

EMIRATES INVESTMENT BANK PJSC

بنك الامارات للاستثمار ش.م.ع.

Minutes of meeting of the Annual General Assembly of shareholders of Emirates Investment Bank PJSC ("Bank") held at 11:30AM on Tuesday 30 April 2024 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 الامارات للاستثمار ش.م.ع ("البنك") المنعقد في تمام الساعة 11:30 صباحا يوم الثلاثاء الموافق 30 ابريل 2024 في المقر الرئيسي للبنك، الطابق 15 من برج فيستيفال، دبي، الامارات العربية المتحدة وعبر تطبيق ZOOM.

Shareholders Attendance

Al Futtaim Private Company LLC, represented by Mr. Jafar Al Atia.

الحضور من المساهمين

شركة الفطيم الخصوصية المحدودة ذ.م.م. ممثلة بالسيد جعفر العطيه.

Non-Shareholder Attendance

Mr. Edward Bagot Quinlan, Member of the Board of Directors and Chairman of the General Assembly ("Chairman").

Mr. Gaurav Shah, CEO of the Bank.

Mr. Kishore Venkat, CFO of the Bank.

Mr. Saeed Al Tayer, Vote Collector.

Mr. Raymond Mouracade, secretary of the Meeting.

Messrs. PwC represented by Ms Tamsin King, and Ms Sandra Ballouz.

The Securities & Commodities Authority, represented by Mr. Ahmed Saeed Alnaqbi, via remote connection.

الحضور من غير المساهمين

السيد ادوارد باجوت كوينلان ، عضو مجلس الإدارة ورئيس الجمعية العمومية ("الرئيس").

السيد غوراف شاه الرئيس التنفيذي للبنك.

السيد كيشور فنكات، رئيس الشؤون المالية.

السيد سعيد الطائر، جامع الأصوات.

السيد ريمون مرقده، مقرر الجلسة.

السادة برايس وأترهاوس كوبرز ممثلين بالسيدة تمسين كينغ ، والسيدة ساندرا بلوز.

السادة هيئة الأوراق المالية والسلع ممثلة بالسيد / أحمد سعيد النقبي، للحضور عن بعد.

السكرتير وجامع الأصوات

Secretary and Vote Collector

The Chairman requested Mr Saeed Al Tayer to serve as Vote Collector Mr. Raymond Mouracade as secretary of the meeting.

طلب الرئيس من السيد سعيد الطائر ان يكون جامع الأصوات ومن السيد ريمون مرقده ان يكون سكرتير الاجتماع.

Quorum

The Chairman declared that the meeting is quorate in the presence of representatives of shareholders holding 92.39% of the Bank's shares, as shown in the accompanying Attendance Sheet.

النصاب القانوني

أعلن الرئيس عن إكمال النصاب القانوني بحضور ممثلين عن حملة 92.39% من أسهم البنك، كما هو موضح في سجل الحضور المرفق.

Items listed on the Agenda

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 2023.

الأمر المدرجة على جدول الأعمال

1. سماع تقرير مجلس الإدارة عن نشاط البنك ومركزه المالي عن السنة المالية المنتهية

RM

After discussion, the General Assembly resolved to ratify the Report of the Board of Directors for the financial year ended on 31 December 2023, as submitted.

بتاريخ 31 ديسمبر 2023 والتصديق عليه.

2. Hearing and approving the Auditors' Report on the financial year ended on 31 December 2023.

After discussion, the General Assembly resolved to ratify the Auditors' Report on the financial year ended on 31 December 2023.

بعد النقاش، قررت الجمعية العمومية التصديق على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 كما قدم.

3. Discussing and approving the Bank's balance sheet and profit and loss account for the financial year ended on 31 December 2023.

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 2023.

2. سماع تقرير مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2023 والتصديق عليه.

بعد النقاش، قررت الجمعية العمومية التصديق على تقرير مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.

4. Considering and approving the proposal of the Board of Directors regarding the non-distribution of dividends to the shareholders based on the justification presented by the Board of Directors in its report to the shareholders.

After discussion, the General Assembly resolved to approve the proposal of the Board of Directors regarding the non-distribution of dividends for the financial year ended on 31 December 2023.

3. مناقشة ميزانية البنك وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2023 والتصديق عليه.

بعد النقاش، قررت الجمعية العمومية التصديق على ميزانية البنك وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.

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 to withhold the remuneration to the members of the Board of Directors for the fiscal year ended on 31 December 2023.

4. النظر في الموافقة على توصية مجلس الإدارة بشأن عدم توزيع أرباح المساهمين إستنادا للمبررات التي عرضها المجلس في تقريره الى المساهمين والتصديق عليه.

بعد النقاش، قررت الجمعية العمومية الموافقة على توصية مجلس الإدارة بشأن عدم توزيع أية أرباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.

6. Releasing the Members of the Board of Directors from liability for the fiscal year ended on 31 December 2023 or not

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

بعد النقاش، قررت الجمعية العمومية الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة بشأن عدم صرف أي مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.

Rm

release them, remove them, and file a liability lawsuit against them, as the case may be.

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 2023.

7. Releasing the Auditors from liability for the fiscal year ended on 31 December 2023 or not release them, remove them, and file a liability lawsuit against them, as the case may be.

The General Assembly resolved to release the Auditors from liability for their actions during the financial year ended on 31 December 2023.

8. Appointing the Bank's Auditors for the fiscal year 2024 and determining their fees.

The General Assembly resolved to appoint Messrs. Ernst & Young as the Bank's Auditors for the fiscal year 2024 and fixed their fees at an annual amount of AED 549,505.

9. Elect the members of the Board of Directors for the period 2024-2027.

The General Assembly resolved to elect the following individuals as members of the Board of Directors for the period 2024-2027 subject to the approval of the Central Bank:

Mr Omar Abdulla Al Futtaim
Ms Mira Omar Al Futtaim
Mr Hamad Omar Al Futtaim
Mr Khalid Salem Al Halyan
Mr Edward Bagot Quinlan
Mr Eric Imad Shehadeh
Mr Deepak Shantilal Parekh

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

6. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2023 أو عدم إبراء ذمتهم وعزلهم ورفع دعوى المسؤولية عليهم حسب الأحوال.

قررت الجمعية العمومية إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن أعمالهم خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.

7. إبراء ذمة مدققي الحسابات من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2023 أو عدم إبراء ذمتهم وعزلهم ورفع دعوى المسؤولية عليهم حسب الأحوال.

قررت الجمعية العمومية إبراء ذمة مدققي الحسابات من المسؤولية عن أعمالهم خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.

8. تعيين مدققي حسابات البنك للسنة المالية 2024 تحديد أتعابهم.

قررت الجمعية العمومية التصديق على تعيين السادة إرنست انديانغ كمُدققي حسابات البنك للسنة المالية 2024 وحددت أتعابهم بمبلغ سنوي وقدره 549,505 درهم إماراتي.

9. انتخاب أعضاء مجلس الإدارة للمدة من 2024 إلى 2027.

قررت الجمعية العمومية انتخاب أعضاء مجلس الإدارة الآتي ذكرهم للمدة من 2024 إلى 2027 شرط موافقة المصرف المركزي:

السيد عمر عبدالله الفطيم
السيدة ميره عمر عبدالله الفطيم
السيد حمد عمر الفطيم
السيد خالد سالم الحليان
السيد ادوارد باجوت كوينلان
السيد إريك عماد شحاده
السيد ديباك شانتيلال باريك

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

PM

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.

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

The Session ends.

إنهاء الجلسة.

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

حيث لم تستجد أي أعمال أخرى أعلن رئيس الجلسة إنتهائها.

Chairman of the general meeting

Edward B. Quinlan

رئيس الجمعية العمومية

Secretary of the meeting

Raymond Monarati

مقرر الجلسة

Vote Collector

[Signature]

جامع الأصوات

Auditors

Tan Ky

مدقق الحسابات