



مصرف عجمان
Ajman Bank

التاريخ: 2023/03/16 Date:

Mr. Hamed Ahmed Ali

Chief Executive Officer

Dubai Financial Market

Dubai, United Arab Emirates

Sub: Disclosure of the Results of Ajman Bank BOD meeting held by circulation

المحترم.

السيد/ حامد أحمد علي

الرئيس التنفيذي

سوق دبي المالي

دبي - دولة الإمارات العربية المتحدة

الموضوع : الإفصاح عن نتائج اجتماع مجلس إدارة

مصرف عجمان المنعقد بالتمرير

تحية طيبة وبعد ،،،

Greetings,

Further to our letter dated Monday, on 13 March 2023 notifying you of the board of directors' meeting by circulation of the Company, we would like to inform you that the resolutions of the Board of Directors of the Bank have passed today, Thursday 16 March 2023 at 10:00 Am.

بالإشارة الى كتابنا المؤرخ الاثنين الموافق 13 مارس 2023 والذي تم أخطاركم فيه بموعد اجتماع مجلس إدارة المصرف بالتمرير، نود إعلامكم بأنه قد تم تمرير قرارات مجلس الإدارة بتاريخ اليوم الموافق 16 مارس 2023 في تمام الساعة 10 صباحاً.

We would like to inform you that all matters listed in the agenda were considered, discussed, and approved, as follows:

نود اعلامكم بأن جميع المواضيع المدرجة بجدول الأعمال قد تم الاطلاع عليها ومناقشتها، وتمت الموافقة على الاتي:

1. Approve and authorise the issuance of a regulatory capital mandatory convertible Sukuk, by way of private placement issuance at zero profits within an amount equivalent to AED 550 million at a conversion price of 1 AED per share or increases the issued capital of the Bank by following various methods as approved by the Bank's shareholders as well as the regulatory authorities including the Central Bank of the UAE and Securities and Commodities Authority.

1. الموافقة والتصديق على اصدار صكوك تنظيمية الزامية التحويل، عن طريق إصدار طرح خاص، بدون أرباح بمبلغ يعادل 550 مليون درهم إماراتي بسعر تحويل 1 درهم إماراتي لكل سهم، أو زيادة رأس المال المصدر للمصرف بإتباع طرق مختلفة حسبما يوافق عليه مساهمو المصرف وكذلك الجهات التنظيمية بما في ذلك مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي وهيئة الأوراق المالية والسلع.

2. Subject to obtaining the approval of the Central Bank of the UAE and Securities and Commodities Authority, approve and authorise the proposal to distribute dividends to the Bank's shareholders in the form of bonus shares of 3.5% of the Bank's current paid-up capital (before the proposed increase), by issuing a number of 73,500,000 (seventy-three million five hundred thousand) bonus share.

2. شريطة الحصول على موافقة مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي وهيئة الأوراق المالية والسلع، الموافقة والتصديق على مقترح توزيع أرباح على السادة مساهمي المصرف في صورة أسهم منحة بنسبة 3.5% من رأس مال المصرف المدفوع الحالي (قبل الزيادة المقترحة) وذلك بإصدار عدد 73.500.000 (ثلاثة وسبعون مليون وخمسمائة ألف) سهم منحة.

3. Approve the submitting of recommendations to the General Assembly in the light of the above.

3. الموافقة على رفع توصيات إلى الجمعية العمومية في ضوء ما ورد أعلاه.

Best Regards,,,,,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،،،

Badreldin Eltahir Elmogadam

General Counsel & Board of Directors' Secretary

بدر الدين الطاهر المقدم

المستشار العام و أمين سر مجلس الإدارة



Copy to / Securities & Commodities Authority 50133

نسخة إلى السادة / هيئة الأوراق المالية والسلع

Ajman Bank pjsc
P. O. Box 7770
Ajman, U.A.E.

www.ajmanbank.ae
هاتف +971 6 747 9999
فاكس +971 6 747 9990

مصرف عجمان ش.م.ع.
ص.ب. ٧٧٧، عجمان
الإمارات العربية المتحدة