

Date: 21st March 2018

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

السيد / حسن عبدالرحمن السركال المحترم
نائب رئيس تنفيذي، رئيس تنفيذي العمليات
رئيس قطاع العمليات - سوق دبي المالي
دبي، الإمارات العربية المتحدة

Dear Sir,

تحية طيبة وبعد،

Subject: Decisions of Annual General Assembly Meeting

الموضوع: قرارات اجتماع الجمعية العمومية

We confirm to you, that the Shareholders' Annual General Assembly meeting have been held on 20th March 2018 at 4 pm at the Bank's Head Quarters, Dubai, and following are the decisions taken in the meeting: -

نود أن نعلمكم أن اجتماع الجمعية العمومية لمساهمي البنك قد عقد بمقر الإدارة العامة للبنك - دبي، في الساعة 4 من مساء يوم الثلاثاء الموافق 2018/3/20، وفيما يلي ملخص بالقرارات التي تم اتخاذها في الاجتماع :-

أ) قرارات عادية:

a) Ordinary resolutions:

1. Approved the report of the Board of Directors on the Bank's activities and financial position for the year ended 31/12/2017. 1. التصديق على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط البنك ومركزه المالي عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 2017/12/31.
2. Approved the External Auditor's report for the year ended 31/12/2017. 2. التصديق على تقرير مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2017/12/31.
3. Approved the Bank's Balance Sheet and Income Statement for the year ended 31/12/2017. 3. التصديق على الميزانية العمومية للبنك وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 2017/12/31.
4. The Annual General Assembly approved the distribution of AED 490.5 million, 17.5% cash dividend of the Bank's capital as on 31st December 2017. 4. أقرت الجمعية العمومية توزيع أرباح نقدية بمقدار 490.5 مليون درهم أي بنسبة 17.5% من رأس مال البنك كما هو عليه في 2017/12/31.
5. Approved the proposed Board of Directors' remuneration. 5. صادقت الجمعية على مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المقترحة.

✓



6. Absolved the members of the Board of Directors from responsibilities for the year ended 31/12/2017.

6. أبرأت الجمعية ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في 2017/12/31.

7. Absolved the External Auditors from responsibilities for the year ended 31/12/2017.

7. أبرأت الجمعية ذمة مدققي الحسابات من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في 2017/12/31.

8. Appointment of M/s. KPMG as Auditors for the Financial Year 2018 and approved their fees.

8. تم تعيين السادة/ كاي بي أم جي كمدققي حسابات البنك للسنة المالية 2018 وتم تحديد أتعابهم .

b) Special resolutions:

(ب) قرارات خاصة:

1. Approved the update of the Bank's USD 3 Billion Euro Medium Term Note Programme.

1. الموافقة على تجديد برنامج السندات الأوروبية متوسطة الأجل وقيمتها الاسمية الاجمالية الحالية 3 مليار دولار أمريكي.

2. At the request of a number of shareholders representing more than 10% of the capital of the bank and pursuant to Article 180 of the Commercial Companies' Law of 2015, a new candidate was added to the list being Mr. Omar Belguizi. After vote, the following Board of Directors members were elected for the period 2018-2021 subject to the approval from the UAE Central Bank:

2. تم بطلب من مجموعة من المساهمين تبلغ حصتهم أكثر من 10 بالمائة من رأس مال البنك طبقاً لأحكام المادة 180 من قانون الشركات التجارية لسنة 2015 إضافة مرشح جديد وهو السيد / عمر بالقيزي وبعد التصويت تم انتخاب السادة التالية أسماؤهم أعضاء مجلس إدارة للفترة 2018-2021 بشريطة الحصول على الموافقة النهائية للمصرف المركزي:

- 1- Khalid Abdulwahid Al Rostamani
- 2- Sheikh Maktoum Hasher Al Maktoum
- 3- Abdulla Saif Al Hathboor
- 4- Ali Fardan Al Fardan
- 5- Omar Belgaizi
- 6- Hamed Ahmed Kazim
- 7- Buti Saeed Al Ghandi
- 8- Humaid Mohammed Al Qutami
- 9- Abdullah Salim Al Turifi

- 1- خالد عبد الواحد الرستمانى
- 2- الشيخ مكتوم حشر آل مكتوم
- 3- عبد الله سيف الحثبور
- 4- علي فردان الفردان
- 5- عمر بالقيزي
- 6- حامد أحمد كاظم
- 7- بطي سعيد الكندي
- 8- حميد محمد القطامي
- 9- عبد الله سالم الطريفي

The above are in addition to the Dubai Government representatives.

بالإضافة إلى السادة أعضاء مجلس الإدارة ممثلي حكومة دبي



The entitlement for cash dividends distribution will be as the followings:

- Last entitlement date: 28 March 2018
- Ex-Dividend: 29 March 2018
- Register Closing: 1 April 2018

Shareholders are requested to update their contact details at the Dubai Financial Market to ensure that the dividend is delivered properly as the dividend will be distributed by the Dubai Financial Market.

Yours sincerely,

هذا وسيكون استحقاق توزيعات الأرباح النقدية كالتالي:

- تاريخ آخريوم شراء للاستحقاق: 28 مارس 2018
- تاريخ الاستبعاد من الأرباح: 29 مارس 2018
- تاريخ إغلاق السجل: 1 أبريل 2018

يطلب من السادة المساهمين تحديث بيانات الاتصال الخاصة بهم لدى سوق دبي المالي للتأكد من استلام الأرباح على النحو الأنسب حيث أن الأرباح سوف توزع عن طريق سوق دبي المالي.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

Dr. Souhayel Tayeb
General Counsel & Secretary
General Management

د. سهيل التائب
المستشار القانوني العام
وأمين سر المجموعة



نسخة الى: السادة هيئة الأوراق المالية
والسلع

Copy to: Securities and
Commodities Authority