

**Minutes of the General Assembly Meeting of
United Arab Bank PJSC (the "Bank")
convened on Monday the 15th of January 2018
at 5:00 pm**

**محضر اجتماع الجمعية العمومية
البنك العربي المتحد ش.م.ع. ("البنك")
المنعقد يوم الإثنين الموافق ١٥ يناير ٢٠١٨ الساعة
٥:٠٠ عصراً**

On Monday the 15th of January 2018 at 5:00 pm at Diamond Ballroom at the Coral Beach Resort in Sharjah, the general assembly meeting of United Arab Bank PJSC (the "Bank") was convened upon the invitation disclosed on the website of ADX on the 12th of December 2017 to consider, discuss, or as the case may be, approve by way of a special resolution (Vote: 75% of the shares represented at the Meeting as per the Federal Commercial Companies Law No. 2 of 2015) the following agenda ("Agenda"):

إنه في يوم الإثنين الموافق ١٥ يناير ٢٠١٨ في تمام الساعة ٥:٠٠ عصراً في منتجع كورال بيتش في الشارقة انعقدت الجمعية العمومية للبنك العربي المتحد ش.م.ع. ("البنك") بناءً على الدعوة التي تم الإفصاح عنها على موقع سوق أبوظبي المالي بتاريخ ١٢ ديسمبر ٢٠١٧ وذلك للنظر في، ومناقشة، وعلى حسب الأحوال، الموافقة بموجب قرار خاص (تصويت: ٧٥% من الأسهم الممثلة في الاجتماع - بحسب القانون الاتحادي رقم ٢ لسنة ٢٠١٥ بشأن الشركات التجارية) على جدول الأعمال الآتي ("جدول الأعمال"):

1. The increase of the issued capital of the Bank amounting to AED 1,375,033,766 (one billion three hundred seventy five million thirty three thousand seven hundred sixty six UAE dirhams) within the authorized capital limit of AED 2,750,067,532 (two billion seven hundred fifty million sixty seven thousand five hundred thirty two UAE dirhams), through an increase of the Bank's share capital by AED 687,516,883 (six hundred eighty seven million five hundred sixteen thousand eight hundred eighty three UAE dirhams). Hence the Bank's issued capital becomes AED 2,062,550,649 (two billion sixty two million five hundred fifty thousand six hundred forty nine UAE dirhams) through the issue of 687,516,883 (six hundred eighty seven million five hundred sixteen thousand eight hundred eighty three) new shares for AED1/- (one UAE dirham) per share, provided that the amount of any issuance thereunder complies with all applicable laws and requirements of any relevant

١. زيادة رأسمال البنك المصدر والبالغ ١,٣٧٥,٠٣٣,٧٦٦ (مليار وثلاثمائة وخمسة وسبعون مليون وثلاثة وثلاثين ألف وسبعمائة وستة وستين) درهم إماراتي ضمن حدود قيمة رأس المال المصرح به والبالغ ٢,٧٥٠,٠٦٧,٥٣٢ (ملياران وسبعمائة وخمسون مليون وسبعة وستون ألف وخمسمائة وإثنين وثلاثون) درهم إماراتي، أي زيادة رأسمال البنك بقيمة ٦٨٧,٥١٦,٨٨٣ (ستمائة وسبعة وثمانون مليون وخمسمائة وستة عشر ألف وثمانمائة وثلاث وثمانون) درهم إماراتي بحيث يصبح رأسمال البنك المصدر ٢,٠٦٢,٥٥٠,٦٤٩ (ملياران واثنان وستون مليون وخمسمائة وخمسون ألف وستمائة وتسعة وأربعين) درهم إماراتي، من خلال إصدار ٦٨٧,٥١٦,٨٨٣ (ستمائة وسبعة وثمانون مليون وخمسمائة وستة عشر ألف وثمانمائة وثلاث وثمانون) سهم جديد بقيمة ١ درهم للسهم الواحد، شريطة أن تتفق هذه الإصدارات بجميع القوانين المعمول بها ومتطلبات أي سلطة مختصة. والإكتفاء بما تم



competent authority. And to restrain the capital increase of the Bank to the amount which has been actually subscribed for, in case of under subscription; and

2. To authorize the board of directors of the Bank to increase the issued capital of the Bank as per the item above and perform all relevant procedures.

Present were the following representatives of the founders:-

1. H.E. Sheikh/ **Faisal Bin Sultan Bin Salem Al Qassimi** in his capacity as the chairman of the board of directors;
2. H.E. Sheikh/ **Mohammed Bin Faisal Bin Sultan Al Qassimi** in his capacity as a member of the board of directors;
3. Mr. **Ahmed Mohamed Bakheet Khalfan** in his capacity as a member of the board of directors;
4. Mr. **Mohamed Abdulbaki Mohamed** in his capacity as a member of the board of directors;
5. Ms. **Najla Al Midfa** in her capacity as a member of the board of directors;

The following have also attended the meeting

Mr. *Ashraf Jamal* on behalf of Messrs. *Price Waterhouse Coopers*, in their capacity as the auditor of the Bank, and Mr. Mohammed Junaid Issa on behalf of the Securities and Commodities Authority ("SCA"), and Mr. Ahmed Al Ali on behalf Sharjah Economic Development Department.

The meeting was chaired by H.E. Sheikh/ **Faisal Bin Sultan Bin Salem Al Qassimi** who suggested the appointment of Mr. Wael Zahnan as secretary of the meeting and Messrs. Abu Dhabi Securities Exchange as vote collector.

Their appointment were approved unanimously by the attendees.

تحصيله من زيادة رأس المال في حال عدم تغطية الإكتتاب في زيادة رأس المال؛ و

٢. تفويض مجلس ادارة البنك في إتمام عملية زيادة رأسمال البنك المصدر وفقا للبند أعلاه وانهاء كافة الإجراءات ذات العلاقة.

وقد حضر الاجتماع السادة أعضاء مجلس الإدارة التالي أسمائهم:-

١. معالي الشيخ/ فيصل بن سلطان بن سالم القاسمي بصفته رئيس مجلس الإدارة؛
٢. معالي الشيخ/ محمد بن فيصل بن سلطان القاسمي بصفته عضو مجلس إدارة؛
٣. السيد/ أحمد محمد بخيت خلفان بصفته عضو مجلس إدارة؛
٤. السيد/ محمد عبد الباقي محمد بصفته عضو مجلس إدارة؛
٥. السيدة/ نجلاء المدفع بصفتها عضو مجلس إدارة؛

كما حضر الاجتماع كل من:

السيد/ أشرف جمال السيد/ السيد غيث السابوني بالنيابة عن السادة/ بريس وتور هوس كوبرز مدققي حسابات الشركة والسيد/ محمد جنيد عيسى ممثلا عن هيئة الأوراق المالية والسلع ("الهيئة"), والسيد/ أحمد آل علي ممثلا عن دائرة التنمية الاقتصادية في الشارقة.

وقد رأس الاجتماع الشيخ/ فيصل بن سلطان بن سالم القاسمي وقد اقترح تعيين السيد/ وائل زهنان أميناً للسر والسادة/ سوق أبوظبي للأوراق المالية جامعين للأصوات.

وقد أقرت الجمعية بإجماع الأصوات الموافقة على التعيين.



H.E. Sheikh/ Faisal Bin Sultan Bin Salem Al Qassimi in his capacity as the chairman of the meeting welcomed the attendees and announced that the meeting was attended by a number of shareholders representing 78.4% of the issued share capital of the Bank and that the quorum of the meeting was met in accordance with Article 183 of the Federal Commercial Companies Law No. 2 of 2015, which stipulates that the quorum of a general assembly meeting shall be valid if attended by shareholders holding or representing no less than 50% (fifty percent) of the Bank's share capital.

The chairman of the meeting presented the Agenda, and the following were discussed and **passed unanimously by the attendees by way of a special resolution.**

(a) Whereas the Bank obtained the approval of the UAE Central Bank and SCA to increase the capital of the Bank, the general assembly therefore approved the increase of the issued capital of the Bank amounting to AED 1,375,033,766 (one billion three hundred seventy five million thirty three thousand seven hundred sixty six UAE dirhams) within the authorized capital limit of AED 2,750,067,532 (two billion seven hundred fifty million sixty seven thousand five hundred thirty two UAE dirhams), through an increase of the Bank's share capital by AED 687,516,883 (six hundred eighty seven million five hundred sixteen thousand eight hundred eighty three UAE dirhams). Hence the Bank's issued capital becomes AED 2,062,550,649 (two billion sixty two million five hundred fifty thousand six hundred forty nine UAE dirhams) through the issue of 687,516,883 (six hundred eighty seven million five hundred sixteen thousand eight hundred eighty three) new shares for AED1/- (one UAE dirham) per share, and to delegate to the board of directors of the Bank the right to take all the steps required to determine the value, timing and details of the capital increase and seek to obtain the necessary approval from the competent regulatory authorities.

(Resolution No. GA 01/2018)

رحب الشيخ/ فيصل بن سلطان بن سالم القاسمي بصفته رئيس الاجتماع بالحضور الكريم وقام بإعلان انه قد حضر الاجتماع عدد من المساهمين يمثلون ٧٨,٤% من رأس مال البنك المصدر واكتمال النصاب القانوني وفقا للمادة ١٨٣ من القانون الاتحادي رقم ٢ لسنة ٢٠١٥ بشأن الشركات التجارية والذي بموجبه يكون اجتماع الجمعية العمومية صحيحا بحضور مساهمين يملكون أو يمثلون بالوكالة ما لا يقل عن (٥٠%) من أسهم رأس مال البنك.

ثم قام السيد رئيس الاجتماع بعرض جدول الأعمال حيث تمت المناقشة **والموافقة بالإجماع بموجب قرار خاص** على ما يلي من قبل السادة الحضور:

(أ) حيث أن البنك قد قام بالحصول على موافقة المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة والهيئة على زيادة رأس ماله، لذا وافقت الجمعية العمومية على زيادة رأسمال البنك المصدر والبالغ ١,٣٧٥,٠٣٣,٧٦٦ (مليار وثلاثمائة وخمسة وسبعون مليون وثلاثة وثلاثين ألف وسبعمائة وستة وستين) درهم إماراتي ضمن حدود قيمة رأس المال المصرح به والبالغ ٢,٧٥٠,٠٦٧,٥٣٢ (ملياران وسبعمائة وخمسون مليون وسبعة وستون ألف وخمسمائة وإثنين وثلاثون) درهم إماراتي، أي زيادة رأسمال البنك بقيمة ٦٨٧,٥١٦,٨٨٣ (ستمائة وسبعة وثمانون مليون وخمسمائة وستة عشر ألف وثمانمائة وثلاث وثمانون) درهم إماراتي بحيث يصبح رأسمال البنك المصدر ٢,٠٦٢,٥٥٠,٦٤٩ (ملياران واثنان وستون مليون وخمسمائة وخمسون ألف وستمائة وتسعة وأربعين) درهم إماراتي، من خلال إصدار ٦٨٧,٥١٦,٨٨٣ (ستمائة وسبعة وثمانون مليون وخمسمائة وستة عشر ألف وثمانمائة وثلاث وثمانون) سهم جديد بقيمة ١ درهم للسهم الواحد وتفويض مجلس إدارة البنك لاتخاذ كافة الإجراءات لتحديد مقدار وتوقيت تفاصيل زيادة رأس المال والسعي للحصول على الموافقة اللازمة من الجهات الرقابية المختصة.

القرار رقم (ق ج ع ٢٠١٨/٠١)

W



(b) To delegate to the board of directors the right to decide, in their absolute discretion, to restrain the capital increase of the Bank to the amount which has been actually subscribed for, without having to offer the remaining amounts for public subscription or to revert back to the general assembly for approving the same, provided that the approval of SCA is obtained in this regard.
(Resolution No. GA 02/2018)

(c) Each shareholder shall have a pre-emption right entitling a maximum of 1 (one) new share for every 2 (two) shares currently held, so that the current issued and paid up capital of the Bank will increase from AED 1,375,033,766 (one billion three hundred seventy five million thirty three thousand seven hundred sixty six UAE dirhams) to the maximum of AED 2,062,550,649 (two billion sixty two million five hundred fifty thousand six hundred forty nine UAE dirhams) representing a maximum increase of AED 687,516,883 (six hundred eighty seven million five hundred sixteen thousand eight hundred eighty three UAE dirhams).
(Resolution No. GA 03/2018)

(d) To amend the memorandum and articles of association of the Bank to be in line with the resolution to increase the share capital of the Bank.
(Resolution No. GA 04/2018)

(e) To delegate to the board of directors of the Bank the right to undertake all necessary steps and procedures and sign all required documents and deeds to duly execute the aforementioned resolutions in accordance with the applicable provisions of the commercial companies law, and to delegate any or all its powers in this regard to any of its members or any other person the board of directors shall deem appropriate.
(Resolution No. GA 05/2018)

(ب) تفويض مجلس إدارة البنك في أن يقرر بناء على سلطته التقديرية المطلقة الاكتفاء بزيادة رأسمال البنك بالقدر المكتتب به فعلياً فقط دون عرض ما تبقى للاكتتاب العام ودون الرجوع للجمعية العمومية مرة أخرى للموافقة على ذلك، وذلك بعد الحصول على موافقة الهيئة بهذا الشأن.
القرار رقم (ق ج ع ٢٠١٨/٠٢)

(ج) أن يكون لكل مساهم حق أولوية بحيث يستحق بحد أقصى ١ (واحد) سهم جديد لكل ٢ (اثنين) سهم حالية، وبذلك يرتفع رأس مال البنك المصدر والمدفوع من ١,٣٧٥,٠٣٣,٧٦٦ (مليار وثلاثمائة وخمسة وسبعون مليون وثلاثة وثلاثين ألف وسبعمائة وستة وستين) درهم إماراتي حالياً و بحد أقصى إلى ٢,٠٦٢,٥٥٠,٦٤٩ (ملياران واثنان وستون مليون وخمسمائة وخمسون ألف وستمائة وتسعة وأربعين) درهم إماراتي، ويمثل زيادة قصوى في حدود مبلغ ٦٨٧,٥١٦,٨٨٣ (ستمائة وسبعة وثمانون مليون وخمسمائة وستة عشر ألف وثمانمائة وثلاث وثمانون) درهم إماراتي.
القرار رقم (ق ج ع ٣٠١٨/٠٣)

(د) أن يتم تعديل عقد التأسيس والنظام الأساسي للبنك ليتماشى مع مقتضيات قراراته بشأن زيادة رأس مال البنك.
القرار رقم (ق ج ع ٤٠١٨/٠٤)

(هـ) تفويض مجلس إدارة البنك لاتخاذ كافة الإجراءات والخطوات اللازمة والتوقيع على المستندات والمحرمات الضرورية لتنفيذ القرارات المذكورة أعلاه طبقاً للأصول ووفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية والموافقة على تفويض أي من أعضائه أو أي شخص آخر يتم تفويضه من قبل مجلس الإدارة ببعض أو كافة صلاحياته بهذا الخصوص.
القرار رقم (ق ج ع ٥٠١٨/٠٥)

Handwritten signature



After reviewing the Agenda, the chairman of the meeting thanked the attendees and announced the conclusion of the meeting at 5:30 pm.

وبعد انتهاء مناقشة جدول الأعمال، شكر الرئيس السادة الحاضرين وانتهى الاجتماع في تمام الساعة ٥:٣٠ عصراً.

Chairman of the Meeting:

رئيس الجمعية:

H.E. Sheikh/ Faisal Bin Sultan Bin Salem Al Qassimi

الشيخ/ فيصل بن سلطان بن سالم القاسمي

Secretary:

أمين السر:

Mr. Wael Zahnan

السيد وائل زهنان

Vote Scorer:

فارس الاصوات:

Messrs. Abu Dhabi Securities Exchange

السادة/ سوق أبوظبي للأوراق المالية

Mr. Adnan A. Alamez

السيد/ عدنان محمد النمر

Auditor

مراقب الحسابات:

Price Waterhouse Coopers

بريس وتور هوس كوبرز

Mr. Ashraf N. Farah

السيد/