



Date: 14th March 2012

Ref.: FC/GM/12/070

Mr. Hassan Abdulrahman Alserkal

Executive Vice President - Chief Operations
Officer (COO), Head of Operation Division
Dubai Financial Market
P.O. Box 9700
Dubai – U.A.E.

السيد / حسن عبدالرحمن السركال
نائب رئيس تنفيذي، رئيس تنفيذي العمليات
رئيس قطاع العمليات
سوق دبي المالي
ص.ب. ٩٧٠٠
دبي، إ.ع.م.

Dear Sir,

تحية طيبة وبعد

Sub: Decisions of Annual General Assembly

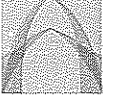
الموضوع : قرارات الجمعية العمومية العادية

We confirm to you, that the Shareholders' Annual General Assembly meeting has been held on 14th March 2012 at 4:30 pm at the Bank's Head Quarters, Dubai, and following are the decisions taken in the meeting: -

نود أن نعزز لكم انعقاد الجمعية العمومية العادية لمساهمي البنك ،
بمقر الإدارة العامة للبنك - دبي ، في الساعة ٤:٣٠ من مساء اليوم
الأربعاء الموافق ٢٠١٢/٣/١٤ ، وفيما يلي ملخص بالقرارات التي تم
اتخاذها في الاجتماع :-

1. Approved the report of the Board of Directors on the Bank's activities and achievements, its financial position and the auditor's report for the year ended 31/12/2011.
2. Approved the Bank's Balance Sheet and Income Statement for the year ended 31/12/2011.
3. The Annual General Assembly approved the distribution of 20% cash dividend and 5% bonus shares of the capital as on 31st December 2011 subject to the Regulatory approval.
4. Approved the proposed Board of Directors' remuneration.
5. Absolved the members of the Board of Directors and the Auditors from responsibilities for the year ended 31/12/2011.
6. Appointed M/s. KPMG as Auditors for the Financial Year 2012 and approved their fees.

١. التصديق على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط البنك وما تم تحقيقه من إنجازات ومركزه المالي وتقرير مراجع الحسابات عن السنة المالية المنتهية بتاريخ ٢٠١١/١٢/٣١.
٢. التصديق على الميزانية العمومية للبنك وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية بتاريخ ٢٠١١/١٢/٣١.
٣. اقرت الجمعية العمومية توزيع أرباح نقدية بنسبة ٢٠% وأسهم منحة بنسبة ٥% من رأس المال كما هو عليه في ٢٠١١/١٢/٣١ على أن تخضع هذه التوزيعات لموافقة الجهات التنظيمية المختصة عليها.
٤. التصديق على مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المقترحة .
٥. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة ومراجع الحسابات من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١١/١٢/٣١.
٦. تعيين السادة/ كى بي أم جي كمراجع حسابات البنك للسنة المالية ٢٠١٢ وتحديد أتعابهم .

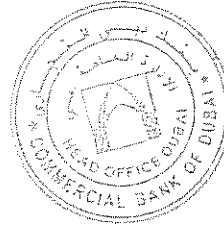


It has been decided that Shareholders, who are registered on Sunday 25th March 2012, will be eligible for cash dividends and bonus shares distributions for the year 2011.

هذا وقد تقرر أن يكون مالكي الأسهم المسجلين في يوم الأحد ٢٥ مارس ٢٠١٢ هم أصحاب الحق في توزيعات الأرباح النقدية وأسهم المنحة عن عام ٢٠١١.

Yours sincerely,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ...




Peter Baltussen

بيتر بالتوسن

Chief Executive Officer

الرئيس التنفيذي