

**Explanation Statement to Agenda Item No. 4 of  
the Extraordinary General Meeting to be held on  
16<sup>th</sup> November 2021.**

**مذكرة إيضاحية حول بند جدول الأعمال رقم ٤ للجمعية  
العامة غير العادية المزمع عقدها بتاريخ  
١٦ نوفمبر ٢٠٢١**

Following the delisting of the shares of Arab Insurance Group B.S.C. ("Arig" or "the Company") from Dubai Financial Market (DFM) in December 2020, the Company's share registrars were required to transfer the shares listed on DFM to Bahrain Bourse to match the total number of issued shares. However, couple of discrepancies were advised by the Company's sub registrars which are listed in i) and ii) below:

وفقا لشطب أسهم المجموعة العربية للتأمين ش.م.ب. ("أريج" أو "الشركة") من سوق دبي المالي خلال شهر ديسمبر 2020، طلب من مسجلو أسهم الشركة تحويل الأسهم المدرجة في سوق دبي المالي الى بورصة البحرين من أجل تطابق عدد إجمالي الأسهم الصادرة، ولكن تبين وجود عدد قليل من الأسهم الزائدة والتي لم تحقق التطابق وفقا لمسجلي الأسهم الفرعيين للشركة وذلك بسبب الحالتين المذكورتين أدناه:

- i) The total issued shares as per the share register maintained by the sub-registrar was in excess by 82703 shares.

١) المجموع الكلي للأسهم وفقا لسجل الأسهم المعد من قبل مسجلي الأسهم الفرعيين يبين عدد ٨٢,٧٠٣ سهم إضافي في الشركة.

Background: During 2002, Arig effected the capital reduction at a ratio of 5 shares for every 12 shares, e.g. a shareholder holding 1,200 shares pre-reduction, was issued 500 shares. During this process, some stock exchanges other than Bahrain Bourse had accepted pre-capital reduction share certificates after the reduction was completed. As a result, there were more shares deposited than the actual shares after Capital Reduction. The Share Registrars attempted to resolve the discrepancies with these exchanges but were not successful. The shareholders who deposited their old certificates to the extent of excess 82,703 shares had already sold them at the time, and it was not possible to track the certificate holders.

السبب في ذلك هو أنه خلال عام 2002 تم تخفيض رأس مال الشركة بنسبة 5 أسهم لكل 12 سهم ، على سبيل المثال، يتم إصدار 500 سهما للمساهم الذي يمتلك 1200 سهم قبل التخفيض. وخلال هذه المرحلة قبلت بعض الأسواق المالية التي كانت أسهم أريج مدرجة بها في السابق عدا بورصة البحرين شهادات الأسهم القديمة للشركة والتي أصدرت قبل تخفيض رأس المال. ونتيجة لذلك، كان عدد من الأسهم المودعة أكثر من عدد الأسهم بعد تخفيض رأس المال. وقد بذل مسجلو الأسهم في ذلك الوقت قصارى جهدهم لحل الفروقات بين أسواق الأسهم ولكن دون جدوى، وذلك لأن المساهمين الذين أودعوا شهاداتهم القديمة والبالغة 82,703 سهماً كانوا قد باعوا أسهمهم في حينها فلم يكن من الممكن الوصول إلى حملة الأسهم.

To adjust the above-mentioned discrepancy, the Company seeks the shareholders' approval to adjust the excess number of shares from Arig's Treasury Shares equivalent to 82703 shares.

ولحل هذا الاختلاف وتحقيق التطابق، فإن الشركة تطلب موافقة المساهمين على خصم عدد الأسهم الفائض من أسهم الخزينة للشركة عدد ٨٢,٧٠٣ سهم.

ii) Adjustment of qualification shares (29,178 shares)

(٢) تعديل أسهم التأهيل (٢٩,١٧٨ سهماً)

Further, 29,178 shares (Qualification Shares) were erroneously registered at Bahrain Bourse in 2005 based on a request from a shareholder registered on DFM. It later transpired that the shareholder did not withdraw the shares from DFM.

علاوة على ذلك، فإنه في ٢٠٠٥ تم تسجيل أسهم إضافية بواقع ٢٩,١٧٨ سهم (أسهم مؤهلة) لأحد المساهمين المسجلين في سوق دبي المالي، حيث طلب تسجيل الأسهم في بورصة البحرين، ليُتضح بعدها أنه لم يتم إلغاء تلك الأسهم في سوق دبي المالي.

It is to be noted that the said shareholder's rights and responsibilities in attending shareholders' meetings, dividends distribution and disclosures in Financial Statements were based on the actual number of shares owned (i.e. excluding the excess 29,178 shares).

يرجى العلم بأنه تم تحديد حقوق والتزامات المساهم المذكور من حضور الاجتماعات العامة وتوزيع الأرباح ومتطلبات الإفصاح في التقارير المالية حسب مساهمته الفعلية في الشركة (أي باستثناء الأسهم الزائدة ٢٩,١٧٨).

Arig is accordingly seeking the shareholders' approval to cancel the 29,178 duplicate shares.

وبناء على ذلك، تطلب الشركة الحصول على موافقة المساهمين لإلغاء الأسهم البالغة ٢٩,١٧٨ المسجلة خطأ مرتين.

Please note that Arig presented the above-mentioned discrepancies to the Central Bank of Bahrain (CBB). The CBB advised of its non-objection but stated in the letter provided the shareholders' approval is obtained.

نود الإشارة إلى أن الشركة قد عرضت الموضوعين المذكورين أعلاه على مصرف البحرين المركزي، واستلمت الشركة رد مصرف البحرين المركزي بعدم الممانعة بشرط الحصول على موافقة مساهمي الشركة.