

To All Shareholders of

Islamic Arab Insurance Company "SALAMA"

Notice of the Ordinary General Assembly
Meeting

Notice is hereby given that the Ordinary General Assembly Meeting of the Company will be held online on Sunday, 26 April 2020 at 2:00pm, and in case the quorum for the meeting is not met on that date, then the second meeting shall be held on Sunday, May 03, 2020 online on the same time, to discuss the following agenda:

- 1) To review and approve the Board of Director's Report concerning the Company's activities and Financial situation for the Year ended on 31 December 2019.
- 2) To review and approve the Auditor's Report for the Year ended on 31 December 2019
- 3) To review and approve the Sharia Supervisory Committee Report for the Year ended on 31 December 2019
- 4) To review and approve the consolidated Financial Statements of the Company for the year ended on 31 December 2019.
- 5) To review and approve the Corporate Governance Report of the Company for the year ended on 31 December 2019

إلى كافة مساهمي

الشركة الإسلامية العربية للتأمين "سلامة"

إعلان اجتماع الجمعية العمومية العادية

يتشرف مجلس إدارة الشركة الإسلامية العربية للتأمين (سلامة) ش.م.ع بدعوة السادة المساهمين لحضور اجتماع الجمعية العمومية السنوية عن بعد / إلكترونياً وذلك في تمام الثانية بعد الظهر من يوم الأحد الموافق 26 ابريل 2020 ، وإذا لم يكتمل النصاب القانوني لهذا الاجتماع فسيكون الإجتماع الثاني للجمعية العمومية في يوم الاحد الموافق 03 مايو 2020 في نفس الآلية والزمان المذكورين أعلاه، للنظر في جدول الأعمال التالي:

- 1) سماع تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة وعن مركزها المالي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 والتصديق عليه.
- 2) سماع تقرير مدقق حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 والتصديق عليه.
- 3) سماع تقرير هيئة الرقابة الشرعية الداخلية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 والتصديق عليه.
- 4) مناقشة ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 والتصديق عليه.
- 5) مناقشة تقرير الحوكمة للشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 واعتماده

- 6) Reappoint Sharia Supervisory Committee of comprised of the following members:
- Dr. Mohammed Daud Bakr.
 - Dr. Mohammed Amin Qatan.
 - Dr. Amin Fateh.
- 6) إعادة تعيين أعضاء لجنة الرقابة الشرعية الداخلية المكونة من السادة:
- د. محمد داود بكار
 - محمد أمين قطان
 - د. أمين الفاتح
- 7) Discussion and approval of the Board of Directors recommendation in relation to cash dividends of 3 fils per share amounting to AED 35,649,978.69 (UAE Dirham Thirty-five million six hundred forty nine thousand nine hundred seventy eight and sixty-nine fils).
- 7) المناقشة والموافقة على مقترح مجلس الإدارة بشأن التوزيعات النقدية بواقع 3 فلس للسهم بمبلغ إجمالي وقدره 35,649,978.69 درهم إماراتي (فقط خمسة وثلاثين مليون وستمائة وتسعة وأربعين ألف وتسعمائة وثمانية وسبعين درهم و 69 فلس).
- 8) Approval of the proposed remuneration for the members of Board of Directors in respect of the financial year 2019.
- 8) الموافقة على مقترح بشأن مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وتحديداتها عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019.
- 9) To discharge the Board of Directors from responsibility for the year ended 31 December 2019
- 9) إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019
- 10) To discharge the Auditors from responsibility for the year ended 31 December 2019, or their termination and filling a liability claim against them, as the case may be.
- 10) إبراء ذمة مدققي الحسابات من المسؤولية عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، او عزلهم ورفع دعوى المسؤولية عليهم حسب الأحوال
- 11) To appoint/reappoint Auditors of the company for the year 2020 and to determine their remuneration.
- 11) تعيين/إعادة تعيين مدققي الحسابات للشركة لعام 2020 وتحديد أتعابهم.
- 12) Consider passing a special resolution:
- A- To approve the Board of Directors proposal to amend the article 7 from of the articles of association of the Islamic Arab Insurance Company – SALAMA, to increase the foreign ownership Limit in the Company's share
- 12) النظر في اتخاذ قرار خاص بشأن:
أ- الموافقة على مقترح مجلس إدارة الشركة بشأن تعديل المادة 7 نسبة الملكية من النظام الأساسي للشركة الإسلامية العربية للتأمين – سلامة (ش.م.ع) فيما يتعلق بنسبة الملكية، وذلك شريطة الحصول على موافقة الجهات الرسمية .

capital This is subject to obtaining the approval of the official authorities

Article (7) Ratio of Ownership: (the text before the amendment):

"All shares of the company are nominal, and the participation rate of citizens of the United Arab Emirates at any time should not be less than (75%) seventy-five percent of the capital."

The text becomes as follows: Article (7) Ownership ratio (text after amendment):

All shares of the company are nominal, and the share of citizens of the United Arab Emirates and citizens of the Gulf Cooperation Council countries who are natural or legal persons wholly owned by citizens of the Cooperation Council must not be less than at any time during the life of the company at (51%) of the capital, and it is not permissible That the percentage of the contribution of non-citizens of the country exceed (49%).

B- Subject to approving item (A) above and obtaining approvals from the relevant regulatory authorities, to authorize the Board of Directors of the Company or any person so authorized by the Board, to take all other necessary measures to increase the limit of foreign ownership in the Company's share capital from 25% to 49% and to amend amend article 7 of the company's Articles of Association accordingly.

المادة (7) نسبة الملكية: (النص قبل التعديل) :

"جميع أسهم الشركة اسمية ويجب ألا تقل نسبة مشاركة مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة في أي وقت عن (75%) خمسة وسبعين بالمئة من رأس المال "

ليصبح النص كالآتي : المادة (7) نسبة الملكية (النص بعد التعديل) :

"جميع أسهم الشركة اسمية ويجب أن لا تقل نسبة مساهمة مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة ومواطني دول مجلس التعاون الخليجي من الأفراد الطبيعيين أو الأشخاص الاعتبارية المملوكة بالكامل لمواطني مجلس التعاون في أي وقت طوال مدة بقاء الشركة عن (51%) من رأس المال ، ولا يجوز أن تزيد نسبة مساهمة غير مواطني الدولة عن (49%)".

ب- بشرط الموافقة على البند (أ) أعلاه وشريطة الحصول على موافقة الجهات الرقابية المختصة، تفويض مجلس إدارة الشركة او أي شخص مفوض من قبل مجلس إدارة الشركة بهذا الخصوص بإتخاذ جميع الإجراءات اللازمة لزيادة نسبة تملك الأجانب في أسهم رأس مال الشركة من 25% إلى 49% وتعديل المادة 7 من النظام الاساسي للشركة وفقاً لذلك.

Notes :

- 1) Shareholders can vote on decisions through an electronic link <https://esrv.dfm.ae> at the registrar DFM.
- 2) The electronic voting will be opened via the electronic services of DFM from 3:00 PM on Thursday, 23 April 2020 until 12:00 PM on the day of the General Assembly corresponding to Sunday 26 April 2020. in case of the first meeting or from 3:00 PM on Thursday, 30 April 2020 until 12:00 PM on the day of the General Assembly corresponding to Sunday 03 May 2020 in case of the second meeting. Please register/ login through the smart services application or <https://esrv.dfm.ae>. For any further queries relating to the e-voting, please contact DFM Customer Service on: +9714 3055555.
- 3) Assembly meetings shall be held at the company's headquarters on the day and hour specified in the invitation, in the presence of the Board of Directors, the auditor, the registrar, the board secretary and the polling station whether in person or via video conference. Shareholders attendance will be through electronic participation and without personal attendance.
- 4) The shareholder is entitled to appoint a Proxy in writing, provided that such a Proxy is not a Director of the Company & not a holder of more than 5% of the Company's capital unless the shareholder is a corporate body.
- 5) Shareholders that consist of Individual Companies may appoint a Legal Representative by an authorization proxy to

ملاحظات :

- 1) يمكن للمساهمين التصويت على القرارات من خلال رابط الكتروني <https://esrv.dfm.ae> لدى المسجل سوق دبي المالي.
- 2) سيتم فتح التصويت الإلكتروني عبر الخدمات الإلكترونية لسوق دبي المالي من الساعة 3:00 عصراً من يوم الخميس الموافق 23 ابريل 2020 وحتى الساعة 12:00 ظهراً من يوم الجمعة العمومية يوم الاحد الموافق 26 ابريل 2020 في حال إنعقاد الإجتماع الاول أو من الساعة 3:00 عصراً يوم الخميس الموافق 30 ابريل 2020 وحتى الساعة 12:00 ظهراً من يوم الجمعة العمومية يوم الاحد الموافق 03 مايو 2020 في حالة انعقاد الإجتماع الثاني. يرجى التسجيل/ الدخول عبر تطبيق الخدمات الذكية او <https://esrv.dfm.ae> ، بخصوص اي استفسارات متعلقة بالتصويت الالكتروني يرجى التواصل مع خدمة العملاء لسوق دبي المالي على الرقم: +9714 3055555.
- 3) تعقد اجتماعات الجمعية بمقر الشركة في اليوم والساعة المحددة بدعوة المساهمين، وذلك بحضور مجلس الإدارة ومدقق الحسابات والمسجل ومقرر الاجتماع وجامع الأصوات سواء فعلياً أو من خلال المكالمة المرئية، ويكون حضور المساهمين من خلال المشاركة الالكترونية وبدون حضور شخصي.
- 4) 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 وفاقيديها النائبون عنهم قانوناً.
- 5) للشخص الاعتباري أن يفوض أحد ممثليه أو القائمين على إدارته بموجب قرار من مجلس إدارته أو من يقوم مقامه،

- attend the General Assembly Meeting on their behalf.
- 6) The owner of share registered as on Thursday 23 April 2020 is eligible to vote in the General Assembly meeting.
- 7) The owner of the of the shares registered on Wednesday , May 6th , 2020 Trading date May 4th , 2020 shall be the holder of the right to dividends in case of the first meeting or Wednesday , May 13, 2020 Trading date May 11, 2020 in case of the second meeting.
- 8) The Financial Statement and Corporate Governance Report for the year December 2019 will be available on SALAMA website www.salama.ae and will be present on Dubai Financial Markets Portal www.dfm.ae as well. They will be presented in the Annual General Assembly Meeting.
- 9) In the scenario where there is a lack of Quorum present, lacking in 50% of the company's capital by proxy A second meeting will be convened on Sunday, 03 May 2020 at the same time and venue. (The second meeting will be held after the expiration period less than five (5) days and not more than (15) fifteen days from the date of the first meeting is deferred due to irrespective number of attendees).
- 10) The rights of investors are available on the home page of the SCA website:
<https://www.sca.gov.ae/english/pages/home.aspx>
- ليرثه في الجمعية العمومية للشركة، ويكون للشخص المفوض الصلاحيات المقررة بموجب قرار التفويض. يكون مالك السهم المسجل في يوم الخميس 23 إبريل 2020 هو صاحب الحق في التصويت في الجمعية العمومية.
- 7) يكون صاحب الحق في الأرباح هو مالك السهم المسجل في يوم الأربعاء الموافق 2020/05/06 والتداول يوم الإثنين الموافق 2020/05/04 في حال انعقاد الاجتماع الأول أو في يوم الأربعاء الموافق 2020/05/13 التداول يوم الإثنين 2020/05/11 في حالة انعقاد الاجتماع الثاني.
- 8) يمكن للمساهمين الاطلاع على البيانات المالية للشركة وتقرير الحوكمة عن عام 2019 والتعديلات المقترحة من خلال موقع الشركة الإلكتروني www.salama.ae والموقع الإلكتروني لسوق دبي المالي www.dfm.ae كما أنها ستكون متوفرة في يوم اجتماع الجمعية العمومية السنوية المحدد.
- 9) 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 يوم الأحد الموافق 03 مايو 2020 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 أيًا كان عدد الحاضرين)
- 10) حقوق المستثمرين في الأوراق المالية متوفرة بالصفحة الرئيسية على موقع الهيئة الرسمي :
<https://www.sca.gov.ae/Arabic/Pages/Home.aspx>