

Minutes of the General
Assembly Meeting
of Emirates Insurance Company PSC
Held on Tuesday 26 March 2019

محضر اجتماع الجمعية العمومية
لشركة الإمارات للتأمين ش.م.ع.
المنعقد يوم الثلاثاء الموافق
26 مارس 2019

Emirates Insurance Co. PSC (the "Company"), a public joint stock company incorporated in Abu Dhabi and holding commercial license No. 1002123, extended an invitation to its shareholders to attend the General Assembly Meeting which was convened on Tuesday 26 March 2019 at 11:00 am at the Beach Rotana Hotel Abu Dhabi (the "Meeting"). The Meeting was held in the presence of shareholders representing 81.37 % of the Company's share capital, to discuss the items of the agenda of the Meeting and adopt the appropriate resolutions. Mr. Osama Hamdi attended the Meeting as a representative of the Emirates Securities and Commodities Authority, and Mr. Abdulla Al Marzoqi attended as a representative of the Insurance Authority.

The Chairman of the Board of Directors of the Company, H.E. Abdulla Mohamed Al Mazrouei declared the Meeting to be quorate and welcomed those in attendance. The Chairman then recommended the appointment of Mr. Mazen Mahmood as secretary to the Meeting and Mr. Abdul Samad Mustafa along with Mr. Henk De Jager as vote collectors. The General Assembly unanimously approved these appointments.

The annual report relating to the activities of the Company was then presented to the General Assembly by the Chairman of the Board of Directors followed by the auditor's report concerning the financial year ending 31 December 2018, which was presented by Deloitte.

قامت شركة الإمارات للتأمين ش.م.ع. ("الشركة")، وهي شركة مساهمة عامة وقائمة في إمارة أبوظبي وتحمل رخصة تجارية رقم 1002123 بتوجيه دعوة إلى المساهمين لحضور اجتماع الجمعية العمومية السنوي في تمام الساعة الحادية عشرة من صباح يوم الثلاثاء الموافق 26 مارس 2019 بفندق وإسراج الشاطئ روتانا في أبوظبي ("الاجتماع"). انعقد الاجتماع بحضور مساهمين يمثلون 81.37% من رأس مال الشركة لمناقشة المواضيع المدرجة في جدول أعمال الاجتماع واتخاذ القرارات المناسبة بشأنها. حضر السيد/ اسامة حمدي مندوباً عن هيئة الأوراق المالية والسلع وحضرت السيد/ عبدالله المرزوقي مندوباً عن هيئة التأمين.

أعلن سعادة/ عبدالله محمد المزروعى رئيس مجلس إدارة الشركة اكتمال النصاب القانوني وقام بإلقاء كلمة ترحيب بالحاضرين نيابة عن مجلس الإدارة ثم اقترح تعيين السيد/ مازن محمود مقررًا للاجتماع والسادة/ عبدالصمد مصطفى وهينك دي جاجير جامعين للأصوات. وافقت الجمعية العمومية بالإجماع على هذا الاقتراح.

قام بعد ذلك السيد رئيس مجلس الإدارة بتقديم التقرير السنوي لمجلس الإدارة عن نشاطات الشركة وعن مركزها المالي خلال السنة المالية الماضية. ثم قام مندوب مدقق الحسابات السادة/ ديلويت أند توش بتقديم تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

Following due deliberation of the items listed in the agenda, the General Assembly resolved by unanimous votes of the shares represented in the Meeting as follows:

وبعد طرح كافة المواضيع المدرجة في جدول الأعمال على النقاش، اتخذت الجمعية العمومية بإجماع الأسهم الممثلة في الاجتماع القرارات التالية:

- 1) Consider and approve the report of the Board of Directors on the Company's activities and its financial position for the fiscal year ending 31 December 2018.
 - 2) Consider and approve the auditor's report on the Company's financial position for the fiscal year ending 31 December 2018.
 - 3) Consider and approve the Company's financial statements and profit and loss account for the fiscal year ending 31 December 2018.
 - 4) Consider and approve the proposal of the Board of Directors regarding the distribution of cash dividends at 55 fils per share for the fiscal year ending 31 December 2018.
 - 5) Discharge the members of Board of Directors from their liabilities for the fiscal year ending 31 December 2018.
 - 6) Discharge the auditors from their liabilities for the fiscal year ending 31 December 2018.
 - 7) Approve the Board of Directors remuneration for the fiscal year ending 31 December 2018.
- (1) الإستماع إلى تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي للسنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2018 والمصادقة عليه.
 - (2) الإستماع إلى تقرير مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2018 والمصادقة عليه.
 - (3) النظر في الميزانية العمومية للشركة وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 والمصادقة عليهما.
 - (4) النظر في مقترح مجلس الإدارة بشأن توزيع أرباح نقدية بقيمة 55 فلس للسهم الواحد عن السنة المالية المنتهية 31 ديسمبر 2018 والمصادقة عليه.
 - (5) إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2018.
 - (6) إبراء ذمة مراجعي الحسابات من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2018.
 - (7) الموافقة على مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2018.

8) To ratify the recommendation by the Board of Directors to appoint Deloitte in Abu Dhabi as auditors of the Company for the financial year 2019 and determine their fees. The current Company law requires auditors to be rotated every three years. Last week we were informed that this however will be extended to six years. Based on the above, the shareholders agreed to reappoint Deloitte for 2019. The SCA representative objected to this resolution and asked the shareholders to appoint another firm of auditors for 2019.

The shareholders agreed to appoint KPMG should Deloitte not be allowed to continue for 2019. The SCA representative agreed that the company should write to SCA seeking permission to reappoint Deloitte for 2019.

The outcome from SCA will be disclosed immediately once a response has been received from them.

Following the uncertainty at the AGM held on 26/03/2019, regarding the appointment of the Company's Auditor, the Board decided on its meeting held on 18/04/2019, to proceed with KPMG as the Company's auditor for the period ending 31/12/2019 for AED 430,000/-.

8) الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة بتعيين مكتب ديلويت أند توش في أبوظبي كمدققين لحسابات الشركة عن السنة المالية 2019 وتحديد أتعابهم.

يشترط قانون الشركات الحالي تغيير مدققي الحسابات كل ثلاث سنوات. في الأسبوع الماضي، علمت الشركة بقرار تمديد فترة تغيير مدققي الحسابات الى ست سنوات. بناءً على ما سبق ، وافق المساهمون على إعادة تعيين Deloitte لعام 2019. اعترض ممثل هيئة الأوراق المالية والسلع على هذا القرار، وطلب من المساهمين تعيين شركة أخرى لمدققي الحسابات لعام 2019.

وافق المساهمون على تعيين KPMG كمدققي الشركة في حالة عدم السماح ل Deloitte بالاستمرار لعام 2019. وقرر ممثل هيئة الأوراق المالية والسلع مخاطبة الهيئة للحصول على موافقة إعادة تعيين Deloitte لعام 2019.

سيتم الإفصاح عن نتائج هذا البند بعد استلام الإفادة من هيئة الأوراق المالية والسلع.

متابعة لحالة عدم التأكيد فيما يتعلق بتعيين مدقق حسابات الشركة في اجتماع الجمعية العامة الذي انعقد بتاريخ 26/03/2019 ، قرر مجلس الإدارة بأجتماعه المنعقد بتاريخ 18/04/2019، المضي قدماً بتعيين KPMG كمدقق حسابات الشركة للفترة المنتهية في 31/12/2019 مقابل 430,000/- درهمهم.

9) Elect the following persons as the members of the Board of Directors for three years from the date of this Meeting (this resolution was adopted by secret ballot):

1. Mr. Abdullah Mohamed Al Mazrouei
2. Mr. Saoud Issa Al Mulla
3. Mr. Fadel Saeed Al Darmaki
4. Sheikh Abdul Aziz Al Moalla
5. Mr. Mohammed Rashid Al Nasser
6. Mr. Abdulla Ali Al Saadi
7. Mr. Ahmed Saeed Al Badi
8. Mr. Mohammed Saeed Al Ghafli
9. Mr. Mubarak Abdulla Al Mazrouei

9) انتخاب التالية أسماؤهم كأعضاء لمجلس إدارة الشركة اعتباراً من تاريخ الاجتماع ولمدة ثلاث سنوات (تم اتخاذ هذا القرار بالاقتراع السري):

- 1- السيد / عبدالله محمد المزروعى
- 2- السيد / سعود عسى الملا
- 3- السيد / فاضل سعيد الدرهمى
- 4- الشيخ / عبدالعزيز المعلا
- 5- السيد / محمد راشد الناصرى
- 6- السيد / عبدالله على السعدى
- 7- السيد / أحمد سعيد البادى
- 8- السيد / محمد سعيد الغفلى
- 9- السيد / مبارك عبدالله المزروعى

The Meeting was closed following the adoption of the above resolutions.

وبعد اتخاذ القرارات بشأن المسائل الواردة في جدول الأعمال، قررت الجمعية العمومية السنوية اختتام اجتماعها.

A. Mazroui

عبدالله محمد المزروعى

Chairman of the Meeting
Abdullah Mohamed Al Mazroui
Chairman of the Board of Directors

رئيس الاجتماع
عبدالله محمد المزروعى
رئيس مجلس الإدارة

Meeting Secretary
Mazen Mahmood

مقرر الاجتماع
مازن محمود

Vote Collectors

Abdul Samad Mustafa:

and

Henk De Jager:

جامعى الأصوات

عبدالصمد مصطفى:

و

هينك دي جاجير

Auditor, Deloitte's

مراجع الحسابات ديلويت

