

Date : 24/04/2021

Ref : DXB/ACC/ /21

Dubai Financial Market

P.O.Box :9700

Dubai – UAE

Greetings

**Subject : Al Sagr National Insurance Co.
General Assembly Meeting Result held on
2021/4/24**

This is to inform you that Al Sagr's General Assembly meeting held online on 24/04/2021 at Al Sagr's head office at 12:00 pm and the following resolution were taken :

- 1- Approval of the Directors' report concerning the activities and financial position of the company for the year ended 31 December 2020.
- 2- Approval of the Auditors' report for the year ended 31 December 2020.
- 3- Approval of the financial statements of the company for the year ended 31 December 2020.
- 4- Approval of the proposal of the board of directors not to distribute cash dividend
- 5- Approval of the remuneration of the board of directors.

التاريخ: 2021/04/24

المرجع: دبي /ACC/ 21/ < \>

السادة : سوق دبي المالي المحترمين،،،

ص.ب : 9700

دبي- الإمارات العربية المتحدة

تحية طيبة و بعد

**الموضوع : نتائج اجتماع الجمعية العمومية لشركة الصقر
الوطنية للتأمين المنعقدة بتاريخ 2021/04/24**

نفيدكم بأنه قد تم عقد اجتماع الجمعية العمومية الكترونيا بتاريخ 2021/04/24 في مقر الشركة في دبي عند الساعة الثانية عشرة ظهرا و قد تم إقرار ما يلي :

- 1- المصادقة على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة و مركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 2020/12/31
- 2- المصادقة على تقرير مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2020/12/31 .
- 3- المصادقة على ميزانية الشركة و حساب الارباح و الخسائر عن السنة المالية المنتهية في 2020/12/31 .
- 4- المصادقة على مقترح مجلس الادارة بعدم توزيع ارباح نقدية
- 5- المصادقة على مقترح مكافأة اعضاء مجلس الادارة(كما ورد في تقرير الحوكمة) .

- 6- Discharge the Board of Directors from their liabilities for the financial year ending 31/12/2020. -6 المصادقة على ابراء ذمة اعضاء مجلس الادارة عن السنة المالية المنتهية في 2020/12/31.
- 7- Discharge the Auditors from their liabilities for the financial year ending 31/12/2020. -7 المصادقة على ابراء ذمة مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2020/12/31 .
- 8- Re-Appointment of Grant Thornton UAE as an External Auditor for the year 2021 and determine their remuneration. -8 اعادة تعيين شركة غرانت ثورنتون كمُدققي حسابات لسنة 2021 و تحديد اتعابهم .
- 9- Rejecting the appointment of representatives of the shareholders -9 عدم الموافقة على تعيين ممثلين عن المساهمين
- 10-Approval of the company's policy of nomination and remuneration of Chairman & Board of Director -10-الموافقة على سياسة الشركة بشأن الترشيحات و المكافآت لرئيس و اعضاء مجلس الادارة
- 11-Approval to transfer the amount of AED 30 Million form the General Reserve to Accumulated Loss -11-الموافقة على تحويل مبلغ 30مليون درهم من الاحتياطي العام الى الخسائر المتراكمة .
- 12-Approval of the authorization of the Board of Directors to complete financial settlements on some outstanding receivables, whether to clients or related parties, not exceeding 5% of the capital in exchange for in-kind assets that are duly evaluated, in order to ensure the collection of the company's -12-المصادقة على تفويض مجلس الادارة باتمام تسويات مالية على بعض الذمم القائمة سواء للعملاء او اطراف ذات علاقة بما لا يتجاوز 5% من راس المال مقابل اصول عينية يتم تقييمها حسب الاصول و ذلك بما يضمن تحصيل حقوق الشركة و تفويض مجلس الادارة بتوقيع مخالصات نهائية

rights and authorize the Board of Directors to sign final clearances.

13-Approval to authorize the Board of Directors to exit some of the existing investments with different parties, including related parties, either through selling the company's share to the other party or buying the other party's share not exceeding 5% of the capital.

13-الموافقة على تفويض مجلس الادارة بالتخارج من بعض الاستثمارات القائمة مع اطراف مختلفة بما فيها اطراف ذات علاقة سواء من خلال بيع حصة الشركة للطرف الاخر او شراء حصة الطرف الاخر بما لا يتجاوز 5% من راس المال .

14-Approval of the authorization of the Board of Directors to purchase influential shares in public shareholding insurance companies outside the country and authorizing the Board to determine the value and terms of the deals not exceeding 5% of the capital.

14-الموافقة على تفويض مجلس الادارة بشراء حصص مؤثرة في شركات تامين مساهمة عامة خارج الدولة و تفويض المجلس في تحديد قيمة الصفقات و شروطها بما لا يتجاوز 5% من راس المال

15-Approval of the authorization of the Board of Directors not exceeding 5% of the capital to establish or purchase an Islamic insurance company inside or outside the country and authorize the Board to take all necessary measures.

15-الموافقة على تفويض مجلس الادارة بما لا يتجاوز 5% من راس المال في تاسيس او شراء شركة تامين اسلامية داخل او خارج الدولة و تفويض المجلس باتخاذ كافة الاجراءات اللازمة .



Topics that need a special decision.

كما تم الموافقة على القرارات الخاصة التالية

16-Approval of the recommendation of the Board of Directors to amend the articles of association of the company (Articles 14, 16, 19, 21, 32, 33, 36, 40, 41, 44, 46, 49, 50 and 51, in order to comply with the decree of Federal Law No. 26 of 2020 To amend some provisions of Federal Law No. 2 of 2015 regarding commercial companies

16-المصادقة على توصية مجلس الادارة لتعديل النظام الاساسي للشركة(المواد14 و 16 و 19 و 21 و 32 و 33 و 36 و 40 و 41 و 44 و 46 و 49 و 50 و 51 و ذلك لتتوافق مع المرسوم بقانون اتحادي رقم 26 لسنة 2020 بتعديل بعض احكام القانون الاتحادي رقم 2 لعام 2015 في شان الشركات التجارية

17-Approval of the recommendation of the Board of Directors for the company to buy back number of its own shares, not exceeding 10% of the number of shares, with the intent to dispose them in accordance with the decision issued by the Authority in this regard and authorizing the Board of Directors of the company to:

17-المصادقة على توصية مجلس الادارة بشراء الشركاء لعدد من اسهمها بما لا يتجاوز 10% من عدد الاسهم بقصد التصرف بها وفقاً للقرار الصادر عن الهيئة في هذا الشأن وتفويض مجلس إدارة الشركة بـ:

- Implement the decision of the general assembly during the period approved by the authority.
- Reducing the company's capital in the event of the expiration of the deadline set by the Authority to dispose of the shares purchased through the cancellation of those shares with the amendment of the

- تنفيذ قرار الجمعية العمومية خلال المدة التي توافق عليها الهيئة.
- تخفيض رأس مال الشركة في حال انتهاء المهلة المحددة من الهيئة للتصرف في الأسهم المشتراة من خلال إلغاء تلك الأسهم مع تعديل رأسمال الشركة بالنظام الأساسي.

company's capital in the articles of association.

18-Approval of voluntary contributions for the purposes of community service according to Article 242 of Federal Law 2 of 2015, provided that it does not exceed (2%) of the average net profits of the company during the two fiscal years 2019/2020.

18-الموافقة على تقديم مساهمات طوعية في أغراض خدمة المجتمع حسب المادة 242 من القانون الاتحادي 2 لسنة 2015 على ألا تزيد على (2%) من متوسط الأرباح الصافية للشركة خلال السنتين الماليتين 2020/2019 .

و تفضلوا بقبول فائق الاحترام و التقدير
عن الصقر الوطنية للتأمين (ش.م.ع)

عبد المحسن جابر
عضو مجلس الإدارة و الرئيس التنفيذي

