

Date: 25 February 2025

Ref ENBD/GCS/ 2025/ 023

التاريخ: 25 فبراير 2025

مرجعنا: ENBD/GCS/ 2025/ 023

Mr. Hamed Ahmed Ali
Chief Executive Officer
Dubai Financial Market
P.O. Box 9700
Dubai - United Arab Emirates

السيد / حامد أحمد علي المحترم
الرئيس التنفيذي
سوق دبي المالي
ص. ب.: 9700
دبي - ا.ع.م

After Greetings,

تحية طيبة وبعد،

Emirates Islamic Bank (P.J.S.C.) (the "Bank") announces that it has received a notification from Emirates NBD (P.J.S.C.) of a mandatory cash offer to acquire all shares in the Bank that will result in it owning 100% of the issued and paid up ordinary shares of the Bank for cash consideration of AED 11.95 per share (a copy of which is enclosed).

مصرف الإمارات الإسلامي ش.م.ع ("البنك") انه قد استلم اشعار من قبل بنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع عن عرض نقدی إلزامي للاستحواذ على جميع الأسهم في مصرف الإمارات الإسلامي ش.م.ع والذي سيتوجب عنه تملك بنك الإمارات دبي الوطني نسبة 100% من الأسهم العادي المصدرة والمدفوعة لمصرف الإمارات الإسلامي ش.م.ع بمبلغ 11.95 درهماً إماراتياً مقابل كل سهم (مرفق طيه نسخة عن الاشعار).

This matter was presented to the Board of Directors of the Bank, and the required procedures will be followed in accordance with the decision of the Chairman of the Board of Directors of the Securities and Commodities Authority No. (18/R.M) of 2017 Regarding the Rules of Acquisition and Merger of Public Joint Stock Companies.

تم عرض الموضوع على مجلس إدارة البنك و سيتم السير بجميع الإجراءات الالزامية بموجب رئيس هيئة الأوراق المالية والسلع رقم (18/ر.م) لسنة 2017 بخصوص قواعد الاندماج والاستحواذ لشركات المساهمة العامة.

Kindly note that the Board of Directors of the Bank considered via resolution passed by circulation the following:

1. the notification from Emirates NBD (P.J.S.C.) of a mandatory cash offer to acquire all shares in the Bank that will result in it owning 100% of the issued and paid up ordinary shares of the Bank for cash consideration of AED 11.95 per share (the "Transaction");

يرجى العلم بأن مجلس إدارة مصرف الإمارات الإسلامي ش.م.ع قد نظر في التالي عبر قرار صادر بالتمرير:

1. اشعار من قبل بنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع عن عرض نقدی إلزامي للاستحواذ على جميع الأسهم في مصرف الإمارات الإسلامي ش.م.ع والذي سيتوجب عنه تملك بنك الإمارات دبي الوطني نسبة 100% من الأسهم العادي المصدرة والمدفوعة لمصرف الإمارات الإسلامي ش.م.ع بمبلغ 11.95 درهماً إماراتياً مقابل كل سهم ("الصفقة")؟

2. تعين مستشار مالي للبنك للإشراف على الصفقة؛
3. عقد اجتماع الجمعية العمومية الغير عادية للبنك؛ و
4. مناقشة مستجدات اعمال البنك ومجموعة من المسائل الروتينية.

The Bank will make further announcements with respect to any material developments regarding the matter in due course.

كما سيقوم البنك بالافصاح عن اية تطورات جوهرية بهذا الخصوص فور وقوعها.

Best Regards,

ونفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،

Signed by:


 Dr. Ahmed Alkhalfawi
 43608199CA624FC
 د. أحمد الخلفاوي
 رئيس الشؤون القانونية
 مصرف الإمارات الإسلامي ش.م.ع
 Dr. Ahmed Alkhalfawi
 Emirates Islamic Bank (P.J.S.C.)

cc: Securities & Commodities Authority

نسخة إلى: هيئة الأوراق المالية والسلع

EMIRATES NBD BANK P.J.S.C.
(Incorporated under the Department of
Economic Development in Dubai, UAE)
License Number 598201

بنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع
(المؤسس بموجب دائرة التنمية الاقتصادية في دبي،
الإمارات العربية المتحدة)
رقم الترخيص 598201

**NOTIFICATION BY EMIRATES NBD
BANK P.J.S.C.'s OF MANDATORY
CASH OFFER TO ACQUIRE ALL
SHARES IN EMIRATES ISLAMIC
BANK P.J.S.C. THAT WILL RESULT IN
IT OWNING 100 PER CENT. OF THE
ISSUED AND PAID UP ORDINARY
SHARES OF EMIRATES ISLAMIC
BANK P.J.S.C.**

DISCLAIMER STATEMENT

THE UAE SECURITIES AND COMMODITIES AUTHORITY, THE DUBAI FINANCIAL MARKET AND THE DUBAI CSD SHALL NOT BE LIABLE FOR THE CONTENT OF THIS NOTIFICATION AND SHALL NOT SUBMIT ANY CONFIRMATION IN RELATION TO THE ACCURACY OR COMPLETENESS THEREOF, AND HEREBY EXPRESSLY DISCLAIM ANY RESPONSIBILITY FOR ANY LOSS ARISING FROM THE CONTENT OF THIS NOTIFICATION OR FROM RELYING ON ANY PART THEREOF.

ENBD'S STATEMENT

EMIRATES NBD BANK P.J.S.C. ACCEPTS RESPONSIBILITY FOR THE ACCURACY OF INFORMATION CONTAINED IN THIS NOTIFICATION. TO THE BEST OF THE KNOWLEDGE OF EMIRATES NBD BANK P.J.S.C., THE INFORMATION CONTAINED IN THIS NOTIFICATION FOR WHICH IT IS RESPONSIBLE IS IN ACCORDANCE WITH THE FACTS.

Date of offer Emirates NBD Bank P.J.S.C. (the "Offeror" or "ENBD") notified the board of directors of

إشعار من قبل بنك الإمارات دبي الوطني
ش.م.ع عن عرض نقيدي إلزامي للاستحواذ
على جميع الأسهم في مصرف الإمارات
الإسلامي ش.م.ع والذي سينتتج عنه تملك بنك
الإمارات دبي الوطني نسبة 100% من الأسهم
العادية المصدرة والمدفوعة لمصرف الإمارات
الإسلامي ش.م.ع

بيان إخلاء المسئولية القانونية

لا تتحمل كل من هيئة الأوراق المالية والسلع في
الإمارات العربية المتحدة وسوق دبي المالي أي
مسؤولية قانونية فيما يتعلق بمحفوبيات هذا الإشعار
كما لا تضمن أي من هاتين الجهات دقة أو شمولية
المعلومات الواردة بهذا الإشعار، وتخلي هاتين الجهات
مسؤوليتها صراحة عن أية خسائر قد تنشأ عن
محفوبيات هذا الإشعار أو الناشئة عن الاعتماد على
محفوبياته سواء بشكل كلي أو جزئي.

بيان بنك الإمارات دبي الوطني

يتحمل بنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع المسئولية
عن دقة المعلومات الواردة في هذا الإشعار. وبحدود
علم بنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع، أن المعلومات
الواردة في هذا الإشعار التي هو مسؤول عنها متوافقة
مع الحقيقة.

تاريخ العرض قام بنك الإمارات دبي الوطني
ش.م.ع (يشار إليه هنا باسم "مقدم
العرض" أو "بنك الإمارات دبي
الوطني") بإشعار مجلس إدارة

Emirates Islamic Bank P.J.S.C. (the "Offeree" or "EIB") on 25 February 2025 before trading hours, of its mandatory cash offer to acquire shares in the issued and paid up share capital of EIB that will result in it owning 100 per cent. of the issued and paid up ordinary shares of EIB, and subject to the fulfilment of the condition outlined below.

مصرف الإمارات الإسلامي ش.م.ع. ("يشار إليه هنا باسم "متلقى العرض" أو "مصرف الإمارات الإسلامي")" بتاريخ 25 فبراير 2025 وذلك قبل ساعات التداول، عن تقدير عرض نقدى إلزامي للاستحواذ على أسهم فى رأس المال المصدر والمدفوع لمصرف الإمارات الإسلامي والذي سيتخرج عنه تملكه لنسبة 100٪ من الأسهم العادي المصدرة والمدفوعة لمصرف الإمارات الإسلامي، وبشرط استيفاء الشروط المذكورة أدناه.

Following completion of the offer, the Offeror will exercise its right under Article (11) of the M&A Rules, Article 299(2) of the Commercial Companies Law and Article (14 bis) (as proposed) of the Articles of Association to mandatorily acquire all EIB Shares held by EIB Shareholders who have not accepted the offer in order to attain 100% ownership of the entire issued and paid up share capital of EIB.

Further details will be set out in the offer document to be issued shortly.

Expected timetable

Time and/or Date
Notification of Mandatory Offer and Acquisition
25 February 2025
Publication of the Mandatory Offer Document
By 27 February 2025

Head Office:
Daiya Road, Deira
PO Box 777, Dubai, UAE
Tel: +971 (0) 4 222 2555
Fax: +971 (0) 4 222 2110
Web: www.emiratesnbd.com

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

سيتم توضيح المزيد من التفاصيل في مستند العرض الالزامي الذي سيصدر قريبا.

الجدول الزمني
التوقيت أو التاريخ
تاريخ اشعار العرض الالزامي والاستحواذ
25 فبراير 2025
نشر مستند العرض الالزامي
قبل 27 فبراير 2025

المكتب الرئيسي:
شارع بن جاير، برج
بنك الإمارات دبي الوطني (بنك عجم)
1013450
رقم بـ 777، دبي، الإمارات العربية المتحدة
رقم تلفون: +971 4 222 2555
رقم فاكس: +971 (0) 4 222 1110
www.emiratesnbd.com



Publication of the EIB Offeree Circular	نشر التسراة الخاصة بالعرض للمساهمين في مصرف الإمارات الإسلامي
By 12 March 2025	قبل تاريخ 12 مارس 2025
Offer Closing Date	تاريخ إغلاق العرض
27 March 2025	27 مارس 2025
Announcement of Acceptances of Offer and Offer to be declared "unconditional" in all respects	إعلان قبول العرض واعتباره "غير مشروط من جميع الجوانب"
28 March 2025	28 مارس 2025
Settlement of consideration and lodgement of broker forms	تسوية المقابل وتقديم نماذج المسماة
Within 3 days after the Unconditional Date	في غضون 3 أيام بعد التاريخ غير المشروط
Dispatch of Mandatory Acquisition Notices to all remaining shareholders	إرسال إشعارات الاستحواذ الإلزامي إلى جميع المساهمين المتبقين
31 March 2025	31 مارس 2025
End of mandatory acquisition period	انتهاء مدة الاستحواذ الإلزامي
30 May 2025	30 مايو 2025
All acquired EIB Shares to be re-registered in the name of the Offeror	إعادة تسجيل جميع أسهم مصرف الإمارات الإسلامي المكتسبة باسم العارض
By no later than 6 June 2025	في تاريخ لا يتجاوز 6 يونيو 2025

Identity of the Offeror

Emirates NBD Bank
P.J.S.C.
Baniyas Road, Deira
PO Box 777
Dubai, United Arab
Emirates

ENBD is a public joint stock company incorporated in Dubai under license number 598201, whose ordinary

هوية مقدم العرض

بنك الإمارات دبي الوطني
طريق بنى ياس، ديرة
ص.ب.: 777
دبي، الإمارات العربية المتحدة

بنك الإمارات دبي الوطني هو
شركة مساهمة عامة تأسست في
دبي بترخيص رقم 598201

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 (P.J.S.C.)
Commercial Registration No. 1013450

تفاصيل التسجيل:
بنك الإمارات دبي الوطني (بنك م) 1013450

المكتب الرئيسي:
بنك الإمارات دبي الوطني، ديرة
ص.ب 777، دبي، الإمارات العربية المتحدة
هاتف: +971 (0) 4 222 2555
فاكس: +971 (0) 4 222 1110
www.emiratesnbd.com

shares are listed on the
Dubai Financial Market.

وتمتلك أسهم عادي مدرجة في
سوق دبي المالي.

As at the date of this notification, ENBD owns 5,424,573,891 Ordinary Shares (as defined below) which represent approximately 99.89% of the current ordinary share capital of EIB (the "Offeror's Interest"). No member of ENBD's associated group owns any additional Ordinary Shares.

وحتى تاريخ هذا الإشعار، يمتلك بنك الإمارات دبي الوطني أسهم عادي قدرها 5,424,573,891 سهماً عاديًّا (كما هو موضح أدناه) والتي تمثل ما يقارب 99.89% من رأس المال العادي المصدر الحالي لمصرف الإمارات الإسلامي (يشار إليها باسم "حصة مقدم العرض"). ولا يمتلك أي عضو في المجموعة المرتبطة بنك الإمارات دبي الوطني أي أسهم عادي إضافية.

**Target
acquisition
company**

Emirates Islamic Bank
P.J.S.C.
Building 16, Dubai
Healthcare City
P.O. Box 6564
Dubai, United Arab
Emirates

EIB is registered in Dubai under commercial license number 107585 as a public joint stock company whose ordinary shares are listed on the Dubai Financial Market.

EIB has an issued and paid up share capital of AED 5,430,421,875 divided into 5,430,421,875 ordinary shares with a nominal value of AED1.00 each (each an "Ordinary Share" and, together, the "Ordinary Shares").

مصرف الإمارات الإسلامي
ش.م.ع
مبني رقم 16، مدينة دبي الطبية
ص.ب.: 6564
دبي، الإمارات العربية المتحدة

مصرف الإمارات الإسلامي
مسجل في دبي برخصة تجارية
رقم 107585 كشركة مساهمة
عامة تمتلك أسهم عادي مدرجة في
سوق دبي المالي.

**الشركة
المستهدفة
بالاستحواذ**

يبلغ رأس المال مصرف الإمارات الإسلامي المصدر والمدفوع
5,430,421,875 درهماً
إماراتيًّا مقسم إلى 5,430,421,875 سهماً عاديًّا
بقيمة اسمية تساوي 1.00 درهم
إماراتيًّا لكل سهم (يشار إليه مفرداً
باسم "سهم عادي" وجمعه باسم
"الأسهم العاديَّة").

Details of shares for which the offer is made

5,847,984 EIB shares (the "EIB Shares").

تفاصيل الأسهم التي يقدم العرض بشأنها باسم ("أسهم مصرف الإمارات الإسلامي").

Offeror's intention for the future of the company

Following the successful implementation of the proposed offer and acquisition of shares, the Offeror intends to maintain EIB's commercial registration and trade name.

بعد التنفيذ الناجح لعملية الاستحواذ الخاصة بالعرض المقدم والاستحواذ على الأسهم، ينوي مقدم العرض الاحتفاظ بكل من التسجيل التجاري والاسم التجاري لمصرف الإمارات الإسلامي.

EIB will continue to operate under the normal course of business and maintain its operations, where disruption to or cessation of any significant line of operations of EIB is not expected to occur as a result of the proposed acquisition of shares under the Offer.

وسيستمر مصرف الإمارات الإسلامي في العمل كالمعتاد ويوالص عملياته، إذ ليس من المتوقع أن حدوث تعطيل أو وقف لأي خط مهم من عمليات مصرف الإمارات الإسلامي نتيجة للاستحواذ المقترن على الأسهم بموجب العرض.

The Offeror will, in due course, following the successful implementation of the Offer, and subject to the Mandatory Acquisition, commence the process of cancelling the listing of the shares of EIB from the Dubai Financial Market after obtaining the required approvals in this regard.

وسيبدأ مقدم العرض عملية إلغاء إدراج أسهم مصرف الإمارات الإسلامي من سوق دبي المالي وذلك في الوقت المناسب وبعد التنفيذ الناجح للعرض ورثأً لعملية الاستحواذ الإلزامي، وبعد الحصول على الموافقات اللازمة في هذا الشأن.

Consideration for the offer

The consideration for the offer is AED 11.95 per EIB Share

The price per EIB Share that will be paid pursuant

مقابل العرض

يبلغ مقابل العرض مبلغ 11.95 درهماً إماراتياً مقابل كل سهم من أسهم مصرف 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 (PJSC)
رегистر رقم 1013450

المكتب الرئيسي:
شارع بن راشد، درة
ص ٢٧٧٧، دبي، الإمارات العربية المتحدة
رегистر رقم ١٠١٣٤٥٠
+٩٧١ (٠) ٤ ٢٢٢ ٢٥٥٥
+٩٧١ (٠) ٤ ٢٢٢ ١١١٠
www.emiratesnbd.com

to the Mandatory Acquisition will be the same price paid under the offer (AED 11.95 per EIB Share).

وسيكون السعر مقابل كل سهم من أسهم مصرف الإمارات الإسلامية الذي سيتم دفعه وفقاً لعملية الاستحواذ الإلزامي هو نفس السعر المدفوع بموجب العرض (مبلغ 11.95 درهماً إماراتياً مقابل كل سهم في مصرف الإمارات الإسلامية).

The total value of the offer will be AED 69,883,408.8.

القيمة الإجمالية للعرض
درهماً 69,883,408.8
إماراتياً.

Offer finance sources

The Offeror confirms it has sufficient capital to fund the offer. Accordingly, the Offeror confirms that sufficient resources are available to satisfy in full the cash consideration payable to EIB shareholders as a result of the offer.

مصادر تمويل العرض

Condition to the offer

The implementation of the offer will be subject to the fulfilment of the following condition precedent:

يُخضع تنفيذ العرض الشرط المسبق التالي:

all regulatory consents, approvals or non-objections required for undertaking the offer having been obtained by the Offeror, including any consents or approval required from the Central Bank of the UAE, the UAE Securities and Commodities Authority and the Dubai Financial Market.

الشرط الذي يُخضع له العرض

For the avoidance of doubt, the offer shall not become unconditional unless the condition precedent is fulfilled.

حصول مقدم العرض بدون أي اعتراضات على جميع الموافقات أو الاعتمادات النظامية المطلوبة للقيام بالعرض، بما في ذلك أي موافقات أو اعتمادات مطلوبة من مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي وهيئة الأوراق المالية والسلع في الإمارات العربية المتحدة وسوق دبي المالي.

ولتفادي الشك، لن يصبح العرض غير مشرطاً إلا إذا تم استيفاء الشرط المسبق.

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 (PJSC)
رегистر رقم 1013450

المكتب الرئيسي:
شارع ابن راس، دبي
عن بـ 777، الإمارات العربية المتحدة
هاتف: +971 (0) 4 222 2555
هاتف: +971 (0) 4 222 1110
بريد: www.emiratesnbd.com

Shareholders and/or potential investors of EIB should note that the offer shall be subject to the satisfaction by ENBD of the condition.

Accordingly, the offer may not complete should the condition precedent not be fulfilled.

Shareholders and/or potential investors of EIB should therefore exercise caution when dealing in the securities of EIB.

Persons who are in doubt as to the action they should take should consult their licensed brokers, dealers, solicitors, professional accountants or other professional advisers.

على المساهمين والمستثمرين المحتملين أو أي منهم في مصرف الإمارات الإسلامي العلم بأن العرض يخضع لاستيفاء الشرط من جانب بنك الإمارات دبي الوطني.

وبناءً على ذلك، قد لا يكتمل العرض في حالة عدم استيفاء الشرط المسبق.

لذلك على المساهمين والمستثمرين المحتملين أو أي منهم في مصرف الإمارات الإسلامي توخي الحذر عند التعامل بالأوراق المالية لمصرف الإمارات الإسلامي.

على الأشخاص الذين لديهم شك حول الإجراء الذي عليهم اتخاذه استشارة وسطائهم المرخصين أو المتعاملين الخاصين بهم أو محاميهم أو محاسبיהם المحترفين أو أي مستشارين مهنيين آخرين.

Details of irrevocable undertakings

As at the date of this notification, the Offeror has not obtained irrevocable undertakings from any shareholders pursuant to which they irrevocably undertake to accept the offer.

Details of any arrangement with EIB which might be material to the offer

As at the date of this notification, there are no agreements entered into between the Offeror (or any person acting in agreement with the Offeror) and EIB in relation to the implementation of the offer.

اعتباراً من تاريخ هذا الإشعار، لم يحصل مقدم العرض من أيّاً من المساهمين على تعهّدات غير قابلة للإلغاء بموجبها يتعهّد أيّ مساهم بقبول العرض على نحو غير قابل للإلغاء.

تفاصيل
التعهّدات
غير القابلة
للإلغاء
الإسلامي

اعتباراً من تاريخ هذا الإشعار، لا توجد أية اتفاقيات مبرمة بين مقدم العرض (أو أيّ شخص يتصرّف بالاتفاق مع مقدم العرض) ومصرف الإمارات الإسلامي فيما يتعلّق بإنفاذ العرض.

تفاصيل أي ترتيب مع مصرف الإمارات الإسلامي والذي قد يكون ذو أهمية للعرض

Details of any arrangement for the payment of a termination fee

As at the date of this notification, the Offeror has not entered into any contractual arrangement or agreement with EIB in respect of termination fees in the event the offer does not complete.

اعتباراً من تاريخ هذا الإشعار، لم يبرم مقدم العرض أي ترتيباً تعاقدياً أو اتفاقية مع مصرف الإمارات الإسلامي فيما يتعلق برسوم الإنهاء في حالة عدم إتمام العرض.

تفاصيل أي ترتيب يتعلق بدفع رسوم الإنهاء

Issued by

صادر من

EMIRATES NBD BANK P.J.S.C.

بنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع



Mr. Shayne Keith Nelson
Group Chief Executive Officer
EMIRATES NBD BANK P.J.S.C.



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 (بنك م.ع)
ر.س.د.ل 2555
1013450

المكتب الرئيسي:
شارع بن راشد 777
بنك الإمارات دبي الوطني
بنك الإمارات العربية المتحدة
عاصفة: +971 (0) 4 222 2555
عاصفة: +971 (0) 4 222 1110
عنبر: www.emiratesnbd.com