

Articles of Association
of
EMIRATES INSURANCE
(a public joint stock
company)

النظام الأساسي
لشركة "الإمارات للتأمين"
(شركة مساهمة عامة)

25 March 2025

25 مارس 2025



Table of Contents		جدول المحتويات
	رقم المادة Article No.	
Part One		الباب الأول
Establishment of the Company		تأسيس الشركة
Definitions	1	التعاريف
Name of Company	2	اسم الشركة
Head Office	3	مركز الشركة
Duration	4	مدة الشركة
Objects of the Company	5	اغراض الشركة
Part Two		الباب الثاني
The Share Capital		رأس مال
The Share Capital of the Company	6	رأس مال الشركة
National Shareholding	7	ملكية مواطني الدولة
Dealing in Shares	8	التصرف بالأسهم
Shareholders' Liability	9	مسؤولية المساهمين
Consequence of Share Ownership	10	تبعات ملكية السهم
Divisibility of Shares	11	تجزئة السهم
Shareholding Rights	12	حقوق المساهمة
Heirs and Creditors of a Shareholder	13	ورثة المساهم ودائنيه
Rights To Dividends	14	استحقاق الارباح
Alteration of Share Capital	15	تغيير رأس مال الشركة
Part Three		الباب الثالث
Loan Debentures and Sukuk		سندات القرض والصكوك
Issuance of Sukuk and Bonds	16	اصدار السندات والصكوك
Part Four		الباب الرابع
The Board of Directors of the Company		مجلس إدارة الشركة
Election of Directors	17	انتخاب اعضاء مجلس الادارة
Term of Office and Board Vacancies	18	مدة العضوية والمراكز الشاغرة
Chairman	19	رئيس المجلس
Board Committees	20	لجان المجلس ومقرر المجلس
Powers of the Board of Directors	21	صلاحيات مجلس الادارة
Authorised Signatories	22	المفوضون بالتوقيع



Board Meetings	23	اجتماعات المجلس
Board of Directors Quorum and Resolutions	24	نصاب اجتماعات مجلس الادارة والقرارات
Loss of Directorship	25	فقدان عضوية المجلس
Personal Liability	26	المسؤولية الشخصية
Liability for Breaches	27	المسؤولية عن المخالفات
Board Remuneration	28	مكافآت اعضاء مجلس الادارة
Part Five		الباب الخامس
The General Assembly		الجمعية العمومية
Place of Meeting	29	مكان الاجتماع
The Right to Attend	30	حق الحضور
Meeting Invitation	31	الدعوة للاجتماع
Agenda	32	جدول الاعمال
Registration	33	التسجيل
Governance Resolution	34	قرار الحوكمة
Quorum and Voting	35	النصاب القانوني والتصويت
Chairman, Secretary of Meeting and Vote Collectors	36	رئاسة الاجتماع والمقرر وجامعي الاصوات
Voting Method	37	طريقة التصويت
Annual General Assembly	38	الجمعية العمومية السنوية
Meeting at the Request of the Auditor or Shareholders	39	الاجتماع بناء على طلب مدقق الحسابات او المساهمين
Amending the Articles of Association	40	تعديل النظام الاساسي
Discussing Matters not on the agenda	41	تداول مسائل خارج جدول الاعمال
Binding Effect of Resolutions	42	الزامية القرارات
Part Six		الباب السادس
The Auditor		مدقق الحسابات
Appointment	43	التعيين
Powers and Obligations of Auditors	44	صلاحيات والتزامات مدقق الحسابات
Auditor's Report	45	تقرير مدقق الحسابات
Part Seven		الباب السابع
The Company's Finance		مالية الشركة
The Company's Financial Year	46	السنة المالية للشركة
Company's Financials	47	البيانات المالية للشركة
Deductions	48	الاقتطاعات
Profit Allocation	49	تخصيص الارباح
Use of Voluntary Reserve	50	التصرف في الاحتياطي الاختياري
Dates for Payment of Dividend	51	مواعيد دفع الارباح



Part Eight		الباب الثامن المنازعات
Disputes		
Time Limitation	52	التقادم
Indemnifying Directors	53	تعويض اعضاء مجلس الادارة
Part Nine		الباب التاسع حل الشركة وتصفيتها
Dissolution and Liquidation of the Company		
Causes of Dissolution	54	اسباب حل الشركة
Loss of Half of Share Capital	55	خسارة نصف راس المال
Appointment of a Liquidator	56	تعيين مصفى
Part Ten		الباب العاشر أحكام ختامية
Final Provisions		
Applicable Law	57	القانون الواجب النفاذ
Publication	58	النشر



ARTICLES OF ASSOCIATION
OF
EMIRATES INSURANCE COMPANY- PUBLIC
JOINT STOCK COMPANY-

النظام الاساسي
للشركة الإمارات للتأمين
شركة مساهمة عامة

Part One
Company Incorporation

الباب الأول
تأسيس الشركة

Introduction

مقدمة

Emirates Insurance Company Public Joint Stock Company was incorporated by virtue of Abu Dhabi Law No. (6) of 1982 Concerning the Incorporation of Emirates Insurance Company. The Company is subject to the provisions of the above-mentioned law and to the provisions of Federal Law No. (2) of 2015 Concerning Commercial Companies. Whereas Decree Federal Law No. (32) of 2021 replaced Federal Law No. (2) of 2015 and its amendments and required existing public joint stock companies to amend their articles of association to comply with its provision.

تأسست شركة الامارات للتأمين - شركة مساهمة عامة - بموجب القانون الصادر عن إمارة أبوظبي رقم (6) لسنة 1982 في شأن تأسيس شركة الإمارات للتأمين وتخضع لأحكام القانون المذكور ولأحكام القانون الاتحادي رقم 2 لسنة 2015 بشأن الشركات التجارية. حيث أن المرسوم بقانون اتحادي رقم (32) لسنة 2021 حل محل القانون الاتحادي رقم (2) لسنة 2015 وتعديلاته، وألزم شركات المساهمة العامة القائمة بتعديل أنظمتها الأساسية لتتوافق مع أحكامه.

In compliance with the terms of Federal Decree Law No. (32) of 2021 concerning Commercial Companies, the present Amended Articles of Association have been approved, upon a Special Resolution of the general assembly in its meeting for that purpose on 25 March 2025.

وامتثالاً لأحكام المرسوم بقانون اتحادي رقم (32) لسنة 2021 بشأن الشركات التجارية، فقد تمت الموافقة على النظام الأساسي المعدل الحالي، بناءً على قرار خاص من الجمعية العمومية في اجتماعها لهذا الغرض بتاريخ 25 مارس 2025.

Article 1
Definitions

المادة (1)
التعريف

the following terms shall have the following meanings, unless the context determines otherwise:

تدل التعابير الواردة أدناه على المعاني المبينة مقابل كل منها ما لم يوجد في سياق النص ما يدل على غير ذلك:

Authority

Emirates Securities &
Commodities Authority

هيئة الأوراق المالية
والسلع.

الهيئة:



Company:	Emirates Insurance Company PJSC.	شركة الإمارات للتأمين ش.م.ع.	الشركة:
DED:	The Abu Dhabi Department of Economic Development.	دائرة التنمية الاقتصادية في إمارة أبوظبي.	الدائرة:
Head Office:	The Company's Head Office.	مركز الشركة الرئيسي.	المركز:
Companies Law	Federal Law No. 32 of 2021 concerning Commercial Companies.	القانون الاتحادي رقم (32) لسنة 2021 بشأن الشركات التجارية.	قانون الشركات التجارية:
Law of Incorporation:	Abu Dhabi Law No. (6) of 1982 establishing Emirates Insurance Company.	القانون الصادر عن إمارة أبوظبي رقم (6) لسنة 1982 في شأن تأسيس شركة الامارات للتأمين.	قانون التأسيس:
Articles of Association:	The amended Articles of Association of the Company.	النظام الأساسي للشركة المعدل.	النظام أو النظام الاساسي:
Board of Directors or Board:	The Board of Directors of the Company, each a "Director".	مجلس إدارة الشركة.	المجلس أو مجلس الادارة:
Chairman	Chairman of the Board of Directors.	رئيس مجلس إدارة الشركة.	رئيس المجلس:
Special Resolution:	A resolution that has been passed by a majority of three quarters of the shares represented at the Company's general assembly.	القرار الصادر بأغلبية أصوات المساهمين الذين يملكون ما لا يقل عن ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في اجتماع الجمعية العمومية للشركة.	القرار الخاص:
UAE Central Bank	The Central Bank of United Arab Emirates.	مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي	مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي



The singular terms shall refer to the "plural" and *vice versa*, and the masculine terms shall include the "feminine" and vice versa, unless otherwise indicated by the text.

تشمل ألفاظ المفرد "الجمع" والعكس بالعكس وتشمل ألفاظ المذكر "المؤنث" والعكس بالعكس ما لم يدل السياق على غير ذلك.

Article 2
Name of Company

The name of the Company shall be **Emirates Insurance Company public joint stock company**.

المادة (2)
اسم الشركة

اسم هذه الشركة هو شركة الإمارات للتأمين شركة مساهمة عامة.

Article 3
Head Office

The Head Office and domicile of the Company shall be in the city of Abu Dhabi in the Emirate of Abu Dhabi. The Board of Directors may resolve to establish branches or agencies thereof inside and outside the United Arab Emirates.

المادة (3)
مركز الشركة

مركز الشركة الرئيسي ومحلها القانوني في مدينة أبوظبي بإمارة أبوظبي ويجوز لمجلس الإدارة أن ينشئ لها فروعاً وتوكيلات في دولة الإمارات العربية المتحدة وفي الخارج.

Article 4
Duration

The duration of the Company shall be one hundred (100) Gregorian years, which commenced from the date of its incorporation, and shall thereafter automatically continue for consecutive similar periods unless a Special Resolution is adopted at a general assembly terminating the duration of the Company.

المادة (4)
مدة الشركة

مدة هذه الشركة (100) مائة سنة ميلادية بدأت من تاريخ تأسيسها. وتجدد بعد ذلك تلقائياً لمدد متعاقبة مماثلة ما لم يصدر قرار خاص من الجمعية العمومية بإنهاء مدة الشركة.

Article 5
Objects of the Company

The objects for which the Company is incorporated are:

المادة (5)
اغراض الشركة

الأغراض التي أسست الشركة من أجلها:

1. To engage in all insurance and reinsurance activities of any kind, whether for its own account or for the account of third parties including without limitation: Life Insurance and hazards incidental thereto such as incapacity, old

1. القيام بجميع عمليات التأمين وإعادة التأمين على اختلاف أنواعها سواء لحسابها أو لحساب الغير ومنها على سبيل المثال لا الحصر - التأمين على الحياة والأخطار التي تطرأ عليها كالعجز



age and death; Insurance against fire , insurance against earthquakes, explosions, natural phenomena, disasters, disturbances, wars and hazards of similar nature; insurance against hazards of land, marine and air transportation; Insurance the means of transportation such as ships, cars, aircraft and the like; insurance of machinery, tools and equipment thereof; insurance of goods, chattels, cargo charges and against all such hazards as may result from constructing, building, manufacturing, repairing, using or anchoring ships, aircraft and other methods of transport, including damages incurred by third parties; insurance against damages or liability resulting from personal accidents, sickness, labour injuries, traffic accidents and means of transportation, including vehicles' insurance; insurance against theft and acts of criminal breach of trust, embezzlement, loss of items and stolen properties; insurance against hazards relating to debts and bonds; in addition to insurance against hazards associated with agricultural, industrial and construction activities; insurance of real estate and buildings; insurance against hazards faced by animals, and insurance against any matter which usually falls within the category of insurance against accidents and liability.

والشيخوخة والوفاة، والتأمين ضد الحريق وضد الزلازل والانفجارات والظواهر الطبيعية والكوارث والاضطرابات والحروب والأخطار المشابهة، والتأمين ضد أخطار النقل البري والبحري والجوي والتأمين على وسائل النقل كالسفن والسيارات والطائرات وغيرها وعلى آلاتها ومعداتها والتأمين على البضائع والمنقولات وأجور الشحن والتأمين على كل ما يتعلق بالسفن والطائرات ووسائل النقل الأخرى من حيث الأخطار التي تنشأ عن بنائها أو صناعتها أو إصلاحها أو استخدامها أو رسوها بما في ذلك التأمين ضد الأضرار التي تصيب الغير والتأمين ضد الحوادث والمسؤولية بما في ذلك الأضرار والمسؤولية الناشئة عن الحوادث الشخصية والمرض وإصابات العمل وحوادث السير ووسائل النقل وتأمين السيارات والتأمين ضد السرقة وخيانة الأمانة والاختلاس وضياع الأشياء والأموال المسروقة والتأمين ضد الأخطار المتعلقة بالديون والسندات والأخطار المتعلقة بالأعمال الزراعية والصناعية والإنشائية والتأمين على العقارات والأبنية والأخطار التي تتعرض لها الحيوانات وغير ذلك مما يدخل في التأمين ضد الحوادث والمسؤولية.

2. Savings and formation of capital.

2. الإيداع وتكوين رؤوس الأموال.

3. Reinsurance including all kinds of reinsurance.

3. إعادة التأمين وتشمل جميع أنواع إعادة التأمين.



4. Any other insurance not mentioned in this Article, or whatever may be developed in the future.
4. أية عمليات تأمين لم يرد ذكرها في هذه المادة أو ما قد يستجد في هذا المجال في المستقبل.
5. Contribution through offering capital, subscription and purchase of bonds and rights in all the establishments and companies whose main or secondary activities are similar to the activities of the Company, or which may assist the Company to achieve its objectives or develop its business within the United Arab Emirates or abroad.
5. المساهمة عن طريق تقديم رأس المال أو الاكتتاب أو شراء السندات والحقوق في كافة المؤسسات والشركات التي تكون أغراضها الرئيسية أو الفرعية مماثلة لأغراض الشركة أو من شأنها أن تساعد على تحقيق أغراضها وتطوير أعمالها داخل دولة الإمارات العربية المتحدة أو خارجها.
6. Investing its assets and deposits in all kinds of investments. To enable the Company to achieve its objectives, the Company may:
6. استثمار أموالها وودائعها في جميع وجوه الاستثمار وللشركة في سبيل تحقيق أغراضها وغاياتها أن:
- أ- تقوم بجميع التصرفات القانونية وتعقد جميع أنواع العقود سواء لحسابها أو لحساب الغير.
- ب- تباع وتشتري وترهن وترتهن وتؤجر وتستأجر جميع الاموال المنقولة وغير المنقولة وكافة أنواع العقارات والأراضي والبنائات والحقوق سواء في داخل دولة الإمارات العربية المتحدة أو خارجها.
- ج- تمتلك الأموال المنقولة وغير المنقولة وكافة أنواع العقارات والأراضي والبنائات.
- د- تفتح الحسابات لدى البنوك والمصارف والمؤسسات المالية المحلية والأجنبية وأن تجري جميع العمليات المصرفية مهما كان نوعها.
- هـ- تعين وتعزل وتستبدل الوكلاء والمحامين والممثلين داخل دول الإمارات العربية المتحدة أو خارجها مرة بعد أخرى.
- a. Perform all legal actions and conclude all types of contracts and agreements whether for its own account or for the account of third parties.
- b. Sell, purchase, mortgage, pledge, rent and lease all kinds of movable and immovable assets and all kinds of real estate, lands, buildings and rights whether in the United Arab Emirates or abroad.
- c. Own all kinds of movable and immovable assets, real estate, land and buildings.
- d. Open accounts with banks, financial, local and foreign institutions, and carry out all banking transactions of any type.
- e. Appoint, discharge and replace agents, representatives and attorneys several times inside the United Arab Emirates or abroad.



- f. Invest and employ monies of whatever type or amount. و- توظيف وتستثمر الأموال مهما كان نوعها ومقدارها.
- g. Take or grant loans as well as accepting all kinds of credit facilities to third parties. ز- تقرض وتقترض وتقبل جميع أنواع التسهيلات الائتمانية.
- h. Carry out all the actions, business and practices that are conducive to enable the Company to achieve its aims and objectives. ح- تقوم بجميع التصرفات والأعمال والأفعال التي تؤدي إلى تحقيق أغراضها وغاياتها.

Chapter Two Company Capital

الباب الثاني رأس مال الشركة

Article 6 The Share Capital of the Company

المادة (6) رأس مال الشركة

The share capital of the Company has been set at the amount of one hundred and fifty million (150,000,000) United Arab Emirates Dirhams, divided into one hundred and fifty million (150,000,000) shares with a nominal value of one (1) United Arab Emirates Dirham per share. All shares are in cash and fully paid up.

حدد رأس مال الشركة بمبلغ (150.000.000) مائة وخمسون مليون درهم، موزع على (150.000.000) مائة وخمسون مليون سهم بقيمة إسمية قدرها (1) درهم للسهم الواحد مدفوع بالكامل وجميعها أسهم نقدية.

Article 7 National Shareholding

المادة (7) ملكية مواطني الدولة

All the shares of the Company are nominal and fifty-one per cent (51%) of its share capital shall always be owned by nationals of the United Arab Emirates. Natural and corporate persons of the Gulf Corporation Council (GCC) shall be permitted to own up to forty-nine per cent (49%) of the share capital of the Company provided that the ownership of each GCC shareholder shall not exceed five per cent (5%) of the share capital of the Company.

جميع أسهم الشركة اسمية ويجب أن تكون مملوكة لمواطني دولة الإمارات العربية المتحدة بما لا يقل عن (51%) من رأس المال، ويسمح لمواطني دول مجلس التعاون الخليجي من الأشخاص الطبيعيين أو الاعتباريين بتملك ما لا يتجاوز (49%) من رأس المال، شريطة أن لا تتجاوز نسبة تملك المساهم الخليجي الواحد عن (5%) من رأس المال



Article 8
Dealing in Shares

The Company must comply with the laws, regulations and decisions which are applicable in the financial market which the Company is listed on in relation to the issuance and registration of the Company's shares, the trading and transfer of little of those shares, and any rights arising therefrom. No transfer of, dealing in or pledge of shares in the Company shall be recognised if such transfer, dealing or pledge would result in contravention of these Articles of Association or rules and regulations issued by the Board of Directors in this regard.

المادة (8)
التصرف بالأسهم

تتبع الشركة القوانين والأنظمة والقرارات المعمول بها في السوق المالي المدرجة فيه بشأن إصدار وتسجيل أسهم الشركة وتداولها ونقل ملكيتها ورهنها وترتيب أي حقوق عليها. ولا يجوز تسجيل أي تنازل عن أسهم الشركة أو التصرف فيها أو رهنها على أي وجه، إذا كان من شأن التنازل أو التصرف أو الرهن مخالفة أحكام هذا النظام الأساسي أو الانظمة أو القواعد التي يصدرها مجلس الادارة في هذا الشأن.

Article 9
Shareholders' Liability

The shareholders shall not be responsible for any of the Company's liabilities beyond their shareholding in the Company, and their liabilities may not be increased except with their unanimous agreement.

المادة (9)
مسؤولية المساهمين

لا يلتزم المساهمون بأية التزامات على الشركة إلا في حدود ما يملكون من أسهم ولا يجوز زيادة التزاماتهم إلا بموافقتهم الاجماعية.

Article 10
Consequence of Share Ownership

Ownership of a share shall entail the shareholder's acceptance of the Articles of Association of the Company and the resolutions of its general assembly. A shareholder may not request a refund for amounts paid to the Company in consideration of his/her shareholding.

المادة (10)
تبعات ملكية السهم

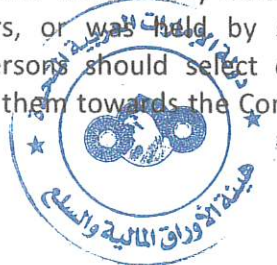
يترتب على ملكية السهم قبول نظام الشركة وقرارات جمعيتها العمومية. ولا يجوز للمساهم أن يطلب استرداد ما دفعه للشركة كحصة في رأس المال.

Article 11
Divisibility of Shares

A share shall not be divisible. However, if ownership of a share devolves by inheritance upon several heirs, or was held by several persons, those persons should select one of them to represent them towards the Company;

المادة (11)
تجزئة السهم

السهم غير قابل للتجزئة ومع ذلك إذا آلت ملكية السهم بالميراث إلى عدة ورثة أو تملكه أشخاص متعددون وجب أن يختاروا من بينهم من يمثلهم تجاه



all such persons shall be jointly liable of the liabilities arising from the ownership of the share.

الشركة، ويكون هؤلاء الأشخاص مسؤولين بالتضامن عن الالتزامات الناشئة عن ملكية السهم.

Article 12
Shareholding Rights

Each share entitles its owner to a percentage of ownership in the Company's assets and in its profits, divided as described below, equivalent to the percentage attributable to any other share in the Company without any discrimination.

Article 13
Heirs and Creditors of a Shareholder

The heirs or creditors of a shareholder may not, under any pretext, demand that the Company's ledger or assets be attached, or demand that the Company be divided or sold for inability to divide it, neither may they in any way intervene in the management of the Company, and when utilising their rights, they have to rely on the Company's inventory lists, final accounts and the resolutions of the general assembly.

Article 14
Rights to Dividends

Without prejudice to any regulations or resolutions regarding distribution of dividends to shareholders issued by the Authority, the dividends due on a share shall be paid to the shareholder who was registered in the shares register of the Company on the date specified by the general assembly for distributing dividends. Such registered shareholder shall have an exclusive right to such payments made on their or its share, whether in the form of a share in profits or in the Company's assets.



المادة (12)
حقوق المساهمة

كل سهم يخول مالكة الحق في حصة معادلة لحصة غيره بلا تمييز في ملكية موجودات الشركة وفي الأرباح المقسمة على الوجه المبين فيما بعد.

المادة (13)
ورثة المساهم ودائنيه

لا يجوز لورثة المساهم أو لدائنيه بأية حجة كانت أن يطلبوا وضع الاختتام على دفاتر الشركة أو ممتلكاتها ولا أن يطلبوا قسمتها أو بيعها جملة لعدم إمكان القسمة ولا أن يتدخلوا بأية طريقة كانت في إدارة الشركة ويجب عليهم لدى استعمال حقوقهم التعويل على قوائم جرد الشركة وحساباتها الختامية وعلى قرارات الجمعية العمومية.

المادة (14)
استحقاق الأرباح

دون الإخلال بأية ضوابط أو قرارات تصدرها الهيئة بشأن توزيع الأرباح على المساهمين في الشركات المساهمة العامة، تدفع حصص الأرباح المستحقة عن السهم للمساهم المقيد اسمه في سجل الأسهم بالشركة في التاريخ الذي تحدده الجمعية العمومية لتوزيع الأرباح ويكون له وحده الحق في بعض المبالغ المستحقة عن السهم سواء كانت حصصاً في الأرباح أو نصيباً في موجودات الشركة.



Article 15
Alteration of Share Capital

المادة (15)
تغيير رأس مال الشركة

Subject to the Companies Law and all applicable legislation, the share capital of the Company may be increased by issuing a Special Resolution approving the issuance of new shares with the same nominal value of the original shares or of the same nominal value plus a premium, after obtaining approval of the Authority and the UAE Central Bank.

مع مراعاة قانون الشركات التجارية والتشريعات المطبقة، يجوز زيادة رأس مال الشركة بموجب قرار خاص بإصدار أسهم جديدة بنفس القيمة الاسمية التي للأسهم الأصلية أو بإضافة علاوة إصدار الى القيمة الاسمية وذلك بعد الحصول على موافقة الهيئة ومصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي.

Subject to the controls and terms set out by the Authority and the UAE Central Bank, it shall not be permissible to issue new shares at less than their nominal value, and if they are issued at a premium, the difference shall be added to the legal reserve, even if this will result in the legal reserve exceeding half the share capital.

مع مراعاة الضوابط والشروط التي تضعها الهيئة ومصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي، لا يجوز إصدار الأسهم الجديدة بأقل من قيمتها الاسمية وإذا تم إصدارها بأكثر من ذلك أضيف الفرق إلى الاحتياطي القانوني ولو جاوز بذلك نصف رأس المال.

An increase or reduction in the share capital shall be by Special Resolution of the general assembly of the shareholders and the proposal of the Board of Directors, and after the report of the auditor of accounts has been heard in the case of any reduction, and provided that the resolution shall, in the event of an increase in the share capital, state the amount of such increase as well as the shares' issuance price and the existing shareholders' priority rights to subscribe to such increase and, in the event of a reduction in the share capital, the amount thereof and the manner of its implementation. The Board of Directors shall implement the Special Resolution within three (3) years from the date of issue thereof, otherwise the Resolution is deemed void ab initio for the portion of increase not completed within the indicated period. If the increase of share capital includes non-cash shares, the appropriate provisions of the Companies Law must be followed.

وتكون زيادة رأس المال أو تخفيضه بقرار خاص من الجمعية العمومية بناء على اقتراح مجلس الإدارة في الحاليتين وبعد سماع تقرير مدقق الحسابات في الحالة الأخيرة ، وعلى أن يبين في حالة الزيادة مقدارها وسعر إصدار الأسهم الجديدة ومدى حق المساهمين القدامى في أولوية الاكتتاب في هذه الزيادة ويبين في حالة التخفيض مقدار هذا التخفيض وكيفيته، وبعد أن تقوم الشركة باستيفاء كامل رأس مالها المصدر أن تقرر بموجب قرار خاص زيادة رأس مالها المصدر ويجب على مجلس إدارتها تنفيذ هذا القرار الخاص خلال (3) ثلاث سنوات من تاريخ صدوره وإلا اعتبر القرار كأن لم يكن بالنسبة إلى مقدار الزيادة التي لم يتم تنفيذها خلال المدة المذكورة. وإذا كانت زيادة رأس مال الشركة تتضمن حصصاً عينية فيتم اتباع الأحكام المتعلقة بذلك بشأن تقييم الحصص العينية كما هي واردة في قانون الشركات التجارية.

An increase in the share capital of the Company shall be affected by one of the following methods:

تكون زيادة رأس مال الشركة بأحد الطرق الآتية:



1. Issue new shares.
2. The absorption of the reserve into the share capital.
3. The conversion of bonds or Sukuk issued by the Company into shares.

By way of exception, the Company may increase its capital without applying the pre-emption rights of the existing shareholders: (a) for the purpose of employees' incentive schemes; (b) for the purpose of the entry of a strategic partner; or (c) for the purpose of capitalizing the Company's debts, and without applying the pre-emption rights of the existing shareholders, provided that the Company obtains all the approvals required under these Articles of Association, the Companies Law, the Authority's resolutions and regulations and the approval of the general assembly by a Special Resolution.

The Company's share capital may not be reduced without the prior consent of the Authority and the UAE Central Bank and the issuance of a Special Resolution after consideration of the auditor's report. The share capital may be reduced in either of the following cases:

1. If it exceeds the needs of the Company;
2. If the Company has incurred a loss that cannot be recouped through future profits.

The share capital may be reduced by any of the following methods:

- 1) Reducing the nominal value of the shares, through either partially refunding their value to the shareholders or relieving the shareholders of all or part of the outstanding share price owed by them.
- 2) Reducing share value by writing off a part thereof equal to the loss incurred by the Company.

1. إصدار أسهم جديدة.
2. إدماج الاحتياطي في رأس المال.
3. تحويل السندات أو الصكوك التي تصدرها الشركة إلى أسهم.

استثناء من هذه المادة يجوز زيادة رأس مال الشركة دون أعمال حق الأولوية للمساهمين: (أ) لأغراض برنامج أسهم تحفيز لموظفي الشركة أو (ب) لأغراض إدخال مساهم استراتيجي في الشركة، أو (ج) لتحويل ديون الشركة أو السندات والصكوك إلى رأس مال وذلك دون أعمال لحقوق الأولوية وذلك بشرط الحصول على جميع الموافقات اللازمة وفقاً لهذا النظام وقانون الشركات التجارية والقرارات والانظمة الصادرة عن الهيئة وموافقة الجمعية العمومية بموجب قرار خاص.

لا يجوز تخفيض رأس مال الشركة قبل الحصول على موافقة الهيئة ومصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي وصدر قرار خاص بعد سماع تقرير مدقق الحسابات، ويتم ذلك في إحدى الحالتين الآتيتين:

1. إذا زاد رأس المال على حاجة الشركة.
2. إذا أصيبت الشركة بخسارة لا يحتمل تعويضها بواسطة الأرباح المستقبلية.

ويكون تخفيض رأس مال الشركة بأحد الطرق التالية:

1. تخفيض القيمة الاسمية للأسهم وذلك إما برد جزء من قيمتها للمساهمين أو بإبراءهم مما في ذمتهم من قيمة الأسهم أو جزء منه.
2. تخفيض قيمة الأسهم بإلغاء جزء من هذه القيمة يعادل الخسارة يعادل الخسارة التي لحقت بالشركة.



- 3) Writing off a number of the shares equal to the proposed reduction.
- 4) The purchase and subsequent cancelation of a number of shares equivalent to the proposed reduction.

The reduction of the share capital must be made in accordance with the procedures set out in the Companies Law and applicable legislation.

3. الغاء عدد من الأسهم يوازي الجزء المراد تخفيضه

4. شراء عدد من الأسهم يوازي الجزء المراد تخفيضه وإتلافه

وعلى أن تتم عملية تخفيض رأس المال حسب الإجراءات الواردة في قانون الشركات التجارية والتشريعات المطبقة.

Part Three Loan Debentures and Sukuk

Article 16 Issuance of Sukuk and Bonds

Subject to the provisions of Articles 231, 232, 233, 234, 235, and 236 of the Companies Law, in addition to the controls and terms set out by the Authority and the UAE Central Bank in that regard, the Company may resolve by Special Resolution pursuant to Article 232 of the Companies Law, and in all cases after obtaining the approval of the Authority and the UAE Central Bank, issue tradeable bonds, debentures or Sukuk of any kind, whether or not such instruments are convertible into shares in the Company in equal proportion to each issuance, and such bonds, debentures or Sukuk shall remain nominal until they are fully paid-up.

It shall not be permitted to convert bonds or Sukuk into shares unless the prospectus or issuance terms provide otherwise. If conversion is decided for bonds or Sukuk which its conversion into shares is not mandatory, the bond or Sukuk holder alone shall have the right to accept the conversion or to collect the nominal value of the bond or Sukuk—without prejudice to the exemptions provided for in Articles 196, 199, 200, and 201 of the Companies

الباب الثالث سندات القرض والصكوك

المادة (16) إصدار السندات والصكوك

مع مراعاة أحكام المواد 231 و 232 و 233 و 234 و 235 و 236 من قانون الشركات التجارية بالإضافة إلى الضوابط والشروط التي تضعها الهيئة ومصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي في هذا الشأن، يجوز للشركة أن تقرر بموجب قرار خاص صادر من الجمعية العمومية للشركة وفقاً للمادة 232 من قانون الشركات التجارية، وفي جميع الحالات بعد الحصول على موافقة الهيئة ومصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي، إصدار سندات أو صكوك قابلة للتداول سواء كانت قابلة أو غير قابلة للتحويل إلى أسهم في الشركة بقيم متساوية لكل إصدار، ويبقى السند أو الصك اسماً إلى حين الوفاء بقيمته كاملة.

لا يجوز تحويل السندات أو الصكوك إلى أسهم إلا إذا نص على ذلك في نشرة الإصدار أو شروط الإصدار، فإذا تقرر التحويل بالنسبة للسندات أو الصكوك غير إلزامية التحويل إلى أسهم كان لمالك السند أو الصك وحده الحق في قبول التحويل أو قبض القيمة الاسمية للسند أو الصك. وذلك مع مراعاة الاستثناءات الواردة في المواد 196 و 199 و 200 و 201 من قانون الشركات



Law regarding the approval of issuing convertible bonds or Sukuk into shares and the share capital increase resulting from such conversion. Furthermore, the general assembly is permitted, pursuant to a Special Resolution, to authorise the board of directors to specify the date on which the bonds or Sukuk are issued, in accordance with the controls, terms, and processes issued by the Authority concerning the issuance of bonds, Sukuk, or other debt instruments.

التجارية فيما يتعلق بالموافقة على إصدار سندات أو صكوك قابلة للتحويل إلى أسهم وزيادة رأس المال عن طريق تحويل تلك السندات أو الصكوك إلى أسهم في رأس مال الشركة. كما ويجوز للجمعية العمومية بموجب قرار خاص تفويض مجلس الإدارة في تحديد موعد إصدار السندات أو الصكوك حسب الضوابط والشروط والإجراءات الصادرة عن الهيئة فيما يتعلق بإصدار السندات أو الصكوك وأدوات الدين الأخرى.

Part Four

The Board of Directors of the Company

Article 17

Election of Directors

Subject to the provisions of Chapter 2 of the Companies Law and all applicable corporate governance regulations, the Company shall be managed by a Board of Directors composed of seven (7) Directors the majority of whom shall be nationals of the United Arab Emirates, including the chairman, and be elected by the general assembly through cumulative secret voting, as set out in the Companies Law and subject to the controls set out by the Authority and the UAE Central Bank.

الباب الرابع

مجلس إدارة الشركة

المادة (17)

اعضاء مجلس الادارة

مع مراعاة أحكام الباب الثاني من قانون الشركات التجارية وجميع أنظمة الحوكمة المطبقة، يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مكون من سبعة (7) أعضاء تكون غالبيتهم من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة، بما في ذلك رئيس مجلس الإدارة، تنتخبهم الجمعية العمومية من خلال التصويت السري التراكمي، وفقاً لما هو منصوص عليه في قانون الشركات التجارية، وبموجب الضوابط التي تحددها الهيئة ومصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي.

Article 18

Term of Office and Board Vacancies

The Board of Directors shall be elected for a period of three years, at the end of which the Board of Directors is to be reconstituted. Directors whose term in office has elapsed may be re-elected.

المادة (18)

مدة العضوية والمراكز الشاغرة

ينتخب أعضاء مجلس الإدارة لمدة ثلاث سنوات، وفي نهاية هذه المدة يعاد تشكيل المجلس، ويجوز إعادة انتخاب الأعضاء الذين انتهت مدة عضويتهم.



If the position of a Director becomes vacant, the Board of Directors shall appoint a new Director to fill the vacancy within thirty (30) days, provided this appointment is presented to the general assembly at its first meeting to approve the appointment or appoint another. If no new Director is appointed to fill the vacant position within such time limit, the Board of Directors shall invite candidates to fill in the vacant position at the first general assembly meeting, and the new director shall complete the term of office of his predecessor. If a quarter of the positions on the Board of Directors become vacant, the Board of Directors must call the general assembly to convene within a maximum of thirty (30) days from the date of the last vacancy, to elect whoever may fill the vacancies.

إذا شغل مركز أحد أعضاء مجلس الإدارة كان لمجلس أن يُعيّن عضوًا في المركز الشاغر خلال مدة أقصاها (30) ثلاثين يومًا، على أن يعرض هذا التعيين على الجمعية العمومية في أول اجتماع لها لإقرار تعيينه أو تعيين غيره، ويكمل العضو الجديد مدة سلفه، وفي حال عدم تعيين عضو جديد بالمركز الشاغر خلال تلك المدة وجب على المجلس فتح باب الترشح لانتخاب عضو للمركز الشاغر في أول اجتماع للجمعية العمومية، ويكمل العضو الجديد مدة سلفه، وإذا بلغت المراكز الشاغرة في أثناء السنة ربع عدد أعضاء المجلس فيجب على مجلس الإدارة دعوة الجمعية العمومية للاجتماع خلال (30) ثلاثين يوم على الأكثر من تاريخ خلو آخر مركز لانتخاب من يملأ المراكز الشاغرة.

The independent status of a member ceases if they are appointed for four consecutive terms.

تنتهي صفة الاستقلال للعضو إذا تم تعيينه لأربع فترات متتالية.

In all cases, the new Director shall complete the term of his predecessor.

وفي جميع الأحوال يكمل العضو الجديد مدة سلفه.

Pursuant to the rules and requirements by the UAE Central Bank, a person appointed as Director must (i) have never been convicted of a felony or misdemeanour involving moral turpitude and breach of trust or insolvency, unless rehabilitated; and (ii) have never been punished with any administrative sanction determined by a decision of the UAE Central Bank, on the grounds of committing a violation of the law in their capacity as Director, officer or beneficial owner in a company, including the liability for causing loss, bankruptcy or liquidation.

وفقاً لقواعد ومتطلبات مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي، يشترط فيمن تعيين عضواً في مجلس إدارة الشركة (أ) ألا يكون قد صدر بحقه حكم بجناية أو جنحة مخلة بالشرف والأمانة أو صدر عليه حكم بالإعسار ما لم يرد إليه اعتباره و(ب) ألا يكون قد صدر بحقه أي جزاء من الجزاءات الإدارية التي يصدر بتحديددها من قرار من مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي وذلك نتيجة ارتكابه مخالفة لأي من أحكام القانون بصفته عضو مجلس إدارة أو ضابط في إحدى الشركات أو مستفيداً حقيقياً في شركة ما، بما في ذلك المسؤولية عن التسبب في خسارة أو إفلاس شركة وتصفيته.

The following conditions must be satisfied for new candidates to the Company's board of directors:



1. Possessing experience and competence in areas that serve the company's interests (including, but not limited to, financial, legal, administrative, or executive expertise).
2. The candidate shall not have been previously sentenced to a criminal penalty or for an offense that involves a breach of honor or integrity unless he/she is rehabilitated.
3. The candidate shall not have been subject to a judgment of discharge or dismissal from the Board of any joint stock companies listed in the financial market during the year preceding nomination.
4. The candidate professional record issued by the Authority shall be clear of administrative penalties.
5. The candidate shall not be subject to any lawsuits, reports, or prosecution investigations concerning any offense that involves a breach of honesty and integrity.
6. Any other requirements required by Companies Law or other applicable legislation.
7. The candidate must submit the following documents to the Company:
 - CV, indicating work experience, qualifications, and the Board seat applied for (Executive, Non-Executive, Independent).
 - A written declaration of acceptance of the nomination, commitment to the Companies Law, and the Company's bylaws and resolutions, pledging diligent performance of duties.
 - A statement of the names of companies and corporations which the candidate works for or serves as a board member therein, as well as any other work the candidate performs directly or indirectly that constitutes competition to the Company.
 - In the case of representatives of legal entities, an official letter from such legal person shall be submitted, containing

يتعين توافر الشروط التالية للمرشح في عضوية مجلس إدارة الشركة:

1. أن تتوفر لديه الخبرة والكفاءة في المجالات التي تخدم مجال الشركة المرشح لعضوية مجلس إدارتها (على سبيل المثال لا الحصر: الخبرات المالية أو القانونية أو الادارية أو التنفيذية).
2. ألا يكون قد سبق الحكم عليه بعقوبة جنائية أو جريمة مخلة بالشرف والأمانة ما لم يكن قد رد إليه اعتباره.
3. عدم صدور حكم قضائي بعزله أو تجريده من منصبه كعضو مجلس إدارة بإحدى الشركات المساهمة المدرجة بالسوق المالي خلال السنة السابقة على الترشح.
4. خلو السجل المهني الصادر عن الهيئة من الجزاءات الإدارية.
5. عدم وجود دعاوى قضائية أو بلاغات أو تحقيقات في النيابة ضده تتعلق بالأمانة والنزاهة.
6. أي شروط أخرى يتطلبها قانون الشركات التجارية وغيره من التشريعات المطبقة.
7. أن يقدم للشركة المستندات التالية:
 - السيرة الذاتية موضحاً بها الخبرات العملية والمؤهل العلمي والصفة التي يرغب في ترشيح نفسه على أساسها (تنفيذي/غير تنفيذي /مستقل).
 - إقرار كتابي بقبوله الترشيح والتزامه بأحكام قانون الشركات التجارية والقرارات المنفذة له والنظام الأساسي للشركة، وأنه سوف يبذل عناية الشخص الحريص في أداء عمله.
 - بيان بأسماء الشركات والمؤسسات التي يزاوّل العمل فيها أو يشغل عضوية مجالس إدارتها وكذلك أي عمل يقوم به بصورة مباشرة أو غير مباشرة يشكل منافسة للشركة.
 - في حال ممثلي الشخص الاعتباري يتعين إرفاق كتاب رسمي من الشخص الاعتباري محدد



names of his/her Board membership candidates.

- A criminal status certificate issued or authenticated by an official authority in the United Arab Emirates or abroad if the candidate has a residency abroad, depending on the applicable legal procedures in the country.
- If all the documents mentioned in the previous item are not submitted during the members of the Board of Directorship nomination period, the nomination request shall be considered null and void.

The maximum tenure as an independent Member of the Board in the Company is twelve (12) consecutive years from the date of his/her first appointment. At the expiration of the tenure, such member is no longer regarded as Independent. The calculation of the twelve (12) years will consider the time already spent by such board member in his/her directorship at the Company. Independence of a Board member shall not be affected solely on the basis of being an employee of the parent company or any of its subsidiaries if any of them is a Government entity or a company owned by at least 75% by the Government or any of its subsidiaries.

In all cases, the Company must obtain the non-objection of the Central Bank prior to the nomination, appointment or renewal of any person for membership of the Board. Additionally, the Company must immediately notify the Central Bank if it becomes aware of any material information that may negatively affect the fit and proper assessment of a member of the Board. The non-objection of the Central Bank must be obtained prior to the removal of a member of the Board during his/her term of membership.



فيه أسماء ممثليه المرشحين لعضوية مجلس الإدارة.

- شهادة بالحالة الجنائية صادرة أو معتمدة من إحدى الجهات الرسمية بدولة الإمارات العربية المتحدة أو خارجها في حال كان المرشح مُقيم خارج الدولة، على أن يتم المصادقة عليها وفقاً للإجراءات المتبعة في الدولة.

8. في حال عدم تسليم كافة المستندات المذكورة في البند السابق خلال فترة فتح باب الترشح لعضوية مجلس إدارة الشركة، يعتبر طلب الترشح كأن لم يكن.

دون الاخلال بأي من التشريعات المطبقة، لا تتجاوز فترة تولي منصب عضو مستقل في مجلس الإدارة اثني عشر (12) سنة متتالية في الشركة، ويتم احتساب المدة من تاريخ تعيين العضو المعني أول مرة. وعند انقضاء فترة تولي المنصب فلا يعتبر العضو المعني مستقلاً. ولغايات احتساب مدة الاثنا عشر عاماً يتم الاخذ في الاعتبار المدة التي قضها العضو مسبقاً في عضوية مجلس إدارة الشركة. لا يتأثر استقلال ذلك العضو فقط على أساس كونه موظفاً لدى الشركة الأم للشركة أو أي من الشركات التابعة لدى الشركة إذا كان أي منها كياناً حكومياً أو شركة مملوكة من الحكومة بنسبة 75% على الأقل أو أي من الشركات التابعة لها.

وفي جميع الأحوال، على الشركة الحصول على عدم ممانعة مصرف الامارات العربية المتحدة المركزي قبل تعيين أو ترشيح أو تجديد عضوية أي شخص في مجلس الإدارة، كما ويتعين على الشركة في جميع الأحوال إخطار مصرف الامارات العربية المتحدة المركزي فوراً اذا تناهى الى عملها أي معلومات جوهرية قد تؤثر سلباً على التقييم السليم لنزاهة وجدارة عضو مجلس الإدارة، كما يجب الحصول على عدم ممانعة مصرف الامارات العربية المتحدة المركزي قبل عزل



Article 19
Chairman

The Board of Directors shall elect from amongst the Directors by secret ballot in the first meeting following the election of the Board of Directors a Chairman and deputy Chairman. The Chairman shall be national of the United Arab Emirates.

The Board of Directors shall notify the Authority of the resolutions, electing the chairman, the deputy chairman and the managing Director. The UAE Central Bank's approval of such resolutions shall be obtained.

The Chairman shall represent the Company before the judiciary and third parties and must execute all the resolutions adopted by the Board of Directors.

The deputy Chairman shall act on behalf of the Chairman in the Chairman's absence or if he is incapacitated.

Article 20
Board Committees

The Company shall adhere to all relevant rules and regulations that are issued by regulatory authorities, including without limitation, the Corporate Governance Regulation for Insurance Companies as amended from time to time, and any other requirements pursuant to the Governance Guide for Joint Stock Companies as issued by the Authority or any other relevant regulator with competence over the activities of the Company, and such legislation shall prevail in the event of contradiction with these Articles of Association.

المادة (19)
رئيس المجلس

ينتخب مجلس الإدارة من بين أعضائه رئيسا للمجلس ونائبا للرئيس بالتصويت السري في أول اجتماع يعقده بعد الانتخاب ويشترط أن يكون رئيس المجلس من مواطني الدولة.

يجب على مجلس الإدارة إخطار الهيئة بقرارات انتخاب رئيس مجلس الإدارة ونائبه والعضو المنتدب كما يتعين الحصول على موافقة مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي على تلك القرارات.

ويكون رئيس المجلس الممثل القانوني للشركة أمام القضاء وفي علاقتها مع الغير، وعليه تنفيذ القرارات التي يصدرها المجلس.

ويقوم نائب الرئيس مقام الرئيس عند غيابه أو قيام مانع لديه.

المادة (20)
لجان المجلس

تلتزم الشركة بجميع اللوائح والأنظمة ذات الصلة الصادرة عن السلطات التنظيمية، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر نظام الحوكمة المؤسسية لشركات التأمين، وتعديلاته من وقت لآخر، وأية متطلبات أخرى خاصة بدليل حوكمة الشركات المساهمة العامة التي تحددها الهيئة أو أي سلطة تنظيمية مختصة أخرى لها اختصاص على أنشطة الشركة. وتسري أحكام التشريع المعني في حال تعارضه مع أي من نصوص هذا النظام الأساسي.



Article 21

Powers of the Board of Directors

The Board of Directors shall have all the powers necessary to manage the Company and carry out all the actions required by its object as expected by a prudent person in the exercise of his duties. Such powers shall not be restricted except as provided for by the Companies Law or these Articles of Association as being an exclusive mandate to the general assembly.

The Board of Directors may perform the following authorities:

1. For the purposes of Article 154 of the Companies Law to enter into loan agreements for any period including a period in excess of 3 (three) years to grant facilities and to invest in the areas specified in its objects which are set forth in article 5 of these Articles of Association, to mortgage the Company's assets, to sell movable and immovable assets of the Company, to release the liability of debtors of the Company and to enter into conciliations and to agree arbitration.
2. Lay down administrative regulations, form temporary or permanent committees, and delegate to any of the Directors a specified task.
3. Appoint a chief executive officer, chief financial officer, and other employees and determine their salaries and wages and dismiss them or replace them by others.
4. Permit the creation or cancellation of any subsidiary, branch or agency, specify the expenses of management for each

المادة (21) صلاحيات مجلس الإدارة

لمجلس الإدارة جميع السلطات في إدارة الشركة والقيام بجميع الأعمال التي يقتضيها غرضها وعليه أن يبذل عناية الشخص الحريص في أداء مهامه، ولا يحد من هذه السلطة إلا بما نص عليه بقانون الشركات التجارية أو بهذا النظام بأنه من اختصاص الجمعية العمومية.

ويجوز لمجلس الإدارة ممارسة الصلاحيات التالية:

1. يُفوض مجلس الإدارة صراحة ولأغراض المادة (154) من قانون الشركات التجارية بإبرام أية اتفاقيات أو عقود قروض لأية آجال ومدد حتى ولو تجاوزت مدتها الثلاث (3) سنوات، ولمجلس الإدارة إبرام التسهيلات والاستثمار في المجالات المحددة في أغراض الشركة المحددة في المادة (5) من هذا النظام، ورهن أموال وأصول الشركة المنقولة وغير المنقولة وبيع عقاراتها وإبراء ذمة مديني الشركة من مسؤولياتهم وإجراء المصالحات والموافقة على التحكيم.
2. وضع أنظمة إدارية أو تشكيل لجان مؤقتة أو دائمة وتفويض أحد أعضائه لمهمة معينة.
3. تعيين رئيساً تنفيذياً للشركة ورئيساً للشؤون المالية وموظفين ومستخدمين آخرين للشركة ويحدد رواتبهم وأجورهم ويقرر إنهاء خدماتهم واستبدالهم بغيرهم.
4. يجيز إنشاء أو إلغاء أي شركة تابعة أو فرع أو وكالة ويحدد نفقات الإدارة لكل شركة تابعة أو



subsidiary, branch or agency, perform all the transactions necessary to subject the Company to the laws of the countries in which it operates and appoint all the representatives, agents and officials abroad as required by such laws.

فرع أو وكالة ويقوم بجميع المعاملات اللازمة لإخضاع الشركة لقوانين البلاد التي تعمل فيها ويعين جميع الممثلين والوكلاء والمسؤولين وفقا لأحكام القوانين المعمول بها في تلك الدول.

5. Appoint, dismiss and replace one or several managers for the Company, or authorised agents the Company agents and representatives abroad, and determine the conditions of contracting therewith and their competences.
6. Decide on the means of investment of whatever kind or amount, withdraw and transfer all the values and assets of the Company, and contribute to any establishments that perform the same activities as the Company.
7. Conclude all contracts related to the Company's purpose, of whatever type and under the conditions deemed appropriate by the Board of Directors.
8. Approve all loans and borrow such amounts as are necessary for the requirements and business of the Company pursuant to a manner, interest and conditions deemed appropriate by the Board of Directors.
9. Specify the administrative expenses and overheads for the progress of the Company's business.
10. Purchase, assign, mortgage and sell all the monies, real estate and movable and immovable assets.

5. يعين ويعزل ويستبدل مديرا للشركة أو عدة مديرين أو وكلاء وممثلي الشركة في الخارج ويحدد شروط التعاقد معهم وصلاحياتهم..

6. يقرر كيفية توظيف الأموال مهما كان نوعها ومقدارها وسحب وتحويل جميع القيم والحقوق الخاصة بالشركة والمساهمة بمؤسسات تقوم بنفس أغراض هذه الشركة.

7. يجري جميع العقود المتعلقة بموضوع الشركة مهما كان نوعها بالشروط التي يراها مناسبة.

8. يقر جميع القروض ويمكنه أن يستقرض جميع المبالغ اللازمة لاحتياجات الشركة وأعمالها بالطريقة وبالفائدة والشروط التي يراها ملائمة.

9. يحدد المصاريف الإدارية والعمومية لسير أعمال الشركة.

10. يشتري ويتنازل ويبيع ويرهن جميع الأموال والحقوق المنقولة وجميع العقارات والحقوق غير المنقولة.



11. Conclude, revoke, cancel and assign lease contracts as per the conditions deemed appropriate by the Board of Directors.
11. يعقد الإيجارات ويفسخها ويلغيها ويتنازل عنها بالشروط التي يراها مناسبة.
12. Insure all the Company's real estate, movable and immovable assets and grant all commercial and other insurances.
12. يعقد تأميناً على جميع عقارات الشركة وممتلكاتها المنقولة وغير المنقولة ويعطي كافة التأمينات التجارية وغيرها.
13. Approve, circulate and endorse all promissory notes, bills of exchange, cheques and commercial bonds, and guarantee the issuers thereof.
13. يقر جميع السندات لأمر، وسندات السحب والشيكات، والسندات التجارية ويتداول بها ويظهرها ويكفل محرريها.
14. Barter, bargain, reconcile and agree to arbitration regarding all the interests of the Company.
14. يمكنه إجراء المقايضة والمساومة والمصالحة والاتفاق على التحكيم فيما يتعلق بجميع مصالح الشركة.
15. Authorise the collection of each sum of whatever amount, commercial and financial bond values to the account of the Company from any public or private establishment, bank or any natural or corporate person, and grant the requisite receipts and releases.
15. يصرح بقبض كل مبلغ مهما كان مقداره وقيم السندات المالية والتجارية لحساب الشركة من أية مؤسسة عامة أو مصرف أو مؤسسة خاصة، ومن كل شخص طبيعي أو معنوي ويعطي الإيصالات والإبراءات اللازمة.
16. Approve conclusion of all contracts, waiver and assignment of every right of the Company with or without guarantee, retracting the insurance and concessions, contesting attachments and demanding or approve striking off reference to every entry and case.
16. يجيز كل العقود ويسقط كل حق ويتنازل عن كل حق عائد للشركة بكفالة أو بدون كفالة ويرجع عن التأمينات والامتيازات ويرفع الحجوزات ويطلب أو يوافق على شطب إشارة كل قيد ودعوى.
17. Participate in tenders and auctions and provide all guarantees.
17. يشترك في المناقصات والمزايدات ويقدم جميع الكفالات.
18. Determine the value of the reserve needed against current risks and undertaking for each type of security and instalment for the imperative lifetime.
18. يعين قيمة الاحتياطي اللازم كفالة للمخاطر والتعهدات الجارية وذلك لكل صنف من أصناف الضمان والأقساط لمدى الحياة المتوجبة.



19. Delegate to whomever it deems fit some of its powers and grant the Attorney or Attorneys the right to sub-delegate third parties.

19. أن يفوض من يشاء ببعض صلاحياته وأن يعطي الوكيل أو الوكلاء حق توكيل الغير.

The powers of the Board of Directors mentioned above are without limitation, due to the fact that the Board of Directors may carry out all other actions not explicitly stated above.

إن الصلاحيات المبينة أعلاه ترد على سبيل المثال لا الحصر باعتبار أن للمجلس صلاحية مباشرة جميع الأعمال الأخرى التي لم يرد ذكرها صراحة.

Article 22 **Authorised Signatories**

The Chairman, his deputy, managing director, or any other person delegated by the Board of Directors may solely sign on behalf of the Company.

المادة (22) **المفوضون بالتوقيع**

يملك حق التوقيع عن الشركة على انفراد كل من رئيس مجلس الإدارة أو نائبه أو عضو مجلس الإدارة المنتدب أو أي شخص آخر يفوضه المجلس في ذلك.

Article 23 **Board Meetings**

Without prejudice to any regulation or resolution issued by the Authority or the UAE Central Bank regarding board meetings for public joint stock companies, the Board of Directors must convene at least six (6) times a year, or such other minimum frequency as may otherwise be determined by the Authority or the UAE Central Bank (as applicable), and whenever necessary pursuant to an invitation by the Chairman or at the request of two Directors at the Head Office or elsewhere. A meeting of the Board of Directors can be held through audio or video conferencing facilities as permitted by the Authority.

المادة (23) **اجتماعات المجلس**

دون الإخلال بما تقرره الهيئة أو مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي من ضوابط في شأن اجتماعات مجالس إدارات الشركات المساهمة العامة، يجتمع مجلس الإدارة ستة (6) مرات في السنة على الأقل، أو بالحد الأدنى للتكرار الذي قد تحدده الهيئة أو مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي (حسب الحال)، وكلما دعت الحاجة إلى انعقاده بدعوة من رئيسه أو بناء على طلب عضوين من أعضاء المجلس في المركز الرئيسي للشركة أو أي مكان آخر. يجوز أن تعقد اجتماعات المجلس عن طريق وسائل الاتصال المسموعة أو المرئية التي تسمح بها الهيئة.

Article 24 **Board of Directors Quorum & Resolutions**

A meeting of the Board of Directors shall not be valid unless attended by a majority of the Directors in person. Attendance in person shall be satisfied if a Director is physically present or

المادة (24) **نصاب اجتماعات مجلس الإدارة والقرارات**

لا يكون اجتماع مجلس الإدارة صحيحاً إلا بحضور أغلبية أعضائه شخصياً. ويكون الحضور شخصياً من خلال التواجد الفعلي أو التواجد من خلال أية وسيلة



is present through videoconferencing or over the telephone as permitted by the Authority. A Director may authorise any other Director to vote on his behalf, and in this case the latter shall be entitled to two votes. A Director may not act as a proxy for more than one Director.

Resolutions of the Board of Directors require majority vote of the Directors present or represented. In case of a tie, the Chairman or his representative shall have a casting vote. Voting shall be secret if related to the election, dismissal or accountability of the directors. It shall be permissible for voting on meetings of the general assembly to be conducted using the online voting mechanism, provided that the controls and terms issued by the Authority and the UAE Central Bank in this regard are adhered to.

Participation in meetings of the Company's Board of Directors and its committees may be conducted through modern technology, provided that the procedures and regulations issued by the Authority and the UAE Central Bank in this regard are observed.

A special register is to be prepared containing the minutes of the meetings of the Board of Directors signed by the Directors who attended the meeting and the secretary to the Board of Directors. An objecting Director may record his opinion in the minutes. The signatories to the minutes of meeting shall be responsible for the accuracy of the information contained therein.

Without prejudice to Article 23 with respect to the frequency of annual board meetings, the Board of Directors may, in urgent circumstances adopt resolutions in writing by circulation, signed by a majority of the Directors shall be valid and effective as if they had been adopted at a Board of Directors

مسموعة كالهاتف أو مرئية كالهاتف المرئي تسمح بها الهيئة. يجوز لعضو مجلس الإدارة أن ينيب عنه غيره من أعضاء المجلس في الحضور والتصويت على أن لا يكون للعضو النائب أكثر من إنابة واحدة وأن لا يقل عدد أعضاء مجلس الإدارة الحاضرين بأنفسهم عن نصف عدد أعضاء مجلس الإدارة.

وتصدر قرارات مجلس الإدارة بأغلبية أصوات الأعضاء الحاضرين والممثلين وإذا تساوت الأصوات رجح الجانب الذي منه رئيس المجلس أو من يقوم مقامه، يكون التصويت سرياً إذا تعلق بانتخاب أعضاء مجلس الإدارة أو بعزلهم أو بمساءلتهم، ويجوز أن يكون التصويت في اجتماعات الجمعية العمومية باستخدام آلية التصويت الإلكتروني شريطة الالتزام بالضوابط والشروط الصادرة عن الهيئة ومصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي بهذا الشأن.

يجوز المشاركة في اجتماعات مجلس إدارة الشركة ولجانها من خلال التقنية الحديثة، مع مراعاة الإجراءات والضوابط التي تصدرها الهيئة ومصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي بهذا الشأن.

ويعد سجل خاص تثبت فيه محاضر اجتماعات المجلس ويوقع على المحضر الأعضاء الذين حضروا الاجتماع ومقرر المجلس، ويجوز للعضو المعارض إثبات رأيه في المحضر ويكون الموقعون على هذه المحاضر مسؤولين عن صحة البيانات الواردة فيها.

دون الاخلال بأحكام المادة 23 فيما يتعلق بعدد اجتماعات مجلس الإدارة الإلزامية السنوية ، فإنه يجوز لمجلس الإدارة إصدار بعض قراراته بالتمرير في الحالات الطارئة وتعتبر القرارات الخطية الموقعة من قبل أغلبية أعضاء المجلس صحيحة ونافاذة كما لو أنها اتخذت في اجتماع تمت الدعوة اليه وعقد أصولاً



meeting duly convened and held and may consist of several counterparts in like form, each signed by one or more of the Directors. Provided that:

ويمكن أن تتكون هذه القرارات من عدة نسخ متشابهة موقع عليها من قبل واحد أو أكثر من أعضاء المجلس على أن يراعى ما يلي:

- the resolutions by circulation do not exceed four times per year;
- majority of the Directors agree that the matters require a resolution by circulation is urgent;
- the resolutions are delivered to the Directors in writing and accompanied by all the required supporting documents and papers; and
- any resolution by circulation must be approved in writing by a majority of the Directors and must be submitted at the next Board of Directors' meeting to be included in the minutes of such meeting.

(أ) ألا تتجاوز حالات إصدار القرارات بالتمرير أربع مرات سنوياً.

(ب) موافقة أعضاء المجلس بالأغلبية على أن الحالة التي تستدعي إصدار القرار بالتمرير حالة طارئة.

(ج) تسليم أعضاء المجلس القرار مكتوب خطياً للموافقة عليه مصحوباً بكافة المستندات والوثائق اللازمة لمدققته.

(د) يجب الموافقة الخطية بالأغلبية على أي من قرارات المجلس الصادرة بالتمرير مع ضرورة عرضها في الاجتماع التالي للمجلس لتضمينها بمحضر اجتماعه.

Article 25 Loss of Directorship

المادة (25) فقدان عضوية المجلس

- If a Director is absent for three successive meetings or five non-consecutive meetings during the term of the Board of Directors without an excuse acceptable to the Board, such Director shall be deemed as having resigned.
- The position of a Director shall be deemed vacant in the event such Director:-

1. إذا تخلف أحد أعضاء مجلس الإدارة عن حضور ثلاث جلسات متتالية أو خمس جلسات متقطعة خلال مدة مجلس الإدارة دون عذر يقبله المجلس اعتبر مستقياً.

2. كما يشغر أيضاً منصب عضو المجلس في إحدى الحالات التالية :



- a) dies or becomes legally incapacitated; إذا توفي أو أصيب بعارض من عوارض الأهلية.
- b) is convicted, pursuant to a final and non-appealable court order of, any crime of immoral act or dishonesty; (ب) أدين بأية جريمة مخلة بالشرف والأمانة بموجب حكم قضائي بات.
- c) is declared bankrupt or ceases to pay his or her commercial debts, even if the same has not resulted in the announcement of his or her bankruptcy; (ج) أعلن إفلاسه أو توقف عن دفع ديونه التجارية حتى لو لم يقترن ذلك بإشهار إفلاسه.
- d) resigns from his or her post pursuant to a written notice sent to the Company in this regard; (د) استقال من منصبه بموجب إشعار خطي أرسله للشركة بهذا المعنى.
- is dismissed by a resolution adopted by the general assembly; (هـ) صدر قرار من الجمعية العمومية بعزله.
- e) is not re-elected after the expiry of their term of membership; or (و) انتهت مدة عضويته ولم يتم إعادة انتخابه.
- f) their membership in the Board was contrary to the provisions of Article (149) of the Companies Law. (ز) كانت عضويته مخالفة لأحكام المادة (149) من قانون الشركات التجارية.
- 3) If a Director is removed from his or her position, such Director may not be nominated as a candidate for the Board until the expiry of three years from the date of his or her removal. 3. إذا تقرر عزل عضو مجلس الإدارة فلا يجوز إعادة ترشيحه لعضوية المجلس قبل مضي ثلاث سنوات من تاريخ عزله.

Article 26
Personal Liability

Directors shall not be personally liable in connection with the undertakings of the Company by reason of having carried out their

المادة (26)
المسؤولية الشخصية

لا يلتزم أعضاء مجلس الإدارة بأي التزام شخصي فيما يتعلق بتعهدات الشركة بسبب قيامهم بمهام وظائفهم ضمن حدود اختصاصاتهم.



duties as Directors within the limits of their competences.

Article 27
Liability for Breaches

The Chairman and other Directors shall be liable towards the Company, shareholders and third parties for all acts of fraud, abuse of authority and any violations of the Companies Law, or any other law, these Articles of Association as well as error in management.

The liability of the Directors referred to in the previous paragraph of this Article shall be joint if the mismanagement resulted from a unanimous resolution of the Directors. However, where the relevant resolution was adopted by a majority vote, the dissenting Directors shall not be liable if they have recorded their objection in the minutes of the meeting. A Director who was absent from the meeting in which the resolution was adopted shall not be relieved from liability unless it can be proven that he had no knowledge of the resolution or that he knew about the resolution but had not been able to object to it.

The Directors and executive management officer shall be liable vis-à-vis the Company, shareholders and third parties for all acts of fraud, abuse of power and violation of the provisions of the Companies Law and these Articles of Association, in accordance with Article 162 of the Companies Law.

Article 28
Board Remuneration

Subject to the provisions of the Companies Law, and the Corporate Governance Regulation for Insurance Companies, Members of the Board must be compensated only with fixed

المادة (27)
المسؤولية عن المخالفات

رئيس مجلس الإدارة وأعضاؤه مسؤولون تجاه الشركة والمساهمين والغير عن جميع أعمال الغش وإساءة استعمال السلطة وعن كل مخالفة لقانون الشركات التجارية أو أي قانون آخر أو لهذا النظام وعن الخطأ في الإدارة.

تقع المسؤولية المنصوص عليها في الفقرة السابقة من هذه المادة على جميع أعضاء مجلس الإدارة إذا نشأ الخطأ عن قرار صدر بإجماع الآراء، أما إذا كان القرار محل المساءلة صادراً بالأغلبية فلا يسأل عنه المعارضون متى كانوا قد أثبتوا اعتراضهم بمحضر الجلسة، فإذا تغيب أحد الأعضاء عن الجلسة التي صدر فيها القرار فلا تنتفي مسؤوليته إلا إذا ثبت عدم علمه بالقرار أو علمه به مع عدم استطاعته الاعتراض عليه.

أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية مسؤولون تجاه الشركة والمساهمين والغير عن جميع أعمال الغش وإساءة استعمال السلطة، وعن كل مخالفة لأحكام قانون الشركات التجارية وهذا النظام الأساسي، وذلك وفقاً للمادة 162 من قانون الشركات التجارية.

المادة (28)
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

مع مراعاة أحكام قانون الشركات التجارية ونظام الحوكمة المؤسسية لشركات التأمين، تحدد لجنة الترشيحات والمكافآت أو من يقوم مقامها مكافأة



compensation comprising the payment of an annual fixed amount and the reimbursement of costs directly related to the discharge of their responsibilities. Bonus or any incentive-based mechanisms based on the performance of the Company must be excluded.

In all cases, the Company shall adhere to all relevant rules and regulations that are issued by regulatory authorities, including without limitation, the Corporate Governance Regulation for Insurance Companies as amended from time to time, and any other requirements pursuant to the Governance Guide for Joint Stock Companies as issued by the Authority or any other relevant regulator with competence over the activities of the Company, and such legislation shall prevail in the event of contradiction with these Articles of Association.

أعضاء مجلس الإدارة. وفي جميع الحالات، يمنح أعضاء مجلس الإدارة مكافآت في هيئة مبالغ محددة فقط، تتضمن دفع مبلغ سنوي ثابت، وإعادة سداد التكاليف المرتبطة، مباشرة، بأداء مسؤولياتهم. ويجب استبعاد أي منح أو أي دفعات تحفيزية قائمة على أداء الشركة.

وفي جميع الأحوال، تلتزم الشركة بجميع اللوائح والأنظمة ذات الصلة الصادرة عن السلطات التنظيمية، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر نظام الحوكمة المؤسسية لشركات التأمين، وتعديلاته من وقت لآخر، وأية متطلبات أخرى خاصة بدليل حوكمة الشركات المساهمة العامة التي تحددها الهيئة أو أي سلطة تنظيمية مختصة أخرى لها اختصاص على أنشطة الشركة. وتسري أحكام التشريع المعني في حال تعارضه مع أي من نصوص هذا النظام الأساسي.

Part Five The General Assembly

Article 29 Place of Meeting

A duly constituted general assembly represents all the shareholders and may not convene except in the City of Abu Dhabi.

Article 30 The Right to Attend

Each shareholder shall have the right to attend the general assembly of the shareholders and shall have a number of votes equivalent to the number of shares held by such shareholder.

الباب الخامس الجمعية العمومية

المادة (29) مكان الاجتماع

الجمعية العمومية المكونة تكويناً صحيحاً تمثل جميع المساهمين ولا يجوز انعقادها إلا في مدينة أبوظبي.

المادة (30) حق الحضور

لكل مساهم الحق في حضور الجمعية العمومية للمساهمين، ويكون له عدد من الأصوات يعادل عدد أسهمه.



A shareholder may appoint any person, other than a director, as his or her proxy to act on his or her behalf in a general assembly. However, a corporate shareholder may appoint the Director who represents it as its proxy to attend a general assembly.

ويجوز للمساهم أن ينيب عنه غيره من غير أعضاء مجلس الإدارة في حضور الجمعية العمومية إلا إذا كان المساهم شخصاً اعتبارياً فيجوز له أن ينيب عنه عضو مجلس الإدارة الذي يمثله في حضور الجمعية العمومية.

Such proxy or authorization shall be considered valid if it confirmed by a special written proxy. The number of shares held by the representative as a proxy for several shareholders may not exceed 5% of the Company's share capital, and incapacitated shareholders shall be represented by their legal representatives.

ويشترط لصحة النيابة أن تكون بمقتضى توكيل خاص ثابت بالكتابة. ويجب ألا يكون الوكيل لعدد من المساهمين حائزاً بهذه الصفة على أكثر من (5%) من رأس مال الشركة، ويمثل ناقصي الأهلية وفاقديها النائبون عنهم قانوناً.

A corporate person may delegate a representative or those in charge of its management pursuant to a resolution of its board of directors or its equivalent to represent such corporate person in the general assembly. The delegated person shall have the powers as determined in the delegating resolution.

للشخص الاعتباري أن يفوض أحد ممثليه أو القائمين على إدارته بموجب قرار مجلس إدارته أو من يقوم مقامه ليمثله في أية جمعية عمومية للشركة، ويكون للشخص المفوض الصلاحيات المقررة بموجب قرار التفويض.

Article 31 **Meeting Invitation**

The general assembly shall convene, subject to the prior approval of the Authority and the UAE Central Bank (as applicable), at the call of the Board of Directors at least once a year, within the four (4) months following the end of the fiscal year, at such time and venue as determined in the notice of meeting. The Board of Directors may call the general assembly to convene as necessary.

If the Board of Directors fail to send a call for the general assembly meeting under the circumstances where this is required, the auditor shall prepare the agenda and send out such call.



المادة (31) **الدعوة للاجتماع**

تتعقد الجمعية العمومية للمساهمين بعد الحصول على موافقة مسبقة من الهيئة ومصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي (حسب الاقتضاء)، بدعوة من مجلس الإدارة مرة على الأقل في السنة خلال الأشهر الأربعة التالية لنهاية السنة المالية في الزمان والمكان المعينين في الدعوة، وللمجلس دعوة الجمعية للانعقاد كلما رأى وجهاً لذلك.

إذا أغفل مجلس الإدارة توجيه الدعوة لعقد الجمعية العمومية في الأحوال التي يوجبها قانون الشركات التجارية، وجب على مدقق الحسابات توجيه هذه الدعوة، وكذلك الشأن كلما دعت الضرورة ذلك وعليه في هذه الحالة وضع جدول الأعمال ونشره.



The notice of the general assembly meeting shall be served, based on the approval of the Authority and the UAE Central Bank (as applicable) to all shareholders, subject to the following:

1. The notice of the general assembly meeting shall be sent at least twenty-one (21) days prior to the scheduled date of meeting.
2. The notice of the meeting shall be sent in accordance with the notification method issued by a resolution by the Authority.
3. The Shareholders shall be notified by registered letter or through modern means of technology as stipulated in the Articles of Association of the Company.
4. The Company shall submit a copy of the notice to the Authority, the DED, the UAE Central Bank and any other supervisory authority (as applicable) on the date of the notification of the call for the meeting.

The notice of the meeting shall include the agenda, venue, date and time of the first meeting and the second meeting, in the event of the lack of quorum for the first meeting. In addition, it shall also indicate the persons eligible to attend the general assembly and their right to delegate whoever they select from outside the directors under a special written power of attorney as determined by the Authority in this regard, the shareholder's eligibility to discuss the matters listed in the general assembly's agenda, and to pose questions to the Board of Directors, the auditor, the quorum required for the meetings of the general assembly and the resolutions issued thereat. It shall also indicate the names of people eligible to receive dividends, if any.



يكون توجيه الدعوة لانعقاد اجتماع الجمعية العمومية بعد موافقة الهيئة ومصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي (حسب الاقتضاء)، إلى جميع المساهمين، مع مراعاة ما يلي:

1. أن يتم الإعلان عن دعوة الجمعية العمومية قبل الموعد المحدد للاجتماع بمدة لا تقل عن (21) واحد وعشرين يومًا
2. أن يكون إعلان الدعوة للاجتماع وفقًا لطريقة الإعلان التي صدر بها قرار من الهيئة.
3. أن يتم إخطار المساهمين بكتب مسجلة أو من خلال وسائل التقنية الحديثة وفقًا لما ينص عليه النظام الأساسي للشركة.
4. أن تخطر الشركة الهيئة والدائرة و مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي وأي جهة رقابية أخرى (حسب اللازم) بنسخة من الإعلان في تاريخ إعلان الدعوة.

يجب أن تشمل دعوة الاجتماع على جدول الأعمال ومكان وتاريخ وموعد الاجتماع الأول، والاجتماع الثاني في حال عدم اكتمال النصاب القانوني لصحة الاجتماع الأول، وبيان صاحب الحق في حضور اجتماع الجمعية العمومية وحقه في إنابة من يختاره من غير أعضاء مجلس الإدارة بمقتضى توكيل خاص ثابت بالكتابة وفقًا لما تحدده الهيئة بهذا الشأن، وبيان على أحقية المساهم في مناقشة الموضوعات المدرجة في جدول أعمال الجمعية العمومية وتوجيه الأسئلة إلى مجلس الإدارة، ومدقق الحسابات، والنصاب القانوني المطلوب لصحة كل من اجتماعات الجمعية العمومية



والقرارات الصادرة فيه، وبيان صاحب الحق في التوزيعات إن وجدت.

جوز عقد اجتماعات الجمعيات العمومية واشترك المساهم في مداولاتها والتصويت على قراراتها بواسطة وسائل التقنية الحديثة للحضور عن بعد، وفقاً للضوابط التي تضعها الهيئة في هذا الشأن.

It shall be permissible for meetings of the general assembly to be held and for the shareholders to participate in deliberation and vote on resolutions through modern technology, such as holding the meeting online, according to the controls set forth by the Authority in this regard.

If the notice of the meeting is sent prior to the date of the meeting within less than a period of twenty-one (21) days, then the notice shall be valid if approved by shareholders representing ninety five percent (95%) of the capital of the Company.

إذا تم الإعلان عن الدعوة لاجتماع الجمعية العمومية قبل موعد الاجتماع بمدة تقل عن واحد وعشرين (21) يوماً، اعتبرت الدعوة إلى عقد الجمعية العمومية صحيحة إذا وافق عليها مساهمون يمثلون (95%) من رأسمال الشركة.

Article 32 Agenda

The Board of Directors shall set the general assembly agenda. If the general assembly is called, where permitted, to convene at the request of the shareholders, auditors or the Authority, the agenda shall be drawn up by whoever requests the general assembly to convene.

المادة (32) جدول الاعمال

يضع مجلس الإدارة جدول أعمال الجمعية العمومية ، وفي الأحوال التي يجوز فيها عقد الجمعية العمومية بناء على طلب المساهمين أو مدققي الحسابات أو الهيئة يضع جدول الأعمال من طلب اجتماع الجمعية.

Article 33 Registration

The shareholders desiring to attend the general assembly shall register their names in a register specially prepared for this purpose at the Company's Head Office, prior to the date set for convening the general assembly. Registration shall include the name of such shareholder, number of shares held, the shares represented, and the name of holders thereof provided the power of attorney is presented.

المادة (33) التسجيل

يسجل المساهمون الذين يرغبون في حضور الجمعية العمومية أسمائهم في سجل خاص يعد لذلك في مركز الشركة قبل الموعد المحدد لانعقاد الجمعية العمومية ويتضمن التسجيل اسم المساهم وعدد الأسهم التي يملكها وعدد الأسهم التي يمثلها وأسماء مالكيها مع تقديم سند الوكالة.



The shareholder or representative shall be given a card to attend the meeting, in which the number of votes he or her is entitled to in his or her own right or on behalf of others shall be stated.

Article 34
Governance Resolution

The Company is subject to the resolution on Standards of Institutional Discipline and Corporate Governance for Public Joint Stock Companies, as well as the implementing decisions issued under the Commercial Companies Law and Federal Law No. (48) of 2023 (and the provisions of Federal Decree Law No. 32 for year 2021 shall apply to insurance activities insofar as they do not contract Law No. (48) of 2023). Additionally, the resolutions issued by the UAE Central Bank are considered an integral part of the company's Articles of Association and a supplement thereto.

Article 35
Quorum and Voting

The quorum for meetings of the general assembly shall be fulfilled if the shareholders holding or representing by proxy at least fifty percent (50%) of the share capital of the Company are present at the meeting.

If a quorum is not present at the first meeting, the meeting shall be postponed to another future date at least five (5) days, but not more than fifteen (15) days after the date of the first meeting. The quorum for the postponed meeting shall be fulfilled irrespective of the number of shareholders present.

If any of the shareholders or their representatives withdraw from the meeting after quorum has been fulfilled, such withdrawal

ويعطى المساهم أو النائب بطاقة لحضور الاجتماع يذكر فيها عدد الأصوات التي يستحقها أصالة ووكالة.

المادة (34)
قرار الحوكمة

تخضع الشركة لقرار معايير الانضباط المؤسسي والحوكمة للشركات المساهمة العامة، وكذلك القرارات التنفيذية الصادرة بموجب قانون الشركات التجارية ومرسوم بقانون رقم 48 لسنة 2023 (وتطبق أحكام المرسوم بقانون اتحادي رقم 32 لسنة 2021 على أعمال التأمين بالقدر الذي لا يتعارض فيه). كما تعتبر القرارات الصادرة عن مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي جزءاً لا يتجزأ من النظام الأساسي للشركة وملحقاً له.

المادة (35)
النصاب القانوني والتصويت

دون الاخلال بالمواد المتعلقة بهذا الخصوص في قانون الشركات التجارية ونظام الحوكمة المؤسسية لشركات التأمين، يتحقق النصاب في اجتماع للجمعية العمومية بحضور مساهمين يملكون أو يمثلون بالوكالة ما لا يقل عن (50%) من رأس مال الشركة.

إذا لم يتوافر النصاب في الاجتماع الأول، وجب دعوة الجمعية العمومية إلى اجتماع ثانٍ يعقد بعد مضي مدة لا تقل عن (5) خمسة أيام ولا تجاوز (15) خمسة عشر يوماً من تاريخ الاجتماع الأول ويُعتبر الاجتماع المؤجل صحيحاً أيّاً كان عدد الحاضرين.

إذا انسحب أي من المساهمين أو ممثليهم من اجتماع الجمعية العمومية بعد اكتمال نصاب انعقادها فإن



shall not affect the validity, provided that the resolutions shall be passed by the majority for the remaining shares represented at the meeting.

ذلك الانسحاب لا يؤثر على صحة انعقاد الجمعية العمومية، على أن يتبع في إصدار القرارات بالأغلبية للأسهم المتبقية والممثلة في الاجتماع.

Article 36

Chairman, Secretary of Meeting and Vote Collectors

A general assembly shall be chaired by the Chairman. In case of Chairman's absence, the deputy Chairman and in the absence of the Chairman and the deputy Chairman, by any member of the Board of Directors as selected by the Board of Directors. If the Board of Directors do not select a member, by any person selected by the general assembly, and the general assembly shall also appoint a rapporteur for the meeting, and if the general assembly is looking into a matter relating to the chairman of the meeting, the general assembly must select, among the shareholders, a chairman to the meeting while discussing such matter.

The chairman of the meeting shall appoint a secretary for the meeting and two vote collectors to count the votes, to be approved by the general assembly.

Article 37

Voting Method

Voting at a general assembly shall be carried out as specified by the chairman of the meeting unless otherwise specified by the general assembly.

المادة (36)

رئاسة الاجتماع والمقرر وجامعي الاصوات

يرأس الجمعية العمومية رئيس مجلس الإدارة وفي حالة غيابه يرأسها نائب رئيس مجلس الإدارة وفي حال غيابهما يرأسها أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة يختاره مجلس الإدارة لذلك، وفي حال عدم اختيار مجلس الإدارة لعضو يرأسها أي تختاره الجمعية العمومية، كما تعين الجمعية العمومية مقررًا للاجتماع، وإذا كانت الجمعية تبحث في أمر يتعلق برئيس الاجتماع وجب أن تختار الجمعية العمومية من بين المساهمين من يتولى رئاسة الاجتماع خلال مناقشة هذا الامر.

ويعين رئيس الاجتماع مقررًا للاجتماع ومدققين اثنين لفرز الأصوات على أن تقر وتعين الجمعية العمومية كاتبًا للجلسة و ومدقق لفرز الأصوات على أن تقر الجمعية العمومية تعيينهم.

المادة (37)

طريقة التصويت

يكون التصويت في الجمعية العمومية بالطريقة التي يعينها رئيس الجمعية إلا إذا قررت الجمعية العمومية طريقة معينة للتصويت.



It shall be permissible for voting on meetings of the general assembly to be conducted using the online voting mechanism, provided that the controls and terms issued by the Authority in this regard are adhered to.

If voting involves the election of Directors, their dismissal or impeachment, such vote shall be conducted by way of a secret ballot. Subject to the provisions of Article (188) of the Companies Law, Directors may not participate in the vote at the general assembly meeting relating to exonerating them from liability for management or conferring a private benefit upon them or which relate to a conflict of interest or dispute between them and the Company. Where a Director is a representative of a body corporate, the shares of such corporate person shall be excluded.

Article 38

Annual General Assembly

The Board of Directors may invite the general assembly to convene whenever it deems necessary and shall convene at least once a year pursuant to an invitation of the Board of Directors during the four months following the end of the fiscal year, at a place and time to be specified in the invitation to the meeting.

It shall particularly meet to hear the Board of Directors' reports on the activities of the Company, financial position and auditors' report and to discuss the fiscal year balance sheet, profit and loss account, approve all the aforementioned, approve rules to distribute profits, elect Directors to the Board of Directors, when required, appoint auditors and set their fees, discharge the Directors and auditors from any liability or decide to file a liability case against them as the case may be.

يجوز التصويت في اجتماعات الجمعية العمومية باستخدام آلية التصويت الإلكتروني، شريطة الالتزام بالضوابط والشروط التي تصدرها الهيئة بهذا الشأن.

يجب أن يكون التصويت سرياً إذا تعلق بانتخاب أعضاء مجلس الإدارة أو بعزلهم أو بمساءلتهم. مع مراعاة ما نصت عليه المادة (188) من قانون الشركات التجارية، لا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة الاشتراك في التصويت على قرارات الجمعية العمومية الخاصة بإبراء ذمتهم من المسؤولية عن إدارتهم أو التي تتعلق بمنفعة خاصة لهم أو المتعلقة بتعارض المصالح أو بخلاف قائم بينهم وبين الشركة، وفي حال كون عضو مجلس الإدارة يمثل شخصاً اعتبارياً يستبعد أسهم ذلك الشخص الاعتباري.

المادة (38)

الجمعية العمومية السنوية

لمجلس الإدارة دعوة الجمعية العمومية كلما رأى وجهاً لذلك، وتنعقد مرة على الأقل في السنة بناءً على دعوة مجلس الإدارة خلال الأربعة أشهر التالية لنهاية السنة المالية وذلك في المكان والزمان المعينين في إعلان الدعوة للاجتماع.

وتجتمع على الأخص لسماع تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي وتقرير مدقق الحسابات ومناقشة ميزانية السنة المالية وحساب الأرباح والخسائر والتصديق على كل منهم والموافقة على قواعد توزيع الأرباح ولانتخاب أعضاء مجلس الإدارة عند الاقتضاء وتعيين مدققي الحسابات وتحديد أتعابهم وإبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة ومدقق الحسابات من المسؤولية أو تقرير رفع دعوى المسؤولية عليهم حسب الأحوال.



الاجتماع بناء على طلب مدقق الحسابات او
المساهمين

يتم انعقاد الجمعية خلال مدة لا تقل عن (15) خمسة عشر يوماً ولا تجاوز ثلاثين (30) يوماً من تاريخ الدعوة للاجتماع.

تعديل النظام الاساسى

مع مراعاة أحكام قانون الشركات التجارية وهذا النظام
الاساسي وبعد موافقة الهيئة ومصرف الإمارات العربية

and any other supervisory authority (as applicable), the general assembly may by Special Resolution amend any of the provisions of these Articles of Association and provide a copy of the Special Resolution to the DED.

المتحدة المركزي وأي جهة رقابية أخرى (حسب اللازم)، يجوز للجمعية العمومية بقرار خاص أن تعدل النظام الأساسي للشركة أيا كانت أحكامه وتزويد الدائرة بنسخة من القرار الخاص.

Article 41

Discussing Matters not on the Agenda

Pursuant to the provisions of Article (182) of the Companies Law, and Article (22) of Federal Decree Law No. (48) of 2023 concerning Insurance Activities, the general assembly may not discuss any issues other than those mentioned in the agenda attached to the invitation, and the Company shall not publish the invitation to convene the general assembly in the newspapers until after the approval of the UAE Central Bank on doing so. Furthermore, the Company shall not include any additional items to the agenda of the general assembly until after it has obtained the approval of the UAE Central Bank.

The general assembly shall be permitted to discuss important matters revealed during the meeting, or matters requested by the Authority to be discussed or if shareholders representing 5% of the share capital of the Company ask, at the start of the general assembly, to have a specific matter included in the agenda. In such circumstances, the Directors shall comply with the request in accordance with the following conditions: (a) The request for inclusion shall be submitted by a shareholder or a group of shareholders owning not less than 5% of the listed company's capital shares (b) The new item shall be clear, definite and consistent with the provisions of companies law and the decisions and regulations implementing thereof (c) The listing application shall be in writing and signed by the applicant (d) The listing application shall be submitted to the Chairman of the general assembly meeting before starting the discussion

المادة (41)

تداول مسائل خارج جدول الاعمال

مع مراعاة حكم المادة (182) من قانون الشركات التجارية والمادة 22 من مرسوم بقانون اتحادي رقم 48 لسنة 2023 في شأن تنظيم أعمال التأمين، لا يجوز للجمعية العمومية أن تتداول في غير المسائل الواردة في جدول الأعمال المرافق لإعلان الدعوة، كما ولا يجوز للشركة نشر الدعوة لعقد اجتماع الجمعية العمومية في الصحف إلا بعد موافقة مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي على النشر، ولا يجوز للشركة إدراج أي بنود إضافية على جدول أعمال الجمعية العمومية إلا بعد موافقة ومصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي.

يجوز للجمعية العمومية حق المداولة في الوقائع الخطيرة التي تكتشف أثناء الاجتماع، وإذا طلبت الهيئة أو عدد من المساهمين يمثل (5%) من رأس مال الشركة على الأقل وذلك قبل البدء في مناقشة جدول أعمال الجمعية العمومية، إدراج مسائل معينة في جدول الأعمال وجب على مجلس الإدارة إدراج البند أو البنود الإضافية بجدول الأعمال وفقاً للشروط التالية: (أ) أن يكون طلب الإدراج المقدم من مساهم أو عدد من الساهمين يملكون نسبة لا تقل عن 5% من أسهم الشركة (ب) أن يكون البند الجديد واضح ومحدد وألا يتعارض مع أحكام قانون الشركات التجارية والتشريعات المطبقة (ج) أن يكون طلب الإدراج مكتوباً وموقعاً من مقدمه (د) أن يقدم طلب الإدراج إلى رئيس اجتماع الجمعية العمومية قبل البدء في مناقشة جدول الأعمال (هـ) أن يُلزم رئيس الاجتماع



of the agenda (e) The Chairman of the meeting shall approve the listing of the item, in the event if satisfying the conditions mentioned in clauses (A-D) above. In case of rejection, the applicants have the right to request a presentation to the general assembly to consider the listing of the item or not before starting the discussion of the general assembly agenda. The listing shall be granted by the majority of the shareholders represented at the meeting.

Without prejudice to the Companies Law and applicable legislation, adding a new item to the agenda to the general assembly meeting shall be prohibited if such an item requires the issuance of a Special Resolution or relates to the dismissal of all or some members of the Board of Directors. In this case, the following conditions are required for presenting the request for inclusion to the General Assembly: (a) The proposed item must have been submitted to the Authority at least ten days before the General Assembly meeting (b) The presence of an emergency situation justifying the inclusion of the item (c) Fulfillment of all the requirements for issuing the Special Resolution related to the request for inclusion of the new item (d) The Authority does not object to presenting the request for inclusion to the General Assembly and (e) The company discloses the request for inclusion of the item at least three days before the date of the General Assembly meeting if all the above conditions are met.

In all cases, the General Assembly is responsible for considering all matters related to the Company, and it may not deliberate matters not included in the agenda.

بالموافقة على إدراج البند، وفي حال استيفاء الشروط الواردة أعلاه، ويكون لمقدمي الطلب في حالة رفضه الحق في طلب العرض على الجمعية العمومية للنظر في إدراج البند من عدمه وذلك قبل البدء في مناقشة جدول أعمال الجمعية العمومية ويتم التصويت على الإدراج بأغلبية الأسهم الممثلة في الاجتماع.

مع مراعاة قانون الشركات التجارية والتشريعات المطبقة، يحظر إدراج أي بند جديد الى جدول أعمال الجمعية العمومية إذا كان البند يتطلب صدور قرار خاص أو تعلق بعزل بعض أعضاء مجلس الإدارة، ففي هذه الحالة يشترط لعرض طلب إدراج بند على الجمعية العمومية (أ) أن يكون البند تم تقديمه الى الهيئة قبل اجتماع الجمعية العمومية بعشرة (10) أيام على الأقل (ب) وجود حالة طارئة تستدعي إدراج البند (ج) استيفاء كافة متطلبات اصدار القرار الخاص المتعلق بإدراج البند الجديد (د) عدم ممانعة الهيئة على طلب ادراج البند على الجمعية العمومية (هـ) افصاح الشركة عن طلب ادراج البند قبل ثلاثة (3) أيام من تاريخ اجتماع الجمعية العمومية في حال استيفاء الشروط السابق ذكرها.

في جميع الأحوال، تختص الجمعية العمومية بالنظر في جميع المسائل المتعلقة بالشركة، ولا يجوز للجمعية العمومية المداولة في غير المسائل المدرجة بجدول الأعمال.



Article 42

Binding Effect of Resolutions

The resolutions of the general assembly issued pursuant to the provisions of the Companies Law and these Articles of Association are binding on all shareholders including the absentees and dissenting shareholders.

Part Six

The Auditors

Article 43

Appointment

1. The Company shall have one or more auditors nominated by the Board of Directors and approved by the general assembly for one year renewable. The general assembly shall determine the remuneration of the auditor. The auditor shall audit the accounts of the fiscal year for which he was appointed.
2. An auditor must be independent from the Company and the Board of Directors. The auditor should not be a business partner, agent, relative (up to the second degree) of any of the Directors.
3. The Company shall adhere to all relevant regulations issued by the regulatory authorities, including, without limitation, the Financial Reporting & External Audit Regulation for Insurance Companies, issued by the UAE Central Bank, as amended from time to time, in addition to any other requirements in relation to the preparation of financial statements and external auditing as may be specified by the Authority or any other regulatory body with competence over the Company's activities.



المادة (42)

الزامية القرارات

قرارات الجمعية العمومية الصادرة طبقاً لأحكام قانون الشركات التجارية وهذا النظام ملزمة لجميع المساهمين بما فيهم الغائبين والمخالفين في الرأي.

الباب السادس

مدقق الحسابات

المادة (43)

التعيين

1. يكون للشركة مدقق حسابات أو أكثر يتم ترشيحه من مجلس إدارة الشركة وتعيينه الجمعية العمومية لمدة سنة قابلة للتجديد وتقدر أتعابه، وعليه مراقبة حسابات السنة المالية التي عين لها.
2. يجب أن يكون مدقق الحسابات مستقلاً عن الشركة ومجلس إدارتها. ولا يجوز له أن يكون شريكاً أو وكيلاً من أعضاء مجلس الإدارة أو قريباً له حتى الدرجة الثانية.
3. تلتزم الشركة بجميع اللوائح والأنظمة ذات الصلة الصادرة عن السلطات التنظيمية، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر نظام رفع التقارير المالية والتدقيق الخارجي لشركات التأمين الصادر عن مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي، وتعديلاته من وقت لآخر، وأية متطلبات أخرى خاصة بإعداد التقارير المالية والتدقيق الخارجي التي تحددها الهيئة أو أي سلطة تنظيمية مختصة أخرى لها اختصاص على أنشطة الشركة.



Article 44

Powers and Obligations of Auditors

The auditor shall have the powers and be bound by the obligations stipulated by the Companies Law. The auditor shall be particularly entitled, at all times, to review the Company's books, records, documents and any other papers. The auditor may require all clarifications as they may deem necessary in the performance of their duties. They may also ascertain the Company assets and liabilities. In the event that the auditor is unable to exercise such powers, the auditor shall confirm this in a written report to be presented to the Board of Directors. If the Board of Directors does not facilitate the task of the auditor, the auditor shall send a copy of the report to the Authority and present the same to the general assembly.

Article 45

Auditor's Report

The auditor shall provide the general assembly with a report including the date stipulated in Article (252) of the Companies Law. The auditor must attend the general assembly meeting and express their opinion on every aspect related to their tasks, particularly regarding the Company's balance sheet.

The auditor shall, as agent for all the shareholders, be responsible for the accuracy of the data included in their report. Any shareholder shall have the right to discuss the auditor's report and seek clarification from the auditors on the contents of the report.

The auditor shall be entitled to receive copies of all notices relating to a general assembly which a shareholder has the right to receive.

المادة (44)

صلاحيات والتزامات مدقق الحسابات

تكون لمدقق الحسابات الصلاحيات وعليه الالتزامات المنصوص عليها في قانون الشركات التجارية وله بوجه خاص الحق في الاطلاع في كل وقت على جميع دفاتر الشركة وسجلاتها ومستنداتها وغير ذلك من وثائق وله أن يطلب الإيضاحات التي يراها لازمة لأداء مهمته وله كذلك أن يحقق موجودات الشركة والتزاماتها ، وإذا لم يتمكن من استعمال هذه الصلاحيات أثبت ذلك كتابة في تقرير يقدم إلى مجلس الإدارة فإذا لم يقر المجلس بتمكين المدقق من أداء مهمته وجب على المدقق أن يرسل صور من التقرير إلى الهيئة وأن يعرضه على الجمعية العمومية.

المادة (45)

تقرير مدقق الحسابات

يقدم مدقق الحسابات إلى الجمعية العمومية تقريراً يشتمل على البيانات المنصوص عليها في المادة (252) من قانون الشركات التجارية، وعليه أن يحضر اجتماع الجمعية العمومية وأن يدلي في الاجتماع برأيه في كل ما يتعلق بعمله وبوجه خاص في ميزانية الشركة.

ويكون المدقق مسؤولاً عن صحة البيانات الواردة في تقريره بوصفه وكيلًا عن مجموع المساهمين. ولكل مساهم في أثناء عقد الجمعية العمومية أن يناقش تقرير المدقق وأن يستوضحه عما ورد فيه.

يتعين إرسال كافة الإشعارات والمراسلات الأخرى المتعلقة بأية جمعية عمومية التي يحق لكل مساهم استلامها إلى مدقق الحسابات.



Part Seven
The Company's Finance

الباب السابع
مالية الشركة

Article 46
The Company's Financial Year

المادة (46)
السنة المالية للشركة

The Company's fiscal year shall commence on January 1 and end on December 31 of every year.

تبدأ السنة المالية للشركة من أول يناير وتنتهي في 31 من ديسمبر من كل سنة.

Article 47
Company's Financials

المادة (47)
البيانات المالية للشركة

For every fiscal year and at least one month prior to the annual meeting of the general assembly the Board of Directors shall prepare the Company's balance sheet and the profit and loss account. The Board of Directors shall also prepare a report on the activities of the Company during the fiscal year, its financial position at the end of the same year and the method proposed for the distribution of the net profits. A copy of the same balance sheet, profit and loss accounts and Board of Directors' report shall be sent to the shareholders with the agenda of the annual general assembly or be uploaded to the Company's website for review by the shareholder.

على مجلس الإدارة أن يعد عن كل سنة مالية قبل الاجتماع السنوي للجمعية العمومية بشهر على الأقل ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر، وعلى المجلس أيضاً أن يعد تقريراً عن نشاط الشركة خلال السنة المالية وعن مركزها المالي في ختام السنة ذاتها والطريقة التي يقترحها لتوزيع الأرباح الصافية وترسل صورة من الميزانية وحساب الأرباح والخسائر وتقرير مجلس الإدارة إلى المساهمين وفق جدول أعمال الجمعية العمومية السنوية أو تحمل على الموقع الإلكتروني للشركة لإطلاع المساهمين.

The annual financial statements of the Company shall be published according to the controls determined by the Authority and a copy thereof shall be deposited with the Authority, the DED, the UAE Central Bank and any other supervisory authority (as applicable).

تنشر القوائم المالية السنوية للشركة وفقاً للضوابط التي تحددها الهيئة، وتودع نسخة منها لدى كل من الهيئة والدائرة ومصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي وأي جهة رقابية أخرى (حسب اللازم).

The Company shall provide the UAE Central Bank with a detailed annual report on its operations signed by the board chairman, the authorised manager, or authorised signatories of the Company, including the annual financial statements, financial reports reflecting detailed profits and losses of the type of insurance carried out by the Company and each branch thereof and the Auditor's report, within a period not

كما وتلتزم الشركة بتزويد مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي بتقرير سنوي مفصل عن أعمالها موقعاً من رئيس مجلس إدارتها أو المدير المفوض أو المفوضين بالتوقيع عن الشركة متضمناً القوائم المالية السنوية مع تقارير مالية تعكس الأرباح أو الخسائر التفصيلية لنوع التأمين الذي تُؤمّن له ولكل فرع منه



exceeding three (3) months from the end of the fiscal year. The UAE Central Bank shall be delivered a copy of the report, at least fifteen (15) business days before the invitation for the general assembly meeting. The Company shall present the financial accounts and statements referred to above only after obtaining the UAE Central Bank's approval. The Chairman of the Board of Directors or the Director General shall promptly notify the UAE Central Bank if the Company is exposed to serious financial or administrative situations compromising the rights of the insured or beneficiaries.

وتقرير مدقق الحسابات، وذلك خلال مدة لا تزيد على (3) ثلاثة أشهر من تاريخ انتهاء السنة المالية، على أن يتم تسليم مصرف الامارات العربية المتحدة المركزي نسخة من التقرير قبل الدعوة لاجتماع الجمعية العمومية بمدة لا تقل عن (15) خمسة عشر يوم عمل. وعلى الشركة ألا تعرض على الجمعية العمومية الحسابات والقوائم المالية المشار إليها في هذه المادة إلا بعد الحصول على موافقة مصرف الامارات العربية المتحدة المركزي، وعلى رئيس مجلس إدارة الشركة أو المدير العام إبلاغ ومصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي فوراً، في حال تعرض الشركة لأوضاع مالية أو إدارية أو لخسائر جسيمة تؤثر على حقوق المؤمن لهم أو المستفيدين.

Article 48 Deductions

The Board of Directors shall determine a percentage of the gross annual profits to be deducted for the depreciation of the Company's assets or impairment. These amounts shall be disposed of in accordance with a resolution by the Board of Directors and may not be distributed to the shareholders.

المادة (48) الاقتطاعات

يقتطع من الأرباح السنوية غير الصافية نسبة يحددها مجلس الإدارة لاستهلاك موجودات الشركة أو التعويض عن نزول قيمتها، ويتم التصرف في هذه الأموال بناء على قرار من مجلس الإدارة ولا يجوز توزيعها على المساهمين.

Article 49 Profit Allocation

The annual net profits of the Company shall be distributed, after deducting all overheads and other costs, as follows:

المادة (49) تخصيص الارباح

توزع الأرباح السنوية الصافية للشركة بعد خصم جميع المصروفات العمومية والتكاليف الأخرى كما يلي:

- 1- Ten per cent is deducted and allocated for the statutory reserve account. The general assembly may cease this deduction if the statutory reserve reaches one half of the paid-up share capital.

1. تقتطع عشرة بالمائة وتخصص لحساب الاحتياطي القانوني، ويجوز للجمعية العمومية وقف هذا الاقتطاع متى بلغ الاحتياطي القانوني نصف رأس المال المدفوع. ولا يجوز توزيع الاحتياطي القانوني على المساهمين وإنما يجوز



reserve may not be distributed to the shareholders. However, the surplus exceeding one half of the paid-up capital may be used to distribute dividends to the shareholders in the years in which the Company does not achieve net profits.

استعمال ما زاد منه على نصف رأس المال المدفوع في توزيع أرباح على المساهمين وذلك في السنوات التي لا تحقق فيها الشركة أرباحاً صافية كافية للتوزيع عليهم.

- 2- The general assembly shall determine a percentage from the net profit to be paid to the shareholders after deducting the statutory reserve provided that during any year, if the net profit does not allow distribution of dividends, the shareholders may not demand dividends from the profits of the subsequent years.

2. تحدد الجمعية العمومية النسبة التي يجب توزيعها على المساهمين من الأرباح الصافية بعد خصم الاحتياطي القانوني، على أنه إذا لم تسمح الأرباح الصافية في سنة من السنين بتوزيع أرباح فلا يجوز المطالبة بها من أرباح السنين اللاحقة.

- 3- The Directors shall receive remuneration to be determined by the remuneration and nomination committee and approved by the general assembly on an annual basis provided that such remuneration does not exceed 10% of the net profits for the relevant year after deducting depreciations and statutory reserve.

3. يتقاضى أعضاء مجلس الإدارة مكافأة تحددها لجنة الترشيحات والمكافآت أو من يقوم مقامها وتوافق عليها الجمعية العمومية سنوياً على أن لا تزيد هذه المكافأة عن 10% من الربح الصافي للسنة المالية المنتهية بعد خصم كل من الاستهلاكات والاحتياطي القانوني.

- 4- The remaining net profit shall be distributed to the shareholders as additional dividends or carried forward to the following year pursuant to a general assembly resolution at the proposal of the Board of Directors, or it may be allocated to create a voluntary reserve.

4. يوزع الباقي من صافي الأرباح بعد ذلك على المساهمين كحصة إضافية في الأرباح أو أن تقرر الجمعية العمومية بناء على اقتراح مجلس الإدارة بترحيله إلى السنة اللاحقة أو يخصص لإنشاء احتياطي اختياري.

Article 50

Use of Voluntary Reserve

The Board of Directors shall decide the manner of dealing with the voluntary reserve monies in the best interest of the Company including:

1. to make up for the losses of previous years;



المادة (50)

التصرف في الاحتياطي الاختياري

يتم التصرف في الاحتياطي الاختياري بناء على قرار مجلس الإدارة في الأوجه التي تحقق مصالح الشركة بما في ذلك:

1. إطفاء أية خسائر متحققة عن السنوات السابقة.



2. issue bonus shares to the shareholders;
3. transfer any amount of the general reserve to statutory reserve account; and
4. pay dividends to the shareholders in proportion to their shareholdings.

The Board of Directors may also with the approval of the general assembly, use the voluntary reserve for other purposes.

2. توزيع أسهم منحة على المساهمين.
3. تحويل أية مبالغ يراها المجلس مناسبة الى حساب الاحتياطي القانوني.
4. توزيع أرباح على المساهمين وفقاً لنسبة مساهمتهم في الشركة.

كما يجوز للمجلس استخدام الاحتياطي الاختياري في غير الأغراض المخصصة أعلاه بعد الحصول على موافقة الجمعية العمومية.

Article 51

Dates for Payment of Dividends

Subject to any resolutions or regulation issued by the Authority in this respect, dividends shall be distributed to the shareholders in the place and time specified by the Board of Directors.

Part Eight Disputes

Article 52

Time Limitation

No resolution adopted by the general assembly shall result in extinguishing any civil liability action against the Directors due to errors committed by them when exercising their competencies. In the event an act, giving rise to responsibility, has been presented to the general assembly, through report of the Board of Directors or auditor and ratified by the assembly, the liability action shall abate after the lapse of one year from the convening date of the general assembly.

However, if the act attributed to the Board of Directors is a crime, the liability action shall only abate if the public action is extinguished.

المادة (51)

مواعيد دفع الارباح

بمراعاة الضوابط التي تصدرها الهيئة في هذا الشأن، تدفع حصص الأرباح إلى المساهمين في المكان والمواعيد التي يحددها مجلس الإدارة.

الباب الثامن المنازعات

المادة (52)

التقادم

لا يترتب على أي قرار يصدر من الجمعية العمومية سقوط دعوى المسؤولية المدنية ضد أعضاء مجلس الإدارة بسبب الأخطاء التي تقع منهم في ممارسة اختصاصاتهم، وإذا كان الفعل الموجب للمسؤولية قد عرض على الجمعية العمومية بتقرير من مجلس الإدارة أو مدقق الحسابات وصادقت عليه فإن دعوى المسؤولية تسقط بمضي سنة من تاريخ انعقاد الجمعية.

ومع ذلك إذا كان الفعل المنسوب إلى أعضاء مجلس الإدارة يكون جريمة جنائية فلا تسقط دعوى المسؤولية إلا بسقوط الدعوى العمومية.



Article 53
Indemnifying Directors

1. The Company shall (to the extent of its assets) indemnify each Director and manager in the Company against any liability (with the exception of criminal liability) incurred by them arising from or in relation to or in connection with the performance of their duties to the Company provided that such person was acting in good faith, and in a manner they reasonably believed to be in, or at least not contrary to, the best interests of the Company, and provided further that no indemnification shall be made in respect of any claim, issue or matter as to which such person shall have been adjudged by a competent court to be liable to the Company.

2. The Company shall pay and be responsible to compensate all the expenses, fees and costs incurred by such a person relating to any claim, lawsuit proceedings or otherwise for which, such person's liability (and entitlement to compensation) has been confirmed in accordance with the above (including but not limited to that arising from criminal cases that result in his innocence or the discharge of accusations against him).

Part Nine
Dissolution and Liquidation of the Company

Article 54
Causes of Dissolution

The Company shall be dissolved for any of the following reasons :

1. expiry of the term specified for the Company unless otherwise renewed in accordance with the provisions herein.



Page 45 of 47

المادة (53)
تعويض اعضاء مجلس الادارة

1. تكون الشركة في حدود موجوداتها مسؤولة عن تعويض أي عضو في مجلس الإدارة، وأي مدير في الشركة عن أية مسؤولية يتحملها (باستثناء المسؤولية الجنائية) نتيجة للقيام بواجباته أو متصلة بذلك أو لها علاقة بالقيام به، شريطة أن يكون ذلك الشخص قد قام بذلك بحسن نية ونتيجة لاعتقاده المعقول أن ما قام به إنما هو لصالح أو على الأقل لا يتعارض مع مصالح الشركة. مع مراعاة أن ذلك الشخص لا يستحق أي تعويض بخصوص أية مطالبة أو مسألة ثبتت مسؤوليته عنها تجاه الشركة بمقتضى حكم صادر من محكمة مختصة.

2. تقوم الشركة بدفع وتكون مسؤولة عن تعويض كافة المصاريف والأتعاب والتكاليف التي يتكبدها ذلك الشخص والمتعلقة بأي مطالبة أو دعوى أو إجراءات قضائية أو خلاف ذلك، والتي تأكد التزامه بها ويستحق تعويضاً عنها طبقاً لما تقدم (بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر تلك الناشئة عن الدعاوى الجنائية التي تنتهي ببراءته منها أو إسقاط التهمة عنه).

الباب التاسع
حل الشركة وتصفيتها

المادة (54)
اسباب حل الشركة

تحل الشركة لأحد الأسباب الآتية:

1. انتهاء المدة المحددة للشركة ما لم تجدد وفقاً للقواعد الواردة بهذا النظام.



2. the term of the Company is terminated by a Special Resolution.
3. the Company is merged with another company.

2. صدور قرار خاص من الجمعية العمومية بإنهاء مدة الشركة.

3. اندماج الشركة في شركة أخرى.

Article 55

Loss of Half of Share Capital

In case of a loss of half of the issued share capital, the Company shall be dissolved prior to the end of its term, unless otherwise decided by a Special Resolution.

المادة (55)

خسارة نصف رأس المال

تحل الشركة قبل انقضاء أجلها في حالة خسارة نصف رأس مالها المصدر إلا إذا قررت الجمعية العمومية بقرار خاص خلاف ذلك.

Article 56

Appointment of a Liquidator

Upon expiry of the term of the Company or in case it was dissolved prior to its term, the general assembly, following a request from the Board of Directors, shall determine the method of liquidation, appoint one or more liquidators and specify their powers., The power of the Board of Directors shall cease upon the appointment of the liquidators.

Whereas the power of the general assembly, shall remain valid throughout the period of liquidation until full discharge of the liquidators.

المادة (56)

تعيين مصفي

عند انتهاء مدة الشركة أو في حالة حلها قبل الأجل المحدد تعين الجمعية العمومية بناء على طلب مجلس الإدارة طريقة التصفية وتعين مصفيا أو أكثر وتحدد سلطاتهم وتنتهي وكالة مجلس الإدارة بتعيين المصفين.

أما سلطة الجمعية العمومية فتبقى قائمة طوال مدة التصفية إلى أن يتم إخلاء عهدة المصفين.

Part Ten Final Provisions

Article 57

Applicable Law

The provisions of the Companies Law (as amended from time to time), Federal Law No (48) of 2023 Regulating Insurance Activities and any amendment or replacement laws thereto shall apply to any matter regarding which there

الباب العاشر أحكام ختامية

المادة (57)

القانون الواجب النفاذ

تطبق أحكام قانون الشركات التجارية (كما يتم تعديله من وقت الى آخر) والقانون الاتحادي رقم (48) لسنة 2023 في شأن تنظيم أعمال التأمين وأي قوانين معدلة



Page 46 of 47



is no specific provision in these Articles of Association. Such laws will apply in the event of contradiction with these Articles of Association. Furthermore, all appropriate implementing regulations shall apply in addition to the Chairman of the Authority's Board of Directors' Decision No. (3/Chairman) of 2020 Concerning the Approval of Joint Stock Companies' Governance Guide (as amended from time to time) and Circular 24/2022 by the UAE Central Bank concerning the Corporate Governance Regulation for Insurance Companies.

لأي منهما أو تحل محلها فيما لم يرد في شأنه نص خاص في هذا النظام. وفي حالة التعارض تسود أحكام القوانين. كما وتطبق اللوائح التنظيمية والأنظمة ذات الصلة المنفذة لهذه القوانين بالإضافة الى قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (3.م) لسنة 2020 بشأن اعتماد دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة (كما يتم تعديله من وقت الى آخر)، وتعميم رقم 2022\24 الصادر عن مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي بشأن نظام الحوكمة المؤسسية لشركات التأمين.

Article 58
Publication

These Articles of Association shall be issued and published in accordance with the law.

المادة (58)
النشر

يودع هذا النظام وينشر طبقا للقانون.



عبدالله محمد المزروعي
Abdulla Mohamed Al Mazrouei
رئيس مجلس الإدارة
Chairman of the Board of Directors

