

Date :17/03/2021

Ref : DXB/ACC/ /20

Dubai Financial Market

P.O.Box : 9700 Dubai – UAE

التاريخ: 2021/03/17

المرجع : دبي /ACC/ 20 / 1165

السادة : سوق دبي المالي المحترمين

ص.ب : 9700 دبي – الامارات العربية المتحدة

Greetings

تحية طيبة و بعد

Subject : Disclosing the Results of Board of Directors Meeting of Al Sagr National Insurance Company

الموضوع : الإفصاح عن نتائج إجتماع مجلس إدارة شركة الصقر الوطنية للتأمين

This is to inform you that Al Sagr's Board of Directors held its meeting today 17/03/2021 at Al Sagr's head office at 12 PM and resolved the following :

نفيدكم بأنه قد تم عقد اجتماع مجلس الادارة اليوم الواقع في 2021/03/17 في مقر الشركة في دبي عند الساعة الثانية عشرة ظهرا و قد تم إقرار ما يلي :

1- approved the Audited Financial Statements of the company for the year ended 31/12/2019

1- الموافقة على البيانات المالية المدققة للشركة للسنة المالية المنتهية في 2020/12/31

2- The Annual General Meeting was fixed(On line) on Sunday, 18th April 2021(or 25th April 2021, if the quorum is not available) at 12:00 pm and approved the Shareholders Invitation's draft for the AGM

2- تحديد موعد اجتماع الجمعية العمومية السنوية للشركة في يوم الاحد الموافق 18 ابريل 2021 (او 25 ابريل 2020 في حال عدم اكتمال النصاب) و ذلك عن طريق الحضور عن بعد في تمام الساعة 12:00 ظهرا و الموافقة على مسودة الدعوة الموجهة للسادة المساهمين

3- Consider the Board of Directors' proposal not to distribute dividends

3- التوصيه للجمعية العمومية بعدم توزيع ارباح نقدية عن السنة المالية المنتهية في 2020/12/31

4- The board approved presenting the recommendation for the remuneration for the directors of the board to be approved by the shareholders

4- الموافقة على طرح التوصية المتعلقة بمكافآت السادة اعضاء مجلس الادارة امام المساهمين للموافقه عليها .

5- Approved the corporate governance report for the year 2020

5- الموافقة على نموذج تقرير الحوكمة لعام 2020

6- Reviewed the reports of the Board's committees and the actuarial reports and adopted its recommendations.

6- تم الاطلاع على تقارير اللجان الدائمة و التقارير الاكتوارية و اقرار ما جاء فيها .

- 7- Recommending to the General Assembly that the company purchase a number of its shares, not exceeding 10%, and obtaining the necessary approvals in this regard.
- 7- التوصية الى الجمعية العمومية بشراء الشركة لعدد من اسهمها بما لا يتجاوز 10% و الحصول على الموافقات اللازمة بهذا الصدد .
- 8- Recommending to the General Assembly to transfer an amount of 30 million UAE dirhams from the general reserve to the accumulated losses
- 8- التوصية الى الجمعية العمومية بتحويل مبلغ 30 مليون درهم اماراتي من الاحتياطي العام الى الخسائر المتراكمة .
- 9- Recommending to the General Assembly to approve the issuance of bonds convertible into shares with a value not exceeding 50% of the capital according to a special decision and offering it a private insurance after fulfilling the conditions and requirements in accordance with Federal Law No. 2 of 2015 regarding commercial companies and authorizing the Board of Directors to negotiate With the funding agencies or potential investors on the terms of the issuance in terms of the structural price, period, guarantees and all other conditions and authorizing the Board to approve the issuance of several issues or one issue with equal values for each issue, as well as appointing a financial advisor and authorizing him the right to use the proceeds of the subscription to expand business The company and the financing of working capital and the purchase of a group of investments and real estate from all parties, including related parties, after being evaluated duly by specialized financial advisors and the official approval of them as high as it reach
- 9- التوصيه الى الجمعية العمومية بالموافقة على اصدار سندات قابلة للتحويل الى اسهم بقيمة لا تزيد عن 50% من راس المال بموجب قرار خاص و طرحها طرحا خاصا بعد استيفاء الشروط و المتطلبات وفقا للقانون الاتحادي رقم 2 لعام 2015 بشأن الشركات التجارية و تفويض مجلس الادارة بالتفاوض مع الجهات الممولة او المستثمرين المحتملين على شروط الاصدار من حيث السعر البنائي و المدة و الضمانات و كافة الشروط الاخرى و تفويض المجلس بالموافقة على اصدار عدة اصدارات او اصدار واحد بقيم متساوية لكل اصدار و كذلك تعيين مستشار مالي و تفويضه بحق استغلال حصيلة الاكتتاب في توسيع اعمال الشركة و تمويل راس المال العامل و شراء مجموعة من الاستثمارات و العقارات من كافة الاطراف بما فيها ذو علاقة و ذلك بعد تقييمها اصوليا من مستشارين ماليين مختصين و موافقة الجهات الرسمية عليها اصوليا بالغاما بلغت.

- 10- Approval of the recommendation to the General Assembly by approving the authorization of the Board of Directors to expand the investment base of the company by entering into partnerships and medium-term investments within the repayment program or converting the receivables resulting from the purchase of these investments into bonds convertible into shares.
- 10- الموافقة على التنسيب للجمعية العمومية بالموافقة على تفويض مجلس الادارة بتوسيع قاعدة الاستثمارات للشركة من خلال الدخول في شراكات و استثمارات متوسطة الامد ضمن برنامج سداد او تحويل الذمم الناتجة عن شراء هذه الاستثمارات الى سندات قابلة للتحويل الى اسهم .
- 11- Approval of the recommendation to the General Assembly to expand the company's capital base by converting current and future receivables into capital or convertible bonds into shares, provided that these receivables or bonds do not exceed 50% of the value of the company's capital.
- 11- الموافقة على التنسيب للجمعية العمومية على توسيع قاعدة راسمال الشركة عن طريق تحويل الذمم الحالية و المستقبلية الى راس مال او سندات قابلة للتحويل الى اسهم على ان لا تتعدى هذه الذمم او السندات 50% من قيمة راس مال الشركة
- 12- Approval of the recommendation to the General Assembly to authorize the Board of Directors to complete financial settlements on some outstanding receivables, whether to clients or related parties, in return for in-kind assets that are duly evaluated in order to ensure the collection of the company's rights and authorize the Board of Directors to sign final clearances
- 12- الموافقة على التنسيب للجمعية العمومية على تفويض مجلس الادارة باتمام تسويات مالية على بعض الذمم القائمة سواء للعملاء او اطراف ذات علاقة بالغما بلغت مقابل اصول عينية يتم تقييمها حسب الاصول و ذلك بما يضمن تحصيل حقوق الشركة و تفويض مجلس الادارة بتوقيع مخالصات نهائية .
- 13- Approval of the recommendation to the general assembly to authorize the Board of Directors to exit from some existing investments with different parties, including related parties, whether through selling the company's share to the other party or buying the other party's share whatever its value.
- 13- الموافقة على التنسيب للجمعية العمومية على تفويض مجلس الادارة بالتخارج من بعض الاستثمارات القائمة مع اطراف مختلفة بما فيها اطراف ذات علاقة سواء من خلال بيع حصة الشركة للطرف الاخر او شراء حصة الطرف الاخر بالغما ما بلغت قيمتها .

- 14- Approval of the recommendation to the General Assembly to authorize the Board of Directors to purchase Major shares in public shareholding insurance companies outside the country and authorizing the Board to determine the value and terms of the deals.
- 14- الموافقة على التنسيب للجمعية العمومية بالموافقة على تفويض مجلس الادارة بشراء حصص مؤثرة في شركات تامين مساهمة عامة خارج الدولة و تفويض المجلس في تحديد قيمة الصفقات و شروطها
- 15- Approval of the recommendation to the General Assembly to authorize the Board of Directors establish or purchase an Islamic insurance company inside or outside the country and authorize the Board to take all necessary measures.
- 15- الموافقة على التنسيب للجمعية العمومية على تفويض مجلس الادارة في تاسيس او شراء شركة تامين اسلامية داخل او خارج الدولة و تفويض المجلس باتخاذ كافة الاجراءات اللازمة .
- 16- Take the necessary measures to amend the articles of association by a special decision of the General Assembly in accordance with what was stated in Decree 26/2020.
- 16- اتخاذ الاجراءات اللازمة لتعديل النظام الاساسي بقرار خاص من الجمعية العمومية وفقا لما جاء في المرسوم 2020/26 .
- 17- Recommending to the General Assembly to review and approve the company's policy regarding nominations and remuneration for the Chairman and members of the Board of Directors
- 17- التوصية الى الجمعية العمومية بالنظر و الموافقة على سياسة الشركة بشأن الترشيحات و المكافآت لرئيس و اعضاء مجلس الادارة .
- 18- Approval of authorizing the Board of Directors to appoint representatives to attend the General Assembly meetings and vote on its decisions.
- 18- الموافقة على تفويض مجلس الادارة على تعيين ممثلين لحضور اجتماعات الجمعية العمومية و التصويت على قراراتها .

Yours Faithfully,
For Al Sagr National Insurance PSC

Abdel Muhsen Jaber
Director & GM



و تفضلوا بقبول فائق الاحترام و التقدير
عن الصقر الوطنية للتأمين (ش.م.ع)

عبد المحسن جابر
عضو مجلس الإدارة و المدير العام