



الشركة الوطنية للتأمين العام
NATIONAL GENERAL INSURANCE CO. (PSC)

Seventeenth Annual General Meeting

The 17th Annual General Meeting

Minutes of the 17th Annual General Meeting of National General Insurance, P.J.S.C. was held on Monday, 19th March 2018 at 4:30 PM in Auditorium Room - Head Office of Commercial Bank of Dubai.

Shareholders holding 82.61% 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. Hesham Abdulla Al Qassim

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. Freddie Cloete

KPMG

اجتماع الجمعية العمومية السنوي السابع عشر

اجتماع الجمعية العمومية السنوي السابع عشر

محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوي السابع عشر للشركة الوطنية للتأمينات العامة- ش.م.ع - المنعقد في تمام الساعة ٤:٣٠ عصراً مساء يوم الاثنين الموافق ١٩ مارس ٢٠١٨ بقاعة الاجتماعات بالإدارة العامة لبنك دبي التجاري، دبي.

حضر الاجتماع مساهمون يمثلون ٨٢,٦١ % من رأس مال الشركة و قد حضروا بأنفسهم أو عن طريق ممثليهم أو وكلائهم.

كما حضر الاجتماع السادة أعضاء مجلس الإدارة :

سعادة/ حمد مبارك بو عيم
رئيس مجلس الإدارة

السيد/ عادل محمد صالح الزرعوني
نائب رئيس مجلس إدارة

السيد/ خالد جاسم بن كلبان
عضو مجلس إدارة

السيد/ هشام عبد الله القاسم
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 / عبد الزهرة عبد الله علي
الرئيس التنفيذي

السيد فريدي كلوت
كيه بي أم جي

Seventeenth Annual General Meeting
Mr. Anay Srivastava
KPMG

Mr. Mohamed Zamani
KPMG

Mr. Salman Khalil
KPMG

Mr. Mohammed Junaid Eissa
Represent Securities &
Commodities Authority

Ms. Anas Jawish
Insurance Authority

اجتماع الجمعية العمومية السنوي السابع عشر
السيد/ أناي سريفاستافا
كيه بي أم جي

السيد/ محمد زمني
كيه بي أم جي

السيد / سلمان خليل
كيه بي أم جي

السيد/ محمد جنيد عيسى
ممثل هيئة الأوراق المالية والسلع

السيدة/ أنس جاويش
هيئة التأمين

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.

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.

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.

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

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

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.

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.

تم تعيين السيد/ كمال عبد الحميد مقرراً للاجتماع

The Chairman and before start reading the meeting agenda, stated that CBD request to add new article to the AGM agenda to cap the total General reserve to 50% of the Share Capital as per article 59 / 2 of article of association of the company, and there were no objection, the chairman read out the Agenda that Included **8 Items**.

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

قام الرئيس و قبل البدء بقراءة جدول الأعمال، بالتنبؤ به إلى تقدم دبي دبي التجاري بطلب إدراج بند جديد إلى جدول أعمال الجمعية و المتمثل في تحديد سقف الإحتياطي العام بسقف ٥٠% من رأس مال الشركة حسب المادة ٥٩ الفقرة الثانية من النظام الأساسي للشركة، و لم يكن هناك أي إعتراض، و بدء الرئيس بقراءة بنود جدول الأعمال الذي تضمن ثمانية بنود.

ثم انتقل الرئيس إلى البند الأول بجدول الأعمال:

1) Board of Directors' & Auditors Reports

• Directors' Report

Mr. Kamal Abdelhamid read out the Directors' Report.

(١) تقرير مجلس الإدارة وتقرير مدققي الحسابات

• 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 2017 are hereby approved."

"تقرر بموجبه الموافقة على تقرير مجلس الإدارة وتقرير مدققي الحسابات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م."

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:

“Resolved that the Financial Statement of the company for the year ending 31st December 2017 is hereby approved.”

“تقرر بموجبه الموافقة على البيانات المالية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م”

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 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 ١٥% للأسهم المملوكة للمساهمين الذين تظهر أسمائهم في سجل الأسهم في تاريخ ٢٩ مارس ٢٠١٨. 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 29 March 2018 is hereby approved.”

“تقرر بموجبه الموافقة على توزيع أرباح نقدية بنسبة ١٥% للمساهمين الذين تظهر أسمائهم في سجل الأسهم بتاريخ ٢٩ مارس ٢٠١٨م”

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 31st December 2017."

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:

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.

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 ٢٠١٧م."

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:

Seventeenth Annual General Meeting

"Resolved that the Auditors be absolved from responsibility for the year ended 31st December 2017."

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 2018 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 2018 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:

8) Cap The Transfer of profit to General Reserve :

The Chairman asks whether the shareholders have any objection to cap the total General reserve to 50% of the Share

اجتماع الجمعية العمومية السنوي السابع عشر

"تقرر بموجب هذا إبراء ذمة مدققي الحسابات من المسؤولية عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م."

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 ٢٠١٨م بأتعاب لا تزيد عن مبلغ ٣٠٢,١٠٠/- 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 ٢٠١٨م وبأتعاب لا تتجاوز ٣٠٢,١٠٠/- درهم (ثلاثة مائة و إثنان الف و مائة درهم)."

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

ينتقل الرئيس إلى البند الثامن من جدول الأعمال:

٨) تحديد تحويل الأرباح للإحتياطي العام

استفسر السيد الرئيس عما إذا كانت هناك أية اعتراضات من المساهمين لتحديد إجمالي الإحتياطي العام بسقف ٥٠% من رأس المال حسب المادة رقم ٥٩

Seventeenth Annual General Meeting

Capital as per article 59 / 2 of article of association of the company, and if there are no objection, submits the following resolution for adoption by the majority of the shareholders:

“Resolved to cap of the total General reserve to 50% of the Share Capital as per article 59 / 2 of article of association of the company be and hereby approved”.

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

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

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.

اجتماع الجمعية العمومية السنوي السابع عشر

الفقرة الثانية من النظام الأساسي للشركة و في حال عدم الاعتراض، يقدم القرار التالي للموافقة عليه بأغلبية المساهمين.

“تقرر الموافقة لتحديد إجمالي الاحتياطي العام بسقف ٥٠% من رأس المال حسب المادة رقم ٥٩ الفقرة الثانية من النظام الأساسي للشركة”.

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

ينتقل الرئيس إلى البند التاسع من جدول الأعمال:

٩) 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 بالأغلبية.

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



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

Seventeenth Annual General Meeting

اجتماع الجمعية العمومية السنوي السابع عشر

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

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

حمد مبارك بوعميم
رئيس مجلس الإدارة

KPMG

كية بي ام جي
المدققين