arig

المجموعة العربية للتأمين ش.م.ب.
ARAB INSURANCE GROUP B.S.C.

29 March 2007

Ms Fahima Al Bastaki
Listing & Disclosure Manager
Dubai Financial Market
P.O. Box 9700
Dubai
UNITED ARAB EMIRATES

Dear Ms Fahima,

I am pleased to advise you that the shareholders of Arig at their Annual General Assembly meeting today, approved all the agenda items as proposed. These included the approval of the directors' and auditors' reports as well as the financial statements for 2006, the appointment of auditors and absolving the directors of liabilities. They also approved the proposed appropriations, particularly the payment of cash dividend of US$ 0.10 per share (10% of paid-up capital) which is expected to be completed by 13 May 2007 (as approved by the Central Bank of Bahrain)

Copy of Press Release is attached for your reference which will be circulated to the Press this afternoon.

With regards,

Yours faithfully,

ناجارجان كانان
المدير التنفيذي – المالية
ضابط الالتزام
N Kannan
DIRECTOR – FINANCE
COMPLIANCE OFFICER

٢٩ مارس ٢٠٠٧

السيدة فهيمة البستكي
مدير الإدراج والإفصاح
سوق دبي المالي
ص.ب. ٩٧٠٠
دبي
الإمارات العربية المتحدة

تحية طيبة وبعد؛

يسعدني إخطاركم أن المساهمين في المجموعة العربية للتأمين وفي اجتماع الجمعية العامة للمساهمين الذي انعقد اليوم، قد وافقوا على كل بنود جدول الأعمال المقترح. وقد اشتمل ذلك الموافقة على تقريري أعضاء مجلس الإدارة والمدققين الخارجيين وكذلك الموافقة على البيانات المالية لسنة ٢٠٠٦، وتعيين المدققين الخارجيين وإبراء ذمة الأعضاء من المساءلة القانونية. كما وافق المساهمون على التخصيصات المقترحة، وبالأخص التي تتعلق بدفع أرباح نقدية تبلغ ٠,١٠ دولار أمريكي عن كل سهم (١٠% من رأس المال المدفوع) والذي من المتوقع الإنتهاء منه في ١٣ مايو ٢٠٠٧ (كما هو معتمد من مصرف البحرين المركزي).

مرفق نسخة من النشرة الصحفية التي سوف يتم توزيعها على وسائل الإعلام عصر هذا اليوم للعلم.

وتفضلوا سيادتكم بقبول وافر التحية والتقدير.

ص.ب ٢٦٩٩٢ المنامة مملكة البحرين هاتف ٥٤٤٤٤٤ (٩٧٣)١٧ (+٩٧٣) فاكس ٥٣١١٥٥ (٩٧٣)١٧ (+٩٧٣) سجل تجاري ١٠٧٠١ البريد الإلكتروني info@arig.com.bh العنوان الإلكتروني: www.arig.net
P. O. Box 26992 · Manama · Kingdom of Bahrain · Tel. (+973) 17 544 444 · Fax (+973) 17 531 155 · C.R. No. 10701 · E-mail: info@arig.com.bh · Website: www.arig.net

arig
المجموعة العربية للتأمين ش.م.ب
ARAB INSURANCE GROUP B.S.C.

News Release

Date: 29 March 2007

Arig Shareholders Approve Dividend Distribution Of US$ 22 Million

Manama: Arab Insurance Group's (Arig) shareholders approved a 10% cash dividend at the company's 26th Annual General Assembly Meeting held in Bahrain today. Shareholders will receive a US$ 22 million payout following another year of strong performance, during which Arig posted net profits of US$ 30.4 million, representing a 10.7% average return on equity.

Citing that the company was happy to have achieved a respectable result in a highly competitive marketplace, the Board and Management of Arig expressed their determination to continue letting shareholders participate in the value created from its operations. In 2006, Arig had released a 5% cash dividend and 10% of its paid-up capital as bonus shares.

****

For further information or enquiries, please contact Deepak Kanulkar at Arig's Corporate Communications Dept. on +973 17 544321, Fax +973 17 531155.