

Tuesday 31/12/2019

الثلاثاء 2019/12/31

H.E. Dr Obaid Saif Al-Zaabi
Chief Executive Officer
Securities & Commodities Authority

سعادة/ د. عبيد سيف الزعابي المحترم
الرئيس التنفيذي
هيئة الأوراق المالية والسلع

Mr. Hassan Abdulrahman Alserkal
Executive Vice President
Chief Operation Officer
Dubai Financial Markets
Greetings

السيد / حسن عبد الرحمن السركال المحترم
نائب رئيس تنفيذي
رئيس قطاع العمليات
سوق دبي المالي
تحية طيبة وبعد ،

Sub: Results of Board Meeting of "SALAMA"

الموضوع : نتائج اجتماع مجلس إدارة "سلامة"

We would like to inform you that the Board of Directors of Islamic Arab Insurance Company PSC - SALAMA convened on Tuesday, 31/12/2019 at 02:00PM.

نرجو العلم أن إجتماع مجلس إدارة الشركة الإسلامية العربية للتأمين "سلامة" ش.م.ع، عُقد يوم الثلاثاء الموافق 2019/12/31 في تمام الساعة الثانية بعد الظهر.

The Board discussed its resolution made during its meeting of 10/10/2019 pertaining to calling a meeting of the General Assembly to decide upon several matters, including Extinguishing of accumulated losses by reducing the Company's capital.

وقد ناقش المجلس قراره المتخذ باجتماعه بتاريخ 2019/10/10 بالموافقة على دعوة لإجتماع الجمعية العمومية لاتخاذ مجموعة من القرارات ومن ضمنها إطفاء الخسائر المتراكمة عن طريق خفض رأس مال الشركة.

It was discussed that the Company can proceed without reducing the capital, and can reduce accumulated losses through future annual profits. Additionally, there is a possibility for the Company to distribute its annual profits regardless of the accumulated losses after deducting the statutory reserve and optional reserve, and this matter is left up to the General Assembly to determine the percentage and amount of such distributions according to the timelines, regulations and applicable laws in the UAE.

تم التداول بالأمر وبأن الشركة تستطيع المضي دون خفض رأس المال، وتغطية الخسائر المتراكمة من خلال الأرباح السنوية في المستقبل، كما أن هنالك إمكانية لتوزيع الشركة لأرباحها السنوية، بغض النظر عن الخسائر المتراكمة، بعد خصم الاحتياطي القانوني والاحتياطي الاختياري، وأن هذا الأمر متروك للجمعية العمومية لتحديد نسبة ومقدار هذه التوزيعات وفق المواقيت والنظم والقوانين المعمول بها في الدولة.

معاً. لمستقبل آمن.
SECURING OUR FUTURE. together.

Accordingly, considering the above, the Board concluded that it would be better to proceed without reducing the Capital and resolved the following:

To retract the resolution made during its meeting held on 10/10/2019 (copy attached) to include the item relating to extinguishing the accumulated losses by reducing the Company's capital in the agenda of the General Assembly. Other agenda items of the said General Assembly remained unchanged.

وبناءً على ذلك، واسترشاداً بما جاء أعلاه، ارتأى مجلس الإدارة أنه من الأفضل المضي من دون خفض رأس المال وعليه قرر المجلس ما يلي:

العدول عن إدراج بند إطفاء الخسائر المتراكمة عن طريق خفض رأسمال الشركة ضمن الدعوة لاجتماع الجمعية العمومية التي تقررت وفقاً لاجتماع المجلس قراره المتخذ باجتماعه بتاريخ 2019/10/10 (مرفق ربطاً) على أن تبقى البنود الأخرى كما هي.

Yours Sincerely,

وتقبلوا فائق التقدير والاحترام،


Parvaiz Siddiq
Chief Executive Officer

بروز صديق
الرئيس التنفيذي



Thursday 10/10/2019

الخميس 2019/10/10

H.E. \ Dr. Obaid Saif Al-Zaabi
Chief Executive Officer
Securities & Commodities Authority

المحترم
سعادة/ د. عبيد سيف الزعابي
الرئيس التنفيذي
هيئة الأوراق المالية والسلع

Mr. Hassan Abdulrahman Alserkal
Executive Vice President
Chief Operation Officer
Dubai Financial Markets

المحترم
السيد / حسن عبد الرحمن السركال
نائب رئيس تنفيذي
رئيس قطاع العمليات
سوق دبي المالي
تحية طيبة وبعد ،

Greetings

Sub: Results of the Board Meeting of
"SALAMA"

الموضوع : نتائج اجتماع مجلس إدارة "سلامة"

We would like to inform you that the Board of Directors of Islamic Arab Insurance Company PSC - SALAMA met on Thursday, 10/10/2019 at 11:00AM.

نرجو العلم أن إجتماع مجلس إدارة الشركة الإسلامية العربية للتأمين "سلامة" ش.م.ع، عُقد يوم الخميس الموافق 2019/10/10 في تمام الساعة الحادية عشر صباحاً.

The Board discussed several matters pertaining to the business of the Company and its subsidiaries. Under any new items, the board resolved calling for a meeting of the General Assembly to decide upon the following matters, after obtaining approval of the competent regulatory authorities:

ناقش المجلس آخر المستجدات المتعلقة بأعمال الشركة والشركات التابعة وتحت بند ما يستجد من أعمال تمت مناقشة عدة مواضيع وقرر المجلس الموافقة على دعوة لإجتماع الجمعية العمومية لاتخاذ القرار بشأنها، وذلك بعد الحصول على موافقة السلطات التنظيمية المختصة، وهي كما يلي:

1. Increasing the permitted limit of foreign investors ownership percentage from 25% to the maximum extent permitted under the law (currently being 100% to GCC nationals and 49% for foreigners).

1. زيادة نسبة ملكية المستثمرين من غير مواطني الدولة المسموح بها في الشركة من الحد الحالي والبالغ 25% الى اقصى حد يسمح به القانون (والذي يتيح في الوقت الحالي 100% لمواطني مجلس التعاون و 49% للأجانب).

2. Extinguishing of accumulated losses by way of reducing the Company's paid up capital.

2. إطفاء الخسائر المتراكمة عن طريق خفض رأس مال الشركة.

3. Cancelling the treasury shares being 21,667,377 share.

3. الغاء أسهم الخزينة البالغ عددها 21,667,377 سهم.



4. Removing the cap on the number of decisions that the Board of Directors may make by circulation during the year. 4. الغاء الحد الأقصى لعدد قرارات مجلس الإدارة بالتمرير خلال السنة.
5. Amending the Articles of Association accordingly. 5. تعديل النظام الأساسي تبعاً لما تقدم.

Provided that the approval of the competent regulatory authorities is obtained pertaining to the above, and upon approval, the Chairman of the Board shall be authorized to call for a meeting of the General Assembly of the Company to vote on the above resolutions. على أن يتم الحصول على موافقات السلطات التنظيمية المختصة بشأن جميع ما تقدم ذكره من قرارات، وحال الحصول على تلك الموافقات يكون رئيس المجلس مفوضاً بالدعوة إلى اجتماع الجمعية العمومية للشركة للتصويت على القرارات المذكورة.

Yours Sincerely,

وتقبلوا فائق التقدير والاحترام،


Parvaiz Siddiq
Chief Executive Officer

برويز صديق
الرئيس التنفيذي

