



الشركة الوطنية للتأمينات العامة (ش.م.ع.)
NATIONAL GENERAL INSURANCE CO. (PSC)

12th Annual General Meeting

Minutes of the 12th Annual General Meeting of National General Insurance, Public Joint Stock Company was held on Monday, 18th March 2013 at 5:00 PM in Auditorium Room - Head Office of Commercial Bank of Dubai.

Shareholders holding 88.67% of the company's share capital (as shown on the attached quorum sheet) were present in person or represented by proxies.

The following Directors of the Board were also present:

H.E. Hamad Buamim

Chairman

Mr. Adel Mohammed Saleh Al Zarouni

Vice Chairman

Mr. Khalid Jassim Bin Kalban

Director

Mr. Mohamed Abdul Rahman Al Jallaf

Director

Mr. Omar Mohammed Bin Hayder

Director

Mr. Faisal Hassan Galadari

Director

Mr. Abdulla Ibrahim Bin Hussain

Director

The meeting was also attended by:

Dr. Abdul Zahra Abdulla Ali

Chief Executive Officer

اجتماع الجمعية العمومية السنوي الثاني عشر

محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوي الثاني عشر للشركة الوطنية للتأمينات العامة - شركة مساهمة عامة - المنعقد في تمام الساعة ٥:٠٠ من مساء يوم الاثنين الموافق ١٨ مارس ٢٠١٣م بقاعة الاجتماعات بالإدارة العامة لبنك دبي التجاري، دبي.

حضر الاجتماع مساهمون يمثلون ٨٨,٦٧% من رأسمال الشركة (حسبما ورد في ورقة النصاب المرفقة) وقد حضروا بأنفسهم أو عن طريق ممثليهم أو وكلائهم.

كما حضر الاجتماع السادة أعضاء مجلس الإدارة:

سعادة/ حمد بوعميم

رئيس مجلس الإدارة

السيد / عادل محمد صالح الزرعوني

نائب رئيس مجلس الإدارة

السيد/ خالد جاسم بن كلبان

عضو مجلس الإدارة

السيد / محمد عبدالرحمن الجلاف

عضو مجلس الإدارة

السيد/ عمر محمد بن حيدر

عضو مجلس الإدارة

السيد/ فيصل حسن كلداري

عضو مجلس الإدارة

السيد / عبدالله إبراهيم بن حسين

عضو مجلس الإدارة

كما حضر الاجتماع:

الدكتور / عبد الزهرة عبدالله علي

الرئيس التنفيذي

Twelfth Annual General Meeting
18/3/2013

اجتماع الجمعية العمومية السنوي الثاني عشر
٢٠١٣/٣/١٨ م

Mr. Saeed Abdulla Yousuf
Company Secretary

السيد/ سعيد عبدالله يوسف
أمين سر الشركة

Mr. Freddie Cloete
KPMG

السيد/ فريدي كلوتي
كيه بي ام جي

Mr. Khalid Abdelmajeed
KPMG

السيد/ خالد عبدالمجيد
كيه بي ام جي

Mr. Anay Srivastava
KPMG

السيد/ أناي سريفازاتا
كيه بي ام جي

Mr. Saeed Saif Al Saboosi
Representing Securities &
Commodities Authority

السيد/ سعيد سيف السبوسي
ممثل هيئة الأوراق المالية والسلع

Mr. Maher Afaneh
Representing Insurance Authority

السيد/ ماهر إسماعيل عفانه
ممثل هيئة التأمين

H.E. Hamad Buamim, Chairman of the Board of Directors, presided the meeting proclaiming that the required quorum was present and declared open the meeting. He welcomed the shareholders, the Auditors (KPMG) and Representatives of Securities & Commodities Authority and Insurance Authority.

ترأس سعادة/ حمد بوعميم، رئيس مجلس الإدارة، الاجتماع معلناً اكتمال النصاب المطلوب وافتتاح الجلسة. ورحب بالحضور من المساهمين والمدققين الخارجيين السادة/ كيه بي ام جي وبممثلي كل من هيئة الأوراق المالية والسلع، وهيئة التأمين.

The Chairman confirmed that both the Notice and Agenda of the meeting had been forwarded to the shareholders, Securities & Commodities Authority, Department of Economic Development of Dubai (the competent authority), Dubai Financial Market and Insurance Authority.

أكد الرئيس على إرسال الدعوة وجدول أعمال الاجتماع إلى السادة المساهمين، وإلى هيئة الأوراق المالية والسلع وإلى دائرة التنمية الاقتصادية بصفتها السلطة المختصة بإمارة دبي وإلى كل من سوق دبي المالي وهيئة التأمين.

The Notice and Agenda were also published in the newspapers in compliance with the Commercial Companies Law and the Articles of Association of the Company. Thus the Chairman declared with the consent of the present that the Notice and the Agenda are adopted.

وكذلك تم نشر الدعوة وجدول الأعمال بالصحف اليومية حسب متطلبات قانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة. ثم أعلن الرئيس وبموافقة السادة الحضور بأن الدعوة للاجتماع قد تمت قراءتها حسب الأصول وأنه قد أجاز جدول الأعمال.



**Twelfth Annual General Meeting
18/3/2013**

اجتماع الجمعية العمومية السنوي الثاني عشر
٢٠١٣/٣/١٨ م

Mrs. Maha Anany were requested to record the minutes of the meeting.

تم تعيين السيدة/ مها عناني مقرر للاجتماع.

The Chairman read out the Agenda that included 8 Items.

قام الرئيس بقراءة جدول الأعمال الذي تضمن ثمانية بنود.

Thereafter, the Chairman proceeded to the First Item on the Agenda:

ثم انتقل الرئيس إلى البند الأول بجدول الأعمال:

1) Board of Directors' & Auditors Reports

(١) تقرير مجلس الإدارة وتقرير مدققي الحسابات

• Directors' Report

Mr. Mohamed Al Jallaf read out the Directors' Report.

• تقرير مجلس الإدارة
قام السيد/ محمد الجلاف بقراءة تقرير مجلس الإدارة.

• Auditors' Report

Mr. Khalid Abdelmajeed, read the report in Arabic.

• تقرير مدققي الحسابات
قام السيد/ خالد عبدالمجيد، بقراءة التقرير باللغة العربية.

The Chairman proposed the following resolution:

ثم قام الرئيس بعرض القرار التالي على الاجتماع:

"Resolved that the Directors' Report and the Report of the Auditors for the year ending 31st December 2012 are hereby approved."

"تقرر بموجبه الموافقة على تقرير مجلس الإدارة وتقرير مدققي الحسابات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ م."

Whereas no comments rose on this item, the Chairman declared the resolution is adopted unanimously.

وحيث لم يكن هناك أية استفسارات من المساهمين، أعلن الرئيس الموافقة على القرار بالإجماع.

Then the Chairman proceeded to the second item on the Agenda:

وانتقل الرئيس إلى البند الثاني من جدول الأعمال

2) Adoption of Financial Statement

(٢) الموافقة على البيانات المالية

The Chairman requested the shareholders to provide their comments on the year-end financial statements that were mailed to them prior to the meeting.

طلب الرئيس من السادة المساهمين تقديم ملاحظاتهم بخصوص البيانات المالية الختامية التي سبق أن أرسلت إلى المساهمين.

**Twelfth Annual General Meeting
18/3/2013**

اجتماع الجمعية العمومية السنوي الثاني عشر
٢٠١٣/٣/١٨ م

One of the shareholders inquired on the company's approach to managing its investments portfolio during 2013.

استفسر أحد المساهمين عن توجهات الشركة لإدارة محفظة الاستثمارات خلال عام ٢٠١٣ م.

The Chairman stated that he would take this opportunity to thank and express Board's appreciation to the efforts made by the members of Board Investment Committee during 2012. He added that the Board of Directors is keen on optimizing the yield on investments. In accordance with recommendations raised by Board Investment Committee, the Board has adopted a conservative approach by focusing on risk mitigation and investment diversification. NGI has invested in bonds and sukuk by such way that coops with market trends but in a conservative fashion.

أفاد الرئيس أنه يود أن يغتنم هذه الفرصة لتسجيل شكر وامتنان السادة أعضاء مجلس الإدارة للجهود التي بذلها أعضاء لجنة المجلس للاستثمار على مدى عام ٢٠١٢ م. ثم أضاف أن مجلس الإدارة يتطلع إلى تحقيق أقصى عائد على الاستثمارات وبالتالي فإن مجلس الإدارة في ضوء التوصيات المرفوعة من لجنة المجلس للاستثمار يرى أن يتبنى نهج محافظ في إدارة الاستثمارات مع التركيز على التخفيف من المخاطر وتنويع الاستثمارات. ولقد تم الاكتتاب خلال العام في عدد من الصكوك والسندات ولكن بشكل محافظ يواكب النشاط في السوق.

The Chairman placed the following resolution:

ثم اقترح الرئيس القرار التالي لموافقة المساهمين:

"Resolved that the Financial Statement of the company for the year ending 31st December 2012 is hereby approved."

"تقرر بموجبه الموافقة على البيانات المالية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ م"

Whereas no comments rose on this item, the Chairman declared the resolution is adopted unanimously.

ولما لم يكن هناك أية استفسارات من المساهمين، أعلن الرئيس الموافقة على القرار بالإجماع.

The Chairman proceeded to the third item on the Agenda:

انتقل الرئيس إلى البند الثالث من جدول الأعمال:

3) Declaration of Dividend

٣) الإعلان عن توزيع الأرباح للأسهم

The Chairman conveyed the Directors' recommendation of 20% cash dividend on shares held by shareholders whose names appear in the share register as on 28th March 2013.

أفاد الرئيس بأن مجلس الإدارة يقترح توزيع أرباح نقدية بنسبة ٢٠% للأسهم المملوكة للمساهمين الذين تظهر أسمائهم في سجل الأسهم في تاريخ ٢٨ مارس ٢٠١٣ م.



Twelfth Annual General Meeting
18/3/2013

اجتماع الجمعية العمومية السنوي الثاني عشر
٢٠١٣/٣/١٨ م

The Chairman placed the following resolution before the meeting:

“Resolved that the distribution of 20% cash dividend on shares held by shareholders whose names appear in the share register on 28th March 2013 is hereby approved.”

The Chairman declared the resolution is adopted unanimously.

Then the Chairman proceeded to the fourth item on the Agenda:

4) Absolution of Directors and Auditors

The Chairman proposed the following resolution for adoption by shareholders:

“Resolved that the Board of Directors and the Auditors be absolved from responsibility for the year ended 31st December 2013.”

Whereas no comments rose on this item, the Chairman declared the resolution is adopted unanimously.

Then the Chairman proceeded to the fifth item on the Agenda.

5) Board of Directors Remuneration

The Chairman requested the shareholders to provide their comments on the Directors' remuneration proposed in Directors' report which has been mailed to all stakeholders along with year-end financial statements prior to the meeting.

ثم قدم الرئيس القرار التالي للموافقة عليه من قبل المساهمين:

“تقرر بموجبه الموافقة على توزيع أرباح نقدية بنسبة ٢٠% للمساهمين الذين تظهر أسمائهم في سجل الأسهم بتاريخ ٢٨ مارس ٢٠١٣ م.”

ثم أعلن الرئيس الموافقة على القرار بالإجماع.

وانتقل الرئيس إلى البند الرابع من جدول الأعمال.

٤) إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة ومدققي الحسابات

قدم الرئيس القرار التالي للموافقة عليه من قبل المساهمين:

“تقرر بموجب هذا إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة ومدققي الحسابات من المسؤولية عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ م.”

ولما لم يكن هناك أية استفسارات من المساهمين، أعلن الرئيس الموافقة على القرار بالإجماع.

وانتقل الرئيس إلى البند الخامس من جدول الأعمال.

٥) مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

استفسر الرئيس عن وجود أية ملاحظات بخصوص مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المقترحة بتقرير مجلس الإدارة الذي سبق وأن تم إرساله مع البيانات الختامية إلى كافة الجهات المعنية وإلى المساهمين.

**Twelfth Annual General Meeting
18/3/2013**

اجتماع الجمعية العمومية السنوي الثاني عشر
٢٠١٣/٣/١٨ م

Whereas no comments were raised by shareholders, the Chairman placed the following resolution before the meeting:

"Resolved that Directors Remuneration as recommended in Directors' Report be and is hereby approved."

The Chairman declared the resolution is adopted unanimously.

The Chairman proceeded to the sixth item on the Agenda:

6) Election of Directors

The Chairman stated that the Board recommends composing Board of Directors comprises of 7 elected Members who shall hold their term of office until the conclusion of the AGM to be held in the year 2016.

The Chairman added that a total of nine Board nominations were received including 6 nominations presented by the existing Directors.

The Chairman stated that Mr. Abdulla Ibrahim Bin Hussain has decided to withdraw his application for Board membership and hereby the number of nominees has reduced to 8 candidates.

The Chairman requested the shareholders to use the voting card to select the Directors from the nomination list. Chairman highlighted that cumulative voting shall be applied in accordance with SCA regulations.

ولما لم يكن هناك أية استفسارات من المساهمين، اقترح الرئيس القرار التالي لموافقة المساهمين:

"تقرر الموافقة على مكافأة السادة أعضاء مجلس الإدارة كما وردت في تقرير مجلس الإدارة."

ثم أعلن الرئيس الموافقة على القرار بالإجماع.

انتقل الرئيس إلى البند السادس من جدول الأعمال:

٦) انتخاب أعضاء مجلس الإدارة

أفاد الرئيس بأن مجلس الإدارة يوصي بأن يتم تشكيل مجلس الإدارة من سبعة أعضاء منتخبين لشغل مناصبهم كأعضاء بمجلس الإدارة حتى ختام أعمال الجمعية العمومية في عام ٢٠١٦.

وأضاف الرئيس أنه قد تم تلقي ٩ طلبات للترشح لعضوية مجلس الإدارة من ضمنها ٦ طلبات من الأعضاء الحاليين بمجلس الإدارة.

وأفاد الرئيس أن السيد/ عبدالله إبراهيم بن حسين قد قرر الآن سحب طلبه للترشح لعضوية المجلس وبالتالي فإن عدد المترشحين قد انخفض إلى ٨ مرشحين.

طلب الرئيس من السادة المساهمين استخدام بطاقة التصويت لاختيار أعضاء مجلس الإدارة من قائمة المترشحين. حيث أوضح الرئيس أن الاقتراع سيكون بالتصويت التراكمي طبقاً لقوانين هيئة الأوراق المالية والسلع.

**Twelfth Annual General Meeting
18/3/2013**

اجتماع الجمعية العمومية السنوي الثاني عشر
٢٠١٣/٣/١٨ م

Based on voting result sheet duly signed by the auditors M/s KPMG and Securities and Commodities Authority representative, the Chairman read out the following resolution which was adopted by shareholders:

Resolved that the following Directors be, and are hereby elected until the conclusion of the Annual General Meeting to be held in the year 2016:

1. H.E. Hamad Mubarak Buamim
2. Mr. Adel Mohd. Salih Alzarouni
3. Mr. Khalid Jassim Kalban
4. Mr. Mohamed Abdulrahman Al Jallaf
5. Mr. Yaqoob Yousuf Hassan Janahi
6. Mr. Hesham Abdulla Al Qassim
7. Mr. Mohamed Hadi Al Hussaini

The Chairman stated that he wish to express Board's gratitude and appreciation towards the support and efforts made by Mr. Faisal Galadary, Mr. Abdulla Bin Hussain and Mr. Omar Bin Haider during their service tenure as Directors which were highly contributed in progressing the company.

On the other hand, the Chairman welcomed Mr. Yaqoob Yousuf Janahi, Mr. Hesham Abdulla Al Qassim and Mohamed Hadi Al Hussaini as new Directors to the Board and wished them all the best in their new post.

The Chairman proceeded to the **seventh item** on the Agenda:

واستناداً على نتيجة الاقتراع المرفقة والموقعة أصولاً من قبل ممثل السادة/ كيه بي ام جي وممثل هيئة الأوراق المالية والسلع، قرأ الرئيس القرار التالي الذي وافق عليه المساهمين:

تقرر انتخاب أعضاء مجلس الإدارة التالية أسماءهم، وذلك حتى ختام اجتماع الجمعية العمومية السنوي الذي سيعقد بعام ٢٠١٦ م:

١. سعادة/ حمد مبارك بو عيم
٢. السيد/ عادل محمد صالح الزرعوني
٣. السيد/ خالد بن كلبان
٤. السيد/ محمد عبد الرحمن الجلاف
٥. السيد/ يعقوب يوسف حسن جناحي
٦. السيد/ هشام عبد الله القاسم
٧. السيد/ محمد هادي الحسيني

أفاد الرئيس أنه بالأصالة عن نفسه وبالنيابة عن أعضاء مجلس الإدارة فإنه يعرب عن امتنانه وشكره للسيد/ فيصل حسن كلداري والسيد/ عبدالله بن حسين والسيد/ عمر بن حيدر لما قدموه من جهود ودعم أسهم في تعزيز أداء الشركة على مدى فترة عضويتهم بمجلس الإدارة.

وفي الجانب الآخر فقد أبدى الرئيس ترحيبه بالأعضاء الجدد، السيد/ يعقوب يوسف حسن جناحي والسيد/ هشام عبدالله القاسم والسيد/ محمد هادي الحسيني، متمنياً لهم كل التوفيق في منصبهم الجديد.

انتقل الرئيس إلى البند السابع من جدول الأعمال



**Twelfth Annual General Meeting
18/3/2013**

اجتماع الجمعية العمومية السنوي الثاني عشر
٢٠١٣/٣/١٨ م

7) Grant Approval in Terms of Article 108 of the UAE Federal Law No. 8 of 1984 (as amended)

The Chairman stated that approval of the shareholders is required for the Board of Directors to participate in other business that might be in competition with the company's business. He proposed the following resolution for adoption:

"Resolved that the Board of Directors be and are hereby granted approval in terms of Article 108 of Federal Law No. 8 of 1984 (as amended) to participate in other businesses engaged in insurance and related activities."

Whereas no comments rose on this item, the Chairman declared the resolution is adopted unanimously.

Then the Chairman proceeded to the eighth item on the Agenda.

8) Appointment of Auditors

The Chairman stated that the Board proposed to appoint M/s. KPMG as auditors of the company for the year 2013 with auditing fees of AED 155,000/-. He proposed the following resolution for adoption by shareholders:

"Resolved that Messrs KPMG be appointed as Auditors of the Company until the conclusion of the next Annual General Meeting, to audit the accounts of the company for the year 2013 at fees not exceeding AED 155,000/- (Dirhams: one fifty five thousand only)."

Whereas no comments were raised on this item, the Chairman declared the resolution was adopted unanimously.

٧) منح الموافقة بموجب المادة ١٠٨ من القانون الاتحادي رقم (٨) لعام ١٩٨٤ (المعدل)

أفاد الرئيس بأنه من الضروري طلب الموافقة لأعضاء مجلس الإدارة لمزاولة أي عمل قد يكون من شأنه منافسة أعمال الشركة. ثم قام الرئيس باقتراح القرار التالي للموافقة عليه من قبل المساهمين:

"تقرر بموجبه منح الموافقة لأعضاء مجلس الإدارة بموجب المادة ١٠٨ من القانون الاتحادي رقم ٨ لعام ١٩٨٤ (وتعديلاته) للمشاركة في أي أعمال أخرى تتعلق بأعمال التأمين والنشاطات ذات الصلة."

ولما لم يكن هناك أية تعليقات من المساهمين، أعلن الرئيس الموافقة على القرار بالإجماع.

وانتقل الرئيس إلى البند الثامن من جدول الأعمال.

٨) تعيين المدققين الخارجيين

أفاد الرئيس بأن مجلس الإدارة يقترح إعادة تعيين السادة/ كيه بي ام جي لتدقيق حسابات الشركة لعام ٢٠١٣م بأتعاب لا تزيد عن مبلغ -/١٥٥,٠٠٠ درهم. ثم اقترح القرار التالي للموافقة عليه من قبل المساهمين:

"تقرر الموافقة على تعيين السادة/ كيه بي ام جي كمدققين لحسابات الشركة حتى ختام اجتماع الجمعية العمومية السنوي التالي مباشرة وذلك للقيام بتدقيق حسابات الشركة خلال عام ٢٠١٣م وبأتعاب لا تتجاوز -/١٥٥,٠٠٠ درهم (مائة وخمسة وخمسون ألف درهم)."

ولما لم يكن هناك أية استفسارات من المساهمين، أعلن الرئيس الموافقة على القرار بالإجماع.

**Twelfth Annual General Meeting
18/3/2013**

اجتماع الجمعية العمومية السنوي الثاني عشر
٢٠١٣/٣/١٨ م

A Shareholder thanked the Board of Directors and the Management for their sincere efforts and devotion to success the company.

أعرب أحد المساهمين عن شكره وامتنانه لمجلس الإدارة وفريق إدارة الشركة لجهودهم الصادقة وإخلاصهم في سبيل إنجاح الشركة.

The Chairman thanked the shareholders for their support and declared the meeting closed at 6:00 p.m.

وشكر الرئيس المساهمين على حضورهم معلناً ختام الاجتماع في تمام الساعة ٦:٠٠ مساءً.

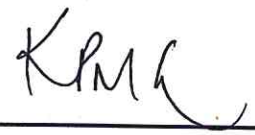
Hamad Buamim
Chairman


حمد بوعيم
رئيس مجلس الإدارة

Saeed A. Yousuf
Company Secretary


سعيد عبدالله يوسف
أمين سر الشركة

KPMG
Auditors


كية بي ام جي
المدققين



NATIONAL GENERAL INSURANCE PJSC
12th ANNUAL GENERAL MEETING
18th March 2013

1. **SHARE CAPITAL :** AED 149,954,112/-

2. **QUORUM REQUIRED**

50 % of the Share Capital : AED 74,977,056 /-
Shares : 74,977,056

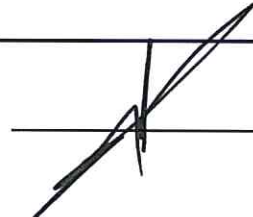
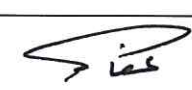
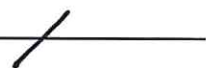
3. **PERCENTAGE QUORUM PRESENT**

88.67% of Share Capital : AED 132,960,365

132,960,365 Shares:

Securities & Commodities Authority
- Mr. Saeed Mostafa Al-Sebasi
- Mr. Ahmed Raisi
Insurance Authority
- Mr. Maher Afana

Department of Economic Development


Saeed A. Yousuf
(Company Secretary)

18th March 2013

(Date)


KPMG
(Auditors)