

20 March 2017

٢٠ مارس ٢٠١٧

Dubai Financial Market
P.O. Box 9700
Dubai
UNITED ARAB EMIRATES
Fax : +9714 3315148

سوق دبي المالي
ص.ب. ٩٧٠٠
دبي

الإمارات العربية المتحدة
فاكس: ٩٧١ ٤ ٣٣١ ٥١٤٨

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

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

Subject: Resolutions passed in Ordinary Assembly
Meeting held on 20 March 2017

الموضوع: قرارات الجمعية العمومية للمجموعة العربية للتأمين العادية
المنعقدة في ٢٠ مارس ٢٠١٧

The Ordinary General Assembly Meeting of Arab Insurance Group "ARIG" was held on 20 March 2017 in Bahrain at 11:30 AM The Shareholders have approved all the agenda items as follows:

لقد وافقت الجمعية العمومية للمجموعة العربية للتأمين "أريج" في اجتماعها المنعقد بالبحرين في ٢٠ مارس ٢٠١٧ الساعة ١١:٣٠ صباحاً، وقد ناقش المساهمون البنود الواردة على جدول الأعمال وتم إتخاذ القرارات التالية:

1. Approved the Minutes of the previous Ordinary General Assembly meeting held on 20 March 2016.
2. Approved the Board of Directors' Report for the financial year ended 31 December 2016.
3. Received the Report of the Auditors on the Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2016.
4. Approved the audited Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2016.
5. Discussed & approved the appropriations from the net profit for the financial year ended 31 December 2016:
 - a. Transfer of US\$ 894,500 to Legal Reserve from the current year net profit.
 - b. Approved the appropriation of the remaining amount of US\$ 8,268,000 and an additional US\$ 1,633,609 from the retained earnings which totals US\$ 9,901,609 towards the payment of dividend of 5 cent per share or 5% of the paid up capital as cash profits, net of treasury shares, subject to the approval of the Central Bank of Bahrain. The distribution of dividends will start from 30 Mach 2017.
6. Approved the Corporate Governance Report for the year 2016.
7. Absolved the Directors from legal liability for the financial year ended 31 December 2016.
8. Delegated the Authority to the Board of Directors to appoint an External Auditor other than the current auditor for financial year ended 31 December 2017 and determine their remuneration.
9. Approved the reconstitution of the Board from existing Nine to Six Members and accordingly the Shareholders elected the Board of Directors for the next three years, subject to the approval of the Ministry of Industry and Commerce. The details of the newly elected Director are enclosed.

١. التصديق على محضر الإجتماع السنوي السابق المنعقد في ٢٠ مارس ٢٠١٦.
٢. التصديق على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط المجموعة خلال السنة المالية المنتهية في ٢٠١٦/١٢/٣١.
٣. الاستماع إلى تقرير منققي الحسابات عن البيانات المالية الموحدة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٦/١٢/٣١.
٤. اعتماد البيانات المالية الموحدة المنققة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٦/١٢/٣١.
٥. مناقشة وإجازة تخصيص الأرباح للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٦/١٢/٣١:
 - أ) تحويل مبلغ ٨٩٤,٥٠٠ دولار أمريكي إلى الإحتياطي القانوني من أرباح السنة الصافية.
 - ب) تخصيص المتبقي البالغ ٨,٢٦٨,٠٠٠ دولار أمريكي من الأرباح الصافية الحالية وتخصيص مبلغ ١,٦٣٣,٦٠٩ دولار أمريكي من الأرباح المستبقاة بمسا مجموعه ٩,٩٠١,٦٠٩ دولار أمريكي لصالح توزيع أرباح نقدية على المساهمين قدرها ٥٪ من رأس المال المنفوع صافي من أسهم الخزينة، وسيتم توزيع الأرباح بدءاً من ٣٠ مارس ٢٠١٧.
٦. التصديق على تقرير حركة الشركات لسنة ٢٠١٦ والتزام الشركة بمتطلبات مصرف البحرين المركزي والمصادقة عليه.
٧. إبراء ذمة السادة أعضاء مجلس الإدارة عن كل ما يتعلق بصرفاتهم عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٦/١٢/٣١.
٨. تفويض مجلس الإدارة لتعيين منققين خارجيين غير المنققين الحاليين للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٧/١٢/٣١ وتحديد أتعابهم.
٩. الموافقة على إعادة تشكيل مجلس الإدارة المكون من تسعة أعضاء حالياً ليصبحوا ستة أعضاء فقط، وانتخاب أعضاء جدد لمجلس الإدارة للسنوات الثلاث القادمة، وذلك خاضع لموافقة وزارة الصناعة والتجارة، وهذا وتجندون قائمة بالأعضاء المنتخبين مرفقة مع هذا الخطاب.

وتفضلوا سيادتكم بقبول فائق التقدير والاحترام،،

With kind regards,



ضابط الإلتزام
Mani Lakshmanamoorthy
COMPLIANCE OFFICER