



Date : 17 December 2019

التاريخ: 17 ديسمبر 2019

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
نائب رئيس تنفيذي - رئيس تنفيذي العمليات -
رئيس قطاع العمليات
سوق دبي المالي
دبي - الإمارات العربية المتحدة

**Sub: Special Resolution of the General
Assembly of Dubai Islamic Bank PJSC
(the Bank)**

الموضوع : قرار خاص الجمعية العمومية بنك دبي الإسلامي
ش.م.ع. (البنك)

Dear Sir,

تحية طيبة وبعد ،،،

We hereby confirm that the General Assembly meeting of the Bank's shareholders was held at 5:00 pm on Tuesday, 17/12/2019 in the Main Auditorium of Dubai Chamber of Commerce, Dubai and the following special resolution was passed:-

نودّ أن نؤكد لكم انعقاد الجمعية العمومية لمساهمي البنك في القاعة الرئيسية بمبنى غرفة تجارة وصناعة دبي في تمام الساعة الخامسة مساءً يوم الثلاثاء الموافق 2019/12/17 وفيما يلي القرار الخاص الذي تم اتخاذه في الاجتماع:-

1. Approved acquisition of Noor Bank PJSC subject to regulatory approvals through the entry of strategic investors after having reviewed the study on the benefits the Bank would gain from the entry of the Strategic Investors and the summary of the valuation report on both banks and all measures the Bank undertook to reach the share swap ratio as summarized in the shareholders circular.
2. Agreed to authorize Bank's Board of Directors to negotiate and finalize key terms and conditions of the Capital Increase and the share and purchase agreement including the share swap ratio of 1 Dubai Islamic Bank share for 5.49 shares of Noor Bank through the issuance of 651,159,198 new shares of Dubai Islamic Bank, subject to regulatory approvals.
3. Subject to the completion of the transfer of the shares of Noor Bank P.J.S.C. to DIB, approved the increase of capital of the Bank from 6,589,585,179 Bank shares to 7,240,744,377 shares through the issuance of 651,159,198 new Bank shares and the allocation of such new Bank shares to Noor Investment Group Limited and Emirates Investment Authority as strategic investors and to

1. الموافقة على الإستحواذ على نور بنك ش.م.ع. مشروطاً بموافقة الجهات الرقابية المختصة ومن خلال دخول الشركاء الاستراتيجيين، وبعد اطلاع المساهمين على ملخص تقرير المقيم للبنكين وكافة الإجراءات التي اتخذها البنك للوصول إلى نسبة تبادل الأسهم والوارد تفاصيلها في نشرة المساهمين.
2. الموافقة على تفويض مجلس ادارة البنك للتفاوض وإنهاء شروط والأحكام الاساسية المتعلقة بزيادة رأس المال واتفاقية بيع وشراء الأسهم بما فيها نسبة تبادل كل (1) سهم واحد من أسهم بنك دبي الإسلامي مقابل عدد 5.49 سهم من أسهم نور بنك، مما ينتج عنه إصدار عدد 651,159,198 سهماً جديداً من أسهم بنك دبي الإسلامي مشروطاً بموافقة الجهات الرقابية المختصة.
3. بشرط الانتهاء من نقل أسهم نور بنك الى البنك، الموافقة، وبعد الحصول على كافة الموافقات المطلوبة من الجهات الرقابية المختصة، على زيادة راس مال البنك من 6,589,585,179 سهماً إلى 7,240,744,377 سهماً من خلال إصدار 651,159,198 سهماً جديداً بالبنك وتخصيص أسهم البنك الجديدة لمجموعه نور للاستثمار المحدودة وجهاز



list the newly issued shares of the Bank on the Dubai Financial Market after obtaining all applicable regulatory approvals.

4. Approved the amendment of Article (14) of the Bank's Articles of Association to include the amount of increase in share capital which is approved under item (2) above and obtaining relevant regulatory approvals.

Article (14) prior to amendment

The authorized capital of the Company is determined at AED 7,907,502,214 (Seven Billion and Nine Hundred and Seven Million, Five Hundred and Two Thousand, Two Hundred and Fourteen UAE Dirhams).

The issued capital of the Company shall be AED 6,589,585,179 (Six Billion Five Hundred Eighty Nine Million and Five Hundred Eighty Five Thousand and One Hundred Seventy Nine UAE Dirhams), divided into 6,589,585,179 (Six Billion Five Hundred Eighty Nine Million and Five Hundred Eighty Five Thousand and One Hundred Seventy Nine) shares with par value of one (1) UAE Dirham for each share paid in full and all shares are cash shares.

Article (14) post amendment

The authorized capital of the Company is determined at AED 7,907,502,214 (Seven Billion and Nine Hundred and Seven Million, Five Hundred and Two Thousand, Two Hundred and Fourteen UAE Dirhams).

The issued capital of the Company shall be AED 7,240,744,377 (Seven Billion Two Hundred and Forty Million Seven Hundred and Forty Four Thousand and Three Hundred and Seventy Seven UAE Dirhams), divided into 7,240,744,377 (Seven Billion Two Hundred and Forty Million Seven Hundred and Forty Four Thousand and Three Hundred and Seventy Seven) shares with par value of one (1) UAE Dirham for each share paid in full and all shares are cash shares.

5. Agreed to authorize Bank's Board of

الإمارات للاستثمار كمستثمرين استراتيجيين وإدراج أسهم البنك الجديدة في سوق دبي المالي.

4. الموافقة على تعديل المادة (14) من النظام الأساسي للبنك بحيث تتضمن مقدار الزيادة في رأس المال التي تم الموافقة عليها من الجمعية العمومية في البند (2) بعد الحصول على الموافقات الإجرائية المطلوبة.

المادة (14) قبل التعديل

حدد رأس مال الشركة المصرح به بمبلغ (7,907,502,214) درهم (سبعة مليارات وتسعمائة وسبعة ملايين وخمسمائة واثنين ألف ومئتان وأربعة عشر درهم).

حدد رأسمال الشركة المصدر بمبلغ (6,589,585,179) درهم، ستة مليارات وخمسمائة وتسعة وثمانون مليون وخمسمائة وخمسة وثمانون ألف ومائة وتسعة وسبعون درهم موزع على (6,589,585,179) ستة مليارات وخمسمائة وتسعة وثمانون مليون وخمسمائة وخمسة وثمانون ألف ومائة وتسعة وسبعون سهماً بقيمة اسمية قدرها (1) درهم واحد لكل سهم مدفوعة بالكامل وجميعها أسهم نقدية.

المادة (14) بعد التعديل

حدد رأس مال الشركة المصرح به بمبلغ (7,907,502,214) درهم (سبعة مليارات وتسعمائة وسبعة ملايين وخمسمائة واثنين ألف ومئتان وأربعة عشر درهم).

حدد رأسمال الشركة المصدر بمبلغ 7,240,744,377 درهم (سبع مليارات ومائتين وأربعين مليوناً وسبعمئة وأربعة وأربعين ألفاً وثلاثمائة وسبعة وسبعين درهم)، درهم موزعة على 7,240,744,377 (سبع مليارات ومائتين وأربعين مليوناً وسبعمئة وأربعة وأربعين ألفاً وثلاثمائة وسبعة وسبعين) سهماً بقيمة اسمية قدرها (1) درهم واحد لكل سهم مدفوعة بالكامل وجميعها أسهم نقدية.

5. الموافقة على تفويض مجلس ادارة البنك أو أي شخص



Directors or any person so authorized by the Board of Directors of the Bank, to take all other necessary measures to execute and successfully conclude the acquisition and the Capital Increase, including, without limitation, to apply for a resolution of the Securities and Commodities Authority and/or the UAE Central Bank to declare the Capital Increase, to sign the share purchase agreement, to undertake and finalize the amendment to the Bank's Articles of Association and the listing of the new shares on the Dubai Financial Market and to sign any documents and agreements in relation to the above, subject to applicable regulatory approvals.

مفوض من قبل مجلس إدارة البنك بهذا الخصوص باتخاذ جميع الإجراءات الأخرى لتنفيذ وإتمام الإستحواذ وزيادة رأس المال بنجاح ، بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، التقدم بطلب إلى هيئة الأوراق المالية والسلع و/أو مصرف الإمارات المركزي لأخذ القرار بنفاذ عملية زيادة رأس مال البنك، وتوقيع اتفاقية شراء الأسهم وتعديل النظام الأساسي للبنك، وإدراج الأسهم الجديدة في سوق دبي المالي وتوقيع أية وثائق واتفاقيات متعلقة بالمذكور أعلاه، وذلك كله شريطة الحصول على موافقة الجهات الرقابية المختصة المطلوبة.

Yours sincerely

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

سلمان لياقت

المساهمين رئيس إدارة الإستراتيجية وشؤون

بنك دبي الإسلامي

Salman Liaqat

Chief of Strategy & Investor Relations

Dubai Islamic Bank

Cc:

H.E. \ Dr. Obaid Saif Al Zaabi

Chief Executive Officer

Securities & Commodities Authority

Abu Dhabi - United Arab Emirates

Mr. Khaled Hassan Mohamed Mubasheri

Legal Affairs Division

Department of Economic Development

Dubai, United Arab Emirates

نسخة منه إلى:

سعادة د. عبيد سيف الزعابي المحترم

الرئيس التنفيذي

هيئة الأوراق المالية والسلع

أبوظبي - دولة الإمارات العربية المتحدة

السيد/ خالد حسن محمد مباشري المحترم

قسم الشؤون القانونية

دائرة التنمية الاقتصادية

دبي - الامارات العربية المتحدة