

Redrafting and Amendment of the Articles of Association and Memorandum of Association of HAYAH Insurance Company P.J.S.C. listed on the Abu Dhabi Securities Exchange (ADX).

إعادة صياغة وتعديل على النظام الأساسي وعقد التأسيس لشركة حياه للتأمين (ش.م.ع) شركة مساهمة عامة مدرجة بالسوق المالي

Preamble

AXA Green Crescent Insurance Company P.J.S.C, a Public Joint Stock Company, was incorporated in the Emirate of Abu Dhabi, United Arab Emirates with the approval of the Competent Authority and under the commercial license No. CN-1150080 first issued on 13/08/2008 by the Department of Economic Development of the Emirate of Abu Dhabi, the entry No. 83 first issued on 16/09/2008 by the Insurance Authority which was cancelled and replaced by the Central Bank of the U.A.E. in everything related to it pursuant to Federal Decree-Law No. 25 of 2020, which entered into force on January 02, 2021. By virtue of the Memorandum and Articles of Association of the Company dated 26/08/2008 in accordance with the provisions of the Federal Law No. (8) of 1984 concerning Commercial Companies, as amended, pursuant to Federal Law No. (2) of 2015 concerning Commercial Companies by the amended and restated articles of association of the Company which were signed and notarized before the Notary Public at the Abu Dhabi Courts under No. 1703001903 on 07 February 2017. Whereas, Federal Decree Law No. (2) of 2021 was issued on 20/09/2021 Concerning Commercial Companies, repealing Federal Law No. (2) of 2015 and all violating laws. It will be implemented on 02/01/2022. Accordingly, the Company's articles of association were amended to comply with the new law and all the bylaws, regulations, decisions and circulars issued in implementation of any of the mentioned laws.

تمهيد

تأسست شركة اكسا الهلال الاخضر للتأمين ش.م.ع. شركة مساهمة عامة في إمارة أبو ظبي بدولة الإمارات العربية المتحدة بعد موافقة السلطة المختصة وبموجب الرخصة التجارية رقم CN-1150080 الصادرة للمرة الأولى بتاريخ ٢٠٠٨/٨/١٣ من دائرة التنمية الاقتصادية بإمارة أبوظبي وشهادة القيد رقم ٨٣ الصادرة للمرة الأولى بتاريخ ٢٠٠٨/٩/١٦ من هيئة التأمين التي ألغيت و حل محلها المصرف المركزي في كل ما يتعلق بها بموجب المرسوم بقانون اتحادي رقم ٢٥ لسنة ٢٠٢٠ الذي دخل حيز التطبيق بتاريخ ٠٢ يناير ٢٠٢١. وبموجب عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة المؤرخ في ٢٦/٨/٢٠٠٨ ووفقاً لأحكام القانون الاتحادي رقم (٨) لسنة ١٩٨٤ في شأن الشركات التجارية والقوانين المعدلة له حسبما هو معدل تبعاً لأحكام القانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ في شأن الشركات التجارية بالنظام الأساسي للشركة المعدل والمعاد صياغته الموقع أمام الكاتب العدل لدى محاكم أبو ظبي تحت رقم توثيق ١٧٠٣٠٠١٩٠٣ بتاريخ ٧ فبراير ٢٠١٧. وحيث صدر المرسوم بقانون اتحادي رقم (32) لسنة ٢٠٢١ بتاريخ ٢٠/٩/٢٠٢١ في شأن الشركات التجارية ملغياً القانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ وكل القوانين المخالفة. وببداً تطبيقه بتاريخ ٠٢/٠١/٢٠٢٢. وعليه تم تعديل النظام الأساسي للشركة ليتماشى والقانون الجديد وكل اللوائح والأنظمة والقرارات والتعاميم الصادرة تطبيقاً لأي من القوانين المذكورة.

Pursuant to UAE Cabinet Resolution No. (16) of 2017 Amending Certain Provisions of Cabinet Resolution No. (42) of 2009 Concerning Insurance Company Minimum Capital Regulation, the UAE Cabinet replaced Article (4) of UAE Cabinet Resolution No. (42) of 2009 to amend the percentage of the capital of an insurance company incorporated in the State which must be owned by natural persons of the UAE or GCC nationals or by juridical persons wholly owned by citizens holding UAE or GCC nationality.

Pursuant to the minutes of the General Assembly meeting held on 11/11/2018, which was notarized by the Notary Public under the notarization record No. 1903000984, by virtue of which some articles of the Company's Articles of Association were amended and Mr. Mohamed Seghir was delegated to act (on behalf of the Company) for having the Company's Memorandum of Association and Articles of Association notarized by the Notary Public and registering the Memorandum of Association and the amendments thereto at all of the competent bodies. Accordingly, the Company's Articles of Association was amended and notarized by the Notary Public under the record No. 1955004813.

Pursuant to the minutes of the General Assembly meeting held on 09/02/2022, which was notarized by the Notary Public under the attestation record No. 2250010993, by virtue of which it was agreed on the amendment of the Company's name to become "HAYAH Insurance Company P.J.S.C", as well as the amendment of the Company's Article of Association to be in line with the provisions of the Federal Decree-Law No. (32) of 2021 Concerning Commercial Companies.

Pursuant to the minutes of the Company's General Assembly Meeting held on 30/07/2026, notarized under Notarization Record No. 19124/112-PN1121/26 dated 12/8/2026,

وحيث أنه تبعا لأحكام قرار مجلس الوزراء رقم (١٦) لسنة ٢٠١٧ بتعديل بعض أحكام قرار مجلس الوزراء رقم (٤٢) لسنة ٢٠٠٩ بشأن نظام الحد الأدنى لرأس مال شركات التأمين فقد تم استبدال نص المادة (٤) من قرار مجلس الوزراء رقم (٤٢) لسنة ٢٠٠٩ لتعديل نسبة رأس مال شركة التأمين المؤسّسة في الدولة التي يجب أن تكون مملوكة لأشخاص طبيعيين من مواطني الدولة أو من مواطني دول مجلس التعاون الخليجي أو لأشخاص اعتبارية مملوكة بالكامل لمواطني الدولة أو لمواطني دول مجلس التعاون الخليجي.

واستنداً على محضر اجتماع الجمعية العمومية للشركة المنعقد بتاريخ ٢٠١٨/١١/١١ والمصدق لدى الكاتب العدل بموجب محضر التصديق رقم ١٩٠٣٠٠٠٩٨٤ والذي بموجبه تم تعديل بعد مواد النظام الأساسي للشركة وتفويض السيد / محمد صغير (بالنيابة عن الشركة) لتصديق عقد ومذكرة تأسيس الشركة أمام الكاتب العدل وتسجيل العقد وتعديلاته أمام جميع الهيئات المختصة، والذي بناء عليه تم تعديل النظام الأساسي للشركة وتصديقه أمام الكاتب العدل بموجب محضر رقم ١٩٥٥٠٠٤٨١٣.

واستنداً على محضر اجتماع الجمعية العمومية للشركة المنعقد بتاريخ ٢٠٢٢/٠٢/٠٩، والمصدق لدى الكاتب العدل بموجب محضر التصديق رقم ٢٢٥٠٠١٠٩٩٣ والذي بموجبه تمت الموافقة على تعديل اسم الشركة لتصبح (حياء للتأمين ش.م.ع) بالإضافة لتعديل النظام الأساسي للشركة ليتوافق وأحكام المرسوم بقانون اتحادي رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ بشأن الشركات التجارية.

واستناداً على محضر اجتماع الجمعية العمومية للشركة المنعقد بتاريخ ٢٠٢٦/٠٧/٣٠، بموجب محضر التصديق رقم 19124/112-PN1121/26

which approved the amendment of the Company's Articles of Association to comply with Federal Law No. (32) of 2021 Concerning Commercial Companies and Circular No. 24/2022 Corporate Governance System for Insurance Companies issued by the Central Bank of the United Arab Emirates, as follows:

Section I

Article (1)

Definitions

In these Articles of Association, and unless otherwise required by the context, the following expressions shall have the meanings assigned thereto:

Company: HAYAH Insurance Company P.J.S.C, in the Emirate of Abu Dhabi, United Arab Emirates, licensed by the Central Bank of the United Arab Emirates and listed on the Abu Dhabi Securities Exchange (ADX).

Public Joint-Stock Company (P.J.S.C.): A company whose capital is divided into equal and tradable shares, wherein the founders shall subscribe to a portion of these shares while the remaining shares are offered to the public through a public subscription. A shareholder's liability is limited to the extent of his/her share in the Company's capital, in accordance with the Federal Law Concerning Commercial Companies.

The State: The United Arab Emirates.

٢٠٢٦/٠٨/١٢ والذي بموجبه تمت الموافقة على تعديل النظام الأساسي للشركة ليتوافق و بقانون اتحادي رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ بشأن الشركات التجارية و تعميم رقم ٢٠٢٢/٢٤ نظام الحوكمة المؤسسية لشركات التأمين الصادر من قبل مصرف الامارات العربية المتحدة وذلك على النحو التالي:

الباب الأول

المادة (١)

التعريف

في هذا النظام الأساسي، يكون للتعبير التالية، المعاني المحددة قرين كل منها ما لم يوجد في سياق النص ما يدل على غير ذلك:

الشركة: شركة حياه للتأمين (ش.م.ع.) في إمارة أبو ظبي بدولة الإمارات العربية المتحدة، مرخصة من المصرف المركزي ومدرجة في سوق ابوظبي للأوراق المالية.

شركة مساهمة عامة: هي الشركة التي يتم تقسيم رأس مالها إلى أسهم متساوية وقابلة للتداول، ويجب على المؤسسين الاكتتاب بجزء من هذه الأسهم الأخرى على الجمهور بموجب اكتتاب عام، ولا يكون المساهم مسؤولاً إلا بمقدار حصته في رأس مال الشركة وذلك بموجب القانون الاتحادي في شأن الشركات التجارية.

الدولة: دولة الإمارات العربية المتحدة.

Signature



Companies Law: Federal Law No. (32) of 2021 concerning Commercial Companies, as amended.
Federal Decree-Law Regulating Insurance Activities: Federal Law No. (6) of 2007 concerning the Establishment of the Insurance Authority and Organisation of its Operations, as amended, which was amended by Federal Decree-Law No. 25 of 2020, which entered into force on January 02, 2021. According to which the Insurance Authority was abolished and all its powers were assigned to the Central Bank.

Insurance Regulations: The regulations, directions and bylaws issued by the Central Bank of the U.A.E in relation to insurance companies.

Central Bank: The Central Bank of the U.A.E.

The UAE CMA: Capital Market Authority of the United Arab Emirates.

The Competent Authority: The Department of Economic Development in the Emirate of Abu Dhabi.

Regulations: Any resolution, regulation, rule, standard, or notice issued by the Central Bank.

The Government: The Federal Government of the United Arab Emirates or one of the local governments of the director Emirates of the Federation.

Regulatory Authorities: The authorities designated by law as the competent regulatory bodies responsible for supervising certain types of companies, including, without limitation, the Central Bank and Capital Market Authority (CMA), as well as any other authorities designated pursuant to the applicable legislation.

Risk Governance Framework: Part of the overall corporate governance methodology and represents the framework through which the Board

قانون الشركات: مرسوم بقانون اتحادي رقم (32) لسنة ٢٠٢١ في شأن الشركات التجارية وأي تعديل يطرأ عليه.

قانون تنظيم أعمال التأمين: القانون الاتحادي رقم (٦) لسنة ٢٠٠٧ في شأن إنشاء هيئة التأمين وتنظيم أعمالها وأية تعديلات تطرأ عليه. والذي تم تعديله بموجب المرسوم بقانون اتحادي رقم ٢٥ لسنة ٢٠٢٠ الذي دخل حيز التطبيق بتاريخ ٠٢ يناير ٢٠٢١. الذي بموجبه تم إلغاء هيئة التأمين وأسندت كل صلاحياتها الى البنك المركزي.

قرارات التأمين: القرارات والتعليمات والأنظمة الصادرة عن المصرف المركزي بشأن شركات التأمين.

المصرف المركزي: هو المصرف المركزي لدولة الامارات العربية المتحدة.

الهيئة: هيئة سوق المال بدولة الامارات العربية المتحدة.

السلطة المختصة: دائرة التنمية الاقتصادية بإمارة أبو ظبي.

الأنظمة: أي قرار أو نظام أو قاعدة أو معيار أو إشعار يصدره المصرف المركزي.

الحكومة: الحكومة الاتحادية لدولة الإمارات العربية المتحدة أو إحدى الحكومات المحلية للإمارات الأعضاء في الاتحاد.

الجهات الرقابية: هي الجهات التي حددها القانون، بوصفها الجهات المختصة بالرقابة على بعض أنواع الشركات، ومن بينها المصرف المركزي وهيئة سوق المال، وغيرهما من الجهات التي يصدر بتحديداتها وفقاً للتشريعات النافذة.

إطار حوكمة المخاطر: هو جزء من المنهجية الشاملة للحوكمة المؤسسية، ويمثل الإطار الذي يقوم من خلاله المجلس والإدارة العليا بوضع وأخذ القرار حول استراتيجية ومنهجية الشركة في



of Directors and Senior Management establish and decide upon the company's risk strategy and approach, formulate risk appetite limits, monitor compliance with them in light of the Company's strategy, and identify, measure, manage, and control risks.

The Market: The Abu Dhabi Securities Exchange (ADX), in which the Company's shares are listed.

Board of Directors: The Company's Board of Directors.

Chief Executive Officer (CEO): The chief executive appointed by the Board of Directors, who shall be the Authorized Manager in the case of a foreign company's branch.

Authorized Manager: A person appointed by a foreign insurance company to manage its branch within the State.

Employees: All persons employed by the Company, including members of the Senior Management, but excluding directors of Directors.

Affiliate Company: An entity that, directly or indirectly, controls, is controlled by, or is under common control with another entity. For the purposes of this definition, control means the direct or indirect ownership of voting rights in another entity, or the power to direct or cause the direction of the management of another entity.

Duty of Care: The obligation to make decisions and act on an informed, prudent, and well-considered basis in relation to the Company's business. It is generally interpreted as requiring directors to deal with the affairs and business of the Company in the same manner as a reasonably prudent person would under similar circumstances.

Governance regulations: The set of regulations and rules which achieve corporate discipline in the Company's relations and management in accordance with international standards, by setting

التعامل مع المخاطر، ويتولون صياغة حدود تقبل المخاطر، ومراقبة الالتزام بها في ضوء استراتيجية الشركة، ويقومون بتحديد وقياس وإدارة وضبط المخاطر.

السوق: سوق أبو ظبي للأوراق المالية المدرجة فيه أسهم الشركة

مجلس الإدارة: مجلس إدارة الشركة.

الرئيس التنفيذي: المسؤول التنفيذي الرئيسي المعين من قبل المجلس، ويكون المدير المفوض في حال فرع الشركة الأجنبية.

المدير المفوض: الشخص المعين من قبل شركة تأمين أجنبية لإدارة فرعها في الدولة.

الموظفون: جميع الأشخاص العاملين في الشركة بما في ذلك أعضاء الإدارة العليا، باستثناء أعضاء المجلس

شركة شقيقة: كيان يكون، بصورة مباشرة أو غير مباشرة مسيطراً أو مسيطر عليه أو تحت سيطرة مشتركة مع كيان آخر، ويعني مصطلح السيطرة المستخدم هنا الامتلاك المباشر أو غير المباشر لحقوق التصويت في كيان آخر، أو السلطة لتوجيه أو الإيعاز بتوجيه إدارة كيان آخر.

الالتزام ببذل العناية: الالتزام باتخاذ القرار والعمل على أساس مدروس ومتبصر فيما يتعلق بأعمال الشركة، وغالباً ما يفسر بأنه مطالبة أعضاء المجلس بمعالجة أمور وأعمال الشركة بنفس الطريق التي يعالج بها "الشخص المتبصر"

ضوابط الحوكمة: مجموعة الضوابط والقواعد التي تحقق الانضباط المؤسسي في العلاقات والإدارة في الشركة وفقاً للمعايير الدولية



the duties and responsibilities of the directors of the Company Board and senior executive management, taking into account the protection of the rights of shareholders and stakeholders.

Special resolution: The resolution passed with the majority of votes of shareholders holding at least the three quarters of the shares represented in the Company's General Assembly.

Cumulative voting: Voting in which every shareholder is entitled to the number of votes equal to the number of his held shares, so that the shareholder votes for a single candidate to the Directorship or distributes such votes among any number of candidates he selects, provided that the number of votes given to the candidates shall not exceed the number of votes he is entitled to, in any case.

Conflict of interests: Any circumstance in which the decision-making process is affected due to a material or immaterial personal interest where the interests of related parties' conflict, or seem to conflict, with the Company's interests, or where a person exploits his professional or official capacity in some way to achieve a personal interest.

Control: The ability to affect or control – whether directly or indirectly – the appointment of the Company's directors, or the resolutions issued by the Board of Directors or by the Company's General Assembly, by holding a percentage of shares or stocks or through any other agreement or arrangement leading to the same control.

Controlling Shareholder: A shareholder who has the ability to influence or exercise control, directly or indirectly, over the appointment of the majority of the directors or over the resolutions issued by the Board of Directors or the Company's General Assembly, through ownership of a percentage of shares or equity interests, or pursuant to an

وذلك من خلال تحديد مسؤوليات وواجبات أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية العليا للشركة وتأخذ في الاعتبار حماية حقوق المساهمين وأصحاب المصالح.

القرار الخاص: القرار الصادر بأغلبية أصوات المساهمين الذين يملكون ما لا يقل عن ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في اجتماع الجمعية العمومية للشركة.

التصويت التراكمي: أن يكون لكل مساهم عدد من الأصوات يساوي عدد الأسهم التي يملكها، بحيث يقوم بالتصويت بها لمرشح واحد لعضوية مجلس الإدارة أو توزيعها بين أي عدد يختاره من المرشحين على أن لا يتجاوز عدد الأصوات التي يمنحها للمرشحين الذين اختارهم عدد الأصوات التي بحوزته بأي حال من الأحوال.

تعارض المصالح: أي ظرف يتأثر فيها حياد اتخاذ القرار بسبب مصلحة شخصية مادية أو معنوية حيث تتداخل أو تبدو أنها تتداخل مصالح الأطراف ذات العلاقة مع مصالح الشركة أو عند استغلال الصفة المهنية أو الرسمية بطريقة ما لتحقيق منفعة شخصية.

السيطرة: القدرة على التأثير أو التحكم بشكل مباشر أو غير مباشر في تعيين أغلبية أعضاء مجلس إدارة شركة أو القرارات الصادرة منه أو من الجمعية العمومية للشركة، وذلك من خلال ملكية نسبة من الأسهم أو الحصص أو باتفاق أو ترتيب آخر يؤدي إلى ذات التأثير.

المساهم المسيطر: مساهم لديه القدرة على التأثير أو التحكم بشكل مباشر أو غير مباشر – في تعيين أغلبية أعضاء المجلس أو القرارات الصادرة منه أو من الجمعية العمومية للشركة، وذلك من خلال ملكية نسبة من الأسهم أو الحصص أو بالاتفاق أو ترتيب آخر يؤدي إلى ذات التأثير.

agreement or any other arrangement that results in the same effect.

Independent Director of Directors: Refers to a director who has no relationship with the Company or its group that could lead to a benefit affecting his/her decisions. He/ she must not be subject to any undue influence, whether internal or external, or related to ownership or control, that would impede his/her objective decision-making. An independent director shall lose his/her independence in the cases stipulated in Article 5.7 of Circular No. (24/2022) of the Corporate Governance Regulations for Insurance Companies issued by the Central Bank of the United Arab Emirates.

Non-Executive director: A director who has no management responsibilities within the Company, and who may or may not be qualified to be classified as an Independent director.

Related parties:

- Chairman and directors of Directors and members of the senior executive management of the Company and the companies in which such persons hold a controlling share as well as the Company's parent company, affiliates, associates and allies.
- Relatives of the Chairman, directors of Directors or the senior executive management, to the first degree.
- The natural or legal person who was, in the year preceding the relevant transaction, a shareholder holding 10% or more of the shares in the Company or a director of the Company, its parent company or affiliate companies.

عضو مجلس إدارة مستقل: يقصد به عضو في المجلس لا تكون لديه أي علاقة بالشركة أو المجموعة يكون من شأنها أن تؤدي إلى منفعة تؤثر في قراراته. ويتعين عليه/ عليها عدم الوقوع تحت أي تأثير لا مسوغ له، سواء كان داخلياً أو خارجياً، أو متعلقاً بالملكية أو السيطرة، يكون من شأنه أن يعيق اتخاذ لأي قرار موضوعي، ويفقد عضو مجلس الإدارة المستقل استقلاله في الحالات المنصوص عليها في المادة ٧,٥ من التعميم رقم (٢٠٢٢/٢٤) من نظام الحوكمة المؤسسية لشركات التأمين الصادر عن مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي

عضو مجلس إدارة غير تنفيذي: عضو المجلس الذي ليست له أي مسؤوليات إدارية داخل الشركة، وقد يكون مؤهلاً أو غير مؤهل للتصنيف كـ "عضو مجلس إدارة مستقل"

الأطراف ذات العلاقة:

- رئيس وأعضاء مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة التنفيذية العليا بالشركة، والشركات التي يملك فيها أي من هؤلاء حصة مسيطرة، والشركات الأم أو التابعة أو الشقيقة أو الحليفة للشركة.
- أقارب رئيس أو أعضاء مجلس الإدارة أو الإدارة التنفيذية العليا حتى الدرجة الأولى.
- الشخص الطبيعي أو الاعتباري الذي كان خلال السنة السابقة على التعامل المعني مساهماً بنسبة ١٠% فأكثر من الأسهم بالشركة أو عضواً في مجلس إدارتها أو شركتها الأم أو شركاتها التابعة.

- A person having control over the Company.

- الشخص الذي له سيطرة على الشركة.

Article (2)

المادة (٢)

The Company's Name

أسم الشركة

The name of this Company is "HAYAH Insurance Company – P.J.S.C.", a public joint stock company (referred to hereinafter as the Company). It may use the shortened form "HAYAH Insurance" as a trade name in all documents and in its commercial and administrative transactions and correspondences.

تم تعديل اسم الشركة ليصبح (شركة حياه للتأمين ش.م.ع) وهي شركة مساهمة عامة (ويشار إليها فيما بعد بلفظ الشركة) ولها أن تستخدم الاسم المختصر "حياه للتأمين" كاسم تجاري في كافة الوثائق وفي معاملاتها ومكاتبها التجارية والإدارية.

Article (3)

المادة (٣)

Head Office

المركز الرئيس للشركة

The Company's head office and legal address, which is in the Emirate of Abu Dhabi, United Arab Emirates. The Board of Directors may establish branches, offices or agencies inside and outside the State.

مركز الشركة الرئيس ومحلها القانوني في إمارة أبو ظبي، الإمارات العربية المتحدة، ويجوز لمجلس الإدارة أن ينشئ لها فروعاً أو مكاتب أو وكالات داخل الدولة وخارجها.

Article (4)

المادة (٤)

The Company's Term

مدة الشركة

The Company's term shall be one hundred (100) calendar years commencing from the date of its registration in the commercial register at the Competent Authority. Such period shall be automatically renewed for successive and similar periods unless a special resolution of the General Assembly amends or terminates the Company's Term.

المدة المحددة لهذه الشركة هي (١٠٠) مائة سنة ميلادية بدأت من تاريخ قيدها بالسجل التجاري لدى السلطة المختصة، وتجدد هذه المدة بعد ذلك تلقائياً لمدد متعاقبة ومماثلة ما لم يصدر قرار خاص من الجمعية العمومية بتعديل مدة الشركة أو إنهائها.

Article (5)

المادة (٥)

Objectives

أغراض الشركة

The objectives for which the Company is established shall be in accordance with the provisions of laws and resolutions applicable in the State and shall not conflict with the Insurance Law

تكون الأغراض التي أسست من أجلها الشركة متفقة مع أحكام القوانين والقرارات المعمول بها داخل الدولة وألا تتعارض مع قانون التأمين والأنظمة والتعليمات والقرارات الصادرة بمقتضاء، وقرار

and the byelaws, directions and regulations issued thereunder as well as the Insurance Authority's Board of Directors' Resolution No. 25 of 2014 Concerning Financial Regulations for Insurance Companies and the Insurance Authority's board of directors resolution No. 10 of 2016 Concerning Regulations relating to the organisation of existing companies.

The objectives for which the Company is established shall include the following:

1. Providing mandatory and voluntary insurance services as provided by applicable laws in the State.
2. Providing insurance against accidents and civil liability, including insurance against damages caused by traffic and transportation accidents and personal accidents, diseases and work injuries.
3. Providing health insurance, life insurance, savings insurance, and reinsurance.

To achieve its objectives, the Company may practice the following business inside or outside the State as follows:

- To acquire, participate, or own shares, stocks, or other interests in any business related to the Company's activities or any work extension, or practice similar works to the Company, or that could help the Company to achieve its objectives, and finance these companies;
- To conclude agreements with banks, financial institutions and credit agencies, in relation to financing the Company activities, including without limitation, issuing guarantees, granting guarantees on its assets, including its stocks and assets, or

مجلس الإدارة رقم (٢٥) لسنة ٢٠١٤ بشأن التعليمات المالية لشركات التأمين وقرار مجلس الإدارة رقم ١٠ لسنة ٢٠١٦ بشأن التعليمات المتعلقة بتنظيم أعمال الشركات القائمة.

الأغراض التي أسست من أجلها الشركة تشمل ما يلي: -

- ١- تقديم خدمات التأمين والضمان الصحي الإلزامي والاختياري المنصوص عليها في القوانين النافذة في الدولة.
- ٢- التأمين ضد الحوادث والمسؤولية المدنية ويشمل عمليات التأمين ضد الأضرار الناتجة عن حوادث السير والمرور ووسائل النقل بما فيها السيارات وعن الحوادث الشخصية والأمراض وإصابات العمل.
- ٣- تقديم الضمان الصحي والتأمين على الحياة والمدخرات وإعادة التأمين.

للشركة في سبيل تحقيق أغراضها، مزاولة الأعمال التالية سواء داخل الدولة أو خارجها:

- اكتساب والاستثمار في أو امتلاك الأسهم والحصص أو المصالح الأخرى في الشركات التي تعمل في أي مجال مرتبط بنشاطات الشركة أو بأي توسعة لأعمالها، أو تزاول أعمالاً مماثلة للأعمال التي تقوم بها الشركة أو التي قد تساعد الشركة على تحقيق أغراضها، وتمويل تلك الشركات.
- إبرام اتفاقيات مع بنوك ومؤسسات مالية ووكالات ائتمان فيما يتعلق بتمويل نشاطات الشركة، بما في ذلك دونما حصر، إصدار الضمانات ومنح الضمانات على أصولها، بما فيها حصصها أو أصولها، أو حصص أو

stock, shares, or assets of its subsidiaries, and concluding agreements in favor of any other party, including without limitation, issuing guarantees, or compensation guarantees, or working as other party obligations guarantor, with or without consideration, mortgaging or procuring any other insurance on all or part of the Company rights and assets, or its subsidiaries rights and assets for purpose of guarantying its obligations or any other party obligations in whatsoever manner;

- To conclude any necessary contracts or agreements to achieve and execute the Company's objectives and activities;
- To participate with others in establishing companies, partnerships or any other entities, in order to acquire, develop, own, operate, or manage the Company's activities and projects; and
- To participate in any business or activity connected with any of Company's businesses or related to these businesses, or strengthen directly or indirectly the value of all or part of Company's projects, priorities, and assets, or strengthen Company's interests or the shareholders' interests.

The Company may have interests in, or participate or cooperate in any way with, other companies or firms inside or outside the Country as long as such companies or firms conduct similar business.

The Company may not conduct any business for which a license is required from a regulatory or supervisory body unless a license is first obtained from such body and a copy of such license is submitted to the UAE CMA and the Competent Authority.

أسهم أو أصول شركاتها التابعة لها، وإبرام اتفاقيات لصالح أي طرف آخر، بما في ذلك، دونما حصر، إصدار ضمانات أو منح ضمانات عوض، أو العمل بصفة كفيل ضمان التزامات أي طرف آخر، مع أو بدون مقابل، ورهن أو ترتيب أي تأمين آخر على كامل أو أي جزء من حقوق أو أصول الشركة أو حقوق أو أصول أي من الشركات التابعة لها بغرض ضمان التزاماتها أو التزامات أي طرف آخر بأي طريقة كانت ؛

- إبرام أي عقود أو اتفاقيات لازمة لتحقيق وتنفيذ أي من أغراض ونشاطات الشركة؛
- الاشتراك مع الغير في تأسيس شركات أو شراكات أو كيانات أخرى من أجل اكتساب أو تطوير أو امتلاك أو تشغيل أو إدارة نشاطات أو مشاريع الشركة.

مزاولة أي عمل أو نشاط يكون متصلاً بأي من أعمال الشركة أو تابعاً لتلك الأعمال، أو يعزز بصورة مباشرة أو غير مباشرة قيمة كافة أو أي من مشاريع الشركة أو ممتلكاتها أو أصولها، أو يزيد على أي نحو من ربحية الشركة، أو يعزز مصالح الشركة أو مصالح المساهمين فيها.

ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك أو أن تتعاون بأي وجه مع غيرها من الشركات والمؤسسات والجهات داخل الدولة أو خارجها مادامت تزاوُل أعمالاً شبيهة بأعمالها.

لا يجوز للشركة القيام بأية نشاط يُشترط لمزاولة صدور ترخيص من إحدى الجهات الرقابية أو التنظيمية إلا بعد الحصول أولاً على ترخيص من تلك الجهة وتقديم نسخة من هذا الترخيص للهيئة والسلطة المختصة.

Section II

The Company's Capital

Article (6)

Issued capital

The Company's issued capital is AED 200,000,000 (two hundred million dirhams) fully paid, divided into 200,000,000 (two hundred million dirhams) shares with a par value of AED 1 (one dirham) per share. All shares in the Company are of the same class and are equal in rights and obligations.

Article (7)

The Company shall provide copy of its Memorandum of Association and Articles of Association on the Company's website and any other documents or information specified by the UAE CMA or the Central Bank.

The Company shall send copy of its Memorandum of Association and Articles of Association to any shareholder who applies in this regard, at his expense.

Ownership Percentage

All of the Company's shares shall be nominal and the share of UAE nationals and GCC nationals of the capital during the Company's existence shall not be less than 51% of the capital during the existence of the Company, and according to the Cabinet resolutions issued in this regard.

For the purpose of these Articles of Association, the term "UAE Nationals" shall be limited to: (a) natural persons having UAE nationality, and (b) companies and individual corporations established in UAE which are wholly owned by natural persons having UAE nationality, and (c) departments or authorities of federal or local government, or any department, authority, or company fully owned by such a department or authority. The term "GCC Nationals" shall be limited to: (a) natural persons

الباب الثاني

رأس مال الشركة

المادة (٦)

رأس المال المُصدر

حدد رأس مال الشركة المصدر بمبلغ (٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠) مائتي مليون درهم مندفع بالكامل، موزع على (٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠) مائتي مليون سهم بقيمة كل سهم (١) واحد درهم، وجميع الأسهم في الشركة من ذات الفئة ومتساوية مع بعضها البعض في الحقوق والالتزامات.

المادة (٧)

على الشركة توفير نسخة من عقد تأسيسها ونظامها الأساسي على موقع الشركة الإلكتروني وأية وثائق أو معلومات أخرى تحددها الهيئة أو المصرف المركزي.

على الشركة إرسال نسخة من عقد تأسيسها ونظامها الأساسي لأي مساهم يتقدم بطلب بهذا الخصوص وذلك على نفقته

نسبة الملكية

جميع أسهم الشركة اسمية ويجب ألا تقل نسبة مساهمة مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة ومواطني دول مجلس التعاون الخليجي عن ٥١% في رأس المال طوال مدة بقاء الشركة عن الحد الأدنى ووفقاً لما يصدر عن مجلس الوزراء في هذا الخصوص.

لأغراض هذا النظام، يقتصر تعبير 'مواطنو دولة الإمارات العربية المتحدة' على (أ) الأشخاص الطبيعيين المتمتعين بجنسية دولة الإمارات العربية المتحدة و(ب) الشركات والمؤسسات الفردية المؤسمة في دولة الإمارات العربية المتحدة المملوكة بالكامل لأشخاص طبيعيين متمتعين بجنسية دولة الإمارات العربية المتحدة و(ج) دوائر أو هيئات الحكومة الاتحادية أو إحدى إماراتها أو إحدى الدوائر أو الهيئات أو الشركات المملوكة بالكامل لإحدى تلك الدوائر أو الهيئات. ويقتصر تعبير

having nationality of any GCC state, and, (b) companies and individual corporations established in any GCC state, provided that its shares shall be fully owned by natural persons having nationality of any GCC state, and (c) any department, authority or company of any GCC state.

Article (8)

Shareholders' Obligations Towards the Company

The shareholders shall not be liable for any obligations or losses towards the Company in respect, except to the extent of their contribution to the capital. The shareholders' obligations shall only be increased by their unanimous approval.

Article (9)

Compliance with the Articles of Association and General Assembly Resolutions

By holding shares in the Company, the shareholders must accept the Company's Articles of Association and the resolutions of its General Assemblies. No shareholder may request to redeem his share in the capital.

Article (10)

Indivisibility of Shares

A share in the Company shall be indivisible. However, if the ownership of a share is transferred to several heirs or is held by several persons, such persons should elect one of them to act on their behalf towards the Company. Such persons shall be jointly responsible for the obligations resulting from the shareholding. If such persons do not agree on a representative, any of them may resort

مواطني دول أعضاء مجلس التعاون الخليجي" على (أ) الأشخاص الطبيعيين المتمتعين بجنسية إحدى الدول الأعضاء بمجلس التعاون الخليجي و(ب) الشركات والمؤسسات الفردية المؤسسة في إحدى الدول الأعضاء بمجلس التعاون الخليجي، شريطة أن تكون أسهمها / حصصها مملوكة بالكامل من قبل الأشخاص الطبيعيين المتمتعين بجنسية إحدى هذه الدول أو من قبل شركات أو هيئات مملوكة بالكامل من قبلهم و (ج) أي دائرة أو هيئة أو شركة تابعة لحكومة إحدى الدول الأعضاء بمجلس التعاون الخليجي.

المادة (٨)

التزام المساهم قبل الشركة

لا يلتزم المساهمون بأية التزامات أو خسائر على الشركة إلا في حدود مساهمة كل منهم في رأس المال، ولا يجوز زيادة التزاماتهم إلا بموافقتهم الإجماعية.

المادة (٩)

الالتزام بالنظام الأساسي وقرارات الجمعية العمومية

يترتب على ملكية الأسهم في الشركة التزام المساهم بالنظام الأساسي للشركة وقرارات جمعياتها العمومية ولا يجوز للمساهم أن يطلب استرداد مساهمته في رأس المال.

المادة (١٠)

عدم تجزئة السهم

الأسهم في الشركة غير قابلة للتجزئة ومع ذلك إذا آلت ملكية السهم إلى عدة ورثة أو تملكه أشخاص متعددون وجب أن يختاروا من بينهم من ينوب عنهم تجاه الشركة، ويكون هؤلاء الأشخاص مسؤولين بالتضامن عن الالتزامات الناشئة عن ملكية السهم، وفي حال عدم اتفاقهم على اختيار من ينوب عنهم يجوز لأي منهم

to the competent court to be appointed as the representative and the court's decision in this regard shall be notified to the Company and Abu Dhabi Securities Exchange (ADX).

Article (11)

Ownership of the Shares

Every share entitles its holder to a stake equal to the stakes of other shareholders without discrimination in respect of the ownership of the Company's assets on its liquidation, the dividends described hereafter, and to attend the meetings of the General Assembly and vote on its resolutions.

Article (12)

Disposal of the Shares

- a. The Company shall comply with the laws, regulations and resolutions applicable in Abu Dhabi Securities Exchange (ADX) in which it is listed, including those laws, regulations and resolutions regarding the issue, registration, trade, transfer of ownership, pledge and creation of any rights in respect of the Company's shares. No assignment, disposal or pledge of the Company's shares shall be registered if such assignment, disposal or pledge results in the violation of the provisions of the law and bylaws and regulations applicable to the Market or in violation of these Articles of Association.
- b. The founders' cash stocks or dividends may not be traded prior to publishing the budget and the calculation of profits and losses for at least two fiscal years starting from the date of being listed in the financial market in the State.

اللجوء للمحكمة المختصة لتعيينه ممثلاً عنهم ويتم إخطار الشركة والسوق بقرار المحكمة بهذا الشأن.

المادة (١١)

ملكية السهم

كل سهم يخول مالكة الحق في حصة معادلة لحصة غيره بلا تمييز في ملكية موجودات الشركة عند تصفيتها وفي الأرباح الميينة فيما بعد وحضور جلسات الجمعيات العمومية والتصويت على قراراتها.

المادة (١٢)

التصرف بالأسهم

- أ- تتبع الشركة القوانين والأنظمة والقرارات المعمول بها في السوق المالي المدرجة فيه بما في ذلك تلك القوانين والأنظمة والقرارات المتعلقة بإصدار وتسجيل أسهم الشركة وتداولها ونقل ملكيتها ورهنها وترتيب أي حقوق عليها، ولا يجوز تسجيل أي تنازل عن أسهم الشركة أو التصرف فيها أو رهنها، إذا كان من شأن التنازل أو التصرف أو الرهن مخالفة أحكام القوانين والأنظمة والقرارات المعمول بها في السوق أو هذا النظام الأساسي.
- ب- لا يجوز تداول أسهم المؤسسين النقدية أو العينية قبل نشر الميزانية وحساب الأرباح والخسائر عن سنتين مالتين على الأقل تبدأ من تاريخ إدراجها في السوق المالي بالدولة.

Article (13)

Heirs and Creditors of a Shareholder

المادة (١٣)

ورثة المساهم ودائنيه

1. In case of the death of a shareholder who is a natural person, the deceased shareholder's heir shall be the sole person approved by the Company as having rights to ownership or an interest in the shares of the deceased shareholder. The heir shall have a right in the profits and other benefits to which the deceased was entitled by law. After registration of the heir with the Company pursuant to the provisions of these Articles of Association, the heir shall enjoy the same rights that were enjoyed by the deceased in relation to those shares. The deceased shareholder is not released from his obligations in relation to any share held by him at the time of his death.
2. Any person who has rights in the Company's shares as a result of the death or the bankruptcy of a shareholder or as a result of an attachment order issued by a competent court must within 30 days upon written request by the Board of Directors:
 - a. provide evidence of this right to the Board of Directors; and
 - b. choose to, in respect of those shares, either be registered as a shareholder or name a person to be registered as a shareholder. This is without prejudice to the provisions of the regulations in force in Abu Dhabi Securities Exchange (ADX) at the time of death, bankruptcy or the issuance of a seizure decision
3. The heirs or creditors of a shareholder may not, for any reason, request the affixation of their stamp on the Company's books or assets nor request its division, or its sale as a whole due to its indivisibility, and may not interfere, by any means, in the management of the Company. In

١. في حالة وفاة أحد المساهمين الطبيعيين يكون وريثه هو الشخص الوحيد الذي توافق الشركة بأن له حقوق ملكية أو مصلحة في أسهم المتوفي ويكون له الحق في الأرباح والامتيازات الأخرى التي كان للمتوفي حق فيها. ويكون للورث بعد تسجيله في الشركة وفقاً لأحكام هذا النظام الأساسي، ذات الحقوق التي كان يتمتع بها المتوفي فيما يخص هذه الأسهم، ولا تُعفى تركة المساهم المتوفي من أي التزام فيما يختص بأي سهم كان يملكه وقت الوفاة.

٢. يجب على أي شخص يصبح له الحق في أية أسهم في الشركة نتيجة لوفاة أو إفلاس أي مساهم أو بمقتضى أمر حجز صادر عن أية محكمة مختصة أن يقوم خلال ثلاثين يوماً من إخطاره بطلب رسمي من مجلس الإدارة:

- أ. بتقديم البينة على هذا الحق إلى مجلس الإدارة.
- ب. أن يختار إما أن يتم تسجيله كمساهم أو أن يسمي شخصاً ليتم تسجيله كمساهم فيما يختص بذلك السهم، وذلك دون إخلال بأحكام الأنظمة المرعية لدى السوق وقت الوفاة أو الإفلاس أو صدور قرار الحجز.

٣. لا يجوز لورثة المساهم أو لدائنيه بأية حجة كانت أن يطلبوا وضع الأختام على نفائر الشركة أو ممتلكاتها ولا أن يطلبوا قسمتها أو بيعها جملة لعدم إمكان القسمة ولا أن يتدخلوا بأية طريقة كانت في إدارة الشركة ويجب

10

Article (15)

Shareholder's Right to Have Access to the Company's Books and Documents

Each shareholder shall have the right to have access to the Company's books and documents as well as any other relevant documents related to a transaction carried out by the Company with a related party that has been approved by the Board of Directors or through a resolution by the General Assembly.

Section III

Loan Bonds or Sukuk

Article (16)

Issue of loan bonds

Upon a special resolution issued by the General Assembly, and subject to the approval of the UAE CMA, the Company may decide to issue loan bonds of any type. The special resolution shall set the amount of the bonds, the conditions of issue and whether the bonds are convertible to shares. The Company may issue a resolution authorizing the Board of Directors to set a time for the issue of bonds, provided that such date shall not exceed one year from the date on which the authorization is approved.

Article (17)

Trade of Bonds

- a. The Company may issue tradable bonds, whether convertible or not convertible to shares in the Company, with equal value for every issue.

المادة (١٥)

حق المساهم في الاطلاع على دفاتر ومستندات الشركة

لكل مساهم الحق في الاطلاع على دفاتر الشركة ووثائقها وكذلك على أية مستندات أو وثائق تتعلق بصفقة قامت الشركة بإبرامها مع أحد الأطراف ذات العلاقة بموافقة مجلس الإدارة أو بموجب قرار من الجمعية العمومية.

الباب الثالث

سندات القرض أو الصكوك

المادة (١٦)

إصدار سندات القرض

يكون للشركة بموجب قرار خاص صادر من جمعيتها العمومية بعد موافقة الهيئة أن تقرر إصدار سندات قرض من أي نوع، ويبين القرار الخاص قيمة السندات وشروط إصدارها ومدى قابليتها للتحويل إلى أسهم، ولها أن تصدر قرارا بتقويض مجلس الإدارة في تحديد موعد إصدار السندات على ألا يتجاوز سنة من تاريخ الموافقة على التفويض.

المادة (١٧)

تداول السندات

- أ. يجوز للشركة أن تصدر سندات قابلة للتداول سواء كانت قابلة أو غير قابلة للتحويل إلى أسهم في الشركة بقيمة متساوية لكل إصدار.

- b. Bonds shall be nominal. Bonds may not be issued to their holder.
- c. Bonds issued in respect of one loan transaction shall entitle their holders to equal rights. Any condition in contradiction of this provision shall be deemed void.

ب. يكون السند إسمياً ولا يجوز إصدار السندات لحاملها.

ج. السندات التي تصدر فيما يتعلق بمعاملة قرض واحد تعطي لأصحابها حقوقاً متساوية ويقع باطلاً كل شرط يخالف ذلك.

Article (18)

المادة (١٨)

Convertible Bonds to Shares

السندات القابلة للتحويل لأسهم

Bonds may not be converted to shares unless so provided in the relevant agreements, documents or issue prospectus. If the bonds are convertible, the holder of the relevant bonds may solely accept the conversion or collection of the nominal value of the bonds, unless the agreements, documents or issue prospectus provide for compulsory conversion to shares. In case of compulsory conversion, the bonds shall be converted to shares subject to the prior approval of both parties upon the issuance thereof.

لا يجوز تحويل السندات إلى أسهم إلا إذا نُص على ذلك في الاتفاقيات أو الوثائق أو نشرات الإصدار ذات الصلة، فإذا كانت السندات قابلة للتحويل كان لمالك السند وحده الحق في قبول التحويل أو قبض القيمة الاسمية للسند ما لم تنص الاتفاقيات أو الوثائق أو نشرات الإصدار على إلزامية التحويل لأسهم. وفي حالة التحويل الإلزامي يتعين تحويل السندات لأسهم بناء على الموافقة المسبقة من الطرفين عند الإصدار.

Section IV

الباب الرابع

The Company Board of Directors

مجلس إدارة الشركة

Article (19)

المادة (١٩)

Company management

إدارة الشركة

- a. In respect of the provisions of **law and regulatory authorities**, the Company shall be managed by a board of directors consisting of 9 (nine) members to be elected by the shareholders' General Assembly by way of secret cumulative voting, as a shareholder votes for one candidate for the directorship of board of directors or distributes its vote among the candidate elected by him, provided that the

أ. مع مراعاة أحكام القانون والجهات الرقابية، يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مكون من عدد تسعة (٩) أعضاء تنتخبهم الجمعية العمومية للمساهمين بالتصويت السري التراكمي، بحيث يقوم المساهم بالتصويت بها لمرشح واحد لعضوية مجلس الإدارة أو توزيعها بين من يختارهم من المرشحين،

number of votes granted to the candidates elected shall not exceed the number of votes he/ she holds.

- b. By secret vote, the Board of Directors shall elect from among its members a chairman of the Board of Directors and a vice-chairman to replace him in his absence or in case of his/ her inability to perform his/ her duties. A managing director may be elected for the Company, and the managing director may not be the CEO or general manager of another company.
- c. The Central Bank shall be notified of the names of the members of the Board of Directors and of any vacancy in their positions.

Article (20) **Directorship**

- a. Every director shall hold the office for 3 (three) calendar years, at the end of which the Board of Directors shall be reconstituted. The directors whose office has expired may be re-elected.
- b. If the position of a director of the Board of Directors becomes vacant, the Board of Directors may, subject to the provisions of Article (143) of Decree-Law No. (32) of 2021 Concerning Commercial Companies, appoint a director in the vacant position for a maximum of (30) thirty days, provided that this appointment is presented to the General Assembly at its first meeting to approve his appointment or the appointment of someone else. The new director shall complete the term of his/ her predecessor. In the event that a new director is not appointed to the vacant position during that period, the Board of Directors must announce the opening of nomination to elect a director for the vacant position at the first meeting of the General

على ألا يتجاوز عدد الأصوات التي يمنحها للمرشحين الذين اختارهم عدد الأصوات التي بحوزته.

ب. ينتخب مجلس الإدارة من بين أعضائه بالتصويت السري رئيساً للمجلس ونائباً للرئيس يحل محله عند غيابه أو قيام مانع لديه، ويجوز انتخاب عضو منتدب للشركة، ولا يجوز للعضو المنتدب أن يكون رئيساً تنفيذياً أو مديراً عاماً لشركة أخرى .

ج. يجب إخطار المصرف المركزي بأسماء أعضاء مجلس الإدارة، أو بشغور مناصبهم كأعضاء في مجلس الإدارة.

المادة (٢٠)

العضوية بمجلس الإدارة

أ. يتولى كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة منصبه لمدة ثلاث (٣) سنوات ميلادية، وفي نهاية هذه المدة يعاد تشكيل مجلس الإدارة، ويجوز إعادة انتخاب الأعضاء الذين انتهت مدة عضويتهم.

ب. إذا شغل مركز أحد أعضاء مجلس الإدارة كان للمجلس مع مراعاة أحكام المادة (١٤٣) من المرسوم بقانون رقم ٣٢ لسنة ٢٠٢١ بشأن الشركات التجارية أن يُعين عضواً في المركز الشاغر أقصاها (٣٠) ثلاثين يوماً 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.

Assembly. The new director shall complete the term of his predecessor

c. If the vacant positions amount to a quarter of the number of directors, the remaining directors shall invite the General Assembly to convene within (30) thirty days at most from the date of the last vacancy of the position to elect a person to fill those positions.

d. The formation of the Board of Directors must take into account any requirements determined by the Cabinet or the competent authority in accordance with Article 10 of Decree-Law No. (32) Of 2021 Concerning Commercial Companies. If the percentage of the UAE nationals in the Board of Directors' falls below what is required to be fulfilled by the application of this article, the percentage must be completed within three months at most, otherwise the resolutions of the Board of Directors after the expiry of this period are void.

e. If any director is absent from three consecutive meetings or five non-consecutive meetings of the Board of Directors during the term of the Board of Directors without an excuse accepted by the Board of Directors, that director shall deemed as resigned from the Board of Directors.

f. A director position shall be vacant in the event such director:

1. died or his eligibility was affected that he cannot perform his duties;
2. being convicted of any crime against honor and honesty by virtue of a final court judgment;
3. declares bankruptcy or stops paying commercial debts even where he has not declared bankrupt;

ج. إذا بلغت المراكز الشاغرة ربع عدد أعضاء المجلس وجب على أعضاء المجلس الباقين دعوة الجمعية العمومية للانعقاد خلال (٣٠) ثلاثين يوماً على الأكثر من تاريخ خلو آخر مركز لانتخاب من يملأ تلك المراكز.

د. يتعين أن يراعى في تشكيل مجلس الإدارة أي اشتراطات يقرها مجلس الوزراء أو السلطة المختصة وفقاً لنص المادة ١٠ من المرسوم بقانون رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ بشأن الشركات التجارية. وإذا انخفضت نسبة مواطني الدولة في مجلس الإدارة عما يلزم توافره بالتطبيق لتلك المادة وجب استكمال النسبة خلال ثلاثة أشهر على الأكثر، وإلا كانت قرارات المجلس بعد انقضاء هذه المدة باطلة.

هـ. يجب أن يكون للشركة مقرر لمجلس الإدارة، ولا يجوز أن يكون مقرر المجلس من أعضائه.

و. إذا تغيب أحد أعضاء مجلس الإدارة عن حضور ثلاث جلسات متتالية أو خمس جلسات متقطعة خلال مدة مجلس الإدارة دون عذر يقبله مجلس الإدارة أعتبر مستقياً.

ز. يشغر أيضاً منصب عضو المجلس في حال أن ذلك العضو.

١. توفي أو أصيب بعارض من عوارض الأهلية
٢. أدين بأية جريمة مخلة بالشرف والأمانة بموجب حكم قضائي بات
٣. أعلن إفلاسه أو توقف عن دفع ديونه التجارية حتى لو لم يقترن ذلك بإشهار إفلاسه

4. resigned from the Board of Directors by way of written notice to the Company;
 5. his/ her term as a director ended and has not been re-elected; or
 6. being dismissed by a special resolution of the General Assembly.
- g. If a director is dismissed, he may not be re-elected to the Board of Directors within 3 years of the date of his dismissal.

٤. استقال من منصبه بموجب إشعار خطي أرسله للشركة بهذا المعنى
٥. انتهت مدة عضويته ولم يعد انتخابه
٦. صدر قرار خاص عن الجمعية العمومية بعزله.

ح. إذا تقرر عزل عضو مجلس الإدارة فلا يجوز إعادة ترشيحه لعضوية المجلس قبل مضي ثلاث سنوات من تاريخ عزله.

Article (21)

Cases of Appointment of the Directors by the General Assembly

As an exception to the requirement to follow the mechanism of election of the Directors which should be made before the General Assembly meeting for the purpose of electing the Directors under the provisions of Article (144/2) of the Companies Law, the General Assembly may appoint a number of non-shareholder experienced directors, provided that such number does not exceed one third of the number of members set in the Articles of Association, in any of the following cases:

- a- If the required number of candidates is not available during the period of candidature to the directorship, leading to a situation in which the number of Directors is less than the minimum limit required for its validity.
- b- The Board of Directors shall approve the appointment of the directors to be appointed to the vacant positions.
- c- The resignation of directors during the General Assembly meeting and appointment of an interim board to manage the Company's business prior to

المادة (٢١) حالات تعيين الجمعية العمومية لأعضاء مجلس الإدارة

استثناءً من وجوب إتباع آلية الترشح لعضوية مجلس الإدارة الذي يتعين أن يسبق اجتماع الجمعية العمومية المقرر انعقادها لانتخاب أعضاء المجلس ووفقاً لحكم المادة (٢/١٤٤) من قانون الشركات، يجوز للجمعية العمومية أن تعين عدداً من الأعضاء من ذوي الخبرة في مجلس الإدارة من غير المساهمين في الشركة على ألا يتجاوز ثلث عدد الأعضاء المحددين بالنظام الأساسي في حال تحقق أي من الحالات التالية:

- أ. عدم توافر العدد المطلوب من المرشحين خلال فترة فتح باب الترشح لعضوية مجلس الإدارة بشكل يؤدي إلى نقص عدد أعضاء مجلس الإدارة عن الحد الأدنى لصحة انعقاده.
- ب. الموافقة على تعيين أعضاء مجلس الإدارة الذين تم تعيينهم في المراكز الشاغرة من قبل مجلس الإدارة.
- ج. استقالة أعضاء مجلس الإدارة أثناء انعقاد اجتماع الجمعية العمومية وتعيين مجلس مؤقت لتسيير أعمال الشركة لحين فتح باب الترشح لعضوية المجلس.

candidates being considered for directorship.

Article (22)

Requirements of Candidature to the Directorship

The candidate to the directorship must provide the following to the Company:

1. The candidate's curriculum vitae indicating his work experience and qualifications and the capacity in which the director presents his candidature (executive/ non-executive/ independent).
2. A declaration stating that the director will comply with the provisions of the Insurance Authority Law, the resolutions issued in implementation thereof and the Company's Articles of Association, and that the director will use his best endeavors to diligently perform his duties.
3. A list of the names of companies and firms in which he works or holds the directorship of boards, as well as any work directly or indirectly performed by the candidate that competes with the Company's business.
4. An acknowledgment stating that the candidate is not in breach of Article (149) of the Companies Law.
5. In the event that the candidate is a representative of another legal person, an official letter from the legal person must be provided indicating the names of its representative candidates for the directorship of the Board of Directors.
6. A list of the commercial companies in which the candidate contributes or holds shares and the number of shares or stakes therein.

المادة (٢٢)

متطلبات الترشح لعضوية المجلس

يتعين على المرشح لعضوية مجلس الإدارة أن يقدم للشركة ما يلي:

١. السيرة الذاتية للمرشح موضحاً بها الخبرات العملية والمؤهلات العلمية مع تحديد صفة العضو التي يترشح لها (تنفيذي / غير تنفيذي / مستقل).
٢. إقرار يفيد بأن المدير سوف يلتزم بأحكام قانون هيئة التأمين والقرارات الصادرة تنفيذاً له والنظام الأساسي للشركة، وأن المدير سوف يبذل قصارى جهده لأداء مهامه بكل عناية واجتهاد.
٣. بيان بأسماء الشركات والمؤسسات التي يزاول العمل فيها أو يشغل عضوية مجالس إدارتها وكذلك أي عمل يقوم به بصورة مباشرة أو غير مباشرة يشكل منافسة للشركة.
٤. إقرار بعدم مخالفة المرشح للمادة (١٤٩) من قانون الشركات.
٥. في حال ممثلي الشخص الاعتباري يتعين إرفاق كتاب رسمي من الشخص الاعتباري محدد فيه أسماء ممثليه المرشحين لعضوية مجلس الإدارة.
٦. بيان بالشركات التجارية التي يساهم أو يشارك في ملكيتها وعدد الأسهم أو الحصص فيها.

Article (23)

Election of the Chairman and Vice Chairman

- a- The Board of Directors shall elect a chairman and vice chairman from its directors. The Chairman shall be a UAE national. The Vice Chairman shall act in the Chairman's place during the latter's absence or in the event of his/ her inability to perform his/ her duties.
- b- The Board of Directors may elect a managing director from its directors whose functions and remuneration shall be set by the Board of Directors. The name of the Managing Director shall be notified to the Insurance Authority. The Board of Directors may also form one or more committee(s) from its members to which it may delegate some of its powers or entrust it to monitor the work progress and implementation of the Board of Directors' resolutions.

المادة (٢٣)

انتخاب رئيس المجلس ونائبه

- أ. ينتخب مجلس الإدارة من بين أعضائه رئيساً ونائباً للرئيس ويشترط أن يكون الرئيس من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة ويقوم نائب الرئيس مقام الرئيس عند غيابه أو قيام مانع لديه.
- ب. يحق لمجلس الإدارة أن ينتخب من بين أعضائه عضواً منتدباً للإدارة، ويحدد المجلس اختصاصاته ومكافآته، ويخطر اسمه إلى هيئة التأمين، كما يكون له أن يشكل من بين أعضائه لجنة أو أكثر يمنحها بعض اختصاصاته أو يعهد إليها بمراقبة سير العمل بالشركة وتنفيذ قرارات المجلس.

Article (24)

Powers of the Board of Directors

- a- The Board of Directors shall have all necessary authorities to manage the Company, including all powers and rights to perform all the acts and dispositions on behalf of the Company as authorized by the Company, and those powers required for the achievement of the Company's objectives. Such authorities and powers may not be limited except to the extent reserved to the General Assembly by virtue of the provisions of the Companies Law, Federal Decree-Law Regulating Insurance Activities or Central Bank Law or these Articles of Association.
- b- The Board of Directors shall set the regulations related to the Company's administration and financial affairs, employees' affairs and their financial

المادة (٢٤)

صلاحيات مجلس الإدارة

- أ. لمجلس الإدارة كافة السلطات اللازمة في إدارة الشركة بما في ذلك كافة الصلاحيات والحقوق للقيام بكافة الأعمال والتصرفات نيابة عن الشركة حسبما هو مصرح للشركة القيام به، وممارسة كافة الصلاحيات المطلوبة لتحقيق أغراضها، ولا يحد من هذه السلطات والصلاحيات إلا ما احتفظ به قانون الشركات أو قانون تنظيم أعمال التأمين أو قانون المصرف المركزي أو في النظام الأساسي.
- ب. يضع مجلس الإدارة اللوائح المتعلقة بالشؤون الإدارية والمالية للشركة وشؤون الموظفين ومستحقاتهم المالية، كما يضع

remuneration. The Board of Directors shall also set a regulation to organize its works, meetings and distribution of functions and responsibilities.

المجلس لائحة خاصة بتنظيم أعماله واجتماعاته وتوزيع الاختصاصات والمسؤوليات.

- c- Subject to the provisions of the Companies Law and its implementing regulations issued by the UAE CMA, the Board of Directors shall be authorized to execute agreements related to financing for terms of up to three years, in addition to granting facilities and investment in certain fields, determined within purposes declared in article (5) herein, to sell the Company's properties or stores, to pledge the Company's movable and immovable assets, to discharge the Company's debtors from their debts or to agree to conciliation and arbitration.
- d- Subject to the provisions of the Commercial Companies Law and the Federal Decree-Law Regulating Insurance Activities, the Board of Directors may not dispose of the Company's assets or change its activities, if such disposal or change shall significantly affect the Company's ability to practice its activities in the same previous manner, or level, unless such disposal or change is approved by a special resolution of the Company's General Assembly.
- e- A joint-stock company may not provide loans to any of its directors, hold guarantees, or provide any guarantees related to loans granted to them. A loan provided to a director of the Board of Directors in accordance with the provisions of this law is considered a loan provided to his wife, children, or any relative up to the second degree.

ج. مع مراعاة أحكام قانون الشركات والقرارات المنفذة له الصادرة عن الهيئة يفوض مجلس الإدارة في إبرام الاتفاقيات الخاصة بالتمويلات لمدد أقصاها ٣ سنوات ومنح التسهيلات والاستثمار في المجالات المحددة في أغراضها المعلن عنها في المادة (٥) من هذا النظام أو بيع عقارات الشركة أو المتجر أو رهن أموال الشركة المنقولة وغير المنقولة أو إبراء ذمة مديني الشركة من التزاماتهم أو إجراء الصلح والاتفاق على التحكيم

د. مع مراعاة أحكام قانون الشركات التجارية وقانون تنظيم أعمال التأمين، لا يجوز لمجلس الإدارة أن يتصرف في موجودات الشركة أو يغير في طبيعة نشاطها إذا كان من شأن ذلك التصرف أو التغيير التأثير في قدرة الشركة بشكل أساسي على ممارسة نشاطها بنفس الطريقة وب نفس الدرجة السابقة مباشرة على ذلك التصرف أو التغيير، ما لم يكن ذلك التصرف أو التغيير قد أجاز بقرار خاص من الجمعية العمومية للشركة.

هـ - لا يجوز للشركة المساهمة في تقديم قروض لأي من أعضاء مجلس إدارتها أو عقد كفالات أو تقديم أية ضمانات تتعلق بقروض ممنوحة لهم، ويعتبر قرضاً مقدماً لعضو مجلس الإدارة وفقاً لأحكام هذا القانون، كل قرض مقدم إلى زوجه أو أبنائه أو أي قريب له حتى الدرجة الثانية .

2- A loan may not be provided to a company whose director, spouse, children or any of his relatives up

٢ - لا يجوز تقديم قرض إلى شركة يملك عضو مجلس الإدارة

to the second degree owns more than (20%) of its capital.

3- Any agreement that contradicts with the provisions of this article shall be null and void, and the auditor shall indicate in his report submitted to the Company's general assembly those loans and credits granted to directors of directors and the extent of the Company's commitment to the provisions of this article.

Article (25)

The Company Representation

- a- The Chairman, Vice Chairman, Managing Director, Chief Executive Officer or any other member authorized by the Board of Directors, shall have the individual right of signing on behalf of the Company, within the limits set out in the applicable Board resolutions.
- b- The Chairman shall be the legal representative of the Company before the courts and arbitration tribunals. The Chairman may authorize the attorneys which he deems fit to represent him before courts of all kinds and instances, and with third parties.
- c- The Chairman may delegate some of his authorities to other Directors.
- d- The Board of Directors may not delegate all its powers completely to the chairman of the Board of Directors.

Article (26)

Venue of the Board of Directors' meetings

The Board of Directors shall hold its meetings at the Company headquarters or at any other venue as approved by the Directors.

أو زوجه أو أبناؤه أو أي من أقاربه حتى الدرجة الثانية أكثر من (٢٠%) من رأس مالها .

٣- يقع باطلاً أي اتفاق يتعارض وأحكام هذه المادة، ويجب على مدقق الحسابات أن يشير في تقريره المعروض على الجمعية العمومية للشركة إلى تلك القروض والائتمانات الممنوحة لأعضاء مجلس الإدارة ومدى التزام الشركة بأحكام هذه المادة.

المادة (٢٥)

تمثيل الشركة

- أ. يملك حق التوقيع عن الشركة على انفراد كل من رئيس مجلس الإدارة أو نائب الرئيس أو العضو المنتدب أو الرئيس التنفيذي أو أي عضو آخر يفوضه المجلس في الحدود المبينة في قرارات مجلس الإدارة المعمول بها.
- ب. يكون رئيس مجلس الإدارة الممثل القانوني للشركة أمام المحاكم وهيئات التحكيم ويجوز له توكيل المحامين ومن يراه مناسباً للحضور نيابة عنه أمام المحاكم على اختلاف أنواعها ودرجاتها وأمام الغير .
- ج. يجوز لرئيس مجلس الإدارة أن يفوض غيره من أعضاء مجلس الإدارة في بعض صلاحياته.
- د. لا يجوز لمجلس الإدارة أن يفوض جميع اختصاصاته بشكل مطلق لرئيس المجلس.

المادة (٢٦)

مكان اجتماعات المجلس

يعقد مجلس الإدارة اجتماعاته في المركز الرئيسي للشركة أو في أي مكان آخر يوافق عليه أعضاء مجلس الإدارة.

Article (27)

Board meeting quorum and voting on its resolutions

- a- The Board of Directors meeting shall only be valid when personally attended by a majority of its members. A director may appoint any other director to vote on his behalf. In such case, a director may not represent more than one member. Such representing member shall have two votes. Provided that the number of directors of directors present in person shall not be less than half of the number of the directors.
- b- Voting may not be by correspondence, and the representative of a director shall vote on behalf of the absent member as described in the authorization instrument.
- c- Board resolutions shall be passed with the majority of votes of attending and represented members. In case of equality of votes, the Chairman, or his representative, shall have a casting vote.
- d- The details of the issues discussed and resolutions adopted shall be recorded in the minutes of meetings of the Board of Directors or its committees including any reservations of the directors or any dissenting opinions. The Board of Directors secretary and all attending members shall sign the draft minutes of the Board of Directors' meetings, and copies of such minutes shall be sent to the directors after approval. The minutes of the Board of Directors meetings and committee meetings shall be kept by the Board of Directors secretary. If any member abstains from signing, such abstention and the reasons thereof shall be indicated in the minutes. The signatories of such minutes shall be responsible for the accuracy of the contents therein, and the Company shall

المادة (٢٧)

النصاب القانوني لاجتماعات المجلس والتصويت على قراراته

- أ. لا يكون اجتماع مجلس الإدارة صحيحاً إلا بحضور أغلبية أعضائه شخصياً، ويجوز لعضو مجلس الإدارة أن ينيب عنه غيره من أعضاء المجلس في التصويت، وفي هذه الحالة لا يجوز أن ينوب عضو مجلس الإدارة عن أكثر من عضو واحد ويكون لهذا العضو صوتان. على ألا يقل عدد أعضاء مجلس الإدارة الحاضرين بأنفسهم عن نصف عدد أعضاء المجلس.
- ب. لا يجوز التصويت بالمراسلة، وعلى العضو النائب الإدلاء بصوته عن العضو الغائب وفقاً لما تم تحديده في سند الإنبابة.
- ج. تصدر قرارات مجلس الإدارة بأغلبية أصوات الأعضاء الحاضرين والممثلين وإذا تساوت الأصوات رجح الجانب الذي منه الرئيس أو من يقوم مقامه.
- د. تسجل في محاضر اجتماعات مجلس الإدارة أو لجانه تفاصيل المسائل التي نظر فيها والقرارات التي تم اتخاذها بما في ذلك أية تحفظات للأعضاء أو آراء مخالفة عبروا عنها، ويجب توقيع مقرر الاجتماع وكافة الأعضاء الحاضرين على مسودات محاضر اجتماعات مجلس الإدارة، على أن ترسل نسخ من هذه المحاضر للأعضاء بعد الاعتماد للاحتفاظ بها، وتحفظ محاضر اجتماعات مجلس الإدارة ولجانه من قبل مقرر مجلس الإدارة وفي حالة امتناع أحد الأعضاء عن التوقيع يُثبت اعتراضه في المحضر وتُذكر أسباب الاعتراض حال إبدائها، ويكون الموقعون على هذه المحاضر مسؤولين عن صحة البيانات الواردة فيها، وتلتزم الشركة بالضوابط الصادرة عن الهيئة في هذا الشأن.

comply with the UAE CMA's regulations in this regard.

- e- The Company's Board of Directors' meetings may be participated in by modern technological methods subject to the procedures and regulations issued by the UAE CMA or the Central Bank in this regard.
- f- If a director of the Board of Directors fails to attend Board of Directors' meetings for three consecutive sessions or five intermittent sessions during the term of the Board of Directors without an excuse accepted by the Board of Directors, he shall be considered resigned.

هـ. يجوز المشاركة في اجتماعات مجلس إدارة الشركة من خلال وسائل التقنية الحديثة مع ضرورة مراعاة الإجراءات والضوابط الصادرة عن الهيئة أو المصرف المركزي بهذا الشأن.

و. إذا تخلف أحد أعضاء مجلس الإدارة عن حضور اجتماعات مجلس الإدارة لثلاث جلسات متتالية أو خمس جلسات متفرقة خلال مدة عضوية مجلس الإدارة، دون عذر يقبله مجلس الإدارة، اعتُبر مستقلاً.

Article (28)

Board of Directors Meetings and Invitation to Meetings

المادة (٢٨)

اجتماعات المجلس والدعوة لانعقاده

1. The Board of Directors shall meet at least six (6) times during the fiscal year.
2. The meeting shall be held upon a written invitation by the Chairman or upon the submission of a written request of at least two directors. The invitation to the meeting shall be sent at least one week prior to the date of the meeting and be accompanied by the meeting agenda.

١. يجتمع مجلس الإدارة عند ست (٦) اجتماعات خلال السنة المالية على الأقل.

٢. يكون الاجتماع بناءً على دعوة خطية من قبل رئيس مجلس الإدارة، أو بناءً على طلب خطي يقدمه عضوين من أعضاء المجلس على الأقل وتوجه الدعوة قبل أسبوع على الأقل من موعد الاجتماع مشفوعة بجدول الأعمال.

Article (29)

Passing resolutions

المادة (٢٩)

قرارات التمرير

1- In addition to the Board of Directors' compliance with the minimum number of meetings as set forth in Article (28) hereof, the Board of Directors may issue some of its resolutions by passing them by circulation in case of emergency in accordance with the conditions and procedures for which a decision is issued by the UAE CMA in this regard.

١ - بالإضافة إلى التزام مجلس الإدارة بالحد الأدنى لعدد اجتماعاته الواردة بالمادة (٢٨) من هذا النظام، فإنه يجوز لمجلس الإدارة إصدار بعض قراراته بالتمرير وفقاً للشروط والإجراءات التي يصدر بها قرار من الهيئة بهذا الشأن في الحالات الطارئة

Such resolutions shall be deemed valid and enforceable as if they were adopted in a duly held meeting, subject to the following:

- The instances of issuance of resolution by circulation shall not exceed four times per year.
- The Directors shall agree by majority that the case requiring passing by circulation is an emergency.
- The resolution shall be delivered in writing to all Directors for approval along with all necessary documents and papers for review.
- The written approval of the majority of members shall be secured for any Board resolution issued by circulation, provided that such resolutions are presented in the next Board meeting for inclusion in the meeting minutes.

2 – Any resolutions issued by the Board of Directors must be notified to the Central Bank.

وتعتبر تلك القرارات صحيحة وناظفة كما لو أنها اتخذت في اجتماع تم عقده أصولاً مع مراعاة ما يلي:

- أ) ألا تتجاوز حالات إصدار القرارات بالتمرير أربع مرات سنوياً.
- ب) موافقة أعضاء مجلس الإدارة بالأغلبية على أن الحالة التي تستدعي إصدار القرار بالتمرير حالة طارئة.
- ج) تسليم جميع أعضاء مجلس الإدارة القرار مكتوب خطياً للموافقة عليه مصحوباً بكافة المستندات والوثائق اللازمة لمراجعته.
- د) يجب الموافقة الخطية بالأغلبية على أي من قرارات مجلس الإدارة الصادرة بالتمرير مع ضرورة عرضها في الاجتماع التالي لمجلس الإدارة لتضمينها بمحضر اجتماعه.

٢ – يخطر المصرف المركزي بكل القرارات الصادرة عن مجلس الإدارة.

Article (30)

Director's Involvement of Competing Business

No director may be involved in any business activity in competition with the Company, or trade for his own account or for the account of any other party in any of the Company's businesses. Moreover, the director may not disclose any information or data related to the Company, otherwise the Company may claim indemnification for compensation or deem the profitable transactions conducted for his account as having been conducted for the Company account.

المادة (٣٠)

اشتراك عضو المجلس في عمل منافس للشركة

لا يجوز لعضو مجلس الإدارة أن يشترك في أي نشاط تجاري من شأنه منافسة الشركة أو أن يتاجر لحسابه أو لحساب غيره في أي من الأعمال التي تزاوئها الشركة، ولا يجوز له أن يفشي أي معلومات أو بيانات تخص الشركة وإلا كان لها أن تطالبه بالتعويض أو باعتبار العمليات المربحة التي زاولها لحسابه كأنها أجريت لحساب الشركة.

Article (31)

Conflict of Interests

- a- Every director, or the entity he/ she represents, who has an interest in an entity, which has a conflicting interest in a deal or transaction referred to the Board of Directors for decision, must notify the Board of Directors of such interest and establish his acknowledgment in the meeting minutes and shall not vote on the resolution issued in such matter.
- b- If the director fails to inform the Board of Directors in accordance with item (a) of the present article, the Company or any of its shareholders may resort to the competent court to terminate the relevant contract or oblige the breaching member to pay any profit or interest achieved from such contract to the Company.

المادة (٣١)

تعارض المصالح

- أ. على كل عضو في مجلس إدارة الشركة تكون له أو للجهة التي يمثلها بمجلس الإدارة مصلحة مشتركة أو متعارضة في صفقة أو تعامل تُعرض على مجلس الإدارة لاتخاذ قرار بشأنها أن يبلغ المجلس ذلك وأن يثبت إقراره في محضر الجلسة، ولا يجوز له الاشتراك في التصويت الخاص بالقرار الصادر في شأن هذه العملية.
- ب. إذا تخلف عضو مجلس الإدارة عن إبلاغ المجلس وفقاً لحكم البند (أ) من هذه المادة جاز للشركة أو لأي من مساهميها التقدم للمحكمة المختصة لإبطال العقد المعني أو إلزام العضو المخالف بأداء أي ربح أو منفعة تحققت له من التعاقد ورده للشركة.

Article (32)

Granting loans to the Directors

1. The Company never neither grant loans or warranty contracts to any director, nor provide guarantees related to loans granted to any director. Every loan granted to the director's spouse, children or relatives to the second degree shall be treated as a loan granted to the director.
2. No loan may be granted to a company in which the director, his spouse, children or relatives to the second degree hold more than twenty per cent (20%) of its capital.

المادة (٣٢)

منح القروض لأعضاء مجلس الإدارة

١. لا يجوز للشركة تقديم قروض لأي من أعضاء مجلس إدارتها أو عقد كفالات أو تقديم أية ضمانات تتعلق بقروض ممنوحة لأي منهم، ويعتبر قرضاً مقدماً لعضو مجلس الإدارة، كل قرض مقدم إلى زوجه أو أبنائه أو أي قريب له حتى الدرجة الثانية.
٢. لا يجوز تقديم قرض إلى شركة يملك عضو مجلس الإدارة أو زوجه أو أبنائه أو أي من أقاربه حتى الدرجة الثانية أكثر من عشرين بالمائة (٢٠%) من رأس مالها.

Article (33)

Related Parties' Dealing in the Company Securities

Related parties may not exploit the information they have accessed due to their membership of the Board of Directors or as employees of the Company to achieve any personal interest, whether for themselves or for third parties, and may not have any direct or indirect interest with any entity conducting any transactions which affect the price of securities issued by the Company.

المادة (٣٣)

تعامل الأطراف ذات العلاقة في الأوراق المالية للشركة

يحظر على الأطراف ذات العلاقة أن يستغل أي منهم ما أتصل به من معلومات بحكم عضويته في مجلس الإدارة أو وظيفته في الشركة في تحقيق مصلحة شخصية له أو لغيره أيا كانت نتيجة التعامل في الأوراق المالية للشركة وغيرها من المعاملات، كما لا يجوز أن يكون لأي منهم مصلحة مباشرة أو غير مباشرة مع أي جهة تقوم بعمليات يراد بها إحداث تأثير في أسعار الأوراق المالية التي أصدرتها الشركة.

Article (34)

Deals with Related Parties

The Company may enter into any transactions with related parties only with the prior approval of the Board of Directors for transactions not exceeding 5% of the company's capital, and with the prior approval of the company's General Assembly for transactions exceeding that. In all cases, transactions with related parties shall be assessed by an assessor approved by the UAE CMA. The Company's auditor must include in his report a statement of the transactions involving conflicts of interest, financial transactions conducted between the Company and any related parties, and the actions taken in this regard.

المادة (٣٤)

الصفقات مع الأطراف ذات العلاقة

لا يجوز للشركة عقد أي صفقات مع الأطراف ذات العلاقة إلا بموافقة مجلس الإدارة المسبقة فيما لا يجاوز 5% من رأسمال الشركة، وبموافقة الجمعية العمومية للشركة المسبقة فيما زاد على ذلك ويتم تقييم الصفقات مع الأطراف ذات العلاقة في جميع الأحوال بواسطة مقيم معتمد لدى الهيئة، ويتعين على مدقق حسابات الشركة أن يشتمل تقريره على بيان بصفقات تعارض المصالح والتعاملات المالية التي تمت بين الشركة وأي من الأطراف ذات العلاقة والإجراءات التي اتخذت بشأنها.

Article (35)

Appointment of Chief Executive Officer or General Manager

Subject to article 23(b) of these Articles of Association and articles (30) and (32) of the Federal Decree-Law Regulating Insurance Activities, the Board of Directors may appoint a chief executive officer, general manager or several managers and authorized agents of the Company,

المادة (٣٥)

تعيين الرئيس التنفيذي أو المدير العام

مع مراعاة أحكام المادة ٢٣(ب) من هذا النظام والمادتين (٣٠) و(٣٢) من قانون تنظيم أعمال التأمين، لمجلس الإدارة الحق في أن يعين رئيساً تنفيذياً أو مدير عام للشركة أو عدة مديرين أو وكلاء مفوضين للشركة وأن يحدد صلاحياتهم وشروط خدماتهم

and may set their powers, service conditions, salaries and remunerations. Neither the Chief Executive Officer nor the General Manager may act in the same role in any other public joint stock company. The names of the Chief Executive Officer, General Manager and the key management personnel, or the vacation of their positions, shall be notified to the Central Bank.

ورواتبهم ومكافآتهم، ولا يجوز للرئيس التنفيذي أو المدير العام للشركة أن يكون رئيساً تنفيذياً أو مديراً عاماً لشركة مساهمة عامة أخرى، ويخطر المصرف المركزي بأسماء الرئيس التنفيذي والمدير العام وأي من الموظفين الرئيسيين أو خلو أي مركز منهم.

Article (36)

The Directors' Responsibilities for the Company Liabilities

- a- The Directors shall not be personally liable for the Company's liabilities resulting from the performance of their duties as Directors to the extent that they act within the limits of their powers.
- b- The Company shall be bound by the acts of the Board of Directors within the limits of its powers and shall be liable for the indemnification of any damage resulting from the illegal actions of the Chairman and members in the act of managing the Company.
- c- The Company shall be bound by the actions of a director in the face of bona fide third parties, even if it turns out later that the procedures for electing or appointing a director are incorrect or that the conditions prescribed for this election or appointment are not met.

المادة (٣٦)

مسؤولية أعضاء المجلس عن التزامات الشركة

- أ. لا يكون أعضاء مجلس الإدارة مسئولين مسئولية شخصية فيما يتعلق بالتزامات الشركة الناتجة عن قيامهم بواجباتهم كأعضاء مجلس إدارة وذلك بالقدر الذي لا يتجاوزون فيه حدود سلطاتهم.
- ب. تلتزم الشركة بالأعمال التي يجريها مجلس الإدارة في حدود اختصاصه، كما تسأل عن تعويض ما ينشأ من الضرر عن الأفعال غير المشروعة التي تقع من رئيس وأعضاء المجلس في إدارة الشركة.
- ج. تلتزم الشركة بتصرفات عضو مجلس الإدارة في مواجهة الغير حسن النية حتى لو تبين فيما بعد عدم صحة اجراءات انتخاب أو تعيين العضو أو عدم توافر الشروط المقررة لهذا الانتخاب أو التعيين.

Article (37)

Directors' Responsibility towards the Company, the Shareholders and Third Parties

- a- The Directors and executive management shall be liable to the Company, the shareholders and third parties for all acts of fraud, misuse of power, violation of the

المادة (٣٧)

مسؤولية أعضاء المجلس تجاه الشركة والمساهمين والغير

- أ. أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية مسؤولون تجاه الشركة والمساهمين والغير عن جميع أعمال الغش

Commercial Companies Law, these Articles of Association and the faults of management. Any condition contradicting this provision shall be deemed null and void.

- b- The liability referred to in item (a) of this article shall be borne by all the Directors if the fault results from a decision made unanimously. If the decision is issued by majority, the directors objecting to such decision shall not be accountable if they record such objection in the meeting minutes. If a director is absent from the meeting in which the decision was made, his responsibility shall remain existing unless it is proved that he was not aware of the decision or was aware but could not object thereto. The responsibility stipulated in item (a) of this article shall fall to the Executive Management if the error arose by a decision issued by it.

وإساءة استعمال السلطة، وعن كل مخالفة لقانون الشركات التجارية وهذا النظام الأساسي، وعن الخطأ في الإدارة، وببطل كل شرط يقضي بغير ذلك.

ب. تقع المسؤولية المنصوص عليها في البند (أ) 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 تنفي مسؤوليته إلا إذا ثبت عدم علمه بالقرار أو علمه به مع عدم استطاعته الاعتراض عليه. وتقع المسؤولية المنصوص عليها في البند (أ) من هذه المادة على الإدارة التنفيذية إذا نشأ الخطأ بقرار صادر عنها.

Section V

Article (38)

Chairman and Director's Remunerations

The Chairman and Directors' remunerations shall be calculated as a percentage of the net profit of the Company and shall not exceed 10% of the net profit of the current year. The Company may, to the extent decided by the Board of Directors, pay the expenses, fees or additional remunerations or the monthly salary of any director if the director is member of any committee, performs a special duty or carries out additional work(s) for the Company beyond his/ her ordinary responsibilities as a director. Sitting fees may not be paid to the Chairman or Directors for attending the Board of Directors' meetings.

الباب الخامس

المادة (٣٨)

مكافآت رئيس وأعضاء مجلس الإدارة

تتكون مكافأة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة من نسبة مئوية من الربح الصافي على ألا تتجاوز ١٠% من تلك الأرباح للسنة المالية، كما يجوز أن تدفع الشركة مصاريف أو أتعاباً أو مكافأة إضافية أو مرتباً شهرياً بالقدر الذي يقرره مجلس الإدارة لأي عضو من أعضائه إذا كان ذلك العضو يعمل في أي لجنة أو يبذل جهوداً خاصة أو يقوم بأعمال إضافية لخدمة الشركة فوق واجباته العادية كعضو في مجلس إدارة الشركة، ولا يجوز صرف بدل حضور لرئيس أو عضو مجلس الإدارة عن اجتماعات المجلس.





same applies whenever necessary. He must, in this case, set and publish the agenda

- c- By a resolution to be issued by its board of directors, a legal person shareholder may authorize any of its representatives or managers the UAE CMA to represent it in the General Assembly meetings. The authorized person shall have the powers determined in the authorization resolution.

مدقق الحسابات توجيه هذه الدعوة، وكذلك الشأن كلما دعت
الضرورة ذلك. وعليه في هذه الحالة وضع جدول الأعمال ونشره.
ج - للشخص الاعتباري المساهم أن يفوض أحد ممثليه أو
القائمين على إدارته بموجب قرار صادر من مجلس إدارته أو من
يقوم مقامه، ليمثله في اجتماعات الجمعية العمومية للشركة،
ويكون للشخص المفوض الصلاحيات المقررة بموجب قرار
التفويض.

Article (41)

Publishing the Invitation for the General Assembly Meeting

1. With the exception of the postponed General Assembly meeting due to lack of quorum in accordance with the provision of Article (185) of Federal Decree-Law No.(32) of 2021 Concerning Commercial Companies, the invitation to hold the General Assembly meeting shall be sent after the approval of the UAE CMA to all shareholders in accordance with the controls and conditions issued by a resolution issued by the UAE CMA in this regard, taking into account the following:

- a. The invitation to the General Assembly shall be announced before the date set for the meeting by a period of not less than (21) twenty-one days.
b. The announcement to the invitation should be in accordance with the method of announcement by which a decision is issued by the Commission.
c. The shareholders shall be notified by registered letters or through modern technology means
d. The Company shall notify the UAE CMA and the competent authority with a copy of the advertisement on the date of the announcement of the invitation

2. The meeting invitation must include the agenda, venue, date and time of the first meeting and the second meeting in case the quorum is not complete for the first meeting, a statement of the holder of the right to attend the meeting of the

المادة (٤١)

الإعلان عن الدعوة لاجتماع الجمعية العمومية

١ - باستثناء اجتماع الجمعية العمومية المؤجل لعدم اكتمال
النصاب وفقا لحكم المادة (١٨٥) من المرسوم بقانون اتحادي رقم
(٣٢) لسنة ٢٠٢١ بشأن الشركات التجارية يكون توجيه الدعوة
لانعقاد اجتماع الجمعية العمومية بعد موافقة الهيئة إلى جميع
المساهمين وفقا للضوابط والشروط التي يصدر بها قرار من الهيئة
بهذا الشأن مع مراعاة ما يأتي:

- أ - أن يتم الإعلان عن دعوة الجمعية العمومية قبل الموعد
المحدد للاجتماع بمدة لا تقل عن (٢١) واحد وعشرون يوما.
ب - أن يكون الاعلان الى الدعوة وفقا لطريقة الاعلان التي
يصدر بها قرار من الهيئة.
ج - أن يتم إخطار المساهمين بكتب مسجلة أو من خلال وسائل
التقنية الحديثة.
د - أن تخطر الشركة الهيئة والسلطة المختصة بنسخة من
الاعلان في تاريخ اعلان الدعوة.

٢ - يجب أن تشتمل دعوة الاجتماع على جدول الاعمال ومكان
وتاريخ وموعد الاجتماع الاول والاجتماع الثاني في حال عدم
اكتمال النصاب القانوني لانعقاد الاجتماع الاول. وبيان صاحب

General Assembly and his right to delegate whomever he chooses, other than the directors, under a special proxy fixed in writing, as determined by the UAE CMA in this regard, a statement on the eligibility of the shareholder to discuss the items listed on the agenda of the General Assembly and direct questions to the Board of Directors and the auditor, the legal quorum required for the validity of each of the General Assembly meetings and the resolutions issued in it, and statement of the owner of the right to the distributions, if any.

3. In accordance with the regulations set by the UAE CMA in this regard, the General Assembly meetings may be held and the shareholder may participate in their deliberations and vote on its decisions by means of modern technology for remote attendance.

4. If the invitation to the General Assembly meeting is announced before the date of the meeting for a period less than the period specified in item (a) of this article, the invitation to hold the General Assembly is considered valid if approved by shareholders representing (95%) of the Company's capital.

الحق في حضور اجتماع الجمعية العمومية وحقه في ائابة من يختاره من غير اعضاء مجلس الادارة بمقتضى توكيل خاص ثابت بالكتابة وفقا لما تحدده الهيئة في هذا الشأن. وبيان على احقية المساهم في مناقشة الموضوعات المدرجة في جدول أعمال الجمعية العمومية وتوجيه الاسئلة الى مجلس الادارة ومدقق الحسابات. والنصاب القانوني المطلوب لصحة كل من اجتماعات الجمعية العمومية والقرارات الصادرة فيه وبيان صاحب الحق في التوزيعات إن وجدت.

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

٤ - إذا تم الإعلان عن الدعوة لاجتماع الجمعية العمومية قبل موعد الاجتماع بمدة تقل عن المدة المحددة بالبند (أ) من هذه المادة، اعتبرت الدعوة إلى عقد الجمعية العمومية صحيحة إذا وافق عليها مساهمون يمثلون (٩٥%) من رأسمال الشركة.

Article (42)

Invitation to the General Assembly Meeting

- The Board of Directors must invite the General Assembly to meet within the four months following the end of the fiscal year and whenever it deems necessary.
- The UAE CMA or the auditor or one or more shareholder(s) holding at least ten per cent (10%) of the Company's capital may, for serious reasons, submit a request to the Company's Board of Directors to hold a General Assembly meeting. In such case, the Board of Directors should invite the General Assembly to meet within five days from the date of submission of the request.

المادة (٤٢)

الدعوة لاجتماع الجمعية العمومية

- يجب على مجلس الإدارة دعوة الجمعية العمومية للاجتماع خلال الأشهر الأربعة التالية لنهاية السنة المالية وكذلك كلما رأى وجها لذلك.
- يجوز للهيئة ولمدقق الحسابات أو لمساهم أو أكثر يملكون عشرة بالمائة (١٠%) من رأس مال الشركة على الأقل تقديم طلب لمجلس إدارة الشركة لعقد الجمعية العمومية ويتعين على مجلس الإدارة في هذه الحالة دعوة الجمعية العمومية خلال خمسة أيام من تاريخ تقديم الطلب.

Article (43)

Powers of the Annual General Assembly Meeting

The General Assembly meeting shall have the power to discuss and take decision in the following issues in particular:

- To discuss and approve the report of the Board of Directors meeting on the Company's business and its financial position during the year and the auditor's report.
- To discuss and approve the Company's balance sheet and profit and loss account.
- Election of the Directors, when necessary.
- Appointment of auditors and determination of their remuneration.
- Proposals of the Board of Directors regarding the distribution of profits, whether as cash dividends or bonus shares.
- Proposals of the Board of Directors regarding the remuneration of the Directors.
- Release or dismissal of the Directors and filing a liability action against them, as appropriate.
- Release or dismissal of the auditors and filing a liability action against them, as appropriate.

المادة (٤٣)

اختصاص الجمعية العمومية السنوية

تختص الجمعية العمومية السنوية للشركة على وجه الخصوص بالنظر واتخاذ قرار في المسائل الآتية:

- مناقشة واعتماد تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة وعن مركزها المالي خلال السنة وتقرير مدققي الحسابات والتصديق عليهما.
- مناقشة واعتماد ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر.
- انتخاب أعضاء مجلس الإدارة عند الاقتضاء.
- تعيين مدققي الحسابات وتحديد أتعابهم.
- مقترحات مجلس الإدارة بشأن توزيع الأرباح سواء كانت توزيعات نقدية أم أسهم منحة.
- مقترحات مجلس الإدارة بشأن مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وتحديدها.
- إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة، أو عدم إبراء ذمتهم وعزلهم ورفع دعوى المسؤولية عليهم حسب الأحوال.
- إبراء ذمة مدققي الحسابات، أو عدم إبراء ذمتهم وعزلهم ورفع دعوى المسؤولية عليهم حسب الأحوال.

Signature



Article (44)

Registration of the Shareholders' Attendance of the General Assembly Meeting

- a- Shareholders who intend to attend the General Assembly meeting shall register their names in the electronic register prepared by the Company's management for this purpose at the meeting venue sufficiently prior to the meeting time.
- b- The shareholders' register must contain the name of each shareholder or his representative, the number of held shares, number of represented shares and the names of their holders (and the authorization letter should be submitted). The shareholder or the representative shall be given a card to attend the meeting in which the number of held or represented votes shall be indicated.
- c- A print extract shall be made from the shareholders' register with the number of shares represented in the meeting and the percentage of attendees. Such extract shall be signed by the meeting secretary, meeting chairman and the Company's auditor. A copy shall be delivered to the auditor representing the UAE CMA and a copy shall be attached to the minutes of the General Assembly meeting.
- d- The UAE CMA and the competent authority may send an controller for each of them or more to attend the meetings of the Company's general assembly without any of them having the right to vote, and their attendance is recorded in the minutes of the General Assembly meeting.
- e- The Central Bank may send one or more controllers to attend the Company's general assembly meetings without the auditors having the right to vote, and their attendance is

المادة (٤٤)

تسجيل حضور المساهمين لاجتماع الجمعية العمومية

- أ. يسجل المساهمون الذين يرغبون في حضور اجتماع الجمعية العمومية أسماءهم في السجل الإلكتروني الذي تعدّه إدارة الشركة لهذا الغرض في مكان الاجتماع قبل الوقت المحدد لاتعقاد ذلك الاجتماع بوقت كاف.
- ب. يجب أن يتضمن سجل المساهمين أسم كل مساهم أو من ينوب عنه وعدد الأسهم التي يملكها وعدد الأسهم التي يمثلها وأسماء مالكيها (مع تقديم سند الوكالة)، ويعطى المساهم أو النائب بطاقة لحضور الاجتماع يذكر فيها عدد الأصوات التي يمثلها أصالة أو وكالة.
- ج. يستخرج من سجل المساهمين خلاصة مطبوعة بعدد الأسهم التي مثلت في الاجتماع ونسبة الحضور ويتم توقيعها من قبل كل من مقرر الجلسة ورئيس الاجتماع ومنفق حسابات الشركة وتسلم نسخة منها للمراقب الممثل للهيئة ويتم إلحاق نسخة منها بمحضر اجتماع الجمعية العمومية.
- د. للهيئة والسلطة المختصة إرسال مراقب عن كل منهما أو أكثر لحضور اجتماعات الجمعية العمومية للشركة دون أن يكون لأي منهم حق التصويت ويثبت حضورهم في محضر اجتماع الجمعية العمومية.
- هـ. للمصرف المركزي إرسال مراقب أو أكثر لحضور اجتماعات الجمعية العمومية للشركة دون أن يكون

recorded in the minutes of the General Assembly meeting.

f. Registration for attendance at the General Assembly meetings shall end when the meeting chairman declares that quorum has been met for the meeting or otherwise. Thereafter, the registration of any shareholder or representative to attend the meeting shall not be accepted and his vote or opinion shall not be considered in respect of the issues discussed in the meeting.

Article (45)

Shareholders' Register

The Company shall have a shareholders' register for those entitled to attend the Company's General Assembly meeting and vote on its resolutions. Such register shall comply with the regulations of trading, set off, clearance, and transfer of ownership, securities keeping and the rules prevailing in the Market in which the Company's shares are listed.

Article (46)

Quorum of the General Assembly Meeting and Voting for its Resolutions

a- The General Assembly shall discuss issues relating to the Company. The General Assembly meeting quorum shall be met by the attendance of shareholders holding or representing at least (50%) of the Company's capital. If quorum is not present in the first meeting, the General Assembly must be invited to a second meeting within a period of not less than five (5) days and not more than fifteen (15) days from the date of the first meeting. The adjourned

للمراقبين حق التصويت ويثبت حضورهم في محضر اجتماع الجمعية العمومية.

و. يغلق باب التسجيل لحضور اجتماعات الجمعية العمومية عندما يعلن رئيس الاجتماع اكتمال النصاب المحدد لذلك الاجتماع أو عدم اكتماله، ولا يجوز بعد ذلك قبول تسجيل أي مساهم أو نائب عنه لحضور ذلك الاجتماع كما لا يجوز الاعتداد بصوته أو برأيه في المسائل التي تطرح في ذلك الاجتماع.

المادة (٤٥)

سجل المساهمين

يكون سجل المساهمين في الشركة الذين لهم الحق في حضور اجتماع الجمعية العمومية للشركة والتصويت على قراراتها طبقاً للنظام الخاص بالتداول والمقاصة والتسويات ونقل الملكية وحفظ الأوراق المالية والقواعد المعنية السائدة في السوق المدرج فيه أسهم الشركة.

المادة (٤٦)

النصاب القانوني لاجتماع الجمعية العمومية والتصويت على قراراتها

١- تختص الجمعية العمومية بالنظر في جميع المسائل المتعلقة بالشركة، ويتحقق النصاب في اجتماع للجمعية العمومية بحضور مساهمين يملكون أو يمثلون بالوكالة ما لا يقل عن (٥٠%) من رأسمال الشركة، فإذا لم يتوافر النصاب في الاجتماع الأول، وجب دعوة الجمعية العمومية إلى اجتماع ثانٍ يعقد بعد مضي مدة لا تقل عن (٥) خمسة أيام ولا تجاوز (١٥) خمسة عشر يوماً من

meeting shall be valid regardless of the number of attendees.

- b- Save for matters that should be passed by a special resolution pursuant to the provisions of the law and these Articles of Association, the General Assembly resolutions shall be passed by the majority of shares represented in the meeting. The General Assembly resolutions shall be binding on all shareholders, whether present in the meeting in which the resolutions were adopted or absent, and whether they agreed or objected to the resolutions. A copy of such resolutions shall be delivered to the UAE CMA and Abu Dhabi Securities Exchange (ADX) in which the Company's shares are listed, as well as the Competent Authority in accordance with the regulations issued by the UAE CMA in this regard.

تاريخ الاجتماع الأول ويُعتبر الاجتماع المؤجل صحيحاً أيّاً كان عدد الحاضرين.

ب- فيما عدا المسائل التي يتعين صnderها بقرار خاص وفقاً لأحكام القانون وهذا النظام، تصدر قرارات الجمعية العمومية للشركة بأغلبية الأسهم الممثلة في الاجتماع، وتكون قرارات الجمعية العمومية ملزمة لجميع المساهمين سواء كانوا حاضرين في الاجتماع الذي صدرت فيه هذه القرارات أو غائبين عنه وسواء كانوا موافقين عليها أو معارضين لها، ويتم تسليم صورة منها إلى كل من الهيئة والسوق المالي المدرجة فيه أسهم الشركة والسلطة المختصة وفقاً للضوابط الصادرة عن الهيئة بهذا الشأن.

Article (47)

Chairmanship of the General Assembly and Preparation of the Minutes of Meeting

- a- The General Assembly shall be chaired by the Chairman of the Board of Directors, in the absence of whom it shall be chaired by the Vice Chairman. In case both of them are absent, the General Assembly shall be chaired by any director of Directors selected by the Board of Directors for that. In the event that the Board of Directors does not choose a director, it is chaired by any person chosen by the General Assembly. The General Assembly also appoint a secretary for the meeting. If the General Assembly is looking into a matter related to the chairman of the meeting, the General Assembly must choose from among the shareholders a person to preside over the meeting during the discussion of this matter. The president

المادة (٤٧)

رئاسة الجمعية العمومية وتدوين وقائع الاجتماع

أ. يترأس الجمعية العمومية رئيس مجلس الإدارة، وفي حال غيابه يترأسها نائب رئيس مجلس الإدارة. وفي حال غيابهما معاً، يترأس الجمعية العمومية أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة يختاره مجلس الإدارة لهذا الغرض. وفي حال عدم اختيار مجلس الإدارة لأحد أعضائه، يترأسها أي شخص تختاره الجمعية العمومية. كما تعين الجمعية العمومية أمين سر للاجتماع. وإذا كانت الجمعية العمومية تنتظر في مسألة تتعلق برئيس الاجتماع، وجب على الجمعية العمومية أن تختار من بين المساهمين شخصاً لرئاسة الاجتماع أثناء مناقشة تلك المسألة. ويعين الرئيس جامعاً للأصوات، شريطة موافقة الجمعية العمومية على تعيينه.

appoints a vote-gatherer, provided that the General Assembly approves his/ her appointment.

If the General Assembly discusses an issue related to the meeting chairman, the General Assembly shall elect from the shareholder a president for the meeting during the discussion of such issue. The president shall appoint a secretary for the purpose of counting votes whose appointment shall be approved by the General Assembly.

b- If any of the shareholders or their representatives withdraw from the meeting of the General Assembly after the completion of the quorum, this withdrawal does not affect the validity of the convening of the General Assembly, provided that the majority decisions prescribed in this bylaw for the remaining shares represented in the meeting are followed in the issuance of decisions.

c- Minutes of the General Assembly meeting shall be executed containing the names of attending or represented shareholders, the number of shares they hold or represent, the number of their respective votes, the issued resolutions, the number of agreeing or objecting votes, as well as a detailed summary of the meeting discussions.

d- Minutes of the General Assembly meetings shall be recorded in writing after each meeting in a register to be prepared in accordance with the regulations issued by the UAE CMA. Such minutes shall be signed by the Chairman of the General Assembly, the meeting secretary, secretary for counting votes and auditor, who shall each be responsible for the correctness of the information in the minutes.

وإذا ناقشت الجمعية العمومية مسألة تتعلق برئيس الاجتماع، وجب على الجمعية العمومية أن تنتخب من بين المساهمين رئيساً للاجتماع أثناء مناقشة تلك المسألة. ويعين الرئيس أمين سر لغرض فرز الأصوات، على أن توافق الجمعية العمومية على تعيينه.

ب. إذا انسحب أي من المساهمين أو ممثليهم من اجتماع الجمعية العمومية بعد اكتمال نصاب انعقادها فإن ذلك الانسحاب لا يؤثر على صحة انعقاد الجمعية العمومية، على أن يتبع في إصدار القرارات الاغلبية المقررة في هذا النظام للأسهم المتبقية والممثلة في الاجتماع.

ج. يحرر محضر باجتماع الجمعية العمومية يتضمن أسماء المساهمين الحاضرين أو الممثلين وعدد الأسهم التي في حيازتهم بالأصالة أو بالوكالة وعدد الأصوات المقررة لهم والقرارات الصادرة وعدد الأصوات التي وافقت عليها أو عارضتها وخلاصة وافية للمناقشات التي دارت في الاجتماع.

د. تدون محاضر اجتماع الجمعية العمومية عقب كل جلسة في سجل خاص يتبع في شأنه الضوابط الصادرة عن الهيئة ويوقع كل محضر من رئيس الجمعية العمومية ومقررها وجامع الأصوات ومدقق الحسابات، ويكون كل منهم مسؤولاً عن صحة البيانات الواردة فيه.

Article (48)

Method of Voting in the General Assembly Meeting

Voting in the General Assembly shall be determined by the Chairman, unless otherwise decided by the General Assembly. If the matter is related to the election, dismissal, accountability or appointment of Directors, in the cases so allowed under the provisions of these Articles of Association, voting by cumulative secret ballot shall be followed. And voting may take place in the meetings of the General Assembly using the electronic voting mechanism, provided that the controls and conditions issued by the UAE CMA in this regard are adhered to.

المادة (٤٨)

طريقة التصويت باجتماع الجمعية العمومية

يكون التصويت في الجمعية العمومية بالطريقة التي يعينها رئيس الجمعية إلا إذا قررت الجمعية العمومية طريقة معينة للتصويت، وإذا تعلق الأمر بانتخاب أعضاء مجلس الإدارة أو عزلهم أو بمساءلتهم أو بتعيينهم في الحالات التي يجوز فيها ذلك وفقاً لأحكام هذا النظام، فيجب إتباع طريقة التصويت السري التراكمي. ويجوز أن يكون التصويت في اجتماعات الجمعية العمومية باستخدام آلية التصويت الإلكتروني شريطة الالتزام بالضوابط والشروط الصادرة عن الهيئة في هذا الشأن.

Article (49)

Directors' Voting for the General Assembly Resolutions

- a- Directors having the right to attend the General Assembly may not vote in respect of matters related to their release from their management responsibilities, related to their interests, to conflict of interests or to a dispute between them and the Company.
- b- If the director represents a legal person, the shares of such legal person shall be excluded.
- c- A director entitled to attend the General Assembly meetings may not vote for himself or for another represented member in the issues related to his interest or a dispute between him and the Company.

المادة (٤٩)

تصويت أعضاء مجلس الإدارة على قرارات الجمعية العمومية

- أ. لا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة ممن يحق لهم حضور اجتماعات الجمعية العمومية الاشتراك في التصويت فيما يتعلق بالمسائل الخاصة بإبراء ذمتهم من المسؤولية عن إدارتهم أو التي تتعلق بمنفعة خاصة لهم أو المتعلقة بتعارض المصالح أو بخلاف قائم بينهم وبين الشركة.
- ب. في حال كون عضو مجلس الإدارة يمثل شخصاً اعتبارياً تستبعد أسهم ذلك الشخص الاعتباري.
- ج. لا يجوز لمن له حق حضور اجتماعات الجمعية العمومية من أعضاء مجلس الإدارة أن يشترك في التصويت عن نفسه أو عن يمثله في المسائل التي تتعلق بمنفعة خاصة أو بخلاف قائم بينه وبين الشركة.

Article (50)

Issue of Special Resolutions

The General Assembly must issue a special resolution with the majority of votes of shareholders holding at least three quarters of the shares represented in the Company's General Assembly meeting in the following cases:

- Increase or decrease of the capital.
- Issue of loan bonds or Sukuk.
- Providing voluntary donations for community service purposes.
- Dissolution or merger of the Company in another company.
- Sale or disposal in any other form of the business conducted by the Company.
- Extension of the Company's duration.
- Amendment of the memorandum or Articles of Association.
- In the cases where the Companies Law requires the issuance of a special resolution.

In all cases, and under the provision of Article (139) of the Companies Law, the Company must obtain the prior approval of the UAE CMA, the Central Bank and the Competent Authority for issuance of a special resolution resulting in the amendment of the memorandum or Articles of Association before referring the same to the General Assembly. However, such General Assembly may not make any amendments to the Company's Articles of Association that could result in increasing the liabilities of shareholders, amending the main purpose of the Company, or transferring the Company's head office to a foreign country, unless with the unanimous approval of all shareholders.

المادة (٥٠)

إصدار القرار الخاص

يتعين على الجمعية العمومية إصدار قرار خاص بأغلبية أصوات المساهمين الذين يملكون ما لا يقل عن ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في اجتماع الجمعية العمومية للشركة في الحالات التالية: -

- زيادة رأس المال أو تخفيضه.
- إصدار سندات قرض أو صكوك.
- تقديم مساهمات طوعية في أغراض خدمة المجتمع.
- حل الشركة أو إدماجها في شركة أخرى.
- بيع المشروع الذي قامت به الشركة أو التصرف فيه بأي وجه آخر.
- إطالة مدة الشركة.
- تعديل عقد التأسيس أو النظام الأساسي.
- في الحالات التي يتطلب فيها قانون الشركات إصدار قرار خاص.

وفي جميع الأحوال وفقاً لحكم المادة (١٣٩) من قانون الشركات يتعين موافقة الهيئة والمصرف المركزي والسلطة المختصة على استصدار القرار الخاص الذي يترتب عليه تعديل في عقد تأسيسها ونظامها الأساسي قبل العرض على الجمعية العمومية. ومع ذلك، لا يجوز لتلك الجمعية العمومية إجراء أي تعديلات على النظام الأساسي للشركة يترتب عليها زيادة مسؤوليات المساهمين أو تعديل الغرض الرئيس من الشركة أو نقل المركز الرئيس للشركة إلى دولة أجنبية إلا بالموافقة الجماعية لجميع المساهمين.

Article (51)

Inclusion of an Item in the General Assembly Meeting Agenda

- a- The General Assembly may not discuss any issues other than those included in the meeting agenda.
- b- As an exception from to item (a) of this article, and subject to the regulations issued by the UAE CMA in this regard, the General Assembly shall have the right to:
 1. Discuss any serious events that arise during the meeting.
 2. Include an additional item in the meeting agenda, and upon the request of the UAE CMA and shareholder or a number of shareholders representing at least (5%) of the Company's capital before starting to discuss the agenda of the General Assembly. The head of the General Assembly meeting must include the additional item or items before starting the discussion of the agenda. The UAE CMA shall issue a decision specifying the conditions to be observed to include a new item on the agenda of the General Assembly.
- c- The decisions of the General Assembly issued in accordance with the law and this article of association are binding on all shareholders, whether they were present at the meeting in which these decisions were issued or absent, and whether they agreed or opposed them.
- d- The chairman of the Company's board of directors shall implement the decisions of the General Assembly and report a copy of it to the UAE CMA, the financial market in which the Company's shares are listed, and

المادة (٥١)

إدراج بند بجدول أعمال اجتماع الجمعية العمومية

- أ. لا يجوز للجمعية العمومية التداول في غير المسائل المدرجة بجدول الأعمال.
- ب. استثناء من البند (أ) من هذه المادة ومع الالتزام بالضوابط الصادرة عن الهيئة بهذا الشأن يكون للجمعية العمومية الصلاحية فيما يلي:
 ١. حق التداول في أي وقائع خطيرة تكتشف أثناء الاجتماع.
 - ٢- إدراج بند إضافي في جدول أعمال الجمعية العمومية وذلك بناء على طلب يقدم من الهيئة ومساهم أو عدد من المساهمين يملكون نسبة لا تقل عن (٥%) من أسهم رأس مال الشركة. وذلك قبل البدء في مناقشة جدول أعمال الجمعية العمومية. ويجب على رئيس اجتماع الجمعية العمومية إدراج البند أو البنود الإضافية قبل البدء في مناقشة جدول الأعمال. وتصدر الهيئة قراراً تحدد فيه الشروط الواجب مراعاتها لإدراج بند جديد إلى جدول أعمال الجمعية العمومية.
- ج. تكون قرارات الجمعية العمومية الصادرة وفقاً للقانون وهذا النظام ملزمة لجميع المساهمين سواء كانوا حاضرين في الاجتماع الذي صدرت فيه هذه القرارات أو غائبين عنه وسواء كانوا موافقين عليها أو معارضين لها.
- د. على رئيس مجلس إدارة الشركة تنفيذ قرارات الجمعية العمومية وإبلاغ صورة منها إلى الهيئة والسوق المالي المدرجة فيه أسهم الشركة والسلطة المختصة وفقاً للضوابط التي تضعها الهيئة بهذا الشأن.

the competent authority in accordance with the regulations set by the UAE CMA in this regard.

Section VI

The Auditor

Article (52)

Appointment of the Auditor

- a- The Company shall have one or more auditors nominated by the Company's board of directors and presented to the General Assembly for approval.
- b- The General Assembly appoints an auditing company for a renewable period of one year, and it is not permissible to delegate the Company's board of directors in this regard, provided that the auditing company does not undertake the auditing process in the Company for a period of more than (6) six consecutive financial years from the date of assuming the audit duties in the Company. In this case, the partner responsible for auditing the Company must be changed after the expiry of (3) fiscal years. And that company may be reappointed to audit the Company's accounts after the lapse of at least (2) two fiscal years from the date of expiry of the term of his appointment. The General Assembly determines the auditor's fees, and the Company's board of directors may not be delegated in this regard, provided that these fees are stated in the Company's accounts.
- c- The UAE CMA's Board of Directors shall issue a decision on the controls for accrediting the auditors of the accounts of public shareholding companies. The

الباب السادس

مدقق الحسابات

المادة (٥٢)

تعيين مدقق الحسابات

- أ. يكون للشركة مدقق حسابات أو أكثر يتم ترشيحه من مجلس ادارة الشركة ويعرض على الجمعية العمومية للموافقة.
- ب. تعين الجمعية العمومية شركة تدقيق حسابات لمدة سنة قابلة للتجديد ولا يجوز تفويض مجلس ادارة الشركة في هذا الشأن. على ألا تتولى شركة التدقيق عملية التدقيق بالشركة لمدة تزيد على (٦) ست سنوات مالية متتالية من تاريخ توليها مهام التدقيق بالشركة. ويتعين في هذه الحالة تغيير الشريك المسؤول عن أعمال التدقيق للشركة بعد انتهاء (٣) سنوات مالية. ويجوز إعادة تعيين تلك الشركة لتدقيق حسابات الشركة بعد مرور (٢) سنتين ماليتين على الأقل من تاريخ انتهاء مدة تعيينه. تحدد الجمعية العمومية أتعاب مدقق الحسابات ولا يجوز تفويض مجلس ادارة الشركة في هذا الشأن على أن توضح هذه الأتعاب في حسابات الشركة.
- ج. يصدر مجلس إدارة الهيئة قراراً بضوابط اعتماد مدققي حسابات الشركات المساهمة العامة ويشترط في مدقق

Signature

Signature



auditor of a public shareholding company shall in particular require the following:

- To be licensed to practice the profession in the country, and to have at least five years of experience in auditing joint stock companies.
- That his name be approved by the UAE CMA.
- He/ she shall not combine the profession of an auditor with the capacity of a partner in the Company and shall not hold the position of a director of the Board of Directors or any technical, administrative or executive position therein.
- Not to be a partner or agent of any of the Company's founders or any of its directors, or a relative of any of them up to the second degree.
- To provide the UAE CMA with professional insurance whenever the UAE CMA so requires.

حسابات الشركة المساهمة العامة على وجه الخصوص ما

يأتي :

- أن يكون مرخصاً له بمزاولة المهنة بالدولة، وأن يكون لديه خبرة بتدقيق الشركات المساهمة لا تقل عن خمس سنوات .
- أن يكون اسمه معتمداً لدى الهيئة.
- ألا يجمع بين مهنة مدقق الحسابات وصفة الشريك في الشركة وألا يشغل منصب عضو مجلس إدارة أو أي منصب فني أو إداري أو تنفيذي فيها.
- ألا يكون شريكاً أو وكيلأ لأي من مؤسسي الشركة أو أي من أعضاء مجلس إدارتها أو قريباً لأي منهم حتى الدرجة الثانية.
- أن يقدم للهيئة تأميناً مهنيأ متى اشترطت الهيئة ذلك.

Article (53)

Auditor's Obligations

The Auditor shall:

- a- Comply with the provisions of the Companies Law and the others laws as well as the regulations, resolutions and instructions issued in implementation thereof.
- b -The auditor must notify the UAE CMA of any violations of the provisions of this law or any violations that constitute a criminal offense that are discovered during the performance of his duties in the Company, within (10) ten days from the date of his discovery of the violation
- In the event that the auditor violates the provision of Clause (1) of this Article, the UAE CMA may

المادة (٥٣)

التزامات مدقق الحسابات

يتعين على مدقق الحسابات مراعاة ما يلي:

- أ. الالتزام بالأحكام المنصوص عليها في قانون الشركات والقوانين الأخرى والأنظمة والقرارات والتعاميم المنفذة لها.
- ب. يجب على مدقق الحسابات إخطار الهيئة عن أية مخالفات لأحكام هذا القانون أو أية مخالفات تشكل جريمة جزائية يتم كشفها أثناء أداء مهامه بالشركة وذلك في خلال (١٠) عشرة أيام من تاريخ اكتشافه المخالفة .
- في حال إخلال مدقق الحسابات بحكم البند (١) من

Signature

Signature



suspend him from auditing the accounts of public shareholding companies for a period not exceeding one year, write off his accreditation with the UAE CMA, or refer him to the Public Prosecution if necessary, with notifying the Ministry and the competent authority in all cases. Conditions in this regard.

Article (54)

Auditor's Authorities

- a- The auditor shall have the right of access at any time to examine all the Company's records, books, documents as well as all the papers and documents and may request any clarifications he deems necessary to perform his duties. The auditor may verify the Company's assets and liabilities. If the auditor is unable to exercise such rights, he shall indicate that in writing in a report to be submitted to the Board of Directors. If the Board of Directors fails to assist the auditor in the performance of his duties, the auditor must send a copy of the report to the UAE CMA and the Central Bank and the Competent Authority and present the same to the General Assembly.
- b- The auditor shall audit the Company's accounts, the balance sheet, the profit and loss account and the Company's transactions with the related parties and shall supervise the implementation of the provisions of the Commercial Companies Law and these Articles of Association. The auditor shall present a report with the audit results to the General Assembly with a copy to be sent to the UAE CMA and the Central Bank and the Competent Authority. When preparing his report, the auditor must ensure:

- The validity of the accounting records kept by the Company

هذه المادة يجوز للهيئة إيقافه عن تدقيق حسابات الشركات المساهمة العامة لمدة لا تزيد على سنة أو شطب اعتماده لدى الهيئة أو إحالته إلى النيابة العامة إذا اقتضى الأمر ذلك مع إخطار الوزارة والسلطة المختصة في جميع الأحوال بهذا الشأن.

المادة (٥٤)

صلاحيات مدقق الحسابات

أ. يكون لمدقق الحسابات الحق في الاطلاع في كل وقت على جميع دفاتر الشركة وسجلاتها ومستنداتها وغير ذلك من وثائق ومستندات. وله أن يطلب أي إيضاحات يراها لازمة لأداء مهمته وله كذلك أن يتحقق من موجودات الشركة والتزاماتها. وإذا لم يتمكن من استعمال هذه الصلاحيات أثبت ذلك كتابة في تقرير يقدم إلى مجلس الإدارة، فإذا لم يقدّم المجلس بتمكين المدقق من أداء مهمته وجب على المدقق أن يرسل صورة من التقرير إلى الهيئة والمصرف المركزي والسلطة المختصة وأن يعرضه على الجمعية العمومية.

ب. يتولى مدقق الحسابات تدقيق حسابات الشركة وفحص الميزانية وحساب الأرباح والخسائر ومراجعة صفقات الشركة مع الأطراف ذات العلاقة وملاحظة تطبيق أحكام قانون الشركات التجارية وهذا النظام، وعليه تقديم تقرير بنتيجة هذا الفحص إلى الجمعية العمومية ويرسل صورة منه إلى الهيئة والمصرف المركزي والسلطة المختصة، ويجب عليه عند إعداد تقريره، التأكد مما يأتي:

مدى صحة السجلات المحاسبية التي تحتفظ بها الشركة.

- The extent to which the Company's accounts agree with the accounting records.

ج. إذا لم يتمكن مدقق الحسابات من تنفيذ مهامه، التزم بإثبات ذلك في تقرير يقدمه إلى مجلس الإدارة وإذا قُصِرَ مجلس الإدارة في تسهيل مهمة مدقق الحسابات، تعين عليه إرسال نسخة من التقرير إلى الهيئة والمصرف المركزي.

- c- If the auditor is unable to perform his duties, he should indicate that fact in a report to be submitted to the Board of Directors. If the Board of Directors fails to facilitate the duties of the auditor, he must send a copy of the report to the UAE CMA and Central Bank.

د. تلتزم الشركة التابعة ومدقق حساباتها بتقديم المعلومات والتوضيحات التي يطلبها مدقق حسابات الشركة القابضة أو الأم لأغراض التدقيق.

- d- Any affiliate company and its auditor shall provide the information and clarifications requested by the auditor of the holding company or the parent company for audit purposes.

المادة (٥٥)

Article (55)

Annual Report of the Auditor

التقرير السنوي لمدقق الحسابات

- a- The auditor shall present to the General Assembly a report including the data and information set forth in the Companies Law and shall mention in his report and in the Company's balance sheet the voluntary donations made by the Company during the fiscal year for community service purposes, if any, and shall determine the beneficiary of such voluntary contributions.

أ- يقدم مدقق الحسابات إلى الجمعية العمومية تقريراً يشمل على البيانات والمعلومات المنصوص عليها في قانون الشركات، وأن يذكر في تقريره وكذلك في الميزانية العمومية للشركة المساهمات الطوعية التي قامت بها الشركة خلال السنة المالية لأغراض خدمة المجتمع " إن وجدت" وأن يحدد الجهة المستفيدة من هذه المساهمات الطوعية.

- b- The auditor must attend the General Assembly meeting and read his report to the General Assembly, indicating any obstacles or interventions from the Board of Directors during the performance of his duties. The auditor's report shall be independent and unbiased and the auditor must give his opinion during the meeting with regard to his report, particularly the Company's balance sheet, and his remarks regarding the Company accounts and financial position and any breaches therein.

ب- يجب على مدقق الحسابات أن يحضر اجتماع الجمعية العمومية وأن يقرأ تقريره في الجمعية العمومية، موضحاً أية معوقات أو تدخلات من مجلس الإدارة واجهته أثناء تأدية أعماله، وأن يتسم تقريره بالاستقلالية والحيادية، وأن يدلي في الاجتماع برأيه في كل ما يتعلق بتقريره وبوجه خاص في ميزانية الشركة وملاحظاته على حسابات الشركة ومركزها المالي وأية مخالفات بها،

The auditor shall be responsible for the correctness of information in his report. Every shareholder may discuss the auditor's report and make inquiries about the same during the General Assembly meeting.

- c- The auditor shall be entitled to receive any notification or correspondence, in relation to any General Assembly meeting, that a shareholder is entitled to receive.
- d- A copy of the report of the auditor shall be sent to the Central Bank.
- e- Pursuant to a decision taken by the General Assembly, the Company may dismiss the auditor.

The Chairman of the Board of Directors shall notify the UAE CMA of the decision to dismiss the auditor and the reasons for dismissal, within a period not exceeding (7) seven days from the date of the issuance of the dismissal decision.

Section VII

The Company Finances

Article (56)

The Company Accounts

- a- Considering the Central Bank's decision concerning financial regulations for insurance companies, the Company shall prepare regular accounts in accordance with International Financial Reporting Standards so that they reflect a correct and fair image of the Company's profits or losses during the relevant fiscal year and the Company's true financial position at the end of the relevant fiscal year. The Company shall abide by any requirements

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

ج. يحق لمدقق الحسابات استلام كافة الإشعارات والمراسلات الأخرى المتعلقة بأية جمعية عمومية والتي يحق لكل مساهم استلامها.

د- يتم إرسال نسخة من التقرير إلى المصرف المركزي.

هـ. للشركة بموجب قرار تتخذه جمعيته العمومية أن تعزل مدقق الحسابات .

يجب على رئيس مجلس الإدارة، إخطار الهيئة بقرار عزل مدقق الحسابات وبأسباب العزل وذلك خلال مدة لا تتجاوز (٧) سبعة أيام من تاريخ صدور قرار العزل.

الباب السابع

مالية الشركة

المادة (٥٦)

حسابات الشركة

أ - تُعد الشركة، مع مراعاة قرارات المصرف المركزي بشأن التعليمات المالية لشركات التأمين، حسابات منتظمة وفق المعايير والأسس المحاسبية الدولية المقبولة عموماً بحيث تعكس صورة صحيحة وعادلة عن أرباح أو خسائر الشركة للسنة المالية المعنية وعن وضع الشركة المالي في نهاية السنة المالية المعنية وأن تتقيد بأية متطلبات ينص عليها قانون الشركات أو القرارات الصادرة تنفيذاً له.

stipulated by the Companies Law or the resolutions issued in the implementation thereof.

- b- The Company shall apply the rules of International Financial Reporting Standards when preparing the interim and annual accounts and determining the distributable profits.

ب- تطبيق الشركة المعايير والأسس المحاسبية الدولية المقبولة عموماً عند إعداد حساباتها المرحلية والسنتوية وتحديد الأرباح القابلة للتوزيع.

Article (57)

The Company Fiscal Year

The Company's fiscal year shall commence on the first day of January and shall end on the 31st of December of every year, with the exception of the first fiscal year, beginning on the date of the registration of the Company and ending the following year.

Article (58)

The Balance Sheet of the Fiscal Year

The balance sheet of the fiscal year shall be audited at least one month prior to the General Assembly meeting. The Board of Directors shall prepare a report on the Company's business and financial position at the end of the fiscal year and the manner in which the net profits of the Company are to be distributed. A copy of the balance sheet, profit and loss account, auditor's report, Board report and governance report shall be sent to the UAE CMA accompanied by the draft invitation of the General Assembly annual meeting of the Company to approve the publishing of the draft invitation in the daily newspapers prior to the date of the General Assembly meeting within reasonable time and in compliance with Article 172 of the Companies Law, in relation to the publication of the notice to call a General Assembly meeting 15 days before the date of the meeting. A copy of the balance sheet shall also be sent to the Central Bank.

المادة (٥٧)

السنة المالية للشركة

تبدأ السنة المالية للشركة من أول يناير وتنتهي في نهاية ٣١ ديسمبر من كل سنة. فيما عدا السنة المالية الأولى التي بدأت من تاريخ قيد الشركة بالسجل التجاري وانتهت في السنة التالية

المادة (٥٨)

الميزانية العمومية للسنة المالية

يتعين أن تكون الميزانية العمومية عن السنة المالية قد تم تدقيقها قبل الاجتماع السنوي للجمعية العمومية بشهر على الأقل، وعلى المجلس إعداد تقرير عن نشاط الشركة ومركزها المالي في ختام السنة المالية والطريقة التي يقترحها لتوزيع الأرباح الصافية للشركة وترسل صورة من الميزانية وحساب الأرباح والخسائر مع نسخة من تقرير مدقق الحسابات وتقرير مجلس الإدارة وتقرير الحوكمة إلى الهيئة مع إرفاق مسودة من دعوة الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة للموافقة على نشر الدعوة في الصحف اليومية قبل موعد انعقاد اجتماع الجمعية العمومية بوقت كافٍ مع مراعاة حكم المادة (١٧٢) من قانون الشركات بشأن نشر دعوة الجمعية العمومية قبل خمسة عشر يوماً من تاريخ الاجتماع. وعلى الشركة أن ترسل صورة من الميزانية إلى المصرف المركزي.

Article (59)

Voluntary Reserves for the Depreciation or Impairment of the Company Assets

A percentage, to be determined by the Board of Directors, shall be deducted from the annual gross profits for the depreciation or impairment of the Company's assets. Such amounts shall be disposed of by way of a Board resolution, and shall not be distributed to the shareholders.

Article (60)

Distribution of Annual Profits

The annual net profits of the Company shall be distributed, after deduction of overheads and other expenses, as follows:

- Ten per cent (10%) of the net profits shall be deducted and assigned as statutory reserves. Such deduction shall be ceased once the total reserves reach at least (50%) fifty percent of the Company's capital. If the reserves decrease to an amount below such limit, the deduction described herein shall be resumed.
- The General Assembly meeting shall consider the recommendations of the Board of Directors in relation to the percentage of the net profits to be distributed to the shareholders after deduction of the reserves and depreciation. If the amount of net profit in a particular year does not allow for the distribution of profits, distribution may not be requested in the subsequent year.
- Not more than ten per cent (10%) of the net profits of the Company for the elapsed fiscal year shall be allocated, after deduction of the depreciations and reserves, for remuneration of directors. The

المادة (٥٩)

احتياطي اختياري لاستهلاك موجودات الشركة أو انخفاض قيمتها

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

المادة (٦٠)

توزيع الأرباح السنوية

توزع الأرباح السنوية الصافية للشركة بعد خصم جميع المصروفات العمومية والتكاليف الأخرى وفقاً لما يلي: -

- أ. تقتطع (١٠%) عشرة بالمائة من صافي الأرباح تخصص لحساب الاحتياطي القانوني ويوقف هذا الاقتطاع متى بلغ مجموع الاحتياطي قدرًا يوازي (٥٠%) خمسين بالمائة على الأقل من رأس مال الشركة المنفوع وإذا نقص الاحتياطي عن ذلك تعين العودة إلى الاقتطاع.
- ب. تنظر الجمعية العمومية في توصيات مجلس الإدارة بشأن النسبة المقترحة لتوزيعها على المساهمين من الأرباح الصافية بعد خصم الاحتياطيات والاستهلاكات، على أنه إذا لم تسمح الأرباح الصافية في سنة من السنين بتوزيع أرباح فلا يجوز المطالبة بها من أرباح السنين اللاحقة.
- ج. تخصص نسبة لا تزيد على (١٠%) من الربح الصافي للسنة المالية المنتهية بعد خصم كل من الاستهلاكات

Board of Directors shall propose the amount of remuneration for the consideration of the General Assembly. The value of any fines imposed against the Company by the UAE CMA or the competent authority due to the Board of Directors' non-compliance with the Companies Law or the Company's Articles of Association shall be deducted from such remuneration during final year end. The General Assembly may not deduct such fines in whole or in part if it finds that they are not resulting from the Board of Directors' negligence or fault.

والاحتياطيات كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة ويقترح المجلس المكافأة وتعرض على الجمعية العمومية للنظر فيها، وتخصص من تلك المكافأة الغرامات التي تكون قد وقعت على الشركة من الهيئة أو السلطة المختصة بسبب مخالفات مجلس الإدارة لقانون الشركات أو للنظام الأساسي للشركة خلال السنة المالية المنتهية، وللجمعية العمومية عدم خصم تلك الغرامات أو بعضها إذا تبين لها أن تلك الغرامات ليست ناتجة عن تقصير أو خطأ من مجلس الإدارة.

- d- The remaining net profits thereafter shall be distributed to the shareholders or carried forward, upon the Board of Directors' suggestion, to the next year or allocated to a voluntary reserve account to be established for specific purposes. The voluntary reserve account may not be used for any other purpose except in accordance with a resolution of the General Assembly.

د. يوزع الباقي من صافي الأرباح بعد ذلك على المساهمين أو يرحل بناءً على اقتراح مجلس الإدارة إلى السنة المقبلة أو يخصص لإنشاء احتياطي اختياري يخصص لأغراض محددة ولا يجوز استخدامه لأية أغراض أخرى إلا بموجب قرار صادر عن الجمعية العمومية للشركة.

Article (61)

Disposal of the Voluntary and Statutory Reserves

The voluntary reserves may be disposed of by way of a resolution by the Board of Directors to serve the Company's interests. The statutory reserves may not be distributed to the shareholders. However, any amount in excess of half of the Company's issued capital may be distributed as dividends to the shareholders in the year during which the Company does not achieve net profits that are sufficient for distribution.

المادة (٦١)

التصرف في الاحتياطي الاختياري والقانوني

يتم التصرف في الاحتياطي الاختياري بناءً على قرار مجلس الإدارة في الأوجه التي تحقق مصالح الشركة ولا يجوز توزيع الاحتياطي القانوني على المساهمين، وإنما يجوز استعمال ما زاد منه على نصف رأس المال المصدر لتوزيعه كأرباح على المساهمين في السنوات التي لا تحقق الشركة فيها أرباحاً صافية كافية للتوزيع عليهم.

Article (62)

Dividends

Dividends shall be paid to the shareholders in accordance with the regulations, resolutions and circulars issued by the UAE CMA in this regard.

An amount shall be allocated for distribution to shareholders as a first share of the profits determined by the ordinary general assembly upon the proposal of the Board of Directors, provided that the total amount shall not be more than five per cent (5%) of the value of the shares paid. If, however, annual net profit does not allow this share distribution then it may not be claimed from the profits of the following years.

Section VIII

Disputes

Article (63)

Forfeiture of Liability Action

No resolution issued by the General Assembly to release the Board of Directors from its responsibilities shall result in the forfeiture of any civil liability claim filed against the Directors due to their faults in the performance of their duties. If the act resulting in the liability was presented to and approved by the General Assembly, the liability action shall lapse after one year from the date of the General Assembly meeting. However, if the act attributed to the Directors constitutes a criminal offense, the civil liability shall not lapse until the lapse of the criminal action.

المادة (٦٢)

أرباح المساهمين

تدفع الأرباح إلى المساهمين طبقاً للأنظمة والقرارات والتعاميم الصادرة عن الهيئة بهذا الشأن.

يخصص مبلغ للتوزيع على المساهمين كحصة أولى من الأرباح تحده الجمعية العمومية العادية بناء على اقتراح مجلس الإدارة، شريطة ألا يزيد إجمالي هذا المبلغ على (٥%) خمسة في المئة من قيمة الأسهم المدفوعة، على أنه إذا لم تسمح الأرباح الصافية في سنة من السنين بتوزيع هذه الحصة فلا يجوز المطالبة بها من أرباح السنين التالية.

الباب الثامن

المنازعات

المادة (٦٣)

سقوط الدعوى المسؤولية

لا يترتب على أي قرار يصدر من الجمعية العمومية بإبراء ذمة مجلس الإدارة سقوط دعوى المسؤولية المدنية ضد أعضاء مجلس الإدارة بسبب الأخطاء التي تقع منهم في تنفيذ مهمتهم وإذا كان الفعل الموجب للمسؤولية قد عرض على الجمعية العمومية وصاقت عليه فإن دعوى المسؤولية تسقط بمضي سنة من تاريخ انعقاد هذه الجمعية، ومع ذلك إذا كان الفعل المنسوب إلى أعضاء مجلس الإدارة يكون جريمة جنائية فلا تسقط دعوى المسؤولية إلا بسقوط الدعوى العمومية.

Section IX

The Company Dissolution and Liquidation

الباب التاسع

حل الشركة وتصفيتها

Article (64)

The Company Dissolution

المادة (٦٤)

حل الشركة

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

تتحل الشركة لأحد الأسباب التالية:

- a- Expiration of the duration of the Company as set forth in these Articles of Association, unless the duration is renewed in accordance with the rules set forth herein.
- b- Fulfilment of the purpose(s) for which the Company was established.
- c- Loss of all or some of the Company's funds, making the investment of the remaining part unfeasible.
- d- The merger of the Company with another company in accordance with the provisions of the Companies Law.
- e- Issuance of a resolution by the General Assembly to dissolve the Company.
- f- Issuance of a court order for the dissolution of the Company.

أ - انتهاء مدة الشركة المحددة في هذا النظام الأساسي ما لم تجدد المدة طبقاً للقواعد الواردة بهذا النظام.

ب - انتهاء الغرض الذي أسست الشركة من أجله.

ج - هلاك جميع أموال الشركة أو معظمها بحيث يتعذر استثمار الباقي استثماراً مجدياً.

د - اندماج الشركة مع شركة أخرى وفقاً لأحكام قانون الشركات.

هـ - صدور قرار من الجمعية العمومية بحل الشركة.

و - صدور حكم قضائي بحل الشركة.

Article (65)

Losing Half of the Company Capital

If the Company's losses reach an amount equal to or more than half (50%) of the issued capital, the Board of Directors must call the General Assembly, within (30) thirty days from the date of disclosure to the UAE CMA of the periodic or annual financial statements, to convene a meeting of the General Assembly within (30) thirty days to make a decision

المادة (٦٥)

تحقيق الشركة لخسائر بلغت نصف رأسمالها

إذا بلغت خسائر الشركة مبلغاً يعادل أو يزيد عن النصف (٥٠%) من رأس مالها المصدر وجب على مجلس الإدارة خلال (٣٠) ثلاثين يوماً من تاريخ الإفصاح للهيئة عن القوائم المالية الدورية أو السنوية دعوة الجمعية العمومية للانعقاد خلال (٣٠)

on the dissolution of the Company before the expiration of its duration or to decide the continuation of the Company and its businesses. The Company must also immediately notify the Central Bank if it experiences financial or administrative difficulties or severe losses pursuant to Art. 37(3) of the Federal Decree-Law Regulating Insurance Activities.

Article (66)

The Company Liquidation

On the expiration of the Company before its fixed duration, or its liquidation, the General Assembly, upon the Board of Directors' request, and in consideration of the Insurance Law, shall set the method of liquidation, appoint one or more liquidator(s) and determine their powers. The Board of Directors' office term shall expire with the appointment of the liquidator(s). However, the Board of Directors shall continue managing the Company and shall be deemed as a liquidator for third parties until the liquidator is appointed. The powers of the General Assembly shall remain valid throughout the liquidation period until the responsibilities of the liquidator are discharged.

Section X

Final Provisions

Article (67)

Voluntary Contributions

- a. Upon the passing of a special resolution by the General Assembly, and after two fiscal years from the date of its incorporation and achievement of profits, the Company may provide voluntary donations for community service purposes, provided that such donations shall not exceed two per cent

ثلاثين يوما لاتخاذ قرار بحل الشركة قبل الأجل المحدد لها أو استمرارها في مباشرة نشاطها. وعلى الشركة تبليغ المصرف المركزي فوراً إذا تعرضت لأوضاع مالية أو إدارية سيئة أو تعرضت لخسائر جسيمة وذلك وفقاً للفقرة ٣ من المادة ٣٧ من قانون تنظيم أعمال التأمين.

المادة (٦٦)

تصفية الشركة

عند انتهاء مدة الشركة أو حلها قبل الأجل المحدد تعين الجمعية العمومية بناءً على طلب مجلس الإدارة، وبمراعاة قانون التأمين، طريقة التصفية وتعين مصفياً أو أكثر وتحدد سلطاتهم وتنتهي سلطة مجلس الإدارة بتعيين المصفين ومع ذلك يستمر مجلس الإدارة قائم على إدارة الشركة ويعتبر بالنسبة إلى الغير في حكم المصفين إلى أن يتم تعيين المصفي، وتبقى سلطة الجمعية العمومية قائمة طوال مدة التصفية حتى انتهاء المصفي من القيام بكافة مسؤولياته.

الباب العاشر

الأحكام الختامية

المادة (٦٧)

مساهمات طوعية

- أ- يجوز للشركة بموجب قرار خاص يصدر عن الجمعية العمومية بعد انقضاء سنتين ماليتين من تاريخ تأسيسها وتحققها أرباحاً، أن تقدم مساهمات طوعية لأغراض خدمة المجتمع، ويجب ألا تزيد تلك المساهمات الطوعية

(2%) of the average net profits of the Company during the two fiscal years preceding the year in which the voluntary donation is provided.

- b. The auditor's report and the Company's annual financial statements must disclose the beneficiary entity or entities of these community contributions.

على اثنين بالمائة (2%) من متوسط الأرباح الصافية للشركة خلال السنتين الماليتين السابقتين للسنة التي تقدم فيها تلك المساهمة الطوعية.

ب- يجب أن يتضمن تقرير مدقق الحسابات والبيانات المالية السنوية للشركة الجهة أو الجهات المستفيدة من هذه المساهمات المجتمعية.

Article (68)

Governance Regulations

The Company shall be subject to the institutional standards of discipline regulations and governance regulations, the corporate discipline standards and the resolutions implementing the provisions of the Companies Law, and the regulations, standards, and resolutions issued by the Central Bank for corporate governance, which shall constitute an integral part of the Company's Articles of Association and be complementary thereto.

المادة (٦٨)

ضوابط الحوكمة

يسري على الشركة قرار معايير الانضباط المؤسسي والحوكمة والقرارات المنفذة لأحكام قانون الشركات والمعايير والقرارات الصادرة عن المصرف المركزي لحوكمة الشركات، ويعتبر جزءاً لا يتجزأ من النظام الأساسي للشركة ومكملاً له.

Article (69)

Facilitation of the Periodic Inspection by the UAE CMA Inspectors

The Company's Board of Directors, Chief Executive Officer, and auditors must facilitate the periodic inspection works carried out by the UAE CMA or the Central Bank through the inspectors assigned thereby and shall provide any data or information requested by the inspectors and give them access to the Company's businesses, books or any papers or records at its subsidiaries or affiliate companies inside or outside the Country, or at site of the Company's auditor.

المادة (٦٩)

تسهيل أعمال التفتيش الدوري لمفتشي الهيئة

على مجلس إدارة الشركة والرئيس التنفيذي بالشركة ومنققي حساباتها تسهيل أعمال التفتيش الدوري الذي تقوم به الهيئة أو المصرف المركزي من خلال المفتشين المكلفين من قبل أي منهما وتقديم ما يطلبه المفتشين من بيانات أو معلومات، وكذلك الاطلاع على أعمال الشركة ودفاترها أو أية أوراق أو سجلات لدى فروعها وشركاتها التابعة داخل الدولة وخارجها أو لدى مدقق حساباتها.

Signature

Signature







Signed by Mr. Mohamed Seghir, a French national, holding Emirates ID No. 784-1984-3725030-5, in his capacity as the authorized representative of HAYAH Insurance Company P.J.S.C, pursuant to the Power of Attorney authenticated under No. 24D0EB894DF4A6A4CB4D, dated 03/02/2025, and in accordance with the minutes of the General Assembly Meeting held on the 30th of July, 2026.

Seghir

وقع من قبل السيد / محمد صغير ، فرنسي الجنسية ويحمل بطاقة هوية رقم: ٧٨٤١٩٨٤٣٧٢٥٠٣٠٥ بصفته الوكيل المفوض عن شركة حياه للتأمين ش.م.ع، وذلك بموجب الوكالة الموثقة برقم مصانقة 24D0EB894DF4A6A4CB4D المؤرخة في ٢٠٢٥/٠٢/٠٣ واستناداً إلى محضر اجتماع الجمعية العمومية المنعقد بتاريخ ٣٠ يوليو ٢٠٢٦.





التوثيق الإلكتروني Electronic Authentication			
19653/10-PN1001/26	رمز التحقق Verification Number	02/09/2026	التاريخ Date
58	عدد الصفحات No. of pages	Memorandum of Association عقد التأسيس	نوع العقد Contract Type
تم توثيق العقد إلكترونياً والتحقق من أهلية الأطراف وصفاتهم ورضائهم عبر هويتهم وإقرارهم بما جاء من خلال الاتصال المرئي تم اصدار شهادة المصادقة الالكترونية في الوقت والتاريخ المذكورين في التوقيع الالكتروني المعتمد.			
Please scan the electronic authentication code to ensure the authenticity of the documentation and the validity of the document		يرجى مسح الرمز الخاص بالتحقق الالكتروني لضمان صحة التوثيق وسريان الوثيقة	
تفاصيل التحقق Verification Details			
PN1001	رقم الموثق Notary Number	Majed Sultan O. Al Dhaheeri	اسم الموثق Notary Name
10	رقم المكتب Office Number	MAJED BIN WAQAISH AND SHOAIB AL AWADHI ADVOCATES & LEGAL CONSULTANTS L.L.C	اسم المكتب Office Name



رمز التحقق الإلكتروني

