



دعوة المساهمين لحضور إجتماع الجمعية العمومية العادية

INVITATION TO THE ORDINARY GENERAL ASSEMBLY MEETING

بناية أريج، المنطقة الدبلوماسية، المنامة، مملكة البحرين، سجل تجاري رقم ١٠٧٠١
المجموعة العربية للتأمين (ش.م.ب.) – شركة إعادة تأمين مرخصة من قبل مصرف البحرين المركزي

Arig House, Diplomatic Area, Manama, Kingdom of Bahrain, C.R. No. 10701
Arab Insurance Group (B.S.C.) – A reinsurance firm regulated by the Central Bank of Bahrain

دعوة المساهمين لحضور إجتماع الجمعية العمومية العادية

يسر مجلس إدارة المجموعة العربية للتأمين (ش.م.ب.) (أريج) سجل تجاري رقم ١٠٧٠١، دعوة المساهمين الكرام لحضور إجتماع الجمعية العمومية العادية الرابع والأربعين في الساعة الحادية عشرة والنصف صباحاً من يوم الخميس الموافق ٢٨ مارس ٢٠٢٤، في مقر الشركة الكائن ببنية أريج، مبنى ١٣١، شارع ١٧٠٢، المنطقة الدبلوماسية ٣١٧، المنامة، مملكة البحرين، وذلك لمناقشة وإقرار جدول الأعمال التالي:

١. قراءة محضر إجتماع الجمعية العامة السابق المنعقد بتاريخ ٢٠٢٣/٣/٢٩ والمصادقة عليه.
 ٢. مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن أعمال الشركة للسنة المالية المنتهية في ٢٠٢٣/١٢/٣١ والمصادقة عليه.
 ٣. الإستماع إلى تقرير مدقي الحسابات الخارجيين عن البيانات المالية الموحدة للسنة المالية المنتهية في ٢٠٢٣/١٢/٣١.
 ٤. مناقشة البيانات المالية الموحدة للسنة المالية المنتهية في ٢٠٢٣/١٢/٣١ والمصادقة عليها.
 ٥. مناقشة وإعتماد التخصيصات التالية:
 - أ- تحويل ١,٣٩٧,٧٥٧ دولار أمريكي من صافي ربح السنة الحالية إلى الإحتياطي القانوني.
 - ب- توزيع أرباح نقدية على المساهمين قدرها ٠,٢٠ دولار أمريكي للسهم الواحد أو ٢٠٪ من رأس المال المدفوع صافي من أسهم الخزينة، والبالغة ٣٩,٦٢٢,٩٧٦ دولار أمريكي للسنة المالية المنتهية في ٢٠٢٣/١٢/٣١ بعد موافقة مصرف البحرين المركزي.
- | التاريخ | الحدث |
|---------------|---|
| ٢٨ مارس ٢٠٢٤ | تاريخ إجتماع الجمعية العامة
(تاريخ موافقة المساهمين) |
| ٣١ مارس ٢٠٢٤ | آخر يوم تداول لاستحقاق الأرباح
آخر يوم تداول لاستحقاق الأرباح، ليتم تقييد اسم المساهم في سجل الأسهم يوم الاستحقاق) |
| ١ أبريل ٢٠٢٤ | تاريخ تداول السهم بدون استحقاق
(أول يوم تداول بدون استحقاق للأرباح) |
| ٢ أبريل ٢٠٢٤ | يوم الاستحقاق
(المساهمون المقيد أسمائهم في سجل الأسهم في هذا التاريخ لهم الحق في الحصول على الأرباح) |
| ١٥ أبريل ٢٠٢٤ | يوم الدفع
(اليوم الذي سيتم فيه توزيع الأرباح على المساهمين المستحقين) |
٦. الموافقة على مقترح توزيع مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ إجمالي قدره ٢٨٥,٠٠٠ دولار أمريكي للسنة المالية المنتهية في ٢٠٢٣/١٢/٣١ خاضع لموافقة وزارة الصناعة والتجارة.
 ٧. مناقشة تقرير حوكمة الشركات لسنة ٢٠٢٣ وإلتزام الشركة بمتطلبات وزارة الصناعة والتجارة ومصرف البحرين المركزي والمصادقة عليه.
 ٨. التبليغ عن العمليات التي جرت خلال السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٣/١٢/٣١ مع أي من الأطراف ذات العلاقة كما هو مبين في الإيضاح رقم (٣٤) من البيانات المالية تماشياً مع المادة ١٨٩ من قانون الشركات التجارية البحريني.
 ٩. إبراء ذمة السادة أعضاء مجلس الإدارة عن كل ما يتعلق بتصرفاتهم عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٣/١٢/٣١.
 ١٠. تعيين أو إعادة تعيين مدقي الحسابات الخارجيين للسنة المالية المنتهية في ٢٠٢٤/١٢/٣١ بعد موافقة مصرف البحرين المركزي وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم.
 ١١. مناقشة تطورات وضع الشركة وإطلاع المساهمين بالتطورات المتعلقة ببيع أسهم أريج.

ما أستجد من أعمال وفقاً لطلب أحد المساهمين بعد إعداد جدول الأعمال (المواد من ١٢ إلى ١٩):

١٢. مناقشة والتصويت للتقرير بأن السيد سعيد محمد البحار الشحي، رئيس مجلس الإدارة، لا يعتبر عضواً مستقلاً وفقاً لتعريف العضو المستقل في مجلد التوجيهات لمصرف البحرين المركزي، وبالتالي إلغاء تعيينه في المجلس ومنعه من أن يصبح عضواً فيه.
١٣. مناقشة والتصويت للتقرير بأن السيد أحمد عمر الكربي والسيد محمد أحمد الكربي لم يلتزما بتقديم الإفصاح اللازم بخصوص كونهما طرفان ذوو علاقة، وبالتالي إلغاء تعيينهما في المجلس ومنعهما من تقديم أنفسهما كمرشحين لعضوية المجلس.
١٤. مناقشة وإقرار بأن لجنة الترشيح مخالفة للقاعدة رقم HC-4.2 من المجلد ٣ من مجلد التوجيهات لمصرف البحرين المركزي، وأن المجلس الحالي غير قادر على الامتثال لهذه القاعدة، وبالتالي توجيه المجلس للدعوة إلى انتخابات جديدة لأعضاء المجلس يتضمن ما لا يقل عن ٣ أعضاء مستقلين.
١٥. مناقشة والموافقة على زيادة أعضاء مجلس الإدارة من ٦ أعضاء إلى ٩ أعضاء، على أن يتضمن ٣ من الأعضاء المستقلين على الأقل وفقاً لقواعد ولوائح مصرف البحرين المركزي وقانون الشركات التجارية في البحرين.
١٦. التصويت بخصوص الإقرار بعدم وجود موظفين رئيسيين في الإدارة والمدراء، حيث لم يتم تعيين رئيس تنفيذي دائم من قبل المجلس، وتوجيه المجلس للتنسيق مع مصرف البحرين المركزي لتشكيل لجنة ترشيح فوراً وفقاً لجميع القواعد المطبقة، بما في ذلك القواعد المتعلقة بالأعضاء المستقلين في مثل هذه اللجان، وأن تقوم هذه اللجنة على الفور بتوظيف وتعيين جميع الموظفين الرئيسيين.
١٧. التصويت بخصوص الإقرار بعدم وجود (أ) لجنة حوكمة شركات بالمخالفة للقاعدة رقم HC-1.9.3 من المجلد ٣ من مجلد التوجيهات لمصرف البحرين المركزي، و (ب) لجنة التدقيق والمخاطر مخالفة للقاعدتين رقم HC-1.5.1 و HC-1.9.3 من المجلد ٣، وتوجيه المجلس للامتثال للقواعد.
١٨. المناقشة والتصويت بخصوص الإقرار بأن الشركة قد خالفت المادة AA-4.3.1 من المجلد ٣ من مجلد التوجيهات لمصرف البحرين المركزي بعدم تقديم تقييم مستقل للملاءة المالية للشركة.
١٩. التصويت بخصوص تأجيل أي قرار قد يؤثر بشكل جسيم على مستقبل الشركة حتى يتم التعامل مع جميع الأمور المذكورة أعلاه.
٢٠. ما يستجد من أعمال طبقاً للمادة ٢٠٧ من قانون الشركات التجارية البحريني.

رئيس مجلس الإدارة
بالنيابة عن أعضاء مجلس الإدارة

INVITATION TO THE ORDINARY GENERAL ASSEMBLY MEETING

The Board of Directors of Arab Insurance Group (B.S.C.) of Commercial Registration no. 10701, is pleased to invite the shareholders to attend its 44th Ordinary General Assembly Meeting (AGM) to be held at 11:30 a.m. on Thursday, 28th March 2024, at Arig house, Building no. 131, Road no. 1702, Diplomatic Area 317, Manama, Kingdom of Bahrain, to consider, discuss and approve the following agenda items:

1. Read and approve the minutes of the previous Ordinary General Assembly Meeting of the Company held on 29th March 2023.
2. To discuss and approve the Board of Directors' Report for the financial year ended 31 December 2023.
3. To receive the Report of the External Auditors on the Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2023.
4. To discuss and approve the audited Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2023.
5. To discuss and approve the appropriations as follows:
 - a. Transfer of US\$ 1,397,757 to Legal Reserve from the current year's net profit;
 - b. Payment of dividend of USD 0.20 per share or 20% of the paid up capital net of treasury shares amounting to US\$ 39,622,976 for the year ended 31 December 2023 subject to approval of the Central Bank of Bahrain;

Event	Date
General Meeting Date (Shareholder's approval date)	28 March 2024
Cum-Dividend Date (Last day of trading with entitlement to dividends)	31 March 2024
Ex-Dividend Date (First Day of trading without entitlement to dividends)	1 April 2024
Record Date (The Day on which all shareholders whose names are on the share register will be entitled to dividends)	2 April 2024
Payment Date (The Day on which the dividends will be paid to the entitled shareholders)	15 April 2024

6. Approve the recommended remuneration to Directors amounting to US\$ 285,000 for the year ended 31 December 2023, subject to the approval of the Ministry of Industry and Commerce.
7. To discuss and approve the Corporate Governance Report for the year 2023 and the compliance of the Company with the requirements of the Ministry of Industry and Commerce and the Central Bank of Bahrain.
8. To receive the report on the transactions that took place during the financial year ended 31 December 2023 with any of the related parties as set forth in note no.34 of the financial statements in line with Article 189 of the Bahrain Commercial Companies Law.
9. To absolve the Board of Directors from legal liability for the financial year ended 31 December 2023.
10. To appoint or re-appoint External Auditors for the year ending 31 December 2024, subject to the Central Bank of Bahrain approval, and to authorize the Board of Directors to determine their remuneration.
11. Discussions on company status update and inform the shareholders of the developments related to the sale of Arig shares.

Other items requested by one of the shareholders after the preparation of the agenda items (Articles 12 to 19):

12. To discuss and vote to recognize that Mr. Saeed Mohammed Al Bahhar Al Shehii, Chairman of the Board, is not independent as per the definition of an independent board member in the CBB rulebook, and therefore revoke his appointment to the board and bar him from becoming a board member.
13. To discuss and vote to recognize that Mr. Ahmed Omar Al Karbi and Mr. Mohamed Ahmed Al Karbi have failed to make the appropriate disclosures regarding the fact that they are related parties and therefore revoke their appointment to the board and bar them from presenting themselves as board nominees.
14. To discuss and recognize that the Nominating Committee is in violation of rules HC-4.2 of CBB Rulebook 3 and the board as composed is unable to meet this rule, and therefore direct the board to call for new board member elections which will have at least 3 independent directors.
15. Discuss and approve increasing the board of directors from 6 members to 9 members with a requirement that at least 3 of the directors are independent in accordance with the rules and regulations of the CBB and Bahrain Commercial Companies Law.
16. Vote to recognize the lack of key management and oversight personnel, as no permanent CEO has been appointed by the board, and direct the board to coordinate with the CBB to immediately constitute a Nominating Committee in accordance with all rules, including the rules on independent members of such committee, with such committee immediately recruiting and appointing all key personnel.
17. Vote to recognize the lack of (i) a corporate governance committee in violation of Rule HC-1.9.3 of Rulebook 3 and (ii) an Audit & Risk Committee in violation of Rule HC-1.5.1 and HC-1.9.3 of Rulebook 3, and direct the board to meet the rules.
18. Discuss and vote to recognize that the Company has violated article AA-4.3.1 of CBB Rulebook 3 in not providing an independent Assessment of the Company's Solvency.
19. Vote to postpone any decision having a material impact on the Company's future until all of the above issues are resolved.
20. Any other matters that may arise according to Article 207 of the Bahrain Commercial Companies Law.

Chairman

On behalf of the Board of Directors

ملاحظات هامة للمساهمين

- ١- يمكنكم الحصول على البيانات المالية الموحدة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ونسخة من بطاقة التوكيل من يوم الخميس الموافق ١٤ مارس ٢٠٢٤ من مقر الشركة الكائن بالمنطقة الدبلوماسية في المنامة، مملكة البحرين، ومن مسجل الأسهم في مملكة البحرين، بورصة البحرين، المرفأ المالي، بوابة مدخل المرفأ (الطابق الرابع) ص.ب. ٣٢٠٣، المنامة – مملكة البحرين، هاتف: ٩٧٣١٧٢٦١٢٦٠ + أو ٩٧٣١٠٨٨٣٦ + فاكس: ٩٧٣١٧٢٥٦٣٦٢ + info@bahrainclear.com أو عن طريق مسجل الأسهم المساند شركة كفين تكنولوجيز (البحرين) ذ.م.م. – مكتب رقم ٧٤ الطابق السابع، برج الزامل، مبنى ٣١، طريق ٣٨٣، مجمع ٣٠٥، ص.ب. ٥١٤، المنامة، مملكة البحرين، هاتف: ٩٧٣ ١٧ ٢١٥٠٨٠ +، فاكس: ٩٧٣ ١٧ ٢١٢٠٥٥ +. كما يمكنكم الإطلاع على التقارير المذكورة أعلاه من خلال الصفحة الإلكترونية للشركة على www.arig.net أو www.bahrainbourse.com.
- ٢- يحق لأي مساهم مسجل في سجل المساهمين للشركة بتاريخ عقد الاجتماع الحضور شخصياً أو أن يوكل خطياً عنه أي شخص لحضور الاجتماع والتصويت نيابة عنه مع الأخذ بعين الاعتبار أن يكون هذا الوكيل من غير رئيس وأعضاء مجلس الإدارة أو موظفي الشركة.
- ٣- إذا كان المساهم شركة، يجب على الوكيل الذي يحضر الاجتماع تقديم خطاب تفويض من المساهم يخوله بأنه الموكل لذلك المساهم، ويجب أن يكون التفويض خطياً وصادراً عن الشخص المفوض بالشركة ومختوماً بختم الشركة وأن يقدم قبل إنتهاء الموعد المحدد لإيداع التوكيل.
- ٤- يجب إيداع بطاقة التوكيل قبل ٢٤ ساعة على الأقل من موعد الاجتماع إلى شركة كفين تكنولوجيز (البحرين) (ذ.م.م.) – مكتب رقم ٧٤ الدور السابع برج الزامل، مبنى ٣١، طريق ٣٨٣، مجمع ٣٠٥، ص.ب. ٥١٤، المنامة، مملكة البحرين، فاكس ٩٧٣ ١٧ ٢١٢٠٥٥ + ويمكن أن تسلم بطاقة التوكيل باليد أو البريد أو الفاكس أو البريد الإلكتروني (bahrain.helpdesk@kfintech.com) مع نسخة واضحة من جواز السفر ساري المفعول أو بطاقة هوية سارية المفعول للمساهم أو الشخص الذي يمثلته كوكيل، والتأكد من تسليمها قبل إنتهاء الموعد المحدد. الجدير بالذكر أن بطاقة التوكيل التي تقدم بعد إنتهاء الموعد المحدد تعتبر غير صالحة لأغراض الاجتماع.
- ٥- لأي إستفسارات يرجى الإتصال بقسم علاقات المستثمرين بالمجموعة العربية للتأمين (ش.م.ب) على الرقم التالي: (٩٧٣ ١٧ ٥٤٤١٦٠) + أو البريد الإلكتروني Investor@arig.com.bh.
- ٦- في حال عدم إكمال النصاب القانوني لأجتماع الجمعية العمومية العادية، سيؤجل الاجتماع لموعد ثاني ليعقد في تمام الساعة الحادية عشرة والنصف صباحاً من يوم الخميس الموافق ٤ أبريل ٢٠٢٤ في بناية أريج، المنطقة الدبلوماسية، المنامة، مملكة البحرين لمناقشة نفس جدول الأعمال، وفي حالة عدم إكمال النصاب القانوني في الاجتماع الثاني، سيؤجل الاجتماع لموعد ليعقد في تمام الساعة الحادية عشرة والنصف صباحاً من يوم الخميس الموافق ١٨ أبريل ٢٠٢٤ في نفس المكان ولمناقشة نفس جدول الأعمال.

Important notes to Shareholders

1. Copies of the Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2023 and the proxy forms will be available from Thursday, 14th March 2024 at Arig House, Diplomatic Area, Manama, Kingdom of Bahrain, and from Share Registrar in the Kingdom of Bahrain, Bahrain Bourse, Bahrain Financial Harbour, Harbour Gate (4th Floor), P.O. Box: 3203, Manama - Kingdom of Bahrain, Phone: +973 17261260 or +97317108836, Fax: +973 17256362, info@bahrainclear.com or from the support Share Registrar KFin Technologies (Bahrain) W.L.L., Office No.74, 7th Floor, Al-Zamil Tower, Building 31, Road 383, Block 305, P.O. Box 514, Manama, Kingdom of Bahrain. Tel: +973 17 215080, Fax: +973 17 212055. Electronic version of the above reports will also be available through Arig website at www.arig.net or www.bahrainbourse.com.
2. Any shareholder registered in the Company's Share Register on the date of the meeting, is entitled to attend the meeting or to appoint a proxy to attend and vote on the shareholder's behalf. A proxy shall not be the Chairman, members of the Board of Directors or employees of the Company.
3. In case the shareholder is a legal entity, the person who will represent the shareholder should have a letter signed and stamped by the corporate, and to be presented before the due date.
4. Proxies must be registered with the support Share Registrar, KFin Technologies (Bahrain) W.L.L., Office No.74, 7th Floor, Al-Zamil Tower, Building 31, Road 383, Block 305, P.O. Box 514, Manama, Kingdom of Bahrain, by hand or Fax: +973 17 212055, or electronically by email (bahrain.helpdesk@kfintech.com), including a clear copy of a valid passport or valid ID card of the shareholder or the person who represents them at least 24 hours prior to the meeting. Any proxies received after the deadline will be void.
5. For any queries, please contact Arab Insurance Group Investor Relations department: Tel: +973 17 544160 or email address: Investor@arig.com.bh.
6. In the absence of a quorum for the AGM, a second meeting of AGM will be held at 11:30 a.m. on Thursday, 4th April 2024 at Arig House, Diplomatic Area, Manama, Kingdom of Bahrain to discuss the same agenda, and in the absence of a quorum at the second meeting, a third meeting of AGM will be held at 11:30 a.m. on Thursday, 18th April 2024 at the same venue to discuss the same agenda.

PROXY TO ATTEND THE ORDINARY GENERAL ASSEMBLY MEETING.

I, the undersigned, being a shareholder in Arab Insurance Group (B.S.C.) hereby appoint:

to represent me and vote on my behalf at Arab Insurance Group (B.S.C.) 44th Ordinary General Assembly meeting of shareholders to be held at 11.30 a.m. on Thursday, 28 March 2024 at Arig premises, located at Arig House, building no. 131, road no. 1702, Diplomatic Area 317, Manama, Kingdom of Bahrain (or at any other date in which the meeting is adjourned).

رقم المساهم: _____
اسم المساهم: _____
ID card/Passport no. or CR (for corporate entities): _____
الرقم الشخصي / رقم جواز السفر أو رقم السجل التجاري في حال كان المساهم شخص معنوي: _____
عدد الأسهم: _____

I confirm below (✓) how the appointed proxy should vote:

Resolutions at the 44th Ordinary General Assembly Meeting.

Agenda Item	1	2	3	4	5(a)	5(b)	6	7	8	9	البند في جدول الأعمال
To vote in favour of											أن يصوت لصالح
To vote against											أن يصوت ضد
To abstain											أن يمتنع عن التصويت

Agenda Item	10	12	13	14	15	16	17	18	19	20	البند في جدول الأعمال
To vote in favour of											أن يصوت لصالح
To vote against											أن يصوت ضد
To abstain											أن يمتنع عن التصويت

Signature: _____
Date: _____

التوقيع: _____
التاريخ: _____

Please register the proxy with the support Share Registrar, KFin Technologies (Bahrain) W.L.L. Office No.74, 7th Floor, Al-Zamil Tower, Building 31, Road 383, Block 305, P.O. Box 514, Manama, Kingdom of Bahrain by hand or Fax No. +973 17 212055 or electronically by email: (bahrain.helpdesk@kfintech.com), at least 24 hours prior to the meeting.

الرجاء إيداع توكيل الحضور لدى - شركة كفين تكنولوجيز (البحرين) (ذ.م.م.) مسجل الأسهم المساند - مكتب رقم ٧٤ الدور السابع برج الزامل - مبنى ٣١ طريق ٣٨٣، مجمع ٣٠٥ - ص.ب. ٥١٤، المنامة، مملكة البحرين، باليد أو الفاكس ٢١٢٠٥٥ +٩٧٣ ١٧ أو البريد الإلكتروني: (bahrain.helpdesk@kfintech.com) وذلك قبل الإجتماع بأربع وعشرين ساعة على الأقل.

Shareholders' attention is also drawn to the following provisions of the Bahrain Commercial Companies Law of 2001:

1. A shareholder may appoint another shareholder or a third party to act as his proxy.
2. A proxy shall not be the Chairman, members of the Board of Directors or employees of the Company, without prejudice to the right to give a proxy to relatives of the first degree.

كما نود أن نلفت عناية المساهمين الكرام إلى الشروط التالية في قانون الشركات التجارية البحريني لسنة ٢٠٠١:

- ١- يحق للمساهم توكيل مساهم آخر أو أي طرف ثالث للحضور نيابة عنه.
- ٢- لا يجوز توكيل رئيس مجلس الإدارة، أو أعضاء مجلس الإدارة، أو موظفي الشركة، ولا يخل ذلك بحق توكيل الأقارب من الدرجة الأولى.