

Emirates NBD Bank PJSC
Annual General Meeting No.(9)
Held on 15 February 2016

الإمارات دبي الوطني شركة مساهمة عامة
اجتماع الجمعية العمومية السنوي رقم (٩)
المنعقد في ١٥ فبراير ٢٠١٦

The Annual General Meeting of Emirates NBD Bank P.J.S.C. ("the Company") was held on Monday, 15 February 2016 at 5:00 p.m. at Emirates NBD Bank Head Office, 16th Floor, Baniyas Road, Deira, Dubai.

اجتماع الجمعية العمومية السنوي لبنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع. ("الشركة") المنعقد في تمام الساعة ٥:٠٠ من مساء يوم الاثنين الموافق ١٥ فبراير ٢٠١٦ بالمكتب الرئيسي لبنك الإمارات دبي الوطني، الطابق السادس عشر، شارع بني ياس، ديرة، دبي.

Quorum: Shareholders holding 77.613% of the Company's Share Capital were present in person, or represented by their representatives or proxy holders.

النصاب: مساهمون يمثلون ٧٧,٦١٣% من رأس المال وقد حضروا بأنفسهم أو عن طريق ممثليهم أو وكلائهم.

Present

H.H. Shaikh Ahmed Bin Saeed Al Maktoum
Chairman

Mr. Hesham Abdulla Al Qassim
Vice Chairman

H.E. Khaled Juma Al Majid
Director

Mr. Hussain Hassan Mirza Al Sayegh
Director

Mr. Buti Obaid Buti Al Mulla
Director

Mr. Shoaib Mir Hashem Khoory
Director

Mr. Mohamed Hamad Obaid Al Shehi
Director

Mr. Mohammad Hadi Ahmad Al Hussaini
Director

Mr. Ali Humaid Ali Al Owais
Director

Ms. Lubna Qassim
Group Company Secretary

الحضور

سمو الشيخ / أحمد بن سعيد آل مكتوم
رئيس مجلس الإدارة

السيد / هشام عبدالله القاسم
نائب رئيس مجلس الإدارة

معالي / خالد جمعة الماجد
عضوا

السيد / حسين حسن ميرزا الصايغ
عضوا

السيد / بطي عبيد بطي الملا
عضوا

السيد / شعيب مير هاشم خوري
عضوا

السيد / محمد حمد عبيد الشحي
عضوا

السيد / محمد هادي أحمد الحسيني
عضوا

السيد / علي حميد علي العويس
عضوا

السيدة / لبنى قاسم
أمين سر الشركة للمجموعة

The meeting was also attended by:

كما حضر الاجتماع:

Mr. Shayne Keith Nelson
Group Chief Executive Officer

السيد/ شين كيث نيلسون
الرئيس التنفيذي للمجموعة

Mr. Subramanian Suryanarayan
Group Chief Financial Officer

السيد/ سوبرامانيان سوريانارايان
المسؤول الرئيسي للشؤون المالية للمجموعة

Mr. Asim Rasheed
Group Financial Controller

السيد/ عاصم رشيد
المراقب المالي للمجموعة

Mr. Joe Murphy
Ernst & Young

السيد/ جو مورفي
الرنست و يونغ

Mr. Naushad Anwar
Ernst & Young

السيد/ نوشاد أنور
ارنست و يونغ

Ms. Wardah Ebrahim
Ernst & Young

السيدة/ وردة إبراهيم
ارنست و يونغ

Mr. Tanay Ray
Ernst & Young

السيد/ تاناي راي
ارنست و يونغ

Mr. Mohammed Junaid
Securities & Commodities Authority

السيد/ محمد جنيد
هيئة الأوراق المالية والسلع

Mr. Ahmed Amin AlHajri
Department of Economic Development

السيد/ أحمد أمين الهاجري
دائرة التنمية الاقتصادية

Ms. Lubna Qassim, the Group Company Secretary, stated that Central Bank of the U.A.E. approval of the Financial Statements had been received, and also the Securities and Commodities Authority approval to publish the Ninth Annual General Meeting Notice was received.

أفادت السيدة/ لبنى قاسم، أمين سر الشركة للمجموعة بأنه قد تم استلام موافقة مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي على الحسابات المالية. وتم أيضاً استلام موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع على نشر دعوة اجتماع الجمعية العمومية السنوي التاسع.

Ms. Lubna Qassim confirmed that the Notice of the 9th Annual General Meeting was published in the newspapers on 25 January 2016 and had been sent to the Shareholders, the Securities & Commodities Authority, the Department of Economic Development and the Dubai Financial Market.

وأكدت السيدة/ لبنى قاسم بأن الدعوة لإنعقاد اجتماع الجمعية العمومية التاسع قد نشرت في الصحف اليومية بتاريخ ٢٥ يناير ٢٠١٦، كما تم إرسال الدعوة إلى المساهمين وهيئة الأوراق المالية والسلع ودائرة التنمية الاقتصادية وسوق دبي المالي.

Ms. Lubna Qassim declared that the quorum required was present and opened the Meeting.

وأعلنت السيدة/ لبنى قاسم اكتمال النصاب المطلوب للاجتماع وافتحت الجلسة.

Ms. Lubna Qassim as the Group Company Secretary of the Bank recorded the minutes of the meeting.

وقامت السيدة/ لبنى قاسم، بصفتها أمين سر الشركة للمجموعة، بتدوين محضر الاجتماع.

Ms. Lubna Qassim stated that the Agenda for the Annual General Meeting contained **Eleven Items**. Therefore, she proposed that with the consent of the members present the Notice of the Meeting be taken as read.

أفادت السيدة/ لبنى قاسم بأن جدول أعمال اجتماع الجمعية العمومية السنوي يتضمن أحد عشر بنداً، ثم اقترحت، وبموافقة السادة الحضور، بأن تعتبر الدعوة للاجتماع قد تمت قراءتها حسب الأصول.

H.H. Sheikh Ahmed Bin Saeed Al Maktoum, the Chairman of the Board of Directors of Emirates NBD Bank presided over the meeting. H.H. welcomed the shareholders, the auditors, representative of the Department of Economic Development and the representative of Securities and Commodities Authority.

ترأس سمو الشيخ/ أحمد بن سعيد آل مكتوم رئيس مجلس إدارة بنك الإمارات دبي الوطني جلسة الاجتماع. ورحب سموه بالسادة الحضور من المساهمين والمدققين وبممثل دائرة التنمية الاقتصادية وممثل هيئة الأوراق المالية والسلع.

H.H. The Chairman's Statement

كلمة سمو الشيخ رئيس مجلس الإدارة

His Highness the Chairman read out his statement and stated that as we enter 2016 among significant uncertainty in world markets, with low oil prices, stock market volatility and rising global interest rates,

قام سمو الشيخ رئيس مجلس الإدارة بقراءة كلمته على السادة الحضور، وأشار بأنه في الوقت الذي تشهد فيه بدايات العام ٢٠١٦ حالة عدم يقين ملحوظة في الأسواق العالمية مع انخفاض أسعار النفط، وتقلبات أسواق الأسهم وارتفاع أسعار الفائدة على المستوى العالمي، تبقى لدينا هنا في دولة

there is still plenty of reason for optimism here in the United Arab Emirates (UAE).

الإمارات العربية المتحدة الكثير من الأسباب للتفاؤل.

H.H. the Chairman pointed out that the private sector economy in UAE has remained resilient in 2015, and with new projects being planned, from theme parks, hotels and infrastructure in the run up to Expo 2020, we can anticipate further healthy growth, particularly in sectors such as retail and hospitality. The visionary leadership of the UAE government has introduced and implemented several initiatives, which will ensure sustainable growth in the UAE and reinforce its position as a major economic power in the region. In addition, our prudent and responsive monetary policy will hold us in good stead for continued growth and development.

كما أشار سمو الشيخ رئيس مجلس الإدارة بأن اقتصاد القطاع الخاص في الدولة قد حافظ على قوته خلال العام ٢٠١٥، وفي ضوء الخطط القائمة لتطوير مشاريع جديدة بما في ذلك مشاريع تطوير البنى التحتية والمنشآت الترفيهية والفنادق استعداداً لاستضافة معرض "إكسبو الدولي ٢٠٢٠" في دبي، فإننا نتوقع المحافظة على زخم النمو هذا، ولا سيما في قطاعات مثل تجارة التجزئة والضيافة. وقد تضمنت الرؤية الثاقبة والقيادة الرشيدة لحكومة دولة الإمارات العربية المتحدة إطلاق العديد من المبادرات التي ستضمن تحقيق النمو المستدام في الدولة وستعمل على تعزيز مكانتها كقوة اقتصادية كبرى في المنطقة. وبالإضافة إلى ذلك، فإن السياسات النقدية الحكيمة والمتجاوبة مع الأوضاع الاقتصادية الراهنة، سيكون لها خير الأثر في استمرار مسيرة النمو والتطوير.

H.H. added that Emirates NBD Bank has a similar positive outlook, backed by a solid set of financial results with net profit of 39% to reach AED 7.1 billion for the first time in the bank's history. The growth of assets, an increase in income, control on expenses and the significant improvement in the cost of risk have all contributed to Emirates NBD Bank strong operating performance, with total income growing 5% to AED 15.2 billion.

وأضاف سموه بأن لدى بنك الإمارات دبي الوطني تطلع بتفاؤل وإيجابية نحو المستقبل وذلك بفضل النتائج المالية القوية التي حققها البنك بما في ذلك ارتفاع صافي الأرباح بنسبة ٣٩% ليصل إلى ٧,١ مليار درهم، وذلك للمرة الأولى في تاريخ البنك. وقد ساهم نمو الأصول وارتفاع الدخل، والتحكم بالمصاريف، والتحسين الملحوظ في تكاليف المخاطر بدور هام في تسجيل هذا الأداء القوي وهو ما تمثل بارتفاع إجمالي دخل البنك بنسبة ٥% ليلبلغ ١٥,٢ مليار درهم.

Despite a more challenging year for regional liquidity, Emirates NBD Bank's balance sheet remains strong due to further improvements in credit quality, strong structural liquidity and robust capital ratios.

وعلى الرغم من التحديات التي تواجهها المنطقة على صعيد السيولة النقدية، إلا أن الميزانية العمومية لبنك الإمارات دبي الوطني تبقى قوية نتيجة للتحسينات التي طرأت على جودة الائتمان والهيكل التنظيمي للبنك ومحفظة السيولة النقدية وقوة نسب رأس المال.

H.H. the Chairman further highlighted that the Retail Banking and Wealth Management business has grown from strength to strength, with fee income growing 12% during 2015, driven by an increase in foreign exchange remittance and the credit card business. Emirates NBD Bank has invested in technology to offer customers a new paradigm in retail banking, in terms of accessible banking solutions as well as an enhanced customer experience. In addition, the Bank has strengthened and expanded its footprint in 2015 with Private Banking showing strong growth in its core segments across the Gulf countries and the Global South Asian segment. In addition, Wholesale Banking continues to upgrade its Transaction Banking systems and improve levels of straight through processing. In Global Markets & Treasury system upgrades will support the Bank's recent significant enhancement in product capability.

H.H. the Chairman confirmed that the Bank has successfully completed the integration of the Egypt business onto Emirates NBD Bank's systems platform, which will enable the Bank to expand its presence further.

H.H. the Chairman pointed out that as Emirates NBD Bank is one of the largest banks in the region, we have also reaffirmed our commitment to the community with the launch of an inclusion programme that aims to seek opportunities for wider participation by people with disabilities.

وقد أشار سموه بأن أعمال الخدمات المصرفية للأفراد وإدارة الثروات قد واصلت تحقيق نمو قوي، وذلك مع ارتفاع دخل الرسوم بنسبة ١٢% خلال العام ٢٠١٥، مدفوعاً بزيادة في تحويل العملات الأجنبية والنمو المتواصل في أعمال البطاقات الائتمانية. وقد استثمر بنك الإمارات دبي الوطني في التقنيات الحديثة، انطلاقاً من التزامنا بإرساء معايير جديدة للتميز في مجال الخدمات المصرفية للأفراد من حيث سهولة توفرها للعملاء بما يضمن إثراء التجربة المصرفية التي نقدمها لهم على كافة المستويات. كما قام بنك الإمارات دبي الوطني بتعزيز خدماته المصرفية الخاصة وتوسعة نطاقها خلال العام ٢٠١٥، وهو ما يبدو جلياً في النمو القوي المحقق ضمن كافة مجالات الأعمال في دول الخليج وجنوب آسيا. وإضافة إلى ذلك، تستمر إدارة الخدمات المصرفية للهيئات والمؤسسات في تحديث أنظمة التعاملات المصرفية لتحسين مستويات إنجاز المعاملات. كما ستدعم التحديثات التي طرأت على أنظمة قسم الأسواق العالمية والخزينة التحسينات التي أدخلت مؤخراً على مجموعة منتجات البنك ضمن هذه الفئة.

وأكد سموه بأن بنك الإمارات دبي الوطني قد استكمل بنجاح خلال العام الماضي مراحل دمج أعمال بنك الإمارات دبي الوطني مصر مع منصة أنظمة الأعمال في بنك الإمارات دبي الوطني والتي ستمكن البنك من توسيع نطاق أعماله لتحقيق المزيد من التوسع في أعماله.

وأشار سموه بأنه انطلاقاً من مكانة بنك الإمارات دبي الوطني كأحد أكبر المجموعات المصرفية في المنطقة، فقد نجح أيضاً في تأكيد التزام البنك تجاه المجتمع من خلال إطلاق عدد من المبادرات المتخصصة التي تساهم في تفعيل دور ذوي الاحتياجات الخاصة في المجتمع.

H.H. the Chairman confirmed that going forward, Emirates NBD Group will continue to utilise the strong franchise and balance sheet to take advantage of growth opportunities in the preferred markets. H.H. the Chairman added that the Bank's prudent business model would continue to deliver a solid performance and deal with the opportunities and challenges that will present themselves.

H.H. the Chairman concluded his statement by thanking the Board of Directors, members of the Executive Committee and employees for their continuous contributions and efforts towards the Group's success in 2015.

Ms. Lubna Qassim proceeded to the **First Item** on the Agenda:

1- Adoption of Directors' Report

Ms. Lubna Qassim read out the Directors' Report and highlighted that the Group Consolidated Financial Statements had been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) issued by the International Accounting Standards Board (IASB) and applicable requirements of the laws of the UAE.

She added that the Group had reported a consolidated profit (attributable to equity holders) of AED 7,123 million for the year 2015 which represent an increase of 39% over 2014.

Ms. Lubna Qassim enquired whether there were any comments on the Board of Director's Report.

وأكد سمو الشيخ رئيس مجلس الإدارة بأن مجموعة بنك الإمارات دبي الوطني مؤهلة للاستفادة من قوة امتيازاتها ومثانة ميزانيتها العمومية لاستكشاف فرص تنمية جديدة مستقبلية في الأسواق التي تعمل فيها. كما أضاف سموه بأنه على ثقة بأن نموذج الأعمال الحكيم الذي يتبعه بنك الإمارات دبي الوطني سيعمل على تعزيز أدائه القوي وإيجاد السبل المثلى للتعامل مع الفرص والتحديات المقبلة.

وأختتم سمو الشيخ رئيس مجلس الإدارة كلمته معرباً عن خالص الشكر والتقدير للسادة أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء اللجنة التنفيذية والموظفين على ما بذلوه من جهود أثمرت بنجاح المجموعة المتميز خلال العام ٢٠١٥.

ثم انتقلت السيدة/ لبنى قاسم إلى البند الأول من جدول الأعمال:

١- اعتماد تقرير مجلس الإدارة

قامت السيدة/ لبنى قاسم بقراءة تقرير مجلس الإدارة على السادة الحضور، وأشارت إلى أن البيانات المالية الموحدة للمجموعة قد تم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس المعايير الدولية للمحاسبة ومتطلبات قوانين دولة الإمارات العربية المتحدة المعمول بها.

وأضافت بأن المجموعة حققت أرباحاً موحدة (عائد على حقوق المساهمين) قدرها ٧,١٢٣ مليون درهماً في العام ٢٠١٥ والذي يمثل زيادة بنسبة ٣٩% عن العام ٢٠١٤.

واستفسرت السيدة/ لبنى قاسم عما إذا كانت هناك أية ملاحظات على تقرير مجلس الإدارة.

There being no comments, H.H. the Chairman proposed the following resolution for adoption by the shareholders:

RESOLVED that the Board of Director's Report for the year ended 31 December 2015 is hereby approved.

A shareholder seconded the resolution which was put to the meeting and declared carried unanimously.

Ms. Lubna Qassim then proceeded to the **Second Item** on the Agenda:

2- Review and Adoption of Auditors' Report

Ms. Lubna Qassim requested the Auditors to read out their report.

Ms. Wardah Ebrahim read out the Auditors' Report.

Ms. Lubna Qassim enquired whether there were any comments on the Auditors' Report.

There being no comments, H.H. the Chairman proposed the following resolution for adoption by the shareholders:

RESOLVED that the Auditors' Report for the year ended 31 December 2015 is hereby approved.

A shareholder seconded the resolution which was put to the meeting and declared carried unanimously.

ولما لم تكن هناك أية ملاحظات، اقترح سمو الشيخ رئيس مجلس الإدارة القرار الآتي لاعتماده من قبل المساهمين:

تقرر بموجبه الموافقة على تقرير مجلس الإدارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

وتمت تزكية هذا القرار المقدم للاجتماع من قبل أحد المساهمين كما تمت إجازته بالإجماع.

ثم انتقلت السيدة/ لبنى قاسم إلى البند الثاني من جدول الأعمال:

٢- مراجعة واعتماد تقرير مدققي الحسابات

طلبت السيدة/ لبنى قاسم من مدققي حسابات البنك قراءة تقريرهم.

وقامت السيدة/ وردة إبراهيم بقراءة تقرير المدققين.

واستفسرت السيدة/ لبنى قاسم، عما إذا كانت هناك أية ملاحظات على تقرير مدققي الحسابات.

ولما لم تكن هناك أية ملاحظات، اقترح سمو الشيخ القرار الآتي لاعتماده من قبل المساهمين:

تقرر بموجبه الموافقة على تقرير مدققي الحسابات للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

وتمت تزكية هذا القرار المقدم للاجتماع من قبل أحد المساهمين كما تمت إجازته بالإجماع.

Ms. Lubna Qassim then proceeded to the **Third Item** on the Agenda:

ثم انتقلت السيدة/ لبنى قاسم إلى البند الثالث من جدول الأعمال:

3- Review and Adoption of the Group Consolidated Financial Statements

٣- مراجعة واعتماد البيانات المالية الموحدة للمجموعة

Ms. Lubna Qassim enquired whether there were any comments on the Group Consolidated Financial Statements.

استفسرت السيدة/ لبنى قاسم عما إذا كانت هناك أية ملاحظات على بند البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

There being no comments, H.H. the Chairman proposed the following resolution for adoption by the shareholders:

ولما لم تكن هناك أية ملاحظات، اقترح سموه القرار الآتي لاعتماده من قبل المساهمين:

RESOLVED that the Group Consolidated Financial Statements of Emirates NBD Group for the year ended 31 December 2015 is hereby approved.

تقرر بموجبه الموافقة على البيانات المالية الموحدة لمجموعة بنك الإمارات دبي الوطني للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

A shareholder seconded the resolution which was put to the meeting and declared carried unanimously.

وتمت تزكية القرار المقدم للاجتماع من قبل أحد المساهمين كما تمت إجازته بالإجماع.

Ms. Lubna Qassim then proceeded to the **Fourth Item** on the Agenda:

ثم انتقلت السيدة/ لبنى قاسم إلى البند الرابع من جدول الأعمال:

4- Declaration of the Distribution of Cash Dividend

٤- إعلان توزيع الأرباح النقدية

Ms. Lubna Qassim enquired whether there were any comments on the Distribution of Cash Dividend.

استفسرت السيدة/ لبنى قاسم عما إذا كانت هناك أية ملاحظات على بند توزيع أرباح نقدية على المساهمين.

There being no comments, H.H. the Chairman proposed the following resolution for adoption by the shareholders:

ولما لم تكن هناك أية ملاحظات، اقترح سموه الشيخ القرار الآتي لاعتماده من قبل المساهمين:

RESOLVED that the distribution of 40% (40 fils per share) cash dividend to shareholders whose names appear in the share register on 25 February 2016 is hereby approved.

تقرر بموجبه الموافقة على توزيع أرباح نقدية بنسبة ٤٠% (٤٠ فلس للسهم الواحد) للمساهمين الذين تظهر أسمائهم في سجل الأسهم يوم ٢٥ فبراير ٢٠١٦.

A shareholder seconded the resolution which was put to the meeting and carried unanimously.

وتمت تزكية القرار المقدم للاجتماع من قبل أحد المساهمين كما تمت إجازته بالإجماع.

Ms. Lubna Qassim then proceeded to the **Fifth Item** on the Agenda:

ثم انتقلت السيدة/ لبنى قاسم إلى البند الخامس من جدول الأعمال:

5- Consideration and approval of the Board of Director's Remuneration

٥- النظر في مكافأة أعضاء مجلس الإدارة والموافقة عليها

Ms. Lubna Qassim enquired whether there were any comments on the Board of Directors' Remuneration.

استفسرت السيدة/ لبنى قاسم عما إذا كانت هناك أية ملاحظات على مكافأة أعضاء مجلس الإدارة.

There being no comments, H.H. the Chairman proposed the following resolution for adoption by the shareholders:

ولما لم تكن هناك أية ملاحظات، اقترح سمو الشيخ القرار الآتي لاعتماده من قبل المساهمين:

RESOLVED that the Board of Director's Remuneration, as recommended in the Directors' Report, is hereby approved.

تقرر بموجبه الموافقة على مكافأة السادة أعضاء مجلس الإدارة، كما وردت في تقرير مجلس الإدارة.

A shareholder seconded the resolution which was put to the meeting and carried unanimously.

وتمت تزكية القرار المقدم للاجتماع من قبل أحد المساهمين كما تمت إجازته بالإجماع.

Ms. Lubna Qassim then proceeded to the **Sixth Item** on the Agenda:

ثم انتقلت السيدة/ لبنى قاسم إلى البند السادس من جدول الأعمال:

6- Absolution of Directors

٦- إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة

Ms. Lubna Qassim enquired whether there were any comments on the Absolution of Directors.

استفسرت السيدة/ لبنى قاسم عما إذا كانت هناك أية ملاحظات على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة.

There being no comments, H.H. the Chairman proposed the following resolution for adoption by the shareholders:

ولما لم تكن هناك أية ملاحظات، اقترح سمو الشيخ القرار الآتي لاعتماده من قبل المساهمين:

RESOLVED that the Board of Directors are hereby absolved from responsibility for the year ended 31 December 2015.

تقرر بموجبه إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

A shareholder seconded the resolution which was put to the meeting and carried unanimously.

وتمت تزكية القرار المقدم للاجتماع من قبل أحد المساهمين كما تمت إجازته بالإجماع.

Ms. Lubna Qassim then proceeded to the **Seventh Item** on the Agenda:

ثم انتقلت السيدة/ لبنى قاسم إلى البند السابع من جدول الأعمال:

7- Absolution of Auditors

٧- إبراء ذمة مدققي الحسابات

Ms. Lubna Qassim enquired whether there were any comments on the Absolution of Auditors.

استفسرت السيدة/ لبنى قاسم عما إذا كانت هناك أية ملاحظات على إبراء ذمة مدققي الحسابات.

There being no comments, H.H. The Chairman proposed the following resolution for adoption by the shareholders:

ولما لم تكن هناك أية ملاحظات، اقترح سمو الشيخ القرار الآتي لاعتماده من قبل المساهمين:

RESOLVED that the Auditors are hereby absolved from responsibility for the year ended 31 December 2015.

تقرر بموجبه إبراء ذمة مدققي الحسابات من المسؤولية عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

A shareholder seconded the resolution which was put to the meeting and carried unanimously.

وتمت تزكية القرار المقدم للاجتماع من قبل أحد المساهمين كما تمت إجازته بالإجماع.

Ms. Lubna Qassim then proceeded to the **Eighth Item** on the Agenda:

ثم انتقلت السيدة/ لبنى قاسم إلى البند الثامن من جدول الأعمال:

8- Election of Board of Directors

٨- انتخاب أعضاء مجلس الإدارة

H.H. the Chairman stated that the Board of Director's three years term of office has concluded, all the current Directors offer themselves for election as Directors for a further three year term of office.

ذكر سمو الشيخ رئيس مجلس الإدارة بأنه وبعد انقضاء فترة الثلاث سنوات على عضويتهم في مجلس الإدارة، فإن جميع أعضاء مجلس الإدارة يقدمون أنفسهم لإعادة انتخابهم كأعضاء مجلس إدارة لفترة ثلاث سنوات إضافية.

There being no comments, Ms. Lubna Qassim, the Group Company Secretary declared the following resolution in respect of the election of Board of Directors for adoption by the shareholders:

ولما لم تكن هناك أية ملاحظات، اقترحت السيدة/ لبنى قاسم، أمين سر الشركة للمجموعة القرار التالي بشأن انتخاب أعضاء مجلس الإدارة:

RESOLVED that the following persons are hereby elected to be Directors of the Bank for a term of three years:

- H.H. Shaikh Ahmed Bin Saeed Al Maktoum
- Mr. Hesham Abdulla Al Qassim
- H.E. Khalid Juma Al Majid
- Mr. Hussain Hassan Mirza Al Sayegh
- Mr. Buti Obaid Buti Al Mulla
- Mr. Shoaib Mir Hashem Khoory
- Mr. Mohamed Hamad Obaid Al Shehi
- Mr. Mohamed Hadi Ahmed Al Hussaini
- Mr. Ali Humaid Ali Al Owais

تقرر بموجبيه انتخاب أعضاء مجلس الإدارة التالية أسمائهم لعضوية مجلس الإدارة في البنك لفترة ثلاث سنوات:

- سمو الشيخ/ أحمد بن سعيد آل مكتوم
- السيد/ هشام عبد الله القاسم
- معالي/ خالد جمعه الماجد
- السيد/ حسين حسن ميرزا الصايغ
- السيد/ بطي عبيد بطي الملا
- السيد/ شعيب مير هاشم خوري
- السيد/ محمد حمد عبيد الشحي
- السيد/ محمد هادي احمد الحسيني
- السيد/ علي حميد علي العويس

A shareholder seconded the resolution which was put to the meeting and carried unanimously.

وتمت تزكية القرار المقدم للاجتماع من قبل أحد المساهمين كما تمت إجازته بالإجماع.

Ms. Lubna Qassim then proceeded to the **Ninth Item** on the Agenda:

ثم انتقلت السيدة/ لبنى قاسم إلى البند التاسع من جدول الأعمال:

9- Appointment of Auditors for 2016

٩- تعيين مدققي الحسابات للعام ٢٠١٦

H.H. the Chairman thanked the Auditors and requested them to leave the Meeting Hall.

شكر سمو الشيخ رئيس مجلس الإدارة السادة المدققين وطلب منهم مغادرة قاعة الاجتماع.

Ms. Lubna Qassim stated that Emirates NBD Bank proposes the appointment of Messrs. Ernst & Young as Auditors of the Bank for the year 2016, and their remuneration not to exceed AED 1,520,000 (One million Five Hundred Twenty Thousand).

وأفادت السيدة/ لبنى قاسم بأن بنك الإمارات دبي الوطني يقترح تعيين السادة/ ارنست و يونغ لتدقيق حسابات البنك لعام ٢٠١٦ وبأتعاب لا تتجاوز ١,٥٢٠,٠٠٠ درهم (فقط مليون وخمسمائة وعشرين ألف درهم).

Ms. Lubna Qassim enquired whether there were any comments on this item.

استفسرت السيدة/ لبنى قاسم عما إذا كانت هناك أية ملاحظات على هذا البند.

There being no comments, H.H. the Chairman proposed the following resolution for adoption by the shareholders:

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 Emirates NBD Group for the year 2016 at an Audit fee not exceeding AED 1,520,000 (One million Five Hundred Twenty Thousand).

A shareholder seconded the resolution which was put to the meeting and carried unanimously.

Ms. Lubna Qassim then proceeded to the Tenth Item on the Agenda:

10) To approve the amendment of Company's Memorandum & Articles of Association to comply with the provisions of Federal Law No. 2 of 2015

Ms. Lubna Qassim stated that the Company has to amend its Memorandum & Articles of Association to comply with the provisions of the new Commercial Companies Law No. 2 of 2015 before 1 July 2016.

Ms. Lubna Qassim, added that the draft of the revised Memorandum and Articles of Association, finalization of which is subject to regulatory approvals, has been available for review on the Dubai Financial Market website.

ولما لم تكن هناك أية ملاحظات، اقترح سمو الشيخ القرار الآتي لاعتماده من قبل المساهمين:

تقرر بموجبه تعيين السادة/ أرنست ويونغ كمُدققين لحسابات البنك حتى اختتام اجتماع الجمعية العمومية السنوي التالي مباشرة وذلك للقيام بتدقيق حسابات مجموعة بنك الإمارات دبي الوطني للعام ٢٠١٦ مقابل أتعاب لا تزيد عن ١,٥٢٠,٠٠٠ درهم (فقط مليون وخمسمائة وعشرين ألف درهم).

وتمت تزكية القرار المقدم للاجتماع من قبل أحد المساهمين كما تمت إجازته بالإجماع.

ثم انتقلت السيدة/ لبنى قاسم إلى البند العاشر من جدول الأعمال:

١٠) الموافقة على تعديل عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة ليتوافق مع أحكام القانون الاتحادي رقم ٢ لسنة ٢٠١٥

أشارت السيدة/ لبنى قاسم إلى أنه على الشركة تعديل بنود عقد التأسيس والنظام الأساسي الخاص بها لتتوافق مع أحكام قانون الشركات التجارية الجديد رقم ٢ لسنة ٢٠١٥ وذلك قبل تاريخ ١ يوليو ٢٠١٦. وقد تم تعديل عقد التأسيس والنظام الأساسي لهذا الغرض.

وأضافت السيدة/ لبنى قاسم بأن النسخة المعدلة من عقد التأسيس والنظام الأساسي، والتي يتعين لاستكمالها الحصول على الموافقات التنظيمية، قد تم نشرها على الموقع الإلكتروني الخاص بسوق دبي المالي للمراجعة.

The proposed revised version is available at the meeting hall for shareholders review. وتتوفر النسخة المعدلة المقترحة منه في قاعة الاجتماع للأطلاع عليها .

Ms. Lubna Qassim enquired whether there were any comments on this item. استفسرت السيدة/ لبنى قاسم عما إذا كانت هناك أية ملاحظات على هذا البند.

There being no comments, H.H. the Chairman proposed the following resolution as a **Special Resolution** for adoption by the shareholders subject to regulatory approvals: ولمالم تكن هناك أية ملاحظات، اقترح سمو الشيخ القرار التالي كقرار خاص للموافقة عليه من قبل المساهمين مع مراعاة الحصول على الموافقات التنظيمية:

RESOLVED that the revised version of the Company's Memorandum & Articles of Association are hereby adopted incorporating any further amendments the Board of Directors deems necessary (and the Board of Directors or, as the case may be, a person or persons properly authorized by the Board of Directors for this purpose, are hereby authorized to make such amendments) in order (i) to comply with any directions of the Securities & Commodities Authority ("SCA") or Central Bank of the UAE to facilitate their approval of the amended Memorandum & Articles of Association of the Company, (ii) to have appropriate regard to the revised template Memorandum & Articles of Association for Public Joint Stock Companies on the SCA website and (iii) to correct as required. تقرر بموجبه الموافقة على النسخة المعدلة من عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة، على أن يتم إدخال أي تعديلات أخرى عليه يراها مجلس الإدارة ضرورية، (ويجوز تفويض مجلس الإدارة، أو حسب مقتضى الحال، أي شخص أو أشخاص مفوض/مفوضين على النحو اللازم من قبل مجلس الإدارة من أجل هذا الغرض، بإجراء هذه التعديلات) من أجل (١) الامتثال بأي توجيهات صادرة عن هيئة الأوراق المالية والسلع أو مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي للحصول على موافقتهم على عقد التأسيس والنظام الأساسي المعدل، (٢) إيلاء الاهتمام اللازم بالنسخة المعدلة من عقد التأسيس والنظام الأساسي لشركات المساهمة العامة على موقع هيئة الأوراق المالية والسلع و(٣) التصحيح حسبما يكون مطلوباً.

A shareholder seconded the resolution which was put to the meeting and carried unanimously. وتمت تزكية القرار المقدم للاجتماع من قبل أحد المساهمين كما تمت إجازته بالإجماع.

Ms. Lubna Qassim then proceeded to the **Eleventh Item** on the Agenda:

ثم انتقلت السيدة/ لبنى قاسم إلى البند الحادي عشر من جدول الأعمال:

11) To approve Board of Director's Proposals with respect to non-Equity Securities issued or to be issued by the Company

١١) الموافقة على مقترحات أعضاء مجلس الإدارة بشأن السندات المالية غير السهمية الصادرة أو التي سيتم إصدارها من قبل الشركة

Ms. Lubna Qassim enquired whether there were any comments on Board of Directors' Proposals with respect to non-Equity Securities issued or to be issued by the Company.

استفسرت السيدة/ لبنى قاسم عما إذا كانت هناك أية ملاحظات على مقترحات أعضاء مجلس الإدارة بشأن السندات المالية غير السهمية الصادرة أو التي سيتم إصدارها من قبل الشركة.

There being no comments, Ms. Lubna Qassim proposed the following resolution as **Ordinary Resolution** for adoption by the shareholders subject to regulatory approvals:

ولما لم تكن هناك أية ملاحظات، اقترحت السيدة لبنى القرار التالي كقرار عادي للموافقة عليه من قبل المساهمين مع مراعاة الحصول على الموافقات اللازمة من قبل الهيئات التنظيمية:

RESOLVED that the upsizing of the Euro Medium Term Note programme established by Emirates NBD Bank (P.J.S.C.) (the "Company") on 20 June 2002 (the "EMTN Programme") to U.S.\$3,500,000,000 on 19 January 2005 and to U.S.\$7,500,000,000 on 19 April 2007 is hereby ratified; and

تقرر بموجبه المصادقة على زيادة مبلغ برنامج سندات اليورو متوسطة الأجل الذي أسسه بنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع. ("الشركة") بتاريخ ٢٠ يونيو ٢٠٠٢ ("برنامج سندات اليورو متوسطة الأجل") إلى مبلغ ٣,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي بتاريخ ١٩ يناير ٢٠٠٥ ومن ثم إلى مبلغ ٧,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي بتاريخ ١٩ أبريل ٢٠٠٧؛ و

A shareholder seconded the ordinary resolution, which was put to the meeting and carried unanimously.

وتمت تزكية القرار العادي المقدم للاجتماع من قبل أحد المساهمين كما تمت إجازتهم بالإجماع.

Ms. Lubna Qassim further proposed the following resolutions as **Special Resolutions** for adoption by the shareholders subject to regulatory approvals:

RESOLVED that the establishment of the A\$1,500,000,000 debt issuance programme established by the Company on 8 April 2014, together with any previous issuances of debt instruments thereunder (the "Australian Dollar Programme") is hereby ratified.

RESOLVED that the updating of the structured note programme established by Emirates NBD Bank P.J.S.C. ("the Company") on 19 December 2011 to allow for the issuance of debt instruments by the Company, with the specific purpose of the Company acting as the issuer of any structured notes issued under the structured note programme (the "Structured Note Programme") is hereby approved;

RESOLVED that the increase of the EMTN Programme limit from U.S.\$ 7,500,000,000 (USD Seven Billion and Five Hundred Million) to U.S. \$ 12,500,000,000 (USD Twelve Billion and Five Hundred Million) is hereby approved; and the Company may achieve the following subject to the Board of Directors' approval:

ثم اقترحت السيدة/ لبنى قاسم القرارات التالية كقرارات خاصة للموافقة عليها من قبل المساهمين مع مراعاة الحصول على الموافقات اللازمة من قبل الهيئات التنظيمية:

تقرر بموجبه المصادقة على تأسيس برنامج لإصدار سندات الدين بمبلغ ١,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أسترالي والذي تم تأسيسه من قبل الشركة بتاريخ ٨ أبريل ٢٠١٤، وذلك إلى جانب أي إصدارات أخرى سابقة لأدوات الدين في إطارها ("برنامج الدولار الأسترالي").

تقرر بموجبه الموافقة على تحديث برنامج السندات المنظمة والذي تم تأسيسه من قبل بنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع. ("الشركة") بتاريخ ١٩ ديسمبر ٢٠١١ للسماح بإصدار أدوات الدين من قبل الشركة، بغرض محدد للشركة يتمثل بالقيام بصفة المصدّر للسندات المنظمة الصادرة بموجب برنامج السندات المنظمة ("برنامج السندات المنظمة")؛

تقرر بموجبه الموافقة على زيادة الحد لبرنامج سندات اليورو متوسطة الأجل من مبلغ ٧,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي (سبعة مليارات وخمسمائة مليون دولار أمريكي) إلى مبلغ ١٢,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي (اثنا عشر ملياراً وخمسمائة مليون دولار أمريكي)؛ ويجوز للشركة بشرط الحصول على موافقة أعضاء مجلس الإدارة، القيام بما يلي:-

- (i) establish any debt programmes (the "New Programmes") similar to the EMTN Programme, the Structured Note Programme and/or the AUD Programme (collectively, the "Existing Programmes" and together with the New Programmes, the "Programmes") and undertake any subsequent updates of the Programmes (including, without limitation, an increase in the size of each of the Programmes);
- (ii) issue debt on a standalone basis, including without limitation, through the issuance of conventional notes, structured notes or, as the case may be, through collateralised arrangements whether in loan or note format ("Debt Funding");
- (iii) in respect of debt instruments issued or to be issued under any of the Programmes or debt issued or to be issued under Debt Funding, undertake any liability management exercise with respect thereto (including, without limitation, by way of consent solicitation, exchange offer or tender offer or any combination thereof) ("Liability Management");
- (iv) issue debt instruments under any of the Programmes or debt under Debt Funding or undertake Liability Management at a time to be determined by the Board of Directors, as well as enter into such finance agreements and related documents as may be necessary, including without limitation,
- i. تأسيس أي برامج سندات الدين ("البرامج الجديدة") تكون مشابهة لبرنامج سندات اليورو متوسطة الأجل وبرنامج السندات المنظمة و/أو برنامج الدولار الأسترالي (ويشار إليها مجتمعة بـ "البرامج الحالية" وإلى جانب البرامج الجديدة بـ "البرامج") والقيام بأي تحديثات لاحقة على البرامج (بما في ذلك دون حصر، زيادة في أحجام مبالغ البرامج)؛
- ii. إصدار سندات الدين بشكل مستقل، بما في ذلك دون حصر، من خلال إصدار السندات التقليدية والسندات المنظمة أو، حسب مقتضى الحال، من خلال اتفاقات مضمونة سواء على شكل قروض أو سندات ("تمويل الدين")؛
- iii. وفيما يتعلق بأدوات الدين الصادرة أو التي سيتم إصدارها بموجب أي من البرامج أو سندات الدين الصادرة أو التي سيتم إصدارها في إطار تمويل الدين، القيام بإجراء أي نشاط لإدارة المطلوبات ذات الصلة (بما في ذلك دون حصر، عن طريق التماس الموافقة أو تبادل العروض أو طرح مناقصة أو جميعها معاً) ("إدارة المطلوبات")؛
- iv. إصدار أدوات الدين بموجب أي من البرامج أو سندات الدين بموجب تمويل الدين أو القيام بإدارة المطلوبات في وقت يتم تحديده من قبل مجلس الإدارة، وكذلك إبرام اتفاقيات التمويل والسندات ذات الصلة في حال الضرورة، بما في ذلك دون حصر، أي مستندات للطرح واتفاقيات البرامج ذات

any offering documents, relevant programme agreements, subscription agreements, dealer manager agreements, guarantees, hedging arrangements and all related and ancillary documents;

الصلة واتفاقيات الاكتتاب واتفاقيات إدارة الصفقات والضمانات وترتيبات التحوط وجميع المستندات ذات الصلة والثانوية.

- (v) enter into any documents in connection with the establishment and/or update (as applicable) of each of the Programmes or, as the case may be, in the case of Debt Funding, in connection with the issue of debt or, as the case may be, for the purposes of Liability Management; and

v. إبرام أي مستندات ذات صلة بالمؤسسة و/أو تحديث (حسبما يكون مطبقاً) أي من البرامج، حسب مقتضى الحال، وذلك في حال تمويل الدين، وفيما يتعلق بإصدار سندات الدين أو، حسب مقتضى الحال، لغرض إدارة المطلوبات؛ و

- (vi) establish one or more special purpose vehicles incorporated in suitable jurisdictions anywhere in the world, with the specific purpose of acting as the issuers of any debt instruments issued under any of the Programmes or, as the case may be, any debt issued by way of Debt Funding.

vi. إقامة شركة ذات أغراض محددة أو أكثر يتم تأسيسها في السلطات القضائية المناسبة في أي مكان في العالم بغرض محدد يتمثل بالقيام بصفة المصدّر لأي من أدوات الدين الصادرة بموجب أي من البرامج أو، حسب مقتضى الحال، أي سندات دين يتم إصدارها عن طريق تمويل الدين.

A shareholder seconded the Special Resolutions, which were put to the meeting and carried unanimously.

وتمت تزكية القرارات الخاصة المقدمة للاجتماع من قبل أحد المساهمين كما تمت إجازتها بالإجماع.

There being no other business, H.H. the Chairman thanked the shareholders on behalf of the Board of Directors and the Management for their attendance, comments and valued support. H.H. further extended his thanks to the Bank's customers for their trust and loyalty.

ولما لم تكن هناك أية أعمال أخرى، شكر سمو الشيخ رئيس مجلس الإدارة المساهمين نيابة عن السادة أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية على حضورهم ودعمهم المستمر، كما شكر عملاء البنك على ولائهم وثقتهم الدائمة.

Minutes of the Annual General Meeting No. (9)
15 February 2016
-18-

محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوي رقم (٩)
١٥ فبراير ٢٠١٦
-١٨-

H.H. the Chairman concluded the Annual General Meeting at 6:00 pm.

ولما لم يكن هنالك أية أعمال أخرى، اختتم سمو
رئيس مجلس الإدارة اجتماع الجمعية العمومية في
تمام الساعة ٦:٠٠ مساءً.



H.H. Shaikh Ahmed Bin Saeed Al
Maktoum
Chairman

سمو الشيخ/ أحمد بن سعيد آل مكتوم
رئيس مجلس الإدارة



Ms. Lubna Qassim
Group Company Secretary

السيدة/ لبنى قاسم
أمين سر الشركة للمجموعة



Ernst & Young
Auditors

إرنست و يونغ
المدققون