

<p>Abu Dhabi National Insurance Company (PJSC) 48th Annual General Assembly Meeting Minutes</p>	<p>شركة أبوظبي الوطنية للتأمين (شركة مساهمة عامة) محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوية الثامن والأربعون</p>
<p>The 48th Annual General Assembly Meeting of Abu Dhabi National Insurance Company was held on Sunday 21 March 2021 at 5:00pm via participating through the use of remote presence technology/virtual meetings with visual communication and video participation and electronic voting.</p>	<p>عقدت الجمعية العمومية السنوية لمساهمي لشركة أبوظبي الوطنية للتأمين اجتماعها الثامن والأربعين في تمام الساعة الخامسة من مساء يوم الأحد الموافق ٢٠٢١/٣/٢١ وذلك بالمشاركة عن طريق استخدام تقنية الحضور عن بعد مع خاصية التواصل المرئي اللحظي والمشاركة بالفيديو والتصويت الإلكتروني.</p>
<p>The following Board members attended the Meeting from the Company's Head Office:</p>	<p>وقد حضر الاجتماع من مقر الشركة الرئيسي السادة أعضاء مجلس الإدارة التالية أسماؤهم:</p>
<ol style="list-style-type: none"> 1- Sheikh Mohammed bin Saif Al-Nahyan - Chairman of the Board of Directors/ Chairman of the Meeting. 2- H.E. Sultan Rashed Al-Dhaheri - Board Member 3- Mr. Omar Liaqat - Board Member. 4- Mr. Hamoodah Ghanem Bin Hamoodah - Board Member. 	<ol style="list-style-type: none"> ١. الشيخ محمد بن سيف آل نهيان - رئيس مجلس إدارة الشركة/ رئيس الاجتماع. ٢. سعادة/ سلطان راشد الظاهري - عضو مجلس الإدارة. ٣. السيد/ عمر لياقت - عضو مجلس الإدارة. ٤. السيد/ حموده غانم بن حموده - عضو مجلس الإدارة.
<p>The following Board members attended the Meeting using remote presence technology:</p>	<p>فيما حضر الاجتماع من خارج مقر الشركة الرئيسي عبر تقنية الحضور عن بعد كل من السادة أعضاء مجلس الإدارة التالية أسماؤهم:</p>
<ol style="list-style-type: none"> 1- Shaikh Theyab Bin Tahnoon AI-Nahyan - Vice Chairman. 2- Mr. Abdulrahman Hamad AI-Mubarak - Board Member. 3- Mr. Hazzaa Mohamed Rubayea AI-Mheiri - Board Member. 4- Mr. Mohamed Khalaf Al-Otaiba - Board Member. 	<ol style="list-style-type: none"> ١. الشيخ نيبان بن طحنون آل نهيان - نائب رئيس مجلس الإدارة. ٢. السيد/ عبدالرحمن حمد المبارك - عضو مجلس الإدارة. ٣. السيد/ هزاع محمد ربيع المهيري - عضو مجلس الإدارة. ٤. السيد/ محمد خلف العتيبة - عضو مجلس الإدارة.
<p>Mr. Abdulla Khalaf Al-Otaiba - Board Member, did not attend the Meeting.</p>	<p>ولم يحضر الاجتماع السيد/ عبدالله خلف العتيبة - عضو مجلس الإدارة.</p>
<p>The following representatives attended the Meeting:</p>	<p>كما حضر الاجتماع كل من السادة التالية أسماؤهم:</p>
<ol style="list-style-type: none"> 1- Mr. Adil Abid the representative of KPMG Lower Gulf Limited (The External Auditor of the Company) - attended using remote presence technology. 2- Mr. Mohamed Aly the representative of KPMG Lower Gulf Limited (The External Auditor of the Company) – attended from the Company's Head Office. 	<ol style="list-style-type: none"> ١. السيد/ عادل عابد ممثلاً عن مكتب كي بي إم جي لوار جلف ليميتد (مدقق حسابات الشركة الخارجي) - باستخدام تقنية الحضور عن بعد. ٢. السيد/ محمد علي ممثلاً عن مكتب كي بي إم جي لوار جلف ليميتد (مدقق حسابات الشركة الخارجي) - من مقر الشركة الرئيسي.

- 3- Mr. Osama Hamdi, the representative of the Securities and Commodities Authority - attended using remote presence technology.
- 4- Mr. Abdullah Al Marzouqi, the representative of the Central Bank of the UAE - attended using remote presence technology.

The following persons from the Company's Executive Management were present from the Company's Head Office:

- 1- Mr. Ahmad Idris - Chief Executive Officer.
- 2- Mr. Raed Khalil Haddadin - Executive Vice President - Legal & Compliance.
- 3- Mrs. Elena Stukanova - Executive Vice President - Finance.
- 4- Mr. Anil Dixit - Executive Vice President - Investment.
- 5- Mr. Mohamed Hussein Barakat - Vice President - Credit Control, Payables and Investor Relations.

The Meeting was attended by 73.67% of the Company's Capital, whereby 51.26% attended in person and 22.41% attended by proxy (the details of the Shareholders or their representative present, the number of shares they own in person or by proxy and the number of votes assigned to them attached).

Sheikh Mohammed bin Saif Al-Nahyan - Chairman of the Board/ the Chairman of the Meeting, welcomed the Shareholders, representatives of the Regulatory Authorities and all other attendees and thanked them for attending the Meeting. The Chairman has also highlighted the main achievements of the Company in the year 2020.

Mr. Raed Khalil Haddadin (Executive Vice President - Legal and Compliance in ADNIC) presented the Agenda of Meeting, and the following Resolutions were issued:

- 1- Approved the appointment of Mr. Raed Khalil Haddadin (Executive Vice President - Legal and Compliance in ADNIC) as the AGM Secretary and Mr. Moataz Al Qadi from the Securities Services and Investment Funds Department - First Abu Dhabi Bank, as the Vote Collector.
- 2- Approved the Board of Directors' Report on the Company's activity and its financial position for the Fiscal Year ended on 31/12/2020.

٣. السيد/ أسامة حمدي ممثلاً عن هيئة الأوراق المالية والسلع - باستخدام تقنية الحضور عن بعد.

٤. السيد/ عبدالله المرزوقي ممثلاً عن المصرف المركزي - باستخدام تقنية الحضور عن بعد.

كما حضر الاجتماع من مقر الشركة الرئيسي السادة أعضاء الإدارة التنفيذية للشركة التالية أسماؤهم:

١. السيد/ أحمد إدريس - الرئيس التنفيذي.
٢. السيد/ راند خليل حدادين - نائب رئيس تنفيذي - القانونية والامتثال.
٣. السيدة/ إيلينا ستوكانوفا - نائب رئيس تنفيذي - المالية.
٤. السيد/ أنيل ديكست - نائب رئيس تنفيذي - الاستثمار.
٥. السيد/ محمد حسين بركات - نائب رئيس - رقابة الائتمان والدائنين وعلاقات المستثمرين.

وقد حضر الاجتماع ما يمثل ٧٣,٦٧% من رأسمال الشركة، حيث حضر ٥١,٢٦% بالأصالة و٢٢,٤١% بالوكالة (مرفق كشف بأسماء المساهمين الحاضرين للاجتماع أو ممثليهم وعدد الأسهم التي في حيازتهم بالأصالة والوكالة وعدد الأصوات المقررة لهم).

كما ألقى الشيخ محمد بن سيف آل نهيان - رئيس مجلس إدارة الشركة/ رئيس الاجتماع كلمة رحب فيها بالسادة المساهمين وبممثلي الهيئات الرقابية وجميع الحضور وشكرهم على تلبية الدعوة بالحضور، وبين فيها أبرز الإنجازات التي حققتها الشركة خلال عام ٢٠٢٠.

قام السيد/ راند خليل حدادين (نائب رئيس تنفيذي - القانونية والامتثال في الشركة) بعرض جدول أعمال اجتماع الجمعية العمومية السنوية، وفيما يلي القرارات التي صدرت بشأنها:

١. الموافقة على تعيين السيد/ راند خليل حدادين (نائب رئيس تنفيذي - القانونية والامتثال في الشركة) مقررراً للاجتماع، وتعيين السيد/ معتر القاضي من دائرة خدمات الأوراق المالية وصناديق الاستثمار - بنك أبوظبي الأول جامعاً للأصوات.
٢. الموافقة على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة وعن مركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢٠.

<p>3- Approved the Auditor's Report for the Fiscal Year ended on 31/12/2020.</p>	<p>٣ الموافقة على تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٠/١٢/٣١.</p>
<p>4- Approved the Company's Balance Sheet and Profit & Loss Account for the Fiscal Year ended on 31/12/2020.</p>	<p>٤ التصديق على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٠/١٢/٣١.</p>
<p>The Shareholders raised the following queries on this Item:</p>	<p>طرح المساهمون الاستفسارات التالية حول هذا البند:</p>
<ul style="list-style-type: none"> Mr. Rashid Hamid Darwish Karam Al Qubaisi enquired about the status of the Company's share buyback program. 	<ul style="list-style-type: none"> استفسر السيد/ راشد حميد درويش كرم القبسي حول آخر المستجدات بشأن شراء الشركة لأسهمها.
<p>Mr. Anil Dixit - Executive Vice President - Investment replied that the Company will do the share buyback based on a number of factors including market conditions, valuation etc. Due process will be followed as per applicable Laws and Rules.</p>	<p>حيث أجاب السيد/ أنيل ديكست - نائب رئيس تنفيذي - الاستثمار بأن الشركة ستقوم بإعادة شراء الأسهم بناءً على عدد من العوامل بما في ذلك ظروف السوق والتقييم وما إلى ذلك. سيتم اتباع الإجراءات القانونية الواجبة وفقاً للقوانين والقواعد المعمول بها.</p>
<ul style="list-style-type: none"> Mr. Rashid Hamid Darwish Karam Al Qubaisi enquired about the Company's cash position, as noticed an increase in fixed deposits although interest rates are at all-time low. Also, Does management have a plan in order to enhance the overall returns of the investment portfolio or is it a better option to pay the shareholders a higher dividend or buy back shares. 	<ul style="list-style-type: none"> استفسر السيد/ راشد حميد درويش كرم القبسي حول الوضع النقدي للشركة، حيث لاحظ زيادة في الودائع الثابتة على الرغم من انخفاض أسعار الفائدة في جميع الأوقات، وهل لدى الإدارة خطة لتعزيز العائدات الإجمالية لمحفظة الاستثمار أم أنه خيار أفضل لدفع أرباح أعلى للمساهمين أو إعادة شراء الأسهم.
<p>Mr. Anil Dixit - Executive Vice President - Investment replied that in the first half of 2020, the Management was conservative and decided to hold on to extra cash due to the liquidity shock caused by the pandemic. However, as things slowly normalized in the second half of the year, the Company began to allocate cash to higher yielding asset classes. The Company continues to monitor cash closely and will make asset allocation decisions depending on market conditions.</p>	<p>حيث أجاب السيد/ أنيل ديكست - نائب رئيس تنفيذي - الاستثمار بأنه في النصف الأول من عام ٢٠٢٠، كانت إدارة الشركة محتفظة وقررت الاحتفاظ بأموال إضافية بسبب أزمة السيولة التي سببها الوباء. بالرغم من ذلك، ومع عودة الأمور إلى طبيعتها ببطء في النصف الثاني من العام، بدأت الشركة في تخصيص السيولة النقدية لفئات الأصول ذات العوائد الأعلى. تواصلت الشركة مراقبة السيولة النقدية عن كثب وستتخذ قرارات تخصيص الأصول وفقاً لظروف السوق.</p>
<ul style="list-style-type: none"> Mr. Ahmad Omar Salem AL Karbi enquired about the Real Estate Investment Item (AED 684.2 million) mentioned in Page No. (46) - Note No. (10) of the Financial Statements, where there is a decrease in the fair value of the real estate in the amount of AED 19 million, which represents 2.7% of the value of the properties investment, and the decrease in the property's value in general is higher than that. Also, the value of the properties 	<ul style="list-style-type: none"> استفسر السيد/ أحمد عمر الكربي حول ما ورد في بند العقارات الاستثمارية (٦٨٤,٢ مليون درهم) الوارد على الصفحة (٤٦) في الإيضاح رقم (١٠) من الميزانية العمومية، حول الانخفاض في القيمة العادلة للعقارات ١٩ مليون درهم وهو يمثل نسبة ٢,٧% من قيمة العقارات الاستثمارية، وإن الانخفاض في قيمة العقار بشكل عام أعلى من ذلك. كما أن قيمة العقارات الاستثمارية (٦٨٤,٢ مليون درهم) قد حققت دخل

<p>investment (AED 684.2 million) has achieved a net income of AED 28 million, i.e. 3.9% which is a very low percentage.</p> <p>Mr. Anil Dixit - Executive Vice President - Investment replied that the Company has been valuing its properties every year using independent property valuers. The valuations are done on a number of factors and the Company's property value has consequently been steadily reducing broadly in line with the market for the past few years.</p>	<p>صافي مقداره ٢٨ مليون درهم أي بنسبة ٣,٩% وهي نسبة متدنية جداً.</p> <p>حيث أجاب السيد/ أنيل ديكست - نائب رئيس تنفيذي - الاستثمار بأن الشركة تقوم بتقييم ممتلكاتها كل عام باستخدام مقيمين عقارات مستقلين، ويتم إجراء التقييمات بناءً على عدد من العوامل. وبالتالي، فإن قيمة ممتلكات الشركة انخفضت بشكل مطرد على نطاق واسع بما يتماشى مع السوق على مدى السنوات القليلة الماضية.</p>
<p>5- Approved the Board of Directors' proposal regarding the distribution of cash dividends of 35% of the Share Nominal Value (AED 0.35 per Share), amounting to AED 199.5 million for the Fiscal Year ended on 31/12/2020.</p>	<p>٥ الموافقة على مقترح مجلس الإدارة بشأن توزيع أرباح نقدية على المساهمين بواقع ٣٥% من القيمة الاسمية للسهم الواحد (٠,٣٥ درهم لكل سهم)، والتي تبلغ في مجموعها (١٩٩,٥) مليون درهم عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٠/١٢/٣١.</p>
<p>Mr. Rashid Hamid Darwish Karam Al Qubaisi suggested to reconsider and increase the proposed dividend from 35 Fils to 40 Fils to maintain an approximate 60% payout ratio similar to 2019. The aforesaid suggestion was not approved.</p>	<p>وقد اقترح السيد/ راشد حميد درويش كرم القبيسي إعادة النظر في الأرباح المقترحة ورفعها من ٣٥ فلساً إلى ٤٠ فلساً للحفاظ على نسبة ٦٠% تقريباً من الأرباح مماثلة لعام ٢٠١٩، حيث لم يتم الموافقة على هذا الاقتراح.</p>
<p>6- Discharged the Members of the Board of Directors from the responsibility for the Fiscal Year ended on 31/12/2020.</p>	<p>٦ إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية بتاريخ ٢٠٢٠/١٢/٣١.</p>
<p>7- Discharged the Auditors from the responsibility for the Fiscal Year ended on 31/12/2020.</p>	<p>٧ إبراء ذمة مدققي الحسابات من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية بتاريخ ٢٠٢٠/١٢/٣١.</p>
<p>8- Approved the proposal regarding the remunerations of the Members of the Board of Directors in the total amount of AED 5,800,000 (excluding VAT), whereby AED 1,000,000 (excluding VAT) to be paid to the Chairman of the Board and AED 600,000 (excluding VAT) to be paid to each member of the Board of Directors.</p>	<p>٨ الموافقة على مقترح مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وتحديدها بمبلغ إجمالي وقدره ٥,٨٠٠,٠٠٠ درهم. (غير شامل ضريبة القيمة المضافة)، بحيث يدفع مبلغ ١,٠٠٠,٠٠٠ درهم (غير شامل ضريبة القيمة المضافة) لرئيس مجلس الإدارة ومبلغ ٦٠٠,٠٠٠ درهم (غير شامل ضريبة القيمة المضافة) لكل عضو من أعضاء مجلس الإدارة.</p>
<p>9- Approved the re-appointment of the external auditors "KPMG Lower Gulf limited" for the Financial Year ending 31/12/2021 for a total fee of AED 625,270 (excluding VAT).</p>	<p>٩ الموافقة على إعادة تعيين مدقق الحسابات الخارجي للشركة السادة/ كي بي إم جي لوار جلف ليميتد للسنة المالية المنتهية في ٢٠٢١/١٢/٣١ ومقابل أجور إجمالية مقدارها ٦٢٥,٢٧٠ درهم (غير شامل ضريبة القيمة المضافة).</p>

10- Approved the Nomination and Remuneration Policy for the Chairman and Members of the Board of Directors.

11- Approved the appointment of Galadari Advocates & Legal Consultants and Prestige Advocates & Legal Consultants as a Representative on behalf of the Shareholders to attend the General Assembly meetings in accordance with the requirements of the Securities and Commodities Authority in this regard and determined their fees in a fixed amount of AED 10,000 for each one of them (excluding VAT).

12- Matters that Require a Special Resolution:

First: Approved the Board of Directors' proposal to amend the Articles No. (5/1), (7), (16), (27), (31), (35/2), (36), (37), (39), (41/2), (44/2), (46/3), (53/2) and (53/3) of the Company's Articles of Association as detailed in the attached schedule, by a percentage of (100%), (100%), (85.24%), (86.10%), (99.85%), (99.42%), (92.66%), (92.66%), (99.42%), (98.23%), (90.24%), (99.56%), (92.23%) and (99.56%), respectively of the Shares attending the Meeting following the approval of the competent authorities (the Securities & Commodities Authority and the Central Bank).

Second: Approved by (99.56%) of the Shares attending the Meeting to offer a voluntary contributions for the purposes of serving the society, provided that the contributions shall not exceed (2%) of the average net profits of the Company during the two financial years preceding the year of contribution, and authorized the Company's Board of Directors to determine the beneficiaries of such contributions and the amount for each beneficiary, in accordance with Article (242) of the Commercial Companies Law in force.

١٠. إقرار سياسة الشركة بشأن الترشيحات والمكافآت لرئيس وأعضاء مجلس الإدارة.

١١. الموافقة على تعيين السادة/ مكتب كلداري محامون ومستشارون قانونيون والسادة/ مكتب برستيغ للمحاماة والاستشارات القانونية كممثلين لينوبوا عن المساهمين في حضور اجتماعات الجمعية العمومية، وذلك بما ينسجم مع متطلبات هيئة الأوراق المالية والسلع بهذا الشأن، وتحديد أتعابهم بمبلغ مقطوع مقداره ١٠,٠٠٠ درهم لكل منهما (غير شامل ضريبة القيمة المضافة).

١٢. الموضوعات التي تحتاج إلى قرار خاص:

أولاً: الموافقة على مقترح مجلس الإدارة بشأن تعديل المواد نوات الأرقام (١/٥) و(٧) و(١٦) و(٢٧) و(٣١) و(٢/٣٥) و(٣٦) و(٣٧) و(٣٩) و(٢/٤١) و(٢/٤٤) و(٣/٤٦) و(٢/٥٣) و(٣/٥٣) من النظام الأساسي للشركة كما هو مفصّل في الجدول المرفق وبنسبة (١٠٠%) و(١٠٠%) و(٨٥,٢٤%) و(٨٦,١٠%) و(٩٢,٦٦%) و(٩٩,٤٢%) و(٩٩,٨٥%) و(٩٢,٦٦%) و(٩٩,٤٢%) و(٩٨,٢٣%) و(٩٠,٢٤%) و(٩٩,٥٦%) و(٩٢,٢٣%) و(٩٩,٥٦%) على التوالي، من الأسهم الحاضرة مع مراعاة موافقة الجهات المختصة (هيئة الأوراق المالية والسلع والمصرف المركزي).

ثانياً: الموافقة بنسبة (٩٩,٥٦%) من الأسهم الحاضرة على تقديم مساهمات طوعية في أغراض خدمة المجتمع على ألا تزيد على (٢%) من متوسط الأرباح الصافية للشركة خلال السنتين الماليتين السابقتين للسنة التي تقدم فيها تلك المساهمة الطوعية، وتفويض مجلس إدارة الشركة بتحديد الجهات المستفيدة من تلك المساهمات ومقدارها لكل جهة، وذلك عملاً بأحكام المادة (٢٤٢) من قانون الشركات التجارية المعمول به.

Finally, Mr. Raed Khalil Haddadin - AGM Secretary asked if the Shareholders have any further enquiries and no enquiries were raised.

وأخيراً سأل السيد/ راند خليل حدادين - مقرر الاجتماع فيما إذا كان هناك أي استفسارات أخرى لدى السادة المساهمين ولم يرد أي استفسار.

The Meeting ended at 6:10pm.

وبذلك انتهى الاجتماع في تمام الساعة ٦:١٠ مساءً.

رئيس الاجتماع Chairman of the Meeting	مقرر اجتماع الجمعية العمومية AGM Secretary	جامع الأصوات Vote Collector	مدقق الحسابات External Auditor
الشيخ محمد بين سيف آل نهيان Sheikh Mohammed bin Saif Al-Nahyan	راند خليل حدادين Raed Khalil Haddadin	معتز القاضي Moataz Alqadi	محمد علي Mohamed Aly
			

Notes:

The Shareholder registered in the Shareholders Register on Wednesday 31/3/2021 shall be entitled to receive the dividends, whether it is cash or bonus shares (i.e. the owner of the share registered on the tenth (10) day starting from the day following the date of the General Assembly Meeting in which it was decided to distribute those profits, and if the due date for this item coincides with an official holiday, the next working day is the due date).

ملاحظات:

يكون صاحب الحق في الأرباح هو مالك السهم المسجل في يوم الأربعاء الموافق ٢٠٢١/٣/٣١ سواء كانت نقدية أو أسهم منحة (أي هو مالك السهم المسجل في اليوم الـ (١٠) العاشر بدءاً من اليوم التالي لتاريخ انعقاد اجتماع الجمعية العمومية التي تقرر فيها توزيع تلك الأرباح، وإذا صادف تاريخ الاستحقاق في هذا البند عطلة رسمية فيعتبر يوم العمل الذي يليه هو تاريخ الاستحقاق).

