



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

Fourteen Annual General Meeting

**14<sup>th</sup> Annual General Meeting**

Minutes of the 14<sup>th</sup> Annual General Meeting of National General Insurance, P.J.S.C. was held on Monday, 16<sup>th</sup> March 2015 at 4:30 PM in Auditorium Room - Head Office of Commercial Bank of Dubai.

Shareholders holding 64.12% of the company's share capital (as shown on the attached quorum sheet) 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. Hesham Abdulla Al Qassim

Director

Mr. Mohammed Abdul Rahman Al Jallaf

Director

Mr. Salah Mohamed Amin Abdulla

Director

Mr. Yaqoob Yousuf Hassan Janahi

Director

**In attendance :**

Dr. Abdul Zahra A. Ali

CEO -NGI

Mr.Mohammad Tariq

KPMG

Mr.Anay Srivastava

KPMG

اجتماع الجمعية العمومية السنوي الرابع عشر

**اجتماع الجمعية العمومية السنوي الرابع عشر**

محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوي الرابع عشر للشركة الوطنية للتأمينات العامة- ش.م.ع - المنعقد في تمام الساعة ٤:٣٠ عصراً مساء يوم الاثنين الموافق ١٦ مارس ٢٠١٥ بقاعة الاجتماعات بالإدارة العامة لبنك دبي التجاري، دبي.

حضر الاجتماع مساهمون يمثلون ٦٤,١٢ % من رأسمال الشركة (حسباً ورد في ورقة النصاب المرفقة) وقد حضروا بأنفسهم أو عن طريق ممثليهم أو كلانهم.

كما حضر الاجتماع السادة أعضاء مجلس الإدارة :

سعادة/ حمد مبارك بو عميم  
رئيس مجلس الإدارة

السيد/ عادل محمد صالح الزرعوني  
نائب رئيس مجلس إدارة

السيد/ هشام عبد الله القاسم  
عضو مجلس إدارة

السيد/ محمد عبد الرحمن الجلاف  
عضو مجلس إدارة

السيد/ صلاح محمد امين عبد الله  
عضو مجلس إدارة

السيد/ يعقوب يوسف حسن الجناحي  
عضو مجلس إدارة

**كما حضر الاجتماع**

الدكتور / عبد الزهرة عبد الله علي  
الرئيس التنفيذي

السيد/ محمد طارق  
كيه بي أم جي

السيدة/ أناي سريفاستافا  
كيه بي أم جي



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

Fourteen Annual General Meeting  
Mr. Samiuddin Siddiqui  
KPMG

اجتماع الجمعية العمومية السنوي الرابع عشر  
السيد/ سميع الدين صديقي  
كيه بي أم جي

Mr. Hisham Ahmed  
KPMG

السيد / هشام احمد  
كيه بي أم جي

Mr. Mohammed Nabil Gargash  
Representing Securities &  
Commodities Authority

السيد/ محمد نبيل قرقاش  
ممثل هيئة الأوراق المالية والسلع

Ms. Layla AL Zarouni  
Insurance Authority

السيدة/ ليلى الزرعوني  
هيئة التأمين

**Apologize:-**

Mr. Khalid Jassim Bin Kalban  
Director

**اعتذر عن الحضور :-**  
السيد/ خالد جاسم بن كلبان  
عضو مجلس إدارة

**Minutes were taken by:**

Ms. Yusra A Kamil

**كتب محضر الاجتماع:**  
السيدة/ يسرا ا. كامل

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، الإجتماع معلناً أكمال 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

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



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

Fourteen Annual General Meeting

اجتماع الجمعية العمومية السنوي الرابع عشر

Chairman declared with the consent of the present that the Notice and the Agenda are adopted.

تمت قراءتها حسب الأصول وأنه قد أجاز جدول الأعمال.

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**

**(1) تقرير مجلس الإدارة وتقرير مدققي الحسابات**

**• Directors' Report**

Mr. Mohammed Abdul Rahman Al Jallaf read out the Directors' Report.

**• تقرير مجلس الإدارة**

قام السيد/ محمد عبد الرحمن الجلاف بقراءة تقرير مجلس الإدارة.

**• Auditors' Report**

Mr. Hisham read out the Auditors' Report.

**• تقرير مدققي الحسابات**

قام السيد/ هشام 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 2014 are hereby approved."

"تقرر بموجبه الموافقة على تقرير مجلس الإدارة وتقرير مدققي الحسابات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م."

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



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

Fourteen Annual General Meeting

اجتماع الجمعية العمومية السنوي الرابع عشر

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 31<sup>st</sup> December 2014 is hereby approved."

"تقرر بموجبه الموافقة على البيانات المالية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م"

Since there were no comments 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 25% cash dividend on shares held by shareholders whose names appear in the share register as on 26 March 2015. 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 ٢٥% للأسهم المملوكة للمساهمين الذين تظهر أسمائهم في سجل الأسهم في تاريخ ٢٦ مارس ٢٠١٥. 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 25% cash dividend on shares held by shareholders whose names appear in the share register on 26 March 2015 is hereby approved."

"تقرر بموجبه الموافقة على توزيع أرباح نقدية بنسبة ٢٥% للمساهمين الذين تظهر أسمائهم في سجل الأسهم بتاريخ ٢٦ مارس ٢٠١٥"

The Chairman declared the resolution was adopted unanimously.

ثم 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) Appointment of new Board Member

#### ٤) تعيين عضو مجلس ادارة جديد

The Chairman conveyed the appointment of new board Member Mr. Salah Mohd Amin Abdulla in replacement of Mr. Mohammed Hadi Al Hussaini and submitted the following resolution for adoption by the shareholders:

يعلن السيد الرئيس تعيين السيد صلاح محمد امين عبد الله خلفاً للسيد محمد هادي الحسيني ، ويقدم القرار للموافقة عليه من قبل المساهمين.

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

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

Resolved that the appointment of Mr. Salah Mohammed Amin Abdulla as a Board Member of NGI and is hereby approved."

"تقرر بموجبه الموافقة على تعيين السيد صلاح محمد امين عبدالله كعضو جديد في مجلس ادارة الشركة كما وردت في تقرير مجلس الإدارة."

The Chairman declared the resolution

ثم أعلن الرئيس الموافقة على القرار بالإجماع.

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

وانتقل الرئيس إلى البند الخامس من جدول الأعمال

#### 5) Board of Directors Remuneration

#### ٥) مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

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

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

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

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

Resolved that Directors Remuneration as recommended in Directors' Report AED 3,653,540 be and is hereby approved. "

"تقرر الموافقة على مكافأة السادة أعضاء مجلس الإدارة والبالغه ٣,٦٥٣,٥٤٠ مليون درهم كما وردت في تقرير مجلس الإدارة."

The Chairman declared the resolution was adopted unanimously.

ثم أعلن الرئيس الموافقة على القرار بالإجماع.





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

Fourteen Annual General Meeting

اجتماع الجمعية العمومية السنوي الرابع عشر

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

وانتقل الرئيس إلى البند السادس من جدول الأعمال.

**6) Grant Approval in Terms of Article 108 of the UAE Federal Law No. 8 of 1984 (as amended)**

**٦) منح الموافقة بموجب المادة ١٠٨ من القانون الاتحادي رقم (٨) لعام ١٩٨٤ (المعدل)**

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:

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:

"Resolved that the Board of Directors be and are hereby granted approval in terms of Article 108 of Federal Law No. 8 of 1984 (as amended) to participate in other businesses that might be in competition with the company's business."

"تقرر بموجبه منح الموافقة لأعضاء مجلس الإدارة بموجب المادة ١٠٨ من القانون الاتحادي رقم ٨ لعام ١٩٨٤ (وتعديلاته) للمشاركة في أي أعمال أخرى والتي قد تكون منافسة لنشاط الشركة."

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

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

The Chairman proceeded to the seventh item on the Agenda:

انتقل الرئيس إلى البند السابع من جدول الأعمال:

**7) Absolution of Directors and Auditors**

**٧) إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة ومدققي الحسابات**

The Chairman proposed the following resolution for adoption by shareholders:

قدم الرئيس القرار التالي للموافقة عليه من قبل المساهمين:

"Resolved that the Board of Directors and the Auditors be absolved from responsibility for the year ended 31<sup>st</sup> December 2014."

"تقرر بموجب هذا إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة ومدققي الحسابات من المسؤولية عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م."



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

Fourteen Annual General Meeting

اجتماع الجمعية العمومية السنوي الرابع عشر

Whereas no comments were raised on this

ولما لم يكن هناك أية استفسارات من المساهمين،

item, the Chairman declared the resolution was adopted unanimously.

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 eighth item on the Agenda.

وانتقل الرئيس إلى البند الثامن من جدول الأعمال

### 8) Appointment of Auditors

### (٨) تعيين المدققين الخارجيين

The Chairman stated that the Board proposed to re-appoint M/s. KPMG as auditors of the company for the year 2015 against auditing fees of AED

أفاد الرئيس بأن مجلس الإدارة يقترح إعادة تعيين السادة/ كيه بي ام جي لتدقيق حسابات الشركة لعام ٢٠١٥م بأتعاب لا تزيد عن مبلغ -/١٧٥,٠٠٠ درهم

175,000/-. He proposed the following resolution for adoption by shareholders:

ثم اقترح القرار التالي للموافقة عليه من قبل المساهمين:

“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 2015 at fees

”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 ٢٠١٥م وبأتعاب

not exceeding AED 175,000/- (Dirhams: one hundred seventy five thousand only).”

لا تتجاوز -/١٧٥,٠٠٠ درهم (مائة وخمسة وسبعون ألف 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.

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

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



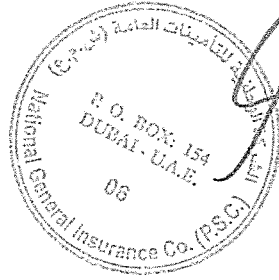
الشركة الوطنية للتأمينات العامة ا.م.ش.ع  
NATIONAL GENERAL INSURANCE CO. (P.S.C)

Fourteen Annual General Meeting

اجتماع الجمعية العمومية السنوي الرابع 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 بو عميم  
رئيس مجلس الإدارة

كياه بي ام جي  
المدققين

