

Date :20/11/2024
Ref: DXB/MGT/1971/24

التاريخ : 2024/11/20
المرجع : دبي / 24/1971/MGT

Mr. Hamed Ahmed Ali
Chief Executive Officer
Dubai Financial Market
P.O.Box : 9700 Dubai – UAE

السيد/حامد أحمد علي المحترم
الرئيس التنفيذي
سوق دبي المالي
ص.ب : 9700 دبي – الامارات العربية المتحدة

Greetings

تحية طيبة و بعد

Subject: Disclosure of the Board Meeting Results for Al Sagr National Insurance Company

الموضوع : الإفصاح عن نتائج إجتماع مجلس إدارة شركة الصقر الوطنية للتأمين

This is to inform you that Al Sagr's Board of Directors meeting was held today, 20 of November 2024, at 12:00 PM at the Company's main headquarters, and in electronic attendance, and resolved the following:

نفيدكم بأنه قد تم عقد إجتماع مجلس الإدارة اليوم الواقع في 20/11/2024 عند الساعة 12 ظهرا في المقر الرئيسي للشركة وبحضور الكتروني، وقد تم إقرار ما يلي:

1. A meeting was held with the external auditor to discuss the audit findings and plan for the year 2024.
2. Reviewed and approved the audited financial statements for the second quarter of the year.
3. The Board of Directors has approved the reduction of the company's capital by AED 80 million, resulting in a post-reduction capital of AED 150 million, to offset the accumulated losses.
4. A recommendation has been made to conduct a General Assembly meeting to approve capital reduction and any other necessary topics
5. The Internal Audit report was reviewed and discussed, and the Board of Directors' recommendations were adopted.

- 1- تم الإجتماع مع المدقق الخارجي لمناقشة نتائج وخطة التدقيق لعام 2024.
- 2- تم الاطلاع والموافقة على البيانات المالية المدققة للربع الثالث من السنة.
- 3- موافقة مجلس الإدارة على تخفيض رأس مال الشركة بقيمة 80 مليون درهم ليصبح رأس مال الشركة بعد التخفيض 150 مليون درهم وذلك لإطفاء الخسائر المتراكمة
- 4- التوصية لعقد جمعية عمومية لاعتماد تخفيض رأس المال وأي بنود أخرى لازمة.
- 5- الاطلاع ومناقشة تقرير المدقق الداخلي واعتماد توصيات مجلس الإدارة

- 6- موافقة أعضاء مجلس الإدارة على استقالة السيد/موروجيش بالاني من منصب نائب الرئيس المالي الحالي
6. The Board of Directors has approved the resignation of Mr. Muruges Palani from his current position as Vice President of Finance.
- 7- موافقة أعضاء مجلس الإدارة بتعيين السيد/ نادر شفيق إبراهيم، نائب الرئيس الأول المالي، كبديل لمنصب نائب الرئيس المالي مشروط بالحصول على الموافقة اللازمة من قطاع التأمين لدى مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي
7. The Board of Directors has approved the appointment of Mr. Nader Shafik Ibrahim, Senior Vice President of Finance, as a replacement, subject to obtaining the necessary approval from the Insurance Division of the CBUAE.
- 8- الاطلاع على بعض قرارات البنك المركزي المحدثة
8. Reviewed some new decisions and Circulars from the Central Bank of the UAE

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

عبد المحسن جابر
الرئيس التنفيذي

