25 March 2018

Dubai Financial Market
P.O. Box 9700
Dubai
UNITED ARAB EMIRATES

Fax : +9714 3315148

Attn: Mr. Hassan Al Serkal
Executive Vice President –COO

Subject: Resolutions passed in Ordinary & Extraordinary General Assembly Meetings held on 25 March 2018

The Ordinary & Extraordinary General Assembly Meetings of Arab Insurance Group "ARIG" was held on 25 March 2018 in Bahrain at 11h30 am. The Shareholders have approved all the agenda items as follows:

ORDINARY GENERAL ASSEMBLEY MEETING

1. Approved the minutes of the previous Ordinary General Assembly Meeting of the Company held on 20 March 2017.
2. Discussed and approved the Board of Directors' Report and financial position for the financial year ended 31 December 2017.
3. Received the Report of the Auditors on the Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2017.
4. Discussed and approved the audited Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2017.
5. Approved the recommendation of the Board of Directors to appropriate the net profits as follows:
   c. Transfer of US$ 722,151 to Legal Reserve from the current year net profit;
   d. Transfer the balance of the net profit of US$ 6,499,357 to retained earnings.
6. Discussed and approved the Corporate Governance Report for the year 2017 and the compliance of the Company with the requirements of the Central Bank of Bahrain.
7. Absolved the Board of Directors from legal liability for the financial year ended 31 December 2017.
8. Appointed External Auditors for the year ending 31 December 2018, subject to the Central Bank of Bahrain approval.

EXTRAORDINARY GENERAL ASSEMBLY MEETING

1. Approved the minutes of the previous Extra Ordinary General Assembly meeting held on 24 March 2013.
2. Approved the restatement of the Memorandum and Articles of Association of Arab Insurance Group (B.S.C) in line with the Law No. (21) of 2001 and all of its amendments, subject to regulatory approval
3. Authorized the Chief Executive Officer of the group or his assignees to carry out the necessary actions in accordance with paragraph 2 above and sign documents on behalf of the Company before the Authorities.

٢٥ مارس ٢٠١٨
سوق دبي المالي
ص.ب. ٩٧٠٠
دبي
الإمارات العربية المتحدة

فاكس. ٥١٤٨ ٣٣١ ٤ ٩٧١+

لعناية السيد حسن السركال – نائب رئيس تنفيذي – رئيس تنفيذي العمليات

الموضوع: قرارات إجتماعي الجمعية العمومية العادية والغير عادية للمجموعة العربية للتأمين العادية المنعقدة في ٢٥ مارس ٢٠١٨

عقد إجتماعي الجمعية العمومية العاديةوالغير عادية للمجموعة العربية للتأمين "أريج" في في ٢٥ مارس ٢٠١٨ الساعة ١١:٣٠ صباحا بالبحرين على جدول الأعمال التالي:

قرارات إجتماع الجمعية العمومية العادية:

١- قراءة محضر إجتماع الجمعية العامة العادية المنعقدة بتاريخ ٢٠ مارس ٢٠١٧ والمصادقة عليه.
٢- مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن أعمال الشركة ومركزها المالي للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٧/١٢/٣١ والمصادقة عليه.
٣- الإستماع إلى تقرير مدققي الحسابات الخارجيين عن البيانات المالية الموحدة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٧/١٢/٣١.
٤- مناقشة البيانات المالية الموحدة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٧/١٢/٣١ والمصادقة عليها.
٥- اعتماد توصية مجلس الإدارة بتخصيص أرباح السنة على النحو التالي:
   ج) تحويل مبلغ ٧٢٢,١٥١ دولار أمريكي إلى الإحتياطي القانوني من أرباح السنة الصافية.
   د) تحويل باقي صافي الأرباح البالغ ٦,٤٩٩,٣٥٧ دولار أمريكي للأرباح المستبقاة.
٦- مناقشة تقرير حوكمة الشركات لسنة ٢٠١٧ ومدى إلتزام الشركة بمتطلبات مصرف البحرين المركزي والمصادقة عليه.
٧- إبراء ذمة السادة أعضاء مجلس الإدارة عن كل ما يتعلق بتصرفاتهم عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٧/١٢/٣١ .
٨- تعيين مدققي الحسابات الخارجيين للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٨/١٢/٣١ بعد اخذ موافقة مصرف البحرين المركزي، وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم.

قرارات الجمعية العمومية الغير عادية:

١. المصادقة على محضر اجتماع الجمعية العامة الغير عادية السابق المنعقد في ٢٤ مارس ٢٠١٣ والمصادقة عليه.
٢. الموافقة على تعديل بنود عقد التأسيس والنظام الأساسي للمجموعة العربية للتأمين ليتوافق مع متطلبات قانون الشركات التجارية البحريني الصادر بموجب القانون رقم ٢١ لسنة ٢٠٠١ وكافة تعديلاته، وذلك بعد الحصول على الموافقات الرسمية، وذلك من خلال إعادة صياغة عقد التأسيس والنظام الأساسي.
٣. الموافقة على تخويل الرئيس التنفيذي للمجموعة أو من يخوله لتنفيذ ما يلزم من اجراءات ومتطلبات لتنفيذ البند ٢، وتوقيع ما يلزم من مستندات لدى الجهات المعنية.

Yours faithfully,

Mani Lakshmanamoorthy
COMPLIANCE OFFICER