

**Annual General Assembly Meeting Minutes of  
Ras Al Khaimah National Insurance Co PSC**

The General Assembly Meeting of Ras Al Khaimah National Insurance Company PSC, was held on Tuesday, 31<sup>st</sup> March 2020 at 11:00 am at the auditorium, Ras Al Khaimah National Insurance Company, Bank ROC, Shaikh Mohammed Bin Zaid Road, Ras Al Khaimah, United Arab Emirates.

**Member(s) of the Board of Directors in attendance:**

1. Mr. Salem Ali Al Sharhan, Chairman of the Board of Directors, Chairman of the Annual general Assembly Meeting (The Chairman).

**Attendance in person:**

1. Mr. Stuart Scoular, Engagement Partner of PWC, the Company's External Auditors
2. Mr. Sami Zouagui, Secretary of the Annual General Assembly Meeting.
3. Mrs. Abeer Hilwenji, Vote Collector & Translator.

**Following respective names attended the meeting remotely as below;**

1. Mr. Yousef Al Naqbi, from Insurance Authority. Attended the meeting via the video conference program (3CX phone).
2. Mr. Ahmed Al Naqbi, from Securities and Commodities Authority. Attended the meeting via the video conference program (3CX phone).
3. Mr. Ahmed Ebrahim Al Massah, from the Economic Department of Ras Al Khaimah. Attended the meeting via the conference call.

The Chairman appointed Mr. Sami Zouagui as the secretary of the General Assembly Meeting and asked him to confirm the quorum of the General Assembly meeting. Mr. Sami Zouagui confirmed that the quorum of the electronic attendance as received from the Shares Register Rapporteur Abu Dhabi Securities Exchange is 95.86%, therefore, the quorum to hold the Annual General Assembly Meeting has been reached.

The Chairman appointed Mrs. Abeer Hilwenji as the Vote Collector and the Translator for the meeting.

**محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوية  
لشركة رأس الخيمة الوطنية للتأمين ش.م.ع**

انعقد اجتماع الجمعية العمومية لشركة رأس الخيمة الوطنية للتأمين يوم الثلاثاء الموافق 31 مارس 2020، في تمام الساعة 11:00 صباحاً، في قاعة المؤتمرات، شركة رأس الخيمة الوطنية للتأمين الواقعة في بناية بنك رأس الخيمة الوطني، شارع الشيخ محمد بن زايد، رأس الخيمة، الإمارات العربية المتحدة.

**عضو مجلس الإدارة الحاضر شخصياً:**

1. السيد / سالم علي الشهران، رئيس مجلس الإدارة، رئيساً للجمعية العمومية السنوية (رئيس الجمعية)

**الحاضرون شخصياً:**

1. السيد / ستيفارت سكولار، المدقق الشريك، للسادة "بي دبليو سي"، مدقق الحسابات الخارجية للشركة.
2. السيد / سامي الزواغي، مقرر الجمعية
3. السيدة / عبيير حلونجي، جامع الأصوات ومترجم.

**كما حضر الاجتماع عن بعد السادة التالية أسمائهم وفقاً لما يلي:**

1. السيد / يوسف النقبى من هيئة التأمين. حضر الاجتماع من خلال برنامج التواصل المرئي الإلكتروني "تري سي إكس فون".
2. السيد / أحمد النقبى، من هيئة الأوراق المالية والسلع. حضر الاجتماع من خلال برنامج التواصل المرئي الإلكتروني "تري سي إكس فون".
3. السيد / أحمد إبراهيم المساح، من دائرة التنمية الإقتصادية إمارة رأس الخيمة. حضر الاجتماع من خلال مكالمة هاتفية جماعية.

قام رئيس الجمعية بتعيين السيد / سامي الزواغي مقررراً لاجتماع الجمعية العمومية وطلب منه التأكيد على اكتمال النصاب القانوني لعقد الاجتماع، أكد السيد / سامي الزواغي أن نسبة المساهمين ووكلاء المساهمين الحاضرين من خلال الرابط الإلكتروني والتي تم استلامها من أمين سجل الأسهم "سوق أبوظبي للأوراق المالية" بلغت 95.86%، وعليه يكون النصاب القانوني لإنعقاد اجتماع الجمعية العمومية قد تحقق.

كما عين رئيس الجمعية السيدة / عبيير حلونجي جامعاً للأصوات ومترجماً خلال الاجتماع.



**Details of shareholders' attendance is as follows:**

**تفاصيل حضور المساهمين وفقاً لما يلي:**

Shareholders in attendance through electronic link.	Shares	Percentage / النسبة	عدد الأسهم	المساهمون الحاضرون عن طريق الرابط الالكتروني.
1. National Bank of Ras Al Khaimah PJSC	91,512,730	79.23%	91,512,730	1. بنك رأس الخيمة الوطني ش.م.ع
2. Mr. Ahmed Essa Ahmed Naeem	17,847,750	15.45%	17,847,750	2. السيد / أحمد عيسى أحمد النعيم
3. Mr. Ahmed Mohammed Hamdan Bu Debs	721,869	0.62%	721,869	3. السيد / أحمد محمد حمدان بو ديس
4. Mr. Mohammed Jasem Khalifa Al Mazki	631,182	0.55%	631,182	4. السيد / محمد جاسم خليفة المزكي

**Agenda for the meeting:**

**جدول أعمال الاجتماع:**

1. Review and approve the report of the Board of Directors on the Company's activities and its financial position for the fiscal year ended 31<sup>st</sup> December 2019. **1. سماع تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة وعن مركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2019 والتصديق عليه.**
2. Review and approve the Company's Auditor report for the fiscal year ended 31<sup>st</sup> December 2019. **2. سماع تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2019 والتصديق عليه.**
3. Discuss and approve the balance sheet and profit and loss statements for the fiscal year ended 31<sup>st</sup> December 2019. **3. مناقشة ميزانية الشركة وبيان حساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية في 31/12/2019 والتصديق عليها.**
4. Determine and approve the proposal of the Company's Board of Directors to distribute 5% Bonus shares of an amount of AED 5,775 Million. **4. النظر في مقترحات مجلس الإدارة بشأن توزيع أسهم منحة بواقع 5% أي ما يعادل مبلغ وقدره خمسة مليون وسبعمائة وخمسة وسبعون ألف (5.775.000) درهماً والتصديق عليها.**
5. Determine and approve the Board of Directors' remuneration. **5. الموافقة على مقترح بشأن مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وتحديدها.**
6. To discharge the Company's Board Members from their liability for the fiscal year ended 31<sup>st</sup> December 2019. **6. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2019.**
7. To discharge the Auditors from their liability for the fiscal year ended 31<sup>st</sup> December 2019. **7. إبراء ذمة مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2019.**
8. To appoint the Auditors for the fiscal year 2020 and determine their fees. **8. تعيين مدققي الحسابات للسنة المالية 2020 وتحديد أتعابهم عن تلك السنة.**
9. Election of the Board of Directors members for the period from 2020 to 2022. **9. انتخاب أعضاء مجلس الإدارة للفترة الممتدة من عام 2020 إلى عام 2022.**

The Chairman opened the meeting by thanking the attendees and welcoming the guests from the Securities and Commodities Authority (SCA), the Insurance Authority (IA) and Ras Al Khaimah Department of Economic Development.

**إفتتح رئيس مجلس الإدارة الاجتماع بكلمة شكر وجهها للحضور ورحب بالضيوف من هيئة الأوراق المالية والسلع وهيئة التأمين ودائرة التنمية الاقتصادية في إمارة رأس الخيمة.**



**Resolution I: Review and approve the report of the Board of Directors on the Company's activities and its financial position for the fiscal year ended 31<sup>st</sup> December 2019.**

The Chairman provided a summary on the Company's activity and its financial position for the fiscal year ended 31<sup>st</sup> December 2019, and its strategic plan and importance of Emiratization.

The General Assembly approved the report of the Board of Directors on the Company's activities and its financial position for the fiscal year ended 31<sup>st</sup> December 2019. The Number of votes in favor of this Resolution is 109,360,478 i.e. 98.78% of attendees' votes (95.86% of total companies shares).

**Resolution II: Review and approve the Company's Auditor report for the fiscal year ended 31<sup>st</sup> December 2019**

PricewaterhouseCoopers (PWC), read out their Auditors' report for the fiscal year ended 31<sup>st</sup> December 2019.

The General Assembly approved the Auditors' report for the fiscal year ended 31<sup>st</sup> December 2019.

The Number of votes in favor of this Resolution is 109,360,478 i.e. 98.78% of attendees' votes (95.86% of total companies shares).

**Resolution III: Discuss and approve the balance sheet and profit and loss statements for the fiscal year ended 31<sup>st</sup> December 2019.**

The General Assembly approved the balance sheet and profit and loss statements for the fiscal year ended 31<sup>st</sup> December 2019. The Number of votes in favor of this Resolution is 109,360,478 i.e. 98.78% of attendees' votes (95.86% of total companies shares).

**Resolution IV: Determine and approve the proposal of the Company's Board of Directors to distribute 5% Bonus shares of an amount of AED 5,775 Million.**

The General Assembly approved the proposal of the Company's Board of Directors to distribute to distribute 5% Bonus shares of an amount of AED 5,775 Million. The Number of votes in favor of this Resolution is 109,360,478 i.e. 98.78% of attendees' votes (95.86% of total companies shares).

القرار الأول: سماع تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة وعن مركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2019 والتصديق عليه.

قام رئيس مجلس الإدارة بتقديم لمحة عن نشاط الشركة ومركزها المالي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019، وعن أهدافها الاستراتيجية وأهمية التوطين.

صادقت الجمعية العمومية على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة وعن مركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019، وذلك بموجب 109.360.478 صوتاً، أي بنسبة 98.78% من أصوات الحاضرين (95.86% من عدد الأسهم الإجمالي)

القرار الثاني: سماع تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2019 والتصديق عليه

قدم برايس ووتر هاووس كوبرز (بي دبليو سي) تقرير تدقيق الحسابات للسنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2019.

صادقت الجمعية العمومية على تقرير تدقيق الحسابات المقدم من قبل المدققين الخارجيين عن السنة المالية المنتهية في 31


ديسمبر 2019، وذلك بموجب 109.360.478 صوتاً، أي بنسبة 98.78% من أصوات الحاضرين (95.86% من عدد الأسهم الإجمالي)

القرار الثالث: مناقشة ميزانية الشركة وبيان حساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية في 31/12/2019 والتصديق عليها.

صادقت الجمعية العمومية على ميزانية الشركة وبيان حساب الأرباح للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019، وذلك بموجب 109.360.478 صوتاً، أي بنسبة 98.78% من أصوات الحاضرين (95.86% من عدد الأسهم الإجمالي)

القرار الرابع: النظر في مقترحات مجلس الإدارة بشأن توزيع أسهم منحة بواقع 5% أي ما يعادل مبلغ وقدره خمسة مليون وسبعمائة وخمسة وسبعون ألف (5.775.000) درهماً والتصديق عليها.

صادقت الجمعية العمومية على مقترحات مجلس الإدارة بشأن توزيع أسهم منحة بواقع 5% أي ما يعادل مبلغ وقدره خمسة مليون وسبعمائة وخمسة وسبعون ألف (5.775.000) درهماً، وذلك بموجب 109.360.478 صوتاً، أي بنسبة 98.78% من أصوات الحاضرين (95.86% من عدد الأسهم الإجمالي)



**Resolution V: Determine and approve the Board of Directors' remuneration.**

The General Assembly approved the amount of three hundred fifty thousand (350,000) Dirhams as remuneration of the members of the Board of Directors for 2019. The Number of votes in favor of this Resolution is 91,512,730 i.e. 82.66% of attendees' votes (79.23% of total companies shares).

Mr. Ahmed Essa Al Naeem did not participate to the vote on this resolution as he is Board member.

**Resolution VI: To discharge the Company's Board Members from their liability for the fiscal year ended 31<sup>st</sup> December 2019.**

The General Assembly discharged the Company's Board Members from their liability for the fiscal year ended 31<sup>st</sup> December 2019. The Number of votes in favor of this Resolution is 91,512,730 i.e. 82.66% of attendees' votes (79.23% of total companies shares).

Mr. Ahmed Essa Al Naeem did not participate to the vote on this resolution as he is Board member.

**Resolution VII: To discharge the Auditors from their liability for the fiscal year ended 31<sup>st</sup> December 2019.**

The General Assembly discharged the Auditors from their liability for the fiscal year ended 31<sup>st</sup> December 2018. The Number of votes in favor of this Resolution is 109,360,478 i.e. 98.78% of attendees' votes (95.86% of total companies shares).

**Resolution VIII: To appoint the Auditors for the fiscal year 2020 and determine their fees.**

The General Assembly approved the appointment of PricewaterhouseCoopers (PWC) as the Company's External Auditors for the fiscal year 2020 with the fees of Four Hundred and Fifty Thousand (450,000) UAE Dirhams. The Number of votes in favor of this Resolution is 109,360,478 i.e. 98.78% of attendees' votes (95.86% of total companies shares).

**Resolution IX: Election of the Board of Directors members for the period from 2020 to 2022.**

The following Board of Directors members have been elected by secret ballot for the period from 2020 to 2022, as per the following details:

**القرار الخامس: الموافقة على مقترح بشأن مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وتحديدها.**

صادقت الجمعية العمومية على أن تكون مكافأة أعضاء مجلس الإدارة لسنة 2019 بمبلغ وقدره ثلاثمائة وخمسون ألف (350.000) درهماً، وذلك بموجب 91,512,730 صوتاً، أي بنسبة 82.66% من أصوات الحاضرين (79.23% من عدد الأسهم الإجمالي).

لم يشارك السيد/ أحمد عيسى النعيم في التصويت لكونه عضو مجلس الإدارة.

**القرار السادس: إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2019/12/31.**

صادقت الجمعية العمومية على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية تاريخ 31 ديسمبر 2019، وذلك بموجب 91,512,730 صوتاً، أي بنسبة 82.66% من أصوات الحاضرين (79.23% من عدد الأسهم الإجمالي).

لم يشارك السيد/ أحمد عيسى النعيم في التصويت لكونه عضو مجلس الإدارة.

**القرار السابع: إبراء ذمة مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2019/12/31.**

صادقت الجمعية العمومية على إبراء ذمة مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية تاريخ 31 ديسمبر 2019، وذلك بموجب 109,360,478 صوتاً، أي بنسبة 98.78% من أصوات الحاضرين (95.86% من عدد الأسهم الإجمالي).

**القرار الثامن: تعيين مدققي الحسابات للسنة المالية 2020 وتحديد أتعابهم عن تلك السنة.**

صادقت الجمعية العمومية على تعيين السادة/ برايس ووترهاوس كوبرز "بي دبليو سي" مدققي الحسابات الخارجيين للشركة عن السنة المالية 2020 وتم تحديد أتعابهم بمبلغ وقدره أربعمائة وخمسون ألف (450.000) درهماً إماراتياً، وذلك بموجب 109,360,478 صوتاً، أي بنسبة 98.78% من أصوات الحاضرين (95.86% من عدد الأسهم الإجمالي).

**القرار التاسع: انتخاب أعضاء مجلس الإدارة للفترة الممتدة من عام 2020 إلى عام 2022.**

تم انتخاب أعضاء مجلس الإدارة بالإقتراع السري التراكمي للفترة الممتدة من عام 2020 إلى عام 2022 وفقاً لما يلي:



1. Mr. Salem Ali Sharhan, number of votes 23,000,512, i.e. 20.77% of attendees' votes. السيد/ سالم علي الشرهان، عدد الأصوات 23.000.512، أي بنسبة 20.77% من الحاضرين
2. Mr. Ahmed Essa Al Naeem, number of votes 29,347,750, i.e. 26.51% of attendees' votes. السيد/ أحمد عيسى النعيم ، عدد الأصوات 29.347.750 ، أي بنسبة 26.51% من الحاضرين
3. Mr. Peter England, number of votes 22,500,000, i.e. 20.32% of attendees' votes. السيد/ بيتر انجلاند، عدد الأصوات 22.500.000، أي بنسبة 20.32% من الحاضرين
4. Mr. Jasem Ahmed Al Nuaimi, number of votes 22,000,000, i.e. 19.87% of attendees' votes. السيد/ جاسم أحمد النعيمي ، عدد الأصوات 22.000.000، أي بنسبة 19.87% من الحاضرين
5. Mrs. Aarefa Saleh Al Falahi, number of votes 12,512,218, i.e. 11.30% of attendees votes. السيدة/ عارفة صالح الفلاحي ، عدد الأصوات 12.512.218، أي بنسبة 11.30% من الحاضرين

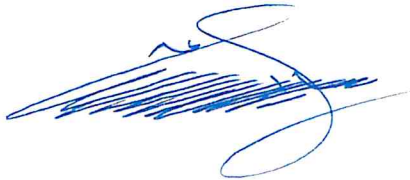
The meeting adjourned at 12:00 pm

أختتم الاجتماع في الساعة : 12:00 ظهراً

Signatories to these minutes are responsible for the veracity of the data contained therein.

يكون الموقعون على هذا المحضر مسؤوليين عن صحة البيانات الواردة به.

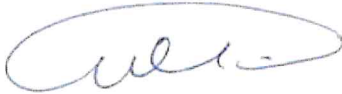
AGM Chairman  
رئيس الجمعية  
Salem Ali Al Sharhan  
سالم علي الشرهان



External Auditor (PWC)  
المدقق الخارجي للحسابات (بي دبليو سي)  
Stuart Scoular  
ستيوارت سكولار



AGM Secretary  
مقرر الجمعية  
Sami Zouagui  
سامي الزواغي



Vote Collector  
جامع الأصوات  
Abeer Hilwenji  
عبير حلونجي



The Registrar  
المسجل  
Abu Dhabi Securities Exchange  
سوق أبوظبي للأوراق المالية

