



## Invitation to attend the Annual General Meeting of Commercial Bank of Dubai (PSC)

Dear Shareholders of Commercial Bank of Dubai (PSC),

The Board of Directors of Commercial Bank of Dubai (PSC) is delighted to invite all the shareholders to attend the Annual General Assembly Meeting to be held at 4.30 p.m. on Wednesday 6 March 2024 at its Head Office, 9th Floor, Al Ittihad Street, Port Saeed, Deira, Dubai to transact the following agenda items:

## دعوة لحضور اجتماع الجمعية العمومية السنوي لبنك دبي التجاري (شركة مساهمة عامة)

السادة/ مساهمي بنك دبي التجاري (ش.م.ع) المحترمين،

يتشرف مجلس إدارة بنك دبي التجاري ش.م.ع بدعوة السادة المساهمين لحضور اجتماع الجمعية العمومية السنوي وذلك في تمام الساعة الرابعة والنصف من مساء يوم الأربعاء 6 مارس 2024 في المقر الرئيسي لبنك دبي التجاري، الطابق التاسع، شارع الاتحاد، بورسعيد، ديرة، دبي للنظر في جدول الأعمال التالي:

### Ordinary Resolutions

- To consider and approve the Directors' Report for the year ending 31 December 2023.
- To consider and approve the Auditors' Report for the year ending 31 December 2023.
- Listen to and approve the Internal Shari'ah Supervisory Board's Report for 2023.
- To consider and approve the Consolidated Financial Statements of the Bank for the year ending 31 December 2023.
- To consider and approve the recommendation of the Board of Directors concerning cash dividend distribution equivalent to 50 % of the net profit for 2023, being 44.38% of paid-up capital as of 31 December 2023 totaling AED 1,324,828,187 and determine the date and modalities of the payment.
- To consider and approve the Directors' remuneration.
- To absolve the Board of Directors from their responsibility for the year ending 31 December 2023.
- To absolve the Auditors from their responsibility for the year ending 31 December 2023.
- To appoint Auditors of the Bank for the year 2024 and determine their remuneration.
- Appoint the members of the Internal Shari'ah Supervisory Board.
- Elect the members of the Board of Directors.

### مواضيع تحتاج إلى قرارات عادية

- سماع تقرير مجلس الإدارة عن نشاط البنك وعن مركزه المالي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 والتصديق عليه.
- سماع تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 والتصديق عليه.
- سماع تقرير لجنة الرقابة الشرعية الداخلية لعام 2023 والتصديق عليه.
- مناقشة ميزانية البنك وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 والتصديق عليها.
- المناقشة والموافقة على مقترح مجلس الإدارة بشأن توزيع ارباح نقدية بنسبة 50% من إجمالي الأرباح لسنة 2023، وهو ما يمثل نسبة 44.38% من رأس مال البنك كما بتاريخ 31 ديسمبر 2023 أي بمبلغ إجمالي وقدره 1,324,828,187 درهم وتحديد تاريخ وكيفية توزيعها.
- الموافقة على مقترح بشأن مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وتحديدتها.
- إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 أو عزلهم ورفع دعوى المسؤولية عليهم حسب الأحوال.
- إبراء ذمة مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 أو عزلهم ورفع دعوى المسؤولية عليهم حسب الأحوال.
- تعيين مدققي الحسابات للسنة المالية 2024 وتحديد أتعابهم.
- تعيين أعضاء لجنة الرقابة الشرعية الداخلية.
- انتخاب أعضاء مجلس الإدارة.

### Special Resolutions

- To review and approve the request submitted by Al Futtaim Private Co. LLC being a shareholder owning 10.51% of the Bank's Capital to amend the Article 19 of the Articles of Association subject to approval of the competent authorities by amending Paragraph 3 of the said Article from:

In all cases, the Directors, including the Chairman, must be nationals of the State.

To:

In all cases, the Chairman of the Board must be national of the State, and the number of Directors non-nationals of the State shall not exceed two (2) members.

### مواضيع تحتاج إلى قرار خاص

- الإطلاع والموافقة على مقترح شركة الفطيم الخصوصية ش.ذ.م.م بصفتها مساهم يمتلك حصة 10.51% من رأس مال البنك والمتعلق بتعديل المادة 19 من النظام الأساسي للشركة شريطة الحصول على موافقة السلطات المختصة بتعديل الفقرة الثالثة من المادة

من:

يجب في جميع الأحوال أن يكون أعضاء المجلس بما فيهم الرئيس من مواطني الدولة.

إلى:

يجب في جميع الأحوال أن يكون رئيس المجلس من مواطني الدولة وأن لا يتعدى الأعضاء من غير مواطني الدولة عدد (2) أعضاء.



2. To consider and approve the renewal of the USD 3,000,000,000 (or the equivalent thereof in any other currency) Euro Medium Term Note Programme (non-convertible to shares) and the issuance of any bonds under the Programme, which should be completed within one year from the date of the Annual General Assembly Meeting, with delegation to the Board of Directors to decide on the modalities of such issuance and the amendment of any document related to the Programme (subject to obtaining the necessary approvals from the relevant regulatory authorities).

2. الاطلاع والموافقة على تجديد برنامج السندات الاوروبية متوسطة الاجل وقيمتها الاسمية الاجمالية الحالية 3 مليار دولار امريكي او ما يعادلها بعملات اخرى (غير قابلة للتحويل إلى أسهم) واصدار اي سندات دين منطوية تحت البرنامج والتي سيحدد مجلس الادارة شروطها وتعديل اي مستندات ووثائق تتعلق بالبرنامج (شريطة الحصول على موافقة السلطات المختصة) وذلك بما لا يتجاوز سنة من تاريخ موافقة الجمعية العمومية وحال قرر مجلس الإدارة تنفيذ الإصدار.

## Notes

## ملاحظات

1. Any shareholder that has the right to attend the General Assembly Meeting may delegate any person elected by such shareholder, other than a Director, under a special written proxy. A proxy of a number of shareholders shall not hold in this capacity over 5% of the share capital of the Bank. Shareholders who are minors or legally incapacitated shall be represented by their legal representatives.
2. The conditions set in paragraphs (1) and (2) of Article 40 of the Decision of the Chairman of the Securities and Commodities Authority No. 3 of 2020 must be met such that the signature of the shareholder indicated in the proxy mentioned in the previous note must be the signature approved by the Notary Public, the Chamber of Commerce, the Economic Department in the UAE, a Bank or a company licensed in the UAE provided that the proxy shall have an account with any of them, or any other entity licensed to perform attestations. For the shareholders having a bank account in their name with the Bank and the Bank holds their specimen signature, the Bank will verify and confirm their signatures based on its records.
3. A Corporate person may delegate one of its representatives or those in charge of its management under a resolution passed by its Board of Directors or any similar entity to represent such corporate person in any General Meeting. The delegated person shall have the powers as determined under the delegation resolution.
4. The owners of shares registered as on Tuesday 5 March 2024 are eligible to vote in the General Assembly Meeting.
5. The shareholders whose name appears in the share register Monday 18 March 2024 are entitled to dividends.
6. Shareholders can view the Consolidated Financial Statements of the Bank by visiting the website of the Bank [www.cbd.ae](http://www.cbd.ae) and the website of Dubai Financial Market [www.dfm.ae](http://www.dfm.ae)

1. يجوز لمن له حق حضور الجمعية 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%) خمسة بالمئة من رأس مال الشركة، ويمثل ناقصي الأهلية وفاقديها النائبون عنهم قانوناً.
2. مع مراعاة الفقرتين 1 و2 من المادة 40 من قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (3) لسنة 2020 بشأن اعتماد دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة، يتعين أن يكون توقيع المساهم الوارد في الوكالة هو التوقيع المعتمد من لدى كاتب العدل، غرفة التجارة أو الدائرة الاقتصادية بالدولة أو بنك أو شركة مرخصة بالدولة شريطة أن يكون للموكل حساب لدى أي منهما أو أي جهة مرخص لها للقيام بأعمال التوثيق. بالنسبة للمساهمين الذين لديهم حسابات بنكية لدى البنك ويمتلك البنك نماذج توقيعاتهم، سيقوم البنك باعتماد توقيعاتهم على اساس سجلاته.
3. للشخص الاعتباري أن يفوض أحد ممثليه أو القائميين على إدارته بموجب قرار من مجلس إدارته أو من يقوم مقامه، ليمثله في الجمعية العمومية للبنك، ويكون للشخص المفوض الصلاحيات المقررة بموجب قرار التفويض.
4. يكون مالك السهم المسجل في يوم الثلاثاء 5 مارس 2024 هو صاحب الحق في التصويت في الجمعية العمومية.
5. يكون صاحب الحق في الأرباح هو مالك السهم المسجل في يوم الاثنين 18 مارس 2024.
6. يمكن للمساهمين الاطلاع على البيانات المالية للبنك من خلال موقع البنك الإلكتروني [www.cbd.ae](http://www.cbd.ae) والموقع الإلكتروني لسوق دبي المالي [www.dfm.ae](http://www.dfm.ae)



7. It is required to register the attendance of shareholders (directly or by proxy) representing at least 50% of the share capital of the Bank. If the General Assembly Meeting falls short of a quorum, the next meeting will be held on Wednesday 13 March 2024 at the same place and at 10 a.m. The postponed meeting shall be deemed valid irrespective of the number of the shareholders present
  8. Pursuant to the Companies Law, a Special Resolution requires the vote of at least 75% of the shares present or represented during the meeting.
  9. Shareholders are requested to update their contact details and payment method at the Dubai Financial Market to ensure that the dividend is delivered properly as the dividend will be distributed by Dubai Financial Market.
  10. Shareholders can view the investors rights guides by visiting the website of the Securities and Commodities Authority at [www.sca.gov.ae](http://www.sca.gov.ae) and the Bank's website [www.cbd.ae](http://www.cbd.ae)
  11. As directed by the Securities and Commodities Authority, the Company's Shareholders have to register electronically to be able to attend and vote on the items of the General Assembly. Registration will open on Tuesday, 5 March 2024 at 8:00 a.m. and close on Wednesday, 6 March 2024 at 4:30 p.m. For electronic registration, kindly visit the following link: <https://www.smartagm.ae>
  12. Individual and corporate proxies can register through (<https://www.smartagm.ae>), fill out the proxy form and upload it with the supporting documents once the online registration is open.
- 7 . لا يكون انعقاد الجمعية العمومية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يملكون أو يمثلون بالوكالة ما لا يقل عن (50%) من رأسمال الشركة، فإذا لم يتوافر هذا النصاب في الاجتماع الأول فإنه سيتم عقد الاجتماع الثاني يوم الأربعاء 13 مارس 2024 في نفس المكان الساعة 10 صباحاً ويعتبر الاجتماع المؤجل صحيحاً أيما كان عدد الحاضرين.
- 8 . وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية، يعتبر قراراً خاصاً القرار الصادر بأغلبية أصوات المساهمين الذين يملكون ما لا يقل عن 75% من الأسهم الممثلة في اجتماع الجمعية العمومية.
- 9 . يطلب من المساهمين تحديث بيانات الاتصال الخاصة بهم واختيار وسيلة استلام الأرباح لدى سوق دبي المالي للتأكد من استلام الأرباح على النحو الأنسب حيث ان الأرباح سوف توزع عن طريق سوق دبي المالي.
- 10 . يمكن للمساهمين الاطلاع على دليل حقوق المستثمرين من خلال زيارة الموقع الإلكتروني الرسمي الخاص بهيئة الأوراق المالية والسلع [www.sca.gov.ae](http://www.sca.gov.ae) أو كذلك الموقع الإلكتروني الرسمي الخاص بالبنك [www.cbd.ae](http://www.cbd.ae)
- 11 . بناء على توجيهات هيئة الأوراق المالية والسلع، على مساهمي الشركة تسجيل الحضور والتصويت على بنود الجمعية العمومية إلكترونياً. يفتح باب التسجيل اعتباراً من يوم الثلاثاء الموافق 5 مارس 2024 الساعة 8:00 صباحاً ويتم اغلاق التسجيل يوم الأربعاء الموافق 6 مارس 2024 الساعة 4:30 مساءً. لتسجيل الحضور إلكترونياً، يرجى زيارة الرابط: <https://www.smartagm.ae>
- 12 . بالنسبة لحملة التوكيلات، يمكنهم التسجيل من خلال (<https://www.smartagm.ae>)، وملء نموذج التوكيل وتحميله مع المستندات الداعمة بمجرد فتح التسجيل.

#### Electronic registration, attendance, and e-voting

#### تعليمات التسجيل والحضور والتصويت الإلكتروني للاجتماع

1. An invitation will be sent to shareholders via registered SMS and Email addresses which contains the registration link on Monday, 5th February 2024.
  2. After verifying the registration details, the login credentials including the meeting link, username, and password will be sent to the approved shareholders/proxyholders via SMS and Email provided in the registration form a day before the AGM.
  3. For any queries related to the electronic registration, attendance and eVoting, please read the instructions available on SmartAGM Portal (<https://www.smartagm.ae>) or via the support channels on Smart-AGM Portal or contact the Bank at [ahmed.aljaziri@cbd.ae](mailto:ahmed.aljaziri@cbd.ae)
- 1 . سيتم إرسال دعوة عن طريق الرسائل النصية SMS والبريد الإلكتروني، للمسجلين في سجل المساهمين، تحتوي على رابط للتسجيل وذلك يوم الاثنين الموافق 5 فبراير 2024.
  - 2 . بعد التحقق من صحة بيانات التسجيل، سيتم إرسال بيانات الدخول قبل يوم من الاجتماع والتي تتضمن رابط الاجتماع بالإضافة إلى اسم المستخدم وكلمة المرور للمساهمين والمفوضين الذين تمت الموافقة عليهم عن طريق الرسائل النصية SMS والبريد الإلكتروني المسجلين في استمارة التسجيل.
  - 3 . لأية استفسارات تتعلق بالتسجيل والحضور والتصويت الإلكتروني، يرجى قراءة التعليمات المتوفرة على البوابة الذكية للجمعيات العمومية (<https://www.smartagm.ae>) أو من خلال وسائل الدعم المتوفرة على البوابة الذكية أو مراسلة البنك على البريد الإلكتروني [ahmed.aljaziri@cbd.ae](mailto:ahmed.aljaziri@cbd.ae)



A private power of attorney

توكيل خاص

M/s Commercial Bank of Dubai (PSC)

السادة / بنك دبي التجاري (ش.م.ع.)

P.O. Box 2668, Dubai, UAE

ص.ب. رقم 2668 دبي، أ.ع.م.

Investor No.: ..... رقم المساهم:

No. of shares: ..... عدد الأسهم:

I/We are ..... أنا / نحن  
the owner/owners of the above mentioned shares of Commercial Bank of Dubai (PSC) hereby authorize Mr./Mrs. المالك / المالكين للأسهم المذكورة أعلاه من أسهم بنك دبي التجاري (ش.م.ع.) نفوض بموجب هذا التوكيل السيد / السيدة /

to attend the Annual General Assembly Meeting to be held at 4,30 p.m. on Wednesday 6 March 2024 at CBD Head Office, Al Ittihad Street, Port Saeed, Dubai. And he has the right to vote on all matters discussed in this meeting, whether it was held on the scheduled date or if it was postponed to a later date.

لحضور اجتماع الجمعية العمومية السنوية لبنك دبي التجاري (ش.م.ع.) المقرر انعقاده في تمام الساعة الرابعة والنصف من مساء يوم الأربعاء 6 مارس 2024 بالمقر الرئيس للبنك، شارع الاتحاد، بورسعيد، دبي. وله حق التصويت على كافة الأمور المطروحة في هذا الاجتماع سواء تم عقده في الموعد المقرر أو في حالة تأجيله إلى موعد لاحق.

Signature ..... التوقيع

- For shareholders with a bank account with CBD: The above power of attorney issued by the principal must be deposited during the official working hours at the Bank's Head Office, located on Al Ittihad Street - Deira, at least 48 hours before the scheduled date of the meeting to allow the bank verifying the signature of the shareholder with its own records,
- For shareholders with no bank account with CBD: the Power of Attorney should be notarized with the Notary Public or the signature of the shareholder verified by the Shareholders' bank.

- للمساهمين الذين لديهم حساب مصرفي في بنك دبي التجاري: يجب إيداع التوكيل المذكور أعلاه الصادر من الموكل خلال ساعات العمل الرسمية في المقر الرئيسي للبنك الكائن في شارع الاتحاد - ديرة، قبل 48 ساعة على الأقل من الموعد المحدد للاجتماع للسماح للبنك بالتحقق من توقيع المساهم بسجلاته الخاصة.
- للمساهمين الذين ليس لديهم حساب مصرفي في البنك: يجب توثيق التوكيل الرسمي لدى كاتب العدل أو توقيع المساهم الذي تم التحقق منه من قبل بنك المساهم.



# إفصاح توضيحي بشأن اعتماد التوكيلات



بناءً على متطلبات البندين ١ و ٢ من المادة رقم ٤٠ من دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة الصادر من هيئة الأوراق المالية والسلع، نود أن نلفت السادة المساهمين إلى ما يلي:

## الوكلاء المفوضين عن المساهمين:

١. يجوز لمن له حق حضور الجمعية العمومية أن نييب عنه من يختاره من غير أعضاء مجلس الإدارة أو العاملين بالشركة أو شركة وساطة في الأوراق المالية أو العاملين بها بمقتضى توكيل خاص ثابت بالكتابة ينص صراحة على حق الوكيل في حضور اجتماعات الجمعية العمومية والتصويت على قراراتها ويجب ألا يكون الوكيل - لعدد من المساهمين - حائزاً بهذه الصفة على أكثر من (٥%) من رأس مال الشركة المصدر. ويمثل ناقص الأهلية وفاقديها النائبون عنهم قانوناً.
٢. يتعين أن يكون توقيع المساهم الوارد في الوكالة المشار إليها في البند (١) هو التوقيع المعتمد من/لدى أحد الجهات التالية، وعلى الشركة اتخاذ الإجراءات اللازمة للتحقق من ذلك.
  - أ . الكاتب العدل
  - ب . غرفة تجارة أو دائرة اقتصادية بالدولة
  - ج . بنك أو شركة مرخصة بالدولة شريطة أن يكون للموكل حساب لدى أي منهما
  - د . أي جهة أخرى مرخص لها القيام بأعمال التوثيق
٣. بالإضافة إلى ذلك يرجى إرفاق ما يلي:
  - نسخة سارية الصلاحية من بطاقة الهوية الإماراتية (من الأمام والخلف) أو نسخة جواز السفر للمساهم.
  - نسخة سارية الصلاحية من بطاقة الهوية الإماراتية (من الأمام والخلف) أو نسخة جواز السفر لصاحب التوكيل
٤. يتعين تضمين نموذج التوكيل أرقام التواصل بالمساهم واسم و أرقام التواصل الخاصة بممثل عن شركة الوساطة الذي اعتمد التوكيل.

## الوكلاء المفوضين عن الشخص الاعتباري

١. يجوز للشخص الاعتباري تفويض أحد ممثليه أو المسؤولين عن إدارته بموجب قرار صادر عن مجلس إدارته أو أي كيان مماثل.
٢. يجب أن يتم توقيع خطاب التفويض أو النموذج من قبل المفوض بالتوقيع عن الشخص الاعتباري وتقديم المستند الداعم مثل التوكيل الرسمي والرخصة التجارية وما إلى ذلك.
٣. بالإضافة إلى ذلك يرجى إرفاق ما يلي:
  - نسخة سارية الصلاحية من بطاقة الهوية الإماراتية (من الأمام والخلف) أو نسخة جواز السفر لصاحب التوكيل
٤. يتعين تضمين نموذج التوكيل أرقام التواصل بالمساهم واسم و أرقام التواصل الخاصة بممثل عن شركة الوساطة الذي اعتمد التوكيل.

## CLARIFYING DISCLOSURE REGARDING THE APPROVAL OF AGENCIES

According to Clauses (1) & (2) of Article (40) of the Governance Guide for Public Shareholding Companies issued by the Securities and Commodities Authority, we would like to inform the shareholders of the following:

### Individual Proxyholder:

1. Any shareholder who has the right to attend the General Assembly may delegate someone from other than the Board members or the staff of the company, or securities brokerage company, or its employees, to attend on his behalf as per a written delegation stating expressly that the agent has the right to attend the General Assembly and vote on its decision. A delegated person for a number of shareholders shall not have more than (5%) of the company issued capital after gaining that delegation. Persons lacking legal capacity and are incompetent must be represented by their legal representatives.
2. The shareholder signature on the power of attorney referred in Clause No. (1) shall be the signature approved by any of the following entities:
  - a - Notary Public
  - b - Commercial chamber or economic department in the state
  - c - Bank or company licensed in the state, provided that the agent shall have an account with any of them.
  - d - Any other entity licensed to perform attestation works.
3. In addition to the above please, provide the following:
  - Valid Emirates ID copy (Front and Back) or Passport Copy of the shareholder
  - Valid Emirates ID copy (Front and Back) or Passport Copy of the Proxyholder.
4. The proxy form shall include the name and contact number(s) of the shareholder and the brokerage firm who approved the proxy.

### Corporate Proxyholder

1. A corporate person may delegate one of its representatives or those in charge of its management under a resolution passed by its Board of Directors or any similar entity.
2. The delegation letter or form should be signed by an authorized signatory and provide the supporting document such as POA, Trade License etc.
3. In addition to the above please, provide the following:
  - Valid Emirates ID copy (Front and Back) or Passport Copy of the Proxyholder.
4. The proxy form shall include the name and contact number(s) of the shareholder and the brokerage firm who approved the proxy.