



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

Thirteen Annual General Meeting

13th Annual General Meeting

Minutes of the 13th Annual General Meeting of National General Insurance, P.J.S.C. was held on Tuesday, 18th March 2014 at 4:00 PM in Auditorium Room - Head Office of Commercial Bank of Dubai.

Shareholders holding 83,89% 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 Mubarak Buamim

Chairman

Mr. Hesham Abdulla Al Qassim

Director

Mr. Khalid Jassim Bin Kalban

Director

Mr. Mohammed Abdul Rahman Al Jallaf

Director

Mr. Mohamed Hadi Al Hussaini

Director

Mr. Yaqoob Yousuf Hassan Janahi

Director

In attendance :

Dr. Abdul Zahra A. Ali

CEO -NGI

Mr.Mohammad Tariq

KPMG

Ms.Anay Srivastava

KPMG

اجتماع الجمعية العمومية السنوي الثالث عشر

اجتماع الجمعية العمومية السنوي الثالث عشر

محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوي الثالث عشر للشركة الوطنية للتأمينات العامة- ش.م.ع - المنعقد في تمام الساعة 4:00 عصراً مساء يوم الثلاثاء الموافق 18 مارس 2014 بقاعة الاجتماعات بالادارة العامة لبنك دبي التجاري، دبي.

حضر الاجتماع مساهمون يمثلون 83,89 % من رأسمال الشركة (حسبما ورد في ورقة النصاب المرفقة) وقد حضروا بأنفسهم أو عن طريق ممثليهم أو كلاهم.

كما حضر الاجتماع السادة أعضاء مجلس الإدارة :

سعادة/ حمد مبارك بو عيم
رئيس مجلس الإدارة

السيد/ هشام عبد الله القاسم
عضو مجلس إدارة

السيد/ خالد جاسم بن كلبان
عضو مجلس إدارة

السيد/ محمد عبد الرحمن الجلاف
عضو مجلس إدارة

السيد/ محمد هادي الحسيني
عضو مجلس إدارة

السيد/ يعقوب يوسف حسن الجناحي
عضو مجلس إدارة

كما حضر الاجتماع

الدكتور / عبد الزهرة عبد الله علي
الرئيس التنفيذي

السيد/ محمد طارق
كيه بي أم جي

السيدة/ أناي سريفاستافا
كيه بي أم جي



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

Thirteen Annual General Meeting

اجتماع الجمعية العمومية السنوي الثالث عشر

Mr. Mohammad Zamani
KPMG

السيد/ محمد زماني
كيه بي أم جي

Mr. Mohammad Junaid Essa
Representing Securities &
Commodities Authority

السيد/ محمد جنيد حسن عيسى
ممثل هيئة الأوراق المالية والسلع

Ms. Layla AL Zarouni
Insurance Authority

السيدة/ ليلى الزرعوني
هيئة التأمين

Apologize

Mr. Adel Mohammed Saleh Al Zarouni
Vice Chairman

أعتذر عن الحضور:
السيد/ عادل محمد صالح الزرعوني
نائب رئيس مجلس إدارة

H.E. Hamad Mubarak 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 مبارك بو عميم، رئيس
مجلس الإدارة، الاجتماع معلناً اكتمال النصاب
المطلوب وافتتاح الجلسة. ورحب بالحضور من
المساهمين والمدققين الخارجيين السادة/ كيه بي أم
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.



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

Thirteen Annual General Meeting

اجتماع الجمعية العمومية السنوي الثالث عشر

Mrs. Yusra A. Kamil was requested to record the minutes of the meeting.

تم تعيين السيدة/ يسرى كامل مقررًا للاجتماع.

The Chairman read out the Agenda that Included 8 Items.

قام الرئيس بقراءة جدول الأعمال الذي تضمن ثمان 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

(1) تقرير مجلس الإدارة وتقرير مدققي الحسابات

• Directors' Report

Mr. Mohammed Abdul Rahman Al Jallaf read out the Directors' Report.

• تقرير مجلس الإدارة

قام السيد/ محمد عبد الرحمن الجلاف بقراءة تقرير مجلس الإدارة.

• Auditors' Report

Mr. Mohammed Zamani read out the Auditors' Report.

• تقرير مدققي الحسابات

قام السيد/ محمد زمني بقراءة تقرير مدققي الحسابات.

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 2013 are hereby approved."

"تقرر بموجبه الموافقة على تقرير مجلس الإدارة وتقرير مدققي الحسابات للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013م."

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

ولما 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.

1) Adoption of Financial Statement

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

(2) الموافقة على البيانات المالية

استفسر الرئيس عن وجود أية ملاحظات بخصوص البيانات المالية الختامية التي سبق أن أرسلت إلى المساهمين.



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

Thirteen Annual General Meeting
them prior to the meeting.

اجتماع الجمعية العمومية السنوي الثالث عشر

➤ Responding to a query raised by a representative of shareholder MR. Mohammad Omar Bin Haider, regarding the policy followed in shares management in the financial market, the CEO said that the BIC consisting of three members and according to NGI's investment policy, most of the shares investing in banks where it give a good income to the company.

➤ رداً على استفسار ممثل المساهم محمد عمر بن حيدر بخصوص سياسة الشركة المتبعة في إدارة الأسهم في السوق المالي. أكد الرئيس التنفيذي أن لجنة الإستثمار مكونة من ثلاث أعضاء ولدى الشركة سياسة استثمار ومعظم الأسهم تستثمر في البنوك لكونها تعطي عائد جيد للشركة.

➤ Responding to a query raised by a same representative regarding lack of investing low prices shares, also the CEO said the current shares for investment and valued 180 M, and since the market is unstable and to avoid the company from risk fluctuation, the company decided not traded on a regular basis and to maintain the current portfolio as the results are guaranteed and good.

➤ ورداً على استفسار من ذلك الممثل عن عدم الإستثمار في أسهم ذات قيمة منخفضة، كذلك أكد الرئيس التنفيذي أن الاسهم الحالية هي للاستثمار وقيمتها 180 مليون وكون وضع السوق متذبذب ويعرض الشركة لمزيد من المخاطر قررت الشركة عدم التداول بشكل منتظم والإبقاء على المحفظة الحالية كون نتائجها جيدة ومضمونة.

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 2013 is hereby approved."

"تقرر بموجبه الموافقة على البيانات المالية للشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013م"

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

3) الإعلان عن توزيع الأرباح للأسهم

The Chairman conveyed the Directors'

أفاد الرئيس بأن مجلس الإدارة يقترح توزيع أرباح



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

Thirteen Annual General Meeting

recommendation of 20% cash dividend on shares held by shareholders whose names appear in the share register as on 30 March 2014 . He added that the Board has seen the cash dividend is more consistent and satisfies shareholders' expectations.

➤ Responding to a query raised by a representative of shareholder Mr. Mohammad Omar Bin Haider, regarding increasing the percentage of cash dividend compared to some companies, the Chairman and CEO advised the results are satisfactory, and has been agreed with all Board members and the company policy is to stabilize the distribution of cash dividend to strengthen the financial position of the company and the rest of the retained profits are attributable to shareholders.

The Chairman placed the following resolution:

“Resolved that the distribution of 20% cash dividend on shares held by shareholders whose names appear in the share register on 30 March 2014 is hereby approved.”

The Chairman declared the resolution was adopted unanimously.

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

4) Board of Directors Remuneration

The Chairman requested the shareholders to provide their comments on the Directors'

اجتماع الجمعية العمومية السنوي الثالث عشر

نقدية بنسبة 20% للأسهم المملوكة للمساهمين الذين تظهر أسمائهم في سجل الأسهم في تاريخ 30 مارس 2014. وقد أضاف بأن المجلس قد ارتأى أن التوزيعات النقدية متطابقة وتلبي تطلعات المساهمين.

رداً على استفسار من ممثل المساهم محمد عمر بن حيدر بخصوص زيادة نسبة الأرباح النقدية مقارنة ببعض الشركات. أكد رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي تعتبر الأرباح الموزعة مرضية والنسبة جيدة وتم الاتفاق عليها مع باقي أعضاء المجلس كما أن هناك توجه في سياسة الشركة وهو الثبات في توزيع الأرباح لغرض تقوية المركز المالي للشركة وما تبقى من الأرباح المحتفظ بها هي أرباح عائدة للمساهمين.

ثم قدم الرئيس القرار التالي للموافقة عليه من قبل المساهمين:

“تقرر بموجبه الموافقة على توزيع أرباح نقدية بنسبة 20% للمساهمين الذين تظهر أسمائهم في سجل الأسهم بتاريخ 30 مارس 2014.”

ثم أعلن الرئيس الموافقة على القرار بالإجماع.

وانتقل الرئيس إلى البند الرابع من جدول الأعمال.

4) مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

استفسر الرئيس عن وجود أية ملاحظات بخصوص مكافأة أعضاء مجلس الإدارة



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

Thirteen Annual General Meeting

remuneration proposed in Directors' report which has been mailed to all stakeholders along with year-end financial statements prior to the meeting

اجتماع الجمعية العمومية السنوي الثالث عشر

المقترحة بتقرير مجلس الإدارة الذي سبق وأن تم إرساله مع البيانات الختامية إلى كافة الجهات المعنية والمساهمين.

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

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

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

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

The Chairman declared the resolution was adopted unanimously.

ثم أعلن الرئيس الموافقة على القرار بالإجماع.

Thereafter, the Chairman proceeded to the fifth item on the Agenda:

وانتقل الرئيس إلى البند الخامس من جدول الأعمال.

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

5) منح الموافقة بموجب المادة 108 من القانون الاتحادي رقم (8) لعام 1984 (المعدل)

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:

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:

"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."

"تقرر بموجبه منح الموافقة لأعضاء مجلس الإدارة بموجب المادة 108 من القانون الاتحادي رقم 8 لعام 1984 (وتعديلاته) للمشاركة في أي أعمال أخرى تتعلق بأعمال التأمين والنشاطات ذات الصلة."

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

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



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

Thirteen Annual General Meeting
The Chairman proceeded to the seventh item on the Agenda:

اجتماع الجمعية العمومية السنوي الثالث عشر
انتقل الرئيس إلى البند السابع من جدول الأعمال:

7) Absolution of Directors and Auditors

7) إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة ومدققي الحسابات

The Chairman proposed the following resolution for adoption by shareholders:

قدم الرئيس القرار التالي للموافقة عليه من قبل المساهمين:

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

”تقرر بموجب هذا إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة ومدققي الحسابات من المسؤولية عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013م.“

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

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

The Chairman requested the auditors to leave the meeting hall.

ثم طلب الرئيس من السادة المدققين مغادرة قاعة الاجتماع.

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

وانتقل الرئيس إلى البند الثامن من جدول الأعمال

8) Appointment of Auditors

8) تعيين المدققين الخارجيين

The Chairman stated that the Board proposed to appoint M/s. KPMG as auditors of the company for the year 2014 against auditing fees of AED 164,000/- which is same as last year fees. He proposed the following resolution for adoption by shareholders:

أفاد الرئيس بأن مجلس الإدارة يقترح إعادة تعيين السادة/ كيه بي ام جي لتدقيق حسابات الشركة لعام 2014م بأتعاب لا تزيد عن مبلغ -/164,000 درهم وهي نفس أتعاب العام الماضي ثم اقترح القرار التالي للموافقة عليه من قبل المساهمين:

“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 2014 at fees

”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 2014م وبأتعاب



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

Thirteen Annual General Meeting

not exceeding AED 164,000/- (Dirhams:
one hundred sixty four thousand only)."

اجتماع الجمعية العمومية السنوي الثالث عشر

لا تتجاوز -/164,000 درهم (مائة وأربع وستون
ألف درهم)."

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

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

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 5:00 p.m.

وشكر الرئيس المساهمين على حضورهم معلناً ختام
الاجتماع في تمام الساعة الخامسة مساءً.

حمد مبارك بوعميم
رئيس مجلس الإدارة

كيه بي ام جي
المدققين