

Date: 13/12/2023

To: MS/ Boursa 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 (7/ 2023), on Wednesday dated 13/12/2023, at 01:30 pm, and decided the following:

After reviewing Board Risk Committee Report and Recommendations, and Based on The General Assembly delegation dated 26/03/2023 to the Board of directors regarding the related party transactions during the financial year ended by 31/12/2023 and 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 the following:

1- Purchase of 20,000,000 shares "Twenty Million Shares" of the issued shares of Credit One Company - a Kuwaiti closed holding company at the price of 0.4746 fils per share with a total amount of KD 9,492,000 "nine million four hundred ninety-two thousand Kuwaiti Dinars", from the Arab Investment Company.

2-Warba Insurance & Reinsurance Company shall pay the value of the shares mentioned in the previous item amounting to KD 9,492,000 "nine million four hundred ninety-two thousand Kuwaiti Dinars" in kind and in cash as follows:

- Investment basis: Transfer of ownership of all first-party shares in Partners Real Estate Company - Limited Liability Company - License No. 2930/2014 Commercial Registration No. 355289. The amount of 40.5 shares (forty and a half shares) out of 100 shares, with KD 5,000,000 (five million Kuwaiti Dinars) to Arab Investment Company.
- Cash Basis: Warba Insurance and Reinsurance Company to pay the amount of KD 4,492,000 (four million four hundred ninety-two thousand Kuwaiti Dinars) to the Arab Investment Company.

3-to Authorize the company's CEO to sign the Swap contract and Finalize the swap investment deal (Subject to the Regulatory Firms Approval).

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، والتزاماً من شركة وربة للتأمين وإعادة التأمين بمبادئ الإفصاح والشفافية، وتنفيذاً لتعليمات هيئة أسواق المال بشأن الإفصاح عن المعلومات الجوهرية، نحيطكم علماً بأنه قد تم عقد إجتماع مجلس إدارة شركة وربة للتأمين وإعادة التأمين السابع لعام 2023 اليوم الأربعاء الموافق 2023/12/13، في تمام الساعة الواحدة والنصف ظهراً، وقد تقرر مايلي:

بعد إطلاع مجلس الإدارة على تقرير وتوصية لجنة المخاطر المنبثقة من مجلس الإدارة وبناء على تفويض الجمعية العامة بتاريخ 2023/03/26 لمجلس الإدارة بالتعاملات مع الأطراف ذات الصلة خلال العام المالي المنتهي في 2023/12/31 وتقارير التقييم والتبادل المقدمة من الجهة الإستشارية المستقلة بشأن صفقة تبادل أسهم ( شركة بارتنز للعقارات ) المملوكة لشركة وربة للتأمين وإعادة التأمين مع حصة الشركة العربية للإستثمار في ( شركة كريدت ون) قرر مجلس الإدارة مايلي:

1- شراء عدد 20,000,000 سهم " عشرون مليون سهم " من الأسهم المصدرة عن شركة كريدت وان - شركة كويتية قابضة مغلقة مقابل مبلغ وقدره 0.4746 فلس للسهم الواحد وبمبلغ إجمالي وقدره 9,492,000 د.ك. "تسعة ملايين وأربعمئة وإثنان وتسعون ألف دينار كويتي"، من الشركة العربية للإستثمار.

2- تقوم شركة وربة للتأمين وإعادة التأمين بسداد قيمة الأسهم المذكورة بالبند السابق والبالغ قيمتها 9,492,000 د.ك. "تسعة ملايين وأربعمئة وإثنان وتسعون ألف دينار كويتي" عيناً ونقداً وذلك على النحو التالي:

أ. المقابل العيني: تحويل ملكية كامل الحصة المملوكة للطرف الأول في شركة بارتنز للعقارات - شركة ذات مسؤولية محدودة - ترخيص رقم 2014/2930 سجل تجاري رقم 355289. والبالغ قدرها 40.5 حصة (أربعون حصة ونصف) من اصل 100 حصة، والبالغ قيمتها 5,000,000 د.ك "خمسة ملايين دينار كويتي" باسم الشركة العربية للإستثمار.

ب. المقابل النقدي: تقوم شركة وربة للتأمين وإعادة التأمين بسداد مبلغ 4,492,000 د.ك "أربعة ملايين وأربعمئة وإثنان وتسعون ألف دينار كويتي" للشركة العربية للإستثمار.

3- تفويض الرئيس التنفيذي للشركة بتوقيع عقد التبادل والإنتهاء من جميع الإجراءات ( بحيث يخضع لموافقة الجهات الرقابية ).

وتفضلوا بقبول فائق التقدير والإحترام...

أنور فوزان السابج

الرئيس التنفيذي

المرفقات:

• ملحق رقم (10) نموذج الإفصاح عن معلومة جوهرية.

Accept the highest consideration and respect.  
Anwar Fawzan Al-Sabej

Chief Executive Officer

Attachments:

- Appendix (10) Disclosure of Material Information Form.

4,492,000



شركة وربة للتأمين وإعادة التأمين - WARBA Insurance and Reinsurance Company

رأس المال المصرح به د.ك. 25,000,000 K.D. 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. - 13103 Safat, 24282 - Sharq - P.O. Box: 13103 - Ahmed Al Jaber St. - WARBA Tower

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



Appendix (10)

ملحق رقم (10)

Disclosure of Material Information Form

نموذج الإفصاح عن المعلومات الجوهرية

Date	Name of the Listed Company
13/12/2023	WINSRE

التاريخ	اسم الشركة المدرجة
13/12/2023	وربة نت

Material Information

المعلومة الجوهرية

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 (7/ 2023), on Wednesday dated 13/12/2023, at 01:30 pm, and decided the following:

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 السابع لعام 2023 اليوم الأربعاء الموافق 2023/12/13، في تمام الساعة الواحدة والنصف ظهراً، وقد تقرر مايلي:

After reviewing Board Risk Committee Report and Recommendations, and Based on The General Assembly delegation dated 26/03/2023 to the Board of directors regarding the related party transactions during the financial year ended by 31/12/2023 and 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 the following:

بعد إطلاع مجلس الإدارة على تقرير وتوصية لجنة المخاطر المنبثقة من مجلس الإدارة وبناء على تفويض الجمعية العامة بتاريخ 2023/03/26 لمجلس الإدارة بالتعاملات مع الأطراف ذات الصلة خلال العام المالي المنتهي في 2023/12/31 وتقارير التقييم والتبادل المقدمة من الجهة الاستشارية المستقلة بشأن صفقة تبادل أسهم ( شركة بارتنرز للعقارات ) المملوكة لشركة وربة للتأمين وإعادة التأمين مع حصة الشركة العربية للاستثمار في ( شركة كريدت ون ) قرر مجلس الإدارة مايلي:

1-Purchase of 20,000,000 shares "Twenty Million Shares" of the issued shares of Credit One Company - a Kuwaiti closed holding company at the price of 0.4746 fils per share with a total amount of KD 9,492,000 "nine million four hundred ninety-two thousand Kuwaiti Dinars", from the Arab Investment Company.

1- شراء عدد 20,000,000 سهم " عشرون مليون سهم " من الأسهم المصدرة عن شركة كريدت وان - شركة كويتية قابضة مغلقة مقابل مبلغ وقدره 0.4746 فلس للسهم الواحد وبمبلغ إجمالي وقدره 9,492,000 د.ك. "تسعة ملايين وأربعمائة وإثنان وتسعون ألف دينار كويتي"، من الشركة العربية للاستثمار.

2-Warba Insurance & Reinsurance Company shall pay the value of the shares mentioned in the previous item amounting to KD 9,492,000 "nine million four hundred ninety-two thousand Kuwaiti Dinars" in kind and in cash as follows:

2- تقوم شركة وربة للتأمين وإعادة التأمين بسداد قيمة الأسهم المذكورة بالبند السابق والبالغ قيمتها 9,492,000 د.ك. "تسعة ملايين وأربعمائة وإثنان وتسعون ألف دينار كويتي" عيناً ونقداً وذلك على النحو التالي:

I. Investment basis: Transfer of ownership of all first-party shares in Partners Real Estate Company - Limited Liability Company - License No. 2930/2014 Commercial Registration No. 355289. The amount of 40.5 shares (forty and a half shares) out of 100 shares, with KD 5,000,000 (five million Kuwaiti Dinars) to Arab Investment Company.

1.المقابل العيني: تحويل ملكية كامل الحصص المملوكة للطرف الأول في شركة بارتنرز للعقارات - شركة ذات مسؤولية محدودة - ترخيص رقم 2014/2930 سجل تجاري رقم 355289. والبالغ قدرها 40.5 حصة (أربعون حصة ونصف) من اصل 100 حصة، والبالغ قيمتها 5,000,000 د.ك "خمسة ملايين دينار كويتي" باسم الشركة العربية للاستثمار.

II.Cash Basis: Warba Insurance and Reinsurance Company to pay the amount of KD 4,492,000 (four million four hundred ninety-two thousand Kuwaiti Dinars) to the Arab Investment Company.

2.المقابل النقدي: تقوم شركة وربة للتأمين وإعادة التأمين بسداد مبلغ 4,492,000 د.ك "أربعة ملايين وأربعمائة وإثنان وتسعون ألف دينار كويتي" للشركة العربية للاستثمار.

3-to Authorize the company's CEO to sign the Swap contract and Finalize the Swap investment deal (Subject to the Regulatory Firms Approval).

3- تفويض الرئيس التنفيذي للشركة بتوقيع عقد التبادل والإلتفاء من جميع الإجراءات (بحيث يخضع لموافقة الجهات الرقابية).

WARBA Insurance and Reinsurance Company - شركة وربة للتأمين وإعادة التأمين

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

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



5.A



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

- Increase the Invested Assets by approximately 8% compared to the total invested assets as of 30/09/2023.
- Increase the Invested Assets by 21% compared to the total invested assets as of 31/12/2022.
- Increase the investment income.

**أثر المعلومة الجوهرية على المركز المالي للشركة**

- زيادة الأصول الإستثمارية بحوالي 8% مقارنة بالفترة المنتهية في 2023/09/30.
- زيادة الأصول الإستثمارية بحوالي 21% مقارنة بالفترة المنتهية في 2022/12/31.
- زيادة العائد من الإستثمار.

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.

يتم ذكر الأثر على المركز المالي في حال كانت المعلومة الجوهرية قابلة لقياس تلك 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.

**Anwar Fawzan Al-Sabej**

**Chief Executive Officer**

**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

٤٨