



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

The Minute of Annual General Assembly Meeting

## The Minute of Annual General Assembly Meeting

Minutes of the Annual General Assembly Meeting of National General Insurance Co. (P.J.S.C) was held on Monday, 14 April 2025 at 04:00 PM at Board Meeting Room – Head office of the Company– Dubai, and electronically / by remote.

Shareholders holding 77.32% of the company's share capital were present in person or represented by proxies

The following Directors of the Board were also present:

Dr. Hamad Mubarak Buamim - Chairman

Mr. Adel Mohammed Saleh Al Zarouni- Vice Chairman

Mr. Khalid Jassim Bin Kalban- Director

Mr. Jamal Ahmad Al Matari – Director

Mr. Mohammed Saif Darwish Al Ketbi – Director

Mr. Faisal Abdul Aziz Al Khazraji - Director

Mrs. Hind Abdulrahman Al Ali – Director

### In attendance:

Dr. Abdul Zahra A. Ali - CEO -NGI

Mr. Farouk Mohamed – Grant Thornton

Mr. Ahmed Al Naqbi – SCA

Mr. Yaser Wahbi Al Menawi - CBUAE – Insurance Sector

**Minutes were taken by:** Mr. Kamal Abdelhamid

Dr. Hamad Mubarak Buamim, Chairman of the Board of Directors, presided the meeting proclaiming that the required quorum was present and declared open the

محضر إجتماع الجمعية العمومية السنوي

## محضر إجتماع الجمعية العمومية السنوي

محضر إجتماع الجمعية العمومية السنوي للشركة الوطنية للتأمينات العامة ش.م.ع - المنعقد في تمام الساعة 04:00 عصراً يوم الإثنين الموافق 14 أبريل 2025 بقاعة الاجتماعات المركز الرئيسي للشركة بدبي، و إلكترونياً / عن بعد.

حضر الاجتماع مساهمون يمثلون 77.32% من رأس مال الشركة و قد حضروا بأنفسهم أو عن طريق ممثليهم أو وكلائهم.

كما حضر الإجتماع السادة أعضاء مجلس الإدارة :

الدكتور/ 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/ جمال أحمد المطري - عضو مجلس إدارة

السيد/ محمد سيف درويش الكتبي - عضو مجلس إدارة

السيد/ فيصل عبد العزيز الخزرجي - عضو مجلس إدارة

السيدة/ هند عبد الرحمن العلي - عضو مجلس إدارة

### كما حضر الإجتماع

الدكتور/ عبد الزهرة عبد الله علي - الرئيس التنفيذي

السيد / فاروق محمد – جرانت ثورنتون

السيد/ أحمد النقبي - ممثل هيئة الأوراق المالية والسلع

السيد/ ياسر وهبه المناوي - المصرف المركزي- قطاع التأمين

**كتب محضر الاجتماع:** السيد/ كمال عبد الحميد

ترأس الدكتور حمد مبارك بو عميم، رئيس مجلس الإدارة، الاجتماع معلناً اكتمال النصاب المطلوب وافتتاح الجلسة. ورحب بالحضور من المساهمين



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

The Minute of Annual General Assembly Meeting

meeting. He welcomed the shareholders, the Auditors (Grant Thornton) and Representatives of Securities & Commodities Authority and the Central Bank.

The Chairman confirmed that both the Notice and Agenda of the meeting had been forwarded to the shareholders, Securities & Commodities Authority, Dubai Financial Market and the Central Bank.

The Notice and Agenda were also published on the Company's website and on DFM website, and on the daily newspaper.

Thus, the Chairman declared with the consent of the present that the Notice and the Agenda are adopted. The chairman has requested to appoint Mr. kamal Abdelhamid the reporter of the meeting, and Mr. Mohamed Shaaban the registrar and the teller of the votes. Hence the request was approved.

The Chairman read out the agenda that Included **13 Items**.

**Resolution No. (01): Listen to and approve the Board of Directors' Report on the Company's activity and its financial position for the fiscal year ended on 31/12/2024.**

Mr. Kamal Abdelhamid read out the Directors' Report, and the Chairman requested the shareholders to provide their comments, whereas no comments were raised on this item, the meeting teller declared the voting results as follows:

For	Against	Abstain
100%	0.00%	0.00%

**"Resolved that the Directors' Report on the Company's activity and its financial position for the fiscal year ending 31<sup>st</sup> December 2024 be hereby approved."**

محضر إجتماع الجمعية العمومية السنوي

والمدققين الخارجيين السادة/ جرانت ثورنتون وبممثلي كل من هيئة الأوراق المالية والسلع، و المصرف المركزي.

أكد الرئيس على إرسال الدعوة وجدول أعمال الاجتماع إلى السادة المساهمين، وإلى هيئة الأوراق المالية والسلع وإلى كل من سوق دبي المالي و المصرف المركزي.

وكذلك تم نشر الدعوة وجدول الأعمال بالموقع الإلكتروني للشركة و على موقع سوق دبي المالي، و بالصحف اليومية.

ثم أعلن الرئيس وبموافقة السادة الحضور بأن الدعوة للاجتماع قد تمت قراءتها حسب الأصول وأنه قد أجاز جدول الأعمال. و طلب رئيس المجلس تعيين السيد/ كمال عبد الحميد مقررا للاجتماع، و تعيين السيد/ محمد شعبان مسجل و جامع أصوات، و تمت الموافقة على الطلب.

قام الرئيس بقراءة بنود جدول الأعمال الذي تضمن ثلاث عشر (13) بنداً.

**القرار رقم (01): سماع تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة وعن مركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31 والتصديق عليه.**

قرأ السيد/ كمال عبد الحميد تقرير مجلس الإدارة، و إستفسر الرئيس عما إذا كانت هناك أية أسئلة من المساهمين، و لم تكن هناك أسئلة من المساهمين، و أعلن جامع الأصوات نتيجة التصويت كما يلي:

لصالح	ضد	ممتنع
100%	0.00%	0.00%

**"تقرر بموجبه الموافقة على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة وعن مركزها المالي عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024."**





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

The Minute of Annual General Assembly Meeting

**Resolution No. (02): Listen to and approve the Auditor Report on the fiscal year ended on 31/12/2024.**

Mr. Farouk Mohamed read out the Auditor Report, and the Chairman requested the shareholders to provide their comments, whereas no comments were raised on this item, the meeting teller declared the voting results as follows:

For	Against	Abstain
100%	0.00%	0.00%

"Resolved that the Auditor' Report on the fiscal year ending 31<sup>st</sup> December 2024 be hereby approved."

**Resolution No. (03): Discuss and approve the Company's balance sheet and profit and loss account for the fiscal year ended on 31/12/2024.**

The Chairman requested the shareholders to provide their comments, whereas no comments were raised on this item, the meeting teller declared the voting results as follows:

For	Against	Abstain
100%	0.00%	0.00%

"Resolved that the Consolidated Financial Statement of the company for the year ended 31<sup>st</sup> December 2024 be hereby approved."

**Resolution No. (04): Consider the Board of Directors' proposals concerning the distribution of cash dividends to shareholders of 45% (45 fills per share), equivalent to AED 74,227,285 for the fiscal year ended 31/12/2024.**

The Chairman conveyed the Directors' Recommendation of 45% cash dividend on shares held by shareholders whose names appear in the share register as on 24 April 2025.

محضر إجتماع الجمعية العمومية السنوي

**القرار رقم (02): سماع تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2024 والتصديق عليه.**

قرأ السيد/ فاروق محمد تقرير مدقق الحسابات، و إستفسر الرئيس عما إذا كانت هناك أية أسئلة من المساهمين، و لم تكن هناك أسئلة من المساهمين، و أعلن جامع الأصوات نتيجة التصويت كما يلي:

لصالح	ضد	ممتنع
%100	%0.00	%0.00

"تقرر بموجبه الموافقة على تقرير مدقق الحسابات عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024."

**القرار رقم (03): مناقشة ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2024 والتصديق عليها.**

إستفسر الرئيس عما إذا كانت هناك أية أسئلة من المساهمين، و لم تكن هناك أسئلة من المساهمين، و أعلن جامع الأصوات نتيجة التصويت كما يلي:

لصالح	ضد	ممتنع
%100	%0.00	%0.00

"تقرر بموجبه الموافقة على البيانات المالية الموحدة للشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024"

**القرار رقم (04): النظر في مقترح مجلس الإدارة بشأن توزيع أرباح نقدية للمساهمين بنسبة 45% (45 فلسا للسهم) بما يعادل 74,227,285 درهم عن السنة المنتهية في 31/12/2024.**

أفاد الرئيس بأن مجلس الإدارة يقترح توزيع أرباح نقدية بنسبة 45% للأسهم المملوكة على المساهمين الذين تظهر أسمائهم في سجل الأسهم في تاريخ 24 أبريل 2025.



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

The Minute of Annual General Assembly Meeting

The Chairman requested the shareholders to provide their comments, whereas no comments were raised on this item, the meeting teller declared the voting results as follows:

For	Against	Abstain
100%	0.00%	0.00%

"Resolved that the distribution total of 45% cash dividend for shareholders whose names appear in the share register on 24 April 2025."

**Resolution No. (05): Approve a proposal concerning the remuneration of the members of the Board of Directors for the year ended 31 December 2024.**

The Chairman requested the shareholders to provide their comments on the Directors' remuneration amount AED 8,925,000/-.

A shareholders suggest increasing the Director's remuneration to AED 10.5 M, whereas no comments were raised by shareholders, the meeting teller declared the voting results as follows:

For	Against	Abstain
77.04%	0.00%	22.95%

Resolved that Directors Remuneration as recommended in this meeting be hereby approved "

**Resolution No. (06): Discharge the members of the Board of Directors from Liability for the fiscal year ended on 31/12/2024.**

The Chairman requested the shareholders to provide their comments, whereas no comments were raised on this item, the meeting teller declared the voting results as follows:

محضر إجتماع الجمعية العمومية السنوي

استفسر الرئيس عما إذا كانت هناك أية أسئلة من المساهمين، ولم تكن هناك أسئلة من المساهمين، و أعلن جامع الأصوات نتيجة التصويت كما يلي:

لصالح	ضد	ممتنع
%100	%0.00	%0.00

"تقرر بموجبه الموافقة على توزيع أرباح بنسبة 45% نقدا للمساهمين الذين تظهر أسمائهم في سجل الأسهم بتاريخ 24 أبريل 2025."

**القرار رقم (05): الموافقة على مقترح بشأن مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.**

استفسر الرئيس عن وجود أية ملاحظات بخصوص مكافأة أعضاء مجلس الإدارة البالغة 8,925,000 درهم.

اقترح أحد المساهمين زيادة المكافأة لتصبح 10,500,000 درهم، ولما لم يكن هناك أية استفسارات من المساهمين، وأعلن جامع الأصوات نتيجة التصويت كما يلي:

لصالح	ضد	ممتنع
%77.04	%0.00	%22.95

"تقرر الموافقة على مكافأة السادة أعضاء مجلس الإدارة كما اقترحت بهذا الإجتماع"

**القرار رقم (06): إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.**

استفسر الرئيس عما إذا كانت هناك أية أسئلة من المساهمين، ولم تكن هناك أسئلة من المساهمين، و أعلن جامع الأصوات نتيجة التصويت كما يلي:



The Minute of Annual General Assembly Meeting

محضر إجتماع الجمعية العمومية السنوي

For	Against	Abstain
100%	0.00%	0.00%

لصالح	ضد	ممتنع
%100	%0.00	%0.00

"Resolved and it is hereby approved that the Board of Directors be discharged from liability for the year ended 31<sup>st</sup> December 2024".

"تقرر بموجبه الموافقة على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024"

**Resolution No. (07): Discharge the Company's External Auditors from Liability for the fiscal year ended on 31/12/2024.**

**القرار رقم (07): إبراء ذمة مدقق الحسابات الخارجي للشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.**

The Chairman requested the shareholders to provide their comments, whereas no comments were raised on this item, the meeting teller declared the voting results as follows:

استفسر الرئيس عما إذا كانت هناك أية أسئلة من المساهمين، ولم تكن هناك أسئلة من المساهمين، وأعلن جامع الأصوات نتيجة التصويت كما يلي:

For	Against	Abstain
100%	0.00%	0.00%

لصالح	ضد	ممتنع
%100	%0.00	%0.00

"Resolved and it is hereby approved that the Company's External Auditors be discharged from liability for the year ended 31<sup>st</sup> December 2024".

"تقرر بموجبه الموافقة على إبراء ذمة مدقق الحسابات الخارجي للشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024"

**Resolution No. (08): Appoint the Company's External Auditors for the year 2025 and determine their fees**

**القرار رقم (08): تعيين المدقق الخارجي للشركة لعام 2025 وتحديد أتعابهم**

The Chairman requested the auditors to leave the meeting.

طلب الرئيس من السادة المدققين مغادرة الاجتماع.

The Chairman stated that the Board proposed to appoint M/s. Grant Thornton as external auditors of the company for the year 2025 against auditing fees of AED 500,000/-.

أفاد الرئيس بأن مجلس الإدارة يقترح إعادة تعيين السادة/ جرانت ثورنتون كمحقق خارجي للشركة لعام 2025 بأتعاب لا تزيد عن مبلغ -/500,000 درهم.

The Chairman requested the shareholders to provide their comments, whereas no comments were raised on this item, the meeting teller declared the voting results as follows:

استفسر الرئيس عما إذا كانت هناك أية أسئلة من المساهمين، ولم تكن هناك أسئلة من المساهمين، وأعلن جامع الأصوات نتيجة التصويت كما يلي:

For	Against	Abstain
100%	0.00%	0.00%

لصالح	ضد	ممتنع
%100	%0.00	%0.00

The Minute of Annual General Assembly Meeting

"Resolved that "Messrs. Grant Thornton" be appointed as External Auditors of the Company until the conclusion of the next Annual General Meeting, at fees not exceeding AED 500,000/- (Dirhams Five hundred thousand only)."

**Resolution No. (09): Approve the Corporate and Social Responsibility policy, in accordance with the provisions of Article (81) of the Governance Guide.**

The Chairman requested the shareholders to provide their comments, whereas no comments were raised on this item, the meeting teller declared the voting results as follows:

For	Against	Abstain
100%	0.00%	0.00%

"Resolved and it is hereby approved that the Corporate and Social Responsibility policy, in accordance with the provisions of Article (81) of the Governance Guide".

**Resolution No. (10): Disclose the related party transactions that took place during the year 2024, in accordance with the provisions of Article (34) of the Governance Guide.**

The Chairman requested the shareholders to provide their comments, whereas no comments were raised on this item, the meeting teller declared the voting results as follows:

For	Against	Abstain
100%	0.00%	0.00%

"Resolved and it is hereby disclose the related party transactions that took place during the year 2024, in accordance with the provisions of article (34) of the Governance Guide".

محضر إجتماع الجمعية العمومية السنوي

تقرر الموافقة على تعيين السادة/ جرانت ثورنتون كمصدق خارجي للشركة حتى ختام اجتماع الجمعية العمومية السنوي التالي مباشرة وبأتعاب لا تتجاوز -/500,000 درهم (خمسة مائة ألف درهم)."

**القرار رقم (09): الموافقة على سياسة المسؤولية المجتمعية للشركة وفقا لنص المادة (81) من دليل الحوكمة**

استفسر الرئيس عما إذا كانت هناك أية أسئلة من المساهمين، ولم تكن هناك أسئلة من المساهمين، و أعلن جامع الأصوات نتيجة التصويت كما يلي:

لصالح	ضد	ممتنع
%100	%0.00	%0.00

"تقرر بموجبه الموافقة على سياسة المسؤولية المجتمعية للشركة وفقا لنص المادة (81) من دليل الحوكمة".

**القرار رقم (10): الإفصاح عن الصفقات مع الأطراف ذات العلاقة التي تمت خلال سنة 2024 وفقا لنص المادة (34) من دليل الحوكمة**

استفسر الرئيس عما إذا كانت هناك أية أسئلة من المساهمين، ولم تكن هناك أسئلة من المساهمين، و أعلن جامع الأصوات نتيجة التصويت كما يلي:

لصالح	ضد	ممتنع
%100	%0.00	%0.00

"تقرر بموجبه الإفصاح عن الصفقات مع الأطراف ذات العلاقة التي تمت خلال سنة 2024 وفقا لنص المادة (34) من دليل الحوكمة".



**Resolution No. (11): Elect Members for the Board of Directors until the conclusion of the AGM in the year 2028**

**القرار رقم (11): انتخاب أعضاء لمجلس الإدارة الشركة حتى إختتام الجمعية العمومية لعام 2028**

The Chairman stated that the Board recommends composition of the Board of Directors to comprise of nine (09) elected Members who shall hold their term of office until the conclusion of the AGM to be held in the year 2028.

أفاد الرئيس بأن مجلس الادارة يوصي بأن يتم تشكيل مجلس الادارة من تسعة (09) أعضاء منتخبين لشغل مناصبهم كأعضاء بمجلس الإدارة حتى ختام أعمال الجمعية العمومية في عام 2028.

The Chairman added that a total of ten Board nominations were received, however, CBUAE approved nine (09) application including nominations by the existing Directors.

وأضاف الرئيس أنه قد تم تلقي عشرة (10) طلبات للترشح لعضوية مجلس الإدارة و وافق المصرف المركزي على تسعة (09) طلبات للترشح من الاعضاء الحاليين بمجلس الادارة.

Since the number of candidates is equal to the number of member seats, the president proposes appointing the following individuals as Board members for the next three years, until the conclusion of the General Assembly meeting to be held in 2028.

حيث تساوى عدد المرشحين مع عدد مقاعد الأعضاء، و عليه إقترح الرئيس تعيين السادة التالية أسمائهم لعضوية المجلس لفترة الثلاث سنوات القادمة و ذلك حتى إختتام أعمال إجتماع الجمعية العمومية التي سينعقد في العام 2028.

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

**و تقرر بموجبه تقرر أنتخاب أعضاء مجلس الادارة التالية أسماءهم بالتزكية:**

1. Dr. Hamad Mubarak Buamim
2. Mr. Adel Mohd Saleh Al Zarouni
3. Mr. Khalid Jassim Bin Kalban
4. Mr. Jamal Ahmed Al Matari
5. Mr. Ali Fardan Ali Al Fardan
6. Mr. Mohamed Saif Darwish Al Ketbi
7. Mr. Humaid Ahmed Al Tayer
8. Mr. Faisal Abdul Aziz Al Khazraji
9. Mrs. Hind Abdulrahman Al Ali.

1. الدكتور / حمد مبارك بوعميم
2. السيد / عادل محمد صالح الزرعوني
3. السيد / خالد جاسم بن كلبان
4. السيد / جمال أحمد المطري
5. السيد / علي فردان علي الفردان
6. السيد / محمد سيف درويش الكتبي
7. السيد / حميد أحمد الطايير
8. السيد / فيصل عبد العزيز الخزرجي
9. السيدة / هند عبد الرحمن العلي

For	Against	Abstain
100%	0.00%	0.00%

لصالح	ضد	ممتنع
%100	%0.00	%0.00

**Resolution No. (12)" Special Resolution": Consider and approve the amendments of certain articles of the Company's Article of Association to comply with applicable laws.**

**القرار رقم (12) "قرار خاص": الموافقة على تعديل بعض مواد النظام الأساسي للشركة ليتوافق مع القوانين المطبقة**

The Minute of Annual General Assembly Meeting

The Chairman requested the shareholders to provide their comments, whereas no comments were raised on this item, the meeting teller declared the voting results as follows:

For	Against	Abstain
100%	0.00%	0.00%

"Resolved and it is hereby approved the amendments of certain articles of the Company's Article of Association to comply with applicable laws".

**Resolution No. (13)" Special Resolution":**  
**Consider and Approve to allocate up to 0.5% of the company's net annual profits from the previous financial year for voluntary contributions in 2025, in line with the company's corporate social responsibility policy.**

The Chairman requested the shareholders to provide their comments, whereas no comments were raised on this item, the meeting teller declared the voting results as follows:

For	Against	Abstain
100%	0.00%	0.00%

"Resolved and it is hereby approved to allocate up to 0.5% of the company's net annual profits from the previous financial year for voluntary contributions in 2025, in line with the company's corporate social responsibility policy".

The Chairman inquired from the representatives of the Authority (SCA) and the Central Bank about any observations, and the representatives of the Authority reported that there were no observations. The Chairman thanked the shareholders for their support and declared the meeting closed at 04:30 p.m.

محضر إجتماع الجمعية العمومية السنوي

إستفسر الرئيس عما إذا كانت هناك أية أسئلة من المساهمين، ولم تكن هناك أسئلة من المساهمين، و أعلن جامع الأصوات نتيجة التصويت كما يلي:

لصالح	ضد	ممتنع
%100	%0.00	%0.00

"تقرر بموجبه الموافقة على تعديل بعض مواد النظام الأساسي للشركة ليتوافق مع القوانين المطبقة".

**القرار رقم (13) "قرار خاص": الموافقة على تخصيص نسبة لا تزيد عن 0.5% من أرباح الشركة السنوية الصافية عن السنة المالية السابقة للمساهمات الطوعية لسنة 2025 حسب سياسة المسؤولية المجتمعية للشركة.**

إستفسر الرئيس عما إذا كانت هناك أية أسئلة من المساهمين، ولم تكن هناك أسئلة من المساهمين، و أعلن جامع الأصوات نتيجة التصويت كما يلي:

لصالح	ضد	ممتنع
%100	%0.00	%0.00

"تقرر بموجبه الموافقة على تخصيص نسبة لا تزيد عن 0.5% من أرباح الشركة السنوية الصافية عن السنة المالية السابقة للمساهمات الطوعية لسنة 2025 حسب سياسة المسؤولية المجتمعية للشركة".

إستفسر الرئيس من ممثلي الهيئة و المصرف عن وجود أية ملاحظات، و افاد ممثلي الهيئة عن عدم وجود أية ملاحظات، و قدم الرئيس الشكر للمساهمين على حضورهم، معلناً ختام الاجتماع في تمام الساعة 04:30 عصراً.





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

The Minute of Annual General Assembly Meeting

محضر إجتماع الجمعية العمومية السنوي

السيد/ كمال عبد الحميد

مقرر الإجتماع

السيد/ محمد شعبان (سوق دبي المالي)

مسجل و جامع أصوات

الدكتور/ حمد مبارك بوعميم

رئيس مجلس الإدارة

جرانت ثورنتون (Grant Thornton)

المدقق الخارجي للشركة