



الشركة الوطنية للتأمينات العامة (ش.م.ع.)  
NATIONAL GENERAL INSURANCE CO. (P.S.C)

Sixteenth Annual General Meeting

## The 16<sup>th</sup> Annual General Meeting

Minutes of the 16<sup>th</sup> Annual General Meeting of National General Insurance, P.J.S.C. was held on Sunday, 19<sup>th</sup> March 2017 at 4:30 PM in Auditorium Room - Head Office of Commercial Bank of Dubai.

**Shareholders holding 74.54% of the company's share capital were present in person or represented by proxies**

The following Directors of the Board were also present:

H.E Hamad Mubarak Buamim

Chairman

Mr. Adel Mohammed Saleh Al Zarouni

Vice Chairman

Mr. Khalid Jassim Bin Kalban

Director

Mr. Salah Mohamed Amin Abdulla

Director

Mr. Saod M Ibrahim Obaidalla

Director

Mr. Othman Ibrahim Bun Hendi

Director

### In attendance :

Dr. Abdul Zahra A. Ali

CEO -NGI

Mr. Anay Srivastava

KPMG

Mr. Mohamed Zamani

KPMG

Mr. Salman Khalil

KPMG

اجتماع الجمعية العمومية السنوي السادس عشر

## اجتماع الجمعية العمومية السنوي السادس عشر

محضر إجتماع الجمعية العمومية السنوي السادس عشر للشركة الوطنية للتأمينات العامة- ش.م.ع - المنعقد في تمام الساعة ٤:٣٠ عصرًا مساء يوم الاحد الموافق ١٩ مارس ٢٠١٧ بقاعة الاجتماعات بالادارة العامة لبنك دبي التجاري، دبي.

حضر الاجتماع مساهمون يمثلون ٧٤,٥٤ % من رأس مال الشركة و قد حضروا بأنفسهم أو عن طريق ممثليهم أو وكلائهم.

كما حضر الإجتماع السادة أعضاء مجلس الإدارة :

سعادة/ حمد مبارك بو عميم

رئيس مجلس الإدارة

السيد/ عادل محمد صالح الزرعوني

نائب رئيس مجلس إدارة

السيد/ خالد جاسم بن كلبان

عضو مجلس إدارة

السيد/ صلاح محمد امين عبد الله

عضو مجلس إدارة

السيد/ سعود محمد إبراهيم عبيد الله

عضو مجلس إدارة

السيد/ عثمان إبراهيم بن هندي

عضو مجلس إدارة

### كما حضر الاجتماع

الدكتور / عيد الزهرة عبد الله علي

الرئيس التنفيذي

السيد/ أناي سريفاستافا

كيه بي أم جي

السيد/ محمد زماني

كيه بي أم جي

السيد / سلمان خليل

كيه بي أم جي



الشركة الوطنية للتأمين العام ش.م.و.أ  
NATIONAL GENERAL INSURANCE CO. (PSC)

Sixteenth Annual General Meeting  
Mr. Luke Ellyard  
KPMG

اجتماع الجمعية العمومية السنوي السادس عشر  
السيد لوك أيليارد  
كيه بي أم جي

Mr. Mohammed Junaid Eissa  
Represent Securities &  
Commodities Authority  
Ms. Haifa Al Qadi  
Insurance Authority

السيد/ محمد جنيد عيسى  
ممثل هيئة الأوراق المالية والسلع  
السيدة/ هيفاء القاضي  
هيئة التأمين

**Apologize:-**

Mr. Hesham Abdulla Al Qassim  
Director

**اعتذر عن الحضور :-**

السيد/ هشام عبد الله القاسم  
عضو مجلس إدارة

**Minutes were taken by:**

Mr. Kamal Abdelhamid

**كتب محضر الاجتماع:**

السيد/ كمال عبد الحميد

H.E. Hamad Mubarak Buamim, Chairman of the Board of Directors, presided the meeting proclaiming that the required quorum was present and declared open the meeting. He welcomed the shareholders, the Auditors (KPMG) and Representatives of Securities & Commodities Authority and Insurance Authority.

ترأس سعادة / حمد مبارك بو عميم، رئيس مجلس الإدارة، الاجتماع معلناً أكتمال النصاب المطلوب وافتتاح الجلسة. ورحب بالحضور من المساهمين والمدققين الخارجيين السادة/ كيه بي أم جي وبممثلي كل من هيئة الأوراق المالية والسلع، وهيئة التأمين.

The Chairman confirmed that both the Notice and Agenda of the meeting had been forwarded to the shareholders, Securities & Commodities Authority, Department of Economic Development of Dubai (the competent authority), Dubai Financial Market and Insurance Authority.

أكد الرئيس على إرسال الدعوة وجدول أعمال الاجتماع إلى السادة المساهمين، وإلى هيئة الأوراق المالية والسلع وإلى دائرة التنمية الاقتصادية بصفتها السلطة المختصة بإمارة دبي وإلى كل من سوق دبي المالي وهيئة التأمين.

The Notice and Agenda were also published in the newspapers in compliance with the Commercial Companies Law and the Articles of Association of the Company. Thus the Chairman declared with the consent of the present that the Notice and the Agenda are adopted.

وكذلك تم نشر الدعوة وجدول الأعمال بالصحف اليومية حسب متطلبات قانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة. ثم أعلن الرئيس وبموافقة السادة الحضور بأن الدعوة للاجتماع قد تمت قراءتها حسب الأصول وأنه قد أجاز جدول الأعمال.

Mr kamal Abdelhamid was requested to record the minutes of the meeting.

تم تعيين السيد/ كمال عبد الحميد مقرراً للاجتماع



الشركة الوطنية للتأمينات العامة (ش.م.ع.)  
NATIONAL GENERAL INSURANCE CO. (P.S.C)

Sixteenth Annual General Meeting

اجتماع الجمعية العمومية السنوي السادس عشر

The Chairman read out the Agenda that  
Included **8 Items**.

قام الرئيس بقراءة جدول الأعمال الذي تضمن  
ثمانية بنود

Thereafter, the Chairman proceeded to the  
**First Item** on the Agenda:

ثم انتقل الرئيس إلى البند الأول بجدول الأعمال:

1) Board of Directors' & Auditors  
Reports

(١) تقرير مجلس الإدارة وتقرير مدققي الحسابات

• **Directors' Report**

Mr. Khalid Jassim Bin Kalban read out the  
Directors' Report.

• **تقرير مجلس الإدارة**

قام السيد/ خالد جاسم بن كلبان بقراءة تقرير مجلس  
الإدارة.

• **Auditors' Report**

Mr. Mohamed Zamani read out the  
Auditors' Report.

• **تقرير مدققي الحسابات**

قام السيد/ محمد زمني بقراءة تقرير مدققي الحسابات .

The Chairman proposed the following  
resolution:

ثم قام الرئيس بعرض القرار التالي على الاجتماع:

**"Resolved that the Directors' Report and  
the Report of the Auditors for the year  
ending 31<sup>st</sup> December 2016 are hereby  
approved."**

**"تقرر بموجبه الموافقة على تقرير مجلس الإدارة  
وتقرير مدققي الحسابات للسنة المنتهية في  
٣١ ديسمبر ٢٠١٦م."**

Whereas no comments were raised on this  
item, the Chairman declared the resolution  
was adopted unanimously

ولما لم يكن هناك أية استفسارات من المساهمين،  
أعلن الرئيس الموافقة على القرار بالإجماع.

Then the Chairman proceeded to the  
second item on the Agenda:

وانتقل الرئيس إلى البند الثاني من جدول الأعمال

2) Adoption of Financial Statement

(٢) الموافقة على البيانات المالية

The Chairman requested the shareholders  
to provide their comments on Year-End  
Financial statements that were mailed to  
them prior to the meeting.

استفسر الرئيس عن وجود أية ملاحظات بخصوص  
البيانات المالية الختامية التي سبق أن أرسلت إلى  
المساهمين.

The Chairman placed the following  
resolution:

ثم اقترح الرئيس القرار التالي لموافقة المساهمين:



الشركة الوطنية للتأمينات العامة (ش.م.م.)  
NATIONAL GENERAL INSURANCE CO. (PSC)

Sixteenth Annual General Meeting

اجتماع الجمعية العمومية السنوي السادس عشر

**“Resolved that the Financial Statement of the company for the year ending 31<sup>st</sup> December 2016 is hereby approved.”**

**“تقرر بموجبه الموافقة على البيانات المالية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م”**

Whereas no comments were raised on this item, the Chairman declared the resolution was adopted unanimously.

ولما لم يكن هناك أية استفسارات من المساهمين، أعلن الرئيس الموافقة على القرار بالإجماع.

The Chairman proceeded to the **third item** on the Agenda:

انتقل الرئيس إلى البند الثالث من جدول الأعمال:

### **3) Declaration of Dividend**

### **٣) الإعلان عن توزيع الأرباح للأسهم**

The Chairman conveyed the Directors' Recommendation of 12% cash dividend on shares held by shareholders whose names appear in the share register as on 29 March 2017. He added that the Board has seen the cash dividend is more consistent and satisfies shareholders' expectations.

أفاد الرئيس بأن مجلس الإدارة يقترح توزيع أرباح نقدية بنسبة ١٢% للأسهم المملوكة للمساهمين الذين تظهر أسمائهم في سجل الأسهم في تاريخ ٢٩ مارس ٢٠١٧. وقد أضاف بأن المجلس قد ارتأى أن التوزيعات النقدية متطابقة وتلبي تطلعات المساهمين.

The Chairman placed the following resolution:

ثم قدم الرئيس القرار التالي للموافقة عليه من قبل المساهمين:

**“Resolved that the distribution of 12% cash dividend on shares held by shareholders whose names appear in the share register on 29 March 2017 is hereby approved.”**

**“تقرر بموجبه الموافقة على توزيع أرباح نقدية بنسبة ١٢% للمساهمين الذين تظهر أسمائهم في سجل الأسهم بتاريخ ٢٩ مارس ٢٠١٧.”**

Since there were no comments raised on this item, the Chairman declared the resolution was adopted unanimously.

ولما لم يكن أية إستفسارات من المساهمين، أعلن الرئيس الموافقة على القرار بالإجماع.

Then the Chairman proceeded to the **fourth item** on the Agenda:

وانتقل الرئيس إلى البند الرابع من جدول الأعمال.



#### 4) Board of Directors Remuneration

The Chairman requested the shareholders to provide their comments on the Directors' remuneration proposed in Directors' report which has been mailed to all stakeholders along with year-end financial statements prior to the meeting

Whereas no comments were raised by shareholders, the Chairman placed the following resolution before the meeting:

**Resolved that Directors Remuneration as recommended in Directors' Report be and is hereby approved. "**

The Chairman declared the resolution was adopted unanimously.

Thereafter, the Chairman proceeded to the fifth item on the Agenda:

#### 5) Absolution of Director

The Chairman proposed the following resolution for adoption by shareholders:

**"Resolved that the Board of Directors be absolved from responsibility for the year ended 31<sup>st</sup> December 2016."**

Whereas no comments were raised on this item, the Chairman declared the resolution was adopted unanimously.

Then the Chairman proceeded to the Sixth item on the Agenda:

#### ٤) مكافأة أعضاء مجلس الإدارة:

استفسر الرئيس عن وجود أية ملاحظات بخصوص مكافأة أعضاء مجلس الإدارة لمقترحة بتقرير مجلس الإدارة الذي سبق وأن تم إرساله مع البيانات الختامية إلى كافة الجهات المعنية والمساهمين.

ولما لم يكن هناك أية استفسارات من المساهمين، اقترح الرئيس القرار التالي لموافقة المساهمين:

**"تقرر الموافقة على مكافأة السادة أعضاء مجلس الإدارة كما وردت في تقرير مجلس الإدارة."**

ثم أعلن الرئيس الموافقة على القرار بالإجماع.

وانتقل الرئيس إلى البند الخامس من جدول الأعمال.

#### ٥) إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة

قدم الرئيس القرار التالي للموافقة عليه من قبل المساهمين:

**"تقرر بموجب هذا إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م."**

ولما لم يكن هناك أية استفسارات من المساهمين، أعلن الرئيس الموافقة على القرار بالإجماع.

وانتقل الرئيس إلى البند السادس من جدول الأعمال.



الشركة الوطنية للتأمينات العامة (ش.م.و.)  
NATIONAL GENERAL INSURANCE CO. (P.S.C)

Sixteenth Annual General Meeting

اجتماع الجمعية العمومية السنوي السادس عشر

#### 6) Absolution of Auditors

The Chairman proposed the following resolution for adoption by shareholders:

**“Resolved that the Auditors be absolved from responsibility for the year ended 31<sup>st</sup> December 2016.”**

Whereas no comments were raised on this item, the Chairman declared the resolution was adopted unanimously.

The Chairman requested the auditors to leave the meeting hall.

Then the Chairman proceeded to the **Seventh** item on the Agenda:

#### 7) Appointment of Auditors

The Chairman stated that the Board proposed to re-appoint M/s. KPMG as auditors of the company for the year 2017 against auditing fees of AED 302,100/-. He proposed the following resolution for adoption by shareholders:

**“Resolved that Messrs KPMG be appointed as Auditors of the Company until the conclusion of the next Annual General Meeting, to audit the accounts of the company for the year 2017 at fees not exceeding AED 302,100/- (Dirhams: three hundred two thousand and one hundred only).”**

Whereas no comments were raised on this Item, the Chairman declared the resolution was adopted unanimously.

The Chairman proceeded to the **Eighth** item on the Agenda:

#### ٦) إبراء ذمة مدققي الحسابات

قدم الرئيس القرار التالي للموافقة عليه من قبل المساهمين:

“تقرر بموجب هذا إبراء ذمة مدققي الحسابات من المسؤولية عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م.”

ولما لم يكن هناك أية استفسارات من المساهمين، أعلن الرئيس الموافقة على القرار بالإجماع.

ثم طلب الرئيس من السادة المدققين مغادرة قاعة الاجتماع.

وانتقل الرئيس إلى البند السابع من جدول الأعمال

#### ٧) تعيين المدققين الخارجيين

أفاد الرئيس بأن مجلس الإدارة يقترح إعادة تعيين السادة/ كيه بي ام جي لتدقيق حسابات الشركة لعام ٢٠١٧م بأتعاب لا تزيد عن مبلغ -/١٠٠,٣٠٢ درهم ثم اقترح القرار التالي للموافقة عليه من قبل المساهمين:

تقرر الموافقة على تعيين السادة/ كيه بي ام جي كمدققين لحسابات الشركة حتى ختام اجتماع الجمعية العمومية السنوي التالي مباشرة وذلك للقيام بتدقيق حسابات الشركة خلال عام ٢٠١٧م وبأتعاب لا تتجاوز -/١٠٠,٣٠٢ درهم (ثلاثة مائة و إثنان الف و مائة درهم).“

ولما لم يكن هناك أية استفسارات من المساهمين، أعلن الرئيس الموافقة على القرار بالإجماع.

انتقل الرئيس إلى البند الثامن من جدول الأعمال:



الشركة الوطنية للتأمينات العامة (ش.م.ع.)  
NATIONAL GENERAL INSURANCE CO. (PSC)

Sixteenth Annual General Meeting

اجتماع الجمعية العمومية السنوي السادس عشر

**8) Grant Approval in Terms of Article 152 (3) of the UAE Federal Law No.2 of 2015 concerning commercial companies**

The Chairman stated that approval of the shareholders is required for the Board of Directors to participate in other business that might be in competition with the company's business. He proposed the following resolution for adoption:

**“Resolved that the Board of Directors be and are hereby granted approval in terms of Article 152 (3) of Federal Law No. 2 of 2015 concerning commercial companies to participate in other businesses engaged in insurance and related activities.”**

Whereas no comments were raised on this item, the Chairman declared the resolution was adopted unanimously.

A Shareholder thanked the Board of Directors and the Management for their sincere efforts and devotion to success the company.

The Chairman thanked the shareholders for their support and declared the meeting closed at 5:00 p.m.

**٨) منح الموافقة بموجب المادة ١٥٢ (٣) من القانون الاتحادي رقم (٢) لعام ٢٠١٥ المتعلق بالشركات التجارية**

أفاد الرئيس بأنه من الضروري طلب الموافقة لأعضاء مجلس الإدارة لمزاولة أي عمل قد يكون من شأنه منافسة أعمال الشركة. ثم قام الرئيس باقتراح القرار التالي للموافقة عليه من قبل المساهمين:

**“تقرر بموجبه منح الموافقة لأعضاء مجلس الإدارة بموجب المادة ١٥٢ (٣) من القانون الاتحادي رقم (٢) لعام ٢٠١٥ المتعلق بالشركات التجارية للمشاركة في أي أعمال أخرى تتعلق بأعمال التأمين والنشاطات ذات الصلة.”**

ولما لم يكن هناك أية تعليقات من المساهمين، أعلن الرئيس الموافقة على القرار بالإجماع.

أعرب أحد المساهمين عن شكره وامتنانه لمجلس الإدارة وفريق إدارة الشركة لجهودهم الصادقة وإخلاصهم في سبيل إنجاح الشركة.

وشكر الرئيس المساهمين على حضورهم معلناً ختام الاجتماع في تمام الساعة الخامسة مساءً.

حمد مبارك بوعميم  
رئيس مجلس الإدارة

KPMG

كليه بي ام جي  
المدققين