

<p><b><u>ABU DHABI NATIONAL INSURANCE COMPANY</u></b>  <b><u>(ADNIC) Annual General Meeting #43 Minutes</u></b>                  Tuesday April 12, 2016 at 5:00 PM                  Millennium Hotel – Grand Ballroom – Abu Dhabi</p>	<p><b>شركة أبوظبي الوطنية للتأمين</b>  <b>محضر اجتماع الجمعية العمومية العادية الثالث والأربعون</b>                  الثلاثاء ١٢ إبريل ٢٠١٦، الساعة ٥ مساءً                  فندق الميليونيوم – قاعة الإحتفالات الكبرى - أبوظبي</p>
<p><b><u>Meeting Agenda:</u></b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Consider and approve the report of the Board of Directors on the company's activities and financial position for the year ended 31<sup>st</sup> December 2015.</li> <li>2. Consider and approve Auditors' report for the fiscal year ended 31 December 2015.</li> <li>3. To discuss and approve the balance sheet and the profit and loss statements for the fiscal year ended 31 December 2015.</li> <li>4. Relieve the Board from liabilities for the financial year ended 31 December 2015 or to dismiss them and initiate proceedings against them, as the case may be.</li> <li>5. Relieve the Auditors from liabilities for the financial year ended 31 December 2015 or to dismiss them and initiate proceedings against them, as the case may be.</li> <li>6. Appoint the Auditors for the year 2016 and determine their fees.</li> <li>7. Election of the Board of Directors for the period from 2016 – 2019.</li> </ol>	<p><b><u>جدول أعمال الاجتماع:</u></b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>١. سماع تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة وعن مركزها المالي للسنة المنتهية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ والتصديق عليه.</li> <li>٢. سماع تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ والتصديق عليه.</li> <li>٣ - مناقشة ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ والتصديق عليها.</li> <li>٤- إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ أو عزلهم ورفع دعوى المسؤولية عليهم حسب الأحوال.</li> <li>٥- إبراء ذمة مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠١٥ أو عزلهم ورفع دعوى المسؤولية عليهم حسب الأحوال.</li> <li>٦- تعيين مدققي الحسابات للسنة المالية ٢٠١٦ وتحديد أتعابهم.</li> <li>٧- انتخاب أعضاء مجلس الإدارة للفترة من ٢٠١٦ - ٢٠١٩.</li> </ol>

In accordance with the invitation of the company's Board of Directors to the Shareholders, the Forty third General Assembly Meeting was held at 5:00 p.m. Tuesday, 12/04/2016 at Millennium Hotel – Abu Dhabi.

Shaikh Mohamed Bin Saif Al Nahyan - (Vice Chairman) commenced, which was attended by the following members of the ADNIC Board of Directors :

1. HE. Sultan Rashed Al-Dhaheri.
2. Mr. Khalifa Sultan Al -Suwaidi
3. Mr. Abdulla Khalaf Al - Otaiba

The Chairman of the Board and the following members of the Board of Directors apologized for not attending the meeting:

1. Shaikh Theyab Bin Tahnoon Al-Nehayan
2. H.E .Ahmed Ali Al Sayegh
3. Mr. Ghanem Ali Hamooda Al-Dhaheri
4. Mr. Mohammed Abdulazeez Al-Mehairi

ADNIC's Executive Team attended the meeting:

-Mr. Ahmad Idris - Chief Executive Officer (CEO).

-Mr. Alaa Fares – Chief Financial Officer.

-Mr. Esmat Taha (Senior Manager – Investments & Investor Relations) was appointed as the Secretary for the General Assembly Meeting.

The following attendees represented external interests:

-Mr. Hani Zeidan ,Mr.Zahed Ali and Mr. Mohammad Gonium(E&Y – External Auditors).

بناء على الدعوة الموجهة من مجلس إدارة الشركة إلى السادة المساهمين فقد انعقد الاجتماع الثالث و الأربعون للجمعية العمومية لمساهمي الشركة في تمام الساعة الخامسة من مساء يوم الثلاثاء الموافق ٢٠١٦/٠٤/١٢ بفندق المليونيوم – أبوظبي.

و قد ترأس الاجتماع الشيخ / محمد بن سيف آل نهيان، و حضره السادة أعضاء مجلس الإدارة التالية أسماؤهم:

- ١ . سعادة / سلطان راشد الظاهري
- ٢ . السيد/ خليفة سلطان السويدي
- ٣ . السيد/ عبد الله خلف العتيبة

وقد اعتذر عن الحضور كلاً من رئيس مجلس الإدارة و السادة أعضاء مجلس الإدارة التالية أسماؤهم:

- ١ . الشيخ / ذياب بن طحنون آل نهيان
- ٢ . سعادة / أحمد علي الصايغ
- ٣ . السيد/ غانم علي حمودة الظاهري
- ٤ . السيد / محمد عبد العزيز المهيري

كما حضر الاجتماع السادة أعضاء الإدارة التنفيذية :

السيد / أحمد إدريس – الرئيس التنفيذي.

السيد / علاء فارس – رئيس المالية.

السيد/ عصمت طه ( مدير أول الإستثمار وعلاقات المستثمر) الذي تم تعيينه مقررأ لإجتماع الجمعية العمومية.

كما مثل الحضور التالي أسماؤهم مصالح خارجية:

السيد / هاني زيدان ،السيد زاهد علي والسيد محمد غنيم- )  
 أرنست و يونغ – مدقق خارجي).

<p>-Mr. Majd Maayteh – Head of Securities &amp; Funds Administration Services Dept. – National Bank of Abu Dhabi was appointed as a vote collector.</p>	<p>السيد / مجد معايطه ( رئيس دائرة خدمات الأوراق المالية وصناديق الإستثمار) – بنك أبوظبي الوطني – والذي تم تعيينه جامعاً للأصوات.</p>
<p>Mr. Abdul Rahman Salem Mubarak - Representative from the UAE Securities &amp; Commodities Authority and Mr. Maher Affanah from the Insurance Authority.</p>	<p>السيد / عبد الرحمن سالم مبارك عن هيئة الأوراق المالية والسلع والسيد / ماهر عفانه ممثلاً عن هيئة التأمين.</p>
<p>Mr. Majd Maaitah declared that the total number of shares registered had reached 284,825,847 shares which represents (75.95%) of the total capital of the company, according to the register which was monitored and maintained by the National Bank of Abu Dhabi.</p>	<p>وقد أعلن السيد/ مجد معايطه أن إجمالي عدد الأسهم قد بلغ ٢٨٤,٨٢٥,٨٤٧ سهماً بنسبة (٧٥,٩٥%) من رأس مال الشركة حسب السجل المعد لذلك والمراقب و المحفوظ لدى بنك أبوظبي الوطني.</p>
<p>The legal quorum to hold the General Assembly meeting was met.</p>	<p>وبهذا العدد يعتبر النصاب قانونياً لعقد إجتماع الجمعية العمومية.</p>
<p>Mr. Hani Zeidan presented the Auditors' report for the year 2015.</p>	<p>قدم السيد / هاني زيدان تقرير مدقي الحسابات عن عام ٢٠١٥.</p>
<p>Mr. Alaa Fares – (CFO) presented a brief presentation on the business results for 2015.</p>	<p>ثم قدم السيد / علاء فارس – رئيس المالية- عرض موجز عن نتائج الأعمال لعام ٢٠١٥.</p>
<p>The following items were discussed and agreed to:</p>	<p>وقد تمت مناقشة البنود التالية والموافقة عليها:-</p>
<p><b>1. The report of the Board of Directors on the company's activities and financial position for the year ended 31<sup>st</sup> December 2015 was adopted and approved.</b></p>	<p>أولاً: تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة وعن مركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠١٥ تمت المصادقة عليه وإقراره.</p>
<p><b>2. The External Auditors' report on the Company's financial position for the fiscal year ended 31 December 2015 was approved.</b></p>	<p>ثانياً: تقرير مدقق الحسابات الخارجي عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، أقر.</p>
<p><b>3. The balance sheet and the profit and loss statements for the fiscal year ended 31 December 2015 was adopted and</b></p>	<p>ثالثاً: إقرار الميزانية العمومية وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠١٥ والتصديق</p>

<p><b>Approved.</b></p> <p>4. <b>Relieve the Board from liabilities for the financial year ended 31 December 2015.</b> <b>Approved.</b></p> <p>5. <b>Relieve the Auditors from liabilities for the financial year ended 31 December 2015.</b> <b>Approved.</b></p> <p>6. <b>Ernst &amp; Young were reappointed as the External Auditor of the company for the year 2016 and their fees at AED 362,250 (Three Hundred sixty two thousand two hundred fifty Dirhams only).</b></p> <p>7. <b>Election of the Board of Directors for the period from 2016 – 2019.</b></p> <p>Mr. Adel Lotfi Withdrew his nomination for the membership of the Board of directors, hence, the number of the candidates became nine whom had won by acclamation and they are:</p> <p>Shaikh Mohamed Bin Saif Al-Nahyan                  Shaikh Theyab Bin Tahnoon Al-Nahyan                  H.E. Sultan Rashed Al-Dhaheri                  Mr. Abdulla Khalaf Al-Otaiba                  Mr. Omar Liaqat                  Mr. Jamal Sultan Al-Hameli                  Mr. Abdulrahman Hamad Al-Mubarak                  Mr. Hazzaa Mohamed Al-Mheiri                  Mr. Hamoodah Ghanem Bin Hamoodah</p> <p>There were no further topics for discussion, therefore, the Chairman declared the end of the</p>	<p>عليها.</p> <p>رابعا: إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠١٥ أقر.</p> <p>خامساً : إبراء ذمة مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في ٣١ / ١٢ / ٢٠١٥ أقر.</p> <p>سادساً: تمت الموافقة على تعيين السادة / أرنتست و يونغ كمدققي حسابات الشركة عن عام ٢٠١٦ وتحديد أتعابهم بواقع ٣٦٢،٢٥٠ درهم (ثلاثمائة وإثنان وستون ألف درهم ومئتان وخمسون فقط لاغير).</p> <p>سابعاً: إنتخاب أعضاء مجلس الإدارة للفترة من ٢٠١٦ – ٢٠١٩.</p> <p>قام السيد / عادل أحمد لطفي بسحب طلب ترشيحه لعضوية مجلس الإدارة وبذلك أصبح هناك تسعة أعضاء وهو عدد أعضاء مجلس الإدارة المطلوب، وعلى ذلك نجح التسعة أعضاء التالية أسماؤهم بالتزكية:</p> <p>الشيخ / محمد بن سيف آل نهيان                  الشيخ / ذياب بن طحنون آل نهيان                  سعادة / سلطان راشد الظاهري                  السيد / عبد الله خلف العتيبة                  السيد / عمر لياقت                  السيد / جمال سلطان الهاملي                  السيد / عبد الرحمن حمد المبارك                  السيد / هزاع محمد المهيري                  السيد / حموده غانم بن حموده</p> <p>ونظرا لعدم وجود أعمال أخرى للنقاش فقد أعلن الرئيس</p>
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

meeting.		إنهاء الجلسة.	
مراجع الحسابات أرنست و يونغ	مقرر الجمعية عصمت طه	مجد معايطه جامع الأصوات	الشيخ / محمد بن سيف آل نهيان نائب رئيس مجلس الإدارة
			

