

Invitation to Annual Ordinary
General Meeting
of Al Ahlia Insurance Co. SAOG

إعلان الدعوة لحضور اجتماع الجمعية العامة العادية السنوية

لشركة التأمين الأهلية (ش.م.ع.ع.)

The Board of Directors of Al Ahlia Insurance Co. SAOG (the "Company") has the pleasure to invite the shareholders of the company to the Annual General Meeting to be held at 3:00 p.m. on Sunday, 24th March, 2019 at the Diwan/ C Hall, Sundus Rotana Hotel, Muscat, Sultanate of Oman to consider the following agenda:

يسر مجلس إدارة لشركة التأمين الأهلية (ش.م.ع.ع.) دعوة المساهمين الكرام لحضور اجتماع الجمعية العامة العادية السنوية للشركة والذي سيعقد يوم الأحد الموافق 24 مارس 2019م بقاعة الديوان/ سي، فندق سندس روتانا، مسقط، سلطنة عمان، في تمام الساعة الثالثة مساءً لمناقشة جدول الأعمال التالي:

1. To consider and approve the Board of Directors' Report for the financial year ended December 31, 2018. دراسة تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018م و الموافقة عليه.
2. To consider and approve the Report on Corporate Governance for the financial year ended 31 December 2018. دراسة تقرير حوكمة تنظيم وإدارة الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018م والموافقة عليه.
3. To consider and approve the Auditor's report and the consolidated Balance Sheet and Profit and Loss Account of the Company for the financial year ended 31 December 2018. دراسة تقرير مراقب الحسابات والموافقة على الميزانية العمومية وحساب الأرباح والخسائر المدققة للسنة المالية المنتهية 31 ديسمبر 2018م.



Ernst & Young

مراقب الحسابات
Auditor



Vice - Chairman



الهيئة العامة لمراقبة المال

يعتمد إعلان الدعوى وفقاً لإرادة الشركة دون تحمل الهيئة لأي مسئولية .

التاريخ :

الختم

التوقيع :

saic@om.rsagroup.com
alahliarsa.com

Al Ahlia Insurance Co. SAOG
PO Box 1463, PC 112, Ruwi, Sultanate of Oman

T +968 2476 6800
F +968 2479 7151

CR No. 1754807

شركة التأمين الأهلية ش.م.ع.ع.
ص.ب ١٤٦٣ ، الرمز البريدي ١١٢ ، روي ، سلطنة عمان

هاتف +٩٦٨ ٢٤٧٦ ٦٨٠٠
فاكس +٩٦٨ ٢٤٧٩ ٧١٥١

س.ت. ١٧٥٤٨٠٧

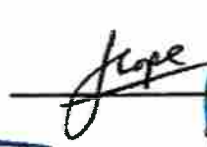
4. To ratify the payment of sitting fees to the Board of Directors and Sub-Committees for the financial year ended 31 December 2018 as set out in (Annexure 1).
التصديق على بدل حضور جلسات مجلس الإدارة واللجان المنبثقة والتي تقاضاها أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018م (حسب المرفق 1).
5. To determine the sitting fees of the Board of Directors and Sub-Committees for the next financial year 31 December 2019 as set out in (Annexure 2).
تحديد مقدار بدل حضور الجلسات لأعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة للسنة المالية التي ستنتهي في 31 ديسمبر 2019م (حسب المرفق 2).
6. To consider and approve the allocation of a budget of RO 10,000 (Omani Rials ten thousand) during the financial year ending 31 December 2019 as corporate social responsibility initiative.
دراسة مقترح تخصيص مبلغ =/ 10.000 ر.ع (ريال عماني) لدعم خدمات المجتمع خلال السنة المالية التي ستنتهي في 31 ديسمبر 2019م والموافقة عليه.
7. To consider the proposal to determine and distribute cash dividend of 34% of the paid up share capital to the Company's Shareholders (who are registered with the MCDC on the date of this meeting) (being 34 Baizas per share).
دراسة مقترح توزيع أرباح نقدية للمساهمين (المسجلين لدى شركة مسقط للمقاصة والإيداع في تاريخ الجمعية) وذلك بنسبة 34% من رأس المال المدفوع للشركة (بمعدل 34 بيضة لكل سهم).
8. To approve the proposal authorizing the Board of Directors' to determine and
الموافقة على مقترح تفويض مجلس الإدارة لتحديد


Legal Advisor
P.O. Box 1463
PC 112, Muscat
Sultanate of Oman

Ernst & Young

Auditor

إرنست ويونغ ش.م.ع
س.ب. ١٢٢٤٠١٢
ص.ب. ١٢٥٠ - روي - ١١٢، سلطنة عمان
ERNST & YOUNG LLC
C.R. No. 1224013
P.O. Box 1463 - P.C. 112, Sultanate of Oman


Vice - Chairman
P.O. Box 1463
PC 112, Muscat
Sultanate of Oman

هيئة العامة لسوق المال

يعتمد إعلان الدعوى وفقاً لإرادة الشركة دون تحمل الهيئة لأي مسؤولية .

التاريخ :

الختم

التوقيع :

aaic@om.rsagroup.com
alahliarsa.com

Al Ahlia Insurance Co. SAOG
PO Box 1463, PC 112, Ruwi, Sultanate of Oman

T +968 2476 6800
F +968 2479 7151

CR No. 1754807

شركة التأمين الأهلية ش.م.ع.
ص.ب. ١٤٦٣، الرمز البريدي ١١٢، روي، سلطنة عمان

هاتف +٩٦٨ ٢٤٧٦ ٦٨٠٠
فاكس +٩٦٨ ٢٤٧٩ ٧١٥١

س.ب. ١٧٥٨٠-٧

distribute interim cash dividends to the Company's Shareholders who are registered with the MCDC as of the dates to be decided by the Board of Directors in September 2019 out of the retained earnings as per the audited financial statements for the financial year ended 31 December 2018, provided that the aggregate interim dividends amount shall not exceed 5% of the paid up share capital of the Company (i.e., 5 Baizas per share).

وتوزيع أرباح مرحلية نقدية للمساهمين المسجلين لدى شركة مسقط للمقاصة والإيداع في التواريخ التي يقررها مجلس الإدارة خلال شهر سبتمبر 2019م من الأرباح المحتجزة لدى الشركة الموضحة في الحسابات المدققة للشركة عن السنة المالية المنتهية في 31/ديسمبر 2018م وذلك بشرط ألا يزيد إجمالي هذه الأرباح المرحلية عن 5% من رأس المال المدفوع للشركة (أي 5 بيضة لكل سهم).

9. To ratify the payment of Directors' remuneration for an amount of RO. 50,000 (Omani Rials Fifty thousand) for the financial year ended 31 December 2018.

9. الموافقة على مقترح مكافأة مجلس الإدارة بمبلغ 50.000 ر.ع (خمسين ألف ريال عماني) عن السنة المالية المنتهية في 31/ديسمبر 2018م

10. To approve the report of the Independent Consultant on the performance appraisal of the Board of directors for the financial year ended 31 December 2018 (as in Annexure 3)

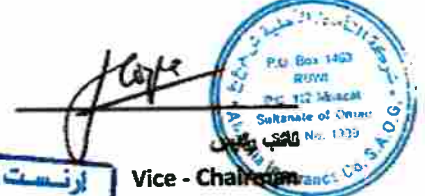
10. الموافقة على تقرير قياس أداء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018م والموافقة عليه (حسب المرفق رقم 3)

11. To appoint the statutory auditors of the Company for the financial year ending December 31, 2019 and approve their

11. تعيين مراقب الحسابات للسنة المالية التي ستنتهي في 31 ديسمبر 2019م وتحديد أتعابه.



Ernst & Young
مراقب الحسابات
Auditor



اتصال الهيئة العامة لسوق المال

يعتمد إعلان الدعوى وفقاً لإرادة الشركة دون تحمل الهيئة لأي مسؤولية .

التاريخ :

الختم

التوقيع :

aaic@om.rsagroup.com
alahliarsa.com

Al Ahlia Insurance Co. SAOG
PO Box 1463, PC 112, Ruwi, Sultanate of Oman

T +968 2476 6800
F +968 2479 7151

CR No. 1754807

شركة التأمين الأهلية ش.م.ع.
ص.ب. ١٤٦٣، الرمز البريدي ١١٢، روي، سلطنة عمان

هاتف +٩٦٨ ٢٤٧٦ ٦٨٠٠
فاكس +٩٦٨ ٢٤٧٩ ٧١٥١

س.ت ١٧٥٤٨-٧

fees.

According to the Articles of Association, the Shareholders shall have the right to nominate a proxy to attend and vote on their behalf on decisions/resolutions of the meeting, such proxy must be on the proxy form attached herewith. The natural shareholder shall enclose a copy of the ID card, or the passport copy for females and minors who do not have an ID card, residence card or passport copy for non-Omanis along with the proxy form. The juristic shareholder's proxy must be signed by an authorized signatory and sealed with entity's stamp, and should be submitted along with a commercial registration certificate and copy of the authorized signatory.

وفقاً للنظام الأساسي للشركة، يحق لأي مساهم أن يفوض خطياً أي شخص آخر لحضور الاجتماع والتصويت على القرارات المتخذة نيابة عنه ، على أن يكون التفويض على بطاقة التفويض المرفقة مع هذه الدعوة . ويجب بالنسبة للشخص الطبيعي أن يرفق ببطاقة التفويض نسخة من البطاقة الشخصية للبالغين ، وجواز السفر للنساء والقصر الذين لا يحملون بطاقة شخصية ، وبطاقة مقيم أو جواز السفر لغير العمانيين . كما يجب بالنسبة للشخص الاعتباري أن تكون بطاقة التفويض موقعاً عليها من أحد الأشخاص المفوضين بالتوقيع ومختومة بختم الشركة ومرفقاً بها شهادة التسجيل التجاري ويرفق صورة من بطاقة المفوض بالتوقيع.

Please attend at least 30 minutes prior the meeting.

يرجى الحضور الى مقر الاجتماع قبل الموعد المحدد بنصف ساعة على الاقل.

For more information please contact Mr. Abdul Karim Al Balushi, of Al Ahlia Insurance Co. SAOG, on telephone no. +(968) 24766906.

في حالة وجود أية إستفسارات يرجى الإتصال بالفاضل/ عبدالكريم البلوشي لشركة التأمين الأهلية (ش.م.ع.ع) على الهاتف رقم +(968)24766906.



المستشار القانوني
Legal Advisor


أرنست ويونغ ش.م.ع.ع
Auditor
س.م.ع.ع: ١٢٢٠-١٢٢٠
س.م.ع.ع: ١٢٢٠-١٢٢٠
ERNST & YOUNG LLC
C.R. No. 1224013
P.O. Box 1750, P.C. 112, Sultanate of Oman



نائب رئيس
Vice - Chairman

يعتمد إعلان الدعوى وفقاً لإرادة الشركة دون تحمل الهيئة لأي مسؤولية .

التاريخ :

الختم

للتوقيع :

saic@om.rsagroup.com
alahliarsa.com

Al Ahlia Insurance Co. SAOG
PO Box 1463, PC 112, Ruwi, Sultanate of Oman

T +968 2476 6800
F +968 2479 7151

CR No. 1754807

شركة التأمين الأهلية ش.م.ع.ع.
ص.ب ١٤٦٣، الرمز البريدي ١١٢، روي، سلطنة عمان

هاتف +968 2476 6800
فاكس +968 2479 7151

س.م.ع.ع ١٧٥٤٨٠٧

Annexure 1

Directors' Sitting Fees 2018

The Directors were paid sitting fees for attending meetings of the Board and of the 2 Committee as shown below during the financial year ended 31st December 2018: -

Sitting Fee for Board Meeting and Sub Committee Meetings are as follow:

Board Meeting (per Meeting) RO 400

Sub Committee Meeting (per Meeting) RO 150

Name of Director	Sitting Fees (in RO)						TOTAL (in RO)
	Board	No. of Meetings Attended	Audit Com mittee	No. of Meetings Attended	NRC + IC	No. of Meetings Attended	
Yousuf Al Balushi	2800	7	600	4	-	-	3400
Chandra Sekhar Parameswaran Iyer	1600	4	450	3	450	3	2500
Shahid Rasool	1600	4	450	3	300	2	2350
Khalid Al Khalilli	1600	4	-	-	450	3	2050
Patrick O Flynn	1600	4	450	3	-	-	2050
Matthew Hotson	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Christopher Dooley	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Laurence Loughnane	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Jonathan Cope	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA

Annexure 2

Sitting Fee for Board Meeting and Sub Committee Meetings 2019

Board Meeting (per Meeting) RO 400

Sub Committee Meeting (per Meeting) RO 150



aaic@om.rsagroup.com
alahlia.com

Al Ahlia Insurance Co. SAOG
PO Box 1463, PC 112, Ruwi, Sultanate of Oman

T +968 2476 6800
F +968 2479 7151

CR No. 0754807

شركة التامين الأهلية ش.م.ع.ع.
ص.ب ١٤٦٣، الرمز البريدي ١١٢، روي، سلطنة عمان

هاتف +٩٦٨ ٢٤٧٦ ٦٨٠٠
فاكس +٩٦٨ ٢٤٧٩ ٧١٥١

س.ن.د ٧٠٤٨٠٧

February 18, 2019

18 فبراير 2019

The Chairman**الرئيس****Board of Directors****مجلس الإدارة****Al Ahlia Insurance Company SAOG****الشركة الأهلية للتأمين ش.م.ع.ع.**

P.O Box 1463, PC 112 Ruwi

صندوق بريد رقم 1463، الرمز البريدي 112 روي

Sultanate of Oman.

سلطنة عُمان

Dear Sir,

السادة الأفاضل

Subject: Board Evaluation Report for the period ended December 31, 2018**الموضوع: تقرير تقييم مجلس الإدارة للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2018**

Crowe Horwath was engaged to carry out an evaluation exercise of the Board of Directors of Al Ahlia Insurance Company SAOG as required by the Code of Corporate Governance for Public Listed Companies of the Sultanate of Oman. The review was conducted for the period ended December 31, 2018.

أُبرم التعاقد مع كرو هوروث لإنجاز عملية تقييم مجلس إدارة الشركة الأهلية للتأمين ش.م.ع.ع. بمقتضى قانون حوكمة الشركات للشركات العامة المدرجة في سلطنة عمان، وأجريت المراجعة للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

The evaluation criteria for the full Board included its role and participation in strategy formulation, business oversight, board and governance processes.

اشتملت معايير تقييم المجلس بالكامل على دوره ومشاركته في صياغة الاستراتيجيات والرقابة على الأعمال وإجراءات مجلس الإدارة وإجراءات الحوكمة.

The Board functioned in smooth manner with healthy discussions amongst Board members. The Board carries out its governance role effectively and the Board processes are followed meticulously with agenda and information circulated in time and detailed minutes also drafted and circulated.

عمل المجلس بطريقة سلسة في ضوء مناقشات هادفة بين أعضاء المجلس. ينفذ مجلس الإدارة دوره الخاص بالحوكمة بفعالية وتنتج إجراءات مجلس الإدارة بدقة فضلاً عن جدول الأعمال والمعلومات التي تُوزَّع في الوقت المناسب وتُجرى أيضاً صياغة المحاضر المفصلة وتعميمها.

Details of our key findings and other observations are contained in our detailed report. For any clarification please feel free to contact us anytime and we shall be glad to be of assistance.

ترد تفاصيل النتائج الرئيسية والملاحظات الأخرى في تقريرنا المفصل. لا تترددوا في الاتصال بنا في أي وقت بشأن أي توضيحات وتُساعدنا تقديم المساعدة.

Yours faithfully,

خالص التحية،




Amarjeet Majumdar
Managing Partner

أمارجيت ماجومدار

M: +968 9935 8152

الشريك الإداري

E: amarjeet.majumdar@ch-mea.com

الهاتف النقال: +96899358152

البريد الإلكتروني: amarjeet.majumdar@ch-mea.com