

Mr. Hamad Al Ali
Head of Listed Companies Affair Dept
Abu Dhabi Securities Exchange,
Abu Dhabi, United Arab Emirates

السيد / حمد العلي
رئيس إدارة شؤون الشركات المدرجة
سوق أبو ظبي للأوراق المالية
أبو ظبي - الإمارات العربية المتحدة

Greetings,

تحية طيبة وبعد،

الموضوع: نتائج اجتماع مجلس الإدارة رقم (1) المنعقد بتاريخ 03 مارس 2020

Sub: Results of BOD Meeting No. (1) held on 03 March 2020

With reference to the above mentioned subject, Please be informed that the Board of Directors of the Company met on Tuesday 03 March 2020 at 11 am. The following are the results of the meeting according to the announced agenda:

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، نحيطكم علماً بأن مجلس إدارة الشركة اجتمع أمس الثلاثاء الموافق 03 مارس 2020 في تمام الساعة 11 صباحاً، وفيما يلي نتائج الاجتماع وفق جدول اعمال الاجتماع المعلن عنها:

1 Reviewing and approving the minutes of the previous meeting.
The minutes of Board meeting were approved.

1- الاطلاع على محضر الاجتماع السابق والمصادقة عليه.
تم اعتماد المحضر وتوقيعه

2-Discussing the financial statements and the results of the company's business for financial year ended on 31/12/2019.
The financial statements for the financial year ended on 31/12/2019 was approved.

2- مناقشة البيانات المالية المدققة ونتائج أعمال الشركة عن السنة المالية المنتهية في 2019/12/31.
تم اعتماد البيانات المالية المدققة عن السنة المالية المنتهية في 2019/12/31.

3-Discussing the distributions of the dividend for the Shareholders and the Board of Directors remuneration for the financial year ended on 31/12/2019.
The Board of Directors recommend to the general assembly distributing cash dividends to shareholders for the year 2019 at 7% of the company's capital, at 7 fils per share, and remuneration for the members of the Board with a total amount of 550,000 dirhams

3- مناقشة توزيعات الأرباح ومكافآت السادة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2019/12/31.

The Board of Directors recommend to the general assembly distributing cash dividends to shareholders for the year 2019 at 7% of the company's capital, at 7 fils per share, and remuneration for the members of the Board with a total amount of 550,000 dirhams

قرر المجلس التوصية للجمعية العمومية توزيع ارباح نقدية للمساهمين عن العام 2019 بنسبة 7% من راس مال الشركة بواقع 7 فلوس للسهم الواحد، ومكافأة السادة اعضاء مجلس الإدارة عن العام 2019 بمبلغ اجمالي خمسمائة وخمسون الف درهم.

4-Discussing the Management's report on the company's business performance for the year 2019.
Approved the Management report about the results of the business for the year 2019.

4- مناقشة تقرير الإدارة التنفيذية عن أعمال ونتائج 2019

تمت مناقشة تقرير الإدارة التنفيذية للشركة واعتمادها



5-Determining the date of the invitation to hold the company's Ordinary General Assembly Meeting for the year 2020 and Its agenda.

The date of the AGM will be on 11/4/2020 at 12:00 Noon at SICO premises and to coordinate with SCA to Agenda

Best regards

Sharjah Insurance Company PJSC
Suhail Jarrouj
Deputy General Manager

5- تحديد موعد الدعوة لانعقاد اجتماع الجمعية العمومية العادية للشركة للعام 2020 وجدول أعمالها.

تقرر تحديد موعد اجتماع الجمعية العمومية السنوية للشركة في تاريخ السبت الموافق 2020/4/11 الساعة الثانية عشر ظهرا في مقر الشركة الرئيسي والتنسيق مع هيئة الأوراق المالية بشأن جدول الاعمال.

وتفضلوا بقبول وافر الاحترام،،

شركة الشارقة للتأمين ش م ع
سهيل جروج
نائب المدير العام

Handwritten signature: 2020/4/11
Circular stamp: شركة الشارقة للتأمين ش.م.ع. - المكتب الرئيسي - Head Office - Sharjah Insurance Co. P.S.C.