

BOARD OF DIRECTORS

مجلس الإدارة

Minutes of the Ordinary General Assembly meeting No. 44 held on Saturday 24th March 2018, at 12:30 p.m.at Sharjah Chamber of Commerce & Industry.

وقائع اجتماع الجمعية العمومية العادية رقم ٤٤ الذي عقد يوم السبت الموافق ٢٤ مارس ٢٠١٨، الساعة ١٢:٣٠ ظهرا، في غرفة تجارة وصناعة الشارقة.

The Vice Chairman Sheikh Mohamed Bin Saud Al Qasimi chaired the meeting in the presence of the Abdul Aziz Al Midfa, Salem Al Ghamai, Saud Al Besharah, Francois Dauge and Varouj Nerguizian General Manager.

ترأس الاجتماع الشيخ محمد بن سعود القاسمي نائب الرئيس، والاعضاء السادة، عبد العزيز المدفع، سالم الغماي، سعود البشارة، فرانسوا دوج-، وفاروج نركيزيان مدير عام البنك.

MM. Luke Ellyard & Mohamed Zamani from M/S KPMG external auditors attended the meeting.

حضر الاجتماع السادة لوك اليارد ومحمد زماني ممثلين السادة كي بي ام جي مدقق الحسابات الخارجي.

Mr. Mohamed Juneid representing SCA attended the meeting.

وحضر الاجتماع السيد محمد جنيد ممثلا هيئة الأوراق المالية والسلع.

Ms. Aida Armaly is appointed as Secretary and Mr. Paul Afif as scrutineer.

تم تعيين السيدة عايدة ارمللي سكرتيرا والسيد بول عفيف جامعا للأصوات.

The Chairman opens the meeting having formed a quorum, in the presence of:

افتتح الرئيس الجلسة وأعلن ان النصاب القانوني مكتمل بوجود:

23 shareholders own shares 566,273,835 26.97%

٢٣ مساهم اصاله ٥٦٦,٢٧٣,٨٣٥ سهم ٢٦,٩٧%

20 shareholders proxy shares 590,982,997 28.14%

٢٠ مساهم وكالة ٥٩٠,٩٨٢,٩٩٧ سهم ٢٨,١٤%

43 shareholders 1,157,256,832 55.11%

٤٣ مساهم ١,١٥٧,٢٥٦,٨٣٢ سهم ٥٥,١١%

Accordingly the General Assembly may validly deliberate, and will discuss the items of the following Agenda:

وبهذا فإن الجمعية العمومية أصبحت في حكم التداول القانوني، وسوف يصار خلال الاجتماع الى مناقشة جدول الاعمال التالي:.

1 - To read and approve the Board of Directors' report on the bank's activities for the year ending 31/12/2017.

١ - القراءة والمصادقة على تقرير مجلس الإدارة عن نشاطات البنك للسنة المنتهية في ٢٠١٧/١٢/٣١.

2 - To read and approve the Auditors' Report for the year ending 31/12/2017.

٢ - القراءة والمصادقة على تقرير مدقق حسابات البنك للسنة المنتهية في ٢٠١٧/١٢/٣١.

3 - To read and approve the Balance Sheet and the Profit & Loss Statements as at 31/12/2017.

٣ - القراءة والمصادقة على الميزانية وحسابات الأرباح والخسائر كما في ٢٠١٧/١٢/٣١.

4 - To discharge the liability of the Directors for their services during the period ending 31/12/2017.

٤ - إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن اعمالهم للفترة المنتهية في ٢٠١٧/١٢/٣١.

5 - To discharge the liability of the External Auditors for their services during the period ending 31/12/2017.

6 - To Approve the Board of Directors remuneration for the year 2017.

7 - To appoint the External Auditors for the financial year 2018 and fix their remunerations.

Subject that needs special decisions:

8 - Amend Article No. 17 of the Articles of Association and increase the Board members from 9 to 11 members.

9 - To approve the renewal of the issuance of a total of USD 1.5 billion, or the equivalent thereof, in Senior Unsecured Bonds, nonconvertible into shares, at any given time, subject to a Resolution of the Board, and approval of the relevant authorities.

In a speech delivered by Sheikh Mohammed bin Saud Al Qasimi on behalf of Mr. Ahmed Al Noman, Chairman of the Board, during which he welcomed the attendees and expressed in his name and in the name of the Board members and the shareholders, his sincere appreciation and respect to H.H. Sheikh Khalifa bin Zayed Al Nahyan, UAE President, & H.H. Sheikh Mohammed bin Rashid Al Maktoum, Vice President Prime Minister & Ruler of Dubai, H.H. Dr. Sheikh Sultan bin Mohammed Al Qasimi, Ruler of Sharjah, & Their Highnesses the Rulers and Members of the Supreme Council for their vision and wisdom to lead our beloved country to more prosperity and development.

The Chairman highlighted in his speech that the year 2017 was a stormy year across the globe, dominated by turning point events on both political and economic levels. In particular in the GCC, with the ongoing conflict in Yemen and the escalating standoff with Qatar are leaving fears of long-term consequences on the economy of the Gulf region and in the politics of the wider Middle East.

٥ - ابراء ذمة مدقق الحسابات الخارجي عن أعمالهم للفترة المنتهية في ٢٠١٧\١٢\٣١.

٦ - الموافقة على مكافآت اعضاء مجلس الادارة لعام ٢٠١٧.

٧ - تعيين مدقق الحسابات الخارجي للبنك للسنة المالية ٢٠١٨، وتحديد أتعابهم.

المواضيع التي تحتاج الى قرارات خاصة:

٨ - تعديل البند رقم ١٧ من النظام الاساسي بزيادة عدد اعضاء مجلس الادارة من ٩ الى ١١ عضو.

٩ - الموافقة على تجديد إصدار سندات رئيسية غير مضمونة وغير قابلة للتحويل إلى أسهم بما مجموعه ١,٥ مليار دولار أمريكي، أو ما يعادله في المستقبل، على أن يكون أي إصدار بموجب قرار من مجلس الادارة وبعد الحصول على موافقة الجهات المختصة.

في كلمة القاها الشيخ محمد بن سعود القاسمي نيابة عن السيد أحمد النومان، رئيس المجلس، رحب من خلالها بالحضور وتقدم باسمه الشخصي ونيابة عن مجلس الادارة والمساهمين، بالشكر التقدير الى صاحب السمو الشيخ خليفة بن زايد آل نهيان رئيس الدولة، وصاحب السمو الشيخ محمد بن راشد آل مكتوم نائب رئيس الدولة رئيس مجلس الوزراء حاكم دبي، وصاحب السمو الشيخ محمد بن زايد آل نهيان، ولي عهد أبو ظبي نائب القائد الأعلى للقوات المسلحة، وصاحب السمو الشيخ الدكتور سلطان بن محمد القاسمي حاكم الشارقة، وإخوانهم أصحاب السمو الحكام أعضاء المجلس الأعلى للاتحاد وذلك لرؤيتهم الثاقبة وقيادتهم الرشيدة والحكمة لما فيه مصلحة وطننا الحبيب نحو المزيد من التقدم والازدهار.

وابرز الرئيس في خطابه ان ٢٠١٧ كان عاما عاصفاً بامتياز حيث هيمنت أحداث بارزة في أجزاء كثيرة في العالم شكلت نقاط تحول على المستويين السياسي والإقتصادي، لا سيما في دول مجلس التعاون الخليجي. فالصراع المستمر في اليمن والمواجهة المتصاعدة مع قطر تترك مخاوف من عواقب مقلقة على المدى الطويل ليس على اقتصاد منطقة الخليج فحسب بل على السياسات في مجمل منطقة الشرق الاوسط.

HEAD OFFICE:

Al Khan Street P.O. Box: 1394 Sharjah - U.A.E. Tel: +971 6 5694411 Fax: +971 6 5694422

٢

Public Shareholding Company Incorporated in Sharjah by Amiri Decree dated 22 Dec. 1973
Commercial Registration Number 1130 Sharjah - U.A.E.

E-mail: enquire@bankofsharjah.com Web: www.bankofsharjah.com Swift: SHARAEAS

Your Partner in Progress

شريكك في التقدم

He added that despite the global events, the UAE economy continued firmly on course to being one of the best performers in the Mena's region. A partial recovery in oil prices coupled with ongoing all-out diversification drive will only help the UAE economy to gain increased momentum in 2018; however fears of inflationary pressures due to the introduction of VAT have not been properly assessed yet.

He stated that the Bank recorded a commendable performance in 2017. Total Assets grew by 13%, crossing the AED 30 billion mark to reach AED 30.5 billion.

While the net loans and advances grew by 2%, to AED 17.5 billion, Customers' Deposits jumped by 10% to AED 21.6 billion, reflecting the well-established confidence in your financial institution. The Capital Adequacy Ratio stood at 19.33%.

Net operating income increased by 3% to AED 780 million, last minute additional provision requirements for AED 300 million led to a retraction in our profitability to AED 265 million. As a result, the Bank stands well provisioned against loan losses with a conservative loan loss coverage ratio of 140%.

He added that the Board will not submit a proposition for the profit distribution for 2017, in order to maintain and consolidate the total equity which stood at AED 4.1 billion, in anticipation of the implementation of IFRS9 starting 2018.

He extended on behalf of the Board and the Shareholders their appreciation to the Monetary Authorities, and to all our customers and correspondents all over the world for their confidence in our national Institution. He also extended his recognition and appreciation to the Bank's Management and staff for their continuous efforts and devotion to their work.

The Chairman requested Mr. Varouj Nerguizian, to read the Board of Directors' report on the Bank's activities for the year ending 31/12/2017.

وأضاف انه وعلى الرغم من الاحداث العالمية واصلت دولة الامارات العربية المتحدة بثبات مسارها لتصبح الواحة من افضل الدول اداء إقتصادي في منطقة الشرق الاوسط وشمال افريقيا. إن الانتعاش الجزئي في أسعار النفط إلى جانب حملة التنويع الشاملة والمستمرة، من شأنه أن يساعد الاقتصاد في الدولة ويكسبه زخماً متزايداً في العام ٢٠١٨، لكن المخاوف من وطأة التضخم بسبب إدخال ضريبة القيمة المضافة لم يتم تقييمها بشكل صحيح بعد.

وأضاف ان البنك سجل أداءً يستحق الثناء في العام ٢٠١٧، حيث نما إجمالي الأصول بنسبة ١٣% متجاوزاً ٣٠ مليار ليصل إلى ٣٠,٥ مليار درهم.

في حين حققت القروض والسلفيات نمواً بنسبة ٢% لتصل إلى ١٧,٥ مليار درهم، قفزت ودائع العملاء بنسبة ١٠% لتصل إلى ٢١,٦ مليار درهم، مما يعكس الثقة الراسخة بمؤسستكم المالية. من جهة أخرى، بلغت نسبة كفاية رأس المال ١٩,٣٣%.

ارتفع صافي إيرادات التشغيل بنسبة ٣% ليصل إلى ٧٨٠ مليون درهم، في حين أدى فرض احتياطات اضافية بواقع ٣٠٠ مليون درهم الى تراجع ربحية البنك إلى ٢٦٥ مليون درهم، ونتيجة لذلك، بلغت نسبة تغطية القروض المتعثرة ١٤٠%.

واضاف ان المجلس لن يقدم اقتراحاً لتوزيع الأرباح الصافية لعام ٢٠١٧، وذلك للحفاظ على إجمالي حقوق المساهمين والبالغ قيمته ٤,١ مليون درهم، وذلك تحسباً لتنفيذ معيار اي اف اس ٩ (IFRS9) التي تم تطبيقها ابتداء من عام ٢٠١٨.

وتقدم بالامتنان باسم مجلس الادارة وجميع المساهمين، الى السلطات المالية في الدولة والى جميع عملاءنا ومراسلينا في كافة أنحاء العالم على ثقّتهم بمؤسستنا الوطنية. كما ووجه شكره وتقديره لإدارة البنك وموظفيه على جهودهم الدؤوبة وتفانيهم في عملهم.

طلب الرئيس من السيد فاروج نركيزيان قراءة تقرير مجلس الإدارة عن نشاطات البنك للسنة المنتهية ٢٠١٧/١٢/٣١.

HEAD OFFICE:

Al Khan Street P.O. Box: 1394 Sharjah - U.A.E. Tel: +971 6 5694411 Fax: +971 6 5694422

٣

Public Shareholding Company Incorporated in Sharjah by Amiri Decree dated 22 Dec. 1973
Commercial Registration Number 1130 Sharjah - U.A.E.

E-mail: enquire@bankofsharjah.com Web: www.bankofsharjah.com Swift: SHARAEAS

Your Partner in Progress

شريكك في التقدم

Mr. Nerguizian made a detailed PowerPoint presentation of the evolution of the Balance Sheet for the past five years, highlighted the followings:

Total Assets reached AED 30,511 million as at 31/12/2017, against AED 27,097 million as at 31/12/2016, up by 13%.

Total Liabilities reached AED 26,443 million as at 31/12/2017, against AED 22,497 million as at 31/12/2016, up by 18%.

Total Equity reached AED 4,068 million as at 31/12/2017 against AED 4,600 million as at 31/12/2016, down by 12%.

Total Customers' Deposits reached AED 21,630 million as at 31/12/2017, compared to AED 19,737 million as at 31/12/2016, up by 10%.

Total Loans and advances reached AED 17,476 million as at 31/12/2017, compared to AED 17,075 million as at 31/12/2016, up by 2%.

Total Off-Balance Sheet reached AED 5,630 million as at 31/12/2017, against AED 5,099 million as at 31/12/2016, up by 10%.

Net liquidity reached AED 7,872 million as at 31/12/2017, against AED 5,542 million as at 31/12/2016, up by 42%.

Net interest income reached AED 466 million as at 31/12/2017 versus AED 522 million as at 31/12/2017, down by 11%.

Operating income reached AED 780 million as at 31/12/2017, against AED 758 million as at 31/12/2016, up by 3%.

Net operating income reached AED 569 million as at 31/12/2017, against AED 695 million as at 31/12/2016, down by 18%.

Net profit for the year reached AED 265 million as at 31/12/2017, against AED 402 million as at 31/12/2016, down by 34%.

Total comprehensive loss reached AED 155 million as at 31/12/2017 against a total comprehensive income of AED 213 million as at 31/12/2016, down by 173%.

قدم السيد نركيزيان ببيان مفصلة PowerPoint عن تطور بنود الميزانية لفترة خمس سنوات، مركزاً على النقاط التالية:

بلغ مجموع الموجودات ٣٠،٥١١ مليون درهم كما في ٢٠١٧\١٢\٣١، مقابل ٢٧،٠٩٧ مليون درهم، كما في ٢٠١٦\١٢\٣١، بارتفاع ١٣%.

بلغ مجموع المطلوبات ٢٦،٤٤٣ مليون درهم كما في ٢٠١٧\١٢\٣١، مقابل ٢٢،٤٩٧ مليون درهم كما في ٢٠١٦\١٢\٣١، بارتفاع ١٨%.

بلغت حقوق المساهمين ٤،٠٦٨ مليون درهم كما في ٢٠١٧\١٢\٣١، مقابل ٤،٦٠٠ مليون درهم كما في ٢٠١٦\١٢\٣١، بانخفاض ١٢%.

بلغ مجموع ودائع العملاء ٢١،٦٣٠ مليون درهم كما في ٢٠١٧\١٢\٣١، مقابل ١٩،٧٣٧ مليون درهم كما في ٢٠١٦\١٢\٣١، بزيادة ١٠%.

بلغت التسهيلات ١٧،٤٧٦ مليون درهم كما في ٢٠١٧\١٢\٣١، مقابل ١٧،٠٧٥ مليون درهم كما في ٢٠١٦\١٢\٣١، بزيادة ٢%.

بلغت الحسابات النظامية ٥،٦٣٠ مليون درهم كما في ٢٠١٧\١٢\٣١، مقابل ٥،٠٩٩ مليون درهم كما في ٢٠١٦\١٢\٣١، بارتفاع ١٠%.

بلغت السيولة الصافية ٧،٨٧٢ مليون درهم كما في ٢٠١٧\١٢\٣١، مقابل ٥،٥٤٢ مليون درهم كما في ٢٠١٦\١٢\٣١، بارتفاع ٤٢%.

بلغت إيرادات الفوائد ٤٦٦ مليون درهم كما في ٢٠١٧\١٢\٣١، مقابل ٥٢٢ مليون درهم كما في ٢٠١٦\١٢\٣١، بانخفاض ١١%.

بلغت إيرادات العمليات ٧٨٠ مليون درهم كما في ٢٠١٧\١٢\٣١، مقابل ٧٥٨ مليون درهم كما في ٢٠١٦\١٢\٣١، بارتفاع ٣%.

بلغت إيرادات العمليات الصافية ٥٦٩ مليون درهم كما في ٢٠١٧\١٢\٣١، مقابل ٦٩٥ مليون درهم كما في ٢٠١٦\١٢\٣١، بانخفاض ١٨%.

بلغت الأرباح الصافية ٢٦٥ مليون درهم كما في ٢٠١٧\١٢\٣١، مقابل ٤٠٢ مليون درهم كما في ٢٠١٦\١٢\٣١، بانخفاض ٣٤%.

بلغ المجموع الشامل للخسائر ١٥٥ مليون درهم كما في ٢٠١٧\١٢\٣١، مقابل ٢١٣ مليون درهم المجموع الشامل للأرباح، كما في ٢٠١٦\١٢\٣١، بانخفاض ١٧٣%.

HEAD OFFICE:

Al Khan Street P.O. Box: 1394 Sharjah - U.A.E. Tel: +971 6 5694411 Fax: +971 6 5694422

Public Shareholding Company Incorporated in Sharjah by Amiri Decree dated 22 Dec. 1973
Commercial Registration Number 1130 Sharjah - U.A.E.

٤

E-mail: enquire@bankofsharjah.com Web: www.bankofsharjah.com Swift: SHARAEAS

Your Partner in Progress

شريكك في التقدم

At the request of the Chairman the external auditors M/S KPMG representative, read the report of the Auditors for the financial year 2017.

The Chairman invited the shareholders to discuss the two reports. Mr. Nerguizian presented clarifications and discussed matters and questions raised by the shareholders regarding the Balance Sheet & Profit & Loss Accounts, & the structure of expenses.

In the framework of the request to the General Assembly to approve the increase of the members of the Board of Directors from 9 to 11, and to authorize the Board of Directors to appoint two new independent members, the representative of the Securities and Commodities Authority objected to the appointment mechanism based on Article 177 of the Companies Law, which requires the election of any new member by the General Assembly, since the delegation to the Board to appoint new members is limited only in the case of the replacement of any member upon the vacancy of the post, whether due to resignation or any other reason.

The General Assembly adopted the following resolutions:

1 – The General Assembly approved unanimously the Board of Directors' report on the bank's activities for the year ending 31/12/2017.

2 - The General Assembly approved unanimously the Auditors' Report for the year ending 31/12/2017.

3 – The General Assembly approved unanimously the Balance Sheet and the Profit & Loss Statements as at 31/12/2017.

The General Assembly, in line with the directives of the Central Bank No. 23/2000, approved the Bonus allocated for payment to the staff that exceeded the 5% of Net Profits.

وبناء على طلب الرئيس قرأ ممثل كي بي ام جي تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٧\١٢\٣١.

فتح الرئيس باب نقاش التقريرين، وقدم السيد نركيزيان شرحا وافيا وناقش المواضيع والاسئلة التي تم طرحها من قبل المساهمين حول الميزانية وحسابات الأرباح والخسائر، وهيكلية المصاريف.

وفي اطار الطلب من الجمعية العمومية الموافقة على بند زيادة اعضاء مجلس الادارة من ٩ الى ١١، وتفويض مجلس الادارة تعيين عضوين جديدين مستقلين، اعترض ممثل هيئة الاوراق المالية والسلع على آلية التعيين مستندا الى المادة ١٧٧ من قانون الشركات الذي يوجب انتخاب اي عضو جديد من قبل الجمعية العمومية للمساهمين اذ ان التفويض الى مجلس الادارة بالتعيين ينحصر فقط في حال استبدال اي عضو لدى شغور المنصب ان كان بسبب الاستقالة او اي سبب آخر.

وافقت الجمعية على القرارات التالية:

١ – صادقت الجمعية العمومية بالإجماع على تقرير مجلس الإدارة عن نشاطات البنك للسنة المنتهية في ٢٠١٧\١٢\٣١.

٢ – صادقت الجمعية العمومية بالإجماع على تقرير مدقق حسابات البنك للسنة المنتهية في ٢٠١٧\١٢\٣١.

٣ – صادقت الجمعية العمومية بالإجماع على الميزانية وحسابات الأرباح والخسائر كما في ٢٠١٧\١٢\٣١.

كما وافقت الجمعية، ضمن اطار تطبيق توجيهات البنك المركزي رقم ٢٠٠٠\٢٣، على المكافآت المخصصة لموظفي البنك التي فاقت نسبتها ٥% من صافي الأرباح.

HEAD OFFICE:

Al Khan Street P.O. Box: 1394 Sharjah - U.A.E. Tel: +971 6 5694411 Fax: +971 6 5694422

Public Shareholding Company Incorporated in Sharjah by Amiri Decree dated 22 Dec. 1973
Commercial Registration Number 1130 Sharjah - U.A.E.

٥

E-mail: enquire@bankofsharjah.com Web: www.bankofsharjah.com Swift: SHARAEAS

Your Partner in Progress

شريكك في التقدم

4 – The General Assembly approved unanimously to discharge the liability of the Directors for their services during the period ending 31/12/2017.

5 - The General Assembly approved unanimously to discharge the liability of the External Auditors for their services during the period ending 31/12/2017.

6 – The General Assembly approved unanimously to Approve the Board of Directors remuneration for the year 2017.

7 - The General Assembly approved unanimously to appoint the External Auditors for the financial year 2018 and fix their remunerations.

Special decisions:

8 - The General Assembly by unanimously approved the amendment of Article 18 of the Articles of Association, whereby the number of the Board members will be increased from 9 to 11, the article will be amended as follows:

Article (17)

Formation of the Board

The Company shall be managed by a Board of Directors, which shall consist of eleven members to be elected by the General Assembly by secret cumulative ballot PROVIDED at least one third of them are Independent Directors and the majority are Non-Executive Directors. It will not be permitted for the Chairman of the Board to be the General Manager of the Company or its Managing Director.

In all events, the majority of the Members, including the Chairman, must be UAE citizens .

If the Member was an individual, he must hold shares of a par value of not less than Dirhams One Hundred Thousand. However, if he was acting for a corporate body, the corporate body represented by such Director shall have to be the holder of shares having the aforementioned value. The Member must retain these shares for the full tenure of his membership as security to the Company's benefit against his management errors.

٤ – صادقت الجمعية العمومية بالإجماع على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن أعمالهم للفترة المنتهية ٣١/١٢/٢٠١٧.

٥ – صادقت الجمعية العمومية بالإجماع على ابراء ذمة مدقق الحسابات الخارجي عن أعمالهم للفترة المنتهية في ٣١/١٢/٢٠١٧.

٦ – صادقت الجمعية العمومية بالإجماع على مكافآت أعضاء مجلس الإدارة لعام ٢٠١٧.

٧ – وافقت الجمعية العمومية بالإجماع على تعيين مدقق حسابات خارجي للبنك للسنة المالية ٢٠١٧.

قرارات خاصة:

٨ - وافقت الجمعية العمومية بالإجماع على تعديل البند رقم ١٨ من النظام الاساسي بزيادة عدد أعضاء مجلس الإدارة من ٩ الى ١١ أعضاء. وعليه تصبح المادة المعدلة كالآتي:

المادة (١٧)

تشكيل مجلس الإدارة

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة يشكل من احدى عشر عضوا تنتخبهم الجمعية العمومية العادية بالاقتراع السري التراكمي. ويشترط أن يكون ثلث أعضاء مجلس الإدارة على الأقل من الأعضاء المستقلين وأغليبتهم من الأعضاء غير التنفيذيين. ولا يجوز الجمع بين منصب رئيس مجلس الإدارة ومنصب مدير عام الشركة و/أو العضو المنتدب.

ويجب في جميع الأحوال أن تكون أغلبية أعضاء المجلس بمن فيهم الرئيس من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة.

ويشترط في عضو مجلس الإدارة إن كان فرداً أن يكون مالكاً لعدد من أسهم الشركة لا تقل قيمته الاسمية عن مائة ألف درهم. أما إذا كان ممثلاً لشخص معنوي فيشترط أن يكون الشخص المعنوي الممثل بهذا العضو مالكاً لأسهم ذات قيمة اسمية مماثلة لما ورد أعلاه. ويتوجب على عضو مجلس الإدارة الاحتفاظ بهذه الاسهم طوال مدة عضويته كضمانة لصالح الشركة عن أخطائه في الإدارة.

HEAD OFFICE:

Al Khan Street P.O. Box: 1394 Sharjah - U.A.E. Tel: +971 6 5694411 Fax: +971 6 5694422

Public Shareholding Company Incorporated in Sharjah by Amiri Decree dated 22 Dec. 1973
Commercial Registration Number 1130 Sharjah - U.A.E.

9 - The General Assembly approved unanimously the update of or supplement to the Bank's Euro Medium Term Note Program, which was originally established pursuant to the approval of the General Assembly No. 43 held on 29th April 2017, such update or supplement to take place at any time (and, if required, multiple times) prior to the next General Assembly of the Bank.

The issuance by the Bank, or by a special purpose vehicle established for such purpose, of any senior unsecured notes under the Bank's Euro Medium Term Note Program, either as it currently stands or as updated or supplemented pursuant to item (i) above, or of any other senior debt securities, whether secured or unsecured, on a stand-alone basis or under an issuance program, including, without limitation, certificates of deposit or commercial paper, in a total amount of up to U.S. \$ 1,500,000,000 at any point in time prior to the next Ordinary General Assembly of the Bank.

The above will be subject to the resolutions of such matters by the Board, which may proceed to implement such transactions accordingly, and any approvals required by relevant authorities.

All the subjects on the Agenda having been dealt with, the Chairman declares the meeting over at 1:45 p.m.

٩ - وافقت الجمعية العمومية بالإجماع على تحديث أو تكملة لبرنامج البنك الخاص باليورو متوسط الأجل والذي تم إنشاؤه أصلاً بناءً على موافقة الجمعية العمومية رقم ٤٣ التي انعقدت بتاريخ ٢٩/٤/٢٠١٧، ويمكن إصدار أي تحديث أو ملحق في أي وقت (وإذا لزم الأمر، عدة مرات) قبل انعقاد الجمعية العمومية التالية للبنك.

إصدار من قبل البنك أو عن طريق آلية أخرى يتم إنشاؤها لهذا الغرض، لأي أوراق مالية غير مضمونة أو ضمن برنامج البنك الخاص باليورو المتوسط الأجل، إما كما هو قائم حالياً أو تحديثه أو إصدار ملحق وفقاً للبند (١) أو أي أوراق مالية دائنة أخرى، سواء كانت مضمونة أو غير مضمونة، على أساس مستقل أو بموجب برنامج إصدار، بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، شهادات إيداع أو أوراق تجارية، بمبلغ إجمالي يصل إلى ١,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي في أي وقت قبل انعقاد الجمعية العمومية التالية للبنك.

على أن تخضع لقرارات مجلس الإدارة، التي قد تشرع بتنفيذ هذه المعاملات، وأي موافقات مطلوبة من الجهات المختصة.

حيث أن جميع المواضيع المدرجة في جدول الأعمال قد بحثت رفع الرئيس الجلسة في تمام الساعة ١:٤٥ بعد الظهر.

محمد بن سعود القاسمي
نائب الرئيس

Mohamed Bin Saud Al Qasimi
Vice Chairman

HEAD OFFICE:

Al Khan Street P.O. Box: 1394 Sharjah - U.A.E. Tel: +971 6 5694411 Fax: +971 6 5694422 E-mail: enquire@bankofsharjah.com Web: www.bankofsharjah.com Swift: SHARAEAS

Public Shareholding Company Incorporated in Sharjah by Amiri Decree dated 22 Dec. 1973
Commercial Registration Number 1130 Sharjah - U.A.E.

Your Partner in Progress

شريكك في التقدم