



الشركة الإسلامية العربية للتأمين (ش.م.ع.)  
ISLAMIC ARAB INSURANCE CO.(P.S.C.)

معاً لمستقبل آمن.  
SECURING OUR FUTURE. together.

Date: April 03, 2026

التاريخ: ٠٣ ابريل ٢٠٢٦

**H.E. Waleed Saeed Abdul Salam Al Awadhi**

Chief Executive Officer  
Capital Market Authority  
Abu Dhabi – United Arab Emirates

سعادة/ وليد سعيد عبد السلام العوضي  
المحترم  
الرئيس تنفيذي  
هيئة سوق المال  
أبو ظبي – الإمارات العربية المتحدة

**Mr. Hamed Ahmed Ali**

Chief Executive Officer  
Dubai Financial Market

السيد/ حامد أحمد علي  
الموقر  
الرئيس تنفيذي  
سوق دبي المالي  
تحية طيبة وبعد،

Dear Sir,

**Sub: Islamic Arab Insurance Company – SALAMA (P.S.C) ("The Company") Board Resolutions Taken by Circulation on 3 April 2026**

**الموضوع : قرارات مجلس إدارة الشركة الإسلامية العربية للتأمين – سلامة (ش.م.ع) ("الشركة") بالتمرير في ٠٣ ابريل ٢٠٢٦**

With reference to the above subject, please be informed that the Company's Board of Directors has adopted today resolutions by circulation in relation to the Mandatory Convertible Sukuk ("MCS") as follows:

إشارةً إلى الموضوع أعلاه، يرجى العلم بأن مجلس إدارة الشركة قد اعتمد قرارات بالتمرير بخصوص الصكوك الإلزامية التحويل ("الصكوك الإلزامية التحويل") كما يلي:

- 1) Early Settlement of Murabaha Agreement**  
– Approved the early settlement of the Commodity Purchase Price and accrued Profit Amount under the Commodity Murabaha Agreement with AMANA SPV LTD, triggering the requirement to convert and exchange the MCS into ordinary shares in the Company to be issued to the Certificate holders.
- 2) Conversion and exchange of MCS into Shares**  
– Approved the allotment and issuance of new shares to Eshraq Investments P.J.S.C and Humana Holding Limited as MCS Certificate holders, at a Conversion Price of AED 0.46 per share previously approved by the Board of Directors, calculated on the agreed conversion formula.

- ١. التسوية المبكرة لاتفاقية المرابحة – الموافقة على التسوية المبكرة**  
لثمن شراء السلع ومبلغ الربح المستحق بموجب اتفاقية المرابحة السلعية مع شركة أمانة س بي في ليمنند، حيث يتم تفعيل الالتزام بتحويل واستبدال الصكوك الإلزامية التحويل إلى أسهم عادية في الشركة تُصدر لحملة الشهادات.
- ٢. تحويل واستبدال الصكوك الإلزامية التحويل إلى أسهم – الموافقة**  
على تخصيص وإصدار أسهم جديدة لشركة إشراق للاستثمار ش.م.ع وشركة هوماننا القابضة المحدودة بصفتها حملة شهادات الصكوك الإلزامية التحويل، بسعر تحويل قدره ٠,٤٦ درهم إماراتي للسهم الواحد، وفقاً لما وافق عليه مجلس الإدارة سابقاً، محسوباً وفقاً لمعادلة التحويل المتفق عليها.

٣. **تاريخ التسوية – تحديد تاريخ التسوية الطوعية في 6 أبريل 2026.** 3) **Settlement Date – Set the voluntary settlement date as 6 April 2026.**
٤. **اتفاقية التسوية والتحويل – الموافقة على الدخول في اتفاقية التسوية والتحويل (النموذج المعتمد سابقاً من مجلس الإدارة) مع الأطراف المعنية عند استكمال الإجراءات ذات الصلة بين الأطراف.** 4) **Settlement and Conversion Agreement – Approved the entry into the Settlement and Conversion Agreement (form previously approved by the Board of Directors) with the relevant parties upon completion of relevant formalities between the parties.**
٥. **زيادة رأس المال – الموافقة على إصدار أسهم جديدة وزيادة المقابلة في رأس مال الشركة، رهناً بالحصول على شهادة التعديل من هيئة سوق المال، لإصدار أسهم جديدة لشركة إشراق للاستثمار ش.م.ع وشركة هوماننا القابضة المحدودة.** 5) **Share Capital Increase – Approved the issuance of new shares and corresponding increase in share capital of the Company, subject to receiving the amendment certificate from the Capital Market Authority (“CMA”), to issue new shares to Eshraq Investments P.J.S.C and Humana Holding Limited.**
٦. **احتياطي حقوق الملكية السالب - أخذ العلم بأنه سيتم تسجيل احتياطي حقوق ملكية سالب بمقدار ١٨١,٩٥٦,٥٢١ درهم إماراتي (مائة وواحد وثمانون مليوناً وتسعمائة وستة وخمسون ألفاً وخمسمائة وواحد وعشرون درهم إماراتي) نتيجة إصدار الأسهم بخضم عن القيمة الاسمية ( وفقاً للمادة ١٩٨ (١) (ب) من قانون الشركات التجارية).** 6) **Negative Equity Reserve – Acknowledged that a negative equity reserve of AED 181,956,521 (one hundred eighty-one million nine hundred fifty-six thousand five hundred twenty-one UAE dirham) will be recorded due to shares being issued at a discount to nominal value (in compliance with Article 198(1)(b) of the Commercial Companies Law).**

With best regards,



مع أطيب التحيات

Ahmad Abdelrahim أحمد عبد الرحيم  
Senior Manager, Legal & Compliance مدير أول، إدارة الشؤون القانونية والامثال