



**Invitation to attend the Annual General
Assembly Meeting of
Dubai Islamic Bank (PJSC)**

**دعوة لحضور اجتماع الجمعية العمومية
بنك دبي الإسلامي (ش.م.ع)**

Dear Shareholders of Dubai Islamic Bank (PJSC),

السادة / مساهمي بنك دبي الإسلامي (ش.م.ع) المحترمين

The Board of Directors of Dubai Islamic Bank PJSC ("the Bank") is pleased to invite all shareholders to attend the Annual General Assembly Meeting (AGM) to be held at **The Main Auditorium at the Dubai Chamber of Commerce, Baniyas Street, Deira, Dubai, United Arab of Emirates at 05:00 pm on Tuesday, March 01, 2016** and in case the quorum for the meeting is not met on that date, then the second meeting shall be held on **Monday, March 07, 2016** at the same venue and time to review and discuss the following agenda:

يسر مجلس إدارة بنك دبي الإسلامي ("البنك") دعوة السادة المساهمين لحضور اجتماع الجمعية العمومية والذي سيعقد بمشيئة الله في القاعة الرئيسية في مبنى غرفة تجارة وصناعة دبي، شارع بني ياس، ديرة، دبي، الإمارات العربية المتحدة في تمام الساعة الخامسة من مساء الثلاثاء الموافق 1 مارس 2016م، وإذا لم يكتمل النصاب القانوني لهذا الاجتماع فسيكون الاجتماع الثاني للجمعية العمومية في يوم الاثنين الموافق 7 مارس 2016م في نفس المكان والزمان المذكورين أعلاه وذلك للنظر في جدول الأعمال التالي:

- 1- Review of the Board of Directors' report and Auditor's report in relation to the financial year ended 31/12/2015 and ratification thereof.
 - 2- Review the Fatwa and Shari'a Supervisory Board report in relation to the Bank's activities during the financial year ended 31/12/2015 and ratification thereof.
 - 3- Discussion and approval of the Bank's balance sheet and profits and losses statement for the year ended 31/12/2015 and ratification thereof.
 - 4- Discussion and approval of the Board of Directors' recommendation in relation to cash dividend distribution of 45% representing an amount of AED 1,775.5 million.
 - 5- Appointment of the members of the Fatwa and Shari'a Supervisory Board.
 - 6- Absolve the Board of Directors of the Bank from liability for the year ended 31/12/2015.
 - 7- Absolve the External Auditors of the Bank from liability for the year ended 31/12/2015.
 - 8- Appoint/reappoint the External Auditors of the Bank for the financial year 2016 and determine their remuneration.
 - 9- Review of the remuneration of the Board of Directors as per article no.169 of the Federal Act No. (2) of 2015 concerning the Commercial Companies ("Commercial Companies Law").
1. سماع تقرير مجلس الإدارة عن أعمال البنك ومركزه المالي عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2015م وتقرير مدقق الحسابات والتصديق عليهما.
 2. سماع تقرير هيئة الفتوى والرقابة الشرعية عن أعمال البنك خلال السنة المالية المنتهية في 31/12/2015م والتصديق عليها.
 3. مناقشة ميزانية البنك وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2015م والتصديق عليهما.
 4. النظر في مقترح مجلس الإدارة بشأن توزيع ارباح نقدية بنسبة 45% ما يعادل مبلغ 1,775.5 مليون درهم اماراتي .
 5. تعيين أعضاء هيئة الفتوى والرقابة الشرعية.
 6. إبراء نمة مجلس الإدارة من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2015م.
 7. إبراء مدقق الحسابات من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2015م.
 8. تعيين أو إعادة تعيين مدققي الحسابات للعام 2016 وتحديد أتعابهم
 9. النظر في تحديد مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وفقاً لحكم المادة (169) من القانون الاتحادي رقم (2) لسنة 2015 في شأن الشركات التجارية ("قانون الشركات التجارية").



10- Consider passing a Special Resolution to approve the following:

10. النظر في وإتخاذ قرار خاص بشأن:

- a- The Board of Directors' recommendation to increase the paid up capital of the Bank up to the maximum amount of AED 988,437,777 (Nine Hundred and Eighty Eight Million, Four Hundred and Thirty Seven Thousand and Seven Hundred and Seventy Seven) through the issuance up to the maximum of 988,437,777 new shares at nominal value of AED 1 to be issued at a discount to the market price at the time of issuance subject to approval of the Securities and Commodities Authority and the competent authorities on the method for determining the issuance price and to authorize the Bank's Board of Directors to take all necessary actions to determine the amount, timing and details of the capital increase and to seek the required approval from the relevant competent regulatory authorities.
- b- Each shareholder has a priority right entitling a maximum of one (1) new share for every four (4) shares held, so that the paid up capital of the Bank will increase from AED 3,953,751,107 currently to the maximum of AED 4,942,188,884 (Four Billion, Nine Hundred and Forty Two Million, One Hundred and Eighty Eight Thousand and Eight Hundred and Eighty Four) representing a maximum increase of AED 988,437,777.
- c- The increase in capital as per (a) above can be offered either once or series of issuances up to the maximum of 988,437,777 shares and the amount, timing and details of each issuance to be determined by the Board of Directors of the Bank after obtaining the required approval from the relevant competent regulatory authorities.
- d- As per the new Commercial Companies Law Article 193, the companies are required to adopt authorized capital up to twice the paid up capital of the company. In pursuance to the law, the Board of Directors have recommended to adopt an authorized capital of the Bank up to a maximum of AED 7,907,502,214 (Seven billion nine hundred and seven million and five hundred and two thousand and two hundred and fourteen) being twice of paid up capital of AED 3,953,751,107.
- e- To authorize the Bank's Board of Directors to undertake all necessary procedures and steps to duly implement the resolutions stated herein in accordance with the applicable provisions of Commercial Companies Law, and to delegate any or all its powers in this regard to any of its members or to others.

أ- مقترح مجلس الإدارة بزيادة رأس مال البنك بحد أقصى مبلغ 988,437,777 درهم (تسعمائة وثمانية وثمانون مليون واربعمائة وسبعة وثلاثون ألف وسبعمائة وسبعة وسبعون درهم اماراتي)، بإصدار اسهم جديد بحد أقصى 988,437,777 سهماً (تسعمائة وثمانية وثمانون مليون واربعمائة وسبعة وثلاثون ألف وسبعمائة وسبعة وسبعون) بقيمة اسمية تبلغ (1) درهم اماراتي لكل سهم تصدر بخصم على سعر السوق السائد عند وقت الاصدار وبعد موافقة الهيئة والجهات المختصة على آلية تحديد سعر الاصدار وتفويض مجلس الادارة لاتخاذ كافة الإجراءات لتحديد مقدار، وتوقيت وتفاصيل زيادة رأس المال والسعي للحصول على الموافقة اللازمة من الجهات الرقابية المختصة.

ب- يكون لكل مساهم حق اولوية بحيث يستحق بحد أقصى واحد (1) سهم جديد لكل اربعة (4) اسهم حالية، وبذلك يرتفع رأس مال البنك المنفوع من 3,953,751,107 درهم اماراتي حالياً وبحد أقصى الى 4,942,188,884 درهم اماراتي (اربعة مليار وتسعمائة اثنان واربعمائة مليون ومائة وثمانية وثمانون الف وثمانمائة واربعة وثمانون) درهم اماراتي، ويمثل زيادة قصوى في حدود مبلغ 988,437,777 درهم اماراتي.

ت- يكون طرح اسهم الزيادة الوارده في (أ) اعلاه على دفعة واحدة او عدة دفعات وبحد أقصى 988,437,777 سهماً. وتفويض مجلس الادارة لتحديد مبلغ ووقت وتفاصيل كل اصدار وذلك بعد الحصول على الموافقة اللازمة من الجهات الرقابية المختصة.

ث- عملاً بأحكام قانون الشركات التجارية رقم 2 لسنة 2015 المادة 193، يتعين ان يكون للشركات رأس مال مصرح به بما لا يتجاوز ضعف رأس المال المدفوع للشركة. وتطبيقاً للقانون يقترح مجلس ادارة البنك للجمعية العمومية اعتماد رأس مال مصرح به للبنك بما لا يتجاوز مبلغ 7,907,502,214 درهم (سبعة مليار وتسعمائة وسبعة مليون وخمسمائة واثنان الف ومائتان واربعة عشر) درهم اماراتي بحد أقصى. وتعتبر هذه الزيادة ضعف رأس المال المدفوع 3,953,751,107 درهم اماراتي.

ج- تفويض مجلس الادارة لاتخاذ كافة الإجراءات والخطوات اللازمة لتنفيذ القرارات المذكورة أعلاه طبقاً للأصول ووفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية والموافقة على تفويض أحد أعضائه /أو غيرهم ببعض أو كافة صلاحياته بهذا الخصوص.



11- Consider passing a Special Resolution to approve the following:

- a- Approval and ratification on increasing the ceiling of non-convertible Shari'a compliant hybrid tier 1 capital instruments in accordance with the principles of Shari'a by USD 750 million (or the equivalent thereof in other currencies) for the purpose of strengthening the Bank's capital. The increase of USD 750 million will take the total tier 1 capital from USD 2.0 billion to USD 2.75 billion.
- b- The increase in Tier 1 capital as per (a) above can be offered either once or series of issuances up to the maximum of USD 750 million. Authorize the Board of Directors to take all necessary actions to determine the timing, amount, offering mechanism, transaction structure and other terms and conditions and after obtaining all approvals required from the relevant competent regulatory authorities.

11. النظر واتخاذ قرار خاص بشأن :

أ- الموافقة والمصادقة على زيادة نسبة الحد الاعلى لبرنامج ادوات الشق الاول من رأس المال غير قابلة للتحويل متوافقة مع احكام الشريعة الاسلامية في حدود مبلغ 750 مليون دولار امريكي (او ما يعادله من العملات الاخرى) وذلك لتعزيز كفاية رأس مال البنك. علما بان الزيادة بمبلغ 750 مليون دولار امريكي سترفع مقدار الشق الاول من رأس المال من مبلغ 2 مليار دولار امريكي الى مبلغ 2.75 مليار دولار امريكي.

ب- طرح الزيادة في ادوات الشق الاول من رأس المال الوارده في (أ) اعلاه دفعة واحدة او على عدة دفعات بحد اقصى مبلغ 750 مليون دولار امريكي ، ويفوض مجلس ادارة البنك لاتخاذ كل الاجراءات اللازمه لتحديد التوقيت والمبلغ و آليات وهيكله الطرح والشروط والاحكام الاخرى بعد الحصول على الموافقات اللازمه لمثل هذا الاصدار من جميع الجهات الرقابية المختصة .

12- Consider passing a Special Resolution :

- To authorize the Board of Directors of the Bank to issue any senior or subordinated sukuk and/or other similar instruments non-convertible, whether under a programme or otherwise, as the Board of Directors of the Bank deem fit, including determining and agreeing the timing and relevant terms of any such issuance, provided that this is undertaken in compliance with the provisions of the UAE federal commercial companies law and any regulations or guidelines issued by any governmental or regulatory authority pursuant to such law and after obtaining all approvals required from the relevant competent regulatory authorities.

12. النظر في واتخاذ قرار خاص بشأن :

- تفويض مجلس ادارة البنك لاصدار اية صكوك رئيسه او صكوك تبعية او اية ادوات مالية او صكوك اخرى مماثلة غير قابله للتحويل لزيادة الشق الاول او الثاني من رأس مال البنك سواء عن طريق برنامج او خلاف ذلك حسبما يراه مجلس ادارة البنك مناسباً مع تفويض المجلس صلاحية تحديد الموافقة على وقت وشروط مثل هذا الاصدار شريطة ان يتم اجراء الاصدار وفقاً لاحكام قانون الشركات الاتحادي او اية لوائح او موجهات صادرة عن اي سلطة حكومية او اشرافية بموجب القانون المذكور. بعد الحصول على الموافقات اللازمه لمثل هذا الاصدار من جميع الجهات الرقابية المختصة.

13- Consider passing a Special Resolution to approve the following:

- The Board of Directors' recommendation to amend the Memorandum and Articles of Association of the Bank in accordance with the Commercial Companies Law and the AGM's resolutions with respect to the share capital increase. The amendments will be announced on DFM website.

13. النظر واتخاذ قرار خاص بشأن :

- مقترح مجلس الإدارة بشأن تعديل عقد التأسيس والنظام الأساسي للبنك ليتماشى مع أحكام قانون الشركات التجارية لسنة 2015 ومقتضيات القرارات المتعلقة بشأن زيادة رأس المال وسوف يتم نشر التعديلات على عقد التأسيس على رابط سوق دبي المالي.

Notes:

- Any shareholder that has the right to attend the General Meeting may delegate any person elected by such shareholder, other than a Director, under a special written proxy. A proxy of a number of shareholders shall not hold in this capacity over 5% of the share capital of the company. Shareholders who are minors or legally incapacitated shall be represented by their legal representatives.

ملاحظات:-

- يجوز لمن له حق حضور الجمعية أن ينوب عنه من يختاره من غير أعضاء مجلس الإدارة بمقتضى توكيل خاص ثابت بالكتابة ويجب ألا يكون الوكيل لعدد من المساهمين حائزاً بهذه الصفة على أكثر من (5%) خمسة بالمائة من رأس مال الشركة، ويمثل ناقصي الأهلية وفانديها الناخبون عنهم قانوناً.



2. A corporate person may delegate one of its representatives or those in charge of its management under a resolution passed by its Board of Directors or any similar entity to represent such corporate person in any General Meeting of the company. The delegated person shall have the powers as determined under the delegation resolution.

2. للشخص الاعتباري أن يفوض أحد ممثليه أو القائمين على إدارته بموجب قرار من مجلس إدارته أو من يقوم مقامه، ليمثله في الجمعية العمومية للشركة، ويكون للشخص المفوض الصلاحيات المقررة بموجب قرار التفويض.
3. The owner of the shares registered on **Monday, 29/02/2016** shall be deemed to be the holder of the right to vote at the general meeting.

3. يكون مالك السهم المسجل في يوم الاثنين الموافق 2016/02/29 هو صاحب الحق في التصويت في الجمعية العمومية.
4. The owner of the shares registered on **Sunday, 13/03/2016** shall be the holder of the right to profits in case of the first meeting or **Thursday, 17/03/2016** in case of the second meeting.

4. يكون صاحب الحق في الأرباح هو مالك السهم المسجل في يوم الأحد الموافق 2016/03/13 في حالة انعقاد الاجتماع الأول أو في يوم الخميس الموافق 2016/03/17 في حالة انعقاد الاجتماع الثاني.
5. Shareholders may access and review the company's financial statements through the website of Dubai Financial Market.

5. يمكن للمساهمين الاطلاع على البيانات المالية للشركة من خلال الموقع الإلكتروني لسوق دبي المالي.
6. The General Assembly Meeting will not be valid if not attended by the quorum (50% of the company's capital), and if the quorum is not met in the first meeting, a second meeting shall take place on **07/03/2016** at the same place and time.

6. لا يكون انعقاد الجمعية العمومية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يملكون أو يمثلون بالوكالة ما لا يقل عن (50%) من رأسمال الشركة، فإذا لم يتوافر هذا النصاب في الاجتماع الأول فإنه سيتم عقد الاجتماع الثاني بتاريخ 2016/03/07 في نفس المكان والزمان.
7. The shareholders are requested to update their addresses and communication information with Dubai Financial Market (DFM) in order to ensure appropriate receiving of the dividends as the dividends distribution will be done by Dubai Financial Market (DFM).

7. على المساهمين تحديث بيانات الاتصال الخاصة بهم وعناوينهم لدى سوق دبي المالي للتأكد من استلام الأرباح على النحو الأنسب حيث أنه في حال توزيع الأرباح فإن ذلك سيتم عن طريق سوق دبي المالي.