

Thursday, 07-03-2024

2024-03-07، الخميس،

Mr. Hamed Ahmad Ali,
Chief Executive officer,
Dubai Financial Market
Dubai - United Arab Emirates

السيد/ حامد أحمد علي المحترم،،،
الرئيس التنفيذي،
سوق دبي المالي
دبي - الإمارات العربية المتحدة

Subject: Invitation to Attend the Annual General Assembly Meeting of Arabian Scandinavian Insurance Company (PLC) – Takaful – “Ascana Insurance”

الموضوع: دعوة لحضور اجتماع الجمعية العمومية السنوية للشركة العربية الاسكندنافية للتأمين ش.م.ع - تكافل - "أسكانا للتأمين"

Dear Sir,

تحية طيبة وبعد،

The Board of Directors of Ascana Insurance is pleased to invite its shareholders to attend the Annual General Assembly Meeting which will be held at Sukoon Insurance's head office (the parent company) located in Omar Bin Al Khattab Street, next to Al Ghurair Mall, Deira, Dubai, as well as via virtual/online attendance via www.smartagm.ae (instant visual and direct electronic voting) on Friday, 29-03-2024 at 11:00 AM.

يتشرف مجلس إدارة أسكانا للتأمين ش.م.ع ("الشركة") بدعوة السادة المساهمين الكرام لحضور اجتماع الجمعية العمومية السنوية الذي سينعقد بمقر سكون للتأمين (الشركة الأم) الكائن بشارع عمر بن الخطاب، بجانب الغرير مول، ديرة، دبي، وكذلك من خلال المشاركة عن طريق تقنية الحضور عن بعد بواسطة www.smartagm.ae (www.smartagm.ae) للتواصل المرئي اللحظي والتصويت الإلكتروني المباشر وذلك يوم الجمعة الموافق 2024/03/29 تمام الساعة 11:00 صباحاً.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،

Sincerely,



Ahmed Abu Shanab
Chief Executive officer

أحمد أبو شنب
الرئيس التنفيذي

Cc:
Mrs. Maryam Butti Al Suwaidi
Deputy CEO, Licensing, Supervision, Enforcement
Affairs
Securities and Commodities Authority
Abu Dhabi - UAE

نسخة منه إلى:
السيدة/ مريم بطي السويدي
نائب الرئيس التنفيذي لشؤون الترخيص والرقابة والتنفيذ
هيئة الأوراق المالية والسلع
أبوظبي - الإمارات العربية المتحدة



**INVITATION TO ATTEND THE ANNUAL GENERAL
ASSEMBLY MEETING
Arabian Scandinavian Insurance Company (PLC) –
Takaful – “Ascana Insurance”**

The Board of Directors of Arabian Scandinavian Insurance Company (PLC) – Takaful – “Ascana Insurance” would like to invite the shareholders to attend the Annual General Assembly Meeting which will be held at Sukoon’s head office (the parent company) located in Omar Bin Al Khattab Street, next to Al Ghurair Mall, Deira, Dubai, as well as via virtual/online attendance via www.smartagm.ae (instant visual and direct electronic voting) on Friday, 29 March 2024 at 11:00 AM to consider the following agenda:

1. Listen to and approve the Board of Directors’ Report on the Company’s activity and its financial position for the fiscal year ended on 31/12/2023.
2. Listen to and approve the Auditor’s Report for the fiscal year ended on 31/12/2023.
3. Listen to and approve the Shariah Supervisory Committee’s Report.
4. Discuss and approve the Company’s balance sheet and profit and loss account for the fiscal year ended on 31/12/2023.
5. Consider the Board of Directors’ proposal not to distribute dividends for the fiscal year 2023.
6. Approve the Board of Directors’ proposal not to pay the remuneration of the members of the Board for the year ended 31/12/2023.

**دعوة لحضور اجتماع الجمعية العمومية السنوية
للشركة العربية الاسكندنافية للتأمين ش.م.ع – تكافل –
"أسكانا للتأمين"**

يتشرف مجلس إدارة أسكانا للتأمين ش.م.ع ("الشركة") بدعوة السادة المساهمين لحضور اجتماع الجمعية العمومية السنوية بمقر سكون للتأمين (الشركة الأم) الكائن بشارع عمر بن الخطاب، بجانب الغرير مول، ديرة، دبي، وكذلك من خلال المشاركة عن طريق تقنية الحضور عن بعد بواسطة (www.smartagm.ae) للتواصل المرئي اللحظي والتصويت الإلكتروني المباشر وذلك في تمام الساعة 11:00 صباحاً يوم الجمعة الموافق 2024/03/29 للنظر في جدول الأعمال الموضح أدناه:

1. سماع تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة وعن مركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31 والتصديق عليه.
2. سماع تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31 والتصديق عليه.
3. سماع تقرير لجنة الرقابة الشرعية الداخلية والتصديق عليه.
4. مناقشة ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31 والتصديق عليها.
5. النظر في مقترح مجلس الإدارة بشأن عدم توزيع أرباح عن السنة المالية 2023.
6. الموافقة على مقترح مجلس الإدارة بعدم صرف مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.



7. Discharge the members of the Board of Directors for the fiscal year ended on 31/12/2023 or dismiss them and file a liability action against them, as the case may be.

7. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31 أو عدم إبراء ذمتهم وعزلهم ورفع دعوى المسؤولية عليهم حسب الأحوال.

8. Discharge the auditors for the fiscal year ended on 31/12/2023 or dismiss them and file a liability action against them, as the case may be.

8. إبراء ذمة مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31 أو عدم إبراء ذمتهم وعزلهم ورفع دعوى المسؤولية عليهم حسب الأحوال.

9. Appoint the auditors for the year 2024 and determine their fees.

9. تعيين مدققي الحسابات للسنة المالية 2024 وتحديد أتعابهم.

10. Special Resolutions:

10. القرارات الخاصة:

1- To approve the change of the legal name of the Company to "Sukoon Takaful PJSC", subject to regulatory approvals including but not limited to Central bank and the Securities and Commodities Authorities to implement the new name at the earliest.

1- بالموافقة على تغيير الاسم القانوني للشركة إلى "سكون تكافل ش م ع"، والقيام بما يلزم بعد الحصول على الموافقات اللازمة من الجهات الرقابية المختصة بما في ذلك ودون الاقتصار على المصرف المركزي وهيئة الأوراق المالية والسلع لاعتماد الاسم الجديد في أقرب وقت ممكن.

2- To amend the Articles of Association of the Company in line with applicable laws and Regulations issued by the Regulatory and relevant authorities, subject to regulatory approvals of such amendments.

2- بتعديل النظام الأساسي للشركة للتوفيق مع القوانين واللوائح الصادرة عن الجهات الرقابية والسلط المعنية بعد الحصول موافقة الجهات الرقابية على تلك التعديلات.

3- Approval of the acquisition of Sukoon Insurance PJSC of up to 6.95% of the issued and paid-up ordinary shares of the Company subject obtaining the necessary approvals from the relevant regulatory authorities.

3- الموافقة على استحواذ سكون للتأمين ش م ع على ما يصل إلى 6.95 % من الأسهم العادية المصدرة والمدفوعة للشركة بعد الحصول على الموافقات اللازمة من الجهات الرقابية المختصة.

4- Presenting a recommendation to approve the company's Board of Directors' proposal to accept the acquisition offer of Sukoon Insurance PJSC for of up to 6.95% of the company's issued and paid-up ordinary

4- عرض توصية مجلس إدارة الشركة بقبول عرض استحواذ سكون للتأمين ش م ع على ما يصل إلى 6.95 % من الأسهم العادية المصدرة والمدفوعة للشركة و توضيح تأثير تنفيذ عرض الاستحواذ عليها بعد



shares, and clarifying the impact of implementing the acquisition offer on the Company, after obtaining the necessary approvals from the relevant regulatory authorities.

- 5- Authorizing the company's Board of Directors - or any person authorized by the Board of Directors, to make any decision in the name of the Company and take any action that may be necessary to implement the acquisition process, including, but not limited to, obtaining the approval of the Securities and Commodities Authority for the acquisition process, and communicating and negotiating with any person or entity (whether an official body or otherwise) within and outside the United Arab Emirates and take the necessary decisions and procedures to obtain the necessary approvals to implement the acquisition.

Notes:

1. As directed by the Securities and Commodities Authority, the Company's shareholders who will attend the General Assembly Meeting virtually should register their attendance electronically to be able to vote on the items of the General Assembly. Registration will be open from 12:00 pm on 22/03/2024 and will close at 11:00 am on Friday 29/03/2024. For electronic registration, please visit the website www.smartagm.com
2. For individual and corporate proxies, can register through (<https://www.smartagm.ae>), fill out the proxy form and upload it with the supporting documents once the online registration is open.

الحصول على الموافقات اللازمة من الجهات الرقابية المختصة.

- 5- تفويض مجلس إدارة الشركة - أو أي شخص يفوضه مجلس الإدارة بذلك. لاتخاذ أي قرار باسم الشركة والقيام بأي إجراء قد يكون ضرورياً لتنفيذ عملية الاستحواذ، ويشمل ذلك على سبيل المثال وليس الحصر الحصول على موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع على عملية الاستحواذ، والتواصل والتفاوض مع أي شخص أو كيان (سواء كان جهة رسمية أو غير ذلك) داخل وخارج دولة الإمارات العربية المتحدة واتخاذ ما يلزم من القرارات والإجراءات للحصول على الموافقات اللازمة لتنفيذ الاستحواذ.

ملاحظات:

1. بناء على توجيهات هيئة الأوراق المالية والسلع، على مساهمي الشركة الذين سيحضرون الاجتماع عن بعد تسجيل الحضور للتمكن من التصويت على بنود الجمعية العمومية إلكترونياً. يفتح باب التسجيل اعتباراً من الساعة الثانية عشر ظهراً يوم الجمعة الموافق 22 مارس 2024 ويتم إغلاق التسجيل في تمام الساعة الحادية عشر صباحاً يوم الجمعة الموافق 29 مارس 2024. بالنسبة للتسجيل الإلكتروني، يرجى زيارة الموقع الإلكتروني التالي:

www.smartagm.ae

2. بالنسبة لحاملي التوكيلات عن الأشخاص الطبيعيين والاعتباريين، يمكنهم التسجيل من خلال (<https://www.smartagm.ae>)، وملء نموذج التوكيل وتحمله مع المستندات الداعمة بمجرد فتح التسجيل.



3. Any shareholder who has the right to attend the General Assembly may delegate any person other than a member of the Board of Directors under a special written proxy. In such capacity, no proxy may represent more than 5% of the shares in the capital of the Company. Shareholders who lack capacity or competency shall be represented by their legal representatives. (Subject to the provision of clauses (1) and (2) of Article (40) of the Chairman of Authority's Board of Directors' decision no. (3/Chairman) of 2020 concerning Approval of Joint Stock Companies Governance Guide and its amendments. (You can consult the disclosure regarding the procedure of attestation of Proxy below).
3. يجوز لمن له حق حضور الجمعية أن ينيب عنه من يختاره من غير أعضاء مجلس الإدارة بمقتضى توكيل خاص ثابت بالكتابة ويجب ألا يكون الوكيل لعدد من المساهمين حائزاً بهذه الصفة على أكثر من (5%) خمسة بالمئة من رأس مال الشركة، ويمثل ناقصي الأهلية وفاقديها النائبون عنهم قانوناً (على أن يتم مراعاة الاشتراطات الواردة بالبندين 1 و 2 من المادة (40) من قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (3/ر.م) لسنة 2020 بشأن اعتماد دليل الحوكمة للشركات المساهمة العامة، (ويمكنكم الإطلاع على الإفصاح المنشور على صفحة الشركة على موقع السوق الإلكتروني بشأن الإجراءات الواجبة لاعتماد التوكيل).
4. A corporate person may delegate one of its representatives or those in charge of its management under a decision of its Board of Directors or its authorized deputy to represent such corporate person in the General Assembly of the Company. The delegated person shall have the powers as determined under the delegation decision.
4. للشخص الاعتباري أن يفوض أحد ممثليه أو القائمين على إدارته بموجب قرار من مجلس إدارته أو من يقوم مقامه، ليمثله في الجمعية العمومية للشركة، ويكون للشخص المفوض الصلاحيات المقررة بموجب قرار التفويض.
5. Shareholders registered in the Shareholders Register on Thursday 28/03/2024 shall be entitled to vote in the General Assembly Meeting.
5. يكون مالك السهم المسجل في يوم الخميس الموافق 2024/03/28 هو صاحب الحق في التصويت في الجمعية العمومية.
6. Shareholders can view the company's financial statements, governance report and sustainability report (integrated report) through the Dubai Financial Market's website www.dfm.ae and the company's website www.sukoontakaful.com.
6. يمكن للمساهمين الاطلاع على البيانات المالية وتقرير الحوكمة وتقرير الإستدامة (التقرير المتكامل) للشركة من خلال الموقع الإلكتروني لسوق دبي المالي www.dfm.ae والموقع الإلكتروني للشركة www.sukoontakaful.com.
7. The meeting of the General Assembly shall not be valid unless attended by shareholders who hold or represent by proxy at least (50%) of the Company's share capital. If this quorum for the meeting is not available in the first
7. لا يكون انعقاد الجمعية العمومية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يملكون أو يمثلون بالوكالة ما لا يقل عن (50%) من رأسمال الشركة، فإذا لم يتوافر هذا النصاب في الاجتماع الأول فإنه سيتم عقد الاجتماع الثاني بتاريخ 2024/04/04



meeting, the second meeting shall be convened on 04/04/2024 in the same venue and on the same electronic platform and at the same time. (The second meeting shall be held after a period of not less than five (5) days and not more than fifteen (15) days from the date of the first meeting. The postponed meeting shall be deemed valid irrespective of the number of the shareholders present.

8. **Special Resolution:** is a resolution passed by majority vote of the shareholders who hold at least 3/4 of the shares represented in the General Assembly meeting of a joint-stock company.
9. You can view the guide on investor rights in securities, which is available on the main page of the SCA official website, according to the following link:

<https://www.sca.gov.ae/ar/services/minority-investor-protection.aspx>

في نفس المكان والزمان. (الاجتماع الثاني يعقد بعد مضي مدة لا تقل عن (5) خمسة أيام ولا تجاوز (15) خمسة عشر يوماً من تاريخ الاجتماع الأول ويعتبر الاجتماع المؤجل صحيحاً أي كان عدد الحاضرين).

8. **القرار الخاص :** هو القرار الصادر بأغلبية أصوات المساهمين الذين يملكون ما لا يقل عن ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في اجتماع الجمعية العمومية للشركة المساهمة.

9. يمكنكم الإطلاع على دليل حقوق المستثمرين في الأوراق المالية والمتوفر بالصفحة الرئيسية على موقع الهيئة الرسمي حسب الرابط التالي:

<https://www.sca.gov.ae/ar/services/minority-investor-protection.aspx>



CLARIFYING DISCLOSURE ON PROXIES' APPROVAL

إفصاح توضيحي بشأن اعتماد التوكيلات

According to Clauses 1 & 2 of Article 40 of the Corporate Governance Manual, we would like to inform the shareholders with the following:

1. Each shareholder who has the right to attend the general assembly may delegate someone from other than the Board members or the staff of the company, or securities brokerage company, or its employees, to attend on his behalf as per a written delegation stating expressly that the agent has the right to attend the general assembly and vote on its decision. A delegated person for a number of shareholders shall not have more than (5%) of the Company issued capital after gaining that delegation. Persons lacking legal capacity and are incompetent must be represented by their legal representatives.

2. The shareholder signature on the power of attorney referred in clause No. (1) shall be the signature approved by any of the following entities:

- Notary Public.
- Commercial chamber of economic department in the state.
- Bank or company licensed in the state, provided that the agent shall have account with any of them.
- Any other entity licensed to perform attestation works.

3. The Proxy form shall include the name & contact number(s) of the shareholder and the brokerage firm who approved the proxy. This form / power of attorney / delegation / Proxy is a guiding form

بناءً على متطلبات البندين 1 و 2 من المادة رقم 40 من دليل الحوكمة، نود أن نلفت السادة المساهمين إلى ما يلي:

1. يجوز لمن له حق حضور الجمعية العمومية أن ينيب

عنه من يختاره من غير أعضاء مجلس الإدارة أو العاملين بالشركة أو شركة وساطة في الأوراق المالية أو العاملين بها بمقتضى توكيل خاص ثابت بالكتابة ينص صراحة على حق الوكيل في حضور اجتماعات الجمعية العمومية والتصويت على قراراتها. ويجب ألا يكون الوكيل - لعدد من المساهمين - حائزاً بهذه الصفة على أكثر من (5%) من رأس مال الشركة المصدر. ويمثل ناقصي الأهلية وفاقديها الناخبون عنهم قانوناً

2. يتعين أن يكون توقيع المساهم الوارد في الوكالة

المشار إليها في البند (1) هو التوقيع المعتمد من/ لدى أحد الجهات التالية، وعلى الشركة اتخاذ الإجراءات اللازمة للتحقق من ذلك.

(أ) الكاتب العدل.

(ب) غرفة تجارة أو دائرة اقتصادية بالدولة.

(ج) بنك أو شركة مرخصة بالدولة شريطة أن يكون

للموكل حساب لدى أي منهما.

(د) أي جهة أخرى مرخص لها للقيام بأعمال

التوثيق.

3. يتعين تضمين نموذج التوكيل أرقام التواصل

بالمساهم واسم وأرقام التواصل الخاصة بممثل

شركة الوساطة الذي اعتمد التوكيل. إن هذا



whereby the client has the power to issue the Proxy in accordance with the limits and powers he deems appropriate, all of this is with the obligation that the signature of the shareholder mentioned in the proxy be the signature approved by / with one of the above-mentioned authorities. For further inquiries or clarification please contact us at 0555962363 or email us at Dima.Fakhoury@sukoon.com.

النموذج / التوكيل / التفويض هو نموذج إستراتيجي حيث ويكون للموكل إصدار التوكيل وفقاً للحدود والصلاحيات الذي يراها مناسبة، وذلك جميعه مع ضرورة التزام بأن يكون توقيع المساهم الوارد في الوكالة هو التوقيع المعتمد من/ لدى أحد الجهات المذكورة أعلاه. للمزيد من المعلومات أو الإيضاحات يرجى التواصل على الرقم التالي 0555962363 أو البريد الإلكتروني التالي Dima.Fakhoury@sukoon.com