المدة المذكورة أو في نهايتها وذلك من خلال إرسال إخطار مكتوب إلى رئيس مجلس إدارة الشركة بعد أخذ الموافقة المسبقة من قبل مصرف البحرين المركزي، كما يجوز إعادة انتخاب العضو المنتخب لدى انتهاء المدة التي انتخب لها ويعتبر ذلك ترشيحاً جديداً يستلزم كافة الأحكام والشروط المطلوبة للعضوية لأول مرة.

المادة (٣)

تبقى مواد عقد تأسيس الشركة ونظامها الأساسي الأخرى كما هي دون تغيير.

المادة (٤)

This amendment has been drawn up in accordance with the consent of the Ministry of Industry, Commerce and Tourism No. Dated

حرر هذا التعديل استنادا إلى موافقة وزارة الصناعة والتجارة والسياحة الصادرة برقم... بتاريخ.....

المخول بالتوقيع
Authorized Signatory

In accordance with the above the Articles of Association were made in one original and two counterparts which was signed by the parties concerned upon having been read out by me and its contents made known to the parties. Five copies of this Articles of Association were delivered to the parties for further action.

وبما ذكر تحرر هذا التعديل للنظام الأساسي من أصل ونسختين وتم التوقيع عليه بعد تلاوته من قبل الجميع ومني وتسلم أصحاب الشأن خمس نسخ منه للعمل بموجبه.