

Date: 8 April 2025
Ref: EI/GCS/ 2025/ 034

التاريخ: 8 أبريل 2025
المرجع: EI/GCS/ 2025/ 034

Mr. Hamed Ahmed Ali
Chief Executive Officer
Dubai Financial Market Dubai
UAE

السيد / حامد أحمد علي
المحترم
الرئيس التنفيذي
سوق دبي المالي
دبي، الإمارات العربية المتحدة

Dear Sir,

تحية طيبة وبعد،

Subject: Notification by Emirates Islamic Bank P.J.S.C. ("EIB")
الموضوع: إشعار من مصرف الإمارات الإسلامية ش.م.ع. ("مصرف الإمارات الإسلامي")

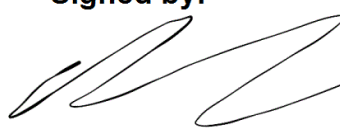
Please be informed that EIB received the enclosed notice from Emirates NBD Bank P.J.S.C addressed to the EIB shareholders regarding the mandatory acquisition of the EIB shares.

يُرجى العلم بأن مصرف الإمارات الإسلامية تلقى الإشعار المرفق طيه من بنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع. الموجه إلى مساهمي مصرف الإمارات الإسلامية بشأن الاستحواذ الإلزامي على أسهم مصرف الإمارات الإسلامية.

Best Regards,

وتفضلوا بقبول التحية والتقدير،

Signed by:


43608199CA624FC...

د. احمد الخلفاوي

رئيس الشؤون القانونية

مصرف الإمارات الإسلامية ش.م.ع.

Dr. Ahmed Alkhalfawi

Head of Legal

Emirates Islamic Bank (P.J.S.C.)





بنك الإمارات دبي الوطني
Emirates NBD

To: Emirates Islamic Bank P.J.S.C. Shareholder

إلى: مساهم بنك الإمارات الإسلامي ش.م.ع

IMPORTANT: If you are in any doubt as to the action you should take, you should seek your own independent financial advice immediately from your professional adviser or other appropriate independent financial adviser who is licensed by the Securities and Commodities Authority ("SCA").

If you have sold or transferred your shares (other than pursuant to the Offer Document dated 27 February 2025), please send this letter at once to the purchaser or transferee, or to the bank, stockbroker, or other agent through whom the sale or transfer was effected for delivery to the purchaser or transferee. However, this letter must not be forwarded or transmitted in or into any jurisdiction where to do so would constitute a violation of the relevant laws in that jurisdiction. Any purchaser of any or all of your EIB Shares will be bound by the terms of this letter as if it were an original addressee to this letter and as such all EIB Shares (including any sold or transferred after the date of this letter) will be subject to the mandatory acquisition contemplated in this notice and re-registered in the name of ENBD sixty (60) days from the date of this letter.

Definitions set out in the Offer Document dated 27 February 2025 apply to this letter unless the context otherwise requires.

IF YOU HAVE RECENTLY ACCEPTED THE OFFER, PLEASE IGNORE THIS LETTER.

هام: إذا كان لك أي شك فيما يتعلق بالإجراء الذي يجب عليك اتخاذه، يجب عليك الحصول على استشارتك المالية المستقلة فوراً من مستشارك أو أي مستشار مالي آخر مستقل مرخص من قبل هيئة الأوراق المالية والسلع ("الهيئة").

في حال قمت ببيع أو نقل أسهمك (خلاف وفقاً لمستند العرض المؤرخة 27 فبراير 2025)، يرجى إرسال هذه الرسالة فوراً إلى المشتري أو المحول إليه، أو إلى البنك أو سمسار البورصة أو أي وكيل آخر تم من خلاله تنفيذ البيع أو التحويل لتسليمه إلى المشتري أو المنقول إليه. ومع ذلك، يمنع ويحظر إعادة توجيه هذه الرسالة أو إرسالها إلى أي دولة محظورة أو إلى أي دولة يشكل فيها ذلك انتهاكاً للقوانين ذات الصلة في تلك الدولة. أي مشتري لأي من أو كل أسهم بنك الإمارات الإسلامي الخاصة بك سيكون ملزماً بشروط هذه الرسالة كما لو كان متلقياً أصلياً لهذه الرسالة، وعلى هذا النحو فإن جميع أسهم بنك الإمارات الإسلامي (بما في ذلك أية أسهم تم بيعها أو نقلها بعد تاريخ هذه الرسالة) ستكون خاضعة لعملية الاستحواذ الإلزامي المشار إليها في هذا الإشعار وسيتم إعادة تسجيلها باسم بنك الإمارات دبي الوطني بعد ستين (60) يوماً من تاريخ هذه الرسالة.

تتطبق التعريفات الواردة في مستند العرض المؤرخة 27 فبراير 2025 على هذه الرسالة ما لم يتطلب السياق خلاف ذلك.

إذا قبلت العرض مؤخراً، فيرجى تجاهل هذه الرسالة.

8 April 2025

Dear EIB Shareholder

Notice of mandatory acquisition of the shares in Emirates Islamic Bank P.J.S.C. ("EIB")

8 أبريل 2025

السيد/السيدة/ مساهم بنك الإمارات الإسلامي

إشعار بالاستحواذ الإلزامي على الأسهم في بنك الإمارات الإسلامي ش.م.ع. ("بنك الإمارات الإسلامي")

Head Office:
Baniyas Road, Deira
PO Box 777, Dubai, UAE
Tel +971 (0) 4 222 2555
Fax +971 (0) 4 222 1110
Web www.emiratesnbd.com

Registered Details:
Emirates NBD Bank (PJSC)
Commercial Registration No. 1013450

تفاصيل التسجيل:
بنك الإمارات دبي الوطني (ش.م.ع)
سجل تجاري 1013450

المكتب الرئيسي:
شارع بني ياس، دبيرة
ص ب 777، دبي، الإمارات العربية المتحدة
هاتف +971 (0) 4 222 2555
فاكس +971 (0) 4 222 1110
إنترنت www.emiratesnbd.com



On 28 March 2025, Emirates NBD Bank P.J.S.C ("ENBD") announced that the Offer in accordance with the Offer Document has become unconditional in all respects. Definitions set out in the Offer Document apply to this letter unless the context otherwise requires.

We set out below a brief overview of the main steps of the Offer and an overview of the acquired shares and the shares' ownership.

في 28 مارس 2025، أعلن بنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع. ("بنك الإمارات دبي الوطني") أن العرض وفقاً لمستند العرض أصبح غير مشروط من جميع النواحي. تنطبق التعاريف الواردة في وثيقة العرض على هذه الرسالة ما لم يقتض السياق خلاف ذلك.

نبين أدناه ملخصاً للخطوات الرئيسية للعرض وبيان للأسهم المستحوذ عليها ولملكية الأسهم.

1. Main steps

Offer Opening Date	27 February 2025
Offer Closing Date	27 March 2025
Date of announcing the Offer being unconditional in all respects	28 March 2025
Settlement Date	On or around Tuesday 8 April 2025

1. الخطوات الرئيسية

27 فبراير 2025	تاريخ فتح العرض	27
27 مارس 2025	تاريخ إغلاق العرض	27
28 مارس 2025	تاريخ الإعلان عن أن العرض غير مشروط من جميع النواحي	28
يوم الثلاثاء 8 أبريل 2025 أو نحو ذلك	تاريخ التسوية	On T

2. Statement of the shares acquired during the Offer Period:

	No. of Shares	Percentage %
Shares for which Acceptance and Transfer Forms have been provided	4,255,744	0.078%

2. بيان للأسهم المستحوذ عليها خلال فترة العرض:

النسبة المئوية %	عدد الأسهم	
0.078%	4,255,744	الأسهم التي تم استلام نماذج قبول وتحويل بخصوصها

3. Statement of the ownership of the Offeror:

	No. of Shares	Percentage %
Prior to commencement of the Offer	5,424,573,891	99.892%
After completion of the Offer	5,428,829,635	99.971%

3. بيان ملكية مقدم العرض:

النسبة المئوية %	عدد الأسهم	
99.892%	5,424,573,891	قبل بدء العرض
99.971%	5,428,829,635	بعد إتمام العرض



As set out above, the Offeror owns in excess of 90% of the existing issued ordinary share capital of EIB. Section 2.10 of the Offer Document set out the intention of the Offeror to undertake a mandatory acquisition in order to attain 100% ownership of the entire issued and paid up share capital of EIB, and that the price per share that will be paid pursuant to such mandatory acquisition will be the same price paid under the Offer (AED 11.95 per EIB Share).

كما هو مبين أعلاه، يمتلك مقدم العرض أكثر من 90٪ من رأس المال العادي المصدر الحالي لبنك الإمارات الإسلامية. وقد تم النص في القسم 2.10 من مستند العرض عن نية مقدم العرض بالقيام بالاستحواذ الإلزامي بهدف الاستحواذ على 100٪ من إجمالي رأس المال المصدر والمدفوع لدى بنك الإمارات الإسلامية، وبأنه سيكون سعر السهم الذي سيتم دفعه بموجب هذا الاستحواذ الإلزامي سيكون نفس السعر المدفوع بموجب العرض (11.95 درهماً إماراتياً لكل سهم في بنك الإمارات الإسلامية).

ENBD has notified the SCA that it will exercise its rights under Article (11) of the SCA Chairman Resolution No. (18/RM) of 2017 concerning the merger and acquisition rules for public joint stock companies (the "M&A Rules"), which states:

أبلغ بنك الإمارات دبي الوطني هيئة الأوراق المالية والسلع بأنه سيمارس حقوقه بموجب المادة (11) من قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (18/ر.م) لسنة 2017 بشأن قواعد الاستحواذ والاندماج للشركات المساهمة العامة ("قواعد الاستحواذ والاندماج")، والتي تنص على ما يلي:

"The Acquirer, which acquired (90% + 1 Security) and above, may submit an application to the Authority for approval to submit a mandatory Offer to enforce the minority Securities' holders to sell / swap all the Securities held by them in favor of the Acquirer where this is permitted by the Articles of Association of the acquired Target Company, within 60 days from the date of final settlement of the primary Offer."

"الجهة المستحوذة التي استحوذت على نسبة (90%+ ورقة مالية واحدة) فأكثر التقدم بطلب للهيئة للموافقة على تقديم عرض إلزامي لإلزام الأقلية من مالكي الأوراق المالية ببيع/مبادلة جميع الأوراق المالية التي يملكونها لصالح الجهة المستحوذة، متى كان النظام الأساسي للشركة المستهدفة بالاستحواذ المستحوذ عليها يسمح بذلك، وذلك خلال مدة لا تتجاوز (60) يوماً من تاريخ التسوية النهائية للعرض الأصلي."

The minority holders may resort to the competent court within 60 days from receiving a written notification of the Acquirer's application. The mandatory Offer procedures may not be suspended except by a court order, otherwise the mandatory Offer shall be settled within the next 7 days following the expiry of the grace period given to the minority securities' holders."

وللأقلية من المالكين اللجوء للمحكمة المختصة خلال (60) يوماً من إخطارهم كتابةً بطلب الجهة المستحوذة ولا توقف إجراءات العرض الإلزامي إلا بقرار من المحكمة، وإلا تتم تسوية العرض الإلزامي خلال مدة الـ (7) أيام التالية من انتهاء المهلة الممنوحة لأقلية مالكي الأوراق المالية."

and Article 299(2) of UAE Federal Decree Law No. 32 of 2021 concerning commercial companies (as amended) (the "Commercial Companies Law"), which states:

والمادة 299(2) من المرسوم بقانون اتحادي رقم 32 لسنة 2021 بشأن الشركات التجارية (بصيغته المعدلة) ("قانون الشركات التجارية")، التي تنص على ما يلي:

"It shall be permissible for the conditions and procedures issued by the SCA to regulate the

"يجوز أن تتضمن الشروط والإجراءات الصادرة عن الهيئة لتنظيم عمليات الاستحواذ شرطاً يقضي بأنه يحق لمن بلغت



acquisitions to include a condition stipulating that any person whose ownership in the capital has reached the percentage determined by the SCA shall have the right to obligate the minority shareholders to assign their shares in the acquired company in such a person's favor. In addition to a condition stipulating that the minority shareholders holding the percentage determined by the SCA are entitled to obligate any person whose ownership in the capital has reached the percentage determined by the SCA, to accept the shareholders' assignment of their shares to such a person, in exchange for a financial consideration that is compatible with the provisions of the resolutions regulating the conditions and procedures of acquisitions issued by the SCA. The SCA shall execute the transfer of ownership of the securities assigned."

and Article No. (14 bis) of EIB's articles of association ("EIB's Articles"), which states:

نسبة ملكيته في رأس المال النسبة التي تحددها الهيئة أن يلزم أقلية المساهمين بالتنازل عن أسهمهم في الشركة المستحوذ عليها لصالحه وشرطاً يقضي بأنه يحق لأقلية المساهمين ممن يمتلك النسبة التي تحددها الهيئة أن يلزموا من بلغت نسبة ملكيته في رأس المال النسبة التي تحددها الهيئة أن يقبل تنازلهم عن أسهمهم لصالحه وذلك كله بمقابل يتفق مع أحكام القرارات المنظمة لشروط وإجراءات عمليات الاستحواذ الصادرة عن الهيئة، وتتولى الهيئة تنفيذ عمليات نقل ملكية الأوراق المالية محل التنازل."

والمادة رقم (14 مكرر) من النظام الأساسي لبنك الإمارات الإسلامي ("النظام الأساسي لبنك الإمارات الإسلامي")، التي تنص على ما يلي:

"Mandatory Acquisition

Any person who acquires a shareholding of at least 90% plus one share in the issued share capital of the Company has the right to submit a mandatory offer to require the minority shareholders of the Company to sell or swap all the shares held by them in favour of such person, in accordance with the provisions of the Commercial Companies Law and the regulations of the Authority in this regard such that the minority shareholders will be obliged to sell or swap their shares to such person."

to mandatorily acquire all EIB Shares held by EIB Shareholders who have not accepted the Offer in accordance with the terms of the Offer Document in order to attain 100% ownership of the entire issued and paid up share capital of EIB.

As indicated in the Offer Document, if you have not accepted the Offer, we advise you that ENBD is now exercising its rights under the M&A Rules, the Commercial Companies Law and

"الاستحواذ الإلزامي

يكون لأي شخص يستحوذ على حصة مساهمة لا تقل عن 90% زائد سهم واحد في رأس مال الشركة المصدر الحق في تقديم عرض ملزم لإلزام مساهمي الأقلية في الشركة ببيع أو مبادلة جميع الأسهم المملوكة لهم لصالح ذلك الشخص، وذلك وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية وأنظمة الهيئة في هذا الشأن وبالتالي سيكون مساهمو الأقلية ملزمون ببيع أو مبادلة أسهمهم لذلك الشخص."

للاستحواذ إلزامياً على جميع أسهم بنك الإمارات الإسلامي التي يملكها مساهمو بنك الإمارات الإسلامي الذين لم يقبلوا العرض وفقاً لشروط مستند العرض من أجل الوصول على ملكية بنسبة 100% من إجمالي الأسهم الصادرة وأسهم رأس المال المصدر والمدفوع لبنك الإمارات الإسلامي.

كما هو موضح في وثيقة العرض، إذا لم تكن قد وافقت على العرض، فإننا نود إعلامك بأن بنك الإمارات دبي الوطني يمارس الآن حقوقه بموجب قواعد الاندماج والاستحواذ، وقانون الشركات التجارية، والنظام الأساسي لبنك الإمارات الإسلامي



EIB's Articles to mandatorily acquire your EIB Shares at a price of AED 11.95 per EIB Share.

In accordance with and subject to the M&A Rules, the Commercial Companies Law, and EIB's Articles, all remaining EIB Shares (not yet owned by ENBD) will be re-registered in the name of ENBD in EIB's share register on the date which is sixty (60) days from date of this letter dated 8 April 2025.

In exchange for your EIB Shares, ENBD will settle any cash consideration due to you through the relevant payment method as registered with Dubai CSD at DFM by you. ENBD expects to settle the cash consideration due to you on or around 13 June 2025.

If you do not register a payment method with Dubai CSD at DFM, your EIB Shares will still be transferred to ENBD, and you may face significant delays in receiving the price payable to you for your EIB Shares. The consideration attributable to you will be held by Dubai CSD on your behalf to be released only once you register an appropriate payment method with Dubai CSD.

This mandatory acquisition will apply to all EIB Shares, regardless of whether or not they are encumbered or sold to a third party during the aforementioned 60-day period. It is the responsibility of any EIB Shareholder to coordinate as required with any third party holding or benefitting from any encumbrance on its EIB Shares, and ENBD will accordingly not be responsible for the consequences of the mandatory acquisition on any EIB Shareholder.

For the purposes of the Commercial Companies Law, the M&A Rules and Article No. (14 bis) of EIB's Articles, this letter constitutes your written

للاستحواذ الإلزامي على أسهمك في بنك الإمارات الإسلامي بسعر 11.95 درهمًا إماراتيًا للسهم الواحد في بنك الإمارات الإسلامي.

وفقًا لقواعد الاستحواذ و الاندماج، وقانون الشركات التجارية، والنظام الأساسي لبنك الإمارات الإسلامي، و رهناً بها، سيتم إعادة تسجيل جميع أسهم بنك الإمارات الإسلامي المتبقية (غير المملوكة لبنك الإمارات دبي الوطني بعد) باسم بنك الإمارات دبي الوطني في سجل أسهم بنك الإمارات الإسلامي في التاريخ الذي يوافق ستين (60) يومًا من تاريخ هذه الرسالة المؤرخة 8 أبريل 2025.

مقابل الاستحواذ على أسهم بنك الإمارات الإسلامي الخاصة بك، سيقوم بنك الإمارات دبي الوطني بتسوية أي مقابل نقدي مستحق لك من خلال طريقة الدفع ذات الصلة كما هي مسجلة لدى شركة دبي للإيداع في سوق دبي المالي من قبلك. يتوقع بنك الإمارات دبي الوطني تسوية المقابل النقدي المستحق لك في 13 يونيو 2025 أو نحو ذلك.

إذا لم تقم بتسجيل طريقة دفع مع شركة دبي للإيداع في سوق دبي المالي، سيتم تحويل أسهمك في بنك الإمارات الإسلامي إلى بنك الإمارات دبي الوطني، وقد تواجه تأخيرات كبيرة في استلام الثمن المستحق لك مقابل أسهمك في بنك الإمارات الإسلامي. ستحتفظ شركة دبي للإيداع بالمقابل المدفوع لك نيابة عنك ويتم الإفراج عنه عند تسجيل طريقة الدفع المناسبة لدى شركة دبي للإيداع.

سيتم تطبيق هذا الاستحواذ الإلزامي على جميع أسهم بنك الإمارات الإسلامي، بغض النظر عما إذا كانت مرهونة أم مبيعة إلى طرف ثالث خلال فترة 60 يومًا المذكورة أعلاه. يتحمل أي مساهم في بنك الإمارات الإسلامي مسؤولية التنسيق على النحو المطلوب مع أي طرف ثالث يمتلك أو يستفيد من أي رهن على أسهم بنك الإمارات الإسلامي، وبالتالي لن يكون بنك الإمارات دبي الوطني مسؤولاً عن عواقب الاستحواذ الإلزامي على أي مساهم في بنك الإمارات الإسلامي.

بموجب قانون الشركات التجارية، وقواعد الاستحواذ و لاندماج، والمادة رقم (14 مكرر) من النظام الأساسي لبنك الإمارات الإسلامي، تشكل هذه الرسالة إشعارًا كتابيًا إلى بنك الإمارات



بنك الإمارات دبي الوطني
Emirates NBD

بنك الإمارات دبي الوطني (ش.م.ع.)
Emirates NBD Bank (P.J.S.C.)

notice of ENBD's mandatory acquisition of your دبي الوطني الإلزامي على جميع أسهم مساهمي بنك الإمارات
EIB Shares. الإسلامي.

Yours faithfully,

مع أطيب التحيات،

For and on behalf of Emirates NBD Bank
P.J.S.C

بالنيابة عن بنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع.

