

Date: 06/12/2023

To: MS/ Bursa Kuwait Securities Company

السادة / شركة بورصة الكويت للأوراق المالية –
المحترمين

Greetings...

تحية طيبة وبعد...

Subject: Company BOD Meeting (WINSRE)

الموضوع: إجتماع مجلس إدارة شركة (وربة ت إ)

With reference to the above subject, and WARBA Insurance and Reinsurance Company's commitment to the principles of disclosure and transparency and complying with Capital Markets Authority rules and regulations regarding the disclosure of essential information, we inform you that the Board of Directors of WARBA Insurance and Reinsurance Company conducted its Board meeting Number (6 / 2023), on Wednesday dated 06/12/2023, at 01:30 pm, and decided the following:

- 1- After Reviewing the independent consultant valuation and swap ratio reports for swap deal of WARBA Insurance and Re Insurance Company's Shares in Partners Company with AIC's Shares in Credit one Company, The Board of Directors decided to Sign A binding MOU and proceed with the SWAP deal (Subject to the Regulatory Firms Approval).
- 2- Approving the Finalization of Establishing a subsidiary Limited Liability Company for Insurance Claims Administration with Total paid up Capital 500,000 KWD and 90% Share for WARBA Insurance and Re Insurance Company (Subject to the Regulatory Firms Approvals).

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، والالتزام من شركة وربة للتأمين وإعادة التأمين بمبادئ الإفصاح و الشفافية، وتنفيذاً لتعليمات هيئة أسواق المال بشأن الإفصاح عن المعلومات الجوهرية، نحيطكم علماً بأنه قد تم عقد إجتماع مجلس إدارة شركة وربة للتأمين وإعادة التأمين السادس لعام 2023 اليوم الأربعاء الموافق 2023/12/06 ، فيه تمام الساعة الواحدة والنصف ظهراً، وقد تقرر مايلي:

- 1- بعد إطلاع مجلس الإدارة على تقارير التقييم والتبادل المقدمة من الجهة الاستشارية المستقلة بشأن صفقة تبادل نسبة أسهم (شركة بارترز للعقارات) المملوكة لشركة وربة للتأمين وإعادة التأمين مع كامل حصة الشركة العربية للاستثمار فيه (شركة كريدت ون) قرر مجلس الإدارة توقيع مذكرة تفاهم ملزمة بين أطراف التبادل والمضيه قدما فيه هذا التبادل (بحيث يخضع لموافقة الجهات الرقابية)
- 2- الموافقة على الإنتهاء من إجراءات تأسيس شركة تابعة لإدارة مطالبات التأمين شركة ذات مسئولية محدودة -رأس مال قدره 500000 دينار كويتي - بحصة قدرها 90% لشركة وربة للتأمين وإعادة التأمين - (بحيث تخضع لموافقة الجهات الرقابية) .

Thank you for your kind cooperation.

شاكرين لكم حسن تعاونكم معنا.

Best Regards,
Accept the highest consideration and respect,

مع وافر التحيات...
وتفضلوا بقبول فائق التقدير والإحترام...

Anwar Fawzan Al-Sabej

Chief Executive Officer

أنور فوزان السابج

الرئيس التنفيذي

Attachments:

- Appendix (10) Disclosure of Material Information Form.

المرفقات:

- ملحق رقم (10) نموذج الإفصاح عن معلومة جوهرية



شركة وربة للتأمين وإعادة التأمين WARBA Insurance and Reinsurance Company

رأس المال المصرح به د.ك. 25,000,000 Authorized Capital

شركة مساهمة كويتية عامة (ش.م.ك.ع) خاضعة لأحكام القانون رقم (125) لسنة 2019 في شأن تنظيم التأمين - ترخيص تأمين رقم (4)

Insurance Licensing No. (4) - Kuwaiti Public Shareholding Company Registered in Accordance with Law No. (125) for 2019 Regarding Insurance Regulation

سجل تجاري 24982 - C.R. - P.O. Box: 24282 Safat, 13103 Kuwait - Sharq - Ahmed Al Jaber St. - WARBA Tower

Tel.: 1808181 - Fax: 22451974 - warba@warbaonline.com - www.warba.insure



Appendix (10)

Disclosure of Material Information Form

Date	Name of the Listed Company
06/12/2023	WINSRE

Material Information

With reference to the above subject, and WARBA Insurance and Reinsurance Company's commitment to the principles of disclosure and transparency and complying with Capital Markets Authority rules and regulations regarding the disclosure of essential information, we inform you that the Board of Directors of WARBA Insurance and Reinsurance Company conducted its Board meeting Number (6 / 2023), on Wednesday dated 06/12/2023, at 01:30 pm, and decided the following:

- 1-After reviewing the independent consultant valuation and swap ratio reports for swap deal of WARBA Insurance and Re Insurance Company's Shares in Partners Company with AIC's Shares in Credit one Company, The Board of Directors decided to Sign A binding MOU and proceed with the SWAP deal (Subject to the Regulatory Firms Approval).
- 2-Approving the Finalization of Establishing a subsidiary Limited Liability Company for Insurance Claims Administration with Total paid up Capital 500,000 KWD and 90% Share for WARBA Insurance and Re Insurance Company (Subject to the Regulatory Firms Approvals).

Significant Effect of the material information on the financial position of the company

Financial Impact will be disclosed on Time.

Significant Effect on the financial position shall be mentioned if the material information can measure that effect, excluding the financial effect resulting from tenders or similar contracts.

If a Listed Company, which is a member of a Group, disclosed some material information related to it and has Significant Effect on other listed companies' which are members of the same Group, the other companies' disclosure obligations are limited to disclosing the information and the financial effect occurring to that company itself.

Anwar Fawzan Al-Sabej

Chief Executive Officer

نموذج الإفصاح عن المعلومات الجوهرية

اسم الشركة المدرجة	التاريخ
وربة ت.إ	06/12/2023

المعلومة الجوهرية

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، وإلتزاماً من شركة وربة للتأمين وإعادة التأمين بمبادئ الإفصاح و الشفافية، وتنفيذاً لتعليمات هيئة أسواق المال بشأن الإفصاح عن المعلومات الجوهرية، نحيطكم علماً بأنه قد تم عقد إجتماع مجلس إدارة شركة وربة للتأمين وإعادة التأمين السادس لعام 2023 اليوم الأربعاء الموافق 2023/12/06، فيه تمام الساعة الواحدة والنصف ظهراً، وقد تقرر مايلي:

- 1-بعد إطلاع مجلس الإدارة على تقارير التقييم والتبادل المقدمة من الجهة الإستشارية المستقلة بشأن صفقة تبادل أسهم (شركة بارتنرز للعقارات) المملوكة لشركة وربة للتأمين وإعادة التأمين مع حصة الشركة العربية للإستثمار فيه (شركة كريدت ون) قرر مجلس الإدارة توقيع مذكرة تفاهم ملزمة بين أطراف التبادل والمضمي قدما فيه هذا التبادل (بحيث يخضع لموافقة الجهات الرقابية).
- 2- الموافقة على الإنتهاء من إجراءات تأسيس شركة تابعة لإدارة مطالبات التأمين شركة ذات مسئولية محدودة - برأس مال قدره 500000 دينار كويتي - بحصة قدرها 90% لشركة وربة للتأمين وإعادة التأمين - (بحيث تخضع لموافقة الجهات الرقابية).

أثر المعلومة الجوهرية على المركز المالي للشركة

سيتم الإعلان عن الأثر المالي في حينه.

يتم ذكر الأثر على المركز المالي في حال كانت المعلومة الجوهرية قابلة لقياس ذلك الأثر، ويستثنى الأثر المالي الناتج عن المناقصات والممارسات وما يشبهها من عقود. إذا قامت شركة مدرجة من ضمن مجموعة بالإفصاح عن معلومة جوهرية تخصها ولها انعكاس مؤثر على باقي الشركات المدرجة من ضمن المجموعة، فإن واجب الإفصاح على باقي الشركات المدرجة ذات العلاقة يقتصر على ذكر المعلومة والأثر المالي المترتب على تلك الشركة بعينها.



أنور فوزان السابج

الرئيس التنفيذي

شركة وربة للتأمين وإعادة التأمين - WARBA Insurance and Reinsurance Company

رأس المال المصرح به د.ك. 25,000,000 Authorized Capital K.D. 25,000,000

شركة مساهمة كويتية عامة (ش.م.ك.ع.) خاضعة لأحكام القانون رقم (125) لسنة 2019 في شأن تنظيم التأمين - ترخيص تأمين رقم (4)

Insurance Licensing No. (4) - Kuwaiti Public Shareholding Company Registered in Accordance with Law No. (125) for 2019 Regarding Insurance Regulation

WARBA Tower - Ahmed Al Jaber St. - Sharq - P.O. Box: 24282 Safat, 13103 Kuwait - C.R. 24982 سجل تجاري

Tel: 1808181 - Fax: 22451974 - warba@warbaonline.com - www.warba.insure

