



Date: 23/04/2019

التاريخ: 2019/04/23

Extract from the minutes of meeting of the Board of Directors of Dubai Islamic Bank held on 23/04/2019

مستخرج من محضر اجتماع مجلس إدارة بنك دبي الإسلامي المنعقد بتاريخ 2019/04/23

The Board of Directors of Dubai Islamic Bank (the Bank) has resolved as follows:

قرر مجلس إدارة بنك دبي الإسلامي (البنك) ما يلي:

1) Consolidated financial statements for 1st Quarter 2019.

(1) البيانات المالية المجمعة عن الربع الأول 2019

Approved the Consolidated Financial Statements of the Group for the 1st quarter ended on 31st March 2019 with profit of AED 1,355 million.

إعتماد البيانات المالية المجمعة لمجموعة البنك عن الربع الأول للفترة المنتهية في 31 مارس 2019م ، بأرباح بلغت 1,355 مليون درهم إماراتي.

2) Evaluate possible acquisition of Noor Bank.

(2) تقويم إستحواذ البنك على نور بنك .

In this respect the Board of Directors has resolved the following:

في هذا الخصوص فقد قرر مجلس الإدارة ما يلي:

a) Allowed the Bank to explore possible acquisition of Noor Bank and revert to the Board with findings within 3 weeks.

أ) الموافقة للبنك على بدء بحث إمكانية الإستحواذ على نور بنك ومراجعة مجلس الإدارة بالنتائج التي توصل إليها خلال 3 اسابيع.

b) In order to support the analysis and findings, allow the Bank to appoint financial advisors to conduct (i) due diligence of Noor Bank and (ii) to provide fairness opinion on the valuation.

ب) لغرض دعم التحليل والنتائج التي يتوصل إليها، السماح للبنك بتعيين المستشارين الماليين للقيام بالتالي (1) القيام بدراسة شاملة والتقصي اللازم عن نور بنك. (2) تزويد البنك برأي حول تقييم منصف ومناسب.



- c) Allow the Bank to appoint external legal counsels to deal with any legal matters. (ت) السماح للبنك بتعيين المستشارين القانونيين الخارجيين لتولي أية أمور قانونية .
- d) Allow the Bank to discuss a potential transaction with relevant regulators. (ث) السماح للبنك لمناقشة الصفقة المحتملة مع الجهات الرقابية ذات الصلة .
- e) Authorize Group CEO to incur all necessary expenses in this respect. (ج) تفويض الرئيس التنفيذي للمجموعة للموافقة على المصاريف اللازمة لذلك.

محمد إبراهيم الشيباني

رئيس مجلس الإدارة

Mohammad Ibrahim Al Shaibani

Chairman