

**Notice of Extra-ordinary General Meeting
("EGM") and Ordinary General Meeting
("OGM") of Al Ahlia Insurance Company
SAOG**

**دعوة لحضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية والجمعية
العامة العادية لشركة التأمين الأهلية (ش.م.ع.ع)**

We, the Board of Directors hereby invite the shareholders of Al Ahlia Insurance Company SAOG (the "Company") to attend an EGM and a OGM of the Company to be held at the Capital Market Authority Meeting Hall situated at Ruwi, Sultanate of Oman, on 08 November 2018 at 3:00 p.m. and 3:30 p.m. respectively to consider the following agenda:

يسر مجلس إدارة شركة التأمين الأهلية (ش.م.ع.ع) (ويشار إليها فيما بعد بـ "الشركة") دعوة المساهمين الكرام لحضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية والجمعية العامة العادية للشركة الذي سيتم عقدهما بتاريخ 8/ نوفمبر/2018م، في تمام الساعة الثالثة ظهراً وفي تمام الساعة الثالثة ونصف ظهراً على التوالي بقاعة الاجتماعات بالهيئة العامة لسوق المال بروي، مسقط، سلطنة عمان، لدراسة ومناقشة جدول الأعمال التالي:

Firstly: Agenda for the EGM

أولاً: جدول اجتماع الجمعية العامة غير العادية

- (1) to consider and approve transferring the total amount in the aforementioned Special Reserve Account in the sum of RO 11,784,883 to the retained earnings account of the Company and cancel the Special Reserve Account in accordance with the details provided in Annexure 1.

- (1) دراسة تحويل مبلغ إجمالي قدره 11.784.883 ر.ع من حساب الاحتياطي الخاص لحساب الأرباح المحتجزة للشركة وإلغاء الحساب الاحتياطي الخاص وفقاً للتفاصيل الواردة في الملحق رقم (1).

المستشار القانوني

Legal Advisor

مراقب الحسابات

Auditor

رئيس مجلس الإدارة

Chairman



لإستعمال الهيئة العامة لسوق المال

تعتمد الدعوة وفقاً لإرادة الشركة دون تحمل الهيئة أدنى مسؤولية

TO BE USED ONLY BY THE CAPITAL MARKET AUTHORITY

The invitation shall be adopted in accordance with the Company's will without the Capital Market Authority bearing any responsibility

التاريخ:

الختم:

التوقيع:

- (2) to consider and approve authorising Mr. Lloyd East (Chief Executive Officer of the Company) and Mr. Praveen Kumar (Chief Financial Officer of the Company) to take all necessary procedures and approvals/ consents required for the above.
- (2) دراسة تفويض كل من الفاضل/لويدي ايست(الرئيس التنفيذي للشركة) والفاضل/ برافين كومار (الرئيس المالي للشركة) لإتخاذ الاجراءات اللازمة والموافقة على تفويضهما.

Secondly: Agenda for the OGM

ثانياً: جدول اجتماع الجمعية العامة العادية:

- (1) to consider and approve the proposal for distribution of an interim cash dividend for the shareholders in the sum of 5% of the issued share capital, from the retained earnings of the Company equivalent to baizas 5 for each share as of the date of this OGM as per the audited financial statements for the period from 1st of January 2018 to 30th June 2018.
- (1) دراسة مقترح توزيع أرباح نقدية مرحلية على المساهمين بتاريخ الجمعية وذلك بنسبة (5%) من رأسمال الشركة المصدر، من الأرباح المحتجزة لدى الشركة بما يساوي 5 بيبسات لكل سهم كما هو في تاريخ الجمعية العامة العادية وفقاً للحسابات المالية المدققة للشركة عن الفترة المالية من 1 يناير 2018م وحتى 30 يونيو 2018م والموافقة عليه.
- (2) to consider and approve the related party transaction to be entered into by the Company as explained in Annexure 2 attached to this notice and the explanatory note in Annexure 3.
- (2) دراسة التعاملات التي سوف تبرمها الشركة مع الطرف ذات العلاقة والموافقة عليها حسب المرفق رقم (2) والمذكورة التوضيحية المرفقة طي هذه الدعوة كمرفق رقم(3).

المستشار القانوني
Legal Advisor

مراقب الحسابات
Auditor

رئيس مجلس الإدارة
Chairman



لإستعمال الهيئة العامة لسوق المال

تعتمد الدعوة وفقاً لإرادة الشركة دون تحمل الهيئة أدنى مسؤولية

TO BE USED ONLY BY THE CAPITAL MARKET AUTHORITY

The invitation shall be adopted in accordance with the Company's will without the Capital Market Authority bearing any responsibility

التاريخ:

الختم:

التوقيع:

In accordance with the Commercial Companies Law of Oman and the Articles of Association of the Company, every shareholder has the right to appoint any other person as his proxy to attend the meeting and vote on his behalf by authorising such person in writing, by way of a proxy card issued by the Company. Any natural person should attach to the proxy card, a copy of his ID if adult male, and passport if female or minor who are not holding IDs and a copy of a resident card or passport for non-Omanis. For juristic persons, the proxy form shall be signed by one of the authorized signatories and sealed by the company's stamp accompanied with copies of the commercial registration certificate and the specimen signature form (if any) or ID card /Residence card of the Authorized Signature.

وفقاً لقانون الشركات التجارية العماني والنظام 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 بالدعوة، ويجب بالنسبة للشخص الطبيعي أن يرفق مع بطاقة التفويض نسخة من البطاقة الشخصية للذكور البالغين، ونسخة من جواز السفر للنساء والقصر الذين لا يحملون بطاقة شخصية، ونسخة من بطاقة 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 معها نسخة من شهادة التسجيل في السجل التجاري ونموذج المفوضين بالتوقيع (إن وجد) أو البطاقة الشخصية / بطاقة مقيم للمفوض بالتوقيع.

For further information, please contact Karim Al Balushi at Phone No +968 24766906.

لمزيد من المعلومات والاستفسارات يرجى الاتصال بالفاضل/ كريم البلوشي، على الهاتف رقم 24766906 (+968).

المستشار القانوني
Legal Advisor

مراقب الحسابات
Auditor

رئيس مجلس الإدارة
Chairman



لإستعمال الهيئة العامة لسوق المال

تعتمد الدعوة وفقاً لإرادة الشركة دون تحمل الهيئة أدنى مسؤولية

TO BE USED ONLY BY THE CAPITAL MARKET AUTHORITY

The invitation shall be adopted in accordance with the Company's will without the Capital Market Authority bearing any responsibility

التاريخ:

الختم:

التوقيع:

Proxy Form

استمارة تفويض

No. of Shares:

عدد الأسهم :

I/We,
as the shareholder of **Al Ahlia Insurance Company SAOG** authorize Mr.....,
to **attend** EGM and OGM of the Company at the Capital Market Authority, on 8 November 2018 at 3:00 p.m. and 3:30 p.m. respectively, and vote on my/ our behalf in such manner as he/ she may think fit in relation to all matters set out in the notice and agenda of the meeting and any other business which may come before the EGM and the OGM.

أنا/ نحن المساهم/ المساهمون
في شركة التأمين الأهلية (ش.م.ع.ع) بهذا نفوض الفاضل/
..... ، لحضور اجتماع الجمعية
العامة غير العادية والجمعية العامة العادية للشركة اللذان سيتم
عقدتهما بتاريخ 8/نوفمبر/2018م الهيئة العامة لسوق المال في
تمام الساعة 3:00 ظهرا والساعة 3:30 ظهراً على التوالي ،
والتصويت بالنيابة عني/ عنا على كافة الأمور الموضحة في جدول
أعمال اجتماع الجمعية العامة غير العادية وجدول أعمال اجتماع
الجمعية العادية

Date:

التاريخ:

Signature:

التوقيع:

Stamp:

الختم:



(Annex 1)

(مرفق 1)

Whereas:

حيث أن:

- (A) The shareholders of the Company had passed a resolution at an extraordinary general meeting of the Company held on 7th October 2013 approving a reduction of the Company's issued share capital from RO 21,784,883 to RO 10,000,000 and transferring a part of the proceeds resulting from the reduced capital in the sum of RO 11,784,883 to a "Special Reserve Account"; and
- (أ) مساهمو الشركة قد إتخذوا قراراً في اجتماع الجمعية العامة غير العادية للشركة المنعقد بتاريخ 7/أكتوبر/2013م بالموافقة على خفض رأس المال المصدر للشركة من مبلغ 21.784.883 ر.ع إلى مبلغ 10.000.000 وتحويل جزء من العائدات الناتجة عن رأس المال المخفض والبالغ قدره 11.784.883 ر.ع لحساب "الإحتياطي الخاص".
- (B) The Board of Directors of the Company have recommended that the total amount in the aforementioned Special Reserve Account i.e. RO. 11,784,883 be transferred to the retained earnings account of the Company.
- (ب) مجلس إدارة الشركة قد أوصي بأن يتم تحويل مبلغ إجمالي قدره 11.784.883 ر.ع من حساب الإحتياطي الخاص المذكور آنفاً إلى حساب الأرباح المحتجزة للشركة.



(Annex 2)

Details of the related parties transaction

Party Name	Amount in RO	Nature of related party	Nature of transaction
Oman International Development and Investment Company SAOG (OMINVEST)	For an amount of OMR 11,163 (Eleven Thousand one hundred and sixty three) per month consisting of lease rentals and maintenance charges for a period of 5 years.	Major shareholder (represented in the Board)	Office rental premises at the OMINVEST Business Centre to be used as the Head Office and branch for a total area of 1,430.42 square metres.

(Please see the explanatory note attached as Annex 3).

* The Board of Directors of the Company confirms that the transaction mentioned above are fair, reasonable and in the best interests of all the shareholders of the Company and that they are in accordance with the rules and conditions set by Capital Market Authority.

Signature of the Board member with an exception of member to a related party transaction

Name:

Signature:

Matt Hotson

Parameswaran Iyer

Patrick O'Flynn

Shahid Rasool

Yousuf Al Balushi



(مرفق 2)

تفاصيل المعاملة الأطراف ذات العلاقة

اسم الطرف ذو العلاقة	القيمة بالريال العماني	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملة
الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع	بواقع 11.163 ألف ريال عماني لكل شهر تشمل القيمة الإيجارية ورسوم الصيانة لمدة خمسة سنوات	مساهم رئيسي (وله ممثل بمجلس الإدارة)	استئجار مكاتب للشركة بمركز أعمال الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش م ع ع واستخدامها كمقر رئيسي وفرع للشركة بمساحة إجمالية قدرها 1.430/42 متر مربع.

(الرجاء الاطلاع على المذكرة التوضيحية الملحقة كمرفق 3)

* يؤكد مجلس ادارة الشركة بان المعاملة المذكورة اعلاه وعقولة وأنها في مصلحة جميع مساهمي الشركة وانها تمت وفق القواعد والشروط الصادرة من الهيئة العامة لسوق المال.

توقيع أعضاء المجلس باستثناء العضو الممثل للطرف ذو علاقة :

التوقيع

اسم العضو

مات هوتسون

بارامزواران تشاندراسيكار آير

باتريك أوفلين

شاهد رسول شوادري رسول

يوسف بن علي بن سليمان البلوشي



(Annex 3)

Explanatory Note

(مرفق 3)

المذكرة التوضيحية

The Audit Committee, at its meeting held on July 10, 2018, discussed shifting the Company's head office to another location, and one of the available options was to shift the Company's head office to OMINVEST Business Centre building. It was decided to present this matter to the Board of Directors to take the appropriate decision in this regard.

ناقشت لجنة التدقيق في اجتماعها المنعقد بتاريخ 10 يوليو 2018م، نقل المركز الرئيسي للشركة إلى موقع آخر، وأن أحد الخيارات المتوفرة هو الانتقال إلى مبنى مركز أعمال الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش م ع. وعليه تقرر عرض الأمر على مجلس الإدارة لإتخاذ القرار المناسب في هذا الشأن

The Board of Directors, at its meeting held on July 27, 2018, discussed the matter of shifting the Company's head office to OMINVEST Business Centre building. OMINVEST, being a shareholder in the Company as well as owner of the Business Centre building, would be considered a related party and consequently, this transaction would be considered a related party transaction.

ناقش مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد بتاريخ 27 يوليو 2018م، المسألة المعروضة من قبل لجنة التدقيق والمتعلقة بنقل المركز الرئيسي للشركة إلى مركز أعمال الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش م ع. ونظراً لطبيعة المعاملة والتي تعتبر فيها الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش م ع، أحد المساهمين في الشركة، فإنها كذلك تمتلك مبنى مركز أعمال الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش م ع، وعليه تعتبر هذه المعاملة من المعاملات المعقودة مع طرف ذو علاقة، وحتى يتسنى للشركة إكمال هذه المعاملة

The Board of Directors have recommended that the transaction be entered into after obtaining the shareholders' approval at the Ordinary General Meeting.

فقد أوصى مجلس الإدارة في اجتماعه المشار اليه اعلاه بإتمام هذه المعاملة بعد الحصول على موافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العامة العادية هذا

Reasons for selecting the Oman Intl Development & Investment Company premises was selected

أسباب اختيار محل الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار

- (a) We have a desire to create a 'BEST IN CLASS' office environment
- (b) Proposed location 'The Boulevard' Ominvest Building – 4th floor 1215 sqm plus ground floor retail space 215 sqm 'Shell & Core' requiring 'fit out'

(أ) الرغبة في إيجاد أفضل بيئة مناسبة للعمل.

(ب) اقتراح المكان في بناية الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار (أومنفست) - الطابق الرابع بمساحة 1215 متراً مربعاً، بالإضافة إلى الطابق



الأرضي الذي تبلغ مساحته 215 مترًا مربعًا ويحتاج لتجهيزات.

- (1) Rent per sqm is competitive v alternatives investigated (1) سعر إيجار المتر المربع تنافسي مقارنة بسواه.
- (2) Built-in expansion capacity for 15 (15%) additional people, whilst improving floor space per person (2) إمكانية التوسعة لعدد 15 شخصًا (15%) إضافيًا وإعادة ترتيب مساحة كل شخص للأفضل.
- (iii) Modern, state of the art building, visible, accessible, secure access with facilities and headroom to meet current and planned business expansion (3) المكان حديث وعصري يلفت الأنظار ويسهل الوصول إليه، ومؤمن بشكل جيد، ومزود بالمرافق والغرف المركزية لمواكبة توسع الأعمال.
- (iv) The new office will be BEST IN CLASS, will implement the 'Better Ways of Working' (BWOW) practices & principles, and move towards a paperless environment (4) المقر الجديد سيكون أفضل وسيُعني بتنفيذ "ممارسات ومبادئ الطرق الأفضل للعمل"، والمضي قدمًا نحو بيئة يقل فيها الاعتماد على المستندات الورقية.
- (v) We are adding a 'flagship' branch at the HO location which will serve a population of middle class, white collar expat and Omani workers. Our branches transact RO 75K to 225K per annum and the new branch will require RO 100K break even. Note: revenue benefits have not been built into the financials (5) سنضيف فرعًا في المقر الرئيس لتقديم الخدمات لأفراد الطبقة الوسطى والوافدين والعمال العمانيين، وفي حين أن حجم التعاملات في فروعنا يصل 75 ألف ريال عماني إلى 225 ألف ريال عماني سنويًا فإن الفرع الجديد سيحتاج 100 ألف ريال عماني كنقطة تعادل. ولم تُسجل الإيرادات في الحسابات المالية بعد.



- (vi) Additional capacity, if required, achievable through hot-desking, workspace re-modelling and “ways of working” revisit
- (6) توفير مساحات إضافية سيكون سهلاً من خلال مشاركة المكاتب، وإعادة ترتيب مساحة العمل وأساليب العمل.

