Date : 21 February 2018

Mr. Hassan Abdulrahman Al Serkal
Executive Vice President
Chief - Operations Officer (COO)
Head of Operation Division
Dubai Financial Market
Dubai, United Arab Emirates

Sub: Resolutions of Annual General Meeting

Dear Sir,

We hereby confirm that the Annual General Assembly meeting of the Bank's shareholders was held at 5:00 pm on Wednesday, 21/02/2018 at the Main Auditorium of Dubai Chamber of Commerce, Dubai and the following decisions were taken:-

1. Approved the Board of Directors' report in relation to the financial year ended 31/12/2017.
2. Approved the auditor's report in relation to the financial year ended 31/12/2017.
3. Approved the Fatwa and Shari'a Supervisory Board report in relation to the Bank's activities during the financial year ended 31/12/2017.
4. Approved the Bank's Balance Sheet, profit and loss statement for the financial year ended 31/12/2017.
5. Approved Board of Directors' recommendation in relation to cash dividend distribution of 45 (forty five) fils per share aggregating to an amount of AED 2.219 billion (UAE Dirham two billion two hundred and nineteen million).

التاريخ: 21 فبراير 2018

السيد / حسن عبد الرحمن السركال المحترم
نائب رئيس تنفيذي – رئيس تنفيذي العمليات –
رئيس قطاع العمليات
سوق دبي المالي
دبي – الإمارات العربية المتحدة

الموضوع : قرارات الجمعية العمومية السنوية

تحية طيبة وبعد ،،،

نودّ أن نؤكد لكم انعقاد الجمعية العمومية السنوية لمساهمي البنك في القاعة الرئيسية بمبنى غرفة تجارة وصناعة دبي في تمام الساعة الخامسة مساء يوم الأربعاء الموافق 2018/02/21 وفيما يلي القرارات التي تم اتخاذها في الاجتماع –:

1. التصديق على تقرير مجلس الإدارة عن أعمال البنك ومركزه المالي عن السنة المالية المنتهية في 2017/12/31م.
2. التصديق على تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2017/12/31م.
3. التصديق على تقرير هيئة الفتوى والرقابة الشرعية عن أعمال البنك خلال السنة المالية المنتهية في 2017/12/31م.
4. الموافقة على الميزانية العمومية للبنك وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 2017/12/31.
5. الموافقة على مقترح مجلس الإدارة بشأن توزيع أرباح نقدية بواقع 45 (خمسة واربعون) فلساً للسهم الواحد بقيمة إجمالية وقدرها 2,219 مليار درهم اماراتي.(اثنان مليار ومئتان وتسعة عشر مليون) درهما.

6. Approved the Board of Directors' recommendation on appointment of following members of the Fatwa and Shari'a Supervisory Board:
   (1) Dr. Hussein Hamid Hassan **(Chairman)**
   (2) Dr. Mohammad AbdulRahim Sultan Al Olama **(Member)**
   (3) Dr. Yousef Alshubaily **(Member)**
   (4) Dr. Mohammad Zoeir **(Member and General Secretary)**
   (5) Dr. Muhammad Qaseem **(Member)**

7. Approved to absolve the members of the Board of Directors from responsibilities for the financial year ended 31/12/2017.

8. Approved to absolve the external auditors from responsibilities for the financial year ended 31/12/2017.

9. Reappointment of **M/s. KPMG Lower Gulf Limited** as auditors for the financial year 2018 and agreed on their fees.

10. Approved remuneration of the Board of Directors with respect to the financial year ended 31/12/2017.

11. **Special Resolution**:

    The AGM secretary read Item Number (11) of the meeting agenda. Following discussion and deliberation between the shareholders and the Board, **the shareholders unanimously approved and ratified the following:**

    (a) To increase paid up capital of the Bank up to the maximum amount of AED 1,647,396,295 (UAE Dirham One Billion, Six Hundred and Forty Seven Million, Three Hundred and Ninety Six Thousand and Two Hundred and Ninety Five) through issuance of up to maximum of 1,647,396,295 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

6. الموافقة على مقترح مجلس الإدارة بتعيين أعضاء هيئة الفتوى والرقابة الشرعية على النحو التالي:
   (1) أ. د. حسين حامد حسان (**رئيساً**)
   (2) أ. د. محمد عبدالرحيم سلطان العلماء (**عضواً**)
   (3) أ. د. يوسف بن عبد الله الشبيلي (**عضواً**)
   (4) د. محمد عبد الحكيم زعير (**عضواً وأميناً للهيئة**)
   (5) د. محمد قسيم (**عضواً**)

7. المصادقة على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في 2017/12/31.

8. المصادقة على إبراء ذمة مدقق الحسابات من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في 2017/12/31.

9. اعادة تعيين السادة : **كي بي إم جي لوار جلف ليمتد** كمدقق حسابات البنك للسنة المالية 2018 والموافقة على اتعابهم.

10. المصادقة على مكافاة اعضاء مجلس الادارة للسنة المالية المنتهية في 2017/12/31.

11. **قرار خاص**:

    تلى مقرر الاجتماع البند رقم (11) من جدول أعمال الاجتماع، وبعد المناقشة والتداول بين المساهمين والمجلس، **فقد وافق المساهمون بالإجماع على التالي:**

    أ- زيادة رأس مال البنك بحد أقصى مبلغ 1,647,396،295 درهم إماراتي (مليار وستمائة وسبعة واربعون مليون وثلاثمائة وستة وتسعون ألف ومائتان وخمسة وتسعون درهم اماراتي)، باصدار اسهم جديده بحد اقصى 1,647,396،295 سهماً بقيمة اسمية تبلغ (1) درهم إماراتي لكل سهم تصدر بخصم على سعر السوق السائد عند وقت

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.

الاصدار وبعد موافقة الهيئة والجهات المختصه 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.

(b) Each shareholder has a priority right entitling a maximum of one (1) new share for every three (3) shares held, so that the paid up capital of the Bank will increase from 4,942,188,884 (UAE Dirham Four Billion, Nine Hundred and Forty Two Million, One Hundred and Eighty Eight Thousand and Eight Hundred and Eighty Four) currently to the maximum of AED 6,589,585,179 (UAE Dirham Six Billion, Five Hundred and Eighty Nine Million, Five Hundred and Eighty Five Thousand and One Hundred and Seventy Nine) representing a maximum of AED 1,647,396,295.

ب- يكون لكل مساهم حق اولويه بحيث يستحق بحد اقصى واحد (1) سهم جديد لكل ثلاثة (3) اسهم حالية ، وبذلك يرتفع راس مال البنك المدفوع من 4,942,188,884 درهم اماراتي (اربعة مليار وتسعمائة اثنان واربعون مليون ومائة وثمانية وثمانون الف وثمانمائة واربعة وثمانون درهم إماراتي) حاليا وبحد اقصى الى 6,589,585,179 درهم اماراتي، (ستة مليار وخمسمائة تسعة وثمانون مليون وخمسمائة وخمسة وثمانون الف ومائة وتسعة وسبعون درهم إماراتي) وتمثل الزيادة القصوى في حدود مبلغ 1,647,396،295 درهم اماراتي.

(c) The increase in capital as per (a) above can be offered in one issuance up to the maximum of 1,647,396,295 shares and the amount, timing and details of such issuance to be determined by the Board of Directors of the Bank after obtaining the required approval from the relevant competent regulatory authorities.

ت- يكون طرح اسهم الزيادة الوارده في (أ) اعلاه على دفعة واحده وبحد اقصى 1,647,396،295 سهما. وتفويض مجلس الادارة لتحديد مبلغ ووقت وتفاصيل ذلك الاصدار وذلك بعد الحصول على الموافقة اللازمة من الجهات الرقابية المختصة.

(d) To authorize the Bank's Board of Directors to undertake all necessary procedures and steps to duly implement the resolution stated herein in accordance with the applicable provision of Commercial Companies Law, and to delegate any or all its power in this regards to any of its members or to others.

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

12. **Special Resolution**:

Approved and ratified:

To authorize the Board of Directors of the Bank to issue any senior or subordinated sukuk and/or other similar instruments which are non-convertible into shares, whether under a programme or otherwise, for an amount not exceeding US Dollars 5 Billion (or the equivalent thereof in other currencies) and to authorize the Board of Directors to determine and agree on the timing of any such issuance, provided that this is undertaken in compliance with the provisions of the Commercial Companies Law and any regulations or guidelines issued by any governmental or regulatory authority pursuant to such law and after obtaining approvals required from the relevant competent regulatory authorities.

13. **Special Resolution**:

Approved and ratified:

(a) Increase of the ceiling of non-convertible Shari'a compliant additional Tier 1 capital instruments in accordance with the principles of Shari'a by USD One Billion (or the equivalent thereof in other currencies) for the purpose of strengthening the Bank's capital. The increase of USD One Billion Billion will take the total Tier 1 capital from USD Two Billion to USD Three 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 One Billion and the Board of Directors are authorized to take all necessary actions to determine the timing, amount, offering mechanism, transaction structure and other terms and conditions after obtaining all

12. قرار خاص:

الموافقة والمصادقة على ما يلي:

تفويض مجلس ادارة البنك لاصدار اية صكوك رئيسه او صكوك تبعية او اية ادوات مالية أو صكوك اخرى مماثلة غير قابله للتحويل سواء عن طريق برنامج او خلاف ذلك في حدود مبلغ 5 مليار دولار امريكي (او ما يعادله من العملات الاخرى) مع تفويض المجلس صلاحية تحديد وقت مثل هذا الاصدار شريطة ان يتم اجراء الاصدار وفقا لاحكام قانون الشركات التجارية او اية لوائح او موجهات صادرة عن اي سلطة حكومية او اشرافية بموجب القانون المذكور بعد الحصول على الموافقات اللازمه لمثل هذا الاصدار من الجهات الرقابية المختصه.

13. قرار خاص:

الموافقة والمصادقة على:

أ. زيادة نسبة الحد الاعلى لبرنامج ادوات الشق الاول من رأس المال غير قابلة للتحويل متوافقة مع احكام الشريعة الاسلامية في حدود مبلغ مليار دولار امريكي (او ما يعادله من العملات الاخرى) وذلك لتعزيز كفاية راس مال البنك. علما بإن الزياده بمبلغ مليار دولار امريكي سترفع مقدار الشق الاول من راس المال من مبلغ 2 مليار دولار امريكي الى مبلغ 3 مليار دولار امريكي.

ب. يكون طرح الزيادة في ادوات الشق الاول من راس المال الوارده في (أ) اعلاه على دفعة واحده او على عدة دفعات بحد اقصى مبلغ مليار دولار امريكي، ويفوض مجلس ادارة البنك لاتخاذ كل الاجراءات اللازمه لتحديد التوقيت والمبلغ و آليات وهيكلة الطرح والشروط والاحكام الاخرى بعد الحصول على

approvals required from the relevant competent regulatory authorities.

الموافقات اللازمه لمثل هذا الاصدار من الجهات الرقابية المختصه.

Yours sincerely

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

اسامة اسحاق الحاج
مدير إدارة الشؤون القانونية – أمين سر مجلس الإدارة
بنك دبي الإسلامي

Osama Issag Alhaj
Head of Legal & Board Secretary
Dubai Islamic Bank

Cc:
H.E. \ Dr. Obaid Saif Al Zaabi
Chief Executive Officer
Securities & Commodities Authority
Abu Dhabi - United Arab Emirates

نسخة منه إلى:
سعادة د. عبيد سيف الزعابي المحترم
الرئيس التنفيذي
هيئة الأوراق المالية والسلع
أبوظبي – دولة الإمارات العربية المتحدة

Mr. Ahmed A. Al Hajri
Director
Legislations and Legal Studies Division
Corporate Governance & Legislation Sector
Department of Economic Department
Dubai - United Arab Emirates

السيد / أحمد الهاجري المحترم
مدير إدارة
إدارة التشريعات والدراسات القانونية
قطاع الحوكمة والتشريعات
دائرة التنمية الإقتصادية
دبي– دولة الإمارات العربية المتحدة

Dubai Islamic Bank بنك دبي الإسلامي

Date : 22 February 2018

التاريخ: 22 فبراير 2018

Mr. Hassan Abdulrahman Al Serkal
Executive Vice President
Chief - Operations Officer (COO)
Head of Operation Division
Dubai Financial Market
Dubai, United Arab Emirates

السيد / حسن عبد الرحمن السركال المحترم
نائب رئيس تنفيذي – رئيس تنفيذي العمليات –
رئيس قطاع العمليات
سوق دبي المالي
دبي – الإمارات العربية المتحدة

Sub: disclosure on Item 11 of Annual General Resolution

الموضوع : إفصاح بشان المادة رقم 11 من قرارات الجمعية العمومية السنوية

Dear Sir,

تحية طيبة وبعد ،،،

With reference to item 11 of the resolutions adopted by the General Assembly held on 21/02/2018 related to increase in DIB's capital through issuance of new shares in the proportion of one new share for every three shares held, resulting in a maximum increase of 1,647,396,295 new shares, it is noted that the AGM has authorized the Board of Directors of the bank to decide the date of issuance of the new shares. The new shares issue price will be at a discount of 45% to the market price prevailing at the date decided by the Board of Directors of the bank; subject to approval by the Securities and Commodities Authority and the Central Bank of UAE and other relevant authorities.

بالإشارة الي البند 11 من قرارات الجمعية العمومية المنعقدة بتاريخ 2018/2/21 والمتعلق بزيادة رأس مال البنك بإصدار أسهم جديدة بحيث يستحق كل (واحد) سهم جديد لكل (ثلاثة) أسهم حالية بحد أقصى (1,647,396,295) سهماً وقد فوضت الجمعية العمومية مجلس إدارة البنك لتحديد يوم الإصدار للاسهم الجديدة . وسيكون سعر إصدار الاسهم الجديدة بخصم وقدره 45% من سعر السوق السائد للسهم يوم الإصدار الذي سيتم تحديده من قبل مجلس إدارة البنك ، بعد موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع وبنك الإمارات المركزي والجهات المختصة ذات الصلة.

Yours sincerely

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

سلمان لياقت
رئيس إدارة ادارة الاستراتيجية وشؤون المساهمين
بنك دبي الإسلامي

Salman Liaqat
Chief of Strategy and Investors Relations
Dubai Islamic Bank

Head Office
P.O.Box 1080, Dubai, UAE
T +971 4 2953000
F +971 4 2954111
Tlx: 48772/45889 ISLAMI EM, Swift: DUIBAEAD

www.dib.ae

الإدارة العامة
ص.ب 1080، دبي، إ.ع.م
ت +971 4 2953000
ف +971 4 2954111
تلكس: 48772/45889 ISLAMI EM، سويفت: DUIBAEAD