

ARTICLES OF ASSOCIATION
OF
COMMERCIAL BANK OF DUBAI (P.S.C)
A PUBLIC JOINT STOCK COMPANY

Part One

The Establishment of the Company

Preamble

Commercial Bank of Dubai, a public joint stock company, was established in the Emirate of Dubai, United Arab Emirates pursuant to the Emiri Decree issued by H.H. the Ruler of Dubai dated 3/7/1969 and its commercial license no. 551151 issued on 30/11/2003 by the Dubai Department of Economic Development, and the Central Bank of the United Arab Emirates licence no. 13/2295/94 issued on 30/11/1994, and as per the memorandum of association and articles of association notarised on 22/4/1995 in the Emirate of Dubai, and according to the provisions of Federal Law no. 8 of 1984 concerning commercial companies and its amendments.

Whereas Federal Decree Law No. 32 of 2021, which came into force on 02/01/2022, abrogates Federal Decree Law No. 26 of 2020 and Federal Law no. 2 of 2015 concerning commercial companies, whilst Federal Law no. 2 of 2015 concerning commercial companies which was issued on 25/03/2015, abrogated Federal Law no. 8 of 1984 concerning commercial companies and its amendments. Existing public joint stock companies are required to revise their articles of association to comply with the provisions of Federal Decree Law No. 32 of 2021.

Whereas the Company held a general assembly meeting on 26/6/2016, in which it was agreed, pursuant to a Special Resolution, to amend the Company's articles of association to comply with the provisions of the Federal Law no. 2 of 2015 concerning commercial companies. The Company's amended articles of association were notarised on 19/03/2017 under No. 62993/1/2017.

النظام الأساسي المعدل
بنك دبي التجاري (ش.م.ع)

شركة مساهمة عامة

الباب الأول

تأسيس الشركة

تمهيد

تأسست بنك دبي التجاري شركة مساهمة عامة - في إمارة دبي بدولة الإمارات العربية المتحدة بموجب المرسوم الصادر من حاكم إمارة دبي بتاريخ 3/7/1969 وبموجب الرخصة التجارية رقم 551151 صادرة بتاريخ 30/11/2003 من دائرة التنمية الاقتصادية بإمارة دبي والرخصة الصادرة من مصرف الامارات العربية المتحدة المركزي رقم 13/2295/94 بتاريخ 30/11/1994 وبموجب عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الموثق بتاريخ 22/4/1995 امام كاتب العدل بإمارة دبي ووفقاً لأحكام القانون الاتحادي رقم (8) لسنة 1984 في شأن الشركات التجارية والقوانين المعدلة له.

ولما كان مرسوم بقانون اتحادي رقم 32 لعام 2021، الذي دخل حيز التنفيذ في 02/01/2022، يلغي مرسوم بقانون اتحادي رقم 26 لعام 2020 والقانون الاتحادي رقم (2) لسنة 2015 بشأن الشركات التجارية، بينما القانون الاتحادي رقم (2) لسنة 2015 بشأن الشركات التجارية الصادر في 25/3/2015، يلغي القانون الاتحادي رقم 8 لسنة 1984 بشأن الشركات التجارية والقوانين المعدلة له. وأوجب على الشركات المساهمة العامة القائمة بتعديل أنظمتها الأساسية بما يتوافق مع أحكام مرسوم بقانون اتحادي رقم 32 لعام 2021.

حيث أن بتاريخ 26/6/2016 إنعقد اجتماع الجمعية العمومية للشركة وقررت بموجب قرار خاص الموافقة على تعديل أحكام النظام الأساسي للشركة ليتوافق وأحكام القانون الاتحادي رقم (2) لسنة 2015 في شأن الشركات التجارية. وتم توثيق النظام الأساسي المعدل للشركة بتاريخ 19/03/2017 تحت رقم التوثيق 62993/1/2017.

Whereas the Company held a general assembly meeting on 11/03/2020, in which it was agreed, pursuant to a Special Resolution, to amend the first paragraph of article 7 of the Company's articles of association.

وحيث أن بتاريخ 2020/03/11 إنعقد اجتماع الجمعية العمومية للشركة وقررت بموجب قرار خاص الموافقة على تعديل الفقرة الأولى من المادة 7 من النظام الأساسي للشركة.

Whereas the Company held a general assembly meeting on 17/03/2021, in which it was agreed, pursuant to a Special Resolution, to amend the Company's articles of association to comply with the provisions of Federal Decree Law No. 26 of 2020.

وحيث عقدت الشركة اجتماع الجمعية العمومية في 2021/03/17 ، حيث تم الاتفاق بموجب قرار خاص على تعديل النظام الأساسي للشركة لتتوافق مع أحكام المرسوم بقانون اتحادي رقم 26 لسنة 2020.

Whereas the Company held a general assembly meeting on 16/03/2022, in which it was agreed, pursuant to a Special Resolution, to amend the Company's articles of association to comply with the provisions of Federal Decree Law No. 32 of 2021

وحيث عقدت الشركة اجتماع الجمعية العمومية في 2022/03/16 ، حيث تم الاتفاق بموجب قرار خاص على تعديل النظام الأساسي للشركة لتتوافق مع أحكام المرسوم بقانون اتحادي رقم 32 لسنة 2021

Whereas the Company held a general assembly meeting on 01/03/2023, in which it was agreed, pursuant to a Special Resolution to amend the Company's memorandum and articles of association.

وحيث عقدت الشركة اجتماع الجمعية العمومية في 2023/03/01 وحيث تم الاتفاق على تعديل بعض مواد عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة.

Whereas the Company held a general assembly meeting on 05/03/2025, in which it was agreed, pursuant to a Special Resolution to amend the Company's memorandum and articles of association.

وحيث عقدت الشركة اجتماع الجمعية العمومية في 2025/03/05 وحيث تم الاتفاق على تعديل بعض مواد عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة.

Whereas the Company held a general assembly meeting on 25/02/2026, in which it was agreed, pursuant to a Special Resolution to amend the Company's memorandum and articles of association as follows:

وحيث عقدت الشركة اجتماع الجمعية العمومية في 2026/02/25 وحيث تم الاتفاق على تعديل بعض مواد عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة على النحو التالي:

These Articles of Association shall be binding upon all shareholders following registration in the Commercial Register.

ويعتبر النظام الأساسي للشركة بعد قيدها بالسجل التجاري لدى السلطة المختصة ملزماً لكافة مساهميها.

المادة 1 Article

Definitions

التعريف

The below terms and expressions in these Articles of Association shall have the following meanings unless indicated otherwise in the text:

في هذا النظام الأساسي، يكون للتعبير التالية، المعاني المحددة قرين كل منها ما لم يوجد في سياق النص ما يدل على غير ذلك:

State:

الدولة:

United Arab Emirates

دولة الإمارات العربية المتحدة.

Companies Law:

قانون الشركات:

Federal Decree Law No. 32 of 2022 on commercial companies and any amendments thereto.

مرسوم بقانون اتحادي رقم (32) لسنة 2022 بشأن الشركات التجارية وأي تعديل يطرأ عليه.

Authority:

The Capital Market Authority in the State.

الهيئة:

هيئة سوق المال بدولة الإمارات العربية المتحدة.

Board of Directors:

The Board of Directors of the Company.

مجلس الإدارة:

مجلس إدارة الشركة.

Central Bank:

The Central Bank of the State.

المصرف المركزي:

المصرف الامارات المركزي.

Central Bank Law:

Federal Decree Law No. (6) of 2025, Concerning the Central Bank and Regulation of Financial Institutions and Activities, and Insurance Business and any amendments thereto.

قانون المصرف المركزي:

مرسوم بقانون اتحادي رقم 6 لسنة 2025 في شأن المصرف المركزي وتنظيم المنشآت والأنشطة المالية و أعمال التأمين وأي تعديل يطرأ عليه.

Commercial Register:

The commercial register of the Company as maintained by, and with, the Competent Authority.

السجل التجاري:

السجل التجاري للشركة المحفوظ لدى السلطة المختصة.

Company:

Commercial Bank of Dubai (p.s.c).

الشركة:

بنك دبي التجاري ش.م.ع

Competent Authority:

The Department of Economy and Tourism in the Emirate of Dubai.

السلطة المختصة:

دائرة الاقتصاد والسياحة بإمارة دبي بإمارة دبي

Articles or Articles of Association:

The Company's Articles of Association and any amendments thereto.

النظام أو النظام الأساسي:

هو النظام الأساسي للشركة كما يتم تعديله من وقت لآخر.

Auditor

The Company's auditor.

مدقق الحسابات:

مدقق حسابات الشركة.

Conflicts of Interest:

A situation in which the impartiality of making a decision is affected by a material or moral interest in a sense that the interests of the Related Parties conflict or seem to conflict with the Company's interests as a whole or when an official or a professional title was used in a special way to achieve a personal benefit.

تعارض المصالح:

الحالة التي يتأثر فيها حياد إتخاذ القرار بسبب مصلحة شخصية مادية أو معنوية حيث تتداخل أو تبدو أنها تتداخل مصالح الأطراف ذات العلاقة مع مصالح الشركة ككل أو عند إستغلال الصفة المهنية أو الرسمية بطريقة ما لتحقيق منفعة شخصية.

Control:

The ability to have an influence or control - whether directly or indirectly - with respect to the appointment of the majority of the members of a company's board of

السيطرة:

القدرة على التأثير أو التحكم - بشكل مباشر أو غير مباشر - في تعيين أغلبية أعضاء مجلس إدارة شركة أو القرارات

directors or the decisions issued by such board of directors or the company's general assembly by holding a percentage of shares or interest or by any other arrangement resulting in the same influence.

الصادرة منه أو من الجمعية العمومية للشركة، وذلك من خلال ملكية نسبة من الأسهم أو الحصة أو باتفاق أو ترتيب آخر يؤدي إلى ذات التأثير.

Corporate Governance Regulations:

ضوابط الحوكمة:

Together:

معاً:

1. The chairman of the Authority's board of directors resolution no. (03/Chairman) of 2020 concerning approval of the corporate governance guide for public joint-stock companies; 1. قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (3/ر.م) لسنة 2020م بشأن اعتماد دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة؛
2. The Central Bank's corporate governance regulations and standards for banks dated 18 July 2019 and issued pursuant to Central Bank circular no. 83/2019; 2. نظام ومعايير الحوكمة المؤسسية للبنوك التابعة للبنك المركزي الصادر بتاريخ 18 يوليو 2019 و بموجب تعميم البنك المركزي رقم. 83/2019؛
3. The Central Bank's standard re. Shari'ah governance for Islamic financial institutions issued on 21 April 2020; 3. معيار الحوكمة الشرعية للمؤسسات المالية الإسلامية الصادر بتاريخ 21 أبريل 2020،
4. The Standard Re. Shari'ah Governance for Islamic Financial Institutions as issued by the Central Bank through the Notice No. CBUAE/BS/2020/2123 dated 3 May 2020; and 4. المعيار بخصوص الحوكمة الشرعية للمؤسسات المالية الإسلامية الصادرة عن البنك المركزي من خلال الإشعار رقم CBUAE / BS / 2020/2123 بتاريخ 3 مايو 2020؛ و
5. The Standard Re. Regulatory Requirements for Financial Institutions Housing an Islamic Window as issued by the Central Bank through the Notice CBUAE/BS/N/2020/4743 dated 26 October 2020, 5. المعيار المتطلبات الرقابية للمؤسسة المالية التي لديها نافذة إسلامية الصادرة عن البنك المركزي من خلال الإشعار رقم CBUAE / BS / N / 2020 / 4743 المؤرخ 26 أكتوبر 2020.

and in each case any amendments thereto.

وفي كل حالة أي تعديلات عليهم.

Cumulative Voting:

التصويت التراكمي:

Each shareholder has a number of votes equal to the number of shares owned by such shareholder. Such votes can be provided to a single nominated Director or distributed among more than one nominated Director provided that the number of votes to be given to such group of nominated Directors is not more than the number of the votes owned by such shareholder in any case whatsoever.

أن يكون لكل مساهم عدد من الأصوات يساوي عدد الأسهم التي يملكها، بحيث يقوم بالتصويت بها لمرشح واحد لعضوية مجلس الإدارة أو توزيعها بين من يختارهم من المرشحين على أن لا يتجاوز عدد الأصوات التي يمنحها للمرشحين الذين إختارهم عدد الأصوات التي بحوزته بأي حال من الأحوال.

Director:

عضو:

The chairman and each member of the Board of Directors appointed by a juristic person or elected by the General Assembly.

يشمل رئيس وعضو مجلس الادارة المعين من قبل شخص إعتباري أو المنتخب من الجمعية العمومية.

Manager:

مدير:

The general manager, the executive manager, the chief executive officer of the Company appointed by the Board of Directors from time to time.

المدير العام أو المدير التنفيذي أو الرئيس التنفيذي المعينون من قبل مجلس الادارة من وقت لآخر

Market:

Dubai Financial Market where the shares of the Company are listed.

السوق:

سوق دبي المالي المدرجة فيه اسهم الشركة.

Related Parties:

Such persons who are deemed to be "related parties" as determined by the Corporate Governance Regulations.

الأطراف ذات العلاقة :

هؤلاء الأشخاص الذين يتم اعتبارهم "أطرافاً ذات علاقة" وفقاً لما تحدده ضوابط الحوكمة .

Special Resolution:

A resolution that has been passed by at least three quarters (75%) of the shares represented at a General Assembly meeting.

القرار الخاص:

القرار الصادر بأغلبية أصوات المساهمين الذين يملكون ما يقل عن ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في إجتماع الجمعية العمومية للشركة.

المادة 2 Article**The Name of the Company**

The name of the Company is: Commercial Bank of Dubai (p.s.c) and it is a public joint stock company (hereinafter referred to as the "Company").

اسم الشركة

اسم هذه الشركة هو: بنك دبي التجاري (ش.م.ع) وهي شركة مساهمة عامة - يشار إليها فيما بعد بلفظ "الشركة".

المادة 3 Article**The Head Office**

The head office of the Company and its legal place of business shall be in the Emirate of Dubai. The Board of Directors may establish branches and offices for the Company inside and outside the State.

المركز الرئيسي

مركز الشركة الرئيسي ومحلها القانوني في إمارة دبي، ويجوز لمجلس الإدارة أن ينشئ لها فروعاً ومكاتب داخل الدولة وخارجها.

المادة 4 Article**The Term of the Company**

The term of the Company shall be 150 Gregorian years commencing on 3 July 1969. Such term shall be automatically renewed for similar successive terms unless a Special Resolution is issued by the General Assembly to amend the term of the Company or terminate it.

مدة الشركة

المدة المحددة لهذه الشركة هي 150 سنة ميلادية تبدأ من تاريخ 3 يوليو 1969، وتجدد هذه المدة بعد ذلك تلقائياً لمدد متعاقبة ومماثلة ما لم يصدر قرار خاص من الجمعية العمومية بتعديل مدة الشركة أو إنهائها .

المادة 5 Article**The Objects of the Company**

The objects that the Company is established for shall be in compliance with the provisions of the laws and regulations in force in the State.

أغراض الشركة

تكون الأغراض التي أسست من أجلها الشركة متوافقة مع أحكام القوانين والقرارات المعمول بها داخل الدولة.

The objects of the Company are as follows:

الأغراض التي أسست من أجلها الشركة هي :-

1. to establish and carry on the business of investment, and commercial and banking business in all its forms and to transact and do all kinds of acts, matters and things incidental thereto or which may at any time hereafter and at any place where the Company carries on business;

1. أن تنشئ وتزاول أعمال الاستثمار والأعمال التجارية المصرفية بكافة أشكالها وأن تجري وتقوم بكافة الأفعال والأمور والأشياء المرتبطة بذلك أو التي يمكن القيام بها في أي وقت بعد

- تاريخ هذا العقد أو في أي مكان تزاوت فيه الشركة أعمالها؛
2. to invest the funds of the Company, without limitation, in stocks, funds, Sukuk and debentures;
3. to carry on the business of discounting, dealing in exchanges, in specie and securities, to act as an agent for the sale and purchase of any stocks, shares or securities, or for any other monetary or mercantile transaction, and to purchase, advance money upon, and otherwise deal with reversionary, contingent, and other interests in real and personal property;
4. to advance and lend money with or without security of all kinds, insurance policies, debentures, bills of exchange, promissory notes, letters of credit, or other obligations, and grant advances and loans;
5. to promote, effect, insure, guarantee, underwrite, participate in, manage and carry out granting or issuing of public or private, of state, municipal or other loans, or of stock or debentures, derivatives of any company, corporate or association whether incorporated or unincorporated and to lend money for the purposes of any such issue;
6. to have interests or participate in any way whatsoever with other parties or bodies or companies practising similar businesses to those of the Company or which may assist the Company in achieving its objects in the State or abroad; the Company may acquire such interests or participate with such other parties or bodies or companies by way of merger or otherwise or be affiliated with them in any way;
7. to contract for public and private loans and to negotiate and issue the same and to aid any government or state or any municipal or other body politic or corporate or company or associations or individuals, with capital, credit, means or resources for the prosecution of any works, undertakings, projects or enterprises of whatever kind;
8. to prosecute and execute directly or by contribution or other assistance any such or other works, undertakings, projects or enterprises of whatever kind in which or for the prosecution whereof or on the security whereof or of any profits or emoluments
2. أن تستثمر اموال الشركة، دون حصر، في الأسهم ومجموعات الأسهم والصكوك وسندات الدين؛
3. أن تزاوت أعمال الخصم وأن تتعامل في المبادلات سواء كان ذلك عينيا أو عن طريق الضمانات وان تقوم بأعمال الوكالة فيما يتعلق ببيع أو شراء أية أسهم أو مجموعات أسهم أو ضمانات أو فيما يتعلق بأي عمليات تجارية أو مالية أخرى، ولها أيضا أن تشتري أو تمنح سلفا على حقوق الرجوع أو الحقوق الأخرى في الممتلكات الخاصة أو العقارية أو أن تتصرف فيها بغير ذلك؛
4. أن تمنح السلف وتقرضن الأموال سواء كان ذلك بضمان أو بغير ضمان من أي نوع، وذلك فيما يتعلق بعقود التأمين والصكوك والسندات الإذنية وخطابات الاعتماد أو الالتزامات الأخرى وان تمنح السلف وتقرضن الأموال؛
5. أن تروج وتنفذ وتؤمن وتضمن وتكفل وتشارك وتدير وتزاوت منح أو إصدار القروض العامة أو الخاصة أو الحكومية أو الممنوحة لسلطات البلدية أو غيرها أو الأسهم أو السندات الدائنة والمشتقات المالية الخاصة بأي شركة أو مؤسسة (سواء كانت شخصا اعتباريا أو لم تكن) وللشركة أيضا أن تقرض الأموال لأغراض أي من الإصدارات سالفه الذكر؛
6. أن تكون لها مصلحة أو أن تشارك بأي طريقة مهما كانت مع الأطراف والجهات والشركات الأخرى التي تزاوت اعمالا شبيهة بأعمالها أو قد تعاونها على تحقيق اهدافها في الدولة أو في الخارج، ويجوز للشركة أن تمتلك تلك المصالح في الجهات أو أن تشارك فيها بطريق الدمج أو بالانتساب أو بغير ذلك؛
7. أن تتعاقد بشأن القروض العامة والخاصة وأن تتفاوض بشأنها وتمنحها وأن تساعد أي حكومة أو دولة أو سلطات البلدية أو الجهات الحكومية الأخرى أو المؤسسات أو الشركات أو الجمعيات أو الأفراد فيما يتعلق بتوفير رأس المال أو الاعتمادات أو الأساليب أو الموارد اللازمة لأية أعمال أو تعهدات أو مشاريع من أي نوع مهما كانت؛
8. أن تنفذ وتتابع بصورة مباشرة أو عن طريق المشاركة أو مساعدة الغير، أي من الأعمال المذكورة أو غيرها أو أي تعهدات أو مشاريع مهما كانت مما تكون الشركة قد شاركت أو ساهمت

derivable therefrom the Company shall have invested money, embarked capital or engaged its credit;

في تنفيذه أو في الضمانات الخاصة به أو في الأرباح أو التعويضات الناشئة عنه بطريق استثمار أموالها أو بطريق توفير رأس المال أو الاعتمادات اللازمة؛

9. to carry on the business of banking in all its branches and departments and in particular, but without prejudice to the generality of the foregoing, the borrowing, raising, lending or advancing of money in any currency whatsoever, the drawing, accepting, endorsing, discounting, buying, selling and dealing with bills of exchange, promissory notes, coupons, drafts, bills of lading, warrants, Sukuk, debentures, certificates and other instruments and securities, whether transferable or negotiable or not and whatever the currency of payment or settlement may be; the granting and issuing of letters of credit, notes, deposit receipts and negotiable certificates; the buying, selling and dealing in gold, silver bullion and specie; the acquiring, holding, issuing on commission, underwriting, managing and dealing with stocks (whether secured or unsecured), funds, shares, debentures, Sukuk, obligations, securities and investments of all kinds; engaging in interest and arbitrage and foreign exchange trading, the negotiation of loans and advances in all types of currency, the receiving of money and valuables on deposit, or for safe custody or otherwise; the collecting and transmitting of money and securities; the managing of property, and transacting of all and every kind of financial dealings and agency, trustee work, merchanting and general business commonly transacted by bankers;

9. أن تزاوّل الأعمال المصرفية في كافة فروعها وإداراتها، وللشركة بوجه خاص وبدون المساس بعمومية ما سبق، أن تزاوّل الأعمال الخاصة بإقراض الأموال وجمعها وتقديمها وتسليفها بأي عملة مهما كانت، وأن تتعامل في سحب وقبول وتظهير وخصم وشراء وبيع الكمبيالات والسندات الإذنية والكوبونات المالية والحوالات ووثائق الشحن والكفالات وصكوك وسندات الدين والشهادات والوثائق وغيرها من المستندات والضمانات سواء كانت قابلة للنقل والتحويل أو لم تكن، وذلك مهما كانت عملة الدفع أو السداد، وللشركة أيضا أن تزاوّل منح وإصدار خطابات الاعتماد وإيصالات الإيداع والشهادات القابلة للتداول وشراء وبيع سبائك الذهب والفضة والمسكوكات والتعامل فيها، وأن تمتلك وتحفظ وتصدر بالعمولة وتؤمن وتدير وتتعامل في مجموعات سندات الأسهم (سواء كانت مضمونة أو غير مضمونة) والأموال والأسهم وسندات الدين والصكوك والالتزامات والضمانات والاستثمارات بجميع أنواعها وأن تزاوّل أعمال الفائدة والربح الناتج عن الفروقات السعرية والاتجار بالعملة الأجنبية وتداول القروض والسلف بكافة أنواع العملات، كما لها أن تقوم باستلام الأموال على سبيل الوديعة أو على سبيل الحفظ أو غير ذلك، وأن تباشر نقل وجمع الأموال والضمانات وإدارة الأملاك والقيام بجميع أو أي من أنواع المعاملات المالية والوكالات والائتمان والاتجار والأعمال العامة التي عادة ما تقوم المصارف بمزاوّلتها.

10. to receive monies on deposit, current account, or otherwise, with or without allowances of interest, and to receive on deposit title deeds and other securities of all kinds;

10. أن تستلم الأموال كوديعة أو كحساب جار أو غير ذلك وسواء كان ذلك بفوائد أو بدون فوائد وإن تستلم سندات الملكية والضمانات الأخرى بكافة أنواعها على سبيل الوديعة؛

11. to enter into any arrangements with any supreme, federal, state, municipal local or other government or authorities which may seem conducive to the Company's objects or interests or any of them, and to obtain from any such government or authority any rights, privileges and concessions which the Company may think it desirable to obtain and to carry out, exercise and comply with any such arrangements, rights, privileges and concessions; to acquire, improve, manage, work, develop and exercise all rights in respect of, lease, mortgage, sell,

11. أن تدخل أي ترتيبات مع أي سلطات عليا أو اتحادية أو سلطات بلدية أو محلية أو حكومية أو سلطات أخرى قد يظهر من شأنها أن تساعد في تحقيق أغراض الشركة أو مصالحها أو أي منها، وأن تحصل من تلك السلطات أو الحكومية على أي حقوق أو امتيازات أو مزايا ترى الشركة أنه من المرغوب فيه الحصول عليها، وللشركة أن تباشر وأن تقوم بأي من تلك الترتيبات والحقوق والمزايا والامتيازات وتستوفي شروطها ولها كذلك

dispose of, turn to account, and otherwise deal with any tangible real or personal property of all kinds; to give any guarantee for the payment of money or the performance of any obligation or undertaking, whether of the Company or of any other Company, person or unincorporated association; to form, promote, subsidise and assist, either alone or in cooperation with others, companies syndicates and partnerships of all kinds;

أن تمتلك وتحسن وتدير وتطور وتمارس كافة الحقوق فيما يتعلق بإيجار أو رهن أو بيع الممتلكات العقارية أو الممتلكات الشخصية الملموسة بكافة أنواعها وأن تتصرف فيها وتحولها إلى حسابات وأن تمنح أي ضمان لدفع الأموال وأن تنفذ أي التزام أو تعهد سواء كان خاصا بها أو بأي شخصن أو جمعية لها شخصية اعتبارية، وللشركة أيضا أن تقوم بمفردها أو بالاشتراك مع شركات أخرى بتشكيل أو ترويج أو دعم أو مساعدة أي نقابات أو شركات من كافة الأنواع؛

12. to undertake the management and secretarial or other work, duties and business of any company or undertaking on such terms as may be determined and for that purpose to appoint and remunerate any directors, trustees, accountants or other experts or agents;

12. أن تتولى أعمال الإدارة وأعمال أمانة السر وأعمال وواجبات أي شركة أخرى أو مشروع بالشروط التي قد يتم تحديدها، ولها في سبيل ذلك أن تقوم بتعيين ومكافأة أي من أعضاء مجلس الإدارة أو أمناء أو محاسبين أو خبراء أو وكلاء أو شركات أو وكلاء آخرين؛

13. generally, to carry on and undertake any business or commercial undertaking, transaction, or operation commonly carried on or undertaken by bankers, promoters, financiers, concessionaries, contractors for public and other works and merchants and any other business which is likely in any respect to be advantageous to the Company or which may seem to the Company capable of being conveniently carried on in connection with the above, or calculated directly or indirectly to benefit the Company or to enhance the value of or render profitable any of the Company's assets, property or rights;

13. وبصفة عامة للشركة أن تزاوّل وأن تتولى أي أعمال أو مشروع تجاري أو أي صفقة أو عملية مما يتم مزاولته أو القيام به عادة من قبل البنوك أو المؤسسين أو الممولين أو أصحاب الامتياز أو مقاول الأعمال العامة والأخرى أو التجار أو أي أعمال أخرى من المحتمل أن تكون مفيدة للشركة أو أي أعمال ترى الشركة أنه يمكن القيام بها بيسر فيما يتعلق بما نكر أعلاه أو أي أعمال أخرى نات صلة بنشاط الشركة اعتبرت مفيدة للشركة بصورة مباشرة أو غير مباشرة وتعود بالنفع أو تزيد من قيمة موجودات الشركة أو ممتلكاتها أو حقوقها؛

14. to apply for, take out, purchase or by other means, acquire, and protect, prolong, and renew, (whether in Dubai or elsewhere) any patents, patent rights, brevets d'invention, licences, protections and concessions which may appear likely to be advantageous or useful to the Company and to use and to turn to account and to manufacture under or grant licences or privileges in respect of the same and to expend money in experimenting upon and testing and in improving or seeking to improve any patents, inventions, or rights which the Company may acquire or propose to acquire;

14. ان تطلب وتأخذ وتشتري او بطريقة اخرى أن تمتلك وتحمي وتجدد وتزيد مدة أي براءات أو حقوق أو اختراع أو رخص أو حمايات أو امتيازات (سواء كان ذلك في دبي أو في أي مكان آخر) يظهر انه من المحتمل أن تكون مفيدة أو نافعة للشركة. وللشركة أن تستعمل وتعمل لمصلحة وتقوم بالتصنيع بموجب رخص أو امتيازات تمنح لها أو تمنحها هي فيما يتعلق بما ذكر أعلاه، ولها كذلك أن تستعمل الأموال في تجريب وتحسين أي براءات أو اختراعات أو حقوق قد تمتلكها أو تنوي امتلاكها ولها كذلك القيام بإجراء أي تجارب أو تحسينات على تلك البراءات أو الاختراعات أو الحقوق؛

15. to sell, dispose of, or transfer the whole or any part of the undertaking or the Company as a going concern or otherwise for such consideration as the Company may think fit;

15. أن تبيع وتنقل أعمال الشركة كلها أو أي جزء منها وأن تتصرف فيها كمؤسسة عاملة أو غير ذلك وبالمقابل أو العوض الذي تراه الشركة مناسباً؛

16. to acquire or undertake the whole or any part of, or of the business, goodwill, or assets of, any person, firm or company (whether incorporated or unincorporated) carrying on or proposing to carry on any of the businesses which the Company is authorised to carry on and as consideration in whole or in part for such acquisition to undertake all or any of the liabilities or obligations of such person, firm or company aforesaid, or to acquire an interest in, amalgamate with, or enter into partnership or into any arrangement for sharing profits, or for cooperation, or for mutual assistance with any such person, firm or company, or for subsidising or otherwise assisting any such person, firm or company aforesaid, and to give or accept, by way of consideration for any of the acts or things aforesaid or property acquired, any shares, debentures, debenture stock or securities that may be agreed upon, and to hold and retain, or sell mortgage and deal with any shares, debentures, debenture stock or securities so received;
16. أن تمتلك أو تتولى كليا أو جزئيا الأعمال أو الشهرة التجارية أو الموجودات الخاصة بأي شخص أو مؤسسة أو شركة (سواء كانت شخصا اعتباريا أو لم تكن) تزاوّل أو تنوي مزاولة أي أعمال تكون الشركة مرخصة لمزاولتها ولها في نظير ذلك التملك أن تتولى كليا أو جزئيا أي مسؤوليات أو التزامات خاصة بذلك الشخص أو المؤسسة أو الشركة حسبما سبق نكره وللشركة أيضا أن تكون لها مصلحة أو حصة في أي شراكة أو ترتيبات وأن تدخلت أو تندمج معها وذلك بقصد المشاركة في الأرباح أو بقصد التعاون أو تبادل المساعدات مع ذلك الشخص أو المؤسسة أو الشركة. كما لها أيضا أن تقدم العون المال أو أي مساعدات أخرى لذلك الشخص أو المؤسسة أو الشركة حسبما هو مشار إليه أعلاه، ولها في نظير تلك الأفعال والأشياء والأموال التي تمتلكها والوارد ذكرها أعلاه، أن تمنح أو تصدر أي أسهم أو سندات دائنة أو مجموعة سندات دائنة أو ضمانات حسبما يتم الاتفاق عليه. وللشركة بالإضافة إلى ذلك أن تباع وترهن وتحوز على أي سهم أو سندات دائنة أو ضمانات تقوم باستلامها ولها كذلك أن تتعامل فيها أو تحتفظ بها؛
17. to borrow or raise money for the purposes of the Company and to execute and issue Sukuk or debentures, mortgages, and other instruments for securing the repayment of any money borrowed, raised or owing, with or without a mortgage, charge or lien upon all or any of the property or assets (whether present or future) of the Company, upon such terms as to interest, repayment, priority or otherwise as the Company may think fit;
17. أن تقترض أو تجمع المال لأغراض الشركة وأن توقع وتصدر الصكوك أو السندات ، أو الرهونات أو المستندات الأخرى اللازمة لضمان سداد. أي أموال تم إقراضها أو جمعها أو أصبحت مستحقة وسواء كان ذلك برهن أو بدون رهن، وللشركة كذلك أن توقع أو أن تجري أي حقوق امتياز أو قيود على ممتلكاتها وأصولها (الحاضرة والمستقبلية) وذلك بالشروط الخاصة بالفائدة والسداد الأولية أو غير ذلك حسبما تراه الشركة مناسبا؛
18. to do all or any of the thing described or referred to herein in any part of the world and whether as principals, agents, contractors or otherwise and either alone or in conjunction with others and either by or through agents, sub-contractors, trustees or otherwise;
18. أن تقوم بجميع أو أي من الأشياء المذكورة أو المشار إليها وذلك في أي جزء من العالم سواء كان ذلك بصفة أصيلت أو وكيل أو مقاول أو خلافه وسواء كان ذلك بالأفراد أو الاشتراك مع آخرين وسواء كان ذلك بواسطة أو عن طريق وكلاء أو مقاولين فرعيين أو أمناء أو غير ذلك؛
19. to take, make, execute, enter into, commence, carry on, prosecute and defend all steps, contracts, agreements negotiations, legal and other proceedings, compromises, arrangements and schemes and to do all other acts, matters and things which shall at any time appear conducive or expedient for the protection of the Company as holder of or interested in the investments and securities or other property for the time being of the Company, or
19. أن تتخذ وتجري وتنفذ وتباشر وتتولى المرافعة والدفاع عن كافة الخطوات والعقود والاتفاقيات والمفاوضات والإجراءات القانونية وغيرها والمصالحات والترتيبات والمشاريع الأخرى وأن تقوم بكافة الأفعال والأمر الأخرى التي يظهر فيها في أي وقت انها مناسبة أو مؤدية لحماية الشركة كصاحبة حق أو مصلحة في استثماراتها أو ضماناتها أو ممتلكاتها الأخرى القائمة أو كصاحبة

for obtaining payment of any monies due in respect thereof

حق أو مصلحة في الحصول على دفع أي أموال مستحقة فيما يتعلق بتلك الاستثمارات والضمانات والممتلكات؛

20. to carry out any activity which is complementary or ancillary to such business set out above; and

20. القيام بأية أعمال مكملة أو متممة لهذا النشاط؛ و

21. to operate an Islamic window which offers Shari'ah compliant banking products and services in accordance with the Corporate Governance Regulations.

21. لتشغيل نافذة إسلامية تقدم منتجات وخدمات مصرفية متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية وفقاً للوائح حكومة الشركات.

The Company may have an interest in or may participate, in any manner, with other organisations or companies conducting a business similar to its business or that might assist in achieving its objects in the State or abroad. The Company may purchase such organisations or companies or amalgamate them with it.

ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع غيرها من الهيئات أو الشركات التي تزاوُل أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق غرضها داخل الدولة و/أو في خارجها ولها أن تشتري هذه الهيئات أو الشركات أو أن تلحقها بها.

The objects of the Company referred to above shall be interpreted broadly and without any restrictions. Furthermore, the Company may exercise its objects within the State, or anywhere in the world outside the State. It may also expand those objects from time to time by a Special Resolution of the General Assembly pursuant to the Companies Law and with the approval of the Central Bank.

تفسر أغراض وصلاحيات الشركة المنصوص عليها في الفقرات أعلاه بشكل غير مقيد وبأوسع معانيها، ويجوز للشركة أن تحقق أغراضها وتمارس صلاحيتها المذكورة في الدولة وفي الأماكن الأخرى على امتداد العالم، كما يجوز لها توسيعها بأي طريقة من وقت لآخر بموجب قرار خاص من الجمعية العمومية طبقاً لأحكام قانون الشركات وبموافقة المصرف المركزي.

The Company may not carry out any activity that requires licensing from any regulatory authority within or outside of the State without first obtaining approval from such authority and providing a copy to the Authority and the Competent Authority.

لا يجوز للشركة القيام بأية نشاط يُشترط لمزاولته صدور ترخيص من الجهة الرقابية المشرفة على النشاط بالدولة أو خارج الدولة إلا بعد الحصول على الترخيص من تلك الجهة وتقديم نسخة من هذا التراخيص للهيئة والسلطة المختصة.

The Company shall abide by the Central Bank Law in connection with its objects and the approval of the Central Bank shall be required for any amendment to the Company's objects.

تلتزم الشركة بقانون المصرف المركزي فيما يتعلق بأغراض الشركة ويتعين موافقة المصرف المركزي على أي تعديلات تطرأ على اغراض الشركة

Part Two

The Share Capital of the Company

الباب الثاني

رأسمال الشركة

المادة 6 Article

Issued Share Capital

رأسمال الشركة المُصدر

The issued share capital of the Company shall be AED 2,985,191,949 distributed into 2,985,191,949 shares, with a nominal share price of AED 1 per share, which is paid in full.

حدد رأس مال الشركة المصدر بمبلغ 2,985,191,949 درهم إمارتي موزع على 2,985,191,949 سهم ، قيمة كل سهم 1 درهم إمارتي مدفوع بالكامل.

All the Company's shares that are in the same class shall be equal in respect of all rights and obligations.

وتكون جميع أسهم الشركة من ذات الفئة متساوية مع بعضها البعض في الحقوق والالتزامات.

المادة 7 Article

Ownership Percentage

All of the Company's shares are nominal and UAE nationals shall be the owners of no less than 60% of the share capital at all times.

Without prejudice to the rights acquired by the existing shareholders before these Articles of Association took effect, the aggregate number of shares owned by any one person shall not exceed 20% of the total share capital of the Company.

نسبة الملكية

جميع أسهم الشركة أسمية ويجب أن لا تقل نسبة مساهمة مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة في أي وقت طوال مدة بقاء الشركة عن 60% من رأس المال.

بدون الإخلال بأية حقوق اكتسبها المساهمون قبل العمل بهذا النظام، لا يجوز أن يزيد مجموعة عدد الأسهم التي يمتلكها أي شخص في أي وقت عن 20% من مجموع رأس مال الشركة.

المادة 8 Article

The Shareholders' Liability Towards the Company

The shareholders shall only be liable for the Company's liabilities and losses in proportion to the value of the shares owned by them.

إلتزام المساهم قبل الشركة

لا يلتزم المساهمون بأية إلتزامات أو خسائر على الشركة إلا في حدود مساهمتهم بالشركة .

المادة 9 Article

Compliance with the Articles of Association and the General Assembly's Resolutions

Ownership of any share in the Company shall be deemed an acceptance by the shareholder to be bound by these Articles of Association and the resolutions of the Company's General Assembly. A shareholder may not request a refund for his contribution in the Company's share capital.

الإلتزام بالنظام الأساسي وقرارات الجمعية العمومية

يترتب على ملكية السهم قبول المساهم النظام الأساسي للشركة وقرارات جمعياتها العمومية ولا يجوز للمساهم أن يطلب إسترداد مساهمته في رأس المال .

المادة 10 Article

Ownership of Shares

Each ordinary share gives its owner the right in a dividend equal to his share without discrimination in the Company's assets when liquidated and in the distributed profit as outlined later, and the right to attend the General Assembly meetings and vote on its decisions.

ملكية السهم

كل سهم عادي يخول مالكة الحق في حصة معادلة لحصة غيره بلا تمييز في ملكية موجودات الشركة عند تصفيتها وفي الأرباح المقسمة على الوجه المبين فيما بعد وحضور اجتماعات الجمعيات العمومية والتصويت على قراراتها.

المادة 11 Article

Indivisibility of Shares

The shares are indivisible. However, if a share is bequeathed to several heirs or if it is owned by several persons, such persons must choose among themselves a representative that will represent them before the Company and they shall be jointly liable to all obligations resulting from the ownership of the shares. In the event where such persons cannot choose a representative, any of them may refer to the competent court to appoint a representative. The Company and the Market shall be notified with the court's decision in this regard.

عدم تجزئة السهم

السهم غير قابل للتجزئة ومع ذلك إذا آلت ملكية السهم إلى عدة ورثة أو تملكه أشخاص متعددون وجب أن يختاروا من بينهم من ينوب عنهم تجاه الشركة، ويكون هؤلاء الأشخاص مسؤولين بالتضامن عن الإلتزامات الناشئة عن ملكية السهم، وفي حال عدم إتفاقهم على إختيار من ينوب عنهم يجوز لأي منهم اللجوء للمحكمة المختصة لتعيينه ويتم إخطار الشركة والسوق بقرار المحكمة بهذا الشأن.

المادة 12 Article

Disposition of Shares

التصرف بالأسهم

The Company must comply with the laws, regulations and decisions in effect by the Authority and the Market related to issuing, registering, trading, transferring, mortgaging and disposing of any rights in the Company's shares. No issue, transfer, mortgage or disposition of any shares of the Company shall be permitted if such transfer, disposition or mortgage conflicts with terms of the laws, regulations and decisions of the Authority and these Articles of Association.

تتبع الشركة القوانين والأنظمة والقرارات المعمول بها لدى الهيئة و السوق بشأن إصدار وتسجيل أسهم الشركة وتداولها ونقل ملكيتها ورهنها وترتيب أي حقوق عليها، ولا يجوز تسجيل أي تنازل عن أسهم الشركة أو التصرف فيها أو رهنها على أي وجه، إذا كان من شأن التنازل أو التصرف أو الرهن مخالفة أحكام القوانين والأنظمة والقرارات التي تصدرها الهيئة وهذا النظام الأساسي.

المادة 13 Article

The Shareholders' Heirs and Creditors

ورثة المساهم ودائنيه

1. In the event of a death of a shareholder, his heir shall be the only person to be approved by the Company as having rights or interests in the shares of the deceased shareholder. Such heir shall be entitled to dividends and other privileges which the deceased shareholder had. Such heir, after being registered in the Company in accordance with these Articles of Association, shall have the same rights in his capacity as a shareholder in the Company as the deceased shareholder had in relation to such shares. The estate of the deceased shareholder shall not be exempted from any obligation regarding any share held by him at the time of death.
2. Any person who becomes entitled to rights to shares in the Company as a result of the death or bankruptcy of any shareholder, or pursuant to an attachment order issued by any competent court, shall do the following within thirty (30) days:
 - A. Produce evidence of such right to the Board of Directors.
 - B. Select either to be registered as a shareholder or to name another person to be registered as a shareholder of the relevant share.
3. A shareholder's heirs or creditors may not, for any reason whatsoever, request to place seals on the Company's books or assets. They also may not request to divide such assets, sell them as a whole because they are indivisible, or interfere in any way whatsoever in the management of the Company. When exercising their rights, these heirs and creditors must rely on the Company's books, inventories, balance sheets and resolutions of the General Assembly.

1. في حالة وفاة أحد المساهمين الطبيعيين يكون وريثه هو الشخص الوحيد الذي توافق الشركة بأن له حقوق ملكية أو مصلحة في أسهم المتوفي ويكون له الحق في الأرباح والامتيازات الأخرى التي كان للمتوفي حق فيها. ويكون للوريث بعد تسجيله في الشركة وفقاً لأحكام هذا النظام الأساسي، ذات الحقوق التي كان يتمتع بها المتوفي فيما يخص هذه الأسهم، ولا تُعفى تركة المساهم المتوفي من أي التزام فيما يختص بأي سهم كان يملكه وقت الوفاة.
2. يجب على أي شخص يصبح له الحق في أية أسهم في الشركة نتيجة لوفاة أو إفلاس أي مساهم أو بمقتضى أمر حجز صادر عن أية محكمة مختصة أن يقوم خلال ثلاثين يوماً:
 - أ. بتقديم البينة على هذا الحق إلى مجلس الإدارة.
 - ب. أن يختار إما أن يتم تسجيله كمساهم أو أن يسمي شخصاً ليتم تسجيله كمساهم فيما يختص بذلك السهم.
3. لا يجوز لورثة المساهم أو لدائنيه بأية حجة كانت أن يطلبوا وضع الأختام على دفاتر الشركة أو ممتلكاتها ولا أن يطلبوا قسمتها أو بيعها جملة لعدم إمكان القسمة ولا أن يتدخلوا بأية طريقة كانت في إدارة الشركة ويجب عليهم لدى استعمال حقوقهم التعويل على قوائم جرد الشركة وحساباتها الختامية وعلى قرارات جمعياتها العمومية .

المادة 14 Article 14

Share Capital Increase or Reduction

After obtaining the approval of the Central Bank and Authority, the issued share capital of the Company may be increased by issuing new shares of the same nominal value as the original shares or of the same nominal value plus a premium or less a discount. The issued share capital of the Company may also be reduced upon obtaining the abovementioned approvals.

If such shares are issued at a premium, such premium shall be added to the statutory reserves even if, by doing so, the statutory reserves exceed half of the issued share capital.

If such shares are issued at a discount, then against such discount a negative reserve in equity in the balance sheet shall be created and deducted from the future profits of the Company before any dividends are approved.

The Board of Directors shall be provided with a report from an independent financial adviser approved by the Authority, in which it determines how to calculate the share premium or share discount.

An increase or reduction of the issued share capital shall be made by a Special Resolution of the General Assembly, pursuant to a recommendation of the Board of Directors in both cases, and after reviewing the Auditors' report in the case of reduction. In the case of an increase, such resolution must state the amount of the increase and the share issuance price. In the case of a decrease in the share capital, the resolution must state the amount of decrease and the method of its implementation.

Shareholders shall have priority right for subscription of new shares. Such subscription shall be subject to the rules of subscription of the original shares. The following situations shall constitute exceptions to the priority right for subscription of new shares:

1. The entry of a strategic partner which will result in achieving benefits to the Company and in increasing its profitability.
2. Capitalising cash debts payable to the debts of the Federal government, the local governments, the public authorities and establishments in the State, the banks, and the financing companies.
3. An employee share incentive scheme.
4. Converting debentures or Sukuk issued by the Company into shares.

The situations mentioned in paragraphs (1, 2 and 3) above require the approval of the Authority and issuance of a Special Resolution by the General Assembly and the

زيادة أو تخفيض رأس المال

بعد الحصول على موافقة المصرف المركزي والهيئة يجوز زيادة رأسمال الشركة المصدر بإصدار أسهم جديدة بنفس القيمة الإسمية للأسهم الأصلية أو بإضافة علاوة أو أقل من الخصم إصدار إلى القيمة الإسمية كما يجوز تخفيض رأس مال الشركة المصدر.

وإذا تم إصدارها بأكثر من ذلك أضيف الفرق إلى الإحتياطي القانوني، ولو جاوز الإحتياطي القانوني بذلك نصف رأسمال الشركة المصدر.

إذا تم إصدار هذه الأسهم بخصم، فإنه مقابل هذا الخصم، يتم إنشاء احتياطي سلبى في حقوق الملكية في الميزانية العمومية وخصمه من الأرباح المستقبلية للشركة قبل الموافقة على أي توزيعات أرباح.

يجب موافاة مجلس الإدارة بتقرير من مستشار مالي مستقل معتمد لدى الهيئة يحدد فيه كيفية احتساب علاوة أو خصم الإصدار.

وتكون زيادة رأس مال الشركة المصدر أو تخفيضه بموجب قرار خاص يصدر من الجمعية العمومية بناء على إقتراح من مجلس الإدارة في الحاليتين وبعد سماع تقرير مدقق الحسابات في حالة أي تخفيض، وعلى أن يبين في حالة الزيادة مقدارها وسعر إصدار الأسهم الجديدة ويبين في حالة التخفيض مقدار هذا التخفيض وكيفية تنفيذه.

يكون للمساهمين حق الأولوية في الإكتتاب بالأسهم الجديدة ويسري على الإكتتاب في هذه الأسهم القواعد الخاصة بالإكتتاب في الأسهم الأصلية ويُسْتثنى من حق الأولوية في الإكتتاب بالأسهم الجديدة ما يلي:

- 1) دخول شريك إستراتيجي يؤدي الى تحقيق منافع للشركة وزيادة ربحيتها.
- 2) تحويل الديون النقدية المستحقة للحكومة الإتحادية والحكومات المحلية والهيئات والمؤسسات العامة في الدولة و البنوك وشركات التمويل إلى أسهم في رأسمال الشركة.
- 3) برنامج اسهم تحفيز و إثابة العاملين بالشركة الشركة.
- 4) تحويل السندات او الصكوك المصدرة من قبل الشركة الى أسهم فيها.

وفي الاحوال المذكورة في البنود أرقام (3.2.1) أعلاه يتعين الحصول على موافقة الهيئة وإستصدار قرار خاص من

compliance with all conditions and regulations issued by the Authority in this respect.

الجمعية العمومية وإستيفاء الشروط والضوابط الصادرة عن الهيئة بهذا الشأن.

المادة 15 Article

The Shareholders' Right to Review the Company's Books and Files

Shareholders have the right to review the Company's books and documents and any documents or instruments related to a deal made by the Company by entering into the deal with a Related Party by authorisation from the Board of Directors or in accordance with a decision of the General Assembly.

حق المساهم في الإطلاع على دفاتر ومستندات الشركة

للمساهم الحق في الإطلاع على دفاتر الشركة ووثائقها وكذلك على أية مستندات أو وثائق تتعلق بصفقة قامت الشركة بإبرامها مع أحد الإطراف ذات العلاقة بإذن من مجلس الإدارة أو بموجب قرار من الجمعية العمومية.

Part Three

الباب الثالث

Debentures

سندات القرض

المادة 16 Article

The Issuance of Debentures

The Company, by virtue of a Special Resolution issued by the Company's General Assembly and after the approval of the Central Bank and Authority, may decide to issue debentures of any kind. Such decision shall indicate the value of debentures, the conditions of issue thereof, and the extent of their convertibility into shares. The Company may also issue a decision authorising the Board of Directors to determine the date of the issue of such debentures or sukuk provided that such date falls within a year from the date of the authorisation.

إصدار سندات القرض

يكون للشركة بموجب قرار خاص صادر من جمعيتها العمومية بعد موافقة المصرف المركزي والهيئة أن تقرر إصدار سندات قرض من أي نوع، ويبين القرار قيمة السندات وشروط إصدارها ومدى قابليتها للتحويل إلى أسهم ، ولها أن تصدر قرارا بتفويض مجلس الإدارة في تحديد موعد إصدار السندات على ألا يتجاوز سنة من تاريخ الموافقة على التفويض.

المادة 17 Article

Trading of Debentures

The Company may issue tradable debentures at equal values with respect to each issue. Such debentures or sukuk may be convertible or not convertible into shares of the Company.

تداول السندات

يجوز للشركة أن تصدر سندات قابلة للتداول سواء كانت قابلة أو غير قابلة للتحويل إلى أسهم في الشركة بقيمة متساوية لكل إصدار.

The debentures shall be nominal and no bearer debentures may be issued.

يكون السند إسمياً ولا يجوز إصدار السندات لحاملها.

Debentures that are issued for a single loan give their holders equal rights and any stipulation to the contrary shall be deemed void.

السندات التي تصدر بمناسبة قرض واحد تعطي لأصحابها حقوقاً متساوية ويقع باطلاً كل شرط يخالف ذلك.

المادة 18 Article

Debentures that are Convertible into Shares

Debentures may not be converted into shares unless such was provided for in the agreements, documents, or prospectus in respect of the issuance. If conversion was decided, the holder of the debentures alone has the right

السندات القابلة للتحويل لأسهم

لا يجوز تحويل السندات إلى أسهم إلا إذا نص على ذلك في إتفاقيات أو وثائق أو نشرة الإصدار، فإذا تقرر التحويل كان لمالك السند وحده الحق في قبول التحويل أو قبض القيمة

to accept the conversion or to be paid the nominal value of the debentures unless the agreements, documents, or prospectus in respect of the issuance stipulated that the conversion into shares is mandatory and in such case the debentures shall be converted into shares based on the previous mutual consent of both parties at the time of issue.

Part Four

The Company's Board of Directors

المادة 19 Article

The Company's Management

The Company shall be managed by a Board of Directors consisting of eleven (11) Directors, provided that at least one member of the Board shall be female, and that all Board members, including the Chairperson, shall be UAE nationals.

In all cases, the following conditions shall be respected in all cases for the Board membership:

- Members of the Board of Directors shall be elected by the General Assembly of shareholders through secret cumulative voting;
- At least twenty percent (20%) of the candidates for consideration for the Board's membership shall be female;
- All Board members shall be non-executive, and at least one third (1/3) of the Board members shall be independent;
- Each Board member shall serve a term of office not exceeding three (3) years, renewable;
- The Bank's Board of Directors shall be sufficiently diverse in its composition, and all Board members shall have adequate knowledge of the principal activities of the Bank and, where applicable, the Group;
- All Board members shall meet the fit and proper requirements as determined by the Central Bank;
- The Bank shall obtain no-objection from the Central Bank of the United Arab Emirates prior to the appointment, nomination or renewal of any person for membership of the Board, as well as prior to the removal of any Board member during his/her term of office;
- The Board of Directors shall not delegate to the chair all the powers of the Board in an absolute manner;

الأسمية للسند ما لم تتضمن إتفاقيات أو وثائق أو نشرة الإصدار إلزامية التحويل لأسهم ففي هذه الحالة يتعين تحويل السندات لأسهم بناء على الموافقة المسبقة من الطرفين عند الإصدار.

الباب الرابع

مجلس إدارة الشركة

إدارة الشركة

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مكون من عدد 11 عضواً على أن يكون عضو على الأقل من أعضاء مجلس الإدارة من العنصر النسائي وأن يكون أعضاء المجلس بما فيهم الرئيس من مواطني الدولة.

في كل الأحوال، يجب مراعاة الشروط التالية في عضوية مجلس إدارة الشركة:

- أن يتم انتخاب أعضاء مجلس الإدارة من قبل الجمعية العمومية للمساهمين بالتصويت السري التراكمي.
- أن يكون عشرين في المائة (20%)، على الأقل، من المرشحين لعضوية مجلس الإدارة من العنصر النسائي.
- أن يكون كافة أعضاء المجلس غير تنفيذيين، كما يجب أن يكون ثلثهم (3/1)، على الأقل، أعضاء مستقلين.
- أن تكون لكل عضو فترة عضوية أقصاها ثلاث (3) سنوات قابلة للتجديد.
- أن يكون مجلس إدارة البنك متنوعاً بقدر كاف في تركيبته ويجب على عموم أعضاء المجلس أن يكونوا على معرفة بكافة الأعمال الرئيسية التي يمارسها البنك، والمجموعة، حسب مقتضى الحال.
- على جميع أعضاء مجلس الإدارة استيفاء معايير الجدارة والنزاهة التي يحددها المصرف المركزي.
- على البنك الحصول على موافقة مسبقة من مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي قبل تعيين أو تجديد عضوية أي من أعضاء مجلس الإدارة وكذلك قبل عزل أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة خلال فترة عضويته/عضويتها في مجلس الإدارة.
- على مجلس الإدارة ألا يفوض لرئيسه كافة صلاحيات المجلس، بصورة مطلقة.

- The term of service of an independent Board member in the Bank shall not exceed twelve (12) consecutive years from the date of appointment. At the expiration of the tenure, the member shall no longer be considered independent;
 - A Board member may hold membership on the boards of up to five (5) public joint stock companies in the United Arab Emirates;
 - A Board member may serve on the board of only one (1) bank in the United Arab Emirates and up to four (4) banks outside the United Arab Emirates;
 - A Board member shall obtain approval from the Bank's Board of Directors before accepting nomination to serve on another board, and no conflict of interest shall exist. The provisions of this clause shall apply equally to persons appointed by a government shareholder;
 - If the Government owns five percent (5%) or more of the Bank's capital, it may appoint persons to represent it on the Board with the same proportion to the number of Members of the Board with minimum one (1) person; and
 - Any other requirements or conditions imposed by regulatory or legislative authorities from time to time.
- ألا تتجاوز فترة تولي منصب عضو مجلس إدارة مستقل في البنك اثني عشر (12) سنة متتالية، تحتسب اعتباراً من تاريخ التعيين وعند انقضاء فترة اثني عشر (12) سنة متتالية لا يعتبر العضو مستقلاً.
 - يجوز لعضو مجلس الإدارة أن يشغل عضوية في مجالس إدارة ما يصل إلى خمس (5) شركات مساهمة عامة في دولة الإمارات العربية المتحدة.
 - يجوز لعضو مجلس الإدارة أن يحمل عضوية في مجلس إدارة بنك واحد (1) فقط في الإمارات العربية المتحدة وما يصل إلى أربعة (4) بنوك خارج دولة الإمارات العربية المتحدة.
 - على عضو المجلس الحصول على إذن من مجلس إدارة البنك قبل قبول الترشيح للعمل في مجلس إدارة آخر، ويجب ألا يكون هناك أي تضارب في المصالح وتطبق أحكام هذه المادة بالتساوي على الأشخاص المعيّنين من قبل حكومة مساهمة.
 - يجوز للحكومة، إذا كانت تمتلك 5% أو أكثر من رأس مال البنك، أن تعين أشخاصاً ليمثلوها في مجلس الإدارة، يكون عددهم معادلاً لنفس النسبة، من إجمالي عدد أعضاء المجلس، ويحد أدنى شخص واحد.
 - أي متطلبات أو شروط أخرى يتم طلبها من قبل الجهات التنظيمية أو التشريعية من حين إلى آخر.

المادة 20 Article

Membership in the Board of Directors

- A. Each Director shall hold his function for a term of three (3) Gregorian years. At the end of such term, the Board of Directors shall be reconstituted. Directors whose term has expired may be re-elected.
- B. Subject to Article 143 of the Companies Law, the Board of Directors may appoint Directors to fill the positions that become vacant within thirty (30) days of the vacancy arising provided that such appointment is presented to the General Assembly in its first meeting to ratify such appointment or to appoint other Directors. The new Director shall complete the term of office of his predecessor.

If no new director is appointed to fill in the vacant position within such time limit, the Board of Directors

العضوية بمجلس الإدارة

- أ. يتولى كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة منصبه لمدة ثلاث سنوات ميلادية، وفي نهاية هذه المدة يعاد تشكيل المجلس، ويجوز إعادة انتخاب الأعضاء الذين إنتهت مدة عضويتهم .
- ب. مع مراعاة المادة 143 من قانون الشركات، لمجلس الإدارة أن يعين أعضاء في المراكز التي تخلو خلال ثلاثين (30) يوماً من ظهور الوظيفة الشاغرة على أن يعرض هذا التعيين على الجمعية العمومية في أول إجتماع لها لإقرار تعيينهم أو تعيين غيرهم. ويكمل العضو الجديد مدة سلفه.

shall invite candidates to fill in the vacant position at the next General Assembly meeting, and the new Director shall complete the term of office of his predecessor.

C. The Board of Directors may appoint Directors to fill the positions that become vacant during the year provided that such appointment is presented to the General Assembly in its first meeting to ratify such appointment or to appoint other Directors.

D. With the exception of the Directors appointed to the Board of Directors by the Federal government or the local government by virtue of its contribution to the Company's share capital in accordance with Article (148) of the Companies Law, if the positions becoming vacant during the term of the Board of Directors reach or exceed one quarter of the number of Directors, the Board of Directors must call for the General Assembly to convene within thirty (30) days maximum from the date of the last position becoming vacant in order to appoint new Directors to fill the vacant positions. In all cases, the new Director shall complete the term of his predecessor.

E. The Company shall have a secretary for the Board of Directors and such secretary may not be one of the Directors.

F. If a Director is absent from the meetings of the Board of Directors for three successive meetings or five intermittent meetings without any excuse acceptable to the Board of Directors, such member shall be deemed as resigned

G. A position of a Director is considered vacant in the following cases:

1. if a Director is deceased, or shows a lack of capacity or becomes unable to perform his duties as a Director in any other way;
2. if a Director is convicted with a crime of honour and honesty;
3. if a Director declares his bankruptcy, or stopped paying his current debts even if this was not associated with him declaring his bankruptcy;
4. if a Director resigns from his position by written notice to the Company;
5. a dismissal decision issued by the General Assembly;
6. if a Director was removed pursuant to a special resolution issued by the General Assembly

وفي حال عدم تعيين عضو جديد بالمركز الشاغر خلال تلك المدة ويجب على مجلس الإدارة فتح باب الترشيح لانتخاب عضو للمركز الشاغر في أول اجتماع الجمعية العمومية، ويكمل العضو الجديد مدة سلفه.

ج. مجلس الإدارة أن يعين أعضاء في المراكز التي تخلو في أثناء السنة على أن يعرض هذا التعيين على الجمعية العمومية في أول اجتماع لها لإقرار تعيينهم أو تعيين غيرهم.

د. باستثناء الأعضاء المعينين من قبل الحكومة الاتحادية أو المحلية في مجلس إدارة الشركة بموجب مساهمتها في رأسمال الشركة بموجب المادة (148) من قانون الشركات، إذا بلغت المراكز الشاغرة ربع عدد أعضاء المجلس أو أكثر خلال مدة ولاية مجلس الإدارة وجب على المجلس دعوة الجمعية العمومية للاجتماع خلال ثلاثين يوماً من تاريخ شغل آخر مركز لانتخاب من يملأ المراكز الشاغرة، وفي جميع الأحوال يكمل العضو الجديد مدة سلفه.

هـ. يجب أن يكون للشركة مقرر لمجلس الإدارة، ولا يجوز أن يكون مقرر المجلس من أعضائه.

و. إذا تغيب أحد أعضاء مجلس الإدارة عن حضور ثلاث جلسات متتالية أو خمس جلسات متقطعة خلال مدة مجلس الإدارة دون عذر يقبله مجلس الإدارة أُعتبر مستقياً.

ز. يشغل أيضاً منصباً عضو المجلس في حال أن ذلك العضو:

1. توفي أو أصيب بعراض من عوارض الأهلية أو أصبح عاجزاً بصورة أخرى عن النهوض بمهامه كعضو في مجلس الإدارة؛
2. أدين بأية جريمة مخلة بالشرف والأمانة بموجب حكم قضائي بات؛
3. أعلن إفلاسه أو توقف عن دفع ديونه التجارية حتى لو لم يقترن ذلك بإشهار إفلاسه؛
4. استقال من منصبه بموجب إشعار خطي أرسله للشركة بهذا المعنى؛
5. انتهت مدة عضويته ولم يعد انتخابه؛
6. صدر قرار خاص عن الجمعية العمومية بعزله؛

7. the Director's membership violates provision of the Companies Law, or .8 كانت عضويته مخالفة لأحكام قانون الشركات. أو
8. Any other case or reason prescribed by applicable regulatory requirement. .8 أو أي حالة أو سبب آخر يتم اضافته من قبل الجهات التنظيمية أو التشريعية.

Article 21 المادة

Case of the Appointment of Directors to the Board of Directors by the General Assembly

حالات تعيين الجمعية العمومية لأعضاء مجلس الإدارة

Subject to the provisions of the Companies Law and the Articles of Association of the Company, the members of the Board of Directors may be experienced persons that are not shareholders of the Company.

مع مراعاة أحكام قانون الشركات والنظام الاساسي للشركة، يجوز أن يكون أعضاء مجلس الادارة من ذوي الخبرة من غير المساهمين.

Article 22 المادة

Board Membership Nomination Requirements

متطلبات الترشح لعضوية المجلس

A nominee to the Board of Directors shall provide the Company with the following:

يتعين على المرشح لعضوية مجلس الإدارة أن يقدم للشركة ما يلي:

- A CV explaining the practical experience and academic qualifications and the category of Director of which he is nominating himself to (non-executive/independent). • السيرة الذاتية موضحاً بها الخبرات العملية والمؤهل العلمي مع تحديد صفة العضو التي يترشح لها (غير تنفيذي / مستقل).
- A declaration of his acceptance of nomination, commitment to the provisions of the Companies Law, its implementing decisions and the Company's Articles of Association and that he will carry out his work with due diligence. • إقرار كتابي بقبوله الترشيح والتزامه بأحكام قانون الشركات والقرارات المنفذة له والنظام الأساسي للشركة، وأنه سوف يبذل عناية الشخص الحريص في أداء عمله.
- A list of the names of the companies and establishments where he works or is a member of the board of directors and any activity conducted by him directly or indirectly which constitutes competition to the Company. • بيان بأسماء الشركات والمؤسسات التي يزاول العمل فيها أو يشغل عضوية مجالس إدارتها وكذلك أي عمل يقوم به بصورة مباشرة أو غير مباشرة يشكل منافسة للشركة.
- A list of the companies that he owns shares in or is a partner in its ownership and the number of shares or partnership interests that he owns. • بيان بالشركات التجارية التي يساهم أو يشارك في ملكيتها وعدد الأسهم أو الحصص فيها.
- A statement that the nominee will not violate Article 149 of the Companies Law. • إقرار بعدم مخالفة المرشح للمادة (149) من قانون الشركات.
- For representatives of a juristic person there is a need to enclose an official letter from the juristic entity listing the names of the representatives being nominated to become Directors in the Board of Directors. • في حال ممثلي الشخص الاعتباري يتعين إرفاق كتاب رسمي من الشخص الاعتباري محدد فيه أسماء ممثليه المرشحين لعضوية مجلس الإدارة.
- A criminal status certificate issued or authenticated by an official Authority in the United Arab Emirates or abroad if the candidate has a residence abroad, depending on the applicable legal procedures in the country. • شهادة بالحالة الجنائية أو معتمدة من إحدى الجهات الرسمية بدولة الإمارات العربية المتحدة أو خارجها في حال كان المرشح مقيم خارذ الدولة، على أن يتم المصادقة عليها وفقاً للإجراءات المتبعة في الدولة.

- Any other documents specified by regulatory requirements.

If all the specified documents as required by applicable regulatory requirements are not submitted during the members of the Board of Directorship nomination period or period specified by regulatory requirements, the nomination request shall be considered null and void.

- أي متطلبات أو شروط أخرى يتم طلبها من قبل الجهات التنظيمية أو التشريعية

في حال عدم تسليم كافة المستندات المذكورة في البند السابق خلال فترة فتح باب الترشح لعضوية مجلس إدارة الشركة، يعتبر طلب الترشح كأن لم يكن.

المادة 23 Article

Appointing the Chairman and Vice Chairman of the Board of Directors

The Board of Directors shall appoint, from amongst its members, a chairman and a vice-chairman by secret voting. The vice-chairman of the Board of Directors shall act on behalf of the chairman of the Board of Directors in his absence or if the latter is otherwise incapacitated.

Furthermore, the Board of Directors may form from amongst its members, one or more committee(s) to which it may delegate some of its powers or which may be entrusted with the supervising of the conduct of the Company's business and the execution of the resolutions of the Board of Directors.

إنتخاب رئيس المجلس ونائبه

ينتخب مجلس الإدارة من بين أعضائه بالتصويت السري رئيساً ونائباً للرئيس ويقوم نائب الرئيس مقام الرئيس عند غيابه أو قيام مانع لديه .

كما يكون لمجلس الإدارة أن يشكل من بين أعضائه لجنة أو أكثر يمنحها بعض إختصاصاته أو يعهد إليها بمراقبة سير العمل بالشركة وتنفيذ قرارات المجلس.

المادة 24 Article

The Powers of the Board of Directors

The Board of Directors shall have all the powers to manage the Company and perform all deeds and acts on behalf of the Company to the extent permitted by the Company and to exercise all powers necessary to achieve the Company's objects. Such powers and Authorities shall not be restricted except as stipulated in the Companies Law, the Articles of Association, the Corporate Governance Regulations or as reserved for the General Assembly. In particular the Board of Directors must take steps to comply with the Corporate Governance Regulations.

The Board of Directors shall set regulations related to administrative and financial affairs, personnel's affairs and financial entitlements. The Board of Directors shall also set regulations to organise its business, meetings, and allocation of authorities and responsibilities.

Subject to the provisions of the Companies Law and its execution regulations issued by the Authority, the Board of Directors is also authorised to enter into any loan agreements having a period in excess of three (3) years, to sell or mortgage the Company's properties, or mortgage any of its moveable or immoveable assets, to discharge the Company's debtors from their obligations and to reach settlements, to consent to arbitration and file lawsuits.

صلاحيات مجلس الإدارة

لمجلس الإدارة كافة السلطات في إدارة الشركة والقيام بكافة الأعمال والتصرفات نيابة عن الشركة حسبما هو مصرح للشركة القيام به، وممارسة كافة الصلاحيات المطلوبة لتحقيق أغراضها، ولا يحد من هذه السلطات والصلاحيات إلا ما احتفظ به قانون الشركات أو ضوابط الحوكمة أو النظام الأساسي للجمعية العمومية. على وجه الخصوص، يجب على مجلس الإدارة اتخاذ خطوات للامتثال لضوابط الحوكمة.

يضع مجلس الإدارة اللوائح المتعلقة بالشئون الإدارية والمالية وشؤون الموظفين ومستحققاتهم المالية، كما يضع المجلس لائحة خاصة بتنظيم أعماله وإجتماعاته وتوزيع الإختصاصات والمسئوليات.

مع مراعاة أحكام قانون الشركات والقرارات المنفذة له الصادرة عن الهيئة يُفوض أيضاً مجلس الإدارة في عقد القروض لأجل تزيد على ثلاث (3) سنوات وبيع أو رهن عقارات الشركة أو رهن اموالها المنقولة وغير المنقولة وإبراء ذمة مديني الشركة من التزاماتهم أو إجراء الصلح والاتفاق على التحكيم ورفع القضايا وتسويتها.

المادة 25 Article

The Legal Representation of the Company

Each of the chairman of the Board of Directors or any other authorised Director acting within the limits granted to him by the Board of Directors may sign on behalf of the Company.

The chairman of the Board of Directors shall represent the Company before the courts and its relationship with others, and is authorised to assign attorneys and who they see fit to attend on their behalf before the courts of different kinds and levels and others.

The chairman of the Board of Directors may delegate some of his powers to other Directors or Executive Manager.

The Board of Directors may not delegate to the chairman all powers of the Board of Directors in an absolute manner.

التمثيل القانوني للشركة

يملك حق التوقيع عن الشركة على إنفراد كل من رئيس مجلس الإدارة أو أي عضو آخر يفوضه المجلس في حدود قرارات مجلس الإدارة .

يكون رئيس مجلس الإدارة الممثل القانوني للشركة أمام القضاء وفي علاقتها بالغير ويجوز له توكيل المحامين ومن يراه مناسباً للحضور نيابة عنه امام المحاكم على اختلاف انواعها ودرجاتها وامام الغير.

يجوز لرئيس مجلس الإدارة أن يفوض غيره من أعضاء مجلس الإدارة أو أحد المدراء التنفيذيين في بعض صلاحياته.

لا يجوز لمجلس الإدارة أن يفوض رئيس المجلس في جميع اختصاصاته بشكل مطلق.

المادة 26 Article

The Location of the Board of Directors Meetings

The Board of Directors shall hold its meetings at the head office of the Company, or at any other place the Directors agree upon.

مكان إجتماعات المجلس

يعقد مجلس الإدارة إجتماعاته في المركز الرئيسي للشركة أو في أي مكان آخر يوافق عليه أعضاء مجلس الإدارة .

المادة 27 Article

Legal Quorum for Holding the Board of Directors Meetings and Voting on its Resolutions

Meetings of the Board of Directors shall not be valid unless attended by the majority of the Directors in person. A Director may appoint another Director to vote on his behalf. In such a case, a Director may not act on behalf of more than one Director.

Voting through correspondence is not allowed, and the attending Director can vote on behalf of the absent Director in accordance with the stipulations determined in the delegation document.

The resolutions of the Board of Directors shall be passed by the majority votes of the attending and the represented Directors. In the event of parity tie, the chairman or the person acting on his behalf shall have a casting vote.

The details of the items discussed in a meeting of the Board of Directors or its committee(s) and the decisions thereof, including any reservations or any dissenting opinions, shall be recorded in the minutes of such meetings provided that the secretary and all the Directors present sign the draft minutes prior to endorsement. Copies of the said minutes of the meeting shall be sent to the Directors following endorsement for their records. The minutes of the meetings of the Board of Directors or its

النصاب القانوني لإجتماعات المجلس والتصويت على قراراته

لا يكون إجتماع مجلس الإدارة صحيحاً إلا بحضور أغلبية أعضائه شخصياً، و يجوز لعضو مجلس الإدارة أن ينيب عنه غيره من أعضاء المجلس في التصويت، وفي هذه الحالة لا يجوز أن ينوب عضو مجلس الإدارة عن أكثر من عضو واحد ويكون لهذا العضو صوتان.

لا يجوز التصويت بالمراسلة، وعلى العضو النائب الإذلاء بصوته عن العضو الغائب وفقاً لما تم تحديده في سند الإنابة.

تصدر قرارات مجلس الإدارة بأغلبية أصوات الأعضاء الحاضرين والممثلين وإذا تساوت الأصوات رجح الجانب الذي منه الرئيس أو من يقوم مقامه .

تسجل في محاضر إجتماعات مجلس الإدارة أو لجانه تفاصيل المسائل التي نظر فيها والقرارات التي تم إتخاذها بما في ذلك أية تحفظات للأعضاء أو آراء مخالفة عبروا عنها، ويجب توقيع مقرر الاجتماع وكافة الأعضاء الحاضرين على مسودات محاضر إجتماعات مجلس الإدارة قبل إعتمادها، على أن ترسل نسخ من هذه المحاضر للأعضاء بعد الإعتماد للإحتفاظ بها، وتحفظ

committee(s) shall be kept with the secretary of the Board of Directors. In the event that a Director refuses to sign, his refusal, with reasoning thereof, should be noted in the minutes. The individuals who sign the minutes of the meetings shall be held liable for the accuracy of information contained therein. The Company shall comply with all regulations issued by the Authority in this regard.

Participation in the meetings of the Board of Directors through modern means of technology is permitted provided that all procedures and regulations issued by the Authority in this regard are complied with. The decisions issued in a Board meeting held via modern audio and/or audio-video technology shall be valid and effective if they are approved by majority of Board members presenting in person or through any of these means.

محاضر إجتماعات مجلس الإدارة ولجانته من قبل مقرر مجلس الإدارة وفي حالة إمتناع أحد الأعضاء عن التوقيع يُثبت إعتراضه في المحضر وتُذكر أسباب الإعتراض حال إبدائها، ويكون الموقعون على هذه المحاضر مسؤولين عن صحة البيانات الواردة فيها، وتلتزم الشركة بالضوابط الصادرة عن الهيئة في هذا الشأن.

يجوز المشاركة في إجتماعات مجلس إدارة الشركة خلال وسائل التقنية الحديثة مع ضرورة مراعاة الإجراءات والضوابط الصادرة عن الهيئة بهذا الشأن. تكون القرارات الصادرة عن اجتماع مجلس الإدارة عن طريق وسائل التقنية الحديثة للصوت والصورة صحيحة ونافذة إذا وافق عليها أغلبية أعضاء مجلس الإدارة الحاضرين أو من خلال أي من الوسائل التقنية الحديثة المذكورة أعلاه.

المادة 28 Article

The Number of Board of Directors Meetings and the Invitation to Hold Them

The Board of Directors shall hold a minimum of six (6) meetings each year. The meeting is held by a written or electronic invitation from the chairman of the Board of Directors or at the written request of at least two Directors. The invitation shall be sent at least one week prior to the date scheduled for the meeting and the agenda and all relevant documents of the meeting shall be included with the invitation.

In the event that a meeting of the Board of Directors is held to consider the invitation to the General Assembly, it must be taken into account that the Board of Directors meeting is held at least thirty days before the date of any General Assembly meeting, and immediate disclosure is made to shareholders in accordance with a detailed notice to the market and on the company's website immediately after the end of the Board of Directors meeting, about Board decisions, the expected date of publishing the General Assembly invitation, the most important items, and in particular the Board of Directors' proposal regarding dividends, and any special decisions proposed to be presented to the General Assembly.

عدد إجتماعات المجلس والدعوة لإنعقاده

يُعقد مجلس الإدارة (6) ستة مرات في السنة إجتماعاته على الأقل ، ويكون الإجتماع بناءً على دعوة خطية أو إلكترونية من قبل رئيس مجلس الإدارة، أو بناءً على طلب خطي يقدمه عضوين من أعضاء المجلس على الأقل وتوجه الدعوة قبل أسبوع على الأقل من الموعد المحدد مشفوعة بجدول الأعمال وجميع الوثائق والمستندات ذات الصلة بالإجتماع.

في حال عقد اجتماع لمجلس الإدارة للنظر في دعوة الجمعية العمومية فيتعين مراعاة أن يُعقد اجتماع مجلس الإدارة قبل ثلاثين يوماً على الأقل من تاريخ انعقاد أي اجتماع للجمعية العمومية والإفصاح الفوري للمساهمين بموجب إشعار مفصل للسوق وعلى الموقع الإلكتروني للشركة عقب انتهاء اجتماع مجلس الإدارة مباشرة عن قرارات المجلس والتاريخ المتوقع لنشر دعوة الجمعية العمومية وأهم البنود وعلى وجه الخصوص مقترح مجلس الإدارة بشأن التوزيعات وأي قرارات خاصة مقترح عرضها على الجمعية العمومية.

المادة 29 Article

Written Resolutions/ Resolution by Circulation

Subject to compliance with the minimum number of Board of Directors meetings as stated in Article 28 of these Articles of Association, the Board of Directors, pursuant to the provision issued by the Authority in this regard, may issue some of its resolutions in writing/ by Circulation in emergencies. Such resolutions are considered correct and valid as if they were made during a meeting that was properly called upon and held provided that the following is met:

قرارات التمرير

مع مراعاة الالتزام بالحد الأدنى لعدد إجتماعات مجلس الإدارة المذكورة بالمادة 28 من هذا النظام ، فإنه يجوز لمجلس الإدارة وفقاً للضوابط الصادرة عن الهيئة بهذا الشأن إصدار بعض قراراته بالتمرير في الحالات الطارئة وتُعتبر تلك القرارات صحيحة ونافذة كما لو أنها إتخذت في إجتماع تمت الدعوة اليه وعقد أصولاً مع مراعاة ما يلي:

- All of the Directors agree that the situation calling for issuance of a resolution in writing/ by circulation is an emergency.
 - The written resolution was delivered to all Directors for approval along with all papers and documents needed for reviewing such resolution.
 - All of the Board of Director's written resolutions must be approved in writing by the majority of votes and they must be presented in the following meeting of the Board of Directors in order to be included in the minutes of the Board of Directors meeting.
 - Provide immediate disclosure on the financial market's website and the company's electronic portal of the results of the decisions made by circulation upon their issuance, as per the applicable disclosure requirements.
- موافقة جميع أعضاء مجلس الإدارة على أن الحالة التي تستدعي إصدار القرار بالتمرير حالة طارئة.
 - تسليم جميع أعضاء مجلس الإدارة القرار مكتوب خطياً للموافقة عليه مصحوباً بكافة المستندات والوثائق اللازمة لمراجعته.
 - يجب الموافقة الخطية بالأغلبية على أي من قرارات مجلس الإدارة الصادرة بالتمرير مع ضرورة عرضها في الإجتماع التالي لمجلس الإدارة لتضمينها بمحضر إجتماعه.
 - يتعين الإفصاح الفوري على موقع السوق المالي وموقع الشركة الإلكتروني عن نتائج القرار بالتمرير فور صدوره وفقاً لمتطلبات الإفصاح المقررة.

Article 30 المادة 30

The Participation of Directors in Competing Businesses

The Directors may not, without the consent of the Company's General Assembly, which shall be renewed every year, participate in any business in competition with the Company or trade for his own account or for the account of third parties in any business branch conducted by the Company. Also, Directors shall not reveal any information or statements related to the Company, otherwise, the Company can demand payment of compensation or deeming the profitable transactions made for his account as made for the account of the Company.

إشراك عضو المجلس في عمل منافس للشركة

لا يجوز لعضو مجلس الإدارة بغير موافقة من الجمعية العمومية للشركة تجدد سنويا أن يشترك في أي عمل من شأنه منافسة الشركة أو أن يتجر لحسابه أو لحساب غيره في أحد فروع النشاط الذي تزاوله الشركة، ولا يجوز له أن يفشي أي معلومات أو بيانات تخص الشركة وإلا كان لها أن تطالبه بالتعويض أو بإعتبار العمليات المربحة التي زاولها لحسابه كأنها أجريت لحساب الشركة.

Article 31 المادة 31

Conflicts of Interest

Every Director that has a common interest or a conflicting interest in a transaction referred to the Board of Directors for approval shall notify the Board of Directors of such interest and shall document such notification in the minutes of the meeting. Such member may not vote on the decision concerning such transaction.

If a Director fails to notify the Board of Directors in accordance with the provision of above paragraph of this article, the Company or any of its shareholders may refer to the competent court to annul the contract or to compel the contravening Director to pay any profit or benefit made by him from such contract to the Company.

تعارض المصالح

على كل عضو في مجلس إدارة الشركة تكون له أو للجهة التي يمثلها بمجلس الإدارة مصلحة مشتركة أو متعارضة في صفقة أو تعامل تُعرض على مجلس الإدارة لإتخاذ قرار بشأنها أن يبلغ المجلس ذلك وأن يثبت إقراره في محضر الجلسة، ولا يجوز له الإشتراك في التصويت الخاص بالقرار الصادر في شأن هذه العملية.

إذا تخلف عضو مجلس الإدارة عن إبلاغ المجلس وفقاً لحكم الفقرة المذكورة أعلاه من هذه المادة جاز للشركة أو لأي من مساهميها التقدم للمحكمة المختصة لإبطال العقد أو إلزام العضو المخالف بأداء أي ربح أو منفعة تحققت له من التعاقد وردده للشركة.

المادة 32 Article

Loans to Directors

The Company may only provide loans or advanced payments or credit facility to its Directors or its managers or anyone under their control or provide guarantees regarding loans granted to them in accordance with the Central Bank Law, as well as the regulations, decisions and circulars issued by the Central Bank and subject to obtaining the prior permission of the Board of Directors. Such permission shall be renewed annually. The foregoing requirements do not apply to the deduction of commercial debentures or the provision of guarantees or opening letters of credit.

منح القروض لأعضاء مجلس الإدارة

يجوز للشركة تقديم قروض أو سلفاً أو منح تسهيلات إئتمانية إلى أعضاء مجالس إدارتها أو إلى مديريها أو من في حكمهم أو تقديم أية ضمانات تتعلق بقروض ممنوحة لهم فقط بما يتماشى مع قانون المصرف المركزي والأنظمة والقرارات والتعاميم الصادرة عن المصرف المركزي وبشرط الحصول على الموافقة المسبقة من مجلس الإدارة ويجب أن تجدد هذه الموافقة كل سنة، ولا تشمل المتطلبات السالفة الذكر خصم السندات التجارية أو إعطاء الكفالات أو فتح الاعتمادات المستندية.

المادة 33 Article

The Related Parties' Dealings in the Company's Securities

The Related Parties shall not utilise the information in the possession of any of them due to their membership in the Board of Directors or to their position in the Company, in order to achieve any interest whatsoever for them or for others as a result of dealing in the securities of the Company. Furthermore, they may not have a direct or indirect interest with any party making deals intended to influence the rates of the securities issued by the Company.

تعامل الأطراف ذات العلاقة في الأوراق المالية للشركة

يحظر على الأطراف ذات العلاقة أن يستغل أي منهم ما أتصل به من معلومات بحكم عضويته في مجلس الإدارة أو وظيفته في الشركة في تحقيق مصلحة له أو لغيره أيا كانت نتيجة التعامل في الأوراق المالية للشركة وغيرها من المعاملات، كما لا يجوز أن يكون لأي منهم مصلحة مباشرة أو غير مباشرة مع أي جهة تقوم بعمليات يراد بها إحداث تأثير في أسعار الأوراق المالية التي أصدرتها الشركة.

المادة 34 Article

Transactions with Related Parties

The Bank may only enter into related party transactions in accordance with the Central Bank Law, as well as the regulations, decisions and circulars issued by the Central Bank. In any case, conflicting stakeholders shall not vote on the decision concerning such a transaction.

الصفقات مع الأطراف ذات العلاقة

لا يجوز للبنك الدخول في معاملات مع أطراف ذات علاقة إلا وفقاً للقوانين واللوائح والقرارات والتعاميم الصادرة عن المصرف المركزي، وفي كل الأحوال لا يجوز للأطراف المتعارضة التصويت على القرار الخاص بهذه المعاملة.

المادة 35 Article

Appointing a Chief Executive Officer or a General Manager

The Board of Directors may appoint a chief executive officer or general manager, or several managers or authorised agents for the Company and determine their authorities, the conditions of their engagement, and their salaries and remunerations. The Company's chief executive officer or general manager cannot be the chief executive officer or general manager of another public joint stock company.

تعيين الرئيس التنفيذي أو المدير العام

لمجلس الإدارة الحق في أن يعين رئيساً تنفيذياً أو مدير عام للشركة أو عدة مديرين أو وكلاء مفوضين وأن يحدد صلاحياتهم وشروط خدماتهم ورواتبهم ومكافآتهم، ولا يجوز للرئيس التنفيذي أو المدير العام للشركة أن يكون رئيساً تنفيذياً أو مديراً عاماً لشركة مساهمة عامة أخرى.

المادة 36 Article

The Liability of the Directors for the Company's Obligations

مسؤولية أعضاء المجلس عن التزامات الشركة

The Directors shall not be personally liable for the liabilities of the Company that resulted from their performance of their duties as Directors to the extent that they have not exceeded their authority.

The Company shall be bound by the acts of the Board of Directors which were made within the limits of the Board of Director's powers. The Company may demand compensation for the damages caused by the unlawful acts of the Company's chairman and the members of the Board of Directors.

لا يكون أعضاء مجلس الإدارة مسئولين مسئولية شخصية فيما يتعلق بالالتزامات الشركة الناتجة عن قيامهم بواجباتهم كأعضاء مجلس إدارة وذلك بالقدر الذي لا يتجاوزون فيه حدود سلطاتهم .

تلتزم الشركة بالأعمال التي يجريها مجلس الإدارة في حدود إختصاصه، كما تسأل عن تعويض ما ينشأ من الضرر عن الأفعال غير المشروعة التي تقع من رئيس وأعضاء المجلس في إدارة الشركة.

المادة 37 Article

The Directors' Liability Towards the Company, the Shareholders, and others

مسؤولية أعضاء المجلس تجاه الشركة والمساهمين والغير

1. The Directors and members of the executive management shall be liable towards the Company, the shareholders and third parties for all acts of fraud, misuse of power, concealing material information, inaccurate disclosure and violation of the provisions of the Companies Law, applicable regulatory requirements and these Articles of Association. Every condition to the contrary shall be void. The executive management shall be represented by the CEO and their deputies and everyone at the level of senior executive positions, executive management officers and those appointed to their positions personally by the Board of Directors.
2. The responsibility as provided for in paragraph 1 of this Article 37 shall apply to all Directors if the error arises from a decision that was passed unanimously by them. However, if the decision was passed by majority, the members who objected to this decision shall not be held liable provided they stated their objection in writing in the minutes of the meeting. If a member was absent from a meeting at which the decision was passed, they shall not be absolved from liability unless it is proven that the absent member was not aware of the decision or was aware of it but was unable to object. The responsibility cited in paragraph 1 of this Article 37 shall rest with the executive management if the error arises from a decision passed by them.
3. Without prejudice to any penalty stipulated in the Companies Law or any other law, any chairman or any Director, board member or member of the executive management shall be deemed dismissed from their position by force of law if a judicial judgement is issued proving that they have committed any act of fraud, misuse of power or have effected transactions or deals involving

1. يكون أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية مسئولين تجاه الشركة والمساهمين والأطراف الثالثة عن جميع أعمال الاحتيال وإساءة استخدام السلطة وإخفاء أي معلومات جوهرية و الإفصاح الخاطئ ومخالفة أحكام قانون الشركات ومتطلبات الجهات التنظيمية المعمول بها وهذا النظام الأساسي. كل شرط يخالف ذلك يعتبر باطلاً. يمثل الإدارة التنفيذية الرئيس التنفيذي ونوابه، وجميع من في مستوى المناصب التنفيذية العليا ومسؤولي الإدارة التنفيذية والمعينين في مناصبهم شخصياً من قبل مجلس الإدارة.
2. تسري المسؤولية المنصوص عليها في الفقرة 1 من هذه المادة 37 على جميع أعضاء مجلس الإدارة إذا نشأ الخطأ عن قرار صدر بالإجماع من قبلهم. ومع ذلك، إذا صدر القرار بالأغلبية، فإن الأعضاء الذين اعترضوا على هذا القرار لا يتحملون المسؤولية بشرط أن يكونوا قد ذكروا اعتراضهم كتابياً في محضر الاجتماع. إذا تغيب العضو عن اجتماع صدر فيه القرار، فلا يُبرأ من المسؤولية إلا إذا ثبت أن العضو الغائب لم يكن على علم بالقرار أو كان على علم به ولم يتمكن من الاعتراض عليه. تقع المسؤولية المنصوص عليها في الفقرة 1 من هذه المادة 37 على عاتق الإدارة التنفيذية إذا نشأ الخطأ عن قرار صادر منهم. ا

3. مع عدم الإخلال بأية عقوبة منصوص عليها في قانون الشركات أو أي قانون آخر، يعتبر أي رئيس مجلس الإدارة أو أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة أو أي مدير أو عضو في الإدارة التنفيذية مفصولاً من منصبه بقوة القانون إذا صدر حكم قضائي يثبت أنه ارتكب أي عمل من أعمال الاحتيال أو إساءة استخدام

conflict of interest and in violation of the provisions of the Companies Law or its executive resolutions. Such a person shall not be accepted for nomination to the membership of a Board of Directors of any joint stock company in the State, nor undertake any duties in the executive management in the Company until at least three years have passed from the date of their dismissal. The provisions of Article 145 of the Companies Law on occupying the new membership position in the Board of Directors shall apply. If all members of the Board of Directors are dismissed, the Authority must convene the General Assembly in order to elect a new board of directors.

السلطة أو أجرى معاملات أو صفقات تنطوي على تضارب في المصالح بما يخالف أحكام قانون الشركات أو قراراته التنفيذية. ولا يجوز قبول مثل هذا الشخص للترشح لعضوية مجلس إدارة أي شركة مساهمة في الدولة أو القيام بأية واجبات في الإدارة التنفيذية في الشركة حتى مرور ثلاث سنوات على الأقل من تاريخ إقالته. تسري أحكام المادة 145 من قانون الشركات بشأن شغل منصب العضوية الجديد في مجلس الإدارة. إذا تم عزل جميع أعضاء مجلس الإدارة، يجب على الهيئة دعوة الجمعية العمومية لانتخاب مجلس إدارة جديد.

المادة 38 Article

Remuneration of the Chairman and Members of the Board

مكافآت رئيس وأعضاء مجلس الإدارة

Without prejudice to the provisions of Companies Law, regulations issued by the Central Bank and the Capital Market Authority, and any other applicable laws, rules, and regulations governing the Bank, the remuneration of the members of the Board of Directors shall only consist of a fixed annual amount approved by the General Assembly. Bonus or any incentive-based mechanisms linked to the performance of the Bank shall be strictly prohibited.

مع عدم الإخلال بأحكام قانون الشركات، واللوائح الصادرة عن المصرف المركزي وهيئة الأوراق سوق المال، وأي قوانين أو أنظمة أو تعليمات أخرى سارية تنظم أعمال البنك، تقتصر مكافآت أعضاء مجلس الإدارة على مبلغ سنوي ثابت يُعتمد من الجمعية العمومية. ويُحظر حظراً تاماً منح أي مكافآت أو آليات تحفيزية مرتبطة بأداء البنك.

The payment of the annual fixed amount to the members of the Board shall include a part relating to their service on the Board and another on the Board committees, in accordance with the Board Remuneration Policy approved by the Board and the General Assembly. Members of the Board shall also be entitled to reimbursement of directly related costs to the discharge of their responsibilities, in accordance with the Board Remuneration Policy approved by the Board and the General Assembly.

يشمل صرف المبلغ السنوي الثابت لأعضاء مجلس الإدارة جزءاً يتعلق بخدمتهم في المجلس وجزءاً آخر عن عضويتهم في لجان المجلس، وذلك وفقاً لسياسة مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المعتمدة من قبل مجلس الإدارة والجمعية العمومية. ويحق لأعضاء مجلس الإدارة استرداد التكاليف المباشرة المرتبطة بأداء مسؤولياتهم، وذلك وفقاً لسياسة مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المعتمدة من قبل مجلس الإدارة والجمعية العمومية.

In all cases, the total remuneration payable to the members of the Board of Directors shall not exceed ten percent (10%) of the Bank's net profits after deducting depreciation and reserves for the ending financial year.

وفي جميع الأحوال، لا يجوز أن يتجاوز إجمالي المكافآت السنوية المستحقة لأعضاء مجلس الإدارة نسبة عشرة بالمائة (10%) من صافي أرباح البنك بعد خصم الاستهلاكات والاحتياطات للسنة المالية المنتهية.

المادة 39 Article

Dismissal of the Chairman and Members of the Board of Directors

عزل رئيس وأعضاء مجلس الإدارة

The General Assembly may dismiss all or any of the Directors, in accordance with the applicable regulatory requirements in this respect and shall elect new Directors instead of those dismissed in accordance with the applicable regulatory requirements. If a Director is dismissed, he shall not be re-nominated for the membership of the Board of Directors before three (3) years to pass from the date of issuing the dismissal

يكون للجمعية العمومية حق عزل كل أو بعض أعضاء مجلس الإدارة المنتخبين وفقاً للضوابط والأنظمة الصادرة من قبل الجهات التنظيمية والتشريعية بهذا الشأن؛ وفتح باب الترشح وفق الضوابط الصادرة عن الجهات التنظيمية والتشريعية بهذا الشأن وانتخاب أعضاء جدد بدلا منهم. ولا يحق للعضو الذي تم عزله إعادة

decision. The no-objection of the Central Bank must be obtained prior to the removal of a Member of the Board during his/her term of membership.

In case of a judicial ruling resulting in imprisonment or a fine due to a complaint from a shareholder against the chairman, any Board Member, or executive management, including removal from office, they cannot continue in their role or be re-nominated for a board position in this company or any other joint-stock company until at least three years have passed from the date of the judicial ruling.

Part Five

The General Assembly

المادة 40 Article

Convening the General Assembly

Subject to the prior approval of the Authority, the Company's General Assembly meetings shall be convened in the Emirate of Dubai. Each shareholder shall have the right to attend the General Assembly and shall have a number of votes equal to the number of his shares. A shareholder that has the right to attend the General Assembly meeting may appoint a proxy who must not be a Director to attend the General Assembly on his behalf by virtue of a written special power of attorney. A proxy to a number of shareholders shall not, in such capacity, represent more than (5%) of the share capital of the Company. Shareholders lacking legal capacity shall be represented by their legal representatives.

A juristic entity may delegate one of his representatives or those in charge of his management by virtue of a decision passed by his Board of Directors or any entity acting in similar capacity to represent such juristic entity in any General Assembly. The delegated person shall not be subject to foregoing percentile limitation.

المادة 41 Article

The Announcement of the Invitation to Convene the General Assembly

Invitations to the shareholders to attend the General Assembly shall be given upon the approval of the Authority and shall be sent in accordance with the notification method issued by a resolution from the Authority from time to time and by registered letter or through modern technological means (which for these purposes shall include SMS or email) at least twenty one (21) days before the date set for the meeting. The invitation shall contain the agenda, place, date and time of the first meeting (and the second meeting in the event

ترشيحه لعضوية مجلس الإدارة إلا بعد مضي (3) ثلاث سنوات على عزله. كما يجب الحصول على عدم ممانعة المصرف المركزي قبل عزل أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة خلال فترة عضويته/عضويتها في مجلس الإدارة.

في حالة صدور حكم قضائي بالحبس أو بالغرامة أو أي منهما بسبب شكوى من مساهم ضد رئيس مجلس الإدارة أو أي من أعضاء مجلس الإدارة أو الإدارة التنفيذية بما في ذلك العزل من العضوية أو تجريده من وظيفته، فلا يجوز له الاستمرار في وظيفته أو إعادة ترشيح نفسه لعضوية مجلس إدارة هذه الشركة أو أي شركة مساهمة أخرى حتى مرور ثلاث سنوات على الأقل من تاريخ الحكم القضائي.

الباب الخامس

الجمعية العمومية

اجتماع الجمعية العمومية

مع مراعاة موافقة المسبقة من الهيئة، تنعقد الجمعية العمومية للشركة بإمارة دبي، ويكون لكل مساهم حق حضور اجتماعات الجمعية العمومية ويكون له من الأصوات ما يعادل عدد أسهمه، ويجوز لمن له حق حضور اجتماع الجمعية العمومية أن ينيب عنه من يختاره من غير أعضاء مجلس الإدارة بمقتضى توكيل خاص ثابت بالكتابة، ويجب ألا يكون الوكيل لعدد من المساهمين حائزاً بهذه الصفة على أكثر من (5%) من رأس مال الشركة، ويمثل ناقصي الأهلية وفاقديها النائبون عنهم قانوناً.

للشخص الاعتباري أن يفوض أحد ممثليه أو القائمين على إدارته بموجب قرار صادر من مجلس إدارته أو من يقوم مقامه، ليمثله في اجتماعات الجمعية العمومية للشركة، ويكون للشخص المفوض الصلاحيات المقررة بموجب قرار التفويض.

الاعلان عن الدعوة لإجتماع الجمعية العمومية

توجه الدعوة إلى المساهمين لحضور اجتماعات الجمعية العمومية بموافقة الهيئة وترسل وفق طريقة الإخطار الصادرة بقرار من الهيئة من حين لآخر وبخطاب مسجل أو بارسال رسائل قصيرة و البريد الإلكتروني وترسل قبل واحد وعشرون (21) يوماً على الأقل من الموعد المحدد للإجتماع . ويجب أن تتضمن الدعوة جدول الأعمال ومكان وتاريخ ووقت الاجتماع الأول (والاجتماع الثاني في حالة عدم اكتمال نصاب الاجتماع الأول) لذلك الاجتماع.

of the absence of a quorum to validate the first meeting) of the General Assembly. A copy of the invitation shall be sent to the Authority, the Central Bank and to the Competent Authority, and in case of an annual General Assembly meeting, the Board of Directors' report and Auditor's report must be included in the invitation.

The Company is authorized to hold its meeting using the remote attendance technology in accordance with the regulations and conditions issued by the Authority with this regards.

وترسل صورة من أوراق الدعوة إلى الهيئة والمصرف المركزي والسلطة المختصة، وفي حال اجتماع الجمعية العمومية السنوية يتعين ان يرفق بالدعوة تقرير مجلس الادارة وتقرير مدققي الحسابات.

يجوز للشركة عقد اجتماعها من خلال استخدام تقنية الحضور عن بعد وفق الضوابط والشروط الصادرة عن الهيئة بهذا الشأن.

المادة 42 Article

The Call to Convene the General Assembly

The Board of Directors shall, subject to the prior approval of the Authority, call for a convening of the General Assembly at least once a year during the four months following the end of the financial year at such time and venue as determined in the notice of the meeting.

The Authority, the Auditor or a shareholder or more holding not less than ten percent (10%) of the share capital, with due cause, may submit a request to the Board of Directors to convene the General Assembly. In such case, the Board of Directors must call for the convention of the General Assembly within five (5) days from the date of submission of such request.

الدعوة لإجتماع الجمعية العمومية

يجب على مجلس الإدارة بعد موافقة الهيئة دعوة الجمعية العمومية مرة على الأقل في السنة خلال الأشهر الأربعة التالية لنهاية السنة المالية في الزمان والمكان المعينين في الدعوة.

يجوز للهيئة أو لمدقق الحسابات أو لمساهم أو أكثر يملكون (10%) من رأس مال الشركة على الأقل كحد أدنى ولأسباب جدية تقديم طلب لمجلس ادارة الشركة لعقد الجمعية العمومية ويتعين على مجلس الإدارة في هذه الحالة دعوة الجمعية العمومية خلال خمسة أيام من تاريخ تقديم الطلب .

المادة 43 Article

The Powers of the Annual General Assembly

The annual General Assembly meeting attends to and takes decisions with regard to the following matters:

- The report of the Board of Directors on the activities of the Company and its financial standing throughout the year, the report of the Auditors, and approving them.
- The Company's balance sheet and the profit and loss account.
- Appointing the Directors when necessary.
- Appointing the Auditors and determining their fees.
- Proposals of the Board of Directors on the distribution of profit, whether it is in cash or in the form of shares.
- The proposal of the Board of Directors concerning the remuneration of the Directors and the determination of such remuneration.
- Holding Directors harmless of liability, or dismissing them and filing liability lawsuits against them as the case may be.

إختصاص الجمعية العمومية السنوية

تختص الجمعية العمومية السنوية للشركة على وجه الخصوص بالنظر وإتخاذ قرار في المسائل الآتية:

- تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة وعن مركزها المالي خلال السنة وتقرير مدققي الحسابات والتصديق عليهم .
- ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر .
- إنتخاب أعضاء مجلس الإدارة عند الإقتضاء.
- تعيين مدققي الحسابات وتحديد أتعابهم.
- مقترحات مجلس الإدارة بشأن توزيع الأرباح سواء كانت توزيعات نقدية أم أسهم منحة.
- مقترح مجلس الإدارة بشأن مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وتحديدھا.
- إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة، أو عزلهم ورفع دعوى المسؤولية عليهم حسب الأحوال.

- Holding Directors harmless of liability, or dismissing them and filing liability lawsuits against them as the case may be.
 - Appointing members of the Company's Internal Shari'ah Supervision Committee for the Islamic window established in accordance with the Corporate Governance Regulations .
 - The annual report on Shari'ah compliance of the Islamic window in respect of the Corporate Governance Regulations as prepared by the Company's Internal Shari'ah Supervision Committee.
- إبراء ذمة مدققي الحسابات، أو عزلهم ورفع دعوى المسؤولية عليهم حسب الأحوال.
 - تعيين أعضاء لجنة الرقابة الشرعية الداخلية للشركة للنافذة الإسلامية وفقاً لأنظمة حوكمة الشركات.
 - التقرير السنوي عن التوافق الشرعي للنافذة الإسلامية فيما يتعلق بلوائح حوكمة الشركات المعد من قبل لجنة الرقابة الشرعية الداخلية للشركة.

المادة 44 Article

Registering the Attendance of Shareholders in the General Assembly

Shareholders who wish to attend the General Assembly meeting shall register their names in an electronic register made available by the management of the Company at the meeting place within ample time before the meeting.

The register shall include the name of the shareholder or his representative, the number of shares he holds or represents and the names of the represented shareholders and the appropriate proxies. The shareholder or the proxy shall be given a card to attend the meeting, which shall state the number of votes held or represented by him.

An extract of the register showing the number of shares represented at the meeting and the percentage of attendance shall be printed and signed by the chairman of the meeting, the secretary of the meeting, the Auditor of the Company and the collector of the votes. A copy of such extract shall be handed to the supervisor representing the Authority and shall be attached to the minutes of the General Assembly.

Registration shall close at the time specified for the start of the meeting in the invitation. No registration of any shareholder or proxy shall be accepted thereafter and the votes or views of those late shareholders or proxies may not be taken into account with respect to the issues being discussed in that meeting.

تسجيل حضور المساهمين لإجتماع الجمعية العمومية

يسجل المساهمون الذين يرغبون في حضور اجتماع الجمعية العمومية أسماءهم في السجل الإلكتروني الذي تعده إدارة الشركة لهذا الغرض في مكان الإجتماع قبل الوقت المحدد لإنعقاد ذلك الإجتماع بوقت كاف.

يجب أن يتضمن سجل المساهمين أسم المساهم أو من ينوب عنه وعدد الأسهم التي يملكها وعدد الأسهم التي يمثلها وأسماء مالكيها مع تقديم سند الوكالة، ويعطى المساهم أو النائب بطاقة لحضور الإجتماع يذكر فيها عدد الأصوات التي يمثلها أصالة أو وكالة.

يستخرج من سجل المساهمين خلاصة مطبوعة بعدد الأسهم التي مثلت في الإجتماع ونسبة الحضور ويتم توقيعها من قبل كل من مقرر الجلسة ورئيس الإجتماع ومدقق حسابات الشركة وجامع الأصوات وتسلم نسخة منها للمراقب الممثل للهيئة ويتم إلحاق نسخة منها بمحضر إجتماع الجمعية العمومية.

يغلق باب التسجيل لحضور إجتماع الجمعية العمومية عند بدء موعد الاجتماع بالتوقيت المحدد في الدعوة ولا يجوز بعد ذلك قبول تسجيل أي مساهم أو نائب عنه لحضور ذلك الإجتماع كما لا يجوز الإعتداد بصوته أو برأيه في المسائل التي تطرح في ذلك الإجتماع.

المادة 45 Article

The Register of Shareholders

The register of the Company's shareholders who have the right to attend the General Assembly's meeting and vote on the General Assembly's resolutions shall be handled in accordance with the procedures for transacting, set-off, settlement, transfer of title, custody of securities and the relevant rules prevailing in the Market.

سجل المساهمين

يكون سجل المساهمين في الشركة الذين لهم الحق في حضور إجتماع الجمعية العمومية للشركة والتصويت على قراراتها طبقاً للنظام الخاص بالتداول والمقاصة والتسويات ونقل الملكية وحفظ الأوراق المالية والقواعد المعنية السائدة في السوق.

المادة 46 Article

The Legal Quorum for Convening the General Assembly and for Voting on its Resolutions

The General Assembly shall discuss all matters concerning the Company. The required quorum at the General Assembly can be met if the meeting was attended by shareholders or proxies representing at least 50% of the Company's share capital. If the required quorum was not met in the first meeting, a General Assembly meeting shall be reconvened after no less than five (5) days and no later than fifteen (15) days from the date of the first meeting. The adjourned meeting shall be valid irrespective of the number of the attending shareholders.

Except for the resolutions the issuance of which requires a Special Resolution in accordance with Companies Law provisions and these Articles of Association, the resolutions of the General Assembly are made with the majority of shares represented in the meeting. All such resolutions shall be binding upon all shareholders regardless of whether they attended the meeting in which the resolution was issued or not or whether they agreed to or opposed to such resolution. A copy of such resolution shall be sent to the Authority, the Central Bank and the Market, and the Competent Authority in accordance with the regulations issued by the Authority in this regard.

المادة 47 Article

The Chairmanship of the General Assembly and Recording the Meeting's Events

The General Assembly shall be chaired by the chairman of the Company's Board of Directors and in his absence it shall be chaired by the vice-chairman or, if both the chairman and the vice-chairman are absent, any member of the Board of Directors selected by the Board of Directors shall chair the General Assembly. If the Board of Directors fails to select a member to chair the General Assembly, it shall be chaired by any person selected by the General Assembly. The General Assembly shall also appoint a secretary for the meeting. If the General Assembly is discussing an issue concerning the chairman of the General Assembly, whoever that is, the General Assembly must then select among the shareholders someone who will chair the meeting during the discussion of such matter. The chairman of the General Assembly shall appoint a counter vote provided that such appointment is approved by the General Assembly.

The minutes of the General Assembly meeting shall include the names of the attending shareholders or proxies, the number of the shares they hold either in person or by proxy, the number of votes they have, the resolutions that were issued, and the number of votes consenting to or opposing to such resolutions, and a

النصاب القانوني لاجتماع الجمعية العمومية والتصويت على قراراتها

تختص الجمعية العمومية بالنظر في جميع المسائل المتعلقة بالشركة، ويتحقق النصاب في إجتماع للجمعية العمومية بحضور مساهمين يملكون أو يمثلون بالوكالة مالا يقل عن (50%) من رأسمال الشركة، فإذا لم يتوافر النصاب في الإجتماع الأول، وجب دعوة الجمعية العمومية إلى إجتماع ثان يعقد بعد مضي مدة لا تقل عن (5) خمسة أيام ولا تجاوز (15) خمسة عشر يوماً من تاريخ الإجتماع الأول ويُعتبر الإجتماع المؤجل صحيحاً أيّاً كان عدد الحاضرين.

فيما عدا القرارات التي يتعين صدورها بقرار خاص وفقاً لاحكام قانون الشركات وهذا النظام ، تصدر قرارات الجمعية العمومية للشركة بأغلبية الأسهم الممثلة في الإجتماع، وتكون قرارات الجمعية العمومية ملزمة لجميع المساهمين سواء كانوا حاضرين في الإجتماع الذي صدرت فيه هذه القرارات أو غائبين عنه وسواء كانوا موافقين عليها أو معارضين لها، ويتم وإبلاغ صورة منها إلى كل من الهيئة والمصرف المركزي والسوق والسلطة المختصة وفقاً للضوابط الصادرة عن الهيئة بهذا الشأن.

رئاسة الجمعية العمومية وتدوين وقائع الإجتماع

يرأس الجمعية العمومية رئيس مجلس إدارة الشركة وفي حالة غيابه يرأسها نائبه أو، في حال غياب رئيس مجلس إدارة الشركة ونائبه، يرأسها أي عضو في مجلس الإدارة يختاره مجلس الادارة لذلك. إذا فشل مجلس الإدارة في اختيار عضو لرئاسة الجمعية العمومية، فيجب أن يرأسها أي شخص تختاره الجمعية العمومية. كما تعين الجمعية العمومية مقررراً للإجتماع، وإذا كانت الجمعية العمومية تبحث في أمر يتعلق برئيس الجمعية العمومية أيّاً كان وجب أن تختار الجمعية العمومية من بين المساهمين من يتولى رئاسة الإجتماع خلال مناقشة هذا الأمر، ويعين الرئيس جامعاً للأصوات على أن تقرر الجمعية العمومية تعيينه.

يحرر محضر بإجتماع الجمعية العمومية يتضمن أسماء المساهمين الحاضرين أو الممثلين وعدد الأسهم التي في حيازتهم بالأصالة أو بالوكالة وعدد الأصوات المقررة لهم والقرارات الصادرة وعدد الأصوات التي وافقت عليها أو

comprehensive summary of the discussions that took place during the meeting.

Registration of attendance to the annual General Assembly meeting closes when the chairman of the meeting declares quorum set for that meeting is met or not, and the registration of any shareholder or his representative to attend that meeting will not subsequently be accepted and his vote or opinion shall not be invoked on issues raised in that meeting.

The Company shall keep minutes of the meetings of the General Assembly regularly and after each meeting in a special register in accordance with the regulations issued by a decision of the Authority in this regard. The minutes shall be signed by the chairman of the General Assembly, the secretary of the General Assembly, the vote counter, and the Auditor. The individuals who sign the minutes of the meetings shall be held liable for the accuracy of information contained therein.

عارضتها وخلاصة وافية للمناقشات التي دارت في الإجتماع.

يغلق باب التسجيل لحضور إجتماع الجمعية العمومية عندما يعلن رئيس الإجتماع إكمال النصاب المحدد لذلك الإجتماع أو عدم إكماله، ولا يجوز بعد ذلك قبول تسجيل أي مساهم أو نائب عنه لحضور ذلك الإجتماع كما لا يجوز الإعتداد بصوته أو برأيه في المسائل التي تطرح في ذلك الإجتماع.

تدون محاضر إجتماع الجمعية العمومية بصفة منتظمة عقب كل جلسة في سجل خاص يتبع في شأنه الضوابط الصادرة عن الهيئة بهذا الشأن ويوقع كل محضر من رئيس الجمعية ومقررها وجامع الأصوات ومدقق الحسابات، ويكون الموقعون على محاضر الإجتماعات مسؤولين عن صحة البيانات الواردة فيه.

المادة 48 Article

Voting Procedure at the General Assembly

Voting at the General Assembly shall be in accordance with the procedure specified by the chairman of the General Assembly unless the General Assembly specifies another voting procedure and in all cases voting on meetings of the General Assembly may be conducted using an online voting mechanism, provided that the controls and terms issued by the Authority in this regard are adhered to. If the subject of the vote is related to the election of board members, the secret and cumulative voting procedure shall be applied.

طريقة التصويت بإجتماع الجمعية العمومية

يكون التصويت في الجمعية العمومية بالطريقة التي يعينها رئيس الجمعية العمومية إلا إذا قررت الجمعية العمومية طريقة معينة للتصويت، وفي جميع الأحوال ، يجوز التصويت على اجتماعات الجمعية العمومية باستخدام آلية التصويت عبر الإنترنت ، شريطة الالتزام بالضوابط والشروط الصادرة عن الهيئة في هذا الشأن، و إذا تعلق الأمر بانتخاب أعضاء مجلس الإدارة، فيجب إتباع طريقة التصويت السري التراكمي.

المادة 49 Article

Voting on the Decisions of the General Assembly by the Directors

The Directors may not participate in the vote on the resolutions of the General Assembly concerning the waiver of their liability for their management or in connection with a special benefit to them, a conflict of interests, or a dispute between them and the Company.

تصويت أعضاء مجلس الإدارة على قرارات الجمعية العمومية

لا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة الإشتراك في التصويت على قرارات الجمعية العمومية الخاصة بإبراء ذمتهم من المسؤولية عن إدارتهم أو التي تتعلق بمنفعة خاصة لهم أو المتعلقة بتعارض المصالح أو بخلاف قائم بينهم وبين الشركة.

If a Director is representing a juristic entity, the shares of such juristic entity shall be excluded. In addition, a person that has the right to attend the General Assembly may not participate, personally or by proxy, in voting on matters related to a personal interest or an existing dispute between him and the Company.

في حال كون عضو مجلس الإدارة يمثل شخصاً اعتبارياً يستبعد أسهم ذلك الشخص الإعتباري، كما لا يجوز لمن له حق حضور إجتماعات الجمعية العمومية أن يشترك في التصويت عن نفسه أو عن من يمثله في المسائل التي تتعلق بمنفعة خاصة أو بخلاف قائم بينه وبين الشركة .

المادة 50 Article

The Issuance of Special Resolutions

In the following situations the General Assembly shall issue a Special Resolution by the majority of shareholders holding no less than 75% of the shares represented at the General Assembly meeting:

- Increase or reduction of the Company's share capital.
- The issuance of debentures or sukuk.
- Giving contributions for purposes of serving the society.
- The dissolution of the Company or its merger with another company.
- The sale or otherwise disposing of the business venture of the Company.
- The extension of the term of the Company.
- The amendment of the Memorandum of Association or these Articles of Association.
- In the situations under which the Companies Law requires the issuance of a Special Resolution.

In all cases, under the provisions of Article (139) of the Companies Law, the approval of the Authority must be obtained in order to issue a Special Resolution regarding the amendment of the Company's Memorandum of Association or Articles of Association. The Company must provide the Competent Authority with a copy of this resolution.

المادة 51 Article

Listing Items in the Agenda of the General Assembly Meeting

The General Assembly may not deliberate on any matters other than those included in the agenda.

Notwithstanding the provisions of the above paragraph, and subject to the regulations issued by the Authority in this regard, the General Assembly shall have the authority to:

1. Discuss serious matters that may be revealed during the meeting.
2. List an additional item in the General Assembly's agenda in compliance with Article 45 of the Capital Market Authority's amended Corporate Governance Guide as amended from time to time related to adding new agenda item before or during the General Assembly.

إصدار القرار الخاص

يتعين على الجمعية العمومية إصدار قرار خاص بأغلبية أصوات المساهمين الذين يملكون ما لا يقل عن ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في إجتماع الجمعية العمومية للشركة في الحالات التالية:-

- زيادة رأس المال أو تخفيضه.
- إصدار سندات قرض أو صكوك.
- تقديم مساهمات طوعية في أغراض خدمة المجتمع.
- حل الشركة أو إدماجها في شركة أخرى .
- بيع المشروع الذي قامت به الشركة أو التصرف فيه بأي وجه آخر.
- إطالة مدة الشركة.
- تعديل عقد التأسيس أو النظام الاساسي.
- في الحالات التي يتطلب فيها قانون الشركات التجارية إصدار قرار خاص.

وفي جميع الأحوال وفقاً لحكم المادة (139) من قانون الشركات يتعين موافقة الهيئة على إستصدار القرار الخاص بتعديل عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة. يتوجب على الشركة تزويد السلطة المختصة بنسخة من هذا القرار.

إدراج بند بجدول أعمال إجتماع الجمعية العمومية

لا يجوز للجمعية العمومية المداولة في غير المسائل المدرجة بجدول الأعمال.

إستثناء من الفقرة السابقة من هذه المادة ومع الإلتزام بالضوابط الصادرة عن الهيئة بهذا الشأن يكون للجمعية العمومية الصلاحية فيما يلي:

1. حق المداولة في الوقائع الخطيرة التي تكتشف أثناء الإجتماع.
2. إدراج بند إضافي في جدول أعمال الجمعية العمومية وفقاً للشروط والاحكام المنصوص عليها في المادة 45 من دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة الصادر عن هيئة سوق المال وأي تعديلات عليه حول اضافة بنود بجدول الجمعية العمومية قبل موعد الاجتماع أو أثناءه.

Part Six
The Auditor

الباب السادس
مدقق الحسابات

المادة 52 Article

The Appointment of the Auditor

تعيين مدقق الحسابات

Subject to the rules and decisions issued by the Central Bank, The Company shall have one or more Auditor(s). The General Assembly shall appoint the Auditor and determine his remuneration based upon nomination by the Board of Directors. The Auditor must be registered with the Authority and must be licensed to practice in the State.

مع مراعاة القرارات والتعاميم الصادرة من المصرف المركزي يكون للشركة مدقق حسابات أو أكثر تعيينه وتحدد أتعابه الجمعية العمومية بناءً على ترشيح من مجلس الإدارة، ويشترط في مدقق الحسابات أن يكون مقيداً لدى الهيئة ومرخص له بمزاولة المهنة.

Such Auditor shall be appointed for a renewable term of one (1) year provided the renewed terms do not exceed six (6) consecutive years and provided further that the partner responsible for the auditing shall be changed at the end of three (3) fiscal years. The Auditor shall have the duty to monitor the financial accounts for the year for which he was appointed.

يُعين مدقق حسابات لمدة سنة قابلة للتجديد وعليه مراقبة حسابات السنة المالية التي عين لها على ألا تتجاوز مدة تجديد تعيينه ست سنوات متتالية وبشرط كذلك أن يتم تغيير الشريك المسؤول عن التدقيق في نهاية ثلاث سنوات مالية.

The Auditor shall begin his duties with the end of that General Assembly meeting until the end of the following annual General Assembly meeting.

يتولى مدقق الحسابات مهامه من نهاية إجتماع تلك الجمعية إلى نهاية إجتماع الجمعية العمومية السنوية التالية.

المادة 53 Article

The Obligations of the Auditor

إلتزامات مدقق الحسابات

The Auditor must take the following into consideration:

يتعين على مدقق الحسابات مراعاة ما يلي:

- To adhere to the provisions of the Companies Law and its implementing regulations, rules, and decisions.
- To be independent from the Company and its Board of Directors.
- Not to be an Auditor and a partner in the Company at the same time.
- Not to hold a Director position in the Board of Directors or any other technical, administrative, or executive position in the Company.
- Not to be a business partner, agent, or relative (up to the second degree) of any of the Company's founders or Directors.

- الإلتزام بالأحكام المنصوص عليها في قانون الشركات والانظمة والقرارات والتعاميم المنفذة له.
- أن يكون مستقلاً عن الشركة ومجلس إدارتها.
- ألا يجمع بين مهنة مدقق الحسابات وصفة الشريك في الشركة.
- ألا يشغل منصب عضو مجلس إدارة أو أي منصب فني أو إداري أو تنفيذي فيها.
- ألا يكون شريكاً أو وكيلاً لأي من مؤسسي الشركة أو أي من أعضاء مجلس إدارتها أو قريباً لأي منهم حتى الدرجة الثانية.

المادة 54 Article

The Powers of the Auditor

صلاحيات مدقق الحسابات

The Auditor has the right to review, at all times, all of the Company's books, records, documents, and any other papers. The Auditor may request clarifications when deemed necessary to execute his duties, and he may inspect the Company's assets and liabilities. If the Auditor fails to use such Authorities he shall indicate so in writing

يكون لمدقق الحسابات الحق في الإطلاع في كل وقت على جميع دفاتر الشركة وسجلاتها ومستنداتها وغير ذلك من وثائق ومستندات وله أن يطلب الإيضاحات التي يراها لازمة لأداء مهمته وله كذلك أن يتحقق من موجودات

in a report to be presented to the Board of Directors. If the Board of Directors does not facilitate the Auditor in performing his duties, the Auditor has to send a copy of the report to the Authority, the Central Bank and to the Competent Authority and to present it before the General Assembly.

The Auditor shall audit the Company's accounts, inspect the Company's budget and the profit and loss accounts, review the Company's transactions with the Related Parties, and note the implementation of the provisions of the Companies Law, the Central Bank Law and its execution rules, regulations and decisions, and these Articles of Association. The Auditor also has to present a report of his findings to the General Assembly and send a copy of such report to the Authority, the Central Bank and to the Competent Authority. When preparing his report, the Auditor must verify the following:

- The accuracy of the accounting records kept by the Company.
- The conformity of the Company's records with the accounting records.

If the Auditor does not receive facilitation to perform his duties, he has to document this with proofs in a report that he should submit to the Board of Directors and if the Board of Directors fails to facilitate his duties, the Auditor then must send a copy of this report to the Authority and the Central Bank.

The Company's subsidiaries and their auditors must provide the holding company or parent company's Auditor with the information and clarifications he requests for the purposes of conducting the audit.

الشركة والتزاماتها ، وإذا لم يتمكن من إستعمال هذه الصلاحيات أثبت ذلك كتابة في تقرير يقدم إلى مجلس الإدارة، فإذا لم يقيم المجلس بتمكين المدقق من أداء مهمته وجب على المدقق أن يرسل صورة من التقرير إلى الهيئة والمصرف المركزي والسلطة المختصة وأن يعرضه على الجمعية العمومية.

يتولى مدقق الحسابات تدقيق حسابات الشركة وفحص الميزانية وحساب الأرباح والخسائر ومراجعة صفقات الشركة مع الأطراف ذات العلاقة وملاحظة تطبيق أحكام قانون الشركات وقانون المصرف المركزي والقرارات والانظمة والتعاميم المنفذة لهما وهذا النظام، وعليه تقديم تقرير بنتيجة هذا الفحص إلى الجمعية العمومية ويرسل صورة منه إلى الهيئة والمصرف المركزي والسلطة المختصة، ويجب عليه عند إعداد تقريره، التأكد مما يأتي:

- مدى صحة السجلات المحاسبية التي تحتفظ بها الشركة.
- مدى إتفاق حسابات الشركة مع السجلات المحاسبية.

إذا لم يتم تقديم تسهيلات إلى مدقق الحسابات لتنفيذ مهامه، إلترم بإثبات ذلك في تقرير يقدمه إلى مجلس الإدارة وإذا قصر مجلس الإدارة في تسهيل مهمة مدقق الحسابات، تعين عليه إرسال نسخة من التقرير إلى الهيئة والمصرف المركزي.

تلتزم الشركة التابعة ومدقق حساباتها بتقديم المعلومات والتوضيحات التي يطلبها مدقق حسابات الشركة القابضة او الشركة الام لأغراض التدقيق.

المادة 55 Article

The Annual Report of the Auditor

The Auditor must submit to the General Assembly a report containing all the particulars stated out in the Companies Law. The Auditor shall mention in his report and in the Company's balance sheets all contributions made by the Company for the purpose of serving the community, if any, and to determine the beneficiaries of such contributions.

The Auditor must attend the meeting of the General Assembly and read his report in the meeting, clarifying any interference or difficulties from the Board of Directors during his performance of his duties. The Auditor's report shall be independent and unbiased. During the General Assembly's meeting, the Auditor shall also present his opinion concerning all matters related to his duties,

التقرير السنوي لمدقق الحسابات

يقدم مدقق الحسابات إلى الجمعية العمومية تقريراً يشتمل على البيانات والمعلومات المنصوص عليها في قانون الشركات، وأن يذكر في تقريره وكذلك في الميزانية العمومية للشركة المساهمات الطوعية التي قامت بها الشركة خلال السنة المالية لأغراض خدمة المجتمع " إن وجدت" وأن يحدد الجهة المستفيدة من هذه المساهمات الطوعية.

يجب على مدقق الحسابات أن يحضر إجتماع الجمعية العمومية وأن يقرأ تقريره في الجمعية العمومية، موضحاً أية معوقات أو تدخلات من مجلس الإدارة واجهته أثناء تأدية أعماله، وأن يتسم تقريره بالإستقلالية والحيادية، وأن يدلي في الإجتماع برأيه في كل ما يتعلق بعمله وبوجه

particularly regarding the Company's balance sheet, his notes regarding the Company's accounts, financial status, and any violation therein. The Auditor shall be responsible for the accuracy of the information contained in his report. Each shareholder has the right to discuss the Auditor's report during the General Assembly's meeting and request clarifications regarding the contents thereof.

The Auditor may receive all notices and other correspondence related to any General Assembly which any shareholder has the right to receive.

خاص في ميزانية الشركة وملاحظاته على حسابات الشركة ومركزها المالي وأية مخالفات بها، ويكون المدقق مسؤولاً عن صحة البيانات الواردة في تقريره، ولكل مساهم أثناء عقد الجمعية العمومية أن يناقش تقرير المدقق وأن يستوضحه عما ورد فيه .

يحق لمدقق الحسابات إستلام كافة الإشعارات والمراسلات الأخرى المتعلقة بأية جمعية عمومية والتي يحق لكل مساهم إستلامها.

Part Seven

The Finance of the Company

الباب السابع

مالية الشركة

Article 56 المادة

The Company's Accounting Books

حسابات الشركة

The Company shall prepare duly organised accounts in accordance with the international accounting standards and practices which reflect the accurate and fair position of the Company's profits and losses for the financial year and the Company's position at the end of the financial year. The Company shall comply with any requirements provided for in the Companies Law or any decisions issued in the execution hereof.

تُعد الشركة حسابات منتظمة وفق المعايير والأسس المحاسبية الدولية بحيث تعكس صورة صحيحة وعادلة عن أرباح أو خسائر الشركة للسنة المالية وعن وضع الشركة في نهاية السنة المالية وأن تتقيد بأية متطلبات ينص عليها قانون الشركات التجارية أو القرارات الصادرة تنفيذاً له.

The Company shall apply the International Accounting Standards and Practices when preparing its periodical and annual accounts and when determining the dividends.

تطبق الشركة المعايير والأسس المحاسبية الدولية عند إعداد حساباتها المرحلية والسنوية وتحديد الأرباح القابلة للتوزيع.

Article 57 المادة

The Company's Financial Year

السنة المالية للشركة

The Company's financial year shall start on the first day of January and end on the 31st day of December of every year except for the first financial year which commenced on the dated the Company was registered in the Commercial Register and ended in the following year.

تبدأ السنة المالية للشركة من أول يناير وتنتهي في نهاية 31 ديسمبر من كل سنة فيما عدا السنة المالية الأولى التي بدأت من تاريخ قيد الشركة بالسجل التجاري وانتهت في السنة التالية.

Article 58 المادة

The Balance Sheet & Integrated Report for the Financial Year

الميزانية العمومية والتقرير المتكامل للسنة المالية

The Balance Sheet for the financial year shall be audited at least one (1) month before the annual General Assembly meeting. The Board of Directors must prepare a report on the Company's activities and financial position at the end of the financial year and the method it recommends for the distribution of the net profits. The annual financial statements of the Company shall be

يتعين أن تكون الميزانية العمومية عن السنة المالية قد تم تدقيقها قبل الإجتماع السنوي للجمعية العمومية بشهر على الأقل، وعلى المجلس إعداد تقرير عن نشاط الشركة ومركزها المالي في ختام السنة المالية والطريقة التي يقترحها لتوزيع الأرباح الصافية. و تنشر البيانات المالية

published according to the controls determined by the Authority and a copy thereof shall be sent to both the Authority and the Competent Authority.

The Bank shall disclose the integrated report within first three months from the beginning of the financial year and at least ten days before the general assembly meeting.

Integrated Report shall include Board Report, Auditor Report, Annual financial Data and their notes, Governance reports, Sharia Control Committee Report and other report and document recommended by applicable regulatory requirements.

The Bank shall provide the Central Bank with a copy of the auditors' report accompanied by a copy of the balance sheet and the profit and loss account, prior to convening the General Meeting, in accordance with the timeline prescribed by the Central Bank.

السنية للشركة وفق الضوابط التي تحددها الهيئة وترسل نسخة منها إلى الهيئة والسلطة المختصة.

يجب على البنك بالإفصاح عن التقرير المتكامل خلال الثلاث أشهر الأولى من بداية السنة المالية للشركة وقبل انعقاد الجمعية العمومية بعشرة أيام على الأقل أيهما يأتي أولاً.

يجب أن يشمل التقرير المتكامل تقرير مجلس الإدارة، تقرير مدقق الحسابات، البيانات المالية السنوية وإيضاحاتها، تقرير الحوكمة، تقرير الاستدامة، تقرير لجنة الرقابة الشرعية وأي تقارير أو مستندات يتم طلبها قبل الجهات التنظيمية والتشريعية.

يجب على البنك أن يزود المصرف المركزي بنسخة من تقرير مدققي الحسابات مرفقاً بنسخة من الميزانية العمومية وحساب الأرباح والخسائر، وذلك قبل انعقاد الجمعية العمومية، ووفقاً للجدول الزمني الذي يحدده المصرف المركزي.

المادة 59 Article

Optional Reserve for the Depreciation of the Company's Assets or for the Depletion in their Value

The Board of Directors shall be entitled to deduct from the annual gross profits an amount equivalent to the depreciation of the Company's assets or the depletion in their value. These amounts shall be used in accordance with the decision of the Board of Directors and they should not be distributed to the shareholders.

إحتياطي إختياري لإستهلاك موجودات الشركة أو إنخفاض قيمتها

يجوز بقرار من مجلس الإدارة أن يقتطع من الأرباح السنوية غير الصافية مبلغاً يسمح بالتعويض عن استهلاك موجودات الشركة أو إنخفاض (نزول) قيمتها، ويتم التصرف في هذه الأموال بناءً على قرار من مجلس الإدارة ولا يجوز توزيعها على المساهمين.

المادة 60 Article

The Distribution of the Net Annual Profits

The net annual profits of the Company shall, after the deduction of all general expenses and other costs, be distributed as follows:

- Ten percent (10%) of the net profits shall be deducted and allocated to the statutory reserve account. Such deduction shall cease once the total amount of the statutory reserve is equal to at least fifty percent (50%) of the paid-up share capital of the Company. If the statutory reserve falls below this threshold, such deduction shall be resumed.
- The General Assembly shall approve the percentage of net profits to be distributed to the shareholders after the deduction of statutory and optional reserves, given that in event that net profits in any year were not sufficient to be distributed, such profit distribution may not be demanded in any of the subsequent years.

توزيع الأرباح السنوية

توزع الأرباح السنوية الصافية للشركة بعد خصم جميع المصروفات العمومية والتكاليف الأخرى وفقاً لما يلي:-

- تقتطع (10%) عشرة بالمائة من صافي الأرباح تخصص لحساب الإحتياطي القانوني ويوقف هذا الإقتطاع متى بلغ مجموع الإحتياطي قدراً يوازي (50%) خمسين بالمائة على الأقل من رأس مال الشركة المدفوع وإذا نقص الإحتياطي عن ذلك تعين العودة إلى الإقتطاع .
- تحدد الجمعية العمومية النسبة التي يجب توزيعها على المساهمين من الأرباح الصافية بعد خصم الإحتياطي القانوني والإختياري ، على أنه إذا لم تسمح الأرباح الصافية في سنة من السنين بتوزيع أرباح فلا يجوز المطالبة بها من أرباح السنين اللاحقة.

- A percentage not to exceed ten percent (10%) of the net profit for the last financial year after deduction of depreciation and reserves shall be set apart as remuneration for the Directors of the Board of Directors, and the Board of Directors shall suggest the remuneration and submit it to the General Assembly for their consideration. Any fines imposed on the Company by the Authority or the Competent Authority as a result of violations made by the Board of the Companies Law or the Company's Articles of Association during the last financial year shall be deducted from such remuneration. The General Assembly may decide not to deduct such fines if such fines were not the result of any failure or mistake committed by the Board of Directors.
- The remaining net profits shall thereafter be distributed to the shareholders, carried forward to the subsequent year as per the proposal of the Board of Directors, or assigned to form additional reserves for specific purposes, and it shall not be used for any other purposes except by a resolution issued by the Company's General Assembly.

• تخصص نسبة لا تزيد على (10%) من الربح الصافي للسنة المالية المنتهية بعد خصم كل من الإستهلاكات والإحتياطيات كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة، ويقترح المجلس المكافأة وتعرض على الجمعية العمومية للنظر فيها، وتخصم من تلك المكافأة الغرامات التي تكون قد وُقعت على الشركة من الهيئة أو السلطة المختصة بسبب مخالفات مجلس الإدارة لقانون الشركات التجارية أو للنظام الأساسي للشركة خلال السنة المالية المنتهية، وللجمعية العمومية عدم خصم تلك الغرامات أو بعضها إذا تبين لها أن تلك الغرامات ليست ناتجة عن تقصير أو خطأ من مجلس الإدارة.

• يوزع الباقي من صافي الأرباح بعد ذلك على المساهمين أو يرحل بناءً على اقتراح مجلس الإدارة إلى السنة المقبلة أو يخصص لإنشاء احتياطي اختياري يخصص لأغراض محددة ولا يجوز استخدامه لأية أغراض أخرى إلا بموجب قرار صادر عن الجمعية العمومية للشركة.

المادة 61 Article

Disposition of Optional and Statutory Reserve

The disposition of the optional reserve shall be in accordance with a resolution made by the Board of Directors in the interests of the Company.

The statutory reserve may not be distributed as dividends among the shareholders, except that any amount in excess of half of the issued share capital may be distributed among the shareholders as dividends in the years that the Company does not realize sufficient net profits to distribute.

التصرف في الإحتياطي الإختياري والقانوني

يتم التصرف في الإحتياطي الإختياري بناءً على قرار مجلس الإدارة في الأوجه التي تحقق مصالح الشركة.

ولا يجوز توزيع الإحتياطي القانوني على المساهمين، وإنما يجوز إستعمال ما زاد منه على نصف رأس المال المصدر لتوزيعه كأرباح على المساهمين في السنوات التي لا تحقق الشركة فيها أرباحاً صافية كافية للتوزيع عليهم.

المادة 62 Article

Dividends

Dividends shall be paid to the shareholders in accordance with the Authority's regulations, resolutions, and circulars in such regard.

Part Eight

Disputes

أرباح المساهمين

تدفع الأرباح إلى المساهمين طبقاً للأنظمة والقرارات والتعاميم الصادرة عن الهيئة بهذا الشأن.

الباب الثامن

المنازعات

المادة 63 Article

The Lapse of Liability Lawsuits

No resolution of the General Assembly releasing the Board of Directors of liability shall bring to the lapse of a

سقوط الدعوى المسؤولية

لا يترتب على أي قرار يصدر من الجمعية العمومية بإبراء ذمة مجلس الإدارة سقوط دعوى المسؤولية المدنية ضد

civil liability claim against the Directors for wrongdoings committed by any of them while carrying out their missions. If the action giving rise to the liability was presented to the General Assembly and was ratified by it, the civil claim shall lapse by the expiry of one (1) year from the date of convening such General Assembly. However, if the alleged wrongdoing constitutes a criminal offense, the proceedings for liability will not lapse except by the lapse of the public proceedings.

أعضاء مجلس الإدارة بسبب الأخطاء التي تقع منهم في تنفيذ مهمتهم وإذا كان الفعل الموجب للمسؤولية قد عرض على الجمعية العمومية وصادقت عليه فإن دعوى المسؤولية تسقط بمضي سنة من تاريخ انعقاد هذه الجمعية، ومع ذلك إذا كان الفعل المنسوب إلى أعضاء مجلس الإدارة يكون جريمة جنائية فلا تسقط دعوى المسؤولية إلا بسقوط الدعوى العمومية.

Part Nine

Dissolution and Liquidation of the Company

المادة 64 Article

Dissolution of the Company

The Company shall be dissolved for any of the following reasons:

1. The expiry of the Company's term unless it is renewed in accordance with the provisions of these Articles of Association.
2. The fulfilment of the objective for which the Company was established.
3. The loss of all or most of the Company's funds in a way that it becomes impossible to feasibly invest the remaining sums.
4. Mergers in accordance with the Companies Law.
5. A Special Resolution of the General Assembly to dissolve the Company.
6. Upon the issue of a judicial decision to dissolve the Company.

الباب التاسع

حل الشركة وتصفيتها

حل الشركة

تنحل الشركة لأحد الأسباب التالية:

1. إنتهاء المدة المحددة في هذا النظام الأساسي ما لم تجدد المدة طبقاً للقواعد الواردة بهذا النظام.
2. إنتهاء الغرض الذي أسست الشركة من أجله.
3. هلاك جميع أموال الشركة أو معظمها بحيث يتعذر إستثمار الباقي إستثماراً مجدداً.
4. الإندماج وفقاً لأحكام قانون الشركات.
5. صدور قرار خاص من الجمعية العمومية بحل الشركة.
6. صدور حكم قضائي بحل الشركة.

المادة 65 Article

Company's Losses Exceeding Half of its Share Capital

If the Company incurs cumulative losses equal to half of its issued share capital, the Board of Directors must, within thirty (30) days of the declaration to the Authority of the periodic or annual financial statements, invite a meeting of the General Assembly, within thirty (30) days from the date of invitation, pursuant to the provisions of Article 309 of the Companies Law.

تحقيق الشركة لخسائر بلغت نصف رأسمالها

إذا بلغت الخسائر المتراكمة للشركة نصف رأس مالها المصدر وجب على مجلس الإدارة خلال (30) ثلاثين يوماً من تاريخ الإفصاح للهيئة عن القوائم المالية الدورية أو السنوية دعوة الجمعية العمومية لاجتماع خلال ثلاثين (30) يوماً من تاريخ الدعوة وفقاً لأحكام المادة 309 من قانون الشركات.

المادة 66 Article

The Liquidation of the Company

At the end of the term of the Company or in case of its dissolution before the expiry of such term, the General Assembly shall, upon the request of the Board of Directors, determine the method of liquidation, appoint one or more liquidators and specify their duties. The powers of the Board of Directors shall terminate with the liquidation of the Company. However, the Board of Directors shall continue to manage the Company and will be deemed in the eyes of third parties as the liquidators until the liquidator(s) is/are appointed. The powers of the General Assembly shall remain in force for the duration of the liquidation process and shall last until the completion of all liquidation activities.

Part Ten

Final Provisions

تصفية الشركة

عند إنتهاء مدة الشركة أو حلها قبل الأجل المحدد تعين الجمعية العمومية بناء على طلب مجلس الإدارة طريقة التصفية وتعين مصفياً أو أكثر وتحدد سلطاتهم وتنتهي سلطة مجلس الإدارة بحل الشركة ومع ذلك يستمر مجلس الإدارة قائم على إدارة الشركة ويعتبر بالنسبة إلى الغير في حكم المصفين إلى أن يتم تعيين المصفي، وتبقى سلطة الجمعية العمومية قائمة طوال مدة التصفية إلى أن يتم الإنتهاء من كافة أعمال التصفية .

الباب العاشر

الأحكام الختامية

المادة 67 Article

Corporate Social Responsibility

Subject to prior approval of the Authority, the Company may, under a Special Resolution, decide to allocate a portion of its annual profits or cumulative profits for corporate social responsibility purposes.

المسؤولية المجتمعية للشركات

للشركة بعد موافقة الهيئة أن تقرر بموجب قرار خاص تخصيص نسبة من أرباحها السنوية أو الأرباح المتراكمة للمسؤولية المجتمعية.

المادة 68 Article

Institutional Discipline and Corporate Governance

The Corporate Governance Regulations, and the rules, regulations and decisions implementing the provisions of the Companies Law and the Central Bank Law shall apply to the Company and shall be considered an integral part of these Articles of Association.

الانضباط المؤسسي والحوكمة

يسري على الشركة ضوابط الحوكمة والقرارات والانظمة والتعاميم المنفذة لأحكام قانون الشركات وقانون المصرف المركزي، وتعتبر جزءاً لا يتجزأ من النظام الأساسي للشركة ومكماً له.

المادة 69 Article

Facilitating the Periodical Inspection of the Authority's Inspectors

The Company's Board of Directors, the chief executive officer, Managers, and Auditors shall facilitate the process of the Authority or Central Bank's periodical inspection carried out by any of their inspectors acting on its behalf and shall provide to those inspectors any documents or information they request and all the operations, books, documents or records of its subsidiaries and affiliated companies in the State or abroad or with the Company's Auditor.

تسهيل أعمال التفتيش الدوري لمفتشي الهيئة

على مجلس إدارة الشركة والرئيس التنفيذي والمديرين بالشركة ومدققي حساباتها تسهيل أعمال التفتيش الدوري الذي تقوم به الهيئة او المصرف المركزي من خلال المفتشين المكلفين من قبل ايأ منهما وتقديم ما يطلبه المفتشين من بيانات أو معلومات ، وكذلك الإطلاع على أعمال الشركة ودفاترها أو أية أوراق أو سجلات لدى فروعها وشركاتها التابعة داخل الدولة وخارجها أو لدى مدقق حساباتها.

المادة 70 Article

Conflicts

في حال التعارض

In the event of contradiction between the provisions of these Articles of Association and the provisions of the Companies Law or Central Bank Law or their implementing regulations, rules, and decisions, the provisions of the latter shall prevail

These Articles of Association were executed in Arabic and English. However, when a conflict arises between the Arabic version and the English one, the provisions of the Arabic language version shall prevail over the English one.

في حال التعارض بين النصوص الواردة بهذا النظام مع أيّاً من الأحكام الواردة بقانون الشركات او قانون المصرف المركزي أو الأنظمة والقرارات والتعاميم المنفذة لهما فإن تلك الأحكام هي التي تكون واجبة التطبيق.

حُرر هذا النظام باللغتين العربية والإنجليزية ومع ذلك تطبق أحكام النص الوارد باللغة العربية بغض النظر عما ورد في النص الإنجليزي عند وجود التعارض.

المادة 71 Article

The Publication of the Articles of Association

These Articles of Association shall be deposited and published in accordance with the law.

نشر النظام الأساسي

يودع هذا النظام وينشر طبقاً للقانون .