



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

Eighteenth Annual General Meeting

اجتماع الجمعية العمومية السنوي الثامن عشر

The 18th Annual General Meeting

اجتماع الجمعية العمومية السنوي الثامن عشر

Minutes of the 18th Annual General Meeting of National General Insurance, P.J.S.C. was held on Tuesday, 26th March 2019 at 4:30 PM in Auditorium Room - Head Office of Commercial Bank of Dubai.

محضر إجتماع الجمعية العمومية السنوي الثامن عشر للشركة الوطنية للتأمينات العامة- ش.م.ع - المنعقد في تمام الساعة ٤:٣٠ عصرأ مساء يوم الثلاثاء الموافق ٢٦ مارس ٢٠١٩ بقاعة الاجتماعات بالإدارة العامة لبنك دبي التجاري، دبي.

Shareholders holding 88.66% of the company's share capital were present in person or represented by proxies

حضر الاجتماع مساهمون يمثلون ٨٨,٦٦% من رأس مال الشركة و قد حضروا بأنفسهم أو عن طريق ممثليهم أو وكلائهم.

The following Directors of the Board were also present:

كما حضر الإجتماع السادة أعضاء مجلس الإدارة :

H.E Hamad Mubarak Buamim
Chairman

سعادة/ حمد مبارك بو عميم
رئيس مجلس الإدارة

Mr. Khalid Jassim Bin Kalban
Director

السيد/ خالد جاسم بن كلبان
عضو مجلس إدارة

Mr. Salah Mohamed Amin Abdulla
Director

السيد/ صلاح محمد امين عبد الله
عضو مجلس إدارة

Mr. Saod M Ibrahim Obaidalla
Director

السيد/ سعود محمد إبراهيم عبيد الله
عضو مجلس إدارة

Mr. Jamal Ahmad Al Matari
Director

السيد/ جمال أحمد المطري
عضو مجلس إدارة

In attendance :

كما حضر الإجتماع

Dr. Abdul Zahra A. Ali
CEO -NGI

الدكتور / عبد الزهرة عبد الله علي
الرئيس التنفيذي

Mr. Freddie Colette
KPMG

السيد فريدي كلوت
كيه بي أم جي

Mr. Anay Srivastava
KPMG

السيد/ أناي سريفاستافا
كيه بي أم جي



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

Eighteenth Annual General Meeting

اجتماع الجمعية العمومية السنوي الثامن عشر

Mr. Mohamed Zamani
KPMG

السيد/ محمد زمامي
كيه بي أم جي

Mr. Salman Khalil
KPMG

السيد / سلمان خليل
كيه بي أم جي

Mr. Abdulrahman Salem Mubarek
Represent Securities &
Commodities Authority

السيد/ عبد الرحمن سالم مبارك
ممثل هيئة الأوراق المالية والسلع

The representative of IA did not attend

لم يحضر ممثل عن هيئة التأمين

Minutes were taken by:

كتب محضر الاجتماع:

Mr. Kamal Abdelhamid

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.

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

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, and Ms. Khawla Khalifa Jumaa as vote collectors.

تم تعيين السيد/ كمال عبد الحميد مقرراً للاجتماع، و السيدة/ خولة خليفة جمعة جامع للأصوات.



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

Eighteenth Annual General Meeting

اجتماع الجمعية العمومية السنوي الثامن عشر

The Chairman read out the Agenda that Included 12 Items.

قام الرئيس بقراءة بنود جدول الأعمال الذي تضمن إثني عشر بنداً.

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. Kamal Abdelhamid read out the Directors' Report.

• تقرير مجلس الإدارة

قام السيد/ كمال عبد الحميد 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 31st December 2018 are hereby approved.”

”تقرر بموجبه الموافقة على تقرير مجلس الإدارة وتقرير مدققي الحسابات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م.”

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.ع.)
NATIONAL GENERAL INSURANCE CO. (PSC)

Eighteenth Annual General Meeting

اجتماع الجمعية العمومية السنوي الثامن عشر

“Resolved that the Financial Statement of the company for the year ending 31st December 2018 is hereby approved.”

“تقرر بموجبه الموافقة على البيانات المالية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م”

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 15% cash dividend on shares held by shareholders whose names appear in the share register as on 07 April 2019. 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 ١٥% للأسهم المملوكة للمساهمين الذين تظهر أسمائهم في سجل الأسهم في تاريخ ٠٧ أبريل ٢٠١٩. 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 15% cash dividend on shares held by shareholders whose names appear in the share register on 07 April 2019 is hereby approved.”

“تقرر بموجبه الموافقة على توزيع أرباح نقدية بنسبة ١٥% للمساهمين الذين تظهر أسمائهم في سجل الأسهم بتاريخ ٠٧ أبريل ٢٠١٩.”

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

ولما لم يكن أية استفسارات 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

٤) مكافأة أعضاء مجلس الإدارة:

The Chairman requested the shareholders to provide their comments on the

استفسر الرئيس عن وجود أية ملاحظات



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

Eighteenth Annual General Meeting

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 31st December 2018."

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:

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 31st December 2018."

اجتماع الجمعية العمومية السنوي الثامن عشر

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 ٢٠١٨م."

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

وانتقل الرئيس إلى البند السادس من جدول الأعمال.

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 ٢٠١٨م."



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

Eighteenth Annual General Meeting

اجتماع الجمعية العمومية السنوي الثامن عشر

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 requested the auditors to leave the meeting hall.

ثم طلب الرئيس من السادة المدققين مغادرة قاعة الاجتماع.

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

وانتقل الرئيس إلى البند السابع من جدول الأعمال

7) Appointment of Auditors

٧) تعيين المدققين الخارجيين

The Chairman reported that the Board of Directors had reviewed the offers that were requested from three companies for auditing, as follows:

أفاد الرئيس بأن مجلس الإدارة قد قام بالإطلاع على العروض التي طلبت من ثلاث شركات للتدقيق و هي كالتالي:

MS/ Deloitte AED 340,000/-
MS/ Ernest & Young AED 380,000/-
MS/ Grant Thornton AED 200,000/-

السادة/ ديلويت ٣٤٠,٠٠٠ درهم
السادة/ إرنست أند يونغ ٣٨٠,٠٠٠ درهم
السادة/ جرانت ثورنوت ٢٠٠,٠٠٠ درهم

The Chairman stated that the Board proposed to appoint MS/ Deloitte as auditors of the company for the year 2019 against auditing fees of AED 340,000/-. He proposed the following resolution for adoption by shareholders:

أفاد الرئيس بأن مجلس الإدارة يقترح تعيين السادة/ ديلويت لتدقيق حسابات الشركة لعام ٢٠١٩م بأتعاب لا تزيد عن مبلغ -/٣٤٠,٠٠٠ درهم. ثم اقترح القرار التالي للموافقة عليه من قبل المساهمين:

“Resolved that Messrs Deloitte 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 2019 at fees not exceeding AED 340,000/- (Dirhams: Three hundred and forty thousand only).”

تقرر الموافقة على تعيين السادة/ديلويت كمدققين لحسابات الشركة حتى ختام اجتماع الجمعية العمومية السنوي التالي مباشرة وذلك للقيام بتدقيق حسابات الشركة خلال عام ٢٠١٩م وبأتعاب لا تتجاوز -/٣٤٠,٠٠٠/ درهم (ثلاثة مائة و أربعين الف درهم).“

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 Eighth item on the Agenda:

انتقل الرئيس إلى البند الثامن من جدول الأعمال:



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

Eighteenth Annual General Meeting

اجتماع الجمعية العمومية السنوي الثامن عشر

8) To elect new members for the Board of Directors :

The Chairman stated that the Board recommends composition of the Board of directors to comprise of seven elected members who shall hold their term of office until the conclusion of the AGM to be held in the year 2022.

The Chairman added that a total of twelve (12) Board nominations were received including 7 nominations by the existing Directors.

The Chairman requested the shareholders the election of the members of the Board of Directors. The votes were collected and the results of the voting were announced.

"Resolved that the following Directors be and hereby are elected:

1. H.E Hamad Mubarak Buamim
2. Mr. Adel Mohd Saleh Al Zarouni
3. Mr. Khalid Jassim Bin Kalban
4. Mr. Hesham Abdulla Al Qassim
5. Mr. Saod Mohd Ibrahim Obaidalla
6. Mr. Salah Mohamed Amin Abdulla
7. Mr. Jamal Ahmad Al Matari.

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

The Chairman proceeded to the Ninth item on the agenda.

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

٨) انتخاب أعضاء جدد لمجلس الإدارة

أفاد الرئيس مجلس الإدارة يوصي بأن يتم تشكيل مجلس الإدارة من سبعة أعضاء منتخبين لشغل مناصبهم كأعضاء بمجلس الإدارة حتى ختام أعمال الجمعية العمومية في عام ٢٠٢٢.

و أضاف الرئيس أنه تلقى إثني عشر طلبا للترشح لعضوية مجلس الإدارة من ضمنها ٧ طلبات من الاعضاء الحاليين بمجلس الإدارة.

طلب رئيس مجلس الإدارة من المساهمين انتخاب أعضاء مجلس الإدارة، و تم جمع الأصوات و الإعلان عن نتائج التصويت.

"و بموجبه تقرر إنتخاب أعضاء مجلس الإدارة التالية أسماؤهم:

١. سعادة /حمد بو عميم
٢. السيد/ عادل محمد صالح الزرعوني
٣. السيد/ خالد جاسم بن كلبان
٤. السيد / هشام عبد الله القاسم
٥. السيد/ سعود عبيد الله
٦. السيد/ صلاح محمد امين عبد الله
٧. السيد / جمال أحمد المطري

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

إنتقل الرئيس إلى البند التاسع من جدول الأعمال:

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

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 by the Majority.

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.

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 بالأغلبية.

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.

السيد/ كمال عبد الحميد
مقرر الاجتماع

السيدة/ خولة خليفة جمعة
جامع الأصوات

حمد مبارك بوعيم
رئيس مجلس الإدارة

كية بي ام جي
المدققين