

**Emirates Islamic Bank PJSC**  
**Annual General Meeting No. (40)**  
**Held on 15 February 2016**

مصرف الامارات الاسلامي شركة مساهمة عامة  
اجتماع الجمعية العمومية السنوي رقم (٤٠)  
المنعقد في ١٥ فبراير ٢٠١٦

The Annual General Meeting of Emirates Islamic Bank PJSC was held on Monday, 15 February 2016 at 4:00 pm at Emirates NBD Bank Head Office, 16<sup>th</sup> floor - Dubai.

اجتماع الجمعية العمومية السنوي لمصرف الامارات الاسلامي ش.م.ع. المنعقد في تمام الساعة ٤:٠٠ من مساء يوم الاثنين الموافق ١٥ فبراير ٢٠١٦ بالمقر الرئيسي لبنك الإمارات دبي الوطني، الطابق السادس عشر - دبي.

**Quorum:** The Shareholder holding 99.89% of the Company's Share Capital was present through its representative.

النصاب: مساهم يمثل ٩٩,٨٩% من رأس المال وقد حضر عن طريق ممثله.

Present

Mr. Hesham Abdulla Al Qassim  
Chairman  
Mr. Buti Obaid Buti Al Mulla  
Vice Chairman  
Mr. Shoaib Mir Hashim Khoory  
Director  
Mr. Mohamed Hamad Obaid Al Shehi  
Director  
Mr. Mohamed Hadi Ahmed Al Hussaini  
Director  
Mr. Ali Humaid Ali Al Owais  
Director  
Mr. Shayne Keith Nelson  
Director  
Ms. Lubna Qassim  
Group Company Secretary

الحضور

السيد/ هشام عبدالله القاسم  
رئيس مجلس الإدارة  
السيد/ بطي عبيد بطي الملا  
نائب رئيس مجلس الإدارة  
السيد/ شعيب مير هاشم خوري  
عضوا  
السيد/ محمد حمد عبيد الشحي  
عضوا  
السيد/ محمد هادي أحمد الحسيني  
عضوا  
السيد/ علي حميد علي العويس  
عضوا  
السيد/ شين كيث نيلسون  
عضوا  
السيدة/ لبنى قاسم  
أمين سر الشركة للمجموعة

In Attendance:

Mr. Subramanian Suryanarayan  
Group Chief Financial Officer  
Mr. Jamal Bin Ghalaita  
Chief Executive Officer of Emirates Islamic  
Mr. Faisal Aqil  
Deputy CEO Consumer & Wealth Management

كما حضر الاجتماع:  
السيد/ سوبرامانيان سورينارايان  
المسؤول الرئيسي للشؤون المالية للمجموعة  
السيد/ جمال بن غليطة  
الرئيس التنفيذي لمصرف الإمارات الإسلامي  
السيد/ فيصل عقيل  
نائب الرئيس التنفيذي - خدمات الأفراد وإدارة الثروات

Mr. Hitesh Thakkar  
Chief Financial Officer

السيد/ هيتيش ثاكار  
الرئيس التنفيذي للشؤون المالية

Mr. Wael Ibrahim  
GM Corporate Center &  
Transformation

السيد/ وائل إبراهيم  
مدير عام مركز الخدمات وتنمية الأعمال  
المصرفية

Mr. Abdulsallam Kilani  
Head of Sharia Department

السيد/ عبدالسلام كيلاني  
رئيس قسم الشريعة

Ms. Huda Sabil  
AVP Business Performance

السيدة/ هدى سبيل  
نائب مدير مساعد أداء الأعمال

Mr. Asim Rasheed  
Group Financial Controller

السيد/ عاصم رشيد  
المراقب المالي للمجموعة

Mr. Joe Murphy  
Ernst & Young

السيد/ جو حورفي  
إرنست ويونغ

Mr. Naushad Anwar  
Ernst & Young

السيد/ نوشاد أنور  
إرنست ويونغ

Mrs. Wardah Ebrahim  
Ernst & Young

السيدة/ وردة إبراهيم  
إرنست ويونغ

Mr. Tanay Ray  
Ernst & Young

السيد/ تاناي راي  
إرنست ويونغ

Mr. Mohammed Junaid  
Securities & Commodities Authority

السيد/ محمد جنيد  
هيئة الأوراق المالية والسلع

Mr. Hesham Abdulla Al Qassim, the Chairman of the Board of Directors of Emirates Islamic Bank presided over the meeting. He announced that the required quorum was present and declared the meeting open. He stated that the approval of the Central Bank of the UAE for the Financial Statements was received, and also that the Securities and Commodities Authority approval to publish the notice of the 40<sup>th</sup> Annual General Meeting was received.

ترأس السيد/ هشام عبدالله القاسم، رئيس مجلس إدارة مصرف الإمارات الإسلامية الاجتماع وأعلن اكتمال النصاب المطلوب للاجتماع وافتتح الجلسة. وأفاد بأنه قد تم استلام موافقة مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي على الحسابات المالية، كما تم استلام موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع على نشر دعوة اجتماع الجمعية العمومية السنوي الأربعين.

The Chairman confirmed that the Notice of the Annual General Meeting had already been published in the newspapers on 25 January 2016 and sent to the Shareholders, the Securities & Commodities Authority, the

وأكد السيد/ رئيس مجلس الإدارة بأن الدعوة لاجتماع الجمعية العمومية قد نشرت في الصحف اليومية بتاريخ ٢٥ يناير ٢٠١٦. كما تم إرسالها إلى المساهمين وهيئة الأوراق

Department of Economic Development and the Dubai Financial Market.

The Chairman welcomed the shareholder's proxy holder and the majority representative, the Auditors, and the representative of Securities & Commodities Authority.

Ms. Lubna Qassim, as the Group Company Secretary, recorded the minutes of the meeting.

The Chairman stated that there are eight ordinary resolutions and one special resolution on the 40<sup>th</sup> Annual General Meeting agenda and proposed that with the consent of the members present that the Notice for convening the Meeting is taken as read.

The Chairman of the meeting proceeded to the **First Item** on the Agenda:

### **1- Adoption of Directors' Report**

The Chairman of the meeting read out the Directors' Report and highlighted that the Bank's consolidated financial statements had been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) issued by the International Accounting Standards Board (IASB) and the applicable requirements of the laws of the UAE.

He added that Emirates Islamic Bank has reported a net profit of AED 641 million for the year 2015 which represent an increase of 76% over 2014.

The Chairman enquired whether there were any comments on the Directors' Report. There being no comments, the Chairman proposed the following resolution for adoption:

المالية والسلع ودائرة التنمية الاقتصادية وسوق دبي المالي.

ورحب السيد/ الرئيس بممثل المساهم الذي يملك حصة الأغلبية والمدققين وممثل هيئة الأوراق المالية والسلع.

وقد قامت السيدة/ لبنى قاسم، بصفتها أمين سر الشركة للمجموعة بتدوين محضر الاجتماع.

أفاد السيد/ رئيس مجلس الإدارة بأن هناك ثمانية قرارات عادية وقرار خاص واحد على جدول أعمال اجتماع الجمعية العمومية السنوي الأربعين، واقترح بموافقة السادة الحضور، بأن تعتبر الدعوة للاجتماع قد تمت قراءتها حسب الأصول

وانتقل رئيس مجلس الإدارة إلى البند الأول من جدول الأعمال:

### **١- الموافقة على تقرير مجلس الإدارة**

قام السيد/ رئيس مجلس الإدارة بقراءة تقرير مجلس الإدارة على السادة الحضور، وأشار إلى أن البيانات المالية الموحدة للمجموعة قد تم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس المعايير الدولية للمحاسبة ومتطلبات قوانين دولة الإمارات العربية المتحدة المعمول بها.

وأضاف بأن مصرف الإمارات الإسلامي قد حقق أرباحاً صافية قدرها ٦٤١ مليون درهماً في العام ٢٠١٥ والتي تمثل زيادة بنسبة ٧٦% عن العام ٢٠١٤.

استفسر السيد/ رئيس مجلس الإدارة عما إذا كانت هناك أية ملاحظات على بند تقرير مجلس الإدارة. ولما لم تكن هناك أية ملاحظات، اقترح السيد/ رئيس مجلس الإدارة القرار الآتي لاعتماده:

**RESOLVED** that the Board of Director's Report for the year ended 31 December 2015 is hereby approved.

The representative of the shareholder approved the above resolution which was put to the meeting and declared carried.

The Chairman proceeded to the **Second Item** on the Agenda:

## 2- Adoption of Auditors Report

The Chairman requested the Auditors to read out their report.

Ms. Wardah Ebrahim read out the Auditors' Report.

The Chairman enquired whether there were any comments on the Auditors' Report. There being no comments, the Chairman proposed the following resolution for adoption:

**RESOLVED** that the Auditors' Report for the year ended 31 December 2015 is hereby approved.

The representative of the shareholder approved the above resolution which was put to the meeting and declared carried.

The Chairman of the meeting proceeded to the **Third Item** on the Agenda:

## 3- Fatwa and Sharia Supervisory Board Report

The Chairman requested the Fatwa and Sharia representative to read out the Fatwa & Sharia Supervisory Board Report.

Mr. Abdulsallam Kilani read out the Fatwa and Sharia Supervisory Board's Report.

تقرر بموجبه الموافقة على تقرير مجلس الإدارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

وقام ممثل المساهم بالموافقة على القرار أعلاه الذي تم تقديمه للاجتماع كما تمت إجازته.

وانتقل السيد/ رئيس مجلس الإدارة إلى البند الثاني من جدول الأعمال:

## ٢- الموافقة على تقرير مدققي الحسابات

طلب السيد/ رئيس مجلس الإدارة من مدققي حسابات المصرف قراءة تقريرهم.

وقامت السيدة/ وردة إبراهيم بقراءة تقرير المدققين.

استفسر السيد/ رئيس مجلس الإدارة عما إذا كانت هناك أية ملاحظات على بند تقرير مدققي الحسابات. ولما لم تكن هناك أية ملاحظات، اقترح السيد/ رئيس مجلس الإدارة القرار الآتي لاعتماده:

تقرر بموجبه الموافقة على تقرير مدققي الحسابات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

وقام ممثل المساهم بالموافقة على القرار أعلاه الذي تم تقديمه للاجتماع كما تمت إجازته.

وانتقل السيد/ رئيس مجلس الإدارة إلى البند الثالث من جدول الأعمال:

## ٣- تقرير هيئة الفتوى والرقابة الشرعية

طلب السيد/ رئيس مجلس الإدارة من ممثل هيئة الفتوى والشرعية بقراءة تقرير هيئة الفتوى والرقابة الشرعية.

وقام السيد/ عبد السلام كيلاني بقراءة تقرير هيئة الفتوى والرقابة الشرعية.

The Chairman enquired whether there were any comments on the Fatwa and Sharia Supervisory Report. There being no comments, the Chairman proposed the following resolution for adoption:

**RESOLVED** that the Fatwa & Sharia Supervisory Board Report for the year ended 31 December 2015 is hereby approved.

The representative of the shareholder approved the above resolution which was put to the meeting and declared carried.

The Chairman proceeded to the **Fourth Item** on the Agenda:

#### 4- Consolidated Financial Statement

The Chairman enquired whether there were any comments on the Consolidated Financial Statement. There being no comments, the Chairman proposed the following resolution for adoption:

**RESOLVED** that the Consolidated Financial Statement of Emirates Islamic Bank for the year ended 31 December 2015 is hereby approved.

The representative of the shareholder approved the above resolution which was put to the meeting and declared carried.

The Chairman proceeded to the **Fifth Item** on the Agenda:

#### 5- Absolution of the Board of Directors

The Chairman enquired whether there were any comments on the Absolution of the Board of Directors. There being no comments, the Chairman proposed the following resolution for adoption:

استفسر السيد/ رئيس مجلس الإدارة عما إذا كانت هناك أية ملاحظات على بند تقرير هيئة الفتوى والرقابة الشرعية. ولما لم تكن هناك أية ملاحظات، اقترح السيد/ رئيس مجلس الإدارة القرار الآتي لاعتماده:

**تقرر بموجبه الموافقة على تقرير هيئة الفتوى والرقابة الشرعية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.**

وقام ممثل المساهم بالموافقة على القرار أعلاه الذي تم تقديمه للاجتماع كما تمت إجازته.

ثم انتقل السيد رئيس مجلس الإدارة إلى البند الرابع من جدول الأعمال :

#### ٤- الموافقة على البيانات المالية الموحدة

استفسر السيد/ الرئيس عما إذا كانت هناك أية ملاحظات على بند تقرير البيانات المالية الموحدة ولما لم تكن هناك أية ملاحظات، اقترح السيد/ رئيس مجلس الإدارة القرار الآتي لاعتماده:

**تقرر بموجبه الموافقة على البيانات المالية الموحدة لمصرف الإمارات الإسلامية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.**

وقام ممثل المساهم بالموافقة على القرار أعلاه الذي تم تقديمه للاجتماع كما تمت إجازته.

ثم انتقل السيد رئيس مجلس الإدارة إلى البند الخامس من جدول الأعمال :

#### ٥- إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة

استفسر السيد/ رئيس مجلس الإدارة عما إذا كانت هناك أية ملاحظات على بند تقرير إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة. ولما لم تكن هناك أية ملاحظات، اقترح السيد/ رئيس مجلس الإدارة القرار الآتي لاعتماده:

**RESOLVED** that the Board of Directors are hereby absolved from responsibility for the year ended 31 December 2015.

تقرر بموجبه إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

The representative of the shareholder approved the above resolution which was put to the meeting and declared carried.

وقام ممثل المساهم بالموافقة على القرار أعلاه الذي تم تقديمه للاجتماع كما تمت إجازته.

The Chairman proceeded to the **Sixth Item** on the Agenda:

ثم انتقل السيد رئيس مجلس الإدارة إلى البند السادس من جدول الأعمال:

#### **6- Absolution of Auditors**

#### **٦- إبراء ذمة مدققي الحسابات**

The Chairman enquired whether there were any comments on the Absolution of Auditors. There being no comments, the Chairman proposed the following resolution for adoption:

استفسر السيد/ رئيس مجلس الإدارة عما إذا كانت هناك أية ملاحظات على بند تقرير إبراء ذمة مدققي الحسابات. ولما لم تكن هناك أية ملاحظات، اقترح السيد/ رئيس مجلس الإدارة القرار الآتي لاعتماده:

**RESOLVED** that the Board of Directors and the Auditors be absolved from responsibility for the year ended 31 December 2015.

تقرر بموجبه إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة ومدققي الحسابات من المسؤولية عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

The representative of the shareholder approved the above resolution which was put to the meeting and declared carried.

وقام ممثلو المساهم بالموافقة على القرار أعلاه الذي تم تقديمه للاجتماع كما تمت إجازته.

The Chairman then proceeded to the **Seventh Item** on the Agenda:

ثم انتقل رئيس مجلس الإدارة إلى البند السابع من جدول الأعمال:

#### **7- Election of Board of Directors**

#### **٧- انتخاب أعضاء مجلس الإدارة**

The Chairman stated that the Board of Director's three year term of office has concluded, all the current Directors offer themselves for election as Directors for a further three year term of office.

ذكر السيد/ الرئيس بأنه وبعد انقضاء فترة الثلاث سنوات على عضويتهم في مجلس الإدارة، فإن جميع أعضاء مجلس الإدارة يقدمون أنفسهم لإعادة انتخابهم كأعضاء مجلس إدارة لفترة ثلاث سنوات إضافية.

There being no comments, Ms. Lubna Qassim, the Group Company Secretary declared the following resolution in respect of the election of Board of Directors for adoption by the shareholders:

ولما لم تكن هناك أية ملاحظات، اقترحت السيدة/ لبنى قاسم، أمين سر الشركة للمجموعة القرار التالي بشأن انتخاب أعضاء مجلس الإدارة:

**RESOLVED** that the following persons are hereby elected to be Directors of the Bank for a term of three years:

تقرر بموجبه انتخاب أعضاء مجلس الإدارة التالية أسمائهم لعضوية مجلس الإدارة في المصرف لفترة ثلاث سنوات:

- Mr. Hesham Abdulla Al Qassim
- Mr. Buti Obaid Buti Al Mulla
- Mr. Shoaib Mir Hashim Khoory
- Mr. Mohamed Hamad Obaid Al Shehi
- Mr. Mohammad Hadi Ahmad Al Hussaini
- Mr. Ali Humaid Ali Al Owais
- Mr. Shayne Nelson

- السيد/ هشام عبد الله القاسم
- السيد/ بطي عبيد بطي الملا
- السيد/ شعيب مير هاشم خوري
- السيد/ محمد حمد عبيد الشحي
- السيد/ محمد هادي أحمد الحسيني
- السيد/ علي حميد علي العويس
- السيد/ شين نيلسون

The representative of the shareholder approved the above resolution which was put to the meeting and declared carried.

وقام ممثلو المساهم بالموافقة على القرار أعلاه الذي تم تقديمه للاجتماع كما تمت إجازته.

The Chairman then proceeded to the **Eighth Item** on the Agenda:

ثم انتقل رئيس مجلس الإدارة إلى البند الثامن من جدول الأعمال:

#### 8- Appointment of Auditors

#### ٨- تعيين مدققي الحسابات

The Chairman thanked the Auditors and requested them to leave the Meeting Room.

شكر السيد/ رئيس مجلس الإدارة، مدققي الحسابات وطلب منهم مغادرة قاعة الاجتماع.

The Chairman stated that the Bank proposes the appointment of Messrs. Ernst & Young as Auditors of the Bank for the year 2016.

أفاد السيد رئيس مجلس الإدارة بأن المصرف يقترح تعيين السادة/ إرنست ويونغ لتدقيق حسابات المصرف للعام ٢٠١٦.

The Chairman enquired whether there were any comments on the Appointment of Auditors. There being no comments, the Chairman proposed the following resolution for adoption:

استفسر السيد/ رئيس مجلس الإدارة عما إذا كانت هناك أية ملاحظات على بند تعيين مدققي الحسابات. ولما لم تكن هناك أية ملاحظات، اقترح السيد/ رئيس مجلس الإدارة القرار الآتي لاعتماده:

**RESOLVED** that Messrs. Ernst & Young be appointed as Auditors of the Bank until the conclusion of the next Annual General Meeting, to audit the accounts of the Bank for the year 2016 at an Audit fee not exceeding AED 350,000/- (AED Three Hundred and Fifty Thousand only).

تقرر بموجبه الموافقة على تعيين السادة/ إرنست ويونغ كمدققين لحسابات المصرف حتى ختام اجتماع الجمعية العمومية السنوي التالي مباشرة وذلك للقيام بتدقيق حسابات المصرف لعام ٢٠١٦ وبأتعاب لا تتجاوز ٣٥٠,٠٠٠/- درهم (ثلاثمائة وخمسون الف درهم فقط).

The representative of the shareholder approved the above resolution, which was put to the meeting and declared carried.

وقام ممثل المساهم بالموافقة على القرار أعلاه الذي تم تقديمه للاجتماع كما تمت إجازته.

The Chairman then proceeded to the **Ninth Item** on the Agenda:

ثم انتقل رئيس مجلس الإدارة إلى البند التاسع من جدول الأعمال:

**9- To approve the amendment of Company's Memorandum & Articles of Association to comply with the provisions of Federal Law No. 2 of 2015**

**٩- الموافقة على تعديل عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة ليتوافق مع احكام القانون الاتحادي رقم ٢ لسنة ٢٠١٥**

The Chairman stated that the Company has to amend its Memorandum & Articles of Association to comply with the provisions of the new Commercial Companies Law No. 2 of 2015 before 1 July 2016. The Memorandum & Articles of Association have been amended for this purpose, and the proposed revised version, which remains subject to regulatory approvals, is available at the meeting for review.

أشار السيد الرئيس إلى أنه على الشركة تعديل بنود عقد التأسيس والنظام الأساسي الخاص بها ليتوافق مع أحكام قانون الشركات التجارية الجديد رقم ٢ لسنة ٢٠١٥ وذلك قبل ١ يوليو ٢٠١٦. وقد تم تعديل عقد التأسيس والنظام الأساسي لهذا الغرض، وتتوفر النسخة المعدلة المقترحة منه في قاعة الاجتماع للأطلاع عليها، علماً بأنها لاتزال خاضعة لموافقة الجهات التنظيمية.

The Chairman enquired whether there were any comments on the amendment of Company's Memorandum & Articles of Association to comply with the provisions of Federal Law No. 2 of 2015.

استفسر السيد/ رئيس مجلس الإدارة عما إذا كانت هناك أية ملاحظات على تعديل عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة ليتوافق مع أحكام القانون الاتحادي رقم ٢ لسنة ٢٠١٥.

There being no comments, the Chairman proposed the following resolution as a **Special Resolution** for adoption by the shareholders subject to applicable regulatory approvals:

ولما لم تكن هناك أية ملاحظات، اقترح السيد/ رئيس مجلس الإدارة القرار التالي لاعتماده كقرار خاص للموافقة عليه من قبل المساهمين مع مراعاة الحصول على الموافقات التنظيمية المعنية:

**RESOLVED** that the revised version of the Company's Memorandum & Articles of Association are hereby adopted incorporating any further amendments the Board of Directors deems necessary (and the Board of Directors or, as the case may be, a person or persons properly authorized by the Board of Directors for this purpose, are hereby authorized to

تقرر بموجبه الموافقة على النسخة المعدلة من عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة، على أن يتم إدخال أي تعديلات أخرى عليه يراها مجلس الإدارة ضرورية، (ويجوز تفويض مجلس الإدارة، أو حسب مقتضى الحال، أي شخص أو أشخاص مفوض/مفوضين على النحو اللازم من قبل مجلس الإدارة من أجل هذا الغرض، بإجراء هذه التعديلات) من أجل (١) الامتثال بأي



make such amendments) in order (i) to comply with any directions of the Securities & Commodities Authority (“SCA”) or Central Bank of the UAE to facilitate their approval of amended Memorandum & Articles of Association of the Company, (ii) to have appropriate regard to the revised template Memorandum & Articles of Association for Public Joint Stock Companies on the SCA website and (iii) to correct as required.

The representative of the shareholder approved the above resolution, which was put to the meeting and declared carried.

There being no other business, the Chairman thanked the shareholder’s representative for attending the meeting and participating in the discussions and declared the Annual General Meeting is closed at 4:30 p.m.



Mr. Hesham Abdulla Al Qassim  
Chairman



Ms. Lubna Qassim  
Group Company Secretary



Ernst & Young  
Auditors

توجيهات صادرة عن هيئة الأوراق المالية والسلع أو مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي للحصول على موافقتهم على عقد التأسيس والنظام الأساسي المعدل، (٢) إيلاء الاهتمام اللازم بالنسخة المعدلة من عقد التأسيس والنظام الأساسي لشركات المساهمة العامة على موقع هيئة الأوراق المالية والسلع و(٣) التصحيح حسبما يكون مطلوباً.

وقام ممثل المساهم بالموافقة على القرار أعلاه الذي تم تقديمه للاجتماع كما تمت إجازته.

ولما لم تكن هناك أية أعمال أخرى، شكر السيد الرئيس ممثل المساهم على حضوره الاجتماع والمشاركة في المناقشات وأعلن اختتام اجتماع الجمعية العمومية السنوي في تمام الساعة ٤:٣٠ مساءً.

السيد/ هشام عبدالله القاسم  
رئيس مجلس الإدارة

السيدة/ لبنى قاسم  
أمين سر الشركة للمجموعة

إرنست و يونغ  
المدققون