

Date :2024/08/27

Ref : DXB/ACC/1853/24

Mr. Hamed Ahmed Ali
Chief Executive Officer
Dubai Financial Market
P.O.Box : 9700 Dubai – UAE

التاريخ : 2024/08/27

المرجع : دبي /ACC/ 1853/ 24

السيد/حامد أحمد علي المحترم
الرئيس التنفيذي
سوق دبي المالي
ص.ب : 9700 دبي – الامارات العربية المتحدة

Greetings

تحية طيبة و بعد

Subject: Disclosure of the Board Meeting Results for 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 meeting was held today, 27th of August 2024, at 12:00 PM at the Company's main headquarters, and in electronic attendance, and resolved the following:

نفيدكم بأنه قد تم عقد إجتماع مجلس الادارة اليوم الواقع في 2024/08/27 عند الساعة 12 ظهرا في المقر الرئيسي للشركة وبحضور الكتروني، وقد تم إقرار ما يلي:

1. Reviewed and approved the audited financial statements for the second quarter of the year. تم الاطلاع والموافقة على البيانات المالية المدققة للربع الثاني من السنة.
2. Approval of Board Decisions issued by Circulations during previous Board Meeting اعتماد القرارات الصادرة بالتمرير في الاجتماع السابق
3. Reviewed the accumulated losses and discussed various measures to address them. تم الاطلاع على الخسائر المتراكمة ومناقشة بعض الاجراءات لمعالجتها
4. The Board of Directors has approved a reduction of the company's capital, in order to mitigate accumulated losses. موافقة أعضاء مجلس الإدارة على تخفيض رأس مال الشركة وذلك لإطفاء الخسائر المتراكمة
5. A recommendation has been made to conduct a General Assembly meeting to approve the capital reduction and any other necessary topics التوصية لعقد جمعية عمومية لاعتماد تخفيض رأس المال وأي بنود أخرى لازمة.
6. Reviewed and approved the offer from the Real estate broker to sell Ras Al Khor land for AED 70 million, in order to improve the cash flow and liquidity. الاطلاع والموافقة على العرض المقدم من قبل الوسيط العقاري لبيع أرض رأس الخور بقيمة 70 مليون درهم، وذلك لتحسين السيولة

7. The actuarial report was reviewed and discussed, and the Board of Directors' recommendations were adopted. -7- الاطلاع ومناقشة تقرير الاكتواري واعتماد توصيات مجلس الإدارة
8. Reviewed some updated and new decisions and Circulars from the Central Bank of UAE. -8- الاطلاع على بعض قرارات البنك المركزي المحدثة والجديدة
9. Several updated policies and decisions for Internal Audit have been approved. -9- اعتماد عدد من السياسات والقرارات المحدثة للتدقيق الداخلي
10. Reviewed and discussed the business plan for the years 2024-2026. And the Recovery Plan Report. -10- تم الاطلاع ومناقشة خطة العمل للسنوات 2024 - 2026 وخطة التعافي

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

عبد المحسن جابر
الرئيس التنفيذي

