



BOARD OF DIRECTORS

مجلس الإدارة

Minutes of the Annual General Assembly ("AGM") meeting No. 46 held on Saturday 6th July 2019, at 12:30 p.m.at Sharjah Chamber of Commerce & Industry.

وقائع اجتماع الجمعية العمومية العادية رقم ٤٦ الذي عقد يوم السبت الموافق ٦ يوليو ٢٠١٩، الساعة ١٢:٣٠ ظهرا، في غرفة تجارة وصناعة الشارقة.

H.E. Humaid Nasser Al Owais chaired the meeting due to the absence of the Chairman and Vice Chairman of the Board upon the request of the Board and the approval of the General Assembly. The meeting was attended by Ms. Abdul Aziz Al Midfa, Salem Al Ghamai, Saud Al Besharah, Abulla Sherif Al Fahim, Francois Dauge and Varouj Nerguizian General Manager.

ترأس الاجتماع معالي حميد ناصر العويس بسبب غياب كل من رئيس ونائب رئيس مجلس الادارة وبناء على طلب المجلس وموافقة الجمعية العمومية. وحضر الاجتماع كل من السادة عبد العزيز المدفع، سالم الغماي، سعود البشارة، عبدالله شريف الفهيم، 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. Ahmad Said Al Nakbi representing Security and Commodities Authority ("SCA") attended the meeting.

وحضر الاجتماع السيد احمد سعيد النقبي ممثلا هيئة الأوراق المالية والسلع.

Mr. Paul Afif is appointed as Secretary and Mr. Fares Saade as Scrutineer.

تم تعيين السيد بول عفيف سكرتيرا والسيد فارس سعادة جامعا للأصوات.

The General Assembly Secretary declared a quorum, in the presence of:

أعلن سكرتير الجمعية ان النصاب القانوني مكتمل بوجود:

26 shareholders own shares 629,699,807 29.99%

٢٦ مساهم اصاله ٦٢٩,٦٩٩,٨٠٧ سهم ٢٩,٩٩%

13 shareholders proxy shares 514,988,678 24.52%

١٣ مساهم وكالة ٥١٤,٩٨٨,٦٧٨ سهم ٢٤,٥٢%

39 shareholders 1,144,688,485 54.51%

٣٩ مساهم ١,١٤٤,٦٨٨,٤٨٥ سهم ٥٤,٥١%

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، وسيصار الى مناقشة بنود جدول الاعمال التالي:

1 - To read and approve the Board of Directors' report on the Bank's activities for the year ending 31/12/2018.

١ - القراءة والمصادقة على تقرير مجلس الإدارة عن نشاطات البنك للسنة المنتهية في ٢٠١٨/١٢/٣١.

2 - To read and approve the Auditors' Report for the year ending 31/12/2018.

٢ - القراءة والمصادقة على تقرير مدقق حسابات البنك للسنة المنتهية في ٢٠١٨/١٢/٣١.

3 - To read and approve the Balance Sheet and the Profit & Loss Statements as at 31/12/2018.

٣ - القراءة والمصادقة على الميزانية وحسابات الأرباح والخسائر كما في ٢٠١٨/١٢/٣١.





4 – To discharge the liability of the Directors for their services during the period ending 31/12/2018.

5 - To discharge the liability of the External Auditors for their services during the period ending 31/12/2018.

6 – To Approve the Board of Directors remuneration for the year 2018.

7 - To appoint the External Auditors for the financial year 2019 and fix their remunerations.

Subject that needs special decisions:

8- To approve the update of the Bank's Euro Medium Term Note Programme by increasing the global size from US\$1,000,000,000 to US\$1,500,000,000; the issuance of senior unsecured notes or subordinated notes thereunder and the issuance of other debt securities by the Bank.

9- To approve the issuance of Additional Tier 1 Bonds for an aggregate amount not exceeding US\$ 500,000,000 (or the equivalent thereof in other currencies).

The Chairman opened the meeting and invited the attendees to observe standing a one minute of silence mourning to the spirit of the late Sheikh Khalid bin Sultan bin Mohammad Al Qasimi.

In a speech delivered by H.E. Nasser Al Owais 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. Sheikh Mohammed Bin Zayed Al Nahyan Crown Prince of Abu Dhabi and Deputy Commander of the Military Forces, 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.

٤ - إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن أعمالهم للفترة المنتهية ٢٠١٨/١٢/٣١.

٥ - إبراء ذمة مدقق الحسابات الخارجي عن أعمالهم للفترة المنتهية في ٢٠١٨/١٢/٣١.

٦ - الموافقة على مكافآت أعضاء مجلس الإدارة لعام ٢٠١٨.

٧ - تعيين مدقق الحسابات الخارجي للبنك للسنة المالية ٢٠١٩، وتحديد أتعابهم.

المواضيع التي تحتاج الى قرارات خاصة:

٨ - الموافقة على تحديث برنامج سندات الدين اليورو متوسطة الأجل للبنك ؛ الزيادة في الحجم العالمي للبرنامج من ١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي إلى ١,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي ؛ إصدار سندات غير مضمونة أو سندات ثانوية بموجبها وإصدار سندات دين أخرى من قبل البنك.

٩- الموافقة على إصدار سندات الفئة ١ الإضافية بمبلغ إجمالي لا يتجاوز ٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي (أو ما يعادله بعملة أخرى).

افتتح الرئيس الجلسة بعد ان طلب من الحضور الوقوف دقيقة صمت حدادا على روح المغفور له بإذن الله الشيخ خالد بن سلطان بن محمد القاسمي.

وفي الكلمة التي القاها معالي حميد ناصر العويس نيابة عن السيد أحمد النومان، رئيس المجلس، رحب من خلالها بالحضور وتقدم باسمه الشخصي ونيابة عن مجلس الإدارة والمساهمين، بالشكر والتقدير 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.





The Chairman highlighted in his speech that the year 2018 has left behind many events and developments in the region and the world, which have clearly affected the course of international relations and geostrategic balances, as well as the global economic movement. The year 2018 was a challenging year. However, the UAE economy and the banking sector in particular remained resilient despite the difficult environment in the global markets.

He added, that the UAE has been the most competitive region in this part of the world due to the tremendous efforts exerted by the Government to provide the most favourable and business-friendly infrastructure, especially digital and technological at one year from the launch of Expo Dubai 2020.

He added that in 2018 Bank of Sharjah celebrated its 45th anniversary that coincided with the celebration of the Year of late H.H. Sheikh Zayed and the Year of Tolerance.

He stated that Bank of Sharjah maintained its strong performance in 2018 even if the financials were delayed by the Regulator and additional provisions imposed reducing Net Profits from AED 352 M to AED 130 M.

He extended on behalf of the Board and the Shareholders their appreciation to all the customers of the Bank and its correspondents all over the world for their confidence. 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 – General Manager, to read the Board of Directors' report on the Bank's activities for the year ending 31/12/2018.

Mr. Nerguizian made a detailed PowerPoint presentation on the evolution of the Balance Sheet. He highlighted the followings:

Total Assets reached AED 29,011 million as at 31/12/2018, against AED 30,511 million as at 31/12/2017, down by 5%.

Total Liabilities reached AED 25,232 million as at 31/12/2018, against AED 26,443 million as at 31/12/2017, down by 5%.

وأشار الرئيس في خطابه ان العام ٢٠١٨ إنطوى خلفا وراءه العديد من الأحداث والتطورات في المنطقة والعالم مما أثر بشكل واضح على مسار العلاقات الدولية والتوازنات الجيوستراتيجية، كما على الحركة الاقتصادية العالمية. كان العام ٢٠١٨ عاما مليئا بالتحديات. الا ان الاقتصاد الاماراتي والقطاع المصرفي على وجه الخصوص بقيا مرتين على الرغم من البيئة الصعبة في الاسواق العالمية.

وأضاف ان دولة الامارات العربية المتحدة ظلت الاكثر تنافسية في المنطقة وذلك بسبب الجهود الجبارة التي تبذلها الحكومة لتوفير البنى التحتية المؤاتية والصدقية للأعمال في مختلف المجالات لاسيما الرقمية والتكنولوجية ونحن على مسافة عام واحد من انطلاق إكسبو دبي ٢٠٢٠.

وقال انه في العام ٢٠١٨ احتفل بنك الشارقة بمناسبة مرور ٤٥ عاما على تأسيسه وقد صادف ذلك مع احتفال دولة الامارات بعام زايد وعام التسامح.

تابع الرئيس أن بنك الشارقة حافظ على أدائه القوي في عام ٢٠١٨ على الرغم من تأخير نشر البيانات المالية من قبل السلطة الناظمة وفرض مخصصات إضافية لخفض صافي الأرباح من ٣٥٢ مليون درهم إلى ١٣٠ مليون درهم.

وتقدم بخالص الشكر باسم مجلس الادارة وجميع المساهمين، الى جميع عملاء البنك ومراسليه في كافة أنحاء العالم على ثقتهم بالبنك. كما ووجه شكره وتقديره لإدارة البنك وموظفيه على جهودهم الدؤوبة وتفانيهم في عملهم.

طلب الرئيس من السيد فاروق نركيزيان – المدير العام قراءة تقرير مجلس الإدارة عن نشاطات البنك للسنة المنتهية ٢٠١٨/١٢/٣١.

قدم السيد نركيزيان بيانات مفصلة PowerPoint عن تطور الميزانية، مركزا على النقاط التالية:

بلغ إجمالي الموجودات ٢٩,٠١١ مليون درهم كما في ٢٠١٨/١٢/٣١ مقابل ٣٠,٥١١ مليون درهم في نهاية عام ٢٠١٧، بانخفاض ٥٪.

بلغ إجمالي المطلوبات ٢٥,٢٣٢ مليون درهم كما في ٢٠١٨/١٢/٣١ مقابل ٢٦,٤٤٣ مليون درهم كما في ٢٠١٧/١٢/٣١، بانخفاض ٥٪.





Total Equity reached AED 3,779 million as at 31/12/2018, against AED 4,068 million as at 31/12/2017, down by 7%.

وبلغ إجمالي صافي حقوق الملكية ٣,٧٧٩ مليون درهم كما في ٢٠١٨/١٢/٣١، مقابل ٤,٠٦٨ مليون درهم كما في ٢٠١٧/١٢/٣١، بانخفاض ٧٪.

Total Customers' Deposits reached AED 20,119 million as at 31/12/2018, against AED 21,630 million as at 31/12/2017, down by 7%.

وبلغ إجمالي ودائع العملاء ٢٠,١١٩ مليون درهم كما في ٢٠١٨/١٢/٣١، مقابل ٢١,٦٣٠ مليون درهم كما في ٢٠١٧/١٢/٣١، بانخفاض ٧٪.

Total Loans and advances reached AED 16,214 million as at 31/12/2018, against AED 17,476 million as at 31/12/2017, down by 7%.

وبلغ إجمالي القروض والسلفيات ١٦,٢١٤ مليون درهم إماراتي كما في ٢٠١٨/١٢/٣١، مقابل ١٧,٤٧٦ مليون درهم لعام ٢٠١٧، بانخفاض ٧٪.

Total Off-Balance Sheet reached AED 5,414 million as at 31/12/2018, against AED 5,630 million as at 31/12/2017, down by 4%.

بلغ مجموع الحسابات النظامية ٥,٤١٤ مليون درهم كما في ٢٠١٨/١٢/٣١، مقابل ٥,٦٣٠ مليون درهم كما في ٢٠١٧/١٢/٣١، بانخفاض ٤٪.

Net liquidity reached AED 5,688 million as at 31/12/2018 representing 28% of the total Customers' deposit, against AED 7,872 million as at 31/12/2017, down by 28%.

وبلغ صافي السيولة ٥,٦٨٨ مليون درهم كما في ٢٠١٨/١٢/٣١ تمثل ٢٨٪ من إجمالي ودائع العملاء مقابل ٧,٨٧٢ مليون درهم كما في ٢٠١٧/١٢/٣١، بانخفاض ٢٨٪.

Net interest income reached AED 513 million for the year ended 31/12/2018, against AED 466 million for the year ended 31/12/2017, up by 10%.

بلغ صافي دخل الفوائد ٥١٣ مليون درهم للسنة المنتهية في ٢٠١٨/١٢/٣١، مقابل ٤٦٦ مليون درهم كما في ٢٠١٧/١٢/٣١، بارتفاع ١٠٪.

Net operating income reached AED 470 million for the year ended 31/12/2018, against AED 569 million for the year ended 31/12/2017, down by 17%.

بلغ صافي دخل العمليات ٤٧٠ مليون درهم، للسنة المنتهية في ٢٠١٨/١٢/٣١، مقابل ٥٦٩ مليون درهم كما في ٢٠١٧/١٢/٣١، بانخفاض ١٧٪.

Net profit for the year reached AED 130 million for the year ended 31/12/2018, against AED 265 million for the year ended 31/12/2017, down by 51%.

بلغت الأرباح الصافية ١٣٠ مليون درهم، للسنة المنتهية في ٢٠١٨/١٢/٣١، مقابل ٢٦٥ مليون درهم كما في ٢٠١٧/١٢/٣١، بانخفاض ٥١٪.

Total comprehensive income reached AED 3 million for the year ended 31/12/2018, against a loss of AED 155 million for the year ended 31/12/2017, up by 102%.

بلغت الأرباح الشاملة ٣ مليون درهم، للسنة المنتهية في ٢٠١٨/١٢/٣١، مقابل خسائر بقيمة ١٥٥ مليون درهم كما في ٢٠١٧/١٢/٣١، بارتفاع ١٠٢٪.

Furthermore, the General Assembly was informed about the acquisition of EL Capital FZC, whereby on 14 December 2016, the Board of Directors of the Bank decided to acquire EL Capital FZC that owned 20% of the share capital of Emirates Lebanon Bank S.A.L. The audited balance sheet as of 31 December 2017 did not mention that 47.77% of the transaction was related to some Board and Management members.

بالإضافة إلى ذلك، تم إعلام الجمعية العمومية، بالمعطيات التي رافقت عملية الاستحواذ على شركة "إي أل كابيتال" ش.م.ح. حيث بتاريخ ١٤ ديسمبر ٢٠١٦، قرر مجلس إدارة البنك الاستحواذ على شركة "إي أل كابيتال" ش.م.ح. والتي تملك ٢٠٪ من رأسمال بنك الإمارات ولبنان ش.م.ل. فالميزانية المدققة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ لم تشر إلى كون نسبة ٤٧,٧٧٪ من هذه العملية تعود إلى بعض أعضاء مجلس الإدارة والإدارة.





The Central Bank requested the transaction to be presented to the General Assembly for clarification and approval after being detailed in the section 12 (ii) of the 2018 audited financials.

The price was finalized based on the completion of the due diligence and the negotiations for the determination of the final net assets fair value. The difference between the consideration paid and the fair value of the net assets at the transaction date had been booked under goodwill out of which 40.23% related to some Board members and 7.54% related to some management members. The amount recognized in goodwill at the transaction date amounted to AED 88.83 million. The transaction has been accounted for during the last quarter of 2017.

The Chairman invited the shareholders to raise their eventual questions about the report, answers and clarifications were given to questions related to:

- The delay in publishing the end of year results.
- Asset acquisitions against debt settlement.
- Bank's investment with Oger Telecom which affected the Comprehensive Income.
- EL Capital FZC Acquisition.
- Bonus and Salary Structure.

At the request of the Chairman, the representative of M/S KPMG-external auditors- read the report of the Auditors for the financial year 2018.

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 31/12/2018.

2 - The General Assembly approved unanimously the Auditors' Report for the year ending 31/12/2018.

3 – The General Assembly approved unanimously the Balance Sheet and the Profit & Loss Statements as at 31/12/2018.

طلب البنك المركزي عرض عملية الإستحواذ على الجمعية العمومية لتوضيحها والموافقة عليها بعد أن تم تفصيلها من خلال البند رقم ١٢ (ii) في الميزانية المدققة لعام ٢٠١٨.

تمّ تحديد سعر الشراء بعد استكمال إجراءات العناية الواجبة والمفاوضات من أجل تحديد القيمة الصافية والعادلة النهائية للأصول. إن الفارق بين العلاوة المدفوعة والقيمة العادلة والصافية للأصول بتاريخ العملية تمّ تسجيله تحت بند الشهرة منها ٤٠,٢٣ % عائدة لبعض أعضاء مجلس الإدارة و ٧,٥٤ % عائدة لبعض أعضاء الإدارة. إن المبلغ المسجل في تاريخ العملية تحت بند الشهرة قد بلغ ٨٨,٨٣ مليون درهم وقد سُجِلَت العملية في الربع الأخير من العام ٢٠١٧.

فتح الرئيس باب النقاش مع المساهمين فيما يتعلق بما ورد بتقرير مجلس الإدارة الى الجمعية، وتمّ الرد على استئلتهم وتقديم إيضاحات تتعلق:

بالتأخير الذي حصل بنشر البيانات المالية السنوية للبنك. بالاستحواذ على الموجودات والأصول التي أجراها البنك مقابل تسوية الديون. باستثمار البنك في أوجيه تيليكوم والذي كان له تأثيره على نسبة الأرباح الشاملة. بالإستحواذ على "إي أل كابيتال" ش.م.ح. بالمكافآت وهيكلية الرواتب.

وبناء على طلب الرئيس قرأ ممثل كي بي ام جي تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٨\١٢\٣١.

وافقت الجمعية العمومية على القرارات التالية:

١ – صادقت الجمعية العمومية بالإجماع على تقرير مجلس الإدارة عن نشاطات البنك للسنة المنتهية في ٢٠١٨\١٢\٣١.

٢ – صادقت الجمعية العمومية بالإجماع على تقرير مدقق حسابات البنك للسنة المنتهية في ٢٠١٨\١٢\٣١.

٣ – صادقت الجمعية العمومية بالإجماع على الميزانية وحسابات الأرباح والخسائر كما في ٢٠١٨\١٢\٣١.





وافقت الجمعية العمومية على تخصيص صافي ارباح عام ٢٠١٨ The General Assembly approved unanimously the appropriation of net profits for the year 2018 as follows: كالآتي:

	2018	2017
Total profit available for appropriation	300,324	647,251
<u>Appropriation</u>		
Transfer to contingency reserves	40,000	40,000
Board of directors remuneration	7,500	7,500
Charity donations	7,500	7,500
Retained earnings	245,324	592,251
Total	300,324	647,251

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

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

4- The General Assembly approved unanimously to discharge the liability of the Directors for their services during the period ending 31/12/2018.

٤- صادقت الجمعية العمومية بالإجماع على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن اعمالهم للفترة المنتهية في ٣١/١٢/٢٠١٨.

The General Assembly took note and approved unanimously the transaction related to the acquisition of EL Capital FZC as follows:

On 14 December 2016, the Board of Directors of the Bank decided to acquire El Capital FZC that owned 20% of the share capital of Emirates Lebanon Bank S.A.L.; The purchase price was finalized based on the completion of the due diligence and the negotiations for the determination of the final net assets fair value. The difference between the consideration paid and the fair value of the net assets at the transaction date has been booked under goodwill out of which 40.23% related to some Bank of Sharjah board members and 7.54% related to some management members. The amount recognized in goodwill at the transaction date amounted to AED 88.83 million. The transaction has been accounted for last during the last quarter of 2017. The General Assembly unanimously discharged the liability of the Board and Management members with respect to the said transaction.

كما أخذت الجمعية العمومية علماً ووافقت بالإجماع على عملية الاستحواذ على شركة "إي أل كابيتال" ش.م.ح. وعلى الهيكلية التي تمت من خلالها عملية الاستحواذ كما يلي:

بتاريخ ١٤ ديسمبر ٢٠١٦، قرر مجلس إدارة البنك الاستحواذ على شركة "إي أل كابيتال" ش.م.ح. والتي تملك ٢٠% من رأسمال بنك الامارات ولبنان ش.م.ل. تم تحديد سعر الشراء بعد استكمال اجراءات العناية الواجبة والمفاوضات من أجل تحديد القيمة الصافية والعادلة النهائية للأصول. إن الفارق بين العلاوة المدفوعة والقيمة العادلة والصافية للأصول بتاريخ العملية تم تسجيله تحت بند الشهرة منها ٤٠,٢٣ % عائدة لبعض أعضاء مجلس إدارة بنك الشارقة و ٧,٥٤ % عائدة لبعض أعضاء الإدارة. إن المبلغ المسجل في تاريخ العملية تحت بند الشهرة قد بلغ ٨٨,٨٣ مليون درهم وقد سُجلت العملية في الربع الاخير من العام ٢٠١٧.

وقد ابرأت الجمعية العمومية بالإجماع ذمة أعضاء مجلس الادارة والإدارة فيما يتعلق بعملية الإستحواذ إياها.





5 - The General Assembly approved unanimously to discharge the liability of the External Auditors for their services during the period ending 31/12/2018.

6 - The General Assembly approved unanimously to Approve the Board of Directors remuneration for the Year 2018.

7 - The General Assembly approved to appoint for the Financial year 2019 as External Auditors:

-by majority of 91.87% M/S KPMG and fix their remuneration at AED 800,000

Or

-unanimously M/S Deloitte and fix their remuneration at AED 830,000;

Subject to the approval of the concerned authorities.

٥ - صادقت الجمعية العمومية بالإجماع على ابراء ذمة مدقق الحسابات الخارجي عن أعمالهم للفترة المنتهية في ٢٠١٨/١٢/٣١.

٦ - صادقت الجمعية العمومية بالإجماع على مكافآت أعضاء مجلس الإدارة لعام ٢٠١٨.

٧ - وافقت الجمعية العمومية وللجنة المالية ٢٠١٩ على تعيين المدققين الخارجيين:

- بأكثرية ٩١,٨٧% السادة كي. بي. ام. جي وحددت أتعابهم السنوية بمبلغ ٨٠٠,٠٠٠ درهم،

أو

- بالإجماع السادة ديلويت وحددت أتعابهم السنوية بمبلغ ٨٣٠,٠٠٠ درهم؛

وذلك بحسب موافقة السلطات المختصة.

Special decisions:

8. The General Assembly approved unanimously the update of the Bank's Euro Medium Term Note Program; the increase in the global size of the Program from US\$1,000,000,000 to US\$1,500,000,000; the issuance of senior unsecured notes or subordinated notes thereunder and the issuance of other debt securities by the Bank; subject to Board approval and any approvals required by relevant authorities. The General Assembly approved the following:

(i)The update of or supplement to the Bank's Euro Medium Term Note Program, which was originally established on 27 January 2017, such update or supplement to take place at any time (and, if required, multiple times)

(ii) The increase in the size of the Bank's Euro Medium Term Note Program from US\$1,000,000,000 to US\$1,500,000,000.

(iii)The issuance by the Bank, or by a special purpose vehicle established for such purpose, of any senior unsecured notes or subordinated notes under the Bank's Euro Medium Term Note Program, either as it currently stands or as increased, updated or supplemented pursuant to items (i) and (ii) above; or of any other senior debt securities, whether secured or unsecured, on a stand-alone basis or under an issuance Program, in a total amount of up to U.S.\$2,500,000,000 (or the equivalent thereof in other currencies) at any points in time.

قرارات خاصة:

٨. الموافقة بموجب قرار خاص على تحديث برنامج سندات الدين اليورو متوسطة الأجل للبنك؛ الزيادة في الحجم العالمي للبرنامج من ١,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي إلى ١,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي؛ إصدار سندات غير مضمونة أو سندات ثانوية بموجبها وإصدار سندات دين أخرى من قبل البنك. يخضع لموافقة المجلس وأي موافقات مطلوبة من قبل السلطات المختصة ووافقت الجمعية على ما يلي:

(١) تحديث أو استكمال برنامج سندات الدين اليورو متوسطة الأجل للبنك، والذي تم إنشاؤه أصلاً في ٢٧ يناير ٢٠١٧، والذي سيصدر هو أو الملحق في أي وقت (و، إذا لزم الأمر، عدة مرات).

(٢) الزيادة في حجم برنامج الأوراق النقدية باليورو المتوسط الأجل للبنك من ١,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي إلى ١,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي.

(٣) إصدار البنك مباشرة، أو عن طريق آلية خاصة لهذا الغرض تم أو سيتم إنشاؤها لذلك، لأية سندات رئيسية غير مضمونة أو سندات ثانوية بموجب برنامج سندات اليورو متوسطة الأجل للبنك، إما كما هو قائم حالياً أو كما تم زيادته أو تحديثه أو استكماله وفقاً إلى العناصر (١) و (٢) أعلاه؛ أو أي من سندات الدين الأساسية الأخرى، سواء كانت مضمونة أو غير مضمونة، على أساس مستقل أو بموجب برنامج إصدار، بمبلغ إجمالي يصل إلى ٢,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي (أو ما يعادله بعملات أخرى) في أي وقت من الأوقات.





The above mentioned decisions will be subject to Board approval for its execution and to any requested approvals from the relevant authorities.

9. The General Assembly approved unanimously the issuance of Additional Tier 1 Bonds for an aggregate amount not exceeding US\$ 500,000,000 (or the equivalent thereof in other currencies). The General Assembly approved the following matters:

(i) To authorise the Board to issue Additional Tier 1 Bonds for an aggregate face amount not exceeding US\$ 500,000,000 (or the equivalent thereof in other currencies) at any time, which may be listed and/or admitted to trading on a stock exchange or any other trading platform and/or unlisted.

(ii) To authorize the Board to determine and agree on the timing, amount, offering mechanism, transaction structure and other terms and conditions of any such Additional Tier 1 issuance(s), (provided that such issuance is subordinated, interest payments under the terms and conditions of such issuance are capable of being cancelled under certain circumstances, and the terms and conditions also contain a point of non-viability provision.

(iii) Subject in all cases to obtaining the necessary approvals which may be required from the relevant competent regulatory authorities

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

ستخضع القرارات المذكورة أعلاه لموافقة مجلس الإدارة على هذه الأمور، والتي قد تبدأ في تنفيذ هذه المعاملات وفقاً لذلك، ولأي موافقات مطلوبة من قبل السلطات المختصة.

٩. وافقت الجمعية العمومية بموجب قرار خاص على إصدار سندات الفئة ١ الإضافية بمبلغ إجمالي لا يتجاوز ٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي (أو ما يعادله بعملة أخرى). فقا لما يلي:

(١) تفويض مجلس الإدارة بإصدار سندات إضافية من الفئة ١ بمبلغ إجمالي لا يتجاوز ٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي (أو ما يعادله بعملة أخرى) في أي وقت، حيث قد يتم إدراجها و / أو قبولها للتداول في البورصة أو أي منصة تداول أخرى و / أو غير مدرجة.

(٢) تفويض مجلس الإدارة بالإتفاق وتحديد التوقيت والمبلغ والآلية للعرض وهيكلة المعاملات والشروط والأحكام الأخرى لأي إصدار (إصدارات) من الفئة ١ (شريطة أن يكون هذا الإصدار تابعاً، ومدفوعات الفوائد بموجب الشروط والأحكام يمكن إلغاؤها في ظل ظروف معينة، كما تحتوي الأحكام والشروط على بند عدم الصلاحية.

(٣) يخضع ما ذكر أعلاه في جميع الحالات للحصول على الموافقات اللازمة التي قد تكون مطلوبة من السلطات التنظيمية المختصة ذات الصلة.

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

حميد ناصر العويس
رئيس الجمعية العمومية

Humaid Nasser Al Owais
Chairman of the General Assembly

