



**Minutes of the
Annual General Assembly Meeting of
Dubai Islamic Bank PJSC
(The "Bank")**

**محضر إجتماع الجمعية العمومية السنوي
بنك دبي الإسلامي ش.م.ع.
("البنك")**

Date: Thursday 13th March 2025

التاريخ: الخميس الموافق 13 مارس 2025م

Time: 3:00 p.m.

التوقيت: تمام الساعة الثالثة عصراً

Venue: Hybrid General Assembly Meeting
The Auditorium at the Mohamed Bin Rashid
Library Building, Al Jaddaf, Dubai,
United Arab Emirates

المكان: الحضور هجين بين شخصي وإلكتروني
القاعة الرئيسية في مبنى مكتبة محمد بن راشد، الجداف دبي،
الإمارات العربية المتحدة

The General Assembly Meeting ("AGM") of Dubai Islamic Bank PJSC (the "Bank") was convened pursuant to the invitation of the Board of Directors in the place and date mentioned above. Attended the meeting, 924 shareholders in person and virtually, holding and representing 4,140,133,165 shares, representing 57.18% of the share capital of the Bank.

انعقدت الجمعية العمومية لبنك دبي الإسلامي ش.م.ع. ("البنك") بناء على دعوة مجلس الإدارة في الزمان والمكان المشار إليهما أعلاه، وقد حضر الاجتماع 924 مساهماً بين حضور شخصي والإلكتروني يحملون ويمثلون 4,140,133,165 سهماً بنسبة بلغت 57.18% من رأس مال البنك.

Shareholders owning shares represented 17.79% of the quorum with 1,288,015,531 shares, while those holding proxies accounted for 39.39% with 2,852,117,634 shares.

شارك المساهمون بالأصالة بنسبة 17.79% من مجموع الحضور مع 1,288,015,531 سهماً، بينما شارك المساهمون بالوكالة بنسبة 39.39% من مجموع الحضور مع 2,852,117,634 سهماً.

The General Assembly meeting was chaired by H.E. Mohammad Ibrahim Al Shaibani, in his capacity as the Chairman of the Board of Dubai Islamic Bank, and attended by all Board members.

وقد ترأس الاجتماع سعادة/ محمد ابراهيم الشيباني، رئيس مجلس إدارة بنك دبي الإسلامي (ش.م.ع)، وحضره السادة أعضاء مجلس إدارة البنك.



The meeting was attended by:

كما حضر الاجتماع كل من:

- M/s. Deloitte & Touche (M.E.) in their capacity as External Auditors, represented by Mr. Musa Ramahi and Mr. Manish Gourisaria
- السادة/ ديلويت أند توش (الشرق الأوسط) بصفتهم مدققي الحسابات الخارجي ممثلين بالسادة موسى الرمحي، ومانيش جوريساريا
- Professor Sheikh Mohamed Ali El Gari - representative from the Bank's Internal Shari'ah Supervision Committee (ISSC)
- فضيلة الشيخ الدكتور/ محمد علي إبراهيم القري ممثل عن لجنة الرقابة الشرعية الداخلية للبنك
- Dr. Adnan Chilwan (Bank's Group Chief Executive Officer) and Mr. John Macedo (Chief Financial Officer), representing the Bank's Senior Management
- الدكتور/ عدنان شلوان (الرئيس التنفيذي لمجموعة البنك) والسيد/ جون ماسيدو (الرئيس المالي للبنك) ممثلين عن الإدارة العليا للبنك
- Mr. Ahmed Al Naqbi, representative from Securities and Commodities Authority of UAE
- السيد/ أحمد النقبى، ممثل هيئة الأوراق المالية والسلع بالإمارات العربية المتحدة

The Chairman of the assembly "Chairman" declared that the quorum is present for the meeting and appointed the following:

أعلن رئيس الاجتماع "الرئيس" اكتمال النصاب القانوني لعقد اجتماع الجمعية العمومية، كما أعلن الرئيس الآتي:

- Mrs. Zeina Sammakieh as AGM Secretary ("Secretary").
- M/s. Dubai Financial Market as Electronic Vote Collector.
- تعيين السيدة/ زينة سماقية من البنك مقررا لإجتماع الجمعية العمومية
- تعيين السادة/ سوق دبي المالي جامع الأصوات الالكتروني

The Chairman opened the meeting by welcoming all Shareholders, then the Secretary read out the AGM agenda, which includes the following:

افتتح الرئيس اجتماع الجمعية بالترحيب بمساهمي البنك ثم طلب من مقرر الاجتماع سرد جدول أعمال الجمعية العمومية، وهي كالتالي:



Item (1) Review and ratification of the Board of Directors' report on the Bank's activities and financial position in relation to the financial year ended 31/12/2024.

The Chairman presented the Board of Directors' report on the Bank's activities and financial position for the year ended 31 December 2024.

There being no comments or questions, the General Assembly, by a majority of 94.04% of the shareholders, approved item (1) of the agenda.

Item (2) Review and ratification of the External Auditors' report for the financial year ended 31/12/2024.

The representative of the External Auditor M/s. Deloitte & Touche (M.E.), Mr. Musa Ramahi presented the External Auditors' Report on the Bank's financial statements for the year ended 31 December 2024.

There being no comments or questions, the General Assembly, by a majority of 93.99% of the shareholders, approved item (2) of the agenda.

Item (3) Review and ratification of the Internal Sharia Supervision Committee report in relation to the Bank's activities during the financial year ended 31/12/2024.

Dr. Mohamed Ali Ibrahim ElGari presented the Internal Sharia Supervision Committee (ISSC) report on the activities for the year 2024.

البند (1) سماع ومناقشة تقرير مجلس الإدارة عن أعمال البنك ومركزه المالي عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31م والتصديق عليه.

عرض رئيس الجمعية تقرير مجلس الإدارة عن أعمال البنك ومركزه المالي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م.

وحيث انه لم يكن هناك تعليق أو أسئلة على التقرير، فقد صادقت الجمعية العمومية بأغلبية المساهمين بنسبة 94.04% على البند (1) من جدول أعمال الجمعية العمومية.

البند (2) سماع ومناقشة تقرير مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31م والتصديق عليه.

تلى السيد/ موسى الرمحي ممثل السادة/ ديلويت أند توش مدققي الحسابات الخارجي تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م.

وحيث انه لم يكن هناك تعليق أو أسئلة على التقرير، فقد صادقت الجمعية العمومية بأغلبية المساهمين بنسبة 93.99% على البند (2) من جدول أعمال الجمعية العمومية.

البند (3) سماع ومناقشة تقرير لجنة الرقابة الشرعية الداخلية عن أعمال البنك خلال السنة المالية المنتهية في 2024/12/31م والتصديق عليه.

تلى فضيلة الشيخ الدكتور/ محمد علي إبراهيم القري تقرير لجنة الرقابة الشرعية الداخلية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م.



In response to the question regarding the incidents of Sharia non-compliance mentioned in last year's Annual Sharia Report, Dr. ElGari confirmed that all observations have been addressed in accordance with the Sharia governance requirements under the direct supervision of the ISSC and the current Annual Sharia Report reflects the ISSC's statement on the overall Sharia compliance of the Bank.

تعليقاً على السؤال المتعلق بحالات عدم الامتثال الشرعي المذكورة في التقرير الشرعي السنوي للعام الماضي، فقد أكد الدكتور القري أن جميع الملاحظات قد تمت معالجتها وفقاً لمتطلبات الحوكمة الشرعية تحت الإشراف المباشر للجنة الرقابة الشرعية الداخلية، ويعكس التقرير الشرعي السنوي الحالي بيان اللجنة بشأن الامتثال الشامل للشرعة الإسلامية من قبل البنك.

There being no comments or questions, the General Assembly, by a majority of 93.99% of the shareholders, approved item (3) of the agenda.

وحيث انه لم يكن هناك تعليق أو أسئلة اضافية على التقرير، فقد صادقت الجمعية العمومية بأغلبية المساهمين بنسبة 93.99% على البند (3) من جدول أعمال الجمعية العمومية.

Item (4) Review and ratification of the Bank's Balance Sheet and Profit and Loss Statement for the year ended 31/12/2024.

البند (4) سماع ومناقشة الميزانية العمومية للبنك وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2024م والتصديق عليهما.

The AGM Secretary read item number (4) of the meeting agenda, then a video on the Bank's financial performance for the financial year ended 31 December 2024 was presented to the shareholders.

تلى مقرر الإجتماع البند رقم (4) من جدول أعمال الجمعية، ثم عرض فيديو مصور عن الأداء المالي للبنك عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م.

One of the shareholders congratulated the Board of Directors and senior management on the achieved results and expressed gratitude for their continuous efforts. He suggested to increase the Bank's support of further initiatives within the framework of social responsibility.

هنا أحد المساهمين أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا على النتائج المحققة ووجه الشكر لهم على جهودهم المتواصلة، وقدم بعض الاقتراحات لدعم المزيد من المبادرات في إطار المسؤولية الاجتماعية.

In response to one of the shareholders' question regarding the compensation of the Tamweel shareholders, Dr. Adnan Chilwan stated working with the relevant authorities to put a proposal in place.

رداً على سؤال أحد المساهمين عما اذا سيتم تعويض مساهمي شركة تمويل، أكد د/عدنان شلوان بانه يتم العمل مع السلطات المعنية لوضع مقترح في هذا الصدد.



There being no comments or questions, the General Assembly, by a majority of 94.04% of the shareholders, approved item (4) of the agenda.

وحيث انه لم يكن هناك تعليق أو أسئلة إضافية، فقد صادقت الجمعية العمومية بأغلبية المساهمين بنسبة 94.04% على البند (4) من جدول أعمال الجمعية العمومية.

Item (5) Review and approval of the Board of Directors' recommendation in relation to cash dividends of 45% of the paid-up capital, aggregating to an amount of AED 3,252,199,905.00 (UAE Dirham three billion, two hundred and fifty-two million, one hundred and ninety-nine thousand, nine hundred and five only), which is equal to 45% of the share's nominal value, or 45 fils per share, for the year 2024.

البند (5) المناقشة والموافقة على مقترح مجلس الإدارة بشأن التوزيعات النقدية بنسبة 45% من رأس المال المدفوع، بقيمة إجمالية وقدرها 3,252,199,905.00 درهم اماراتي (ثلاثة مليارات ومائتان واثنان وخمسون مليون ومائة وتسعة وتسعون ألف وتسعمائة وخمسة درهماً إماراتياً)، بما يعادل نسبة 45% من القيمة الاسمية للسهم الواحد، أي ما قيمته 45 فلساً اماراتياً للسهم الواحد عن سنة 2024.

The AGM Secretary read item number (5) of the meeting agenda and in response to shareholders questions on the possibility of amending dividends policy to increase dividends to 50%, the Chairman commented that dividends are governed by the Central Bank of the UAE regulations regarding percentage of cash dividends that banks are permitted to distribute.

تلى مقرر الإجتماع البند رقم (5) من جدول أعمال الجمعية المتعلقة بمقترح مجلس الإدارة بشأن التوزيعات النقدية بنسبة 45% من رأس المال المدفوع. وعلق رئيس الجمعية رداً على تساؤلات بعض المساهمين بتغيير سياسة توزيع الأرباح للبنك بهدف زيادة التوزيعات الى 50% بأنه توجد أحكام وضوابط تنظيمية معتمدة من قبل مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي تنظم نسبة التوزيعات النقدية للبنك.

In response to an observation regarding the proposed dividend, the Chairman, on behalf of the Board, clarified that the Bank also calculates and pays Zakat on the retained earnings (part of the equity) for and on behalf of the Shareholders. The balance Zakat payable is advised to the Shareholders for the payment at their end. Zakat payable by the shareholders directly represents the differential/remaining Zakat after deducting the Zakat payable by the Bank on shareholders' behalf. The ISSC issues a letter detailing and explaining the calculation of the Zakat payable by the shareholders.

رداً على الملاحظة التي تتعلق بالتوزيعات المقترحة، أوضح رئيس مجلس الإدارة وذلك نيابةً عن المجلس أن البنك يقوم أيضاً بحسبة الزكاة ودفعها على الأرباح المحتجزة (جزء من حقوق الملكية) نيابةً عن المساهمين. ويتم إخطار المساهمين بالمبلغ المتبقي للزكاة المستحقة لدفعه من قبلهم. وتمثل الزكاة المستحقة على المساهمين بشكل مباشر الفرق/الزكاة المتبقية بعد خصم الزكاة المستحقة الدفع من قبل البنك نيابةً عن المساهمين. وتصدر لجنة الرقابة الشرعية الداخلية خطاباً يوضح ويشرح طريقة حسبة الزكاة المستحقة الدفع من قبل المساهمين.



There being no further comments or questions, the General Assembly, by a majority of 92.22% of the shareholders, approved item (5) of the agenda.

وحيث انه لم يكن هناك تعليق أو أسئلة إضافية، فقد صادقت الجمعية العمومية بأغلبية المساهمين بنسبة 92.22% على البند (5) من جدول أعمال الجمعية العمومية.

Item (6) Review and approval of the remuneration of the Board of Directors as per article no.171 of the Federal Act No. (32) of 2021 concerning the Commercial Companies ("Commercial Companies Law").

البند (6) المناقشة والموافقة على تحديد مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وفقاً لحكم المادة (171) من القانون الاتحادي رقم (32) لسنة 2021م في شأن الشركات التجارية ("قانون الشركات التجارية").

The AGM Secretary read item number (6) of the meeting agenda in relation to Board of Directors recommendation to shareholders remuneration of the Board members for the financial year ending 31 December 2024 of AED 26,155,000 (UAE Dirham twenty-six million, one hundred and fifty-five thousand), excluding Value Added Tax (VAT) for Fiscal year 2024.

تلى مقرر الإجتماع البند رقم (6) من جدول أعمال الجمعية، المتعلق بمقترح مكافآت أعضاء مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م بقيمة 26,155,000 درهم إماراتي (ستة وعشرون مليوناً ومئة وخمسة وخمسون ألف درهم إماراتي) غير متضمناً ضريبة القيمة المضافة السنة المالية 2024م.

The Chairman of the Board Nominations and Remunerations Committee clarified, in response to a shareholder's inquiry, that the Bank has had a policy in place for the past three years to determine the remuneration of Board members. This policy includes fixed compensation towards annual retainership and membership on the Board and on Board committees, and attendance fees for committees meetings.

أوضح رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت المنبثقة عن مجلس الإدارة، رداً على تساؤلات أحد المساهمين، بأن للبنك سياسة متبعة منذ ثلاث سنوات لتحديد مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والتي تتضمن تعاب ثابتة سنوية مقابل العضوية في مجلس الإدارة، والعضوية في لجان المجلس، وبدل حضور اجتماعات اللجان.

There being no comments or questions, the General Assembly, by a majority of 79.89% of the shareholders, after excluding the shares of the members of the Board of Directors, approved Item (6) of the agenda.

وحيث انه لم يكن هناك تعليق أو أسئلة إضافية، فقد صادقت الجمعية العمومية بأغلبية المساهمين بنسبة 79.89% على البند (6) من جدول أعمال الجمعية العمومية.



Item (7) Discharge of the Board of Directors of the Bank from liability for the year ended 31/12/2024 or their termination and filing of a liability claim against them, as the case may be.

The AGM Secretary read item number (7) of the meeting agenda regarding discharging of the Board of Directors of the Bank from liability for the year ended 31 December 2024 or their termination and filing of a liability claim against them, as the case may be.

There being no comments or questions, the General Assembly, by a majority of 93.29% of the shareholders, after excluding the shares of the members of the Board of Directors from the vote, absolved the Board Members from any liability for the financial year ended 31 December 2024.

Item (8) Discharge of the External Auditors of the Bank from liability for the year ended 31/12/2024 or their termination and filing of a liability claim against them, as the case may be.

The AGM Secretary read item number (8) of the meeting agenda regarding discharging of the External Auditors of the Bank from liability for the year ended 31 December 2024 or their termination and filing of a liability claim against them, as the case may be.

There being no comments or questions, the General Assembly, by a majority of 92.95% of the shareholders, absolved the External Auditors from any liability for the financial year ending 31 December 2024.

البند (7) إبراء ذمة مجلس الإدارة من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31م أو عزلهم ورفع دعوى المسؤولية عليهم حسب الأحوال.

تلى مقرر الإجتماع البند رقم (7) من جدول أعمال الجمعية، المتعلق بإبراء ذمة مجلس الإدارة من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31م.

وحيث انه لم يكن هناك تعليق أو أسئلة، فقد صادقت الجمعية العمومية بأغلبية المساهمين بنسبة 93.29% على إبراء ذمة مجلس الإدارة من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31م.

البند (8) إبراء ذمة مدققي الحسابات من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31م أو عزلهم ورفع دعوى المسؤولية عليهم حسب الأحوال.

تلى مقرر الإجتماع البند رقم (8) من جدول أعمال الجمعية، المتعلق بإبراء ذمة مدققي الحسابات من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31م.

وحيث انه لم يكن هناك تعليق أو أسئلة، فقد صادقت الجمعية العمومية بأغلبية المساهمين بنسبة 92.95% على إبراء ذمة مدققي الحسابات من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31م.



Item (9) Confirmation of the appointment of the members of the Internal Sharia Supervision Committee of the Bank for the year 2025.

البند (9) التأكيد على تعيين أعضاء لجنة الرقابة الشرعية الداخلية للعام 2025م.

The AGM Secretary read item (9) of the meeting agenda in relation to the confirmation of the appointment of the members of the Internal Sharia Supervision of the Bank for the year 2025, as follows:

تلى مقرر الاجتماع البند رقم (9) من جدول أعمال الجمعية، والمتعلق بالتأكيد على تعيين أعضاء لجنة الرقابة الشرعية الداخلية للعام 2025م، التالية أسمائهم:

1. Sheikh Professor Mohammad Abdul Rahim Sultan Al Olama
2. Professor Sheikh Mohamed Ali El Gari
3. Sheikh Professor Mohammed Qaseem Mohammed Ismail
4. Sheikh Professor Mohamad Akram Laldin
5. Sheikh Professor Abdul Rahman Salman Al Hammadi, as the new member, subject to the approval of the Higher Sharia Authority of UAE Central Bank on his appointment.

- 1) فضيلة الشيخ الدكتور/ محمد عبد الرحيم سلطان العلماء
- 2) فضيلة الشيخ الدكتور/ محمد علي إبراهيم القرني
- 3) فضيلة الشيخ الدكتور/ محمد قسيم محمد إسماعيل
- 4) فضيلة الشيخ الدكتور/ محمد أكرم لال الدين
- 5) فضيلة الشيخ الدكتور/ عبد الرحمن سلمان الحمادي
كعضو للجنة الجديد شريطة الحصول على موافقة الهيئة الشرعية العليا لمصرف الامارات العربية المتحدة المركزي على تعيينه.

There being no comments or questions, the General Assembly, by a majority of 87.30% of the shareholders, approved item (9) of the agenda.

وحيث انه لم يكن هناك تعليق أو أسئلة، فقد صادقت الجمعية العمومية بأغلبية المساهمين بنسبة 87.30% على البند (9) من جدول أعمال الجمعية العمومية.

Item (10) Appointment of the External Auditors of the Bank for the financial year 2025 and determination of their remuneration.

البند (10) تعيين مدققي الحسابات الخارجيين للسنة المالية 2025م وتحديد أتعابهم.

The AGM secretary asked the representatives of the external auditors from Deloitte & Touche to leave the meeting room and return after the vote on this agenda item.

وقد قام مقرر الاجتماع بالطلب من السادة/ ممثلي مدققي الحسابات الخارجيين شركة Deloitte & Touche مغادرة قاعة الاجتماع والعودة بعد التصويت على هذا البند.



The AGM Secretary read item (10) of the meeting agenda in relation to recommending the appointment of M/S KPMG as External Auditor of Dubai Islamic Bank and subsidiary companies based in UAE, excluding "Deyaar Development" for the financial year ending 31 December 2025 and until the conclusion of the next General Assembly Meeting in 2026 to audit the accounts of Dubai Islamic Bank Group for the year 2025 and recommended their total remuneration of AED 3,500,000 - (UAE Dirhams three million and five hundred thousand) excluding Value Added Tax (VAT) and out-of-Pocket expenses for 2025.

There being no comments or questions, the General Assembly, by a majority of 86.27% of the shareholders, approved item (10) of the agenda.

Item (11) Appointment of representatives for shareholders who wish to be represented and to vote on their behalf.

In compliance with Securities and Commodities Authority Decision number (3/Chairman) of 2020 concerning Joint Stock Companies Governance Guide Article (40) stating that the general assembly shall appoint representatives for the shareholders which will be nominated by the company Board based on the company need to attend the meeting of the general assembly and vote in its decisions on behalf of shareholders. The general assembly shall define their fees. The representatives shall be from law firms included in the list of practicing lawyers in the state or financial analysts accredited by the Securities and Commodities Authority.

The AGM Secretary on behalf of the Board of Directors requested the General Assembly approval to authorize the Board of Directors to appoint representatives for shareholders (who wish to be represented and to vote on their behalf) and determine the representatives' remuneration for the next General Assembly FY 2025, as follows:

تلى مقرر الإجتماع البند رقم (10) من جدول أعمال الجمعية، والمتعلق بمقترح مجلس الإدارة تعيين السادة/ كي بي أم جي كمُدققي الحسابات الخارجيين لبنك دبي الإسلامي والشركات الشقيقة المتواجدة في دولة الإمارات العربية المتحدة باستثناء شركة ديار للتطوير ش.م.ع حتى ختام أعمال الجمعية العمومية التالية، وذلك للقيام بتدقيق حسابات المجموعة للعام 2025م بقيمة إجمالية وقدرها 3,500,000 درهم إماراتي (ثلاثة ملايين وخمسمائة ألف درهمًا إماراتيًا) غير متضمنة ضريبة القيمة المضافة والمصروفات النثرية لسنة 2025م.

وحيث انه لم يكن هناك تعليق أو أسئلة، فقد صادقت الجمعية العمومية بأغلبية المساهمين بنسبة 86.27% على البند (10) من جدول أعمال الجمعية العمومية.

البند (11) تعيين ممثلين عن من يرغب من المساهمين بتمثيلهم والتصويت بالنيابة عنهم.

امثالاً لقرار رئيس مجلس إدارة هيئة الأوراق المالية والسلع رقم (3/ر.م) لسنة 2020م بشأن اعتماد دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة والذي ينص طبقاً للمادة (40) من قرار الهيئة على أن تتولى الجمعية العمومية تعيين ممثلين عن المساهمين وتحديد أتعابهم، وذلك من مكاتب المحاماة المقيدة في جدول المحامين المشتغلين بالدولة أو المحللين الماليين المعتمدين من قبل الهيئة وأي جهة أخرى توافق عليها الهيئة.

توجه مقرر الاجتماع نيابة عن مجلس الإدارة بطلب موافقة الجمعية العمومية على تفويض مجلس إدارة البنك في تعيين الممثلين وتحديد أتعابهم لتمثيل مساهمي البنك في اجتماع الجمعية العمومية القادم للسنة المالية 2025 كالتالي:



- Ms. Nouf Al Matroushi - Horizons & Co Law Firm. السيدة/ نوف المطروشي من مكتب الأفاق ومشاركوه للمحاماة.
- Mr. Mohamed Ali Asghar - Horizons & Co Law Firm. السيد/ محمد علي أصغر من مكتب الأفاق ومشاركوه للمحاماة.
- Mr. Jabir Rashid Mohamed Jabir Al Salami - Jabir Al Salami & Co. السيد/ جابر راشد محمد جابر السلامي من مكتب جابر راشد السلامي للمحاماة والاستشارات القانونية.
- Mr. Ahmed Rashid Mohamed Jabir Al Salami - Jabir Al Salami & Co. السيد/ أحمد راشد محمد جابر السلامي من مكتب جابر راشد السلامي للمحاماة والاستشارات القانونية.
- Mr. Bader Aljassmy - Albastaki and Aljassmi Advocates and Legal Consultants. السيد/ بدر الجسسي من مكتب البستي والجسسي للمحاماة والاستشارات القانونية.
- Mr. Mansoor Albastaki - Albastaki and Aljassmi Advocates and Legal Consultants. السيد/ منصور البستي من مكتب البستي والجسسي للمحاماة والاستشارات القانونية.

There being no comments or questions, the General Assembly, by a majority of 91.96% of the shareholders, approved item (11) of the agenda.

وحيث انه لم يكن هناك تعليق أو أسئلة، فقد صادقت الجمعية العمومية بأغلبية المساهمين بنسبة 91.96% على البند (11) من جدول أعمال الجمعية العمومية.

Item (12) To authorise the Board of Directors of the Bank to issue any senior Sukuk and/or other similar instruments which are not convertible into shares, whether under a programme or otherwise, in an aggregate outstanding face amount not exceeding USD 12.5 billion (or the equivalent thereof in other currencies) at any time and to authorise the Board of Directors to determine and agree on the date of issuance, the amount, offering mechanism, transaction structure and other terms and conditions of any such issuance(s), 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 which may be required from the relevant competent regulatory authorities.

البند (12) تفويض مجلس ادارة البنك لإصدار أية صكوك رئيسية و/أو أدوات مالية أخرى مماثلة غير قابلة للتحويل إلى أسهم سواء عن طريق برنامج أو خلاف ذلك، في حدود مبلغ إجمالي لا يتجاوز 12.5 مليار دولار أمريكي (أو ما يعادله من العملات الأخرى) في أي وقت، مع تفويض المجلس صلاحية تحديد والاتفاق على تاريخ الإصدار، والمبلغ، وآلية الطرح، وهيكل الصفقة، وغير ذلك من الشروط والأحكام لأي من هذا الإصدار/الإصدارات، شريطة أن، يتم إجراء الإصدار وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية أو أي لوائح أو توجيهات صادرة عن أي سلطة حكومية أو جهة تنظيمية بموجب القانون المذكور، وبعد الحصول على الموافقات اللازمة لهذا الإصدار من الجهات الرقابية المختصة.



There being no comments or questions, the General Assembly, by a majority of 93.31% of the shareholders, by a special resolution, approved item (12) of the agenda.

وحيث انه لم يكن هناك تعليق أو أسئلة، فقد صادقت الجمعية العمومية بأغلبية المساهمين بنسبة 93.31% بقرار خاص على البند (12) من جدول أعمال الجمعية العمومية.

Item (13) To approve the Board of Directors of the Bank recommendation to issue Tier 2 Sukuk which are not convertible into shares in an aggregate face amount not exceeding USD 1.0 billion (or the equivalent thereof in other currencies) and to authorise the Board of Directors to determine and agree on the date of issuance, the amount, offering mechanism, transaction structure and other terms and conditions of such issuance (provided that such issuance is subordinated and the terms and conditions also contain a point of non-viability provision), and subject in all cases to obtaining necessary approvals which may be required from the relevant competent regulatory authorities.

البند (13) الموافقة على توصية مجلس إدارة البنك بإصدار صكوك من الشريحة الثانية (2) غير قابلة للتحويل إلى أسهم بقيمة اسمية إجمالية لا تتجاوز مبلغ مليار دولار أمريكي (أو ما يعادلها بعملات أخرى). والموافقة على تفويض مجلس الإدارة لتحديد واعتماد تاريخ الإصدار، وتحديد المبلغ، وآلية الطرح، وهيكل الصفقة، وغيرها من شروط وأحكام هذا الإصدار (بشرط أن يكون هذا الإصدار «ثانوي المرتبة» وأن تحتوي الشروط والأحكام أيضًا على شرط «عدم القابلية على البقاء أو الاستمرار»). في جميع الحالات يشترط الحصول على الموافقات اللازمة التي قد تكون مطلوبة من السلطات التنظيمية المختصة ذات الصلة.

There being no comments or questions, the General Assembly, by a majority of 93.56% of the shareholders, by a special resolution, approved item (13) of the agenda.

وحيث انه لم يكن هناك تعليق أو أسئلة، فقد صادقت الجمعية العمومية بأغلبية المساهمين بنسبة 93.56% بقرار خاص على البند (13) من جدول أعمال الجمعية العمومية.

Item (14) To approve the Board of Directors of the Bank recommendation to issue additional Tier 1 Sukuk, which are not convertible into shares in an aggregate face amount not exceeding USD 1.0 billion (or equivalent thereof in any other currency) and to authorize the Board of Directors to determine and agree on the date of issuance, the amount, offering mechanism, transaction structure and other terms and conditions of such issuance (provided that such issuance is subordinated, profit payments under the terms and conditions of such issuance are capable of being cancelled under certain circumstances and the terms and conditions also contain a point of non-viability provision),

البند (14) الموافقة على توصية مجلس إدارة البنك بإصدار صكوك إضافية من الشريحة الأولى (1) غير قابلة للتحويل إلى أسهم بمبلغ اسمي إجمالي لا يتجاوز مليار دولار أمريكي (أو ما يعادلها بعملات أخرى). والموافقة على تفويض مجلس الإدارة لتحديد واعتماد تاريخ الإصدار، وتحديد المبلغ، وآلية الطرح، وهيكل الصفقة، وغيرها من شروط وأحكام هذا الإصدار (بشرط أن يكون هذا الإصدار «ثانوي المرتبة»، ويجوز إلغاء مدفوعات الربح بموجب شروط وأحكام هذا الإصدار في ظروف معينة، وأن تحتوي الشروط والأحكام أيضًا على شرط «عدم القابلية على البقاء أو الاستمرار»).



and subject in all cases to obtaining necessary approvals which may be required from the relevant competent regulatory authorities.

There being no comments or questions, the General Assembly, by a majority of 93.50% of the shareholders, by a special resolution, approved item (14) of the agenda.

There being no other business, the Chairman of the General Assembly thanked the shareholders on behalf of the Board of Directors and the Management for their attendance, comments, and valued support. The Chairman further expressed his gratitude to the Bank's customers for their trust and loyalty.

The Annual General Assembly was concluded by the Chairman at 4:00 p.m.

في جميع الحالات يشترط الحصول على الموافقات اللازمة التي قد تكون مطلوبة من السلطات التنظيمية المختصة ذات الصلة.

وحيث انه لم يكن هناك تعليق أو أسئلة، فقد صادقت الجمعية العمومية بأغلبية المساهمين بنسبة 93.50% بقرار خاص على البند (14) من جدول أعمال الجمعية العمومية.

ولما لم تكن هناك اية أعمال أخرى، شكر رئيس الجمعية العمومية المساهمين نيابة عن السادة أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية للبنك على حضورهم ودعمهم المستمر، كما شكر عملاء البنك على ولائهم وثقتهم الدائمة.

وقد اختتم رئيس الجمعية العمومية الإجتماع في تمام الساعة الرابعة عصراً.

Signatures

H.E. Mohammad Ibrahim Al Shaibani
Chairman of the AGM

التوقيعات

معالي/ محمد إبراهيم الشيباني
رئيس الجمعية العمومية

Mrs. Zeina Sammakieh
Secretary of the AGM

السيدة/ زينة سماقية
مقرر الجمعية العمومية

Mr. Mohamed Shabaan
On behalf of DFM
e-Vote Collector

السيد/ محمد شعبان
عن السادة/ سوق دبي المالي
جامع الأصوات الالكتروني

M/s. Deloitte & Touche
Middle East
External Auditors

السادة/ ديلويت أند توش
(الشرق الأوسط)
مدقق الحسابات الخارجي