



Date : 15 March 2020

التاريخ: 15 مارس 2020

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

Subject: Resolutions of the Annual General Meeting of Dubai Islamic Bank (P.J.S.C)

الموضوع : قرارات إجتماع الجمعية العمومية السنوية لبنك دبي الإسلامي (ش.م.ع)

Dear Sir,

تحية طيبة وبعد ،،،

Kindly note that the following resolutions were adopted by the shareholders at the Annual General Assembly meeting that was held in the Main Auditorium of Dubai Chamber of Commerce, Dubai at 4:15pm on Sunday, 15/03/2020:

يرجى التكرم بالعلم بأنه قد تمت الموافقة على القرارات التالية في إجتماع الجمعية العمومية السنوي الذي عقد في القاعة الرئيسية بمبنى غرفة تجارة وصناعة دبي في تمام الساعة الرابعة وخمسة عشر دقيقة (4:15) من مساء يوم الأحد الموافق 2020/03/15:

1. **RESOLVED** that the Board of Directors' report on the Bank's activities and financial position in relation to the financial year ended 31/12/2019 is hereby approved.
2. **RESOLVED** that the auditor's report for the financial year ended 31/12/2019 is hereby approved.
3. **RESOLVED** that the Fatwa and Shari'a Supervisory Board's report in relation to the Bank's activities during the financial year ended 31/12/2019 is hereby approved.
4. **RESOLVED** that the Bank's balance sheet and profit and loss statement for the year ended 31/12/2019 is hereby approved.
5. **RESOLVED** that the Board of Directors' recommendation in relation to the distribution of cash dividends of 35% of the paid-up capital, aggregating to an amount of AED 2,529,488,815 (UAE Dirham Two billion Five hundred Twenty Nine million Four hundred Eighty Eight thousand Eight hundred and

1. **تقرر بموجبه الموافقة على تقرير مجلس الإدارة عن أعمال البنك ومركزه المالي عن السنة المالية المنتهية في 2019/12/31م.**
2. **تقرر بموجبه الموافقة على تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2019/12/31م.**
3. **تقرر بموجبه الموافقة على تقرير هيئة الفتوى والرقابة الشرعية عن أعمال البنك خلال السنة المالية المنتهية في 2019/12/31م.**
4. **تقرر بموجبه الموافقة على الميزانية العمومية للبنك وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 2019/12/31م.**
5. **تقرر بموجبه الموافقة على مقترح مجلس الإدارة بشأن التوزيعات النقدية بنسبة 35% من رأس المال المدفوع، بقيمة إجمالية وقدرها 2,529,488,815 درهم اماراتي (مليارين وخمسمائة وتسعة وعشرون مليون واربعمائة وثمانية وثمانون ألف وثمانمائة**



Fifteen) is hereby approved.

وخمسة عشر درهم إماراتياً).

6. **RESOLVED** that the Board of Directors' remuneration with respect to the financial year ended 31/12/2019 is hereby approved.
6. **تقرر بموجبه الموافقة على مكافأة أعضاء مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في 31/12/2019.**
7. **RESOLVED** that the Board of Directors are hereby absolved from responsibility for the financial year ended 31/12/2019 is hereby approved.
7. **تقرر بموجبه إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2019.**
8. **RESOLVED** that the external auditors are hereby absolved from responsibility for the financial year ended 31/12/2019.
8. **تقرر بموجبه إبراء ذمة مدقق الحسابات من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2019.**
9. **RESOLVED** that the following persons are hereby nominated to be members of the Internal Shari'a Supervision Committee (ISSC):
9. **تقرر بموجبه ترشيح أعضاء لجنة الرقابة الشرعية الداخلية للبنك التالية أسمائهم :**
- (1) Dr. Mohamed Bin Ali Bin Ibrahim Elgari Bin Eid (**ISSC Member**)
- (1) فضيلة الشيخ الدكتور/ محمد بن علي بن إبراهيم القرني بن عيد (عضو اللجنة)
- (2) Dr. Mohamad Akram Bin Laldin (**ISSC Member**)
- (2) فضيلة الشيخ الدكتور/ محمد أكرم بن لالدين (عضو اللجنة)
- (3) Dr. Ibrahim Ali Abdulla Hamad Al Mansoori (**ISSC Member**)
- (3) فضيلة الشيخ الدكتور/ إبراهيم علي عبدالله حمد المنصوري (عضو اللجنة)
- (4) Dr. Mohammad Abdul Rahim Sultan AlOlama (**ISSC Member**)
- (4) فضيلة الشيخ الدكتور/ محمد عبد الرحيم سلطان العلماء (عضو اللجنة)
- (5) Dr. Muhammad Qaseem Muhammad Ismail (**ISSC Member**)
- (5) فضيلة الشيخ الدكتور/ محمد قسيم محمد إسماعيل (عضو اللجنة)
- The aforementioned nominees shall be appointed subject to obtaining an approval from the Higher Sharia Authority of the UAE Central Bank.
- على أن يتم تعيين المرشحين المذكورين أعلاه بعد الحصول على موافقة الهيئة الشرعية العليا للمصرف المركزي.
10. **RESOLVED** that the M/s. **Deloitte & Touche (M.E.)** be reappointed as the External Auditors of the Bank for the financial year 2020 and determined their remuneration.
10. **تقرر بموجبه إعادة تعيين السادة : ديلويت آند توش (الشرق الأوسط) كمدقق حسابات البنك للسنة المالية 2020 والموافقة على اتعابهم.**
11. **RESOLVED** that the following persons are hereby elected to be Directors of the Bank for a term of three years (2020-2023):
11. **تقرر بموجبه انتخاب أعضاء مجلس الإدارة التالية أسمائهم لعضوية مجلس الإدارة في البنك لفترة ثلاث سنوات (2020-2023):**
- (1) H. E. Mohammad Ibrahim Al Shaibani
- (1) معالي/ محمد إبراهيم الشيباني



- | | |
|---|--------------------------------------|
| (2) Mr. Hamad Abdulla Rashed Al Shamsi | (2) سعادة / حمد عبدالله راشد الشامسي |
| (3) Mr. Yahya Saeed Ahmad Lootah | (3) سعادة / يحيى سعيد احمد لوتاه |
| (4) Mr. Abdulla Ali Obaid Al Hamli | (4) سعادة / عبدالله علي عبيد الهاملي |
| (5) Mr. Ahmad Mohammad Saeed Bin Humaidan | (5) سعادة / احمد محمد سعيد بن حميدان |
| (6) Mr. Abdulaziz Ahmed Al Mheiri | (6) سعادة / عبدالعزيز احمد المهيري |
| (7) Mr. Abdulla Hamad Rahma Al Shamsi | (7) سعادة / عبدالله حمد رحمه الشامسي |
| (8) Mr. Hamad Mubarak Buamim | (8) سعادة / حمد مبارك بوعميم |
| (9) Mr. Javier Marin Romano | (9) سعادة / جاوير مارين رومانو |

12. Special Resolution:

RESOLVED 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, for an aggregate outstanding face amount not exceeding USD 7.5 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 provided that such date does not exceed one year from the date of the General Assembly meeting, 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 required from the relevant competent regulatory authorities.

13. Special Resolution:

RESOLVED to authorise the Board of Directors of the Bank to issue Additional Tier 1 sukuk which are not convertible into shares for an aggregate face amount not exceeding USD 1.5 billion (or equivalent thereof in any other currency) and to authorise the Board of Directors to determine and agree on the date of issuance provided that such date does not exceed one year from the date of the General Assembly meeting, the amount, offering mechanism, transaction structure and other terms and conditions of such issuance (provided that such

12. قرار خاص:

تقرر بموجبه الموافقة على تفويض مجلس ادارة البنك لاصدار أية صكوك رئيسة و/أو أدوات مالية أخرى مماثلة غير قابله للتحويل إلى أسهم سواء عن طريق برنامج أو خلاف ذلك، في حدود مبلغ اسمي إجمالي بقيمة لا تتجاوز 7.5 مليار دولار امريكي (أو ما يعادله من العملات الأخرى) في أي وقت، مع تفويض المجلس صلاحية تحديد تاريخ الإصدار بما لا يتجاوز سنة من تاريخ الجمعية، والمبلغ، وآلية الطرح، وهيكل الصفقة، وكذلك الشروط والأحكام الأخرى لمثل هذا الإصدار/الإصدارات، شريطة أن يتم إجراء الإصدار وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية أو أية لوائح أو توجيهات صادرة عن أي سلطة حكومية أو جهة تنظيمية بموجب القانون المذكور، وبعد الحصول على الموافقات اللازمة لمثل هذا الإصدار من الجهات الرقابية المختصة.

13. قرار خاص:

تقرر بموجبه تفويض مجلس ادارة البنك لاصدار صكوك إضافية من الشق الاول غير قابلة للتحويل لأسهم في حدود مبلغ اسمي إجمالي بقيمة لا تتجاوز 1.5 مليار دولار أمريكي (أو ما يعادله من أي عملة أخرى) مع تفويض المجلس صلاحية تحديد تاريخ الإصدار بما لا يتجاوز عام من تاريخ الجمعية و القيمة والاتفاق عليها وعلى آلية الطرح، وهيكل الصفقة، وكذلك الشروط والأحكام الأخرى لمثل هذا الإصدار (شريطة أن



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), and subject in all cases to obtaining necessary approvals required from the relevant competent regulatory authorities.

يكون هذا الإصدار تبعياً، وإمكانية إلغاء سداد الأرباح وفقاً لشروط وأحكام مثل هذا الإصدار تحت ظروف معينة، كما تتضمن الشروط والأحكام الحق في الإلغاء لعدم استيفاء الصلاحية)، وتخضع في جميع الحالات للحصول على الموافقات اللازمة لمثل هذا الإصدار من الجهات الرقابية المختصة.

14. **Special Resolution:**

RESOLVED to authorize the Board of Directors of the Bank to issue Tier 2 sukuk which are not convertible into shares for an aggregate face amount not exceeding USD 1.5 billion (or equivalent thereof in any other currency) and to authorise the Board of Directors to determine and agree on the date of issuance provided that such date does not exceed one year from the date of the General Assembly meeting, 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 required from the relevant competent regulatory authorities.

تقرر بموجبه تفويض مجلس ادارة البنك لاصدار صكوك من الشق الثاني غير قابلة للتحويل لأسهم في حدود مبلغ اسمي إجمالي بقيمة لا تتجاوز 1.5 مليار دولار امريكي (او ما يعادله من أي عملة أخرى) مع تفويض المجلس صلاحية تحديد تاريخ الإصدار بما لا يتجاوز عام من تاريخ الجمعية و القيمة والاتفاق عليها وعلى آلية الطرح، وهيكل الصفقة، وكذلك الشروط والأحكام الأخرى لمثل هذا الإصدار (شريطة أن يكون هذا الإصدار تبعياً، كما تتضمن الشروط والأحكام الحق في الإلغاء لعدم استيفاء الصلاحية)، وتخضع في جميع الحالات للحصول على الموافقات اللازمة لمثل هذا الإصدار من الجهات الرقابية المختصة.

14. **قرار خاص:**

15. **Special Resolution:**

RESOLVED to approve Board of Directors' proposal to increase the Foreign Ownership Limit in the Bank's share capital from 25% to 40% and subject to obtaining approvals from the relevant regulatory authorities, to authorize the Board of Directors of the Bank or any person so authorized by the Board of Directors of the Bank, to take all other necessary measures to increase the Foreign Ownership Limit in the Bank's share capital from 25% to 40% and to accordingly amend article (15) of the Bank's Articles of Association to read as follows:

تقرر بموجبه الموافقة على مقترح أعضاء مجلس الإدارة على زيادة نسبة تملك الاجانب في أسهم رأس مال البنك من 25% إلى 40%، و شريطة الحصول على موافقة الجهات الرقابية المختصة، تفويض مجلس ادارة البنك أو أي شخص مفوض من قبل مجلس إدارة البنك بهذا الخصوص باتخاذ جميع الإجراءات اللازمة لزيادة نسبة تملك الاجانب في أسهم رأس مال البنك من 25% إلى 40% وتعديل المادة (15) من النظام الأساسي للبنك وفقاً لذلك لتقرأ كما يلي:

15. **قرار خاص:**



'All the shares of the company are of par value. UAE nationals' share shall not, at any time during the continuation of the company, be less than 51% of the share capital, while non UAE nationals may own company's shares within a rate which does not exceed 40% of the share capital, which may be increased after the approval of Company's Board of Directors and upon a resolution by the competent authorities.'

(جميع أسهم الشركة أسمية ويجب ألا تقل نسبة مشاركة مواطني الدولة في أي وقت طوال مدة بقاء الشركة عن 51% من رأس المال، ويسمح لغير مواطني الدولة بتملك أسهم الشركة بنسبة لا تتجاوز 40% من رأس المال ويجوز زيادة هذه النسبة بعد موافقة مجلس إدارة الشركة وقرار من الجهات المختصة.)

Yours sincerely

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

د. أسامة إسحاق الحاج

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

Dr. 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

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