

Date: 27/02/2024

H.E. Chief Executive Officer

Dubai Financial Market

Dubai- United Arab Emirates

H.E. Chief Executive Officer

Securities and Commodities Authority
("SCA")

Abu Dhabi, United Arab Emirates

التاريخ: 27/ 2/ 2024

سعادة الرئيس التنفيذي

سوق دبي المالي

دبي - الإمارات العربية المتحدة

سعادة الرئيس التنفيذي

هيئة الأوراق المالية والسلع ("الهيئة")

أبوظبي - الإمارات العربية المتحدة

**Subject: Results of Takaful Emarat Insurance
PJSC General Assembly Meeting****الموضوع: نتائج اجتماع الجمعية العمومية لشركة تكافل****الإمارات تأمين ش.م.ع**

Dear Sir,

تحية طيبة وبعد،

We would like to inform you that **Takaful Emarat Insurance PJSC** (the "**Company**") General Assembly meeting took place on Tuesday 27 February 2024 at 3 pm physically at Al Moosa Tower 2, 8th Floor, Sheikh Zayed Road, Dubai, United Arab Emirates, and electronically/from distance, and resolved the following:

يرجى العلم بأن اجتماع الجمعية العمومية لشركة تكافل الإمارات تأمين ش.م.ع ("الشركة") قد انعقد يوم الثلاثاء الموافق 27 فبراير 2024 في تمام الساعة الثالثة عصراً حضورياً في برج موسى 2، الطابق الثامن، شارع الشيخ زايد - دبي - الإمارات العربية المتحدة، وإلكترونياً/عن بعد وتم اتخاذ القرارات التالية:

- 1- Approved the Company's Board of Directors report which indicates the Company's capital restructuring plan including the capital reduction and the capital increase as well as the use of proceeds of the capital increase.
- 2- Approved the Company's auditor's report regarding losses, its origin, the mechanism of treating such losses, and its auditing position.
- 3- Approved by way of a special resolution a capital reduction by 88,3% of the total issued share capital of the Company (provided that the Company's accumulated losses as of 31 December 2023 is not less than AED 132,429,000 (one hundred thirty-two million and four hundred and twenty nine thousand) to extinguish the accumulated losses amounting to AED 132,429,000 (one hundred thirty-two million and four hundred and twenty nine thousand) through the cancellation of 124,348,000 (one hundred twenty-four million and three hundred and forty eight thousand) shares in the Company with the nominal value of AED 1 per share on a pro rata basis (the "**Capital Reduction**") and use all the legal and/ or the optional reserves to extinguish the accumulated

1. تمت الموافقة على تقرير مجلس إدارة الشركة والمتضمن خطة إعادة هيكلة رأس مال الشركة والتي تشمل تخفيض وزيادة رأس المال وأوجه استخدام الزيادة في رأس المال.
2. تمت الموافقة على تقرير مدقق حسابات الشركة بشأن الخسائر ونشأتها وكيفية معالجتها وموقف التدقيق عليها.
3. تمت الموافقة بموجب قرار خاص على تخفيض رأس مال الشركة بنسبة 88,3% من إجمالي رأس مال الشركة المصدر (شريطة ألا تقل الخسائر المتراكمة للشركة في 31 ديسمبر 2023 عن 132,429,000 (مائة واثنان وثلاثون مليون وأربعمائة وتسع وعشرون ألف) درهم إماراتي، وذلك بإطفاء خسائر متراكمة بقيمة 132,429,000 (مائة واثنان وثلاثون مليون وأربعمائة وتسع وعشرون ألف) درهم إماراتي وذلك عن طريق إلغاء عدد 124,348,000 (مائة وأربع وعشرون مليون وثلاثمائة وثمان وأربعون ألف) سهم من أسهم الشركة بقيمة اسمية تساوي 1 درهم للسهم الواحد على أساس تناسبي ("**تخفيض رأس المال**")



losses of AED 8,081,000 (eight million and eighty one thousand) so that the Company's capital becomes AED 25,652,000 (twenty-five million and six hundred fifty-two thousand), instead of AED 150,000,000 (one hundred and fifty million), provided that if the Company's accumulated losses as of 31 December 2023 is less than AED 132,429,000 (one hundred thirty-two million and four hundred and twenty nine thousand), this special resolution approving the Company's Capital Reduction will be null and void. Additionally, approve granting the Board the full authority to take all actions required to implement and execute the Capital Reduction pursuant to the provisions of the of the Federal Decree by Law number 32 of 2021 concerning Commercial Companies (as amended) ("CCL") and the regulations issued by the Securities and Commodities Authority ("SCA") and the Central Bank of the UAE in this regard.

- 4- Approved by way of a special resolution the increase of the share capital of the Company with an amount of AED 125,000,000 (one hundred twenty five million) which is equivalent to 125,000,000 (one hundred twenty five million) shares (the "Capital Increase") so that the share capital of the Company becomes AED 150,652,000 (one hundred and fifty million and six hundred and fifty two thousand) instead of AED 25,652,000 (twenty-five million and six hundred fifty-two thousand), by issuing new shares with a nominal value of AED 1 and an issuance price of AED 1 by way of rights issue provided that the new shares will be offered to all existing shareholders of the Company to be subscribed for on a pro-rata basis and to approve granting the Board the full authority to take all actions required to implement and execute the Capital Increase pursuant to the provisions of CCL and the regulations issued by SCA and the Central Bank of the UAE and with sufficiency in the amount that will be subscribed for.

واستخدام الاحتياطات سواء الاحتياطي القانوني و/أو الاحتياطي الاختياري بالكامل لإطفاء 8,081,000 (ثمانية مليون وواحد وثمانون ألف) درهم إماراتي من الخسائر المتراكمة، ليصبح رأس مال الشركة 25,652,000 (خمس وعشرون مليون وستمئة واثان وخمسون ألف) درهم إماراتي بدلاً من 150,000,000 (مئة وخمسون مليون) درهم إماراتي. مع التأكيد على أنه في حال بلغت الخسائر المتراكمة كما في 31 ديسمبر 2023 أقل من 132,429,000 (مئة واثان وثلاثون مليون وأربعمائة وتسع وعشرون ألف) درهم إماراتي، يعتبر هذا القرار الخاص بالموافقة على تخفيض رأس مال الشركة كأن لم يكن. والموافقة على منح مجلس إدارة الشركة كامل الصلاحيات لاتخاذ كافة الإجراءات المطلوبة لتنفيذ تخفيض رأس المال وفقاً لأحكام المرسوم بقانون اتحادي رقم 32 لسنة 2021 بشأن الشركات التجارية وتعديلاته ("قانون الشركات") والقرارات الصادرة عن هيئة الأوراق المالية والسلع والمصرف المركزي في دولة الإمارات العربية المتحدة بهذا الخصوص.

4. تمت الموافقة بموجب قرار خاص على زيادة رأس مال الشركة بقيمة 125,000,000 (مئة وخمس وعشرون مليون) درهم إماراتي والذي يعادل 125,000,000 (مئة وخمس وعشرون مليون) سهم ("زيادة رأس المال") ليصبح رأس مال الشركة ما مقداره 150,652,000 (مئة وخمسون مليون وستمئة واثان وخمسون ألف) درهم إماراتي بدلاً من 25,652,000 (خمس وعشرون مليون وستمئة واثان وخمسون ألف) درهم إماراتي وذلك بإصدار أسهم جديدة بقيمة اسمية تعادل واحد (1) درهم إماراتي للسهم الواحد وسعر إصدار يقدر ب 1 (درهم واحد) من خلال إصدار حقوق الأولوية، وعلى أن يتم عرض الأسهم الجديدة على جميع مساهمي الشركة الحاليين للاكتتاب فيها على أساس تناسبي مع عدد الأسهم المملوكة لهم بالشركة والموافقة على منح مجلس إدارة الشركة كامل الصلاحيات لاتخاذ كافة الإجراءات المطلوبة لتنفيذ زيادة رأس المال وفقاً لأحكام قانون الشركات والقرارات الصادرة عن هيئة الأوراق المالية والسلع والمصرف المركزي في دولة الإمارات العربية

المتحدة بهذا الخصوص، والاكتفاء بالقدر الذي سيتم
الاكتتاب به.

- 5- Approved by way of a special resolution amending Article (6) of the Articles of Association of the Company to reflect the changes in the Company's capital (i.e the Capital Reduction and subsequently the Capital Increase).
5. تمت الموافقة بموجب قرار خاص على تعديل المادة (6) من النظام الأساسي للشركة ليعكس التغيير في رأس مال الشركة (أي التخفيض في رأس المال ومن ثم الزيادة في رأس المال).
- 6- Approved authorizing the Company's Board and any person authorised by the Board of Directors to undertake all necessary procedures and steps to allow the Company to complete the Capital Reduction and Capital Increase including making the required amendments to the Articles of Association of the Company and to sign on the amendment contracts of the Articles of Association and any document relating to the Capital Reduction and the Capital Increase and to deal with all governmental entities and authorities in this regard.
6. تمت الموافقة على تفويض مجلس إدارة الشركة وأي شخص مفوض من قبل مجلس الإدارة باتخاذ كافة الإجراءات والخطوات اللازمة للسماح للشركة بإتمام تخفيض رأس المال وزيادة رأس المال بما في ذلك إجراء التعديلات المطلوبة على النظام الأساسي للشركة والتوقيع على عقود تعديل النظام الأساسي وكافة مستندات تخفيض رأس المال وزيادة رأس المال والتعامل مع كافة الهيئات والجهات الحكومية بهذا الخصوص.

Sincerely,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،




ريان عمر
أمين سر مجلس الإدارة
Rayan Omer
Board Secretary

