

<p>ABU DHABI NATIONAL INSURANCE COMPANY (ADNIC) Annual General Meeting #44 Minutes Tuesday March 28, 2017 at 5:00 PM Corniche Hotel — Abu Dhabi</p>	<p>شركة أبوظبي الوطنية للتأمين محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوية الرابع و الأربعون الثلاثاء ٢٨ مارس ٢٠١٧، الساعة ٥ مساءً فندق الكورنيش- أبوظبي</p>
<p>Meeting Agenda:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Consider and approve the report of the Board of Directors on the company's activities and financial position for the year ended 31st December 2016. 2. Consider and approve Auditors' report for the fiscal year ended 31 December 2016. 3. To discuss and approve the balance sheet and the profit and loss statements for the fiscal year ended 31/12/2016. 4. To consider and approve the Board of Directors' proposal to transfer AED 200 million from retained earnings to General reserve for the fiscal year ended 31/12/2016. 5. To consider and approve the Board of Directors' proposal concerning the distribution of 15% of the share capital (15 fils per share) as cash dividend to the shareholders for the fiscal year ended 31/12/2016. 6. To consider and approve the Board of Directors' remuneration for the fiscal year ended 31/12/2016. 7. To discharge the Board of Directors from liabilities for the fiscal year ended 31/12/2016. 	<p>جدول أعمال الاجتماع:</p> <ol style="list-style-type: none"> ١. سماع تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة وعن مركزها المالي عن السنة المالية المنتهية بتاريخ ٢٠١٦/١٢/٣١ والتصديق عليه. ٢. سماع تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية بتاريخ ٢٠١٦/١٢/٣١ والتصديق عليه. ٣. مناقشة ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية بتاريخ ٢٠١٦/١٢/٣١ والتصديق عليها. ٤. النظر في مقترح مجلس الإدارة بشأن تحويل مبلغ ٢٠٠ مليون درهم من الأرباح المحتجزة إلى الاحتياطي العام للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٦/١٢/٣١ والتصديق عليه. ٥. النظر في مقترح مجلس الإدارة بشأن توزيع أرباح نقدية على المساهمين بواقع ١٥% من رأس المال (١٥ فلس لكل سهم) عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٦/١٢/٣١. ٦. النظر في الموافقة على مكافآت أعضاء مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٦/١٢/٣١. ٧. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية بتاريخ ٢٠١٦/١٢/٣١.



8. To discharge the Auditors from liabilities for the fiscal year ended 31/12/2016.
9. Appoint the Auditors for the year 2017 and determine their fees.

In accordance with the invitation of the company's Board of Directors to the Shareholders, the Forty fourth General Assembly Meeting was held at 5:00 p.m. Tuesday, 28/03/2017 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 (Senior Manager – Investments & Investor Relations) was appointed as the

٨. إبراء ذمة مدققي الحسابات من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠١٦.

٩. تعيين مدققي الحسابات للسنة المالية ٢٠١٧ وتحديد أتعابهم.

بناء على الدعوة الموجهة من مجلس إدارة الشركة إلى السادة المساهمين فقد انعقد الاجتماع الرابع والأربعون للجمعية العمومية لمساهمي الشركة في تمام الساعة الخامسة من مساء يوم الثلاثاء الموافق ٢٨/٠٣/٢٠١٧ 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 (مدير أول الإستثمار وعلاقات



Secretary for the General Assembly Meeting.

The following attendees represented external interests:

-Mr. Raed Ahmad (E&Y – External Auditors).

-Mr. Majd Maayteh – Head of Securities & Funds Administration Services Dept. – National Bank of Abu Dhabi was appointed as a vote collector.

Mr. Al-Montaser AbdelMahdi Bsoul Representative of the UAE Securities & Commodities Authority And Mr. Yousef Abdallah Alnaqabi from the Insurance Authority.

Mr. Majd Maaitah declared that the total number of shares registered had reached 291,712,020 shares which represents (77.79%) of the total capital of the company, according to the register which was monitored and maintained by the National Bank of Abu Dhabi.

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

Mr. Raed Ahmad presented the Auditors' report for the year 2016.

Mr. Alaa Fares (EVP – Finance) presented a brief presentation on the business results for 2016.

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 31/12/2016 was adopted and approved.
2. The External Auditors' report on the Company's financial position for the fiscal year ended 31/12/2016 was approved.
3. The balance sheet and the profit and loss

المستثمر) الذي تم تعيينه مقررًا لإجتماع الجمعية العمومية.

كما مثل الحضور التالي أسماؤهم مصالح خارجية:

السيد / راند أحمد (أرنست و يونغ – مدقق خارجي).

السيد / مجد معايطه (رئيس دائرة خدمات الأوراق المالية وصناديق الإستثمار) – بنك أبوظبي الوطني – والذي تم تعيينه جامعاً للأصوات.

السيد / المنتصر عبد المهدي صالح عن هيئة الأوراق المالية والسلع

والسيد / يوسف عبد الله النقبى عن هيئة التأمين.

وقد أعلن السيد/ مجد معايطه أن إجمالي عدد الأسهم الحضور قد بلغ ٢٩١,٧١٢,٠٢٠ سهماً بنسبة (٧٧,٧٩%) من رأس مال الشركة حسب السجل المعد لذلك والمراقب والمحفوظ لدى بنك أبوظبي الوطني.

وبهذا العدد يعتبر النصاب قانونياً لعقد إجتماع الجمعية العمومية.

قدم السيد / راند أحمد تقرير مدققي الحسابات عن عام ٢٠١٦.

ثم قدم السيد / علاء فارس – نائب الرئيس التنفيذي - المالية- عرض موجز عن نتائج الأعمال لعام ٢٠١٦.

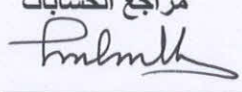


وقد تمت مناقشة البنود التالية والموافقة عليها:-

١. تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة وعن مركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠١٦ تمت المصادقة عليه وإقراره.

٢. تقرير مدقق الحسابات الخارجي عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠١٦، أقر.

٣. إقرار الميزانية العمومية وحساب الأرباح والخسائر



<p>statements for the fiscal year ended 31/12/2016 was adopted and approved.</p> <p>4. Approved a transfer of AED 200 Million from the retained earnings to the general reserve for the fiscal year ended 31/12/2016.</p> <p>5. Approved the distribution of 15% cash dividend to the shareholders (15 fils per share) for the fiscal year ended 31/12/2016.</p> <p>6. Approved the Board of Directors' remuneration for the fiscal year ended 31/12/2016 for the total amount of AED 5,800,000.</p> <p>7. Discharge the Board of Directors from liabilities for the financial year ended 31/12/2016. Approved.</p> <p>8. Discharge the Auditors from liabilities for the financial year ended 31/12/2016. Approved.</p> <p>9. Ernst & Young were reappointed as the External Auditor of the company for the year 2017 and their fees at AED 362,250 (Three Hundred sixty two thousand two hundred fifty Dirhams only).</p> <p>There were no further topics for discussion, therefore, the Chairman declared the end of the meeting.</p>	<p>عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٦/١٢/٣١ والتصديق عليها.</p> <p>٤. الموافقة على تحويل مبلغ ٢٠٠ مليون درهم من الأرباح المحتجزة إلى الاحتياطي العام للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٦/١٢/٣١ والتصديق عليه.</p> <p>٥. الموافقة على توزيع أرباح نقدية على المساهمين بواقع ١٥% من رأس المال (١٥ فلس لكل سهم) عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٦/١٢/٣١.</p> <p>٦. الموافقة على مكافآت أعضاء مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٦/١٢/٣١ بمبلغ إجمالي وقدره ٥,٨٠٠,٠٠٠ درهم.</p> <p>٧. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٦/١٢/٣١ أقر.</p> <p>٨. إبراء ذمة مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٦/١٢/٣١ أقر.</p> <p>٩. تمت الموافقة على إعادة تعيين السادة / أرنتست و يونغ كمدققي حسابات الشركة لعام 2017 وتحديد أتعابهم بمبلغ ٣٦٢,٢٥٠ درهم (ثلاثمائة واثنان وستون ألف درهم ومئتان وخمسون فقط لا غير).</p> <p>ونظرا لعدم وجود أعمال أخرى للنقاش فقد أعلن الرئيس إنتهاء الجلسة.</p>		
<p>أرنتست و يونغ مراجع الحسابات</p> 	<p>عصمت طه مقرر الجمعية</p> 	<p>مجد معايطه جامع الأصوات</p> 	<p>الشيخ / محمد بن سيف آل نهيان رئيس مجلس الإدارة</p> 