

DUBAI NATIONAL INSURANCE & REINSURANCE
(Public Shareholding Company)



دبي الوطنية للتأمين وإعادة التأمين
(شركة مساهمة عامة)

Date : 22/03/2006

التاريخ: 2006/03/22

M/S DUBAI FINANCIAL MARKET

المحترمون

السادة/ سوق دبي المالي

Att. Mrs. Fahima Al Bastaki

المحترمة

عناية السيدة/ فهيمة البستكي

مدير إدارة الإدراج والإفصاح

Dubai - UAE
FAX :04-3314924

دبي - الإمارات العربية المتحدة

فاكس: 04 - 3314924

تحية طيبة و بعد ،،

**SUBJECT: THE ORDINARY AND
EXTRA ORDINARY GENERAL
MEETING:**

**الموضوع: الجمعية العمومية العادية والغير
عادية**

Please be informed that the Ordinary and Extra Ordinary General Meeting had been convened on Wednesday 22nd/Mar/2006, And passed the following resolutions.

لحيط سيادتكم علما بأن اجتماع الجمعية العمومية للشركة العادية والغير عادية قد تم انعقاده يوم الأربعاء الموافق 2006/03/22 وقد تمخض عن الاجتماع القرارات التالية

- The Ordinary General Meeting

أولا الجمعية العمومية العادية:-

1-Approved Board of Directors' and Auditors' reports for 2005 had been approved.

1. تمت المصادقة على تقرير مجلس الإدارة وتقرير مراجع الحسابات عن نشاط الشركة ومركزها المالي خلال السنة المالية المنتهية في 2005/12/31.

2-Approved the company's financial statement for the year ended 31st December 2005 .

2. تمت المصادقة على البيانات المالية للشركة والحسابات الختامية للسنة المنتهية في 2005/12/31 .

3-Approved the Board of Directors' proposal to distribute 75 % cash dividend, Share Holders who are holding the company shares by the end of Tuesday 28/03/2006 trading are eligible to receive dividend.

3. تمت الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة بخصوص توزيع أرباح نقدية بنسبة 75% من رأس المال على أن يكون حاملو الأسهم لنهاية يوم تداول الثلاثاء الموافق 2006/03/28 هم المستحقون للأرباح.

سجلت في سجل شركات التأمين طبقا للقانون الاتحادي رقم (9) لسنة ١٩٨٣، شهادة قيد رقم ٦٤ بتاريخ ٦ يناير / كانون الثاني ١٩٩٢
Registered in the Insurance Companies Register Under Federal Law No. (9) of 1984, Certificate No. 64 Dated 6th January 1992

E-mail: mails@dnirc.com, Website: www.dnirc.com

ص.ب: ١٨٠٦، دبي، الإمارات العربية المتحدة، هاتف: ٠٤-٢٦٩١٣٠٠، فاكس: ٠٤-٢٦٩٢٠٠٠
P.O.Box: 1806, DUBAI, United Arab Emirates, Tel. : 04 - 2691300, Fax : 04 - 2692000

4- Approved the appointment of Mr. Ahmed Al Qamzi as a member of the Board of Directors to fill up the vacancy.

4. تمت الموافقة على تعيين السيد / أحمد عتيق القمزي عضواً في مجلس الإدارة لشغل المقعد الشاغر.

5- The Chairman and the Members of the Board were released from any liabilities related to the performance of their duties during the year under review.

5. تم إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة ومدققي الحسابات من أي مسؤولية عن أداء مهامهم خلال السنة المالية المنتهية في 2005/12/31.

6- M/S. Grant Thornton was reappointed as statutory auditors for the year 2006.

6. تم إعادة تعيين السادة جراند ثورنتون كمراجعين الحسابات لسنة المالية 2006.

The Extra Ordinary General Meeting :

ثانياً الجمعية العمومية غير العادية:

1-Approved for the Board of Directors' proposal to amend the Articles of Association of the company to allow all GCC nationals to hold the company shares up to a maximum of 30% of the Capital.

1- تمت الموافقة على تعديل النظام الأساسي للسماح لمواطني مجلس التعاون الخليجي لامتلاك و تداول أسهم الشركة بحد أقصى 30% من رأس المال ، ومن ثم تعديل النظام الأساسي للشركة تبعاً لذلك.

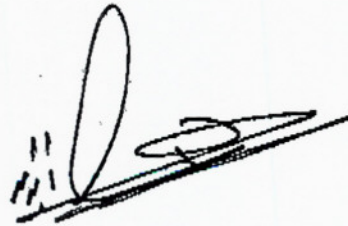
2- Also approved to amend the Articles of Association of the company to allow foreigners to hold the company shares up to a maximum of 30% of the Capital, subject to a new resolution to be issued by the concern authority amending the company's law in this regard.

2 - تمت الموافقة كذلك على السماح للأجانب بامتلاك أسهم الشركة في حدود نفس النسبة أي بحد أقصى 30 % من رأس المال على أن يتم تفعيل هذه الموافقة وتعديل النظام الأساسي للشركة بهذا الخصوص في حال صدور قرار من الجهات المختصة يقضى بتعديل قانون الشركات التجارية بما يسمح بذلك.

Best regards

تفضلوا بقبول فائق الاحترام،

Ramez Abou Zaid
Vice president
Legal and Administration



رامز حسن أبو زيد
نائب الرئيس
للشؤون القانونية والإدارية