

**Abu Dhabi National Insurance Company (PJSC)  
47th Annual General Assembly Meeting Minutes**

**شركة أبوظبي الوطنية للتأمين (شركة مساهمة عامة)  
محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوية السابع والأربعون**

The 47<sup>th</sup> Annual General Assembly Meeting for Abu Dhabi National Insurance Company was held on Sunday 15 March 2020 at 5:00pm at Corniche Hotel - Khalifa Street - Abu Dhabi and the Meeting was chaired by Sheikh Mohammed bin Saif Al-Nahyan - Chairman of the Board of Directors. The following Board members were present:

- 1- H.E. Sultan Rashed Al-Dhaheri - Board Member.
- 2- Mr. Omar Liaqat - Board Member.
- 3- Mr. Hazzaa Mohamed Rybayea AI-Mheiri - Board Member.
- 4- Mr. Hamoodah Ghanem Bin Hamoodah - Board Member.

عقدت الجمعية العمومية السنوية لشركة أبوظبي الوطنية للتأمين اجتماعها السابع والأربعون في تمام الساعة الخامسة من مساء يوم الأحد الموافق ٢٠٢٠/٣/١٥ في فندق الكورنيش - شارع خليفة - أبوظبي، حيث ترأس الاجتماع الشيخ محمد بن سيف آل نهيان - رئيس مجلس إدارة الشركة وحضره السادة أعضاء مجلس الإدارة التالية أسماؤهم:

١. سعادة/ سلطان راشد الظاهري - عضو مجلس الإدارة.
٢. السيد/ عمر لياقت - عضو مجلس الإدارة.
٣. السيد/ هزاع محمد ربيع المهيري - عضو مجلس الإدارة.
٤. السيد/ حموده غانم بن حموده - عضو مجلس الإدارة.

While the following Board members did not attend the meeting:

- 1- Shaikh Theyab Bin Tahnoon AI-Nahyan - Vice Chairman.
- 2- Mr. Abdulla Khalaf AI-Otaiba - Board Member.
- 3- Mr. Abdulrahman Hamad AI-Mubarak - Board Member.
- 4- Mr. Abdulla Khalaf AI-Otaiba - Board Member.

وقد اعتذر عن حضور الاجتماع كل من السادة أعضاء مجلس الإدارة التالية أسماؤهم:

١. الشيخ ذياب بن طحون آل نهيان - نائب رئيس مجلس الإدارة.
٢. السيد/ عبدالله خلف العتيبة - عضو مجلس الإدارة.
٣. السيد/ عبدالرحمن حمد المبارك - عضو مجلس الإدارة.
٤. السيد/ محمد خلف العتيبة - عضو مجلس الإدارة.

The following persons were also present:

- 1- Mr. Adel Abid the representative of the KPMG Lower Gulf Limited (The External Auditor of the Company).
- 2- Mr. Mohamed Ali the representative of the KPMG Lower Gulf Limited (The External Auditor of the Company).
- 3- Mr. Ahmed Alkhaiaf the representative of the KPMG Lower Gulf Limited (The External Auditor of the Company).
- 4- Mr. Ossama Hamdy, the representative of the Securities and Commodities Authority.
- 5- Mr. Yousif Al-Naqbi, the representative of the Insurance Authority.

كما حضر الاجتماع كل من السادة التالية أسماؤهم:

١. السيد/ عادل عبد ممتلاً عن مكتب كي بي إم جي لوار جلف ليميتد (مدقق حسابات الشركة الخارجي).
٢. السيد/ محمد علي ممتلاً عن مكتب كي بي إم جي لوار جلف ليميتد (مدقق حسابات الشركة الخارجي).
٣. السيد/ أحمد الخياط ممتلاً عن مكتب كي بي إم جي لوار جلف ليميتد (مدقق حسابات الشركة الخارجي).
٤. السيد/ أسامة حمدي ممتلاً عن هيئة الأوراق المالية والسلع.
٥. السيد/ يوسف النقبى ممتلاً عن هيئة التأمين.



Also, the following persons from the Company's Executive Management were present:

- 1- Mr. Ahmad Idris - Chief Executive Officer.
- 2- Mr. Raed Khalil Haddadin - Executive Vice President - Legal and Compliance/ Board Secretary.
- 3- Mr. Anil Dixit - Executive Vice President - Investment.
- 4- Mr. Ravi Chandran - Vice President - Accounting, Budgeting, Reporting and Tax.
- 5- Mr. Mohamed Hussein Barakat - Vice President - Credit Control, Payables and Investor Relations.

The Meeting was attended by 65,5123% of the total Shares owned by the Shareholders, whereby 0.0191% attended by person and 65.4932% attended by proxy (attached the name of the present Shareholders or their representative, number of shares they own in person or by proxy, and number of votes assigned to them).

Mr. Raed Khalil Haddadin (Executive Vice President - Legal and Compliance) was appointed as the AGM Secretary and Mr. Moataz Al Qadi from the Securities Services and Investment Funds Department - First Abu Dhabi Bank as the Votes Collector.

Sheikh Mohammed bin Saif Al-Nahyan - Chairman of the Board of the Company welcomed the Shareholders, the representatives of the regulatory authorities and all the attendees and thanked them for attending the Meeting, he also mentioned in his speech the main achievements of the Company during 2019.

Mr. Raed Khalil Haddadin – AGM Secretary presented the Agenda of Meeting, and the following resolutions were issued:



كما حضر الاجتماع السادة أعضاء الإدارة التنفيذية للشركة التالية  
أسماءهم:

١. السيد/ أحمد إدريس - الرئيس التنفيذي.
٢. السيد/ رائد خليل حدادين - نائب رئيس تنفيذي - القانونية والامتثال/ مقرر مجلس الإدارة.
٣. السيد/ أنيل ديكست - نائب رئيس تنفيذي - الاستثمار.
٤. السيد/ رافي شاندران - نائب رئيس - المحاسبة العامة والموازنة والتقارير والضرائب.
٥. السيد/ محمد حسين بركات - نائب رئيس - رقابة الائتمان والدائنين وعلاقات المستثمرين.

وقد حضر الاجتماع ما يمثل ٦٥,٦١٢٣% من مجموع الأسهم المملوكة من المساهمين، منهم ٠,٠١٩١% بالأصالة و٦٥,٤٩٣٢% بالوكالة (مرفق كشف بأسماء المساهمين الحاضرين للاجتماع والممثلين وعدد الأسهم التي في حيازتهم بالأصالة أو بالوكالة وعدد الأصوات المقررة لهم).

وقد تم تعيين السيد/ رائد خليل حدادين (نائب رئيس تنفيذي - القانونية والامتثال) مقررًا للاجتماع، وتعيين السيد/ معزز القاضي من دائرة خدمات الأوراق المالية وصناديق الاستثمار - بنك أبوظبي الأول جامعاً للأصوات.

كما ألقى الشيخ محمد بن سيف آل نهيان - رئيس مجلس إدارة الشركة كلمة رحب فيها بالسادة المساهمين وبممثلي الهيئات الرقابية وجميع الحضور وشكرهم على تلبية الدعوة بالحضور، وبين فيها أبرز الإنجازات التي حققتها الشركة خلال عام ٢٠١٩.

قام السيد/ رائد خليل حدادين - مقرر الاجتماع بعرض جدول أعمال اجتماع الجمعية العمومية السنوية، وفيما يلي القرارات التي صدرت بشأنها:

R.H.

GA

1- Approved the Board of Directors' Report on the Company's activity and its financial position for the Fiscal Year ended on 31/12/2019.

١. الموافقة على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة وعن مركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٩/١٢/٣١.

2- Approved the Auditor's Report for the Fiscal Year ended on 31/12/2019.

٢. الموافقة على تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٩/١٢/٣١.

3- Approved the Company's Balance Sheet and Profit & Loss Account for the Fiscal Year ended on 31/12/2019.

٣. الموافقة على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٩/١٢/٣١.

4- Approved the Board of Directors' proposal regarding the distribution of cash dividends by 30% of the Share Nominal Value (AED 0.30 per Share), amounting to AED 144,554,794.52 for the Fiscal Year ended on 31/12/2019. Article (232) of the Commercial Companies Law in force should be implemented in relation to the method by which the profit of the shares resulted from the conversion of the Mandatory Convertible Bonds (ADNIC 2) should be calculated (from the conversion date of 15/6/2019 until 31/12/2019).

٤. الموافقة على مقترح مجلس الإدارة بشأن توزيع أرباح نقدية على المساهمين بواقع ٣٠% من القيمة الاسمية للسهم الواحد (٠,٣٠ درهم لكل سهم)، والتي تبلغ في مجموعها (١٤٤,٥٥٤,٧٩٤/٥٢) درهم عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٩/١٢/٣١، مع مراعاة أحكام المادة (٢٣٢) من قانون الشركات التجارية المعمول به والمتعلقة بكيفية احتساب أرباح الأسهم الناتجة عن تحويل السندات إلزامية التحويل (سهم أدنك ٢)، وذلك باستحقاق الأرباح لهذه الأسهم من تاريخ التحويل الموافق ٢٠١٩/٦/١٥ ولغاية ٢٠١٩/١٢/٣١.

5- Discharged the Members of the Board of Directors from the responsibility for the Fiscal Year ended on 31/12/2019.

٥. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية بتاريخ ٢٠١٩/١٢/٣١.

6- Discharged the Auditors from the responsibility for the Fiscal Year ended on 31/12/2019.

٦. إبراء ذمة مدققي الحسابات من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية بتاريخ ٢٠١٩/١٢/٣١.

7- Approved the proposal regarding the remuneration 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.

٧. الموافقة على مقترح مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وتحديدًا 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.



8- Approved to appoint KPMG Lower Gulf Limited as an Auditors for the Fiscal Year 2020 and determine their fees in the total amount of AED 595,485 (excluding VAT).

٨. الموافقة على تعيين السادة/ كي بي إم جي لوار جلف ليميتد كمدققي حسابات الشركة لعام ٢٠٢٠ وتحديد أتعابهم بمبلغ إجمالي وقدره ٥٩٥,٤٨٥ درهم (غير شامل ضريبة القيمة المضافة).

**9- Matters that require a Special Resolution:**

**٩. الموضوعات التي تحتاج إلى قرار خاص:**

**First:** 100% of the Shares attending the Meeting approved the Board of Directors' proposal to allow for the Company to buy up to 10% of its shares following the approval of the competent authorities (the Securities & Commodities Authority and the Insurance Authority) and authorized the Board of Directors to:

**أولاً:** الموافقة بنسبة ١٠٠% من الأسهم الحاضرة على مقترح مجلس الإدارة بشأن شراء الشركة لنسبة لا تتجاوز ١٠% من أسهمها، مع مراعاة موافقة الجهات المختصة (هيئة الأوراق المالية والسلع وهيئة التأمين)، وتفويض مجلس الإدارة بما يلي:

- 1- Execute the General Assembly's Resolution during the period approved by the Securities & Commodities Authority to carry out the purchase.
- 2- Reduce the capital of the Company in case the deadline set by the Securities & 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 Articles of Association.

١. تنفيذ قرار الجمعية العمومية خلال المدة التي توافق عليها هيئة الأوراق المالية والسلع لتنفيذ عملية الشراء.

٢. تخفيض رأس مال الشركة في حال انتهاء المهلة المحددة من هيئة الأوراق المالية والسلع لبيع الأسهم المشتراة من خلال إلغاء تلك الأسهم مع تعديل رأس مال الشركة بالنظام الأساسي.

**Second:** 100% of the Shares attending the Meeting approved the Board of Directors' proposal to amend Article (7) of the Company's Articles of Association following the approval of the competent authorities (the Securities & Commodities Authority and the Insurance Authority) to read as follows:

**ثانياً:** الموافقة بنسبة ١٠٠% من الأسهم الحاضرة على مقترح مجلس الإدارة بشأن تعديل المادة (٧) من النظام الأساسي للشركة مع مراعاة موافقة الجهات المختصة (هيئة الأوراق المالية والسلع وهيئة التأمين)، لتصبح المادة أعلاه على النحو التالي:



Article (7) Before Amendment	Article (7) After Amendment	المادة (٧) قبل التعديل	المادة (٧) بعد التعديل
<p>"All shares of the Company shall be nominal, indivisible and fully owned by citizens of the United Arab Emirates and by companies and establishments fully owned by them and which hold the nationality of the State, and by the governmental and official authorities therein."</p>	<p>"All shares of the Company shall be nominal, indivisible and owned in a percentage of not less than (75%) seventy-five percent by the citizens of the United Arab Emirates (UAE), the UAE governmental and official authorities, and the companies and establishments registered in the UAE and fully owned by any of the aforesaid, whereby foreigners are allowed to own the Company's shares in a percentage not exceeding (25%) twenty-five percent of the Company's Capital."</p>	<p>"تكون جميع أسهم الشركة إسمية وغير قابلة للتجزئة ومملوكة لمواطني دولة الإمارات العربية المتحدة والشركات والمؤسسات المملوكة منهم بالكامل التي تحمل جنسية الدولة والجهات الحكومية الرسمية فيها."</p>	<p>"تكون جميع أسهم الشركة إسمية وغير قابلة للتجزئة ومملوكة لمواطني دولة الإمارات العربية المتحدة والشركات والمؤسسات المملوكة منهم بالكامل التي تحمل جنسية الدولة والجهات الحكومية الرسمية فيها." بنسبة لا تقل عن (٧٥%) خمسة وسبعين بالمئة من قبل مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة والجهات الحكومية والرسمية فيها والشركات والمؤسسات المسجلة في الدولة والمملوكة بالكامل لأي منهم، ويسمح للأجانب بتملك أسهم الشركة بنسبة لا تزيد على (٢٥%) خمسة وعشرين بالمئة من رأس مال الشركة."</p>

Finally, Mr. Raed Khalil Haddadin asked if the Shareholders have any enquiry and no enquiries were raised.

The Meeting ended at 5:25pm.

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

وبذلك انتهى الاجتماع في تمام الساعة ٥:٢٥ مساءً.

رئيس الاجتماع Chairman of the Meeting	مقرر الاجتماع AGM Secretary	جامع الأصوات Vote Collector	مدقق الحسابات External Auditor
<p>الشيخ محمد بن سيف آل نهيان Sheikh Mohammed bin Saif Al-Nahyan</p> 	<p>رائد خليل حدادين Raed Khalil Haddadin</p> 	<p>معتز القاضي Moataz Al Qadi</p> 	<p>عادل عبد Adel Abid</p> 

**Notes:**

The Shareholder registered in the Shareholders Register on Wednesday 25/3/2020 shall be entitled to receive the cash dividends (i.e. the owner of the share who is registered on the tenth (10<sup>th</sup>) day starting from the day following the date of the General Assembly 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 النقدية هو مالك السهم المسجل في يوم الأربعاء الموافق ٢٥/٣/٢٠٢٠ (أي هو مالك السهم المسجل في اليوم العاشر (١٠) بدءاً من اليوم التالي لتاريخ انعقاد 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).

