



25 November 2019

25 نوفمبر 2019

Dubai Financial Market
Dubai - United Arab Emirates

Attn: Mr. Hasan Abdulrahman Al Serkal
Executive Vice President, Chief Operations Officer
(COO), Head of Operations Division

سوق دبي المالي
دبي - الإمارات العربية المتحدة

عناية السيد/ حسن عبدالرحمن السركال
نائب الرئيس التنفيذي، الرئيس التنفيذي للعمليات، رئيس
قسم العمليات

Re: Board Meeting of Dubai Islamic Bank PJSC Held
on 25 November 2019

الموضوع: اجتماع مجلس إدارة بنك دبي الإسلامي
ش.م.ع. المنعقد في 25 نوفمبر 2019

Dear Sirs,

بعد التحية،

Kindly note that a meeting of the Board of Directors
(the "Board") of Dubai Islamic Bank PJSC ("DIB")
took place on Monday 25 November 2019 and the
following matters were discussed:

يرجى العلم بأن اجتماع مجلس الإدارة ("مجلس الإدارة")
لبنك دبي الإسلامي ش.م.ع ("البنك") قد تم انعقاده يوم
الاثنين الموافق 25 نوفمبر 2019، وتمت مناقشة الأمور
التالية:

1. approval of the Central Bank of the UAE in
relation to the proposed acquisition of Noor
Bank PJSC ("Noor Bank") by DIB was issued
on 18 September 2019 and the approval of
the Securities and Commodities Authority to
convene DIB's general assembly in respect
of the proposed acquisition was obtained on
21 November 2019;
2. approval of convening DIB's general
assembly on 17 December 2019 and a
second meeting in case of no quorum on 24
December 2019 in accordance with the
Federal Law No (2) of 2015 concerning the
Commercial Companies and the articles of
association of DIB for the purpose of
considering and, if thought fit, passing
resolutions in respect of all matters relating to
the proposed acquisition of Noor Bank by
DIB through a strategic investment (the
"Strategic Investment") by issuing new
shares in DIB ("New DIB Shares") for an in-
kind contribution of 99.999% of Noor Bank's
issued share capital held by Noor Investment
Group LLC and Emirates Investment
Authority, who will subsequently become
strategic investors (the "Strategic Investors")
in DIB (the "Share Swap") (generally, the
"Transaction");

1. تم إصدار موافقة البنك المركزي لدولة الإمارات
العربية المتحدة وذلك فيما يتعلق بالاستحواذ المقترح
على نور بنك ش.م.ع ("نور بنك") من قبل البنك في
18 سبتمبر 2019 وتم الحصول على موافقة هيئة
الأوراق المالية والسلع بتاريخ 21 نوفمبر 2019
وذلك لغرض انعقاد الجمعية العمومية للبنك فيما يتعلق
بالاستحواذ المقترح؛

2. الموافقة على انعقاد الجمعية العمومية للبنك في 17
ديسمبر 2019 وفي حالة عدم اكتمال النصاب
القانوني الموافقة على انعقاد الاجتماع ثان في 24
ديسمبر 2019 وفقاً للقانون الاتحادي رقم (2) لسنة
2015 بشأن الشركات التجارية والنظام الأساسي
للبنك، وإن لزم، إصدار قرارات بجميع المسائل
المتعلقة بالاستحواذ المقترح على نور بنك من قبل
البنك من خلال استثمار استراتيجي ("الاستثمار
الاستراتيجي") عن طريق إصدار أسهم جديدة للبنك
("أسهم البنك الجديدة") مقابل حصة عينية بنسبة
99.999% من رأس مال نور بنك المملوكة من
مجموعة نور للاستثمار ذ.م.م وجهاز الإمارات
للاستثمار، اللذين سيصبحان لاحقاً مستثمرين
استراتيجيين ("المستثمرين الاستراتيجيين") في البنك
("تبادل الأسهم") (وبشكل عام، "الصفقة").

Head Office
P.O.Box 1080, Dubai, UAE
T +971 4 2953000
F. 971 4 2954111
Tlx: 48772/45889 ISLAMI EM, Swift: DUIBAEAD

www.dib.ae

الإدارة العامة
ص.ب. 1080، دبي، إ.ع.م.
+971 4 2953000
ف 4 2954111
تلخس: 48772/45889 ISLAMI EM، سويفت: DUIBAEAD



3. approval of the Share Swap ratio of 1 New DIB Share for every 5.49 shares of Noor Bank through the issuance of 651,159,198 New DIB Shares in aggregate to the Strategic Investors;
3. الموافقة على النسبة المحددة لتبادل الأسهم بوصفها 5.49 سهما في نور بنك مقابل كل سهم من أسهم البنك الجديدة من خلال إصدار 651.159.198 سهم جديد من أسهم البنك إلى الشركاء الاستراتيجيين؛
4. approval of the amendment of Article 14 of DIB's Articles of Association by proposing to DIB's general assembly increasing the nominal and paid up capital of the Bank by 651,159,198 new shares in DIB; and
4. الموافقة على تعديل المادة 14 من النظام الأساسي للبنك من خلال اقتراح الجمعية العمومية للبنك بزيادة رأس مال البنك والمدفوع بقيمة إسمية تبلغ 651,159,198 سهم جديد في بنك دبي الإسلامي؛ و
5. approval of the legal documentation and undertakings required to implement the Transaction.
5. الموافقة على المستندات والتعهدات القانونية اللازمة لتنفيذ الصفقة.

Sincerely yours,

مع وافر التقدير والإحترام،

معالي محمد الشيباني - رئيس مجلس إدارة بنك دبي الإسلامي ش.م.ع.
H.E. Mohammed Al Shaibani - Chairman of Dubai Islamic Bank PJSC

Copy to:

H.E. Dr. Obaid Al Zaabi

Chief Executive Officer

Securities and Commodities Authority

نسخة إلى:

معالي الدكتور/ عبيد الزعابي المحترم

الرئيس التنفيذي

هيئة الأوراق المالية والسلع