

Mr. Hasan Abdul Rahman Al Serkal
Executive Vice President & Chief Operations
Officer
Dubai Financial Market
UAE

السيد / حسن عبد الرحمن السركال
نائب رئيس تنفيذي العمليات
رئيس قطاع العمليات
سوق دبي المالي
دولة الإمارات العربية المتحدة

Subject: Board meeting of Alliance Insurance (PSC) 1/2020 (الموضوع: إجتماع مجلس إدارة اللائنس للتأمين (ش.م.ع) 2020/1

Dear Sir,

تحية طيبة وبعد ،،،

Please note that the Board Meeting of Alliance Insurance was held at the Company's Head office as per the details mentioned below:

يرجى التفضل بالعلم بأنه قد تم انعقاد اجتماع مجلس إدارة الشركة بالمقر الرئيسي للشركة كما يلي :

Date: 11/03/2020

التاريخ: 2020/03/11

Listed Company name: Alliance Insurance PSC

اسم الشركة المدرجة : اللائنس للتأمين (ش.م.ع)

Date & day of the meeting: Wednesday 11/03/2020.

تاريخ ويوم الاجتماع : الأربعاء الموافق 2020/03/11

Meeting starting time: 11:00 am

توقيت بدء الاجتماع : 11:00 صباحا

Meeting ending time: 12:00 noon

توقيت نهاية الاجتماع : 12:00 ظهرا

Number of board members present: 7

عدد أعضاء مجلس الإدارة الحاضرين: 7

Quorum achieved: 77.8%

نصاب الحضور : 77.8%

Decisions/Resolutions of the meeting:

قرارات ونتائج الاجتماع :

1. Approved the Board of Directors' report and financial statement for the year 2019 to present it to the General Assembly for approval.

1. اعتماد تقرير مجلس الإدارة والقوائم المالية للشركة للعام 2019 لعرضهما على الجمعية العمومية للتصديق عليهما .

2. Approved Proposed 30% cash dividends for the year 2019 of share capital to present it to the General Assembly.

2. اعتماد مقترح توزيع أرباح بنسبة 30% من رأس المال لعام 2019 المزمع عرضه على الجمعية العمومية .



3. Set the date Wednesday April 15th, 2020 Hrs 11:00 am to call for the General Assembly Meeting in consultation with Securities & Commodities Authority.

3. دعوة الجمعية العمومية للمساهمين للانعقاد يوم الاربعاء الموافق 2020/4/15 في تمام الساعة 11:00 صباحا بالتشاور مع هيئة الأوراق المالية والسلع .

4. Approved Corporate Governance Report for the year 2019.

4. اعتماد تقرير الحوكمة للعام 2019 .

5. Discussed the Actuarial Report of Underwriting Performance Review report, for all classes of Property & Liability Insurance.

5. تم مناقشة تقرير مراجعة الأداء الاكتتابي لجميع فروع الممتلكات والمسؤوليات المقدم من الخبير الاكتوراي .

6. Endorsed the minutes/decision of previous meeting.

6. تم المصادقة على محضر وقرارات الجلسة السابقة .

Best Regards,

شاكرين لكم حسن تعاونكم ،،،

أيمن عذارة
عضو مجلس الإدارة – المدير العام
Aimen Saba Azara
Board Member & General Manager

11/3/2020

