

### The 19<sup>th</sup> Annual General Meeting

### اجتماع الجمعية العمومية السنوي التاسع عشر

Minutes of the 19<sup>th</sup> Annual General Meeting of National General Insurance, P.J.S.C. was held on Sunday, 29<sup>th</sup> March 2020 at 4:30 PM through Conference call, Dubai.

محضر إجتماع الجمعية العمومية السنوي التاسع عشر للشركة الوطنية للتأمينات العامة - ش.م.ع - المنعقد في تمام الساعة ٤:٣٠ عصرأ مساء يوم الأحد الموافق ٢٩ مارس ٢٠٢٠ بواسطة الاتصال الصوتي بدبي.

**Shareholders holding 62.92% of the company's share capital were present through Conference call represented by proxies**

حضر الاجتماع مساهمون يمثلون ٦٢,٩٢% من رأس مال الشركة و قد حضروا بواسطة الاتصال الصوتي عن طريق ممثليهم.

The following Directors of the Board were also present through Conference call:

كما حضر الإجتماع السادة أعضاء مجلس الإدارة بواسطة الاتصال الصوتي:

H.E Hamad Mubarak Buamim  
Chairman

سعادة/ حمد مبارك بو عميم  
رئيس مجلس الإدارة

Mr. Adel Salah Al Zarouni (Personal Presence)  
Vice Chairman

السيد/ عادل محمد صالح الزرعوني (حضور شخصي)  
نائب رئيس مجلس الإدارة

Mr. Khalid Jassim Bin Kalban  
Director

السيد/ خالد جاسم بن كلبان  
عضو مجلس إدارة

Mr. hesham Abdulla Al Qassim  
Director

السيد/ هشام عبد الله القاسم  
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 :**

Dr. Abdul Zahra A. Ali Al Turki  
CEO -NGI

**كما حضر الاجتماع**  
الدكتور / عبد الزهرة عبد الله علي التركي  
الرئيس التنفيذي

Mr. Samir Medbak (through Conference call)  
Deloitte

السيد سمير مدبك (بواسطة الاتصال الصوتي)  
ديلويت



الشركة الوطنية للتأمين العام (ش.م.ع.)  
NATIONAL GENERAL INSURANCE CO. (P)SC

Nineteenth Annual General Meeting

اجتماع الجمعية العمومية السنوي التاسع عشر

Mr. Ahmed Al Naqbi (through Conference call)  
Represent SCA

السيد/ أحمد النقبني (بواسطة الاتصال الصوتي)  
ممثل هيئة الأوراق المالية والسلع

Randa Ahmad Farag (through Conference call)  
The representative of IA

السيدة/ رندة أحمد فرج (بواسطة الاتصال الصوتي)  
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 (Deloitte) 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/ ديلويت وبممثلي كل من هيئة الأوراق المالية والسلع و ممثل هيئة 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.

The Chairman read out the Agenda that Included 11 Items.

قام الرئيس بقراءة بنود جدول الأعمال الذي تضمن إحدى 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**

The Chairman indicated that the Board of Directors' report is published on the company's website and on DFM for those who wish to view it, and Mr. Samir Medbak read out the Auditors' Report.

أشار الرئيس الى أن تقرير مجلس الإدارة منشور على موقع الشركة و على سوق دبي المالي لمن يرغب الإطلاع عليه، و قام السيد/ سمير مدبك 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 2019 are hereby approved."**

**"تقرر بموجبه الموافقة على تقرير مجلس الإدارة وتقرير مدققي الحسابات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م."**

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 31<sup>st</sup> December 2019 is hereby approved."**

**"تقرر بموجبه الموافقة على البيانات المالية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م"**

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

The Chairman conveyed the Directors' Recommendation of 10% cash dividend on shares held by shareholders whose names appear in the share register as on 08 April 2020. He added that the Board has seen the cash dividend is more consistent and satisfies shareholders' expectations.

The Chairman placed the following resolution:

**"Resolved that the distribution of 10% cash dividend on shares held by shareholders whose names appear in the share register on 08 April 2020 is hereby approved."**

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

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

### 4) Board of Directors Remuneration

The Chairman requested the shareholders to provide their comments on the Directors' remuneration proposed in Directors' report Dhs 1,745,850/- 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.

### ٣) الإعلان عن توزيع الأرباح للأسهم

أفاد الرئيس بأن مجلس الإدارة يقترح توزيع أرباح نقدية بنسبة ١٠% للأسهم المملوكة للمساهمين الذين تظهر أسمائهم في سجل الأسهم في تاريخ ٠٨ أبريل ٢٠٢٠. وقد أضاف بأن المجلس قد ارتأى أن التوزيعات النقدية متطابقة وتلبي تطلعات المساهمين.

ثم قدم الرئيس القرار التالي للموافقة عليه من قبل المساهمين:

**"تقرر بموجبه الموافقة على توزيع أرباح نقدية بنسبة ١٠% للمساهمين الذين تظهر أسمائهم في سجل الأسهم بتاريخ ٠٨ أبريل ٢٠٢٠."**

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

وانتقل الرئيس إلى البند الرابع من جدول الأعمال.

### ٤) مكافأة أعضاء مجلس الإدارة:

استفسر الرئيس عن وجود أية ملاحظات بخصوص مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المقترحة ١,٧٤٥,٨٥٠ درهم 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.

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

وانتقل الرئيس إلى البند الخامس من جدول الأعمال.

#### **5) Absolution of Director**

#### **٥) إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة:**

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 be absolved from responsibility for the year ended 31<sup>st</sup> December 2019.”**

**“تقرر بموجب هذا إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م.”**

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 **Sixth item** on the Agenda:

وانتقل الرئيس إلى البند السادس من جدول الأعمال.

#### **6) Absolution of Auditors**

#### **٦) إبراء ذمة مدققي الحسابات**

The Chairman proposed the following resolution for adoption by shareholders:

قدم الرئيس القرار التالي للموافقة عليه من قبل المساهمين:

**“Resolved that the Auditors be absolved from responsibility for the year ended 31<sup>st</sup> December 2019.”**

**“تقرر بموجب هذا إبراء ذمة مدققي الحسابات من المسؤولية عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م.”**

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 (Conference Call)

ثم طلب الرئيس من السادة المدققين مغادرة الإجتماع (الإتصال الصوتي).

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

وانتقل الرئيس إلى البند السابع من جدول الأعمال

### 7) Appointment of Auditors

The Chairman stated that the Board proposed to re-appoint M/s. Deloitte as auditors of the company for the year 2020 against auditing fees of AED 340,000/-.

He proposed the following resolution for adoption by shareholders:

“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 2020 at fees not exceeding AED 340,000/- (Dirhams: Three hundred and forty thousand 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)- 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.”

### (٧) تعيين المدققين الخارجيين

أفاد الرئيس بأن مجلس الإدارة يقترح إعادة تعيين السادة/ ديلويت لتدقيق حسابات الشركة لعام ٢٠٢٠م بأتعاب لا تزيد عن مبلغ -/٣٤٠,٠٠٠ درهم.

ثم اقترح القرار التالي للموافقة عليه من قبل المساهمين:

تقرر الموافقة على تعيين السادة/ديلويت كمدققين لحسابات الشركة حتى ختام اجتماع الجمعية العمومية السنوي التالي مباشرة وذلك للقيام بتدقيق حسابات الشركة خلال عام ٢٠٢٠م وبأتعاب لا تتجاوز -/٣٤٠,٠٠٠ درهم (ثلاثة مائة و أربعين ألف درهم).“

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

ينتقل الرئيس إلى البند الثامن من جدول الأعمال:

### (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.“

**Nineteenth Annual General Meeting**

اجتماع الجمعية العمومية السنوي التاسع عشر

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

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

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.

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.

  
السيد/كمال عبد الحميد  
مقرر الإجتماع

  
حمد مبارك بوعميم  
رئيس مجلس الإدارة

  
ديلووب أند توش  
المدققين