

**Minutes of the General
Assembly Meeting
of Emirates Insurance Company PSC
Held on Thursday 26 March 2020**

**محضر اجتماع الجمعية العمومية
لشركة الامارات للتأمين ش.م.ع.
المنعقد يوم الخميس الموافق
26 مارس 2020**

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 Thursday 26 March 2020 at 11:00 am at the Head office Abu Dhabi (the “Meeting”) as per SCA Instructions. The Meeting was held in the presence of shareholders via electronic register and voting representing 66.28 % 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 via video conferencing the Meeting as a representative of the Emirates Securities and Commodities Authority, and M/s Randa Ahmed Faraj 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 as vote collector. 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 2019, which was presented by KPMG.

قامت شركة الامارات للتأمين ش.م.ع. ("الشركة")، وهي شركة مساهمة عامة وقائمة في إمارة أبوظبي وتحمل رخصة تجارية رقم 1002123 بتوجيه دعوة الى المساهمين لحضور اجتماع الجمعية العمومية السنوي في تمام الساعة الحادية عشرة من صباح يوم الخميس الموافق 26 مارس 2020 بمقرها الرئيس في أبوظبي ("الاجتماع") وذلك تنفيذاً لتوجيهات هيئة الأوراق المالية والسلع. انعقد الاجتماع بحضور وتصويت المساهمين عن طريق التصوت الالكتروني ويمثلون 66.28% من رأس مال الشركة لمناقشة المواضيع المدرجة في جدول أعمال الاجتماع واتخاذ القرارات المناسبة بشأنها. حضر السيد/ اسامة حمدي مندوبا عن هيئة الأوراق المالية والسلع عن طريق الفيديو الكترونياً وحضرت السيدة/ رندة أحمد فرج 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 إقترح تعيين السيد/ مازن محمود مقررراً للاجتماع والسادة/ عبدالصمد مصطفى جامع 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 مدققو الحسابات السادة/ KPMG بتقديم تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019.

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 2019.
 - 2) Consider and approve the auditor's report on the Company's financial position for the fiscal year ending 31 December 2019.
 - 3) Consider and approve the Company's financial statements and profit and loss account for the fiscal year ending 31 December 2019.
 - 4) Consider and approve the proposal of the Board of Directors to distribute cash dividends of 60 Fils per share (AED 90,000,000/-) for the fiscal year ending 31 December 2019.
 - 5) Discharge the members of Board of Directors from their liabilities for the fiscal year ending 31 December 2019.
 - 6) Discharge the auditors from their liabilities for the fiscal year ending 31 December 2019.
- (1) الإستماع إلى تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي للسنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2019 والمصادقة عليه.
 - (2) الإستماع إلى تقرير مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2019 والمصادقة عليه.
 - (3) النظر في الميزانية العمومية للشركة وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 والمصادقة عليهما.
 - (4) النظر في مقترح مجلس الإدارة بشأن توزيع أرباح نقدية بنسبة 60 فلساً للسهم الواحد (90,000,000/- درهم) عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2019 والمصادقة عليه.
 - (5) إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2019.
 - (6) إبراء ذمة مراجعي الحسابات من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2019.

7) Approve the Board of Directors remuneration of AED 2,192,000/- for the fiscal year ending 31 December 2019.

(7) الموافقة على مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 2,192,000/- درهم عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2019.

8) To ratify the recommendation by the Board of Directors to appoint M/s. KPMG as auditors of the Company for the financial year 2020 and determine their fees of AED 477,000/-.

(8) الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة بتعيين مكتب KPMG كمدققين لحسابات الشركة عن السنة المالية 2020 وتحديد أتعابهم بـ 477,000/- درهم.

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.

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



رئيس الاجتماع
عبدالله محمد المزروعي
رئيس مجلس الإدارة

Meeting Secretary
Mazen Mahmood



مقرر الاجتماع
مازن محمود

Vote Collectors
Abdul Samad Mustafa



جامعي الأصوات
عبدالصمد مصطفى

Auditor, KPMG's




مراجع الحسابات KPMG