

Date: 11/2/2020

Ref: 1/ADX/L/137

Mr. Hamad Al Ali
Head of Listed Companies Affairs Department
Abu Dhabi Securities Exchange

Dear Mr. Al-Ali,

Subject: Results of the Board of Directors Meeting
No. 2/2020

We would like to inform you that Abu Dhabi National Insurance Company (ADNIC) held its Board of Directors Meeting on Monday 10/2/2020 at 11:00am and the results of the aforesaid Meeting were as following:

1. The Board of Directors approved the Agenda of the Meeting.
2. The Board of Directors approved the Board of Directors' Previous Meeting Minutes No. 1/2020 dated 13/1/2020.
3. The Board of Directors approved the Company's Financial Statements for 2019, in order to be presented to the Company's Annual General Assembly in its upcoming meeting.
4. The Board of Directors decided to recommend to the Company's Annual General Assembly to distribute cash dividends to the Shareholders of 30% of the Share Nominal Value (AED 0.30 per Share), amounting to AED 144.6 million for the

التاريخ: ٢٠٢٠/٢/١١

الرقم: ١/سوق أبوظبي للأوراق المالية/ق/١٣٧

السيد/ حمد العلي المحترم
رئيس إدارة شؤون الشركات المدرجة
سوق أبوظبي للأوراق المالية

تحية طيبة وبعد،،،

الموضوع: نتائج اجتماع مجلس الإدارة رقم ٢/٢٠٢٠

نرجو إعلامكم بنتائج اجتماع مجلس إدارة شركة أبوظبي الوطنية للتأمين الذي عُقد في تمام الساعة الحادية عشرة من صباح يوم الإثنين الموافق ١٠/٢/٢٠٢٠، كالتالي:

- ١- أقر مجلس الإدارة جدول أعمال الاجتماع.
- ٢- أقر مجلس الإدارة محضر اجتماع مجلس الإدارة السابق رقم ١/٢٠٢٠ تاريخ ١٣/١/٢٠٢٠.
- ٣- أقر مجلس الإدارة البيانات المالية الختامية للشركة لعام ٢٠١٩، لغايات عرضها على الجمعية العمومية للشركة في اجتماعها السنوي القادم.
- ٤- قرر مجلس الإدارة التوصية للجمعية العمومية للشركة بتوزيع أرباح نقدية على المساهمين بنسبة ٣٠% من القيمة الاسمية للسهم الواحد (٠,٣٠ درهم لكل سهم) والتي تبلغ في مجموعها (١٤٤,٦) مليون

Financial Year ended on 31/12/2019. Also, Article (232) of the Commercial Companies Law in force should be implemented in relation to the method by which the profit of the shares resulted from the conversion of the Mandatory Convertible Bonds (ADNIC 2) should be calculated, i.e. the profit of these shares should be calculated from the conversion date of 15/6/2019 until 31/12/2019.

درهم عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٩/١٢/٣١، مع مراعاة أحكام المادة (٢٣٢) من قانون الشركات التجارية المعمول به والمتعلقة بكيفية احتساب أرباح الأسهم الناتجة عن تحويل السندات إلزامية التحويل (سهم أدنك ٢)، وذلك باستحقاق الأرباح لهذه الأسهم من تاريخ التحويل الموافق ٢٠١٩/٦/١٥ ولغاية ٢٠١٩/١٢/٣١.

5. The Board of Directors approved the proposed Agenda of the Company's Annual General Assembly Meeting for 2020. Also, the Board of Directors decided to hold the Company's Annual General Assembly Meeting on Sunday 15/3/2020 at 5:00pm.

٥- أقر مجلس الإدارة مقترح جدول أعمال اجتماع الجمعية العمومية السنوية للشركة لعام ٢٠٢٠، كما قرر المجلس دعوة الجمعية العمومية السنوية للشركة للإنعقاد في يوم الأحد الموافق ٢٠٢٠/٣/١٥ في تمام الساعة الخامسة مساءً.

6. The Board of Directors Approved the Recommendations of the Board Committees.

٦- أقر مجلس الإدارة توصيات لجان مجلس الإدارة.

7. The Board of Directors approved the Company's Corporate Governance Report for 2019.

٧- أقر مجلس الإدارة تقرير الحوكمة للشركة لعام ٢٠١٩.

8. The Board of Directors decided to proceed with the necessary legal actions to amend Article (7) of the Company's Articles of Association in order to allow for the foreigners to own a percentage not exceeding 25% of the Company's Capital, as following:

٨- قرر مجلس الإدارة السير في الاجراءات القانونية اللازمة لتعديل المادة (٧) من النظام الأساسي للشركة بحيث يُسمح للأجانب بتملك نسبة لا تتجاوز ٢٥% من رأس مال الشركة، ولتصبح المادة على النحو التالي:

“All shares of the Company shall be nominal, indivisible and owned in a percentage of not less than (75%) seventy-five percent by the

”تكون جميع أسهم الشركة إسمية وغير قابلة للتجزئة ومملوكة بنسبة لا تقل عن (٧٥%) خمسة وسبعين بالمئة من قبل مواطني دولة

citizens of the United Arab Emirates (UAE), the UAE governmental and official authorities and the companies and establishments registered in the UAE and fully owned by any of aforesaid, whereby foreigners are allowed to own the Company's shares in a percentage not exceeding (25%) twenty-five percent of the Company's Capital."

الإمارات العربية المتحدة والجهات الحكومية والرسومية فيها والشركات والمؤسسات المسجلة في الدولة والمملوكة بالكامل لأي منهم، بحيث يُسمح للأجانب بتملك أسهم الشركة بنسبة لا تزيد على (٢٥%) خمسة وعشرين بالمئة من رأس مال الشركة."

Yours Sincerely,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

Raed Khalil Haddadin
Executive Vice President - Legal & Compliance/
Board Secretary



راند خليل حدادين
نائب رئيس تنفيذي - القانونية والامتثال/
مقرر مجلس الإدارة

CC: Mr. Ahmad Idris – Chief Executive Officer

نسخة/ السيد أحمد إدريس – الرئيس التنفيذي