

Date : 1st March 2016

التاريخ: 01 مارس 2016

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: Resolutions of Annual General Meeting**الموضوع: قرارات الجمعية العمومية السنوية**

Dear Sir,

تحية طيبة وبعد ،،،

We hereby confirm that the Annual General Assembly meeting of the Bank's shareholders was held at 5:00 pm on Tuesday, 01/03/2016 at the Main Auditorium of Dubai Chamber of Commerce, Dubai and the following decisions were taken:-

نودّ أن نوّكد لكم انعقاد الجمعية العمومية السنوية لمساهمي البنك في القاعة الرئيسية بمبنى غرفة تجارة وصناعة دبي في تمام الساعة الخامسة مساءً يوم الثلاثاء الموافق 2016/03/01، وفيما يلي القرارات التي تم اتخاذها في الاجتماع :-

1. Approved the report of the Board of Directors on the Bank's activities and its financial position, the report of the Fatwa and Sharia Supervisory Board and the auditor's report for the financial year ended 31/12/2015.
2. Approved the Bank's Balance Sheet, profit and loss statement for the financial year ended 31/12/2015.
3. Approved the Board of Directors' recommendation on distribution of 45% cash dividend to the shareholders in respect to the financial year 2015.
4. 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 Abdul Rahim Sultan AlOlama (Member)

1. التصديق على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط البنك ومركزه المالي وتقرير هيئة الفتوى والرقابة الشرعية وتقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 2015/12/31.
2. الموافقة على الميزانية العمومية للبنك وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 2015/12/31.
3. الموافقة على إقتراح مجلس الإدارة بشأن توزيع ارباح نقدية بنسبة 45% على المساهمين عن السنة المالية 2015.
4. 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) Dr. Yousef Alshubaily (**Member**) (3) أ. د. يوسف بن عبد الله الشبيلي (عضواً)
- (4) Dr. Mohammad Zoeir (**Member and General Secretary**) (4) د. محمد عبد الحكيم زعير (عضواً وأميناً للهيئة)
- (5) Dr. Muhammad Qaseem (**Member**) (5) د. محمد قاسم (عضواً)
5. Approved to absolve the members of the Board of Directors from responsibilities for the financial year ended 31/12/2015. 5. المصادقة على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في 2015/12/31.
6. Approved to absolve the external auditors from responsibilities for the financial year ended 31/12/2015. 6. المصادقة على إبراء ذمة مدقق الحسابات من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في 2015/12/31.
7. Reappointment of M/s. KPMG as auditors for the financial year 2016 and agreed on their fees. 7. إعادة تعيين السادة : KPMG كمحقق حسابات البنك للسنة المالية 2016 والموافقة على اتعابهم.
8. Approved remuneration of the Board of Directors with respect to the financial year ended 31/12/2015. 8. المصادقة على مكافأة أعضاء مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في 2015/12/31.
9. **Special Resolution:** 9. **قرار خاص:**
Approved and ratified:
(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 9. الموافقة والمصادقة على ما يلي:
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)، باصدار اسهم جديد بحد أقصى 988,437,777 سهماً (تسعمائة وثمانية وثمانون مليون واربعمائة وسبعة وثلاثون الف وسبعمائة وسبعة وسبعون) بقيمة اسمية تبلغ (1) درهم إماراتي 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



- 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) to adopt authorized capital of the bank amounting to 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
- والسعي للحصول على الموافقة اللازمة من الجهات الرقابية المختصة.
- ب. أن يكون لكل مساهم حق اولويه بحيث يستحق بحد اقصى واحد (1) سهم جديد لكل اربعة (4) اسهم حالية ، وبذلك يرتفع راس مال البنك المدفوع من 3,953,751,107 درهم اماراتي حاليا وبحد اقصى الى 4,942,188,884 درهم اماراتي (اربعة مليار وتسعمائة اثنان واربعون مليون ومائة وثمانية وثمانون الف وثمانمائة واربعة وثمانون) درهم اماراتي، ويمثل زيادة قصوى في حدود مبلغ 988,437,777 درهم اماراتي.
- ت. أن يكون طرح اسهم الزيادة الوارده في (أ) اعلاه على دفعة واحده او عدة دفعات وبحد اقصى 988,437,777 سهما . وتفويض مجلس الادارة لتحديد مبلغ ووقت وتفاصيل كل اصدار وذلك بعد الحصول على الموافقة اللازمة من الجهات الرقابية المختصة.
- ث. ان يكون راس مال البنك المصرح به مبلغ 7,907,502,214 درهم (سبعة مليار وتسعمائة وسبعة مليون وخمسمائة واثنان الف ومائتان واربعة عشر) درهم اماراتي بحد اقصى . وتعتبر هذه الزيادة ضعف راس المال المدفوع 3,953,751,107 درهم اماراتي .
- ج. تفويض مجلس الادارة لاتخاذ كافة الإجراءات والخطوات اللازمة لتنفيذ القرارات المذكورة أعلاه طبقاً للأصول



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.

ووفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية والموافقة على تفويض أحد أعضائه /أو غيرهم ببعض أو كافة صلاحياته بهذا الخصوص.

10. **Special Resolution:**

Approved and ratified:

- (a) on increase of 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) on 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.

10. **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 750 مليون دولار امريكي (او ما يعادله من العملات الاخرى) وذلك لتعزيز كفاية رأس مال البنك. علماً بأن 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 اللازمة لتحديد التوقيت والمبلغ و آليات وهيكله الطرح والشروط والاحكام الاخرى بعد الحصول على الموافقات اللازمة لمثل هذا الاصدار من جميع الجهات الرقابية المختصة .

11. **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 non-convertible, whether under a

11. **قرار خاص:**

الموافقة والمصادقة على:

- تفويض مجلس ادارة البنك لاصدار اية صكوك رئيسه او صكوك تبعية او اية ادوات مالية أو صكوك اخرى مماثلة غير قابله للتحويل لزيادة الشق الاول او



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.

الثاني من رأس مال البنك سواء عن طريق برنامج أو خلاف ذلك حسبما يراه مجلس إدارة البنك مناسبا مع تفويض المجلس صلاحية تحديد والموافقة على وقت وشروط مثل هذا الإصدار شريطة ان يتم اجراء الإصدار وفقا لاحكام قانون الشركات الاتحادي أو اية لوائح أو موجهات صادرة عن أي سلطة حكومية أو اشرافية بموجب القانون المذكور. بعد الحصول على الموافقات اللازمة لمثل هذا الإصدار من جميع الجهات الرقابية المختصة.

12. Special Resolution:

Approved and ratified:

- 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, subject to approval of the competent authorities.

12. قرار خاص:

الموافقة والمصادقة على:

- مقترح مجلس الإدارة بشأن تعديل عقد التأسيس والنظام الأساسي للبنك ليتماشى مع أحكام قانون الشركات التجارية رقم 2 لسنة 2015 ومقتضيات القرارات المتعلقة بشأن زيادة رأس المال خاضعة لموافقة السلطات المختصة.

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