الإمارات الإسلامي
EMIRATES ISLAMIC

Date: 17th March 2014
Ref. No.: GHO CSE 1400284

التاريخ: ١٧ مارس ٢٠١٤
المرجع: GHO CSE 1400284

H.E. Doctor Obaid Al Zaabi
Acting Deputy CEO
Legal Affairs & Issuance
Securities & Commodities Authority
Abu Dhabi

سعادة/ الدكتور عبيد الزعابي الموقر
نائب الرئيس التنفيذي
للشؤون القانونية والإصدار بالإنابة
هيئة الأوراق المالية والسلع
أبو ظبي

Your Excellency,

تحية طيبة وبعد،،،

**Re: Minutes & Resolutions of the 38th Annual General Meeting held on 4th March 2014**

**الموضوع: المحضر والقرارات الصادرة عن اجتماع الجمعية العمومية الثامن والثلاثين المنعقد في ٤ مارس ٢٠١٤م**

We are pleased to send herewith a certified copy of the Minutes and Resolutions passed at the 38th Annual General Meeting of Emirates Islamic PJSC held on 4th March 2014.

يسرنا أن نرفق لكم طيه نسخة مصدقة من محضر وقرارات اجتماع الجمعية العمومية الثامن والثلاثين للإمارات الإسلامي - ش.م.ع.، والذي انعقد في ٤ مارس ٢٠١٤م.

Yours faithfully,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،

ص.ب: ٦٥٦٤، دبي ا.ع.م
مصرف الإمارات الإسلامي
EMIRATES ISLAMIC BANK
P.O.Box: 6564, Dubai, U.A.E.

**لبنى قاسم**
**أمينة سر الشركة للمجموعة**
**Lubna Qassem**
**Group Company Secretary**

Enclosed: As above

المرفقات: كما جاء أعلاه

الإمارات الإسلامي
EMIRATES ISLAMIC

# محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوي

## المنعقد في ٤ مارس ٢٠١٤

**Emirates Islamic Bank PJSC**
**Annual General Meeting No. 38**

**مصرف الامارات الاسلامي شركة مساهمة عامة**
**اجتماع الجمعية العمومية السنوي رقم ٣٨**

The Annual General Meeting of Emirates Islamic Bank - PJSC was held at 4:00 pm, on Tuesday, 4th March 2014 at Emirates NBD Head Office, Dubai.

اجتماع الجمعية العمومية السنوي لمصرف الامارات الاسلامي – ش.م.ع. المنعقد في تمام الساعة ٤:٠٠ من بعد ظهر يوم الثلاثاء الموافق ٤ مارس ٢٠١٤م بقاعة الاجتماعات بالمقر الرئيسي لبنك الإمارات دبي الوطني، دبي.

Quorum: Shareholder holding 99,88% of the company's share capital was present by its representative.

النصاب: مساهم يمثل ٩٩,٨٨% من رأس المال المصدر وقد حضر عن طريق ممثله.

Present

Mr. Hesham Abdulla Al Qassim
Chairman

Mr. Buti Obaid Buti Al Mulla
Vice Chairman

Mr. Shoaib Mir Hashim Khoory
Director

Mr. Mohamed Hamad Obaid Al Shehi
Director

Mr. Mohamed Hadi Ahmed Al Hussaini
Director

Mr. Ali Humaid Ali Al Owais
Director

Mr. Shayne Keith Nelson
Director

Ms. Lubna Qassem
Group Company Secretary

الحضور

السيد/ هشام عبدالله القاسم
رئيس مجلس الإدارة

السيد/ بطي عبيد بطي الملا
نائب رئيس مجلس الإدارة

السيد/ شعيب مير هاشم خوري
عضوا

السيد/ محمد حمد عبيد الشحي
عضوا

السيد/ محمد هادي أحمد الحسيني
عضوا

السيد/ علي حميد علي العويس
عضوا

السيد/ شين كيث نيلسون
عضوا

السيدة/ لبنى قاسم
أمين سر الشركة للمجموعة

and the representative of the Shareholder who signed the attendance sheet.

وذلك بالإضافة الى ممثل المساهم الذي يملك حصة الأغلبية والذي وقع على قائمة الحضور.

In Attendance:

Mr. Jamal Bin Ghalaita
Chief Executive Officer Emirates Islamic/ Dubai Bank

كما حضر الاجتماع:

السيد/ جمال بن غليطة
الرئيس التنفيذي لمصرف الإمارات الإسلامي/مصرف دبي

| | |
|---|---|
| Mr. Faisal Aqil<br>Deputy CEO – Consumer & Wealth Managment | السيد/ فيصل عقيل<br>نائب الرئيس التنفيذي – خدمات الأفراد وإدارة الثروات |
| Mr. Yousuf Azim Siddiqi<br>Manager Shari'a Coordination & Strategy | السيد/ يوسف عظيم صديقي<br>مدير التنسيق والتخطيط الشرعي |
| Mr. Naushad Anwar<br>Ernst & Young | السيد/ نوشاد أنور<br>إرنست ويونغ |
| Mr. Hani Fansa<br>Ernst & Young | السيد/هاني فنصة<br>إرنست ويونغ |
| Mr. Mohammed Nabil Gargash<br>Representatives Securities & Commodities Authority | السيد/ محمد نبيل قرقاش<br>ممثل هيئة الأوراق المالية والسلع |

Mr. Hesham Abdulla Al Qassim, the Chairman of the Board of Directors of the Bank presided over the meeting. He announced that the required quorum was present and declared opening the meeting. He welcomed the shareholder's proxy holder and majority representative, the Auditors, and the representative of Securities & Commodities Authority.

ترأس السيد/ هشام عبدالله القاسم، رئيس مجلس إدارة الشركة جلسة الاجتماع وأعلن اكتمال النصاب المطلوب للاجتماع وافتتح الجلسة. ورحب بممثل المساهم الذي يملك حصة الأغلبية والمدققين وممثل هيئة الأوراق المالية والسلع.

Ms. Lubna Qassem was assigned to record the minutes of the meeting.

وتم تعيين السيدة/ لبنى قاسم كمقررة لتدوين محضر الاجتماع.

The Chairman stated that the Notice and Agenda of the meeting had already been circulated to the shareholders as required by the Commercial Companies Law and the Articles of Association of the Company. He also stated that the Notice was sent to the Securities & Commodities Authority, Dubai Financial Market, and the Department of Economic Development being the relevant Federal and Local Regulatory Authorities. The notice was also published in the daily Arabic newspapers.

أفاد السيد الرئيس بأنه سبق توزيع الدعوة وجدول أعمال الاجتماع على السادة المساهمين بموجب قانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة، كما تم توجيه الدعوة إلى هيئة الأوراق المالية والسلع وسوق دبي المالي ودائرة التنمية الاقتصادية بدبي بصفتهم السلطات الاتحادية والمحلية التنظيمية المختصة. كما تم نشر الدعوة في الصحف العربية اليومية.

The Chairman stated that the Agenda included **Seven items**.

كما أفاد بأن جدول الأعمال يتضمن **سبعة بنود**.

The Chairman thereafter proposed that with the consent of the members present the Notice convening the meeting be taken as read and the Agenda adopted.

ثم اقترح السيد الرئيس وبموافقة السادة الحضور بأن تعتبر الدعوة للاجتماع قد تمت قراءتها حسب الأصول وانه قد أجيز جدول الأعمال.

The Chairman of the meeting proceeded to the **First and Second Items** on the Agenda:

وانتقل رئيس الجلسة إلى **البند الأول والثاني** من جدول الأعمال:

**1- Adoption of Directors' Report, Auditors' Report & Fatwa and Shari'a Supervisory Board Report**

**١- الموافقة على تقرير مجلس الإدارة، تقرير مدققي الحسابات وتقرير هيئة الفتوى والرقابة الشرعية**

**a) Directors' Report**

**أ) تقرير مجلس الإدارة**

The attendees noted the contents of the Directors' Report and the Chairman enquired whether there any comments on the Report.

واستفسر السيد الرئيس عما إذا كانت هناك أية ملاحظات على تقرير مجلس الإدارة.

There being no comments, the Chairman proceeded to the Auditors' Report.

ولما لم تكن هناك أية ملاحظات، انتقل السيد الرئيس إلى موضوع تقرير المدققين.

**b) Auditors' Report**

**ب) تقرير مدققي الحسابات**

The Chairman enquired whether there were any comments on the Auditors' Report.

استفسر السيد الرئيس عما إذا كانت هناك أية ملاحظات على تقرير المدققين.

There being no comments, the Chairman proceeded to the Fatwa and Shari's Supervisory Board Report.

ولما لم تكن هناك أية ملاحظات، انتقل السيد الرئيس إلى دراسة موضوع تقرير هيئة الفتوى والرقابة الشرعية.

## 2- Fatwa and Shari'a Supervisory Board Report

The Chairman enquired whether there were any comments on the Fatwa and Sharia's Supervisory Board Report.

There being no other comments, the Chairman proposed the following resolution for adoption:

**"Resolved that the Directors' Report, the Report of the Auditors, and Fatwa & Shari'a Supervisory Board report for the year ending 31st December 2013 be and are hereby adopted."**

The representative of the shareholder adopted the above resolution, which was put to the meeting and declared carried.

The Chairman proceeded to the **Third Item** on the Agenda:

## 3- Adoption of the Consolidated Financial Statement

The Chairman enquired whether there were any comments on this item.

There being no comments, the Chairman proposed the following resolution for adoption:

**"Resolved that the Consolidated Financial Statement of the Bank for the year ending 31st December 2013 is hereby approved."**

## ٢- تقرير هيئة الفتوى والرقابة الشرعية

استفسر السيد الرئيس عما إذا كانت هناك أية ملاحظات على تقرير هيئة الفتوى والرقابة الشرعية.

ولما لم تكن هناك أية ملاحظات اخرى، اقترح الرئيس القرار الآتي للموافقة عليه:

**"تقرر بموجب هذا الموافقة على تقرير مجلس الإدارة وتقرير مدققي الحسابات وتقرير هيئة الفتوى والرقابة الشرعية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣".**

وقام ممثل المساهم بالموافقة على القرار أعلاه الذي تم تقديمه للاجتماع كما تمت إجازته.

ثم انتقل السيد رئيس الجلسة إلى **البند الثالث** من جدول الأعمال :

## ٣- الموافقة على البيانات المالية الموحدة

استفسر السيد الرئيس عما إذا كانت هناك أية ملاحظات على هذا البند.

ولما لم تكن هناك أية ملاحظات، اقترح السيد الرئيس القرار الآتي للموافقة عليه:

**"تقرر بموجبه الموافقة على البيانات المالية الموحدة للمصرف للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣."**

The representative of the shareholder adopted the above resolution, which was put to the meeting and declared carried.

وقام ممثل المساهم بالموافقة على القرار أعلاه الذي تم تقديمه للاجتماع كما تمت إجازته.

The Chairman proceeded to the **Fourth Item** on the Agenda:

ثم انتقل السيد رئيس الجلسة إلى **البند الرابع** من جدول الأعمال :

**4- Ratification of appointment of Mr. Ali Humaid Al Owais & Mr. Shayne Keith Nelson as Directors to replace H.E. Abdulla Sultan Al Owais & Mr. Richard Anthony Pudner**

**٤- المصادقة على تعيين السيد/ علي حميد العويس والسيد/ شين كيث نيلسون كعضوين بمجلس الإدارة خلفاً لسعادة/ عبدالله سلطان العويس والسيد/ ريتشارد انتوني بودنر**

The Chairman enquired whether there were any comments on this item.

استفسر السيد الرئيس عما إذا كانت هناك أية ملاحظات على هذا البند.

There being no comments, the Chairman proposed the following resolution for adoption:

ولما لم تكن هناك أية ملاحظات، اقترح السيد الرئيس القرار الآتي للموافقة عليه:

**"Resolved that the appointment of Mr. Ali Humaid Al Owais, and Mr. Shayne Keith Nelson as Directors to replace the resigned Directors, H.E Abdullah Sultan Al Owais and Mr. Richard Anthony Pudner, and to hold the office for remainder of the period until the conclusion of the Annual General Meeting of the year 2015 is hereby ratified."**

**" تقرر بموجبه المصادقة على تعيين السيد/ علي حميد العويس والسيد/ شين كيث نيلسون كعضوين بمجلس الإدارة خلفاً لسعادة/ عبدالله سلطان العويس والسيد/ ريتشارد انتوني بودنر، ليتوليا منصبيهما بالمجلس للفترة المتبقية وحتى ختام اجتماع الجمعية العمومية السنوي في عام ٢٠١٥".**

The representative of the shareholder adopted the above resolution, which was put to the meeting and declared carried.

وقام ممثل المساهم بالموافقة على القرار أعلاه الذي تم تقديمه للاجتماع كما تمت إجازته.

Then Chairman proceeded to the **Fifth Item** on the Agenda:

ثم انتقل رئيس الجلسة إلى **البند الخامس** من جدول الأعمال:

**5- Absolution of the Board of Directors and the Auditors from responsibility for the year ending 31st December 2013**

**٥- إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة ومدققي الحسابات من المسؤولية عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣**

The Chairman enquired whether there were any comments on this item.

استفسر السيد الرئيس عما إذا كانت هناك أية ملاحظات على هذا البند.

There being no comments, the Chairman proposed the following resolution for adoption:

ولما لم تكن هناك أية ملاحظات، اقترح السيد الرئيس القرار الآتي للموافقة عليه:

**"RESOLVED that the Board of Directors and the Auditors be absolved from responsibility for the year ended 31st December 2013."**

**"تقرر بموجب هذا إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة ومدققي الحسابات من المسؤولية عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣."**

The representatives of the shareholder adopted the above resolution, which was put to the meeting and declared carried.

وقام ممثلو المساهمين بالموافقة على القرار أعلاه الذي تم تقديمه للاجتماع كما تمت إجازته.

Then Chairman proceeded to the **Sixth Item** on the Agenda:

ثم انتقل رئيس الجلسة إلى **البند السادس** من جدول الأعمال:

**6- Grant of approval under article 108 of the UAE Companies Law no. 8 of 1984 for the Directors to participate in activities relating to banking and financial business**

**٦- منح الموافقة لأعضاء مجلس الإدارة بموجب المادة ١٠٨ من القانون الاتحادي في شأن الشركات التجارية لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٨) لعام ١٩٨٤ ليشاركوا في الأنشطة التي تتعلق بالأعمال المصرفية والمالية**

The Chairman enquired whether there were any comments on this item.

استفسر السيد الرئيس عما إذا كانت هناك أية ملاحظات على هذا البند.

There being no comments, the Chairman proposed the following resolution for adoption:

ولما لم تكن هناك أية ملاحظات، اقترح السيد الرئيس القرار الآتي للموافقة عليه:

**"RESOLVED that the Board of Directors be and are hereby granted approval in terms of Article 108 of UAE Federal Law No. 8 of 1984 (as amended) to participate in other businesses engaged in**

**"تقرر بموجب هذا منح الموافقة لأعضاء مجلس الإدارة بموجب أحكام المادة ١٠٨ من القانون الاتحادي رقم (٨) لعام ١٩٨٤ بشأن الشركات التجارية (حسبما تم تعديله) للمشاركة**

**banking and financial business be and hereby approved."**

**في أي أعمال أخرى تتعلق بالأعمال المصرفية والمالية."**

The representative of the shareholder adopted the above resolution, which was put to the meeting and declared carried.

وقام ممثل المساهم بالموافقة على القرار أعلاه الذي تم تقديمه للاجتماع كما تمت إجازته.

Then Chairman proceeded to the **Seventh Item** on the Agenda:

ثم انتقل رئيس الجلسة إلى **البند السابع** من جدول الأعمال:

7- **Appointment of Auditors**

٧- **تعيين مدققي الحسابات**

The Chairman thanked the Auditors and requested them to leave the Meeting Room.

شكر السيد الرئيس المدققين وطلب منهم مغادرة غرفة الاجتماع .

The Chairman Stated that the company proposes the appointment of Messrs. Ernst & Young as Auditors of the Company for the year 2014, and their remuneration not to exceed AED 470,000/- (Dirhams Four Hundred Seventy Thousand ).

وضح السيد الرئيس بأن المصرف يقترح تعيين السادة/ إرنست ويونغ لتدقيق حسابات الشركة لعام ٢٠١٤م وبأتعاب لا تتجاوز -/٤٧٠,٠٠٠ درهم (اربعمائة وسبعون الف درهم).

The Chairman enquires whether there were any comments on this item.

استفسر السيد الرئيس عما إذا كانت هناك أية ملاحظات على هذا البند.

There being no comments, the Chairman proposed the following resolution for adoption:

ولما لم تكن هناك أية ملاحظات، اقترح السيد الرئيس القرار الآتي للموافقة عليه:

**"RESOLVED that Messrs. Ernst & Young be appointed as Auditors of the Bank until the conclusion of the next Annual General Meeting, to audit the accounts of the Bank for the year 2014 at an Audit fee not exceeding AED 470,000/- (AED Four Hundred and Seventy Thousand)."**

**"تقرر بموجب هذا تعيين السادة/ إرنست ويونغ كمدققين لحسابات المصرف حتى ختام اجتماع الجمعية العمومية السنوي التالي مباشرة وذلك للقيام بتدقيق حسابات المصرف لعام ٢٠١٤ وبأتعاب لا تتجاوز -/٤٧٠,٠٠٠ درهم (اربعمائة وسبعون الف درهم)."**

The representative of the shareholder adopted the above resolution, which was put to the meeting and declared carried.

وقـام ممثـل المساهـم بالموافقـة على القرار أعلاه الذي تم تقديمه للاجتماع كما تمـت إجازته.

There being no other business, the **Chairman of the meeting** declared the meeting closed at 4:30 p.m.

ولما لم تـكن هناك أية أعمـال أخـرى، أعلـن رئيس الجلسة ختام الاجتمـاع في تمام الساعة٤:٣٠ مساءً.

Mr. Hesham Abdulla Al Qassim
**CHAIRMAN**

السيد/ هشام عبدالله القاسم
**رئيـس مجلس الإدارة**

Ms. Lubna Qassem
**Group Company Secretary**

السيدة/ لبني قاسـم
**أمين سر الشركة للمجموعة**

Ernst & Young
**AUDITORS**

إرنست و يونـغ
**المدققـون**

CERTIFIED TRUE COPY