

Date : 21st March, 2012

التاريخ: 21 مارس 2012

Mr. Hassan Abdulrahman Alserkal
Senior Vice President
Chief Operations Officer
Dubai Financial Market
Dubai- UAE

السيد / حسن عبد الرحمن السركال المحترم
نائب رئيس تنفيذي - رئيس قطاع العمليات
سوق دبي المالي
دبي - (ا.ع.م)

After Greetings,

تحية طيبة وبعد،

Sub: Decisions of Annual General Assembly**الموضوع : قرارات الجمعية العمومية العادية .**

We confirm to you that the shareholders' Annual General Assembly meeting has been held at 5:00 pm, on Tuesday 20/03/2012 at Dubai World Trade Center - Sheikh Maktoum Hall, Dubai, and following are the decisions taken at the meeting:-

نود أن نعزز لكم انعقاد الجمعية العمومية العادية لمساهمي البنك، بقاعة الشيخ مكتوم - مركز دبي التجاري، دبي- في تمام الساعة الخامسة من مساء يوم الثلاثاء الموافق 20/03/2012م، وفيما يلي ملخص بالقرارات التي تم اتخاذها في الاجتماع :-

1. Approved the report of the Board of Directors on the Bank's activities and its financial position, the report of the Fatwa and Sharia Supervisory Board and the auditors report for the year ended 31/12/2011.
2. Approved the Bank's Balance Sheet, Income Statement for the year ended 31/12/2011.
3. Approved the Board of Directors' recommendation on the distribution of 12.5% cash dividend of the capital as on 31st December 2011, the same also has been concurred with UAE central Bank.
4. Absolved the members of the Board of Directors and the auditors from responsibilities for the year ended 31/12/2011.
5. Approved of the Re-appointment of M/s Deloitte & Touche as auditors for the Financial Year 2012.
6. Approved of the Board of Directors' recommendation as per Article (118) commercial company code.

1. التصديق على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط البنك ومركزه المالي وتقرير هيئة الفتوى والرقابة الشرعية وتقرير مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 2011/12/31.
2. التصديق على الميزانية العمومية للبنك وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 2011/12/31.
3. التصديق على إقتراح مجلس الإدارة بشأن توزيع أرباح نقدية بنسبة 12,5 % من رأس المال كما هو عليه في 2011/12/31م وذلك بالاتفاق مع المصرف المركزي.
4. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة ومدققي الحسابات من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في 2011/12/31
5. التصديق على إعادة تعيين السادة / ديلويت اند توش كمراجعي حسابات البنك للسنة المالية 2012.
6. التصديق على مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وفقاً للمادة (118) من قانون الشركات التجارية.

7. Approved the Board of Directors' recommendation on its meeting dated 27/10/2011 for appointing of Mr. Yahya Saeed Ahmed Latah as a Board Member in the vacant position in the Board of Directors membership.

7. التصديق على توصية مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد بتاريخ 2011/10/27 بتعيين سعادة يحيى سعيد لحمد لواته كعضو في مجلس الإدارة في المنصب الذي شغر باستقالة احد الاعضاء.

It has been decided that Shareholders, who own the Bank's shares on the first day of April 2012, will be eligible to cash dividends for the year 2011.

هذا وقد تقرر أن يكون المساهمون المسجلون في يوم الأحد الأول من شهر أبريل 2012 هم أصحاب الحق في توزيعات الأرباح النقدية عن عام 2011 .

Your Sincerely,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،



محمد عبدالله عامر النهدي
نائب الرئيس التنفيذي - رئيس العمليات

Mohamed Abdullah Al Nahdi
DCO – Chief of Operation