

To All Shareholders of
Islamic Arab Insurance Company "SALAMA"
PSC
Invitation to attend the General Assembly
Meeting

The Board of Directors of Islamic Arab Insurance Company "SALAMA" (PJSC) has the honor to invite the shareholders to attend the General Assembly meeting on Monday **16 January 2023** at **02:00 PM**, at the company headquarter located at Sheikh Rashid Road, Spectrum Building, 4th Floor, Block A, Oud Metha Dubai. Or via participating through using remote presence technology/virtual meetings with visual communication and video participation and electronic voting during the meeting on each decision directly (the link will be sent to attend the meeting by e-mail and text messages to shareholders and through Dubai Financial Market "DFM" website) to consider the following Agenda items:

Special Resolutions

- 1) To review and approve the Board of Director's Report on the justifications for reducing the capital.
- 2) Approving by way of a Special Resolution the reduction of the issued share capital of the Company of AED 1,210,000,000/- (one billion two hundred ten million UAE dirhams) to AED 939,588,998/- (Nine hundred thirty nine million, five hundred eighty eight thousand, nine hundred ninety eight UAE dirhams) with a reduction amounting to AED 270,411,002/- (Two hundred seventy million, four hundred eleven thousand, and two UAE dirhams) and approving the amendment of Article 6 of the Company's Article of Association, subject to the approval of the competent authorities

إلى كافة مساهمي
الشركة الإسلامية العربية للتأمين "سلامة" ش م ع
إعلان اجتماع الجمعية العمومية

يتشرف مجلس إدارة الشركة الإسلامية العربية للتأمين (سلامة) ش.م.ع بدعوة السادة المساهمين لحضور اجتماع الجمعية العمومية، وذلك في تمام الساعة 02:00 مساءً من يوم الاثنين الموافق 16 يناير 2023 في مقر الشركة الكائن في إمارة دبي شارع الشيخ راشد، بناية سبيكتروم، الطابق الرابع، بلوك أ، عود ميثاء، دبي. أو بالمشاركة عن طريق استخدام تقنية الحضور عن بعد مع خاصية التواصل المرئي اللحظي والمشاركة بالفيديو والتصويت الإلكتروني أثناء انعقاد الاجتماع على كل قرار بشكل مباشر (سوف يتم إرسال الرابط لحضور الاجتماع بالبريد الإلكتروني ورسائل نصية للمساهمين، ومن خلال الموقع الإلكتروني لسوق دبي المالي)، وذلك للنظر في بنود جدول الأعمال التالي:

القرارات الخاصة:

- 1) مراجعة واعتماد تقرير مجلس الإدارة بشأن مبررات تخفيض رأس المال.
- 2) الموافقة بموجب قرار خاص على تخفيض رأس مال الشركة من 1,210,000,000 درهم (فقط مليار ومائتين وعشرة ملايين درهم لا غير)، ليصبح رأس المال بعد التخفيض مبلغ 939,588,998 درهم (فقط تسعمائة وتسعة وثلاثون مليون وخمسمائة وثمانية وثمانون ألف وتسعمائة وثمانية وتسعون درهم لا غير). أي بتخفيض وقدره 270,411,002 درهم (فقط مائتين وسبعون مليون وأربعمائة واحد عشر ألف ودرهمان لا غير). والموافقة على تعديل المادة 6 من النظام الأساسي للشركة مع مراعاة موافقة الجهات

(Securities and Commodities Authority and the Central Bank).

The reduction will be through writing off the accumulated losses amounting to AED 270,411,002/- after utilization of statutory reserves amount of AED 101,261,805/- as of December 31, 2021, by cancelling a number of shares equivalent to the same, in accordance with Article 205 of Federal Decree-Law No. 32 of 2021 regarding commercial companies.

- 3) Approving the amendment of Articles of Association of the Company in line with the Company Law issued by the Decree Federal Law No. 32 of 2021 concerning Commercial Companies, after obtaining Authorities approval. Amended Articles will be available on the Company and DFM websites before the General assembly Meeting.
- 4) Approve delegating the Company CEO to solely take all necessary steps to reduce the share capital of the Company.
- 5) Approval of the appointment of Mr. Ajit Joshi as a member of the Board of Directors relacing Mr. Mohammad Hussain Mohammad due to the resignation from the Board.

Notes:

- 1) Electronic Registration, attendance and eVoting:
 - SMS containing link of the registration, attendance, eVoting and access code will be sent to shareholders one day prior to the AGM.

المختصة (هيئة الأوراق المالية والسلع والمصرف المركزي).

وسيتتم التخفيض من خلال إطفاء الخسار المتراكمة كما في 31 ديسمبر 2021 والبالغة 270,411,002 درهم، بعد استخدام الاحتياطي النظامي (القانوني) البالغ 101,261,805 درهم، عن طريق إلغاء عدد من الأسهم يعادل ذلك، وفقاً للمادة 205 من مرسوم بقانون اتحادي رقم: 32 لسنة 2021 بشأن الشركات التجارية.

3) الموافقة على تعديل النظام الأساسي للشركة بما يتماشى مع قانون الشركات الصادر بالمرسوم بقانون اتحادي رقم 32 لسنة 2021 بشأن الشركات التجارية بعد الحصول على موافقة الجهات التنظيمية المختصة. المواد المعدلة ستكون متاحة على مواقع الشركة وسوق دبي المالي قبل اجتماع الجمعية العمومية.

4) الموافقة على تفويض الرئيس التنفيذي بإتخاذ كافة الإجراءات الخاصة بتخفيض رأس مال الشركة.

5) اعتماد تعيين السيد/ أجيت فيجاي جوشي عضواً في مجلس الإدارة، نظراً لإستقالة السيد / محمد حسين محمد من عضوية المجلس

ملاحظات:

1) التسجيل والحضور والتصويت الإلكتروني:

- سيتم إرسال رسالة نصية قصيرة للمساهمين، تحتوي على رابط التسجيل والحضور والتصويت الإلكتروني ورمز الدخول في اليوم السابق لاجتماع الجمعية العمومية.

- Shareholder can register (registration for attendance) and vote upon receiving the link and until the start of the AGM at 02:00 PM on Monday 16 January 2023 and the vote will continue until the end of the meeting.
 - eVoting will only be extended for shareholders registered before the start of AGM until the end of the meeting.
 - Shareholders can follow the online broadcast of the AGM through the link that will be sent to them the day before the AGM.
 - For any queries related to Electronic Registration, Attendance and eVoting, please contact Dubai Financial Market, Customer Services on +971 4 305 5555
- (2) A person who is entitled to attend the AGM may delegate a non-member of the Board of Directors under a special fixed written proxy, provided that the proxy for number of shareholders must not possess in this capacity more than 5% of the Company's capital and the legally disqualified and incompetent persons representing them. (Provided that the conditions mentioned in items 1 and 2 of Article No. (40) of the SCA Chairman decision no. 3 of 2020 concerning approval of Joint Stock Companies' Governance Guide).
- (3) A legal person may delegate one of his representatives or managers according to a decision of its Board of Directors or a person acting on his behalf, to represent him in the General Assembly Meeting of the company, and the delegated person has the powers determined by the proxy decision.
- (4) Without prejudice to Item No. (2) above, the Shareholders may appoint M/S Abdul Rahman Lootah & Associates Advocates &
- يمكن للمساهم التسجيل (تسجيل الحضور) والتصويت من وقت استلام الرابط وحتى بدء أعمال الجمعية العمومية الساعة 02:00 مساءً يوم الاثنين الموافق 16 يناير 2023 ويستمر التصويت حتى نهاية الجلسة.
 - التصويت الإلكتروني ممتد فقط للمساهمين المسجلين وذلك من بدء اجتماع الجمعية العمومية وحتى نهاية الاجتماع.
 - يمكن للمساهمين متابعة البث الإلكتروني المباشر للجمعية العمومية من خلال الرابط الذي سيتم إرساله في اليوم السابق لاجتماع الجمعية العمومية.
 - لأي استفسار متعلق بالتسجيل والحضور والتصويت الإلكتروني يرجى التواصل مع خدمة العملاء لدى سوق دبي المالي على الرقم: +971 04 305 5555
- (2) يجوز لمن له حق حضور الجمعية أن ينيب عنه من يختاره من غير أعضاء مجلس الإدارة أو العاملين بالشركة أو شركة الوساطة أو العاملين بها بمقتضى توكيل خاص ثابت بالكتابة ويجب ألا يكون الوكيل لعدد من المساهمين حائزاً بهذه الصفة على أكثر من 5%) خمسة بالمئة من رأس مال الشركة، ويمثل ناقصي الأهلية وفاقديها النائبون عنهم قانوناً. (على أن يتم مراعاة الإشتراطات الواردة بالبندين 1 و 2 من المادة رقم (40) من قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (3/ر.م) لسنة 2020 بشأن اعتماد دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة).
- (3) للشخص الاعتباري أن يفوض أحد ممثليه أو القائمين على إدارته بموجب قرار من مجلس إدارته أو من يقوم مقامه، ليمثله في الجمعية العمومية للشركة، ويكون للشخص المفوض الصلاحيات المقررة بموجب قرار التفويض.
- (4) مع مراعاة ما ورد في البند رقم (2) أعلاه، يجوز للمساهمين تعيين السادة/ مكتب عبد الرحمن لوتاه ومشاركوه للمحاماة والاستشارات القانونية أو السادة/ مكتب بوست للمحاماة والاستشارات القانونية - اللذين تم تعيينهما بموجب قرار الجمعية العمومية

Legal Consultants Law Firm or M/S Busit Advocates & Legal Consultants Law Firm (appointed by the General Assembly in its Meeting held on 18th April 2021) as a representative on behalf of the Shareholder to attend the General Assembly Meeting and to vote on its decisions. The contact details of both law firms are as following:

- M.S Abdul Rahman Lootah & Associates Advocates & Legal Consultants Law Firm. Landline Number: 042944111
- E-mail address: secretary@lootahlaw.ae

M/S Busit Advocates & Legal Consultants Law Firm.

Landline Number: 044472777

E-mail address: busit@busitlegal.com

- 5) The owner of share registered as on **13 January 2023** shall be entitled to vote in the General Assembly meeting. In the event that the first meeting or on **20 January 2023** in case of the second meeting.

- 6) Shareholders can access the Company's financial statement through the Dubai Financial Markets Portal www.dfm.ae.

- 7) The General Assembly Meeting is not valid unless attended by shareholders who own or represent at least 50% of the company's capital, if this quorum is not available at the first meeting, then the **second meeting will be held on Monday 23 January 2023** at the same time and venue. (The second meeting shall be held after a period not less than five (5) days and not more than (15) fifteen days from the date of the first meeting, and the postponed meeting is considered valid irrespective of the number of attendees).

الصادر بتاريخ: 18 ابريل 2021 كممثل لينوب عن المساهمين الراغبين في تعيينهم لحضور اجتماعات الجمعية العمومية والتصويت على قراراتها بالنيابة عنهم، وفيما يلي بيانات الاتصال الخاصة لكل منهما:

- السادة/ مكتب عبد الرحمن لوتاه ومشاركوه للمحاماة والاستشارات القانونية.

رقم الهاتف: 042944111

البريد الإلكتروني: secretary@lootahlaw.ae

- السادة/ مكتب بوسيت للمحاماة والاستشارات القانونية.

رقم الهاتف: 044472777

البريد الإلكتروني: busit@busitlegal.com

- 5) يكون مالك السهم المسجل في يوم الجمعة الموافق **13 يناير 2023** هو صاحب الحق في التصويت في الجمعية العمومية. في حال انعقاد الاجتماع الأول أو في يوم الجمعة الموافق **20 يناير 2023** في حالة انعقاد الاجتماع الثاني .

- 6) يمكن للمساهمين الاطلاع على البيانات المالية للشركة من خلال الموقع الإلكتروني لسوق دبي المالي www.dfm.ae

- 7) لا يكون انعقاد الجمعية العمومية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يملكون أو يمثلون بالوكالة ما لا يقل عن (50%) من رأسمال الشركة، فإذا لم يتوافر هذا النصاب في الاجتماع الأول فإنه سيتم عقد الاجتماع الثاني يوم الاثنين الموافق **23 يناير 2023** في نفس الكيفية (الاجتماع الثاني يعقد بعد مضي مدة لا تقل عن (5) خمسة أيام ولا تجاوز (15) خمسة عشر يوماً من تاريخ الاجتماع الأول ويعتبر الاجتماع المؤجل صحيحاً أيّاً كان عدد الحاضرين).

- 8) Special Resolution: it is the resolution issued by a majority of the shareholders' votes who own no less than three quarters of the shares represented in the General Meeting of the Joint Stock Company.
- 9) The rights of investors are available on the home page of the SCA website as per the following link:
<https://www.sca.gov.ae/ar/services/minority-investor-protection.aspx>.
- 10) Shareholders can view the details of the law firms proposed to be approved by the General Assembly, and the clarification regarding the proxies through the company's website:
www.salama.ae
- 11) Shareholder who wishes to attend the meeting via online, should sign a declaration of his agreement to follow the electronic voting mechanism and is fully aware of how to use it.

- 8) القرار الخاص: هو القرار الصادر بأغلبية أصوات المساهمين الذين يملكون ما لا يقل عن ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في اجتماع الجمعية العمومية للشركة المساهمة.
- 9) يمكنكم الاطلاع على دليل حقوق المستثمرين في الأوراق المالية والمتوفر بالصفحة الرئيسية على موقع الهيئة الرسمي حسب الرابط التالي:
<https://www.sca.gov.ae/ar/services/minority-investor-protection.aspx>
- 10) يمكن للمساهمين الاطلاع على بيانات مكاتب المحاماة المقترحة اعتمادها من قبل الجمعية العمومية، وعلى التوضيح بشأن التوكيلات من خلال الموقع الإلكتروني للشركة: www.salama.ae
- 11) على المساهم الذي يرغب بحضور الاجتماع عبر تقنية الحضور عن بعد توقيع إقرار بموافقته على إتباع آلية التصويت الإلكتروني قبل الاجتماع، وعلمه التام بكيفية استخدام هذه الآلية