

Date: 14/10/2020

التاريخ: 2020/10/14

Mr. Hassan Abdulrahman Al Serkal
Chief Operations Officer,
Dubai Financial Market
Dubai, UAE

السيد / حسن عبد الرحمن السركال المحترم...
الرئيس التنفيذي،
سوق دبي المالي
دبي – الإمارات العربية المتحدة

After Greetings,

تحية طيبة وبعد ...

Subject: Clarification on the announcement issued by Salama Cooperative Insurance Co. – KSA in "Tadawul" Website -KSA

With reference to the announcement issued by Salama Cooperative Insurance Co. listed in the Saudi Stock Market - Tadawul (referred to herein after as "SCIC-KSA") on the receipt of request from two major shareholders who own more than (5%) of SCIC-KSA share capital calling for an Ordinary General Assembly meeting to vote the removal of Mr. Mustafa Ghazi Kheriba from his position as SCIC-KSA Board member and which has been posted on Tadawul website on 14th October 2020, questions arose and rumors are circulating following spread of the information by media channels in relation to the role and position of Mr. Mustafa Ghazi Kheriba. Therefore, and for the avoidance of any confusion, the Islamic Arab Insurance Company – SALAMA PSC, a public joint stock company listed in the Dubai Financial Market (referred to herein after as "SALAMA-UAE"), would like to clarify the following:

الموضوع: توضيح بشأن الإعلان الصادر عن شركة سلامة للتأمين التعاوني السعودية بموقع "تداول" السعودي

بالإشارة الى الإعلان الصادر عن السادة/ شركة سلامة للتأمين التعاوني المدرجة بسوق المال السعودي "تداول" (يشار إليها لاحقاً بـ "شركة التأمين التعاوني – السعودية") بشأن تلقيها خطاباً من اثنين من كبار المساهمين الذين يملكون أكثر من (5%) من رأس مال "شركة التأمين التعاوني-السعودية" وذلك لطلب عقد إجتماع جمعية عامة عادية للتصويت على عزل عضو مجلس الإدارة السيد/ مصطفى غازي خريبة، والذي تم الإفصاح عنه على موقع تداول تاريخ 14 أكتوبر 2020، ثارت بعض التساؤلات وتواترت بعض الشائعات اثر تداول الخبر في وسائل الاعلام عن دور ومنصب السيد/ مصطفى غازي خريبة، وعليه منعا للالتباس بيم الشركة الإسلامية العربية للتأمين – سلامة ش م ع، شركة مساهمة عامة إماراتية مدرجة بسوق دبي المالي (يشار إليها لاحقاً بـ شركة "سلامة - الإمارات") توضيح ما يلي:

1-Mr. Mustafa Ghazi Kheriba remains a member of the Board of Directors of SALAMA-UAE and the above-mentioned announcement and subsequent news do not have any direct or indirect relation with or impact his capacity as Board member of SALAMA UAE; all that is in this respect is set out below:

1- ان السيد/ مصطفى غازي خريبة مازال عضواً بمجلس إدارة "شركة سلامة - الإمارات"، وأن الإعلان المشار إليه أعلاه كما والأخبار المتناقلة ليس لها أي علاقة مباشرة أو غير مباشرة ولا تمس بصفته كعضو مجلس إدارة لـ"شركة سلامة الإمارات"؛ الا أن كل ما في الأمر:

2-Mr. Mustafa Ghazi Kheriba has been duly elected by SCIC-KSA Ordinary General Assembly Meeting held on 12th October 2020 as SCIC-KSA Board member following its nomination by SALAMA-UAE in its capacity of major shareholder of SCIC-KSA in order to establish highest governance standards.

2- أنه تم إنتخاب السيد/ مصطفى غازي خريبة أصولاً أيضاً من قبل الجمعية العمومية لـ"شركة التأمين التعاوني-السعودية" المنعقدة تاريخ 12 أكتوبر 2020، عضواً بمجلس إدارة "شركة التأمين التعاوني-السعودية" وكان ذلك لاحقاً لقيام شركة "سلامة – الإمارات" بترشيحه لهذه الإنتخابات بصفتها مساهم رئيس برأس مال "شركة التأمين التعاوني-السعودية"، وذلك حرصاً منها على إرساء أعلى معايير الحوكمة.

3-Mr. Mustafa Ghazi Kheriba has requested, in his capacity of SCIC-KSA Board member, a number of documents and reports related to SCIC-KSA as of director's induction package on the company so that he is able to discharge his duties as is customary in line with the corporate governance regulations issued by Saudi Capital Market Authority. He has also raised his reservations on irregular procedures in the run for the SCIC-KSA Board of Directors meeting held on 13th October 2020. However and quite shockingly, not only were his requests simply brushed aside but he was equally informed in return that a shareholder who owns more than (5%) of SCIC-KSA shares has notified SCIC-KSA Board that he would like to call for an Ordinary General Assembly Meeting to revoke him from his position of SCIC-KSA Board member, bearing in mind that Mr. Mustafa Ghazi Kheriba had just started his mission as SCIC-KSA Board member.

4- Given the situation, Mr. Mustafa Ghazi Kheriba has sent on the 14th October 2020 an official complaint to the Saudi Arabian Monetary Authority, leaving the matter in its hands with the confidence that the Saudi regulatory authorities will take the necessary actions in this respect. Consequently, this matter does not affect in any shape or form the position that Mr. Mustafa Ghazi Kheriba holds as Board member of SALAMA UAE, hence, this clarification.

Best regards,

Sami Zouagui سامي الزواغي
Board Secretary أمين سر مجلس الإدارة



3- قام السيد/ مصطفى غازي خريبة، بصفته عضو مجلس إدارة "شركة التأمين التعاوني-السعودية"، بطلب عدد من المستندات والتقارير الخاصة بـ"شركة التأمين التعاوني-السعودية" وذلك حتى يتمكن من التعرف على الشركة وممارسة مهامه بشكل اعتيادي وفقاً لأحكام لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية السعودية. كما أنه تحفظ على إجراءات غير سليمة بشأن إجتماع مجلس إدارة "شركة التأمين التعاوني-السعودية" المنعقد تاريخ 13 أكتوبر 2020؛ إلا أنه فوجئ بتجاهل طلباته وإعلامه مباشرة بالمقابل بأن مساهم يملك أكثر من (5%) من أسهم "شركة التأمين التعاوني-السعودية" أخطر مجلس الإدارة بأنه يرغب في دعوة الجمعية العمومية لعزله في حين أن السيد/مصطفى غازي خريبة يستهل أولى مهامه كعضو مجلس إدارة "شركة التأمين التعاوني-السعودية".

5- نظراً لهذا الوضع قام السيد/مصطفى غازي خريبة بتاريخ 14 أكتوبر 2020 بإرسال خطاب رسمي للسادة/ مؤسسة النقد السعودية في الغرض تاركاً الأمر في عهدها وهو كله ثقة بأن الهيئات الرقابية بالملكة العربية السعودية سوف تتخذ الإجراءات اللازمة في هذا الشأن وبالتالي فلا تأثر بأي شكل من الأشكال على منصب السيد مصطفى غازي خريبة لدى "شركة سلامة – الإمارات" شافقتضى التوضيح.

وتقبلوا فائق التقدير الاحترام