

EMIRATES INVESTMENT BANK PJSC

بنك الإمارات للاستثمار ش.م.ع.

Minutes of meeting of the Annual General Assembly of shareholders of Emirates Investment Bank PJSC ("Bank") held at 11:30 am on 24 March 2023 at the Bank's office on the 15th floor of Festival Tower, Dubai, United Arab Emirates and via Zoom remote connection.

محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوية لبنك الإمارات للاستثمار ش.م.ع ("البنك") المنعقد في تمام الساعة 11:30 صباحاً يوم الجمعة الموافق 24 مارس 2023 في المقر الرئيسي للبنك، الطابق 15 من برج فيستيفال، دبي، الإمارات العربية المتحدة وعبر تطبيق ZOOM.

Shareholders Attendance

الحضور من المساهمين

Al Futtaim Private Company LLC, represented by Mr. Russel Rodrigues.

شركة الفطيم الخصوصية المحدودة ذ.م.م. ممثلة بالسيد راسل رودريغز.

Mohamed & Obaid Al Mulla Company LLC, represented by Mr. Jasper Kateli, via remote connection.

شركة محمد و عبيد الملا ذ.م.م. ممثلة بالسيد جاسبر كاتيلي، للحضور عن بعد.

Non-Shareholder Attendance

الحضور من غير المساهمين

Mr. Marwan Anthony Shehadeh, Member of the Board of Directors and Chairman of the General Assembly.

السيد مروان أنطوني شحاده، عضو مجلس الإدارة ورئيس الجمعية العمومية. السيد ادوارد باجوت كوينلان، عضو مجلس الإدارة.

Mr. Edward Bagot Quinlan, member of the Board of Directors.

Mr. Gaurav Shah, CEO of the Bank.

Mr. Saeed Al Tayer, Vote Collector.

Mr. Raymond Mouracade, secretary of the meeting.

السيد غوراف شاه الرئيس التنفيذي للبنك. السيد سعيد الطائر، جامع الأصوات. السيد ريمون مرقده، مقرر الجلسة.

Messrs. PwC represented by Mr. Stuart Scoular, Ms. Brinda Bhat and Mr. Abdelrahman Abozeid.

السادة برايس وأترهاوس كوبرز ممثلين بالسيد ستوارت سكولار، والسيدة بريندا بهات والسيد عبدالرحمن أبوزيد.

The Securities & Commodities Authority, represented by Mr. Osama Hamdy, via remote connection.

السادة هيئة الأوراق المالية والسلع ممثلة بالسيد / أسامة حمدي، للحضور عن بعد.

Quorum

النصاب القانوني

The Chairman of the General Assembly declared that the meeting is quorate in the presence of representatives of shareholders holding 78.97% of the Bank's shares, as shown in the accompanying Attendance Sheet.

أعلن رئيس الجمعية عن إكمال النصاب القانوني بحضور ممثلين عن حملة 78.97% من أسهم البنك، كما هو موضح في سجل الحضور المرفق.

Secretary

السكرتير

The chairman requested Mr. Raymond Mouracade to serve as secretary of the meeting.

طلب رئيس الاجتماع من السيد ريمون مرقده ان يكون سكرتير الاجتماع.

Items listed on the Agenda

الأمر المدرجة على جدول الأعمال

1. Hearing and ratifying the Report of the Board of Directors on the Bank's activity and financial position for the fiscal year ending on 31 December 2022.

After discussion, the General Assembly resolved to ratify the Report of the Board of Directors for the financial year ended on 31 December 2022, as submitted.

1. سماع تقرير مجلس الإدارة عن نشاط البنك ومركزه المالي عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2022 والتصديق عليه.

بعد النقاش، قررت الجمعية التصديق على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 كما قدم.

2. Hearing and approving the Auditors' Report on the financial year ended on 31 December 2022.

After discussion, the General Assembly resolved to ratify the Auditors' Report on the financial year ended on 31 December 2022.

2. الاستماع الى تقرير مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2022 والتصديق عليه.

بعد النقاش، قررت الجمعية التصديق على تقرير مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

3. Discussing and approving the Bank's balance sheet and profit and loss account for the financial year ended on 31 December 2022.

After discussion, the General Assembly resolved to ratify the Bank's balance sheet and profit and loss account for the fiscal year ended on 31 December 2022.

3. مناقشة ميزانية البنك وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2022 والتصديق عليه.

بعد النقاش، قررت الجمعية التصديق على ميزانية البنك وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

4. Considering and approving the proposal of the Board of Directors regarding the non-distribution of profits for the fiscal year ended on 31 December 2022.

After discussion, the General Assembly resolved to approve the proposal of the Board of Directors regarding the non-distribution of profits for the financial year ended on 31 December 2022.

4. النظر في مقترح مجلس الإدارة بشأن عدم توزيع ارباح عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2022 والتصديق عليه.

بعد النقاش، قررت الجمعية الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة بشأن عدم توزيع أية أرباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

5. Approving the Board of Directors' proposal regarding withholding the remuneration of its members.

After discussion, the General Assembly resolved to approve the proposal of the Board of Directors regarding the non-disbursement of any remuneration to the members of the Board of Directors for the fiscal year ended on 31 December 2022.

5. الموافقة على مقترح مجلس الإدارة بشأن حجب مكافأة أعضائه.

بعد النقاش، قررت الجمعية الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة بشأن عدم صرف أي مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

6. Releasing the Members of the Board of Directors from liability for the fiscal year ended on 31 December 2022.

The General Assembly resolved to release the Members of the Board of Directors from liability for their actions during the financial year ended on 31 December 2022.

6. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2022.

قررت الجمعية إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن أعمالهم خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

7. Releasing the Auditors from liability for the fiscal year ended on 31 December 2022.

The General Assembly resolved to release the Auditors from liability for their actions during the financial year ended on 31 December 2022.

7. إبراء ذمة مدققي الحسابات من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2022.

قررت الجمعية إبراء ذمة مدققي الحسابات من المسؤولية عن أعمالهم خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

8. Appointing the Bank's Auditors for the fiscal year 2023 and determining their fees.

The General Assembly resolved to ratify the reappointment of Messrs. PricewaterhouseCoopers as the Bank's Auditors for the fiscal year 2023 and fixed their fees at an annual amount of 430,000 dirhams.

8. تعيين مدققي حسابات البنك للسنة المالية 2023 و تحديد أتعابهم.

قررت الجمعية التصديق على إعادة تعيين السادة برايس وترهاوس كوبرز كمُدققي حسابات البنك للسنة المالية 2023 وحددت أتعابهم بمبلغ سنوي وقدره 430,000 درهم إماراتي.

9. Approving the appointment of Messrs. Ali Habib and Associates and Messrs. Al Kaitoub Law Firm and their fees.

The General Assembly resolved to approve the proposal of the Board of Directors regarding the appointment of Messrs. Ali Habib & Associates and Messrs. Al Kaitoub Law Firm as representatives of the shareholders and set their fees at One Thousand UAE Dirhams.

9. الموافقة على تعيين (السادة على حبيب ومشاركوه) و (السادة الكيتوب للمحاماة) وتعيين أتعابهم.

قررت الجمعية العمومية الموافقة على مقترح مجلس الإدارة بشأن تعيين (السادة على حبيب ومشاركوه) و (السادة الكيتوب للمحاماة) ممثلين عن المساهمين وحددت أتعابهم بمبلغ وقدره ألف درهم إماراتي.

إنهاء الجلسة.

The Session ends.

حيث لم تستجد أي أعمال أخرى أعلن رئيس الجلسة إنتهائها.

There being no other business, the Chairman adjourned the meeting.

رئيس الجمعية

Chairman of the general assembly



مقرر الجلسة

Secretary of the meeting



Raymond Monacade

جامع الأصوات

Vote Collector

مدقق الحسابات

Auditors



PwC in capacity as
auditors