

Date :21/03/2022

Ref : DXB/ACC/ 1149 /20

Mr. Hamed Ahmed Ali

Chief Executive Officer

Dubai Financial Market

P.O.Box : 9700 Dubai – UAE

التاريخ : 2022/03/21

المرجع : دبي / ACC/ 1149 /20

السيد/حامد أحمد علي المحترم

الرئيس التنفيذي

سوق دبي المالي

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 21/03/2022 at Al Sagr's head office at 12 PM and resolved the following :

نفيدكم بأنه قد تم عقد اجتماع مجلس الادارة اليوم الواقع في 2022/03/21 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 31/12/2021

1- الموافقة على البيانات المالية المدققة للشركة للسنة المالية المنتهية في 31/12/2021

2- The Annual General Meeting was fixed(On line) on Thursday ,21st April 2022(or 26th April 2022, 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 الخميس الموافق 21 ابريل 2022 (او 26 ابريل 2022 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- The board approved presenting the recommendation for the remuneration for the directors of the board to be approved by the shareholders

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

4- Approved the Integrated report for the year 2021

4- الموافقة على نموذج التقرير المتكامل لعام 2021

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

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

- 6- Recommending to the General Assembly to transfer an amount of 20 million UAE dirhams from the general reserve to the accumulated losses
- 6- التوصية الى الجمعية العمومية بتحويل مبلغ 20 مليون درهم اماراتي من الاحتياطي العام الى الخسائر المتراكمة .
- 7- Recommending to the General Assembly to approve the issuance of convertible bonds with a value of AED 115 Million Dirhams according to a special decision after fulfillment all legal terms and conditions.
- 7- التوصية الى الجمعية العمومية بالموافقة على اصدار سندات قابلة للتحويل الى اسهم بقيمة 115 مليون درهم بموجب قرار خاص و طرحها طرحا خاصا بعد استيفاء الشروط و المتطلبات القانونية .
- 8- 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 32/2021.
- 8- اتخاذ الاجراءات اللازمة لتعديل النظام الاساسي بقرار خاص من الجمعية العمومية وفقا لما جاء في المرسوم بقانون اتحادي رقم 32/2021 .
- 9- 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
- 9- التوصية الى الجمعية العمومية بالنظر و الموافقة على سياسة الشركة بشأن الترشيحات و المكافآت لرئيس و اعضاء مجلس الادارة .

Yours Faithfully,
For Al Sagr National Insurance PSC

Abdel Muhssen Jaber
Director & CEO

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

عبد المحسن جابر
عضو مجلس الإدارة و الرئيس التنفيذي

