



Date : 11/02/2010

التاريخ : 2010/02/11

M/S DUBAI FINANCIAL MARKET

السادة/ سوق دبي المالي المحترمون

Att. Mrs. Fahima Al Bastaki

عناية السيدة/ فهيمة البستكي المحترمة

Senior Vice President – Development division

نائب رئيس أول – رئيس دائرة تطوير السوق

FAX :04-3314924

فاكس: 04 – 3314924

Dubai - UAE

دبي – الإمارات العربية المتحدة

Dear Madam,,

تحية طيبة و بعد ،،

Subject : Board of Directors Meeting
Dated 11/02/2010

الموضوع: نتائج اجتماع مجلس الإدارة المنعقد
بتاريخ 2010/02/11

Kindly be informed that the Board of Directors of Dubai National Insurance and Reinsurance P.S.C (the "Company") met on 11/02/2010 and agreed on the following :

يرجى اخذ العلم أن مجلس إدارة شركة دبي الوطنية للتأمين وإعادة التأمين ش.م.ع. (الشركة) قد عقد اجتماعا بتاريخ 2010/02/11 حيث أقر الاتي:

1. Preliminary Financial Statement

1. البيانات المالية الأولية

Approved the preliminary financial statement which showed net profit of AED 45.315 Million (Forty five million three hundred fifteen thousand AED) (For the year 2009)
Enclosed copy of the same.

تم اعتماد البيانات المالية الأولية والتي أظهرت صافي أرباح عن عام 2009 بقيمة 45.315 مليون درهم (خمسة وأربعون مليون وثلاثمائة وخمسة عشر ألف درهم إماراتي).
مرفق طيه صورة عن البيانات المالية.

2. The legal case from Al Habtoor Motors against Dubai National Insurance and Re-insurance.

2. الدعوى القضائية المقامة من قبل شركة الحبتور للسيارات ضد شركة دبي الوطنية للتأمين وإعادة التأمين.

The Board of Directors reviewed the subject of the insurance claim made by Al Habtoor Motors L.L.C. against the company of 217 million Dirhams for damages to vehicles as a result of the hail storm that took place on 25th/26th March, 2009. The Board of Directors noted that Al Habtoor Motors L.L.C. has now commenced legal proceeding against the Company in respect of their claim. The Board of Directors further noted that the Company has adequate re-insurance contracts to cover its insurance position. Though there is a legal dispute with some reinsurers who have commenced declaratory proceeding seeking decisions on the scope of cover under their reinsurance contracts, the company's recovery rights are protected,

استعرض المجلس موضوع المطالبة التأمينية المقدمة من قبل شركة الحبتور للسيارات ذ.م.م. ضد الشركة للمطالبة بقيمة 217 مليون درهم كتعويض عن الأضرار التي لحقت بسياراتها المؤمنة لدى الشركة من جراء حادث العاصفة الثلجية الواقع بتاريخ 25 ، 2009/03/26. وفي ضوء اتخاذ شركة الحبتور للسيارات إجراءات قانونية للمطالبة بقيمة التعويض المذكور. وفي ضوء احتفاظ الشركة بعقود إعادة تأمين تغطي موقفها التأميني ، وعلى الرغم من وجود خلاف قضائي مع بعض معيدي التأمين لتفسير بنود عقد إعادة التأمين فيما يتعلق بحدود التغطية الا أن حقوق الشركة لاسترداد قيمة المطالبة تظل محفوظة.

سجلت في سجل شركات التأمين طبقا للقانون الاتحادي رقم (٩) لسنة ١٩٨٤، 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 : +٩٧١ ٤ ٢٩٥٦٧٠٠ فاكس : +٩٧١ ٤ ٢٩٥٦٧١١
P.O. Box : 1806, DUBAI, United Arab Emirates, Tel. : +971 4 2956700, Fax : +971 4 2956711

and in accordance with the Company memorandum of association which was amended recently in compliance with the ministry resolution no. 324 for the year 2009 in respect of applying the corporate governance rules, the Board of Directors decided the following:

وبعد الإطلاع على النظام الأساسي للشركة المعدل وفقا للقرار الوزاري رقم 324 لسنة 2009 والخاص بتطبيق الشركة لقواعد حوكمة الشركات المساهمة العامة.

قرر السادة أعضاء مجلس إدارة الشركة ما يلي:

A. To establish an independent committee from the following members:

1. Mr. Ahmad Ateq Al Qomzy

As an independent director as per governance regulation.

2. Mr. Moh'd Ben Abdulah Al Falasy

As an independent director as per governance regulation.

3. Mr. Ramez Hassan Abu Zaid

(Vice president Legal and Administration).

أولا تشكل لجنة مستقلة من قبل السادة التالية أسماءهم:

1. السيد / أحمد عتيق القمزي

عضو مجلس الإدارة المستقل وفقا لضوابط الحوكمة

2. السيد / محمد بن عبد الله الفلاسي

عضو مجلس الإدارة المستقل وفقا لضوابط الحوكمة

3. السيد / رامز حسن أبو زيد

نائب رئيس الشركة للشؤون القانونية والإدارية

B. The committee will have the full authority to take the necessary decision without referring to the rest of the board's members in respect of the following:

ثانيا : تخول اللجنة بكافة الصلاحيات لاتخاذ القرارات اللازمة دون الرجوع إلى باقي أعضاء المجلس فيما يتعلق بالتالي :

i) To defend the Company against the legal proceeding commenced by Al Habtoor Motors L.L.C.

i. الدفاع عن الشركة تجاه الإجراءات القانونية المتخذة من قبل شركة الحبتور للسيارات.

ii) To seek recovery from reinsurers for their shares of any amounts the Company is adjudged liable to pay Al Habtoor Motors L.L.C. for their claim, and to take necessary legal action for the same if required.

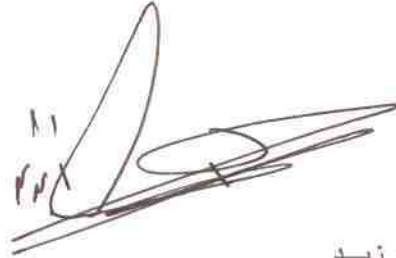
ii. اتخاذ الاجراءات اللازمة تجاه معيدي التأمين لمطالبتهم بسداد قيمة حصتهم من اى مبلغ قد يحكم به قضائيا ضد الشركة لصالح شركة الحبتور للسيارات مع اتخاذ الاجراءات القانونية المتعلقة بذلك اذا دعت الحاجة.

iii) To appoint lawyers, technical experts or any other actions that might be suitable in the committees' opinion.

iii. تعيين المحامين والخبراء الفنيين وأية اجراءات تراها اللجنة مناسبة.

Best regards

Ramez Abou Zaid
Vice President
Legal and Administration



وتفضلوا بقبول فائق الاحترام

رامز حسن أبو زيد

نائب الرئيس

للشؤون القانونية والإدارية