

<p><b>ABU DHABI NATIONAL INSURANCE COMPANY</b>  <b>(ADNIC) Annual General Assembly Meeting #45</b>  <b>Minutes</b>  <b>Monday March 19, 2018 at 5:00 PM</b>  <b>Corniche Hotel — Abu Dhabi</b></p>	<p>شركة أبوظبي الوطنية للتأمين          محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوية الخامس والأربعون          الأثنين ١٩ مارس ٢٠١٨، الساعة ٥ مساءً          فندق الكورنيش- أبوظبي</p>
<p><b>Meeting Agenda:</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 31/12/2017.</li> <li>2. Consider and approve Auditors' report for the fiscal year ended 31/12/2017.</li> <li>3. To discuss and approve the balance sheet and the profit and loss statements for the fiscal year ended 31/12/2017.</li> <li>4. To consider and approve the Board of Directors' proposal to transfer AED 100 million from the Retained Earnings to General reserve for the fiscal year ended 31/12/2017.</li> <li>5. To consider and approve the Board of Directors' proposal concerning the distribution of 25% of the share capital (25 fils per share) as cash dividend to the shareholders for the fiscal year ended 31/12/2017.</li> <li>6. To discharge the Board of Directors from liabilities for the fiscal year ended 31/12/2017.</li> <li>7. To discharge the Auditors from liabilities for the fiscal year ended 31/12/2017.</li> <li>8. To consider and approve the Board of Directors' remuneration for the fiscal</li> </ol>	<p><b>جدول أعمال الاجتماع:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>١. سماع تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة وعن مركزها المالي عن السنة المالية المنتهية بتاريخ ٢٠١٧/١٢/٣١ والتصديق عليه.</li> <li>٢. سماع تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية بتاريخ ٢٠١٧/١٢/٣١ والتصديق عليه.</li> <li>٣. مناقشة ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية بتاريخ ٢٠١٧/١٢/٣١ والتصديق عليها.</li> <li>٤. الموافقة على إقتراح مجلس الإدارة بشأن تحويل مبلغ ١٠٠ مليون درهم من الأرباح المحتجزة إلى الإحتياطي العام للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٧/١٢/٣١ والتصديق عليه.</li> <li>٥. النظر في مقترح مجلس الإدارة بشأن توزيع أرباح نقدية على المساهمين بواقع ٢٥% من رأس المال (٢٥ فلس لكل سهم) عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٧/١٢/٣١.</li> <li>٦. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية بتاريخ ٢٠١٧/١٢/٣١.</li> <li>٧. إبراء ذمة مدققي الحسابات من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٧/١٢/٣١.</li> <li>٨. الموافقة على مكافآت أعضاء مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٧/١٢/٣١.</li> </ol>

year ended 31/12/2017.

9. Appoint the Auditors for the year 2018 and determine their fees.

10. Review the recommendation of the Board of Directors to allow for the company to buy up to 10% of its shares.

In accordance with the invitation of the company's Board of Directors to the Shareholders, the Forty fifth General Assembly Meeting was held at 5:00 p.m. Monday, 19/03/2018 at Corniche Hotel – Abu Dhabi.

Shaikh Mohamed Bin Saif Al Nahyan – commenced the meeting, which was attended by the following members of the ADNIC Board of Directors :

1. Shaikh Theyab Bin Tahnoon Al-Nahyan
2. HE. Sultan Rashed Al-Dhaheri
3. Mr. Omar Liaqat
4. Mr. Abdulrahman Hamad Al-Mubarak
5. Mr. Hazzaa Mohamed Rybayea Al-Mheiri.
6. Mr. Hamoodah Ghanem Bin Hamoodah

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

1. Mr. Abdulla Khalaf Al-Otaiba
2. Mr. Jamal Sultan Al-Hameli

ADNIC's Executive Team attended the meeting:

- Mr. Ahmad Idris - Chief Executive Officer - CEO.
- Mr. Alaa Fares – Executive Vice President - Finance.
- Mr. Esmat Taha (Vice president – Investments

٩. تعيين مدققي الحسابات لعام ٢٠١٨ وتحديد أتعابهم.

١٠. النظر في مقترح مجلس الإدارة بشأن شراء الشركة لنسبة لا تتجاوز ١٠% من أسهمها.

بناء على الدعوة الموجهة من مجلس إدارة الشركة إلى السادة المساهمين فقد انعقد الاجتماع الخامس والأربعون للجمعية العمومية لمساهمي الشركة في تمام الساعة الخامسة من مساء يوم الإثنين الموافق ٢٠١٨/٠٣/١٩ بفندق الكورنيش - أبوظبي.

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

١. الشيخ / نياح بن طحون آل نهيان
٢. سعادة / سلطان راشد الظاهري
٣. السيد/ عمر لياقت
٤. السيد / عبد الرحمن حمد المبارك
٥. السيد / هزاع محمد ربيع المهيري
٦. السيد حموده غانم بن حموده

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

١. السيد / عبد الله العتيبة
٢. السيد/ جمال سلطان الهاملي

كما حضر الاجتماع السادة أعضاء الإدارة التنفيذية :

- السيد / أحمد إدريس – الرئيس التنفيذي.
- السيد / علاء فارس – نائب رئيس تنفيذي- المالية.

السيد/ عصمت طه ( نائب رئيسي الإستثمار وعلاقات

& Investor Relations) was appointed as the Secretary for the General Assembly Meeting.

The following attendees represented external interests:

-Mr. Andre Kasparian (E&Y – External Auditors).

-Mr. Fawaz Abu sineneh – Head of Issuance services Dept. – First Abu Dhabi Bank was appointed as a vote collector.

Mr.Ossama Hamdy Representative of the UAE Securities & Commodities Authority  
And Mrs. Randa Faraj from the Insurance Authority.

Mr. Fawaz AbuSneineh declared that the total number of shares registered had reached 274,391,222 shares which represents (73.17%) of the total capital of the company, according to the register which was monitored and maintained by First Abu Dhabi Bank.

The legal quorum to hold the General Assembly meeting was met.

Mr. Andre Kasparian presented the Auditors' report for the year 2017.

Mr. Alaa Fares (EVP – Finance) presented a brief presentation on the business results for 2017.

The following items were discussed and agreed to:

1. The report of the Board of Directors on the company's activities and financial position for the year ended 31/12/2017 was adopted and approved.
2. The External Auditors' report on the Company's financial position for the fiscal year ended 31/12/2017 was approved.
3. The balance sheet and the profit and loss statements for the fiscal year ended

المستثمر) الذي تم تعيينه مقررًا لإجتماع الجمعية العمومية.

كما مثل الحضور التالي أسماؤهم مصالح خارجية:

السيد / أندريا كاسباريان (أرنست و يونغ – مدقق خارجي).

السيد / فواز أبوسنيه ( رئيس دائرة خدمات الإصدار) – بنك أبوظبي الأول – والذي تم تعيينه جامعاً للأصوات.

السيد / أسامه حمدي عن هيئة الأوراق المالية والسلع والسيدة / رندا فرج عن هيئة التأمين.

وقد أعلن السيد/ فواز أبو سنيه أن إجمالي عدد الأسهم الحضور قد بلغ ٢٧٤,٣٩١,٢٢٢ سهماً بنسبة (٧٣,١٧%) من رأس مال الشركة حسب السجل المعد لذلك والمراقب والمحفوظ لدى بنك أبوظبي الأول.




وبهذا العدد يعتبر النصاب قانونياً لعقد إجتماع الجمعية العمومية.

قدم السيد / أندريا كاسبريان تقرير مدققي الحسابات عن عام ٢٠١٧.

ثم قدم السيد / علاء فارس – نائب رئيس تنفيذي - المالية- عرض موجز عن نتائج الأعمال لعام ٢٠١٧. وقد تمت مناقشة البنود التالية والموافقة عليها:-

١. تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة وعن مركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠١٧ تمت المصادقة عليه وإقراره.
٢. تقرير مدقق الحسابات الخارجي عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠١٧، أقر.
٣. إقرار الميزانية العمومية وحساب الأرباح والخسائر

<p>31/12/2017 was adopted and approved.</p> <p>4. Approved a transfer of AED 100 Million from the Retained Earnings to the general reserve for the fiscal year ended 31/12/2017.</p> <p>5. Approved the distribution of 25% cash dividend to the shareholders (25 fils per share) for the fiscal year ended 31/12/2017.</p> <p>6. Discharge the Board of Directors from liabilities for the financial year ended 31/12/2017. Approved.</p> <p>7. Discharge the Auditors from liabilities for the financial year ended 31/12/2017 Approved.</p> <p>8. Approved the Board of Directors' remuneration for the fiscal year ended 31/12/2017 for the total amount of AED 5,800,000.</p> <p>9. Ernst &amp; Young were reappointed as the External Auditors of the company for the year 2018 and their fees at AED 468,563(four hundred sixty eight thousand five hundred sixty three Dirhams only).</p> <p>10. Approved the recommendation of the Board of Directors to allow for the company to buy up to 10% of its shares and authorize the Board of Directors to:</p> <p>A-Execute the General Assembly's Resolution during the period approved by the Securities &amp; Commodities Authority to carry out the purchase.</p> <p>B-To reduce the capital of the company in case the deadline set by the Securities &amp; Commodities Authority for the sale of the shares purchased is expired through the cancellation of these shares and amending the capital of the company in the Article of Association.</p>	<p>عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٧/١٢/٣١ والتصديق عليها.</p> <p>٤. الموافقة على تحويل مبلغ ١٠٠ مليون درهم من الأرباح المحتجزة إلى الاحتياطي العام للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٧/١٢/٣١ والتصديق عليه.</p> <p>٥. الموافقة على توزيع أرباح نقدية على المساهمين بواقع ٢٥% من رأس المال (٢٥ فلس لكل سهم) عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٧/١٢/٣١.</p> <p>٦. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٧/١٢/٣١.</p> <p>٧. إبراء ذمة مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٧/١٢/٣١.</p> <p>٨. الموافقة على مكافآت أعضاء مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٧/١٢/٣١ بمبلغ إجمالي وقدره ٥,٨٠٠,٠٠٠ درهم.</p> <p>٩. تمت الموافقة على إعادة تعيين السادة / أرنست و يونغ كمدققي حسابات الشركة لعام ٢٠١٨ وتحديد أتعابهم بمبلغ ٤٦٨,٥٦٣ درهم (أربعمئة وثمانية وستون ألفا وخمسمئة وثلاثة وستون درهم فقط لاغير).</p> <p>١٠. تمت الموافقة على مقترح مجلس الإدارة بشأن شراء الشركة لنسبة لا تتجاوز ١٠% من أسهمها وتفويض مجلس الإدارة في:</p> <p>أ- تنفيذ قرار الجمعية العمومية خلال المدة التي توافق عليها هيئة الأوراق المالية والسلع لتنفيذ عملية الشراء.</p> <p>ب- تخفيض رأسمال الشركة في حال إنتهاء المهلة المحددة من الهيئة لبيع الأسهم المشتراه من خلال إلغاء تلك الأسهم مع تعديل رأسمال الشركة بالنظام الأساسي.</p>
---	--

There were no further topics for discussion, therefore, the Chairman declared the end of the meeting.		ونظرا لعدم وجود أعمال أخرى للنقاش فقد أعلن الرئيس إنتهاء الجلسة.	
أرنست و يونغ مراجع الحسابات 	عصمت طه مقرر الجمعية 	فواز أبو سنينه جامع الأصوات 	الشيخ / محمد بن سيف آل نهيان رئيس مجلس الإدارة 