



Date: 12 March 2020

التاريخ: 12 مارس 2020

Mr. Hassan Abdulrahman AL SERKAL  
Executive Vice President, Chief Operations Officer,  
Operations Division  
Dubai Financial Market  
Dubai  
United Arab Emirates.

السيد / حسن عبد الرحمن السركال المحترم  
نائب رئيس تنفيذي ورئيس قطاع العمليات،  
قطاع العمليات  
سوق دبي المالي  
دبي ،  
الامارات العربية المتحدة

After Greetings,

تحية طيبة وبعد،

Subject: Resolutions of the Annual General Meeting of  
Commercial Bank of Dubai P.S.C

الموضوع: قرارات اجتماع الجمعية العمومية السنوي لبنك  
دبي التجاري ش.م.ع.

Kindly note that the Annual General Meeting of  
Commercial Bank of Dubai P.S.C. (the "Bank") was  
held on **Wednesday 11<sup>th</sup> March 2020 at 4.00 p.m.** at  
the Bank's Head Office in Dubai. During the meeting,  
the following resolutions were adopted:

نود احاطتكم علماً بأنه قد انعقد اجتماع الجمعية العمومية  
السنوي لبنك دبي التجاري ش.م.ع. ("البنك") على الساعة  
الرابعة من مساء يوم الاربعاء الموافق 11 مارس 2020 في المقر  
الرئيسي للبنك في دبي وتم إتخاذ القرارات التالية خلال الاجتماع:

A- Normal Resolutions:

أ- قرارات عادية

- 1- RESOLVED that the directors' report for the year ended 31<sup>st</sup> December 2019 is approved.
  - 2- RESOLVED that the report of the auditors for the year ended 31<sup>st</sup> December 2019 is approved.
  - 3- RESOLVED that the Consolidated Financial Statements of Commercial Bank of Dubai Group for the year ended 31<sup>st</sup> December 2019 are approved.
  - 4- RESOLVED that the distribution of 20.7% of the Bank's Capital as at 31<sup>st</sup> December 2019 as Cash Dividends is approved i.e. AED 580,165,931.38 and that:
    - Last Date for Dividend Entitlement is 18 March 2020
    - Ex-Dividend Date is 19 March 2020.
    - Register Closing (Settlement) Date is 22 March 2020.
1. تقرر بموجبه الموافقة على تقرير مجلس الادارة للسنة المنتهية 31 ديسمبر 2019.
  2. تقرر بموجبه الموافقة على تقرير مدققي الحسابات للسنة المنتهية 31 ديسمبر 2019.
  3. تقرر بموجبه الموافقة على البيانات المالية الموحدة لمجموعة بنك دبي التجاري للسنة المنتهية 31 ديسمبر 2019.
  4. تقرر بموجبه الموافقة على توزيع أرباح نقدية للمساهمين بنسبة 20.7% من رأس مال البنك كما هو عليه بتاريخ 31 ديسمبر 2019 أي بمبلغ إجمالي وقدره 580.165.931.38 درهم ويكون:
    - تاريخ اخر يوم شراء للاستحقاق 18 مارس 2020
    - تاريخ الاستبعاد من الارباح 19 مارس 2020.
    - تاريخ اغلاق السجل/صاحب الحق ومالك السهم 22 مارس 2020.



- 5- RESOLVED that the 2019 Directors' Remuneration as recommended is approved i.e. AED 15,400,000. 5. تقرر بموجبه الموافقة على مكافأة السادة أعضاء مجلس الإدارة لسنة 2019 كما تم اقتراحها وهي مبلغ قدره 15.4 مليون درهم.
- 6- RESOLVED that the Board of Directors is absolved from responsibility for the year ended 31<sup>st</sup> December 2019. 6. تقرر بموجبه إبراء ذمة السادة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية 31 ديسمبر 2019.
- 7- RESOLVED that the Auditors are absolved from responsibility for the year ended 31<sup>st</sup> December 2019. 7. تقرر بموجبه إبراء ذمة مدققي الحسابات من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية 31 ديسمبر 2019.
- 8- RESOLVED that KPMG are appointed as auditors of the Bank until the next Annual General Meeting to audit the accounts of Commercial Bank of Dubai Group for the year 2020. 8. تقرر بموجبه تعيين السادة/ كي بي أم جي كمدققين لحسابات البنك حتى اجتماع الجمعية العمومية السنوي القادم للقيام بتدقيق حسابات مجموعة بنك دبي التجاري للعام 2020.

#### B- Special Resolutions

#### ب- قرارات خاصة

1. RESOLVED the approval of the update of the Bank's USD 3,000,000,000 Euro Medium Term Note Programme and the issuance of any bonds thereunder (the details of which will be determined by the Bank's board of directors) and the amendment of any programme documents accordingly subject to applicable regulatory approvals. 1. تقرر بموجبه الموافقة على تجديد برنامج السندات الأوروبية متوسطة الاجل وقيمتها الاسمية الاجمالية الحالية 3 مليار دولار امريكي و اصدار اي سندات دين منطوية تحت البرنامج والتي سيحدد مجلس الادارة شروطها وتعديل اي مستندات ووثائق تتعلق البرنامج شريطة الحصول على موافقة السلطات المختصة
2. RESOLVED the approval of the opening of Bank's capital to non-UAE Nationals ownership up to 40% subject to obtaining the necessary approvals from the relevant regulatory authorities and amend and replace Paragraph 1 of Article 7 of the Articles of Association of the Bank to be as below:  
"All of the Company's shares are nominal and UAE Nationals shall be the owners of at least 60% of the share capital at all times".  
and to delegate to the Company Secretary all authorities to implement such amendment with the relevant authorities. 2. تقرر بموجبه الموافقة على فتح رأس مال البنك لتملك الأجانب من غير مواطني دولة الامارات العربية المتحدة الى حدود 40 بالمائة شريطة الحصول على موافقة السلطات المختصة وتعديل وإستبدال الفقرة الاولى من النظام الاساسي للبنك لتصبح كالآتي:  
"جميع أسهم الشركة إسمية ويجب أن لا تقل نسبة مساهمة مواطني دولة الامارات العربية المتحدة في أي وقت طوالمدة بقاء الشركة عن 60 بالمائة من رأس المال".  
وتفويض سكرتير مجلس الادارة للقيام بالاجراءات اللازمة للتعديل لدى السلطات المختصة.



3. **RESOLVED** the approval of the issuance by the Bank of Tier 1 Capital Perpetual Securities with a total amount of up to USD 750,000,000.00 and delegating to the Board of Directors the authority to decide on the date of issuance, which should be completed within one year from the date of the Annual General Assembly Meeting, and delegation to the Board of Directors to decide on the modalities and conditions of such issuance and signing of all documents and agreements related to the issuance subject to obtaining the necessary approvals from the relevant regulatory authorities. The Securities are intended to qualify as Additional Tier 1 Capital of the Bank in accordance with the UAE Central Bank Guidance on Basel III Capital Instruments.
3. **تقرر بموجبه الموافقة** على إصدار سندات رأس مال من المستوى الأول في شكل سندات دائمة – Tier 1 Capital – في حدود مبلغ 750 مليون دولار أمريكي وتفويض الصلاحية لمجلس الادارة لتحديد موعد الاصدار بما لا يتجاوز سنة من تاريخ موافقة الجمعية العمومية وذلك حال قرر مجلس الادارة تنفيذ الإصدار وتفويض مجلس الادارة صلاحيات تحديد شروط وأحكام الإصدار والتوقيع على أي مستندات ووثائق تتعلق بالإصدار شريطة الحصول على موافقة السلطات المختصة وتعتبر السندات الدائمة كـرأس مال إضافي من المستوى الأول وفقا لتوجيهات المصرف المركزي للإمارات العربية المتحدة حول معايير بازل 3 بخصوص سندات رأس المال.

Yours sincerely,

وتفضلوا بقبول وافر التحية والاحترام،

د. سهيل التائب  
رئيس إدارة الشؤون القانونية والحوكمة  
بنك دبي التجاري ش.م.ع  
Dr. Souhayel Tayeb  
Chief Legal and Governance Officer  
Commercial Bank of Dubai P.S.C



C.C: Securities and Commodities Authority

نسخة الى السادة/ هيئة الاوراق المالية والسلع