

**Invitation to the Extraordinary General
Meeting and Annual General Meeting of Al
Ahlia Insurance Co. SAOG**

إعلان الدعوة لحضور إجتماعي الجمعية العامة غير العادية
والجمعية العامة العادية السنوية لشركة التأمين الأهلية
(ش.م.ع.ع)

The Board of Al Ahlia Insurance Co. SAOG (the “Company”) has the pleasure to invite the shareholders of the company to the Extraordinary General Meeting and Annual General Meeting to be held at 4:00 p.m. on Monday, 18 May 2020 at the e-portal for convening general meetings which you may access through MCDC website (www.mcd.gov.om).

يسر مجلس إدارة شركة التأمين الأهلية (ش.م.ع.ع) دعوة المساهمين الكرام لحضور إجتماعي الجمعية العامة غير العادية والجمعية العامة العادية السنوية للشركة، والتي سيتم عقدهما في تمام الساعة الرابعة عصرا في يوم الاثنين، الموافق ١٨ مايو ٢٠٢٠م، وذلك عبر المنصة الإلكترونية لإنعقاد الجمعيات العامة والتي يمكنكم الدخول إليها عبر موقع شركة مسقط للمقاصة والإيداع (www.mcd.gov.om).

Failing quorum of either of the two general meetings, a second Annual General Meeting and/or a second Extraordinary General Meeting shall be convened at 3:00 p.m. on Thursday, 21st May 2020 to discuss and consider the following agenda:

وفي حالة عدم إكمال النصاب القانوني للجمعية، سيتم عقد جمعية عامة غير عادية ثانية و/أو جمعية عامة عادية سنوية ثانية، في يوم الخميس، الموافق ٢١ مايو ٢٠٢٠م، في تمام الساعة الثالثة عصرا لمناقشة جدول الاعمال التالي:

Firstly: Agenda for the Extraordinary General Meeting

أولاً: جدول أعمال الجمعية العامة غير العادية

1. To amend the Company's Articles of Association in accordance with Commercial Companies Law Royal Decree 18/2019 and the terms of the CMA's Circular No. 17/2020 (Attachment 1).

١. تعديل النظام الأساسي للشركة وفقاً لقانون الشركات التجارية الصادر بالمرسوم السلطاني رقم ٢٠١٩/١٨ ولقرار الهيئة العامة لسوق المال رقم ٢٠٢٠/١٧ (حسب المرفق ١).

Secondly: Agenda for the Annual General Meeting

1. To consider and approve the Board of Directors' Report for the financial year ended December 31, 2019. دراسة تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019م و الموافقة عليه.
2. To consider and approve the Report on Corporate Governance for the financial year ended 31 December 2019. دراسة تقرير حوكمة تنظيم وإدارة الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019م و الموافقة عليه.
3. To consider and approve the Auditor's report and the Balance Sheet and Profit and Loss Account of the Company for the financial year ended 31 December 2019. دراسة تقرير مراقب الحسابات و الموافقة على الميزانية العمومية وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية 31 ديسمبر 2019م.
4. To notify the General Meeting of the cash dividend distributed to the Shareholders dated 30/3/2020 (being 36 Baisas per share). إحاطة الجمعية العامة بالأرباح النقدية التي تم توزيعها على المساهمين بتاريخ 2020/3/30م وذلك بمقدار 36 بييسة للسهم الواحد.
5. To approve the proposal authorizing the Board of Directors' to determine and distribute interim cash dividends to the Company's Shareholders (who are registered with the MCD as of the dates to be decided by the Board of Directors) in August 2020 out of the retained earnings as per the audited financial statements for the financial year ended 31 December 2019, provided that the aggregate amount shall not exceed 5 Baisas per share. الموافقة على مقترح تفويض مجلس الإدارة لتحديد وتوزيع أرباح مرحلية نقدية للمساهمين (المسجلين لدى شركة مسقط للمقاصة والإيداع في التواريخ التي يقرها مجلس الإدارة) خلال شهر أغسطس 2020م من الأرباح المحتجزة لدى الشركة الموضحة في الحسابات المدققة للشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019م وذلك بشرط ألا يزيد إجمالي هذه الأرباح عن 5 بييسة لكل سهم.
6. To ratify the payment of sitting fees to the Board of Directors and Sub-Committees for the financial year ended 31 December 2019 and to determine the sitting fees of the Board of Directors and Sub-Committees for the next التصديق على بدل حضور جلسات مجلس الإدارة واللجان المنبثقة والتي تقاضاها أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019م وتحديد مقدار بدل حضور الجلسات لأعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة

financial year 31 December 2020 (Annexure 1). السنة المالية التي ستنتهي في 31 ديسمبر 2020م (حسب المرفق 1).

7. To ratify the payment of Directors' remuneration for an amount of RO 50,000 (Rials Omani fifty thousand only) for the financial year ended 31 December 2019. دراسة مقترح توزيع مكافآت على أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ = 50,000 ر.ع (خمسين ألف ريال عماني) عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019م.
8. To notify the General Assembly of the transactions carried out by the Company with related parties during the financial year ending 31 December 2019 (Annexure 2). إحاطة الجمعية بالتعاملات التي أجرتها الشركة مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2019م (حسب المرفق 2).
9. To consider and approve the proposed related party transactions to be entered by Company during the financial year ending 31 December 2020 (Annexure 3). دراسة الموافقة على التعاملات التي ستجريها الشركة مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة المالية التي ستنتهي في 31 ديسمبر 2020م والموافقة عليه (حسب المرفق 3).
10. To notify the General Assembly of donations disbursed to support community services during the financial year ended in 31 December 2019 (Annexure 4). إحاطة الجمعية بالتبرعات التي صرفت لدعم خدمات المجتمع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019م (حسب المرفق 4).
11. To consider and approve the allocation of a budget of RO 25,000 (Rials Omani twenty five thousand) to support community services during the financial year ending 31 December 2020. دراسة مقترح تخصيص مبلغ = 25,000 ر.ع (خمس وعشرون ألف ريال عماني) لدعم خدمات المجتمع خلال السنة المالية التي ستنتهي في 31 ديسمبر 2020م والموافقة عليه.
12. To elect a new Board of Directors from amongst the shareholders or non-shareholders. انتخاب مجلس إدارة جديد للشركة من المساهمين أو من غيرهم.

Any person who wishes to nominate himself/herself to the Board of Directors should complete a nomination form على من يرغب في الترشيح لعضوية مجلس الإدارة تعبئة إستمارة الترشيح المعدة لذلك ، وتسليمها عبر البريد الإلكتروني للشركة (aaic@om.rsagroup.com)

available with the Company. The completed forms should be emailed (aaic@om.rsagroup.com and alexander.mathew@om.rsagroup.com) to the Company minimum five (5) working days prior to the AGM date by latest 5 pm on **Tuesday, 12th May 2020**. Nomination forms received afterwards shall not be accepted. Candidates must satisfy the requirements set for the Board membership.

قبل (alexander.mathew@om.rsagroup.com) موعد انعقاد الجمعية العامة السنوية بـ (5) خمسة أيام عمل على الأقل وذلك في موعد أقصاه الساعة الخامسة مساء يوم **الثلاثاء الموافق 12 مايو 2020م** ولن تقبل أي إستمارة تقدم بعد ذلك وعلى المترشح مراعاة إستيفاء الإشتراطات المقررة لعضوية مجلس إدارة الشركة.

13. To appoint the statutory auditors for the financial year ending December 31, 2020 and approve their fees.
14. To approve the report of the Independent Consultant on the performance appraisal of the Board of directors for the financial year ended 31 December 2019 (Annexure 5).
15. To appoint an independent consultant to carry out appraisal for the performance of the Board of Directors during the financial year ending on 31 December 2020 and to fix the fees.

13. تعيين مراقب الحسابات للسنة المالية التي ستنتهي في 31 ديسمبر 2020م وتحديد أتعابه.

14. الموافقة على تقرير قياس أداء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019م والموافقة عليه (حسب المرفق رقم 5)

15. تعيين إستشاري مستقل لقياس أداء مجلس الإدارة خلال السنة المالية التي ستنتهي في 31 ديسمبر 2020م وتحديد أتعابه.

According to the CCL and the Rules for Convening General Meetings via Electronic means issued by CMA, we would like to call your attention to the following:

وفقاً لقانون الشركات التجارية وضوابط انعقاد الجمعيات العامة بإستخدام وسائل التقنية الحديثة الصادرة من الهيئة نود أن نلفت عنايتكم إلى الآتي:

- (i) only a corporate person may authorize a natural person to attend and vote on its behalf on decisions/resolutions of the general meeting, through electronic means,

(أ) يحق للشخص الاعتباري دون غيره تفويض شخص طبيعي لحضور إجتماع الجمعية العامة والتصويت نيابة عنه من خلال وسائل التقنية على أن يكون لهذا الشخص الطبيعي رقم مستثمر بشركة مسقط للمقاصة والإيداع.

provided such natural person must have an investor number at MCDC.

- (ii) voting on any item of the agenda shall commence prior to the convention of the general meeting at a maximum of three (3) days and ends on the date of the meeting. If a shareholder's balance is changed either by increase or decrease the voting process shall stand canceled and must revote on the date of the meeting.
- (ب) يبدأ التصويت على أي من البنود المطروحة على جدول الأعمال قبل تاريخ انعقاد الجمعية بـ 3 أيام ولا تزيد على ثلاثة أيام وحتى انتهاء عملية التصويت في يوم الاجتماع، وفي حالة تغيير رصيد المساهم بالزيادة أو النقصان فسيتم إلغاء عملية التصويت، ويتعين عليه إعادة التصويت مرة أخرى في يوم اجتماع الجمعية.

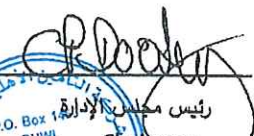
For more information, please contact Mr. Abdul Karim of Al Ahlia Insurance Co. on telephone No. (968+) 93884566, 24766906.

في حالة وجود أية إستفسارات يرجى الإتصال بالفاضل/ عبد الكريم البلوشي بشركة التأمين الأهلية (ش.م.ع.ع) على الهاتف رقم 93884566 و 24766906 (+968).


المستشار القانوني
Legal Advisor


P.O. Box 696, Ruwi
Postal Code 112
Sultanate of Oman
AL BURAIKI & LEGAL CONSULTING
AL BURAIKI MANSOOR JAMAL & CO.

مراقب الحسابات
Auditor


رئيس مجلس الإدارة
Chairman


P.O. Box 1453, Ruwi
P.C. 112 Muscat
Sultanate of Oman
Staff No. 1238
Al Ahlia Insurance Co.

لإستعمال الهيئة العامة لسوق المال

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

التاريخ :

الختم :

التوقيع :

ملحق رقم (1)

1- بدلات جلسات اجتماعات مجلس الإدارة واللجان للعام 2019

اجتماعات مجلس الإدارة (لكل إجتماع) 400 ريال عماني
اجتماعات اللجان التابعة للمجلس (لكل إجتماع) 150 ريال عماني

بدلات اجتماعات أعضاء مجلس الإدارة

تم دفع بدلات حضور جلسات اجتماعات مجلس الإدارة ، لأعضاء المجلس ولأعضاء اللجنتين كما هو مبين في الجدول أدناه، وذلك خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019.

بدلات الحضور (بالريال العماني)							إسم العضو
الإجمالي (ر.ع.)	عدد الاجتماعات التي تم حضورها	لجنة التعيينات والمكافآت والإستثمار	عدد الاجتماعات التي تم حضورها	لجنة التدقيق	عدد الاجتماعات التي تم حضورها	مجلس الإدارة	
3,400	-	-	4	600	7	2,800	يوسف البلوشي
4,000	4	600	4	600	7	2,800	بارامشواران إير
3,850	3	450	4	600	7	2,800	شاهد رسول
3,400	4	600	-	-	7	2,800	خالد الخليفي
2,600	-	-	4	600	5	2,000	باتريك أوفلين
1,600	-	-	-	-	4	1,600	كريستوفر دولي
غير منطبق	غير منطبق	غير منطبق	غير منطبق	غير منطبق	غير منطبق	غير منطبق	لورانس لوانان
غير منطبق	غير منطبق	غير منطبق	غير منطبق	غير منطبق	غير منطبق	غير منطبق	جوناثان كوب
غير منطبق	غير منطبق	غير منطبق	غير منطبق	غير منطبق	غير منطبق	غير منطبق	جافين ويلكنسون
غير منطبق	غير منطبق	غير منطبق	غير منطبق	غير منطبق	غير منطبق	غير منطبق	ماثيو هوتسون

1- بدلات جلسات اجتماعات مجلس الإدارة واللجان للعام 2020

اجتماعات مجلس الإدارة (لكل إجتماع) 400 ريال عماني
اجتماعات اللجان التابعة للمجلس (لكل إجتماع) 150 ريال عماني



C P Dooly

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.ع.
ص.ب ١٤٦٣، الرمز البريدي ١١٢، روي، سلطنة عمان

هاتف +٩٦٨ ٢٤٧٦ ٦٨٠٠
فاكس +٩٦٨ ٢٤٧٩ ٧١٥١

س.ت. ١٧٥٤٨٠٧

ملحق رقم (2)

التعاملات مع الأطراف ذات العلاقة المقترحة للعام 2019

إسم الطرف	طبيعة التعاملات	المبلغ (ر.ع)
بنك عمان العربي	وديعة ثابتة	1,000,000.000
آر إس آيه - الشرق الأوسط بي إس سي	مصاريف دعم فني	246,279.000

ملحق رقم (3)

التعاملات مع الأطراف ذات العلاقة المقترحة للعام 2020

إسم الطرف	طبيعة التعاملات	المبلغ (ر.ع)
بنك عمان العربي	وديعة ثابتة	1,000,000.000
آر إس آيه - الشرق الأوسط بي إس سي	مصاريف دعم فني	239,000.000

ملحق رقم (4)

المساهمات خلال العام 2019

إسم المؤسسة / الجهة	مبلغ المساهمة (ريال عماني)
جمعية إحسان الخيرية	3,000
حملة الوعي بالسلامة على الطريق	468
الجمعية العمانية للسرطان	4,000
مركز رعاية الطفولة	2,532
المبلغ الإجمالي	10,000



C P Dooley

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. ١٧٥٤٨٠٧

Annexure 1

1. Sitting fee for Board Meeting and Sub Committee Meetings 2019

<u>Board Meeting (per Meeting)</u>	RO 400
<u>Sub Committee Meeting (per Meeting)</u>	RO 150

Directors Sitting Fees 2019

The Directors were paid sitting fees for attending meetings of the Board and of the 2 Committees as shown below during the financial year ended 31st December 2019

Name of Director	Sitting Fees (RO)						TOTAL (RO)
	Board	No. of meeting attended	Audit Committee	No. of meetings attended	NRI Committee	No. of meetings attended	
Yousuf Al Balushi	2,800	7	600	4	-	-	3,400
Chandrasekhar Parameshwaran Iyer	2,800	7	600	4	600	4	4,000
Shahid Rasool	2,800	7	600	4	450	3	3,850
Khalid Al Khalili	2,800	7	-	-	600	4	3,400
Patrick O' Flynn	2,000	5	600	4	-	-	2,600
Christopher Dooley	1,600	4	-	-	-	-	1,600
Laurence Loughnane	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Jonathan Cope	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Gavin Wilkinson	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Matthew Hotson	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA

2. Sitting fee for Board Meeting and Sub Committee Meetings 2020

<u>Board Meeting (per Meeting)</u>	RO 400
<u>Sub Committee Meeting (per Meeting)</u>	RO 150

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



C P Dooley

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

هاتف +٩٦٨ ٢٤٧٦ ٦٨٠٠
فاكس +٩٦٨ ٢٤٧٩ ٧١٥١

ن.ت. ١٧٥٤٨-٧

Annexure 2

Related Party transactions during the year 2019

<u>Name of party</u>	<u>Nature of transaction</u>	<u>Amount (RO)</u>
Oman Arab Bank	Fixed deposit	1,000,000.000
RSA Middle East Bsc	Technical recharge expenses	246,279.000

Annexure 3

Related Party transactions proposed for the year 2020

<u>Name of party</u>	<u>Nature of transaction</u>	<u>Amount (RO)</u>
Oman Arab Bank	Fixed deposit	1,000,000.000
RSA Middle East Bsc	Technical recharge expenses	239,000.000

Annexure 4

Contributions made during the year 2019

<u>Name of the institution</u>	<u>Contributions made in OMR</u>
Ihsaan Association – Old Age Home	3,000
Road Safety Awareness	468
Oman Cancer Association	4,000
Child Care Centre	2,532
Total	10,000

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.ع.
ص.ب ١٤٦٣، الرمز البريدي ١١٢، روي، سلطنة عمان

هاتف +٩٦٨ ٢٤٧٦ ٦٨٠٠
فاكس +٩٦٨ ٢٤٧٩ ٧١٥١

س.ت. ١٧٥٤٨٠٧

17 فبراير 2020

الرئيس

مجلس الإدارة

الشركة الأهلية للتأمين ش. م. ع. ع.

صندوق بريد رقم 1463 ، الرمز البريدي 112 روي

سلطنة عمان

السادة الأفاضل /

الموضوع: تقرير تقييم مجلس الإدارة للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

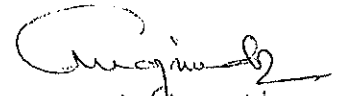
لقد أكملنا تقييم ممارسة مجلس إدارة الشركة الأهلية للتأمين ش. م. ع. ع. وفق ما هو مطلوب بموجب ميثاق حوكمة الشركات للشركات المدرجة في سلطنة عمان (ميثاق الحوكمة). يتطلب ميثاق الحوكمة أن يقوم رئيس المجلس بتقييم أداء مجلس الإدارة بكل حيادية وإستقلالية من قبل طرف ثالث يتم تعيينه في إجتماع الجمعية العامة السنوية. أجريت المراجعة للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2019. في عملية التقييم، قمنا بدراسة الجوانب الرئيسية لحوكمة الشركات بما في ذلك الإستراتيجية والسياسة وإشراف الإدارة وهيكلية / تشكيل مجلس الإدارة وإجراءات المجلس.

لقد تأسس تقييمنا على إستبيان مدار بإحكام لأعضاء مجلس الإدارة، حيث يمكن تلخيص ما توصلنا إليه من هذه الممارسة في ما يلي:-

1. لقد مارس مجلس الإدارة أعماله بطريقة بناءة جداً بجانب المناقشات الحرة والمفتوحة وسط أعضاء المجلس. لقد ساعد التفاعل والمناخ السائد في قاعة الإجتماعات على توفير بيئة مناقشات صحية.
2. يدرك مجلس الإدارة المخاطر والإستراتيجيات المطلوبة للتعامل معها وقد كان المجلس، عموماً، فعالاً في ممارسة دوره.
3. تُتبع إجراءات مجلس الإدارة فضلاً عن جدول الأعمال والمعلومات التي زودت مع التفاصيل الضرورية في الوقت المناسب ويتم صياغة محاضر الإجتماعات وتعميمها.
4. كانت جوانب التحسينات طفيفة ومن المفهوم أنها قيد الإجراء.

نرد تفاصيل الملاحظات والتوصيات في تقريرنا المفصل. لا تترددوا في الإتصال بنا في أي وقت بشأن أي توضيحات ويسعدنا تقديم المساعدة.

خالص التحية


أمارجيت مالهور
الشريك الإداري

الهاتف النقال: +968 99358152

البريد الإلكتروني: amarjeet@ch-mea.com

February 17, 2020

The Chairman
Board of Directors
Al Ahlia Insurance Company SAOG
P.O Box 1463, PC 112 Ruwi
Sultanate of Oman.

Dear Sir,

Subject: Board Evaluation Report for the period ended December 31, 2019

We have completed the 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 Code'). The Code requires that the Chairperson of the Board has to appraise the performance of the board impartially and independently by a third party appointed by the annual general meeting. The review was conducted for the period ended December 31, 2019.

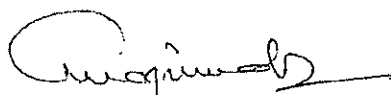
We have considered key corporate governance areas including strategy & policy, management oversight and board structure / formation & Board processes, for the evaluation process.

Our evaluation was based on administered questionnaire amongst board members and our conclusion from the exercise can be summarized as follows:

1. The Board functioned in a very constructive manner with free and open discussions amongst Board members. The interaction and atmosphere in the Board room provide for healthy discussions.
2. The Board is cognizant of the risks and strategies needed to address them and is overall effective in executing its role.
3. The Board processes are followed with agenda and information circulated with necessary details in time and detailed minutes also drafted and circulated.
4. Areas of improvements have been minor and are understood to be already under action.

Detailed observations and recommendations are provided in our report. For any clarification please feel free to contact us anytime and we shall be glad to be of assistance.

Yours faithfully,



Amarjeet Majumdar
Managing Partner
M: +968 9935 8152
E: amarjeet@ch-mea.com

