

17<sup>th</sup> April 2024

### Annual Ordinary General Meeting Results

To: Bahrain Bourse

The Ordinary General Meeting of Arab Insurance Group (B.S.C.) was held at 11:30 a.m. on Tuesday, 16<sup>th</sup> April 2024, at Arig house, Building no. 131, Road no. 1702, Diplomatic Area 317, Manama, Kingdom of Bahrain, with a quorum of 65.31%. The following items in the agenda have been resolved:

- 1- To approve the minutes of the previous Ordinary General Assembly Meeting of the Company held on 28<sup>th</sup> March 2024.
- 2- To reject the motion 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.
- 3- To reject the motion 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.
- 4- To reject the motion 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.
- 5- To reject the motion to increase 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.
- 6- To reject the motion 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 to constitute a Nominating Committee in accordance with all rules, including the rules on independent members and, the Nominating Committee thus formed to immediately recruit and appoint all key personnel.
- 7- To reject the motion 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 comply with the rules.
- 8- To reject the motion to recognize that the Company has violated article AA-4.3.1 of CBB Rulebook 3 by not providing an independent Assessment of the Company's Solvency.
- 9- To reject the motion to postpone any decision having a material impact on the Company's future until all of the above issues are resolved.
- 10- Noted that there were no other matters according to Article 207 of the Bahrain Commercial Companies Law.

## إعلان نتائج إجتماع الجمعية العامة العادية

السادة بورصة البحرين،

يرجى العلم أنه قد تم انعقاد اجتماع الجمعية العامة العادية للمجموعة العربية للتأمين (ش.م.ب.) في الساعة الحادية عشرة والنصف صباحاً من يوم الثلاثاء الموافق ١٦ أبريل ٢٠٢٤، في مقر الشركة الكائن ببنيناية أريج، مبنى ١٣١، شارع ١٧٠٢، المنطقة الدبلوماسية ٣١٧، المنامة، مملكة البحرين، وينصاب قانوني بلغ ٦٥,٣١٪. هذا وقد تمت الموافقة على بنود جدول الأعمال التالية:

١. الموافقة على محضر إجتماع الجمعية العامة السابق المنعقد بتاريخ ٢٨ مارس ٢٠٢٤.
٢. رفض التقرير بأن السيد سعيد محمد البحار الشحي، رئيس مجلس الإدارة، يعتبر عضواً غير مستقلاً وفقاً لتعريف العضو المستقل في مجلد التوجيهات لمصرف البحرين المركزي، وبالتالي إلغاء تعيينه في المجلس ومنعه من أن يصبح عضواً فيه.
٣. رفض التقرير 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 الترشح لعضوية المجلس.
٤. رفض التقرير 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 رفض توجيه المجلس للدعوة إلى انتخابات جديدة لأعضاء المجلس يتضمن ما لا يقل عن ٣ أعضاء مستقلين.
٥. عدم الموافقة 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.
٦. رفض التقرير بعدم وجود موظفين رئيسيين في الإدارة والمدراء، حيث لم يتم تعيين رئيس تنفيذي دائم من قبل المجلس، ورفض توجيه 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، لتقوم هذه اللجنة على الفور بتوظيف وتعيين جميع الموظفين الرئيسيين.
٧. رفض التقرير 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.
٨. رفض التقرير 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.
٩. رفض تأجيل أي قرار قد يؤثر بشكل جسيم على مستقبل الشركة حتى يتم التعامل مع جميع الأمور المذكورة أعلاه.
١٠. تمت الإشارة إلى أنه لا توجد مسائل أخرى من أعمال طبقاً للمادة ٢٠٧ من قانون الشركات التجارية البحرين.

<b>Name</b>	<b>Abdulredha Abdulhameed عبدالرضا عبدالحميد</b>	<b>الإسم</b>
<b>Title</b>	<b>Legal and Compliance Officer رئيس الشؤون القانونية والإلتزام</b>	<b>المسمى الوظيفي</b>
<b>Company Seal ختم الشركة</b>		<b>Signature التوقيع</b>
		