

**THIS CIRCULAR IS IMPORTANT AND REQUIRES YOUR IMMEDIATE ATTENTION. PLEASE READ IT CAREFULLY.**

هذه النشرة ذات أهمية وتتطلب انتباهك الفوري. يرجى قراءتها بعناية.

Prior to making a decision, each recipient of this Circular is responsible for obtaining independent advice for considering the appropriateness of the Offer with regard to their respective objectives, financial situation and investment needs. If you are in any doubt about any aspect of this Circular or as to the action you should take, you should seek your own independent financial advice immediately from your professional advisor or other appropriate independent financial advisor who is licensed by the SCA. No person should construe the contents of this Circular as legal, financial or tax advice.

قبل اتخاذ أي قرار، يتحمل كل مستلم لهذه النشرة مسؤولية الحصول على مشورة مستقلة لتقييم مدى ملاءمة العرض بما يتماشى مع أهدافه الشخصية وظروفه المالية واحتياجاته الاستثمارية، وفي حال وجود أي شك يتعلق بأي جانب من محتويات هذه النشرة أو بشأن الإجراءات الواجب اتخاذها، يُنصح على الفور بطلب مشورة مالية مستقلة من مستشار مهني أو مستشار مالي مستقل مؤهل ومرخص من قبل هيئة الأوراق المالية والسلع، كما يُرجى العلم أن محتويات هذه النشرة لا يجب تفسيرها على أنها مشورة قانونية أو مالية أو ضريبية.

If you have sold or transferred all of your shares in EIB (other than pursuant to the Offer), you should immediately forward this Circular together with the Offer Document to the purchaser or transferee or to the bank, stockbroker or other agent through whom the sale or transfer was affected for onward transmission to the purchaser or transferee. However, this Circular must not be forwarded or transmitted in or into any Restricted Jurisdiction (as defined below) or in or into any jurisdiction where to do so would constitute a violation of the relevant laws in that jurisdiction. If you have sold or transferred only part of your holding of EIB Shares, you should retain this Circular and consult your professional advisor.

في حال قيامك ببيع أو التنازل عن كافة أسهمك في مصرف الإمارات الإسلامية (بخلاف هذا العرض)، فإنه يجب عليك إرسال هذه النشرة إلى الفور مع مستند العرض إلى المشتري أو المتنازل له أو إلى المصرف أو وسيط الأوراق المالية أو وكيل آخر الذي من خلاله تم البيع أو التنازل لإرسالها إلى المشتري أو المتنازل له، ومع ذلك، لا يجوز إرسال أو توجيه هذه النشرة إلى أية ولاية قضائية مقيدة (كما تم تعريفها أدناه) أو داخل أو من خلال أية ولاية قضائية يعتبر لديها ذلك التصرف انتهاكا لقوانينها ذات الصلة في تلك الولاية القضائية. في حال قيامك ببيع أو التنازل عن جزء فقط من الأسهم التي تمتلكها في مصرف الإمارات الإسلامية، فإنه يجب عليك الاحتفاظ بهذه النشرة واستشارة مستشارك المتخصص.



EMIRATES ISLAMIC BANK P.J.S.C.

(a public joint stock company registered in the UAE under commercial registration number 107585)

Circular to shareholders of Emirates Islamic Bank P.J.S.C.

in relation to

Emirates NBD Bank P.J.S.C.'s mandatory cash offer to acquire all shares in Emirates Islamic Bank P.J.S.C. that will result in it owning 100% of the issued and paid-up ordinary shares of Emirates Islamic Bank P.J.S.C. for cash consideration of AED 11.95 for each EIB Share



مصرف الإمارات الإسلامية (ش.م.ع.)

(شركة مساهمة عامة تأسست في إمارة دبي، الإمارات العربية المتحدة بموجب الرخصة التجارية رقم: 107585)

نشرة موجهة إلى المساهمين في مصرف الإمارات الإسلامية (ش.م.ع.)

فيما يتعلق بـ

عرض نقدي الزامي من قبل بنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع. للاستحواذ على جميع الأسهم العادية في مصرف الإمارات الإسلامية (ش.م.ع.) والذي سينتج عنه تملك بنك دبي الإمارات الوطني نسبة 100% من الأسهم العادية المصدرة والمدفوعة لمصرف الإمارات الإسلامية ش.م.ع. مقابل مبلغ نقدي قدره 11.95 درهم إماراتي لكل سهم من أسهم مصرف الإمارات الإسلامية ش.م.ع.

Unless the context otherwise requires, the definitions and interpretations set out in Appendix 1 (Definitions) of this Circular apply throughout this Circular, including this cover page.

ما لم يقتض النص خلاف ذلك، تنطبق التعريفات والتفسيرات الواردة في الملحق 1 (التعريفات) من هذه النشرة على كافة أجزاء هذه النشرة، شاملا صفحة الغلاف هذه.

This Circular has been prepared by EIB in accordance with SCA Chairman Resolution No. (18/RM) of 2017 concerning the merger and acquisition rules for public joint stock companies and the UAE Federal Administrative Decision No. (62/RT) of 2017 concerning the technical requirements for acquisition and merger rules, to provide EIB Shareholders with all of the relevant information which would assist them in considering and assessing the Offer.

## DISCLAIMER STATEMENT

The SCA, the DFM and the Dubai CSD shall not be liable for the content of this Circular 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 Circular or from relying on any part thereof.

## RESPONSIBILITY

THE EIB BOARD ACCEPTS FULL RESPONSIBILITY FOR THE CORRECTNESS AND ACCURACY OF THE INFORMATION CONTAINED IN THIS CIRCULAR. TO THE BEST OF THE KNOWLEDGE AND BELIEF OF THE EIB BOARD (WHO HAVE TAKEN ALL REASONABLE CARE TO ENSURE THAT SUCH IS THE CASE), THE INFORMATION CONTAINED IN THIS CIRCULAR IS IN ACCORDANCE WITH THE FACTS AND CONTAINS NO OMISSIONS OF ANY MATERIAL FACTS LIKELY TO AFFECT THE IMPORTANCE AND COMPLETENESS OF THIS CIRCULAR.

## IMPORTANT INFORMATION

This Circular has been prepared mainly for the purposes of providing EIB Shareholders with information that is important in order to assist them in deciding whether or not to accept the Offer.

If at the time you receive this Circular or the Offer Document and prior to providing your Acceptance, you have sold all your EIB Shares, you should immediately hand this Circular and the Offer Document to the person to whom the EIB Shares have been sold, or to the person authorized by EIB or the DFM or other agent through whom the sale was made to effect the sale or transfer in favor of the person to whom the EIB Shares have been sold. However, this Circular and the Offer Document should not be forwarded to or distributed in any jurisdiction where such transfer would constitute a violation of the relevant laws in such jurisdiction. If you have sold only part or otherwise transferred only part of your EIB Shares, you should retain the Circular and the Offer Document.

This Circular has been prepared in compliance with applicable laws and regulations of the UAE (among others, the provisions of the M&A Rules and the M&A Technical Rules). Therefore, the information disclosed may not be the same as that which would have been disclosed if this

تم إعداد هذه النشرة من قبل مصرف الإمارات الإسلامية ش.م.ع وفقاً لقرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (18/ر.م) لسنة 2017 بشأن قواعد الاندماج والاستحواذ للشركات المساهمة العامة، والقرار رقم (62/ر.ت) لسنة 2017 بشأن المتطلبات الفنية لنظام الاستحواذ والاندماج بهدف تزويد مساهمي مصرف الإمارات الإسلامية بكافة المعلومات ذات الصلة التي قد تساعدهم على دراسة وتقييم العرض.

## إخلاء المسؤولية

لا تتحمل هيئة الأوراق المالية والسلع ووسوق دبي المالي، ومركز دبي للإيداع أية مسؤولية عن محتوى هذه النشرة ولن يقدموا أي تأكيد فيما يتعلق بدقتها أو اكتمالها، ويتنازلون بموجب هذا صراحةً عن أية مسؤولية عن أي خسارة تنشأ عن المحتوى بهذه النشرة أو الاعتماد على أي جزء منها.

## المسؤولية

وافق مجلس إدارة مصرف الإمارات الإسلامية على تحمل المسؤولية الكاملة عن صحة المعلومات الواردة في هذه النشرة ودقتها. على حد علم واعتقاد مجلس إدارة المصرف (الذين بذلوا كل العناية المعقولة للتأكد من ذلك)، فإن المعلومات الواردة في هذه النشرة تتوافق مع الحقائق ولا تحتوي على أي تجاهل لأية حقائق جوهرية من المحتمل أن تؤثر على أهمية واكتمال هذه النشرة.

## معلومات هامة

تم إعداد هذه النشرة بشكل أساسي لغرض تزويد مساهمي مصرف الإمارات الإسلامية بالمعلومات المهمة من أجل مساعدتهم على اتخاذ القرار سواء بقبول أو عدم قبول العرض.

إذا قمت، في وقت استلامك هذه النشرة أو مستند العرض وقيل تقديم نموذج القبول والتحويل الخاص بك، ببيع جميع أسهمك التابعة لمصرف الإمارات الإسلامي، فيجب عليك على الفور تسليم هذه النشرة ومستند العرض إلى الشخص الذي تم بيع أسهم المصرف له، أو إلى الشخص المفوض من جانب المصرف أو سوق دبي المالي أو أي وكيل آخر تم البيع من خلاله لإنفاذ عملية البيع أو التحويل لصالح الشخص الذي تم بيع أسهم المصرف له، وعلى الرغم من ذلك، لا يجوز إعادة توجيه أو توزيع هذه النشرة ومستند العرض في أية ولاية قضائية ت شكل بها عملية التحويل هذه انتهاكاً للقوانين ذات الصلة في هذه الولاية القضائية، وإذا كنت قد قمت ببيع جزء فقط من أسهمك التابعة للمصرف أو تحويلها بخلاف ذلك، فيجب عليك الاحتفاظ بهذه النشرة ومستند العرض.

تم إعداد هذه النشرة وفقاً للقوانين واللوائح المعمول بها في دولة الإمارات العربية المتحدة، بما في ذلك أحكام قواعد الاندماج والاستحواذ والقواعد الفنية ذات الصلة، وعليه، قد تختلف المعلومات الواردة في هذه النشرة عن تلك التي كان يمكن الإفصاح عنها إذا تم إعدادها وفقاً لقوانين أو لوائح دول أخرى. يرتبط هذا العرض بأوراق مالية لشركة إماراتية، ومن المهم ملاحظة أن هذه

النشرة وأي مستندات أخرى ذات صلة بالعرض تم إعدادها أو ستُعد بما يتماشى مع متطلبات الإفصاح والصيغة والأسلوب المعتمد في دولة الإمارات، والتي قد تختلف عن المعايير المتبعة في الولايات القضائية الأخرى.

document had been prepared in accordance with the laws and/or regulations of jurisdictions outside the UAE. The Offer is being made in relation to securities of a UAE company and you should be aware that this document and any other documents relating to the Offer have been or will be prepared in accordance with UAE disclosure requirements, format and style, all of which may differ from those applicable in other jurisdictions.

The Offer to EIB Shareholders resident in or citizens of countries other than the United Arab Emirates may be affected by the laws of their respective country of residence or citizenship and shall not be deemed to be an Offer in any jurisdiction where the Offer would violate the laws of such jurisdiction. All EIB Shareholders wishing to accept the Offer must satisfy themselves as to the due observance of the laws in the jurisdictions relevant to them, including the receipt of any necessary governmental consent or the payment of any taxes due.

No person has been authorised to give any information or to make any representation on behalf of EIB other than as indicated in this Circular and, if given or made, such information or representations must not be relied on as having been authorised by EIB or any of its advisors in connection with the Offer.

Statements contained in this Circular are made as at the date of this Circular, unless some other time is specified in relation to them, and the publication of this Circular (or any action taken pursuant to it) shall not give rise to any implication that there has been no change in the facts or affairs of EIB as set out in this Circular since such date. EIB expressly disclaims any obligation to update such statements other than as required by law or by the rules of any competent regulatory authority, whether as a result of new information, future events or otherwise. Any new material information will be published and announced promptly as a supplement to this Circular in accordance with the provisions of the M&A Rules.

**IMPORTANT: If you are in any doubt about the contents of this Circular and the aspects of the Offer, you should consult a financial advisor licensed by SCA.**

The information contained in this Circular shall not be amended without the SCA's approval.

All references to dates and times shown in this Circular are to the Gregorian calendar and UAE time, respectively, unless otherwise stated.

This Circular is available in electronic form on EIB's website at <https://www.emiratesislamic.ac/en/tender-offer> and will be disclosed on the DFM portal.

Neither the content of any website of EIB nor the content of any website accessible from hyperlinks on any such website is incorporated into, or forms part of, this Circular and no person accepts any responsibility for the contents of such websites.

قد تتأثر هذه النشرة المقدمة إلى مساهمي مصرف الإمارات الإسلامي المقيمين في دول أخرى بخلاف دولة الإمارات العربية المتحدة أو مواطني أية دولة بخلاف دولة الإمارات بقوانين دولة إقامتهم أو موطنهم، ولا يعتبر ذلك عرضاً في أية ولاية قضائية قد يسبب العرض فيها انتهاكاً لقوانين هذه الولاية القضائية، ويجب على جميع مساهمي مصرف الإمارات الإسلامي الراغبين في قبول العرض التأكد من الالتزام الواجب بالقوانين السارية في الولايات القضائية ذات الصلة بهم، بما في ذلك الحصول على أية موافقة حكومية ضرورية أو دفع أية ضرائب مستحقة.

لم يتم تفويض أي شخص بالنيابة عن مصرف الإمارات الإسلامي لتقديم أية معلومات أو إقرارات باستثناء ما هو موضح في هذه النشرة، وفي حالة قيام أي شخص بالتصريح عن أية معلومات أو إقرارات تختلف عما ورد فيها، فيجب عدم الاعتماد عليها كما لو كانت مصدقة من قبل المصرف أو أي مستشاريه فيما يتعلق بالعرض.

تُعتبر البيانات الواردة في هذه النشرة صادرة اعتباراً من تاريخها، ما لم يُحدّد خلاف ذلك فيما يتعلق بأي من هذه البيانات، ولا يُفسر إصدار هذه النشرة أو اتخاذ أي إجراء استناداً إليها على أنه تأكيد بعدم حدوث أي تغييرات في الوقائع أو الأمور المتعلقة بمصرف الإمارات الإسلامي كما هو مذكور في هذه النشرة منذ ذلك التاريخ، ويُعلن المصرف صراحةً أنه غير مُلزم بتحديث هذه البيانات إلا إذا تطلب ذلك القانون أو قواعد أي جهة تنظيمية مختصة، سواء نتيجة لمعلومات جديدة أو أحداث مستقبلية أو أية مستجدات أخرى، كما سيتم الإفصاح عن أية معلومات جوهرية جديدة ونشرها على الفور كملحق لهذه النشرة، وذلك وفقاً لأحكام قواعد الاندماج والاستحواذ.

**هام: إذا راودك أي شك بشأن محتويات هذه النشرة والجوانب المتعلقة بالعرض، يجب عليك استشارة مستشار مالي مرخص من قبل هيئة الأوراق المالية والسلع.**

لا يجوز تعديل أية معلومات واردة في هذه النشرة دون موافقة من الهيئة.

تشير التواريخ والتوقيتات الواردة في هذه النشرة إلى التقويم الميلادي والتوقيت المحلي لدولة الإمارات العربية المتحدة، على التوالي، ما لم ي نص على خلاف ذلك.

هذه النشرة متاحة إلكترونياً على موقع مصرف الإمارات الإسلامي الإلكتروني <https://www.emiratesislamic.ac/ar/tender-offer>، وسيتم الإفصاح عنها على بوابة سوق دبي المالي.

لا يُعتبر محتوى أي موقع إلكتروني تابع لمصرف الإمارات الإسلامي، ولا محتوى أي موقع إلكتروني يمكن الوصول إليه عبر الروابط التابعة لتلك المواقع، جزءاً من هذه النشرة، ولا يتحمل أي طرف أية مسؤولية عن محتوياتها.

KPMG Lower Gulf Limited ("KPMG") is acting exclusively as financial advisor to EIB with respect to undertaking an independent valuation of EIB, and for no one else in connection with the Offer and will not be responsible to anyone other than the EIB Board for providing the protections afforded to clients of KPMG or for providing advice in relation to the Offer, the content of this Circular or matters referred to in this Circular.

Except to the extent specifically set out in the Commercial Companies Law, none of the advisors to EIB in connection with the Offer (or any of their respective affiliates) make any representation or warranty, express or implied, as to the accuracy or completeness of the information contained in this Circular, and nothing contained in this Circular is, or shall be relied upon as, a promise or representation by any such advisor (or any of its affiliates).

Certain figures included in this Circular have been subjected to rounding adjustments. Accordingly, figures shown for the same category presented in different tables may vary slightly and figures shown as totals in certain tables may not be an arithmetic aggregation of the figures that precede them.

This Circular (including information incorporated by reference in this Circular), oral statements made regarding the Offer, and other information published by EIB (or any of EIB's affiliates) contain statements which are, or may be deemed to be, "forward-looking statements". Such forward-looking statements are prospective in nature and are not based on historical facts, but rather on current expectations and on numerous assumptions regarding the business strategies and the environment in which EIB operates in the future and are subject to risks and uncertainties that could cause actual results to differ materially from those expressed or implied by those statements. The forward-looking statements contained in this Circular relate to EIB's future prospects, developments and business strategies, expectations in relation to the timing of the Offer and other statements which are not historical facts. In some cases, these forward-looking statements can be identified by the use of forward-looking terminology, including the terms "believes", "estimates", "will look to", "would look to", "plans", "prepares", "anticipates", "expects", "is expected to", "is subject to", "budget", "scheduled", "forecasts", "synergy", "strategy", "goal", "cost-saving", "projects" "intends", "may", "will", "shall" or "should" or their negatives or other variations or comparable terminology. Forward-looking statements may include statements relating to the following: (i) future capital expenditures, expenses, revenues, earnings, synergies, economic performance, indebtedness, financial condition, dividend policy, losses and future prospects; (ii) business and management strategies; (iii) the effects of global economic conditions and governmental regulation on ENBD's or EIB's business; and (iv) steps in the transaction process the outcome of which is dependent on third party acts/omissions or is otherwise beyond EIB's control. By their nature, forward-looking statements involve risk and uncertainty because they relate to events and depend on

تعمل شركة كي بي إم جي لوار جلف ليمتد (والمشار إليها فيما بعد باسم "شركة كي بي إم جي") بصورة حصرية كمستشار مالي لمصرف الإمارات الإسلامي بخصوص اجراء تقييم مستقل لمصرف الإمارات الإسلامي، وليس لأية جهة أخرى فيما يتعلق بالعرض ولن تكون مسؤولة أمام أي شخص بخلاف مجلس إدارة المصرف عن تقديم الحماية المقررة لعملائها أو لتقديم المشورة فيما يتعلق بالعرض أو محتوى هذه النشرة أو الأمور التي وردت في هذه النشرة.

باستثناء الحد المنصوص عليه في قانون الشركات على وجه التحديد، لا يقدم أي من مستشاري مصرف الإمارات الإسلامي (أو أي من الشركات التابعة لهم) أي تعهدات أو ضمانات أو تأكيدات، صريحة كانت أم ضمنية، فيما يتعلق بدقة المعلومات الواردة في هذه النشرة أو اكتمالها، ولا يوجد في هذه النشرة ما يمثل أو يمكن الاعتماد عليه باعتباره وعداً أو تعهداً من قبل أي مستشار (أو أي من الشركات التابعة له).

خضعت بعض الأرقام الواردة في هذه النشرة للتقريب إلى أعداد صحيحة، وعليه فإن الأرقام المبينة لنفس الفئة ال مقدمة في جداول مختلفة قد تتباين بشكل طفيف كما أن الأرقام المبينة كأرقام إجمالية في بعض الجداول قد لا تكون تجميعاً حسابياً للأرقام التي تسبقها.

تحتوي هذه النشرة (بما في ذلك المعلومات الملحقه بالإشارة المرجعية في هذه النشرة) على البيانات الشفوية التي تم الإدلاء بها بخصوص العرض والمعلومات الأخرى المنشورة من قبل مصرف الإمارات الإسلامي (أو أي من الشركات التابعة له) على بيانات تمثل، أو يمكن اعتبارها بمثابة، "بيانات مستقبلية". وتعد هذه البيانات المستقبلية ذات طبيعة مستقبلية محتملة ولا تستند إلى حقائق سابقة، بل تستند إلى التوقعات الحالية وإلى افتراضات عديدة بخصوص إستراتيجيات الأعمال والبيئة التي يعمل فيها مصرف الإمارات الإسلامي في المستقبل وهي عرضة لمخاطر وشكوك قد تتسبب في اختلاف النتائج الفعلية بصورة جوهرية عن النتائج المذكورة صراحة أو المشار إليها ضمناً في هذه البيانات، وتتعلق البيانات المستقبلية الواردة في هذه النشرة بفرص المصرف المستقبلية وتطورات وإستراتيجيات أعماله وتوقعاته المتعلقة بتوقيت العرض والبيانات الأخرى التي لا تعد حقائق سابقة، وفي بعض الحالات، يمكن تحديد هذه البيانات المستقبلية من خلال استخدام مصطلحات ذات دلالة مستقبلية، بما في ذلك المصطلحات "تعتقد" أو "تقدر" أو "ستتطلع إلى" أو "قد تتطلع إلى" أو "تخطط" أو "تعد" أو "تتوخى" أو "تتوقع" أو "من المتوقع أن" أو "تخضع لـ" أو "الميزانية" أو "المقرر" أو "التنبؤات" أو "التأزر" أو "الإستراتيجية" أو "الهدف" أو "توفير التكليف" أو "المشاريع" أو "تنوي" أو "يجوز" أو "سوف" أو "يجب" أو "ينبغي" أو فيها أو صيغ أخرى منها أو مصطلحات مماثلة، وقد تتضمن البيانات المستقبلية المتعلقة بما يلي: (1) النفقات الرأسمالية المستقبلية، والمصاريف، والإيرادات، والأرباح، وأوجه التأزر، والأداء الاقتصادي، والمديونية، والوضع المالي، وسياسة توزيع أرباح الأسهم، والخسائر، والفرص المستقبلية؛ و (2) إستراتيجيات الأعمال والإدارة؛ و (3) آثار الظروف الاقتصادية العالمية واللوائح الحكومية على أعمال بنك الإمارات دبي الوطني أو مصرف الإمارات الإسلامي؛ و (4) التدخل في صفقة تعتمد مخرجاتها على تصرفات/إهمال الغير أو خلاف ذلك خارجة عن سيطرة مصرف الإمارات الإسلامي، وتنطوي البيانات المستقبلية بحكم طبيعتها على مخاطر وشكوك لأنها تتعلق بأحداث وتعتمد على ظروف تحدث في المستقبل، وتتضمن هذه الأحداث والظروف تغيرات في القوى العالمية والسياسية والاقتصادية والتجارية والتنافسية والسوقية والتنظيمية، وأسعار الصرف والفائدة المستقبلية، وتغيرات في معدلات وأو أنظمة الضرائب والعمليات المستقبلية لدمج الأعمال أو بيعها، وإذا تحقق واحد أو أكثر من هذه المخاطر أو الشكوك أو إذا ثبت عدم صحة افتراض أو أكثر من الافتراضات، فإن النتائج الفعلية قد تختلف بصورة جوهرية عن النتائج المتوقعة أو المقدره أو المرتقبة، ولذلك ينبغي تفسير هذه البيانات المستقبلية

circumstances that may occur in the future. These events and circumstances include changes in the global, political, economic, business, competitive, market and regulatory forces, future exchange and interest rates, changes in tax rates and/or regimes and future business combinations or disposals. If any one or more of these risks or uncertainties materialises or if any one or more of the assumptions prove incorrect, actual results may differ materially from those expected, estimated or projected. Such forward-looking statements should therefore be construed in the light of such factors. Neither EIB, nor any of its associates or directors, officers or advisors, provides any representation, assurance or guarantee that the occurrence of the events expressed or implied in any forward-looking statements in this Circular shall actually occur. Given these risks and uncertainties, shareholders should not place any reliance on forward-looking statements.

No statement in this Circular is intended as a profit (or loss) forecast or profit (or loss) estimate and no statement in this Circular should be interpreted to mean that earnings or earnings per EIB Share for the current or future financial years would necessarily match or exceed the historical published earnings or earning per EIB Share or to mean that EIB's earnings in the first twelve (12) months following the Offer, or in any subsequent period, would necessarily match or be greater than those of EIB for the relevant preceding financial period or any other period.

## OVERSEAS EIB SHAREHOLDERS

This Circular has been prepared in compliance with the applicable laws and regulations of the UAE (among others, the provisions of the M&A Rules and the M&A Technical Rules). Therefore, the information disclosed may not be the same as that which would have been disclosed if this Circular had been prepared in accordance with the laws and/or regulations of jurisdictions outside the UAE. The Offer is being made in relation to the securities of a UAE company and you should be aware that this Circular and any other documents relating to the Offer have been, or will be, prepared in accordance with applicable UAE disclosure requirements, format and style, all of which may differ from those applicable in other jurisdictions.

In particular, unless otherwise determined by the Offeror and permitted by applicable law and regulation, the Offer is not being made, directly or indirectly, in or into or by the use of the mail, or by any means or instrumentality (including, without limitation, telex, facsimile transmission, telephone, internet or other forms of electronic communication) of interstate or foreign commerce, or by any facilities of a national securities exchange of, a Restricted Jurisdiction and the Offer cannot be accepted by any such use, means or instrumentality or otherwise from or within a Restricted Jurisdiction. Accordingly, this Circular, and any accompanying document are not being, and must not be mailed or otherwise forwarded, distributed or sent in, into or from a Restricted Jurisdiction to any resident or national of a Restricted Jurisdiction, including (without limitation) to EIB Shareholders with registered addresses in a Restricted Jurisdiction or to persons whom the Offeror knows to be trustees, nominees or custodians holding EIB Shares for such

في ضوء هذه العوامل، ولا يقدم مصرف الإمارات الإسلامي، ولا أي من شركائه أو أعضاء مجلس إدارته أو مسؤوليه أو مستشاريه، أي تعهد أو تأكيد أو ضمان بوقوع الأحداث المذكورة صراحة أو المشار إليها ضمناً في أية بيانات مستقبلية في هذه النشرة، وبالنظر إلى هذه المخاطر والشكوك، لا ينبغي للمستثمرين المحتملين الاعتماد على البيانات المستقبلية بشكل أساسي.

لا تهدف أي من التصريحات الواردة في هذه النشرة إلى تقديم تقديرات أو توقعات للأرباح (أو الخسائر)، ولا ينبغي تفسير أي بيانات في هذه النشرة على أنها تعني أن الأرباح أو الأرباح لكل سهم من أسهم مصرف الإمارات الإسلامي عن السنة المالية الحالية أو السنوات المالية المستقبلية ستمثل أو تتجاوز بالضرورة الأرباح أو الأرباح لكل سهم من أسهم مصرف الإمارات الإسلامي السابقة المعلنة، أو على أنها تعني أن أرباح المصرف في أول 12 شهراً تالية للعرض، أو في أية فترة لاحقة، ستمثل أو تتجاوز بالضرورة أرباح المصرف عن الفترة المالية السابقة ذات الصلة أو أي فترة أخرى.

## المساهمون في مصرف الإمارات الإسلامي من الخارج

تم إعداد هذه النشرة وفقاً للقوانين واللوائح المعمول بها في دولة الإمارات العربية المتحدة، بما في ذلك أحكام قواعد الاندماج والاستحواذ والقواعد الفنية المتعلقة بها، وبناءً عليه، قد تختلف المعلومات المفصّل عنها في هذه النشرة عن تلك التي كانت ستفصّل في حال تم إعدادها وفقاً للقوانين واللوائح المعمول بها في ولايات قضائية أخرى. يُقدّم العرض فيما يتعلق بالأوراق المالية لشركة إماراتية، ومن المهم أن تكونوا على علم بأن هذه النشرة وأية مستندات أخرى تتعلق بالعرض قد تم أو ستتم وفقاً لمتطلبات الإفصاح المعمول بها في دولة الإمارات العربية المتحدة من حيث الشكل والأسلوب، والتي قد تختلف عن المعايير المتبعة في بعض الولايات القضائية الأخرى.

على وجه الخصوص، وما لم يقرر مقدم العرض خلاف ذلك ويسمح به القانون واللوائح المعمول بها، لا يتم تقديم العرض، بصورة مباشرة أو غير مباشرة، عن طريق أو باستخدام البريد، أو بآلية وسيلة أو أداة (بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، التلكس أو الفاكس أو الهاتف أو الإنترنت أو أية وسيلة أخرى من وسائل الاتصال الإلكتروني) للتجارة الداخلية أو الخارجية، أو من خلال أية تسهيلات لسوق الأوراق المالية الوطنية في أية ولاية قضائية مقيدة، ولا يمكن قبول العرض باستخدام تلك الوسائل أو الأدوات من أية ولاية قضائية مقيدة أو من داخلها، وفقاً لذلك، لا يتم إرسال هذه النشرة، وأي مستند مرفق، ويجب عدم إرساله، بالبريد أو إعادة توجيهه أو توزيعه أو إرساله في أو إرساله إلى أو من أية ولاية قضائية مقيدة إلى أي مقيم أو مواطن في ولاية قضائية مقيدة، بما في ذلك (على سبيل المثال لا الحصر) إلى مساهمي مصرف الإمارات الإسلامي الذين لديهم عناوين مسجلة في ولاية قضائية مقيدة أو إلى الأشخاص الذين يعلم مقدم العرض بأنهم أمناء أو نواب أو أوصياء يحملون أسهم مصرف الإمارات الإسلامي عن هؤلاء المساهمين، ويحظر على الأشخاص الذين يستلمون هذه المستندات (بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، أمناء الحفظ أو النواب أو الأوصياء) توزيعها أو إرسالها أو إرسالها بالبريد في أو إلى أو من أية ولاية قضائية مقيدة أو إلى أي مقيم أو مواطن في ولاية قضائية مقيدة، أو استخدام أي من

persons. Persons receiving such documents (including, without limitation, trustees, nominees or custodians) must not distribute, send or mail them in, into or from a Restricted Jurisdiction or to any resident or national of a Restricted Jurisdiction, or use any such instrument for any purpose directly or indirectly in connection with the Offer and so doing may invalidate any related purported Acceptance of the Offer. Persons wishing to accept the Offer must not use mails of a Restricted Jurisdiction or any such means or instrumentality for any purpose directly or indirectly related to acceptance of the Offer or such election.

If, in connection with the making of the Offer, notwithstanding the restrictions described above, any person (including, without limitation, custodians, nominees and trustees), whether pursuant to a contractual or legal obligation or otherwise, forwards this Circular or any related offering documents in, into or from a Restricted Jurisdiction or uses the mail of or any means or instrumentality (including without limitation facsimile transmission, electronic mail or telephone) of interstate or foreign commerce of, or any facility of a national securities exchange of, a Restricted Jurisdiction in connection with such forwarding, such person should: (i) inform the recipient of such fact; (ii) explain to the recipient that such action may invalidate any purported acceptance by the recipient; and (iii) draw the attention of the recipient to paragraph 3.4 (*Overseas EIB Shareholders*) of the Offer Document.

Any person (including custodians, nominees and trustees) who would, or otherwise intends to, or may have a contractual or legal obligation to forward this Circular to any jurisdiction outside the UAE, should read paragraph 3.4 (*Overseas EIB Shareholders*) of the Offer Document before taking any action.

The English language translation in this Circular is an unofficial English translation of the formal Circular published in the Arabic language. No reliance should be placed on this English translation which may not entirely reflect the official Arabic language Circular, save in relation to the summary of the valuation report from KPMG which appears at Appendix 4 (*Summary of Valuation Report*) to this Circular, in relation to which the English language version is the binding version and will prevail over any Arabic or other translation of the same prepared for convenience purposes, whether in the event of inconsistency or otherwise.

The information in this Circular regarding EIB has been provided by EIB. The Financial Advisor and the Receiving Agent make no representation or warranty, express or implied, as to the accuracy, completeness or verification of such information, and nothing contained in this Circular is, or shall be relied upon as, a promise, representation, or recommendation to any recipient of this Circular, whether as to the past or the future, in connection with EIB or this transaction, by the Financial Advisor and the Receiving Agent.

هذه الأدوات التي غرض يتعلق بصورة مباشرة أو غير مباشرة بالعرض، وقد يؤدي القيام بذلك إلى إبطال أي قبول مزعوم للعرض، وعلى الأشخاص الراغبين في قبول العرض عدم استخدام بريد أية ولاية قضائية مقيدة أو أي وسيلة أو أداة من هذا القبيل التي غرض يتعلق بصورة مباشرة أو غير مباشرة بقبول العرض أو هذا الاختيار.

فيما يتعلق بتقديم العرض، وبغض النظر عن القيود الموضحة أعلاه، إذا قام أي شخص (بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، الأوصياء والنواب والأمناء)، سواء بموجب التزام تعاقدي أو قانوني أو غير ذلك، بإعادة توجيه هذه النشرة أو أي مستندات ذات صلة بالعرض في أو إلى أو من ولاية قضائية مقيدة أو استخدام البريد أو أي وسيلة أو أداة (بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر الإرسال بالفاكس أو البريد الإلكتروني أو الهاتف) للتجارة الداخلية أو الخارجية، أو أي تسهيل لسوق الأوراق المالية الوطنية، في أية ولاية قضائية مقيدة فيما يتعلق بإعادة توجيهه المذكور، فينبغي لهذا الشخص: (1) إبلاغ المستلم بهذا الأمر؛ و(2) تقديم توضيح للمستلم أن هذا الإجراء قد يبطل أي قبول مزعوم من قبل المستلم؛ و(3) لفت انتباه المستلم إلى الفقرة 3-4 (مساهمي مصرف الإمارات الإسلامي في الخارج) من مستند العرض.

يتعين على أي شخص (بما في ذلك أمناء الحفظ والمرشحين والأوصياء) يرغب، أو ينوي، أو قد يكون لديه التزام تعاقدي أو قانوني بإرسال هذه النشرة إلى أية ولاية قضائية خارج دولة الإمارات العربية المتحدة، الاطلاع على الفقرة 3-4 (مساهمي مصرف الإمارات الإسلامي في الخارج) من مستند العرض قبل اتخاذ أي إجراء.

النص الإنجليزي المترجم في هذه النشرة هو ترجمة غير رسمية للنشرة الرسمية الصادرة باللغة العربية، ولا ينبغي الاعتماد على الترجمة الإنجليزية، والتي قد لا تعكس بشكل كامل النص العربي للنشرة، باستثناء ما يتعلق بملخص تقرير التقييم الصادر عن شركة كي بي ام جي، والذي يظهر في الملحق 4 (ملخص تقرير التقييم) من هذه النشرة، حيث تعد النسخة باللغة الإنجليزية هي النسخة الملزمة التي تسود في حال وجود أي تعارض أو خلاف مع الترجمة العربية أو أية ترجمة أخرى تم اعدادها لأغراض الملاءمة أو خلاف ذلك.

ان المعلومات الواردة في هذه النشرة فيما يتعلق بمصرف الإمارات الإسلامي قد تم تقديمها من قبل المصرف. لا يقدم المستشار المالي والوكيل المستلم أي تعهد أو ضمان، صريحاً أو ضمنياً، فيما يتعلق بدقة تلك المعلومات أو اكتمالها أو التحقق منها، ولا يوجد أي شيء ورد في هذه النشرة يعتد به أو يجب الاعتماد عليه كوعد أو إقرار أو توصية لأي مستلم لهذه النشرة، سواء فيما يتعلق بالماضي أو المستقبل، فيما يتعلق بمصرف الإمارات الإسلامي أو هذه المعاملة، من قبل المستشار المالي والوكيل المستلم.



## PART I

## الجزء الأول

### LETTER TO EIB SHAREHOLDERS FROM THE EIB BOARD

### خطاب إلى مساهمي مصرف الإمارات الإسلامي من مجلس الإدارة التابع للمصرف

Dear EIB Shareholders

السادة/ مساهمي مصرف الإمارات الإسلامي

### RECOMMENDED MANDATORY CASH OFFER BY EMIRATES NBD BANK P.J.S.C. FOR EMIRATES ISLAMIC BANK P.J.S.C.

العرض النقدي الإلزامي الموصى به من بنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع. لشراء مصرف الإمارات الإسلامي ش.م.ع.

I am writing to you, on behalf of the EIB Board, to explain why the EIB Board, who: (i) have appointed KPMG as its financial advisor to undertake an independent valuation of EIB, a summary of which appears at Appendix 4 (*Summary of Valuation Report*) to this Circular; and (ii) consider the terms of the Offer to be appropriate, from a financial point of view, so far as EIB Shareholders are concerned, are unanimously recommending that you accept the Offer as further confirmed in paragraph 5 (*Recommendation*) of this letter.

أكتب إليكم، نيابة عن مجلس إدارة مصرف الإمارات الإسلامي، لكي أفسر سبب اعتبار مجلس إدارة مصرف الإمارات الإسلامي، الذي (1) قام بتعيين شركة ك بي إم جي بصفتها مستشارها المالي، والتي قامت بإجراء تقييم مستقل لمصرف الإمارات الإسلامي، موجز له في الملحق 4 (ملخص تقرير التقييم) من هذه النشرة و (2) يعتبر أن شروط العرض مناسبة، من الناحية المالية، فيما يتعلق بمساهمي مصرف الإمارات الإسلامي، ويوصون بالإجماع بقبولكم العرض كما تم تأكيده في الفقرة 5 (التوصية) في هذا الخطاب.

## 1. INTRODUCTION

## 1. مقدمة

1.1 On 25 February 2025, ENBD approached the EIB Board to present a mandatory cash offer to acquire 100% of the issued and fully paid-up ordinary shares of EIB. As at 12 March 2025, the Offeror owns or controls 5,424,573,891 Ordinary Shares, representing approximately 99.89% of the existing issued ordinary share capital of EIB as set out in paragraph 4 (*The Offeror*) of the Offer Document.

1-1 في 25 فبراير 2025، يقدم بنك الإمارات دبي الوطني إلى مجلس إدارة مصرف الإمارات الإسلامي لتقديم عرض نقدي إلزامي مشروط للاستحواذ على 100% من أسهم مصرف الإمارات الإسلامي العادية المصدرة والمدفوعة بالكامل، كما في تاريخ 12 مارس 2025، يملك أو يتحكم مقدم العرض النهائي في 5,424,573,891 من أسهم مصرف الإمارات الإسلامي العادية، والتي تمثل ما يقرب من 99.89% من رأس المال العادي المصدر الحالي لمصرف الإمارات الإسلامي على النحو المبين في الفقرة 4 (مقدم العرض) من مستند العرض.

1.2 On 27 February 2025, EIB received the Offer Document from ENBD to acquire 100% of the issued and paid-up ordinary shares of EIB, subject to the fulfilment of the Condition Precedent as set out in paragraph 2.9 (*Condition Precedent to the Offer*) of the Offer Document. Copies of the Offer Document and the Acceptance and Transfer Form are available at <https://www.emiratesislamic.ae/en/tender-offer>.

2-1 في 27 فبراير 2025، تلقى مصرف الإمارات الإسلامي مستند عرض استحواذ مشروط من بنك الإمارات دبي الوطني للاستحواذ على 100% من الأسهم العادية المصدرة والمدفوعة بالكامل في مصرف الإمارات الإسلامي، وذلك رهناً باستيفاء الشرط مسبق كما هو موضح في الفقرة 2-9 (الشروط المسبقة للعرض) من مستند العرض. تتوفر نسخ من مستند العرض ونموذج القبول والتحويل على <https://www.emiratesislamic.ae/ar/tender-offer>.

1.3 On 11 March 2025, EIB announced that the EIB Board unanimously recommended that EIB Shareholders accept the Offer.

31-1 في 11 مارس 2025، أعلن مصرف الإمارات الإسلامي (EIB) أن مجلس الإدارة قد أوصى بإجماع أن يقبل مساهمي مصرف الإمارات الإسلامي العرض.

<b>2. BACKGROUND TO AND REASONS FOR THE RECOMMENDATION</b>	<b>2. خلفية التوصية وأسبابها</b>
2.1 The EIB Board took the following procedures to determine the appropriate value of the Offer in order to make their recommendations.	1-2 اتخذ مجلس إدارة مصرف الإمارات الإسلامي الإجراءات التالية لتحديد القيمة المناسبة للعرض من أجل تقديم توصياتهم.
2.2 EIB appointed KPMG to undertake a valuation of EIB as at 31 December 2024. A summary of KPMG's Valuation Report appears at Appendix 4 ( <i>Summary of Valuation Report</i> ) to this Circular. The EIB Board considered KPMG's Valuation Report in determining the appropriateness of the Offer.	2-2 عين مصرف الإمارات الإسلامي شركة كي بي إم جي لإجراء تقييم لمصرف الإمارات الإسلامي كما في 31 ديسمبر 2024. ملخص تقرير التقييم الصادر من شركة كي بي إم جي يظهر في الملحق 4 (ملخص تقرير التقييم) من هذه النشرة. نظر مجلس إدارة مصرف الإمارات الإسلامي إلى تقرير تقييم شركة كي بي إم جي في تحديد مدى ملاءمة العرض.
2.3 Following detailed consideration by the EIB Board, the terms of the Offer were recommended to EIB Shareholders by the EIB Board on 11 March 2025. The basis for the recommendation of the EIB Board regarding the terms of the Offer, in accordance with the procedures set out above, were, amongst other things, the work of KPMG in issuing the Valuation Report. Following which the Board subsequently determined a fair value for 100% of EIB Shares in the range of between AED 3.68 to AED 4.06 per EIB Share.	3-2 بعد الدراسة التفصيلية من قبل مجلس إدارة مصرف الإمارات الإسلامي، تمت التوصية بشروط العرض إلى مساهمي مصرف الإمارات الإسلامي من قبل مجلس إدارة مصرف الإمارات الإسلامي في 11 مارس 2025. يتضمن سند توصية مجلس إدارة مصرف الإمارات الإسلامي فيما يتعلق بشروط العرض، وفقاً للإجراءات الموضحة أعلاه، من بين أمور أخرى، على عمل كي بي إم جي في إصدار تقرير التقييم، وتبعاً لذلك حدد مجلس إدارة مصرف الإمارات الإسلامي لاحقاً قيمة عادلة لأسهم مصرف الإمارات الإسلامي بنسبة 100% تتراوح بين 3.68 درهم إماراتي إلى 4.06 درهم إماراتي لكل سهم من أسهم مصرف الإمارات الإسلامي.
2.4 Taking into consideration KPMG's Valuation Report and among other factors, the Board are unanimously of the opinion that the Offer is appropriate and reasonable and accordingly the Board unanimously recommend that EIB Shareholders accept the Offer to acquire 100% of the issued and paid up ordinary shares of Emirates Islamic Bank P.J.S.C. by way of a mandatory cash offer at an offer price of AED 11.95 for each EIB Share.	4-2 عند الأخذ بعين الاعتبار تقرير التقييم لشركة كي بي إم جي من بين عوامل أخرى، فإن مجلس الإدارة أبدى رأيه بالإجماع بأن العرض مناسب ومعقول، وعليه، يوصي مجلس إدارة مصرف الإمارات الإسلامي بالإجماع بقبول العرض لشراء 100% من الأسهم العادية المصدرة والمدفوعة لمصرف الإمارات الإسلامي من خلال عرض نقدي إلزامي بسعر قدره 11.95 درهم إماراتي لكل سهم.
2.5 The EIB Board are in agreement with the Offeror's plans in relation to the Company as set out in section 2 ( <i>Background to and Reasons for the Offer</i> ) of Part II ( <i>The Offer</i> ) of this Circular. The impact of the implementation of the Offer is explained in paragraphs 2, 4, 5 and 6 of Part II of this Circular.	5-2 يتفق مجلس إدارة مصرف الإمارات الإسلامي مع خطط مقدم العرض فيما يتعلق بالشركة كما هو موضح في القسم 2 ( <i>خلفية العروض وأسبابها</i> ) من الجزء الثاني ( <i>العرض</i> ) من هذه النشرة. لقد تم توضيح تأثير تنفيذ العرض في الفقرات 2 و 4 و 5 و 6 من الجزء الثاني من هذه النشرة.
<b>3. FINANCIAL ADVISOR VALUATION</b>	<b>3. تقييم المستشار المالي</b>
3.1 KPMG is acting as an independent valuation specialist to EIB in relation to the Offer, to undertake a valuation as at 31 December 2024 of EIB, to assist the EIB Board in determining the fair value of EIB Shares.	1-3 تعمل شركة كي بي إم جي كالمقيم المستقل المتخصص لاتخاذ تقييم لمصرف الإمارات الإسلامي كما في 31 ديسمبر 2024 لمساعدة مجلس إدارة مصرف الإمارات الإسلامي في تحديد القيمة العادلة لأسهم المصرف.



3.2	In line with international best practice, EIB has obtained an independent valuation report from KPMG.	تماشيًا مع أفضل الممارسات الدولية، عمل مصرف الإمارات الإسلامي على الحصول على تقرير تقييم مستقل من شركة كي بي إم جي.	2-3
3.3	On 10 March 2025, KPMG issued the Valuation Report to the EIB Board. A summary of the Valuation Report appears at Appendix 4 ( <i>Summary of Valuation Report</i> ) to this Circular.	في 10 مارس 2025، أصدرت شركة كي بي إم جي تقرير التقييم إلى مجلس إدارة مصرف الإمارات الإسلامي. ملخص تقرير التقييم يظهر في الملحق 4 (ملخص تقرير التقييم) من هذه النشرة.	3-3
3.4	KPMG expects to receive fees for its services.	تتوقع شركة كي بي إم جي تلقي رسوم مقابل خدماتها.	4-3
3.5	The summary of the Valuation Report at Appendix 4 ( <i>Summary of Valuation Report</i> ) to this Circular provides an estimation of the fair value of the shares in EIB.	ملخص تقرير التقييم في الملحق 4 (ملخص تقرير التقييم) من هذه النشرة يقدم تقدير للقيمة العادلة للأسهم في مصرف الإمارات الإسلامي.	5-3
3.6	The fair value of the shares in EIB in the range of AED 3.68 to AED 4.06 per share was considered and recommended by the EIB Board on 11 March 2025.	اعتبر وأوصى مجلس إدارة مصرف الإمارات الإسلامي القيمة العادلة للأسهم في المصرف التي تتراوح بين 3.68 درهم إماراتي إلى 4.06 درهم إماراتي للسهم في 11 مارس 2025.	6-3
3.7	In recommending the terms of the Offer, the EIB Board considered the work of KPMG and other factors.	في توصيته بشأن شروط العرض، أخذ مجلس إدارة المصرف بعين الاعتبار عمل شركة كي بي إم جي و عوامل أخرى.	7-3
3.8	For the purposes of the valuation of EIB Shares and preparation of the Valuation Report, KPMG considered the information provided to them by EIB, and completed analysis thereon, which included the following, amongst others:	لأغراض تقييم أسهم مصرف الإمارات الإسلامي وإعداد تقرير التقييم، أخذت شركة كي بي إم جي بعين الاعتبار المعلومات التي قدمها لها مصرف الإمارات الإسلامي، وأجرت التحليل اللازم بناءً عليها، والذي شمل، من بين أمور أخرى:	8-3
3.8.1	EIB's audited consolidated financial statements for the three years ended 31 December 2022, 31 December 2023 and 31 December 2024 which had been prepared in accordance with IFRS;	1-8-3 البيانات المالية الموحدة المدققة لمصرف الإمارات الإسلامي عن السنوات الثلاث المنتهية في 31 ديسمبر 2022، و 31 ديسمبر 2023 و 31 ديسمبر 2024 والتي تم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية؛	
3.8.2	Management business plan from FY25-FY27;	2-8-3 خطة أعمال الإدارة للسنة المالية المنتهية في 2025 إلى السنة المالية المنتهية في 2027؛	
3.8.3	other relevant information made available to KPMG at its request by the management of EIB; and	3-8-3 المعلومات الأخرى ذات الصلة المتاحة لشركة كي بي إم جي بناءً على طلبها من الإدارة لمصرف الإمارات الإسلامي؛ و	
3.8.4	other relevant information available in the public domain.	4-8-3 المعلومات الأخرى ذات الصلة المتاحة في المجال العام.	
3.9	The valuation range of EIB, as recommended by the EIB Board, can be found below. Additionally, the Offer Price, is as follows:	9-3 يمكن الاطلاع أدناه، على نطاق تقييم مصرف الإمارات الإسلامي، على النحو الموصى به من قبل مجلس إدارة المصرف، وذلك بالإضافة إلى ذلك، سعر العرض فهو كما يلي:	

STATEMENT	EMIRATES ISLAMIC BANK P.J.S.C.
Fair value per EIB Share for 100% of EIB Shares as recommended by the EIB Board	Value ranging from AED 3.68 to AED 4.06 per EIB Share
Offer Price	AED 11.95 per EIB Share
Market price of the EIB Shares as at 25 February 2025	AED 11.95 per EIB Share

البيان	مصرف الإمارات الإسلامي (ش.م.ع.)
القيمة العادلة لكل سهم خاص بمصرف الإمارات الإسلامي بنسبة 100% من أسهم المصرف على النحو الموصى به من قبل مجلس إدارة المصرف	تتراوح القيمة ما بين 3.68 درهم اماراتي إلى 4.06 درهم اماراتي
سعر العرض	11.95 درهم اماراتي لكل سهم من أسهم مصرف الإمارات الإسلامي
سعر السوق لأسهم مصرف الإمارات الإسلامي اعتباراً من 25 فبراير 2025	11.95 درهم اماراتي لكل سهم من أسهم مصرف الإمارات الإسلامي

#### 4. RECOMMENDATION OF EIB'S INTERNAL LEGAL ADVISOR (AHMED AL KHALFAWI)

#### 4. توصية المستشار القانوني لمصرف الإمارات الإسلامي (احمد الخلفاوي)

4.1 EIB has sought internal legal advice with respect to the Offer, and Ahmed Al Khalfawi, General Counsel of the EIB Group, has made the following recommendations to the Board:

1-4 لقد طلب مصرف الإمارات الإسلامي مشورة قانونية داخلية فيما يتعلق بالعرض، وقدم احمد الخلفاوي، المستشار القانوني العام لمجموعة مصرف الإمارات الإسلامي، التوصيات التالية إلى مجلس الإدارة:

4.1.1 that the Board appoints an independent financial advisor and valuer and subsequently the Board appointed KPMG to undertake an independent valuation of EIB as at 31 December 2024;

1-1-4 أن يعين مجلس الإدارة مستشاراً مالياً مستقلاً ومقيماً مستقلاً، وعليه قام المجلس بتكليف شركة كي بي إم جي بإجراء تقييم مستقل كما في 31 ديسمبر 2024 لمصرف الإمارات الإسلامي؛

4.1.2 that given the provisions of 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, and that as at 12 March 2025, the Offeror owns or controls 5,424,573,891 Ordinary Shares, representing approximately 99.89% of the existing issued ordinary share capital of EIB as set out in paragraph 4 (*The Offeror*) of the Offer Document, the Offeror is entitled to submit an application to the SCA to proceed with the Mandatory Acquisition following the Offer, notwithstanding acceptances of the Offer;

2-1-4 تُوصي اللجنة بأنه، وفقاً لأحكام المادة (11) من قواعد الاندماج والاستحواذ، والمادة 299(2) من قانون الشركات التجارية، والمادة (14 مكرر) كما هو مقترح) من النظام الأساسي للشركة، وكما في تاريخ 12 مارس 2025 مقدم العرض يملك أو يسيطر على 5,424,573,891 سهمًا عاديًا، ما يُمثل حوالي 99.89% من إجمالي رأس المال المصدر لمصرف الإمارات الإسلامي كما هو موضح في الفقرة 4 (مقدم العرض) من مستند العرض، فإن لمقدم العرض الحق في تقديم طلب إلى هيئة الأوراق المالية والسلع للمضي قدمًا في تنفيذ عملية الاستحواذ الإلزامي بعد العرض، وذلك بغض النظر عن عدد المساهمين الذين يقبلون العرض؛

4.1.3 to prepare this Circular in accordance with the provisions of the M&A Rules and the M&A Technical Rules providing EIB's shareholders with all of the relevant information which would assist them in considering and assessing the Offer; and

3-1-4 إعداد هذه النشرة بما يتوافق مع أحكام قواعد الاندماج والاستحواذ والقواعد الفنية المتعلقة بها، بما يتيح لمساهمي مصرف الإمارات الإسلامي الاطلاع على كافة المعلومات الضرورية التي تساهم في تقييم العرض واتخاذ القرار المناسب بشأنه؛ و

4.1.4 that the procedures taken by the EIB Board comply with all the provisions of the M&A Rules and the M&A Technical Rules.

4-1-4 التأكيد من أن الإجراءات المتبعة من قبل مجلس إدارة مصرف الإمارات الإسلامي تلتزم بكافة الأحكام الواردة في قواعد الاندماج والاستحواذ والقواعد الفنية المعمول بها.

4.1.5 A copy of the recommendation made by Ahmed Al Khalfawi, General Counsel of the EIB Group, to the EIB Board, appears at Appendix 5 (*Recommendation of Legal Advisor*) to this Circular

5-1-4 نسخة من التوصية المقدمة من احمد الخلفاوي، المستشار القانوني العام لمجموعة مصرف الإمارات الإسلامي، لمجلس إدارة المصرف، تظهر في الملحق 5 (توصية المستشار القانوني) من هذه النشرة.

## 5. RECOMMENDATION

## 5. التوصية

5.1 Taking into consideration the valuation range of EIB, as recommended by the EIB Board, the Valuation Report, and EIB's current cash position and liabilities and near term general conditions, the BOARD ARE UNANIMOUSLY OF THE OPINION THAT THE OFFER IS APPROPRIATE AND REASONABLE AND ACCORDINGLY THE BOARD UNANIMOUSLY RECOMMEND THAT EIB SHAREHOLDERS ACCEPT THE OFFER TO ACQUIRE 100% OF THE ISSUED AND PAID UP ORDINARY SHARES OF EMIRATES ISLAMIC BANK P.J.S.C. BY WAY OF A MANDATORY CASH OFFER AT AN OFFER PRICE OF AED 11.95 FOR EACH EIB SHARE.

1-5 بعد النظر في نطاق التقييم الذي أوصى به مجلس إدارة مصرف الإمارات الإسلامي، تقرير التقييم والوضع المالي الحالي للمصرف من حيث السيولة والالتزامات والظروف العامة المتوقعة على المدى القصير، فإن المجلس بإجماع يعتقد أن العرض مناسب ومعقول، وبناءً عليه، يوصي المجلس بإجماع مساهمي المصرف بقبول العرض المقدم للاستحواذ على 100% من الأسهم العادية المدفوعة والمصدرة للمصرف الإماراتي الإسلامي من خلال عرض نقدي إلزامي بسعر عرض قدره 11.95 درهم لكل سهم.

5.2 THE EIB BOARD UNANIMOUSLY RECOMMEND THAT YOU ACCEPT THE OFFER BY COMPLETING THE ACCEPTANCE AND TRANSFER FORM IN ACCORDANCE WITH ITS TERMS.

2-5 يوصي مجلس إدارة مصرف الإمارات الإسلامي بإجماع بقبول العرض من خلال استكمال نموذج القبول والتحويل وفقاً لشروطه المنصوص عليها.

5.3 In case of any doubt, EIB Shareholders are also advised to seek independent professional advice, as deemed appropriate, prior to making any decision.

3-5 في حال وجود أي شك، يُنصح مساهمي مصرف الإمارات الإسلامي بالتشاور مع مستشارين مستقلين قبل اتخاذ أي قرارات.

5.4 The EIB Board hereby acknowledges that the provisions of the M&A Rules and the M&A Technical Rules have been complied with in relation to the responsibilities of EIB.

4-5 يقر مجلس إدارة مصرف الإمارات الإسلامي بأن جميع الأحكام الواردة في قواعد الاندماج والاستحواذ والقواعد الفنية ذات الصلة قد تم الامتثال لها فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوطة بالمصرف.

## PART II

## الجزء الثاني

### THE OFFER

### العرض

1. **SUMMARY OF THE TERMS OF THE OFFER** موجز شروط العرض 1.
- 1.1 The Offeror is offering to acquire (on the terms and subject to the conditions set out in the Offer Document and in the Acceptance and Transfer Form) 100% of the issued and paid-up ordinary shares of Emirates Islamic Bank P.J.S.C. for cash. 1-1 يعرض مقدم العرض الاستحواذ على 100% من الأسهم العادية المصدرة والمدفوعة لمصرف الإمارات الإسلامي ش.م.ع. وفقاً للشروط والأحكام المنصوص عليها في مستند العرض ونموذج القبول والتحويل، مقابل دفع نقدي.
- 1.2 Under the terms of the Offer, holders of EIB Shares shall receive the following offer price: 2-1 بموجب شروط العرض، يحصل حاملو أسهم مصرف الإمارات الإسلامي على سعر العرض التالي:  
**For each EIB Share AED 11.95 in cash** لكل سهم من أسهم مصرف الإمارات الإسلامي 11.95 درهم نقداً.
- 1.3 The total amount of the Offer, in respect of the EIB Shares which are the subject of the Offer (being 5,847,984 ordinary shares of nominal value AED1.00 per share each in EIB), will be AED 69,883,408.8. 3-1 سيكون المبلغ الإجمالي للعرض، فيما يتعلق بأسهم مصرف الإمارات الإسلامي (والبالغ عددها 5,847,984 سهماً عادياً بقيمة اسمية قدرها درهم واحد للسهم)، سيكون 69,883,408.8 درهم اماراتي.
- 1.4 EIB Shareholders (other than ENBD) will be eligible to receive the Offer, and should any of them be willing to accept the Offer, may do so by submitting the Acceptance and Transfer Form (in accordance with the procedures set out therein) until 2.00pm on 27 March 2025. 4-1 سيكون المساهمون في مصرف الإمارات الإسلامي (غير بنك الإمارات دبي الوطني) مؤهلين لاستلام العرض. وفي حال رغبة أي من هؤلاء المساهمين في قبول العرض، يتعين عليهم تقديم نموذج القبول والتحويل (وفقاً للإجراءات المنصوص عليها فيه) قبل الساعة 2:00 مساءً من يوم 27 مارس 2025.
- 1.5 The Offer is subject to the Condition Precedent and further terms set out or referred to in the Offer Document. 5-1 يخضع العرض للشروط المسبقة والأحكام الأخرى الواردة أو المشار إليها في مستند العرض.
- 1.6 On 28 March 2025 (or another date announced by the Offeror), the Offeror will announce the acceptance results of the Offer. Subject to the Offer being declared unconditional in all respects (which will be announced by the Offeror following satisfaction of the Condition Precedent), (the date of such announcement being the Unconditional Date), the Offeror will within three calendar days after the unconditional date settle the cash consideration due to the accepting EIB Shareholders through the relevant payment method as registered with Dubai CSD for each accepting EIB Shareholder. An EIB Shareholder may, at any time prior to the Unconditional Date, update such EIB Shareholder's payment method via DFM eServices Portal at <https://www.dfm.ae/>. 6-1 في يوم 28 مارس 2025 (أو في تاريخ آخر يعلن عنه مقدم العرض)، سيعلم مقدم العرض عن نتائج قبول العرض. شريطة الإعلان عن أن العرض غير مشروط من جميع النواحي (والذي سيتم الإعلان عنه بواسطة مقدم العرض بعد استيفاء جميع الشروط المسبقة)، (تاريخ هذا الإعلان هو التاريخ غير المشروط)، سيقوم مقدم العرض في غضون ثلاثة أيام تقويمية بعد التاريخ غير المشروط بتسوية المقابل النقدي المستحق للمساهمين في مصرف الإمارات الإسلامي المقابل لذلك من خلال طريقة الدفع ذات الصلة كما هي مسجلة لدى شركة دبي للإيداع وذلك لكل مساهم قبل العرض في مصرف الإمارات الإسلامي، ويجوز لمساهم مصرف الإمارات الإسلامي، في أي وقت قبل التاريخ غير المشروط، تحديث طريقة الدفع عبر الخدمات الإلكترونية لسوق دبي المالي على الرابط <https://www.dfm.ae/>.
- 1.7 If an EIB Shareholder has not registered a payment method with Dubai CSD, then the relevant EIB Shares will still be transferred to the Offeror and the consideration attributable to such EIB Shareholder will be held by Dubai CSD on behalf of such EIB Shareholder to be released on registration of an appropriate payment method with Dubai CSD. 7-1 في حال لم يتم أي من مساهمي مصرف الإمارات الإسلامي بتسجيل وسيلة دفع مع شركة دبي للإيداع، فسيتم نقل الأسهم المعنية إلى مقدم العرض، وسيتم احتجاز المبلغ المستحق للمساهم من قبل الشركة نيابة عنه، على أن يتم الإفراج عنه فور تسجيل وسيلة الدفع المناسبة من قبل المساهم لدى الشركة السالف ذكرها.

- 1.8 Following completion of the Offer, the Offeror intends to notify the SCA that it 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.
- 1.9 The price per EIB Share that will be paid pursuant to the Mandatory Acquisition will be the same price paid under the Offer (AED 11.95 per EIB Share).
- 1.10 If exercised, the Mandatory Acquisition will apply to all EIB Shares, whether pledged or subject to any other form of security or attachment (such as court order). It is the responsibility of the relevant EIB Shareholder to coordinate with any third party holding or benefitting from such pledge, security or form of attachment as to the consequences of the EIB Shares held by such person being transferred to the Offeror pursuant to the Mandatory Acquisition and the Offeror will accordingly not be responsible for the consequences of the Mandatory Acquisition on any EIB Shareholder.
- 1.11 At the same time, it is expected that EIB will apply for a suspension of trading in EIB Shares. In order to exercise the Mandatory Acquisition, the Offeror intends to dispatch the Mandatory Acquisition Notices to all remaining EIB Shareholders who have not accepted the Offer, giving notice of the Offeror's intention to exercise its rights 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 compulsorily acquire all remaining EIB Shares.
- 1.12 On expiry of the Mandatory Acquisition Notice Period, all remaining EIB Shares will be re-registered in the name of the Offeror in EIB's share register. Whether or not a shareholder has completed an Acceptance and Transfer Form prior to the expiry of the Mandatory Acquisition Notice Period, their EIB Shares will be re-registered in the name of the Offeror on that date.
- 1.13 More guidance on the expected timetable for the Offer is provided in Appendix 2 (*Expected Timetable*) of this Circular. Please also refer to paragraph 1 (*Expected Timetable of Principal Events*) of the Offer Document for details of the key dates for the Offer.
2. **BACKGROUND TO AND REASONS FOR THE OFFER**
- 2.1 Following the successful implementation of the Offer and acquisition of shares, the Offeror intends to maintain EIB's commercial registration and trade name.
- 2.2 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
- 8-1 بعد اكتمال العرض، يعتزم مقدم العرض إخطار هيئة الأوراق المالية والسلع بأنه سيمارس حقه بموجب المادة (11) من قواعد الاندماج والاستحواذ، والمادة 299(2) من قانون الشركات التجارية والمادة (14 مكرراً) (كما هو مقترح) من النظام الأساسي، للاستحواذ الإلزامي على جميع أسهم مصرف الإمارات الإسلامي التي يمتلكها المساهمون الذين لم يقبلوا العرض، بهدف الوصول إلى ملكية كاملة بنسبة 100% من رأس المال المصدر والمدفوع للمصرف.
- 9-1 سيتم دفع نفس سعر العرض (11.95 درهم لكل سهم من أسهم مصرف الإمارات الإسلامي) بموجب الاستحواذ الإلزامي.
- 10-1 في حال تنفيذ الاستحواذ الإلزامي، سيشمل ذلك جميع أسهم مصرف الإمارات الإسلامي، سواء كانت مرهونة أو خاضعة لأي نوع من الضمانات أو الحجز (مثل الأوامر القضائية). ويتحمل المساهمون المعنيون مسؤولية التنسيق مع أي طرف ثالث يحتفظ أو يستفيد من تلك الضمانات أو الحجز حول الآثار المترتبة على نقل أسهمهم إلى مقدم العرض بموجب الاستحواذ الإلزامي، وفي هذا السياق، لن يكون مقدم العرض مسؤولاً عن العواقب التي قد تترتب على المساهمين بسبب هذا الاستحواذ الإلزامي.
- 11-1 في الوقت نفسه، من المتوقع أن يقدم مصرف الإمارات الإسلامي طلباً لتعليق التداول في أسهم مصرف الإمارات الإسلامي. من أجل ممارسة عملية الاستحواذ الإلزامية، يعتزم مقدم العرض إرسال إخطارات الاستحواذ الإلزامية إلى جميع المساهمين المتبقين في مصرف الإمارات الإسلامي الذين لم يقبلوا العرض، مع إعطاء إشعار بنية مقدم العرض في ممارسة حقوقه بموجب المادة (11) من قواعد الاندماج والاستحواذ، المادة 299 (2) من قانون الشركات التجارية والمادة (14 مكرراً) (كما هو مقترح) من النظام الأساسي، للاستحواذ الإلزامي على جميع أسهم مصرف الإمارات الإسلامي المتبقية.
- 12-1 عند انقضاء فترة إشعار الاستحواذ الإلزامي، سيتم إعادة تسجيل جميع أسهم مصرف الإمارات الإسلامي المتبقية باسم مقدم العرض في سجل أسهم المصرف. وبغض النظر عما إذا كان المساهم قد أكمل نموذج القبول والتحويل قبل انقضاء فترة إشعار الاستحواذ الإلزامي أم لا، سيتم إعادة تسجيل أسهمه باسم مقدم العرض في ذلك التاريخ.
- 13-1 يمكن العثور على مزيد من التفاصيل بشأن الجدول الزمني المتوقع للعرض في الملحق 2 (*الجدول الزمني المتوقع*) من هذا البيان، كما يُرجى الرجوع إلى الفقرة 1 (*الجدول الزمني المتوقع للأحداث الرئيسية*) من مستند العرض للاطلاع على التواريخ الرئيسية المتعلقة بالعرض.
2. **خلفية العرض وحيثياته**
- 2-1 بعد الاتمام الناجح للعرض والاستحواذ على الأسهم، يعتزم مقدم العرض الحفاظ على السجل التجاري لمصرف الإمارات الإسلامي واسمه التجاري.
- 2-2 سيستمر مصرف الإمارات الإسلامي في العمل ضمن المسار الطبيعي للأعمال وسيحافظ على عملياته، حيث لا يتوقع حدوث أية تأثيرات سلبية على أي من خطوط أعماله الرئيسية

	expected to occur as a result of the proposed acquisition of shares under the Offer.	نتيجة الاستحواذ المقترح على الأسهم بموجب العرض.
2.3	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 DFM after obtaining the required approvals in this regard.	3-2 سيقوم مقدم العرض، وفي الوقت المناسب بعد الإتمام الناجح للعرض، بالبدء بإجراءات إلغاء ادراج أسهم مصرف الإمارات الإسلامي من سوق دبي المالي بعد الحصول على الموافقات اللازمة بهذا الشأن.
3.	<b>ACCEPTANCE PERIOD</b>	3. فترة القبول
	The Offer will initially be open for acceptance until 2.00pm on the Offer Closing Date. The Offeror reserves the right (other than as may be required by the SCA) at any time or from time to time to extend the Offer Period beyond that time and to make consequential changes to other dates referred to in the Offer Document and the Acceptance and Transfer Form, subject to the approval of the SCA. If the Offeror exercises such right, it shall make an announcement stating the revised Offer Period.	سيكون العرض متاحًا للقبول بصورة مبدئية حتى الساعة 2:00 مساءً في تاريخ إغلاق العرض، كما يحتفظ مقدم العرض بالحق (بخلاف ما قد تتطلبه هيئة الأوراق المالية والسلع) في أي وقت أو من وقت لآخر بتمديد فترة العرض بعد ذلك الوقت وإجراء تغييرات تبعية على التواريخ الأخرى المشار إليها في مستند العرض ونموذج القبول والتحويل، شريطة موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع، وإذا مارس مقدم العرض هذا الحق، فيجب عليه إصدار إعلان يوضح الجدول الزمني المعدل.
4.	<b>THE OFFEROR'S PLANS FOR EIB</b>	4. خطط مقدم العرض لمصرف الإمارات الإسلامي
4.1	Relevant information about the Offeror's plans for EIB has been set out in paragraph 4.2 ( <i>Post-Acquisition Strategy</i> ) of the Offer Document.	1-4 تم عرض التفاصيل المتعلقة بخطط مقدم العرض لمصرف الإمارات الإسلامي في الفقرة 4.2 (استراتيجية ما بعد الاستحواذ) من مستند العرض.
4.2	The EIB Board welcomes the Offeror's confirmations in relation to its plans for EIB.	2-4 يرحب مجلس إدارة مصرف الإمارات الإسلامي بتفاصيل مقدم العرض فيما يتعلق بخططه الخاصة بالمصرف.
5.	<b>CONDITIONS PRECEDENT</b>	5. الشروط المسبقة
5.1	The Offer will become unconditional only if the Condition Precedent set out in paragraph 2.9 ( <i>Condition Precedent to the Offer</i> ) of the Offer Document is fulfilled.	1-5 سيصبح العرض غير مشروط فقط إذا تم الوفاء بالشروط المسبق الوارد في الفقرة 2.9 (الشروط المسبق للعرض) من مستند العرض.
5.2	The Offer will lapse unless the Condition Precedent set out in paragraph 2.9 ( <i>Condition Precedent to the Offer</i> ) of the Offer Document has been fulfilled by midnight on 8 April 2025, or by such later date as the Offeror may decide (subject to the approval of the SCA) and if the Offeror exercises such right then it shall make an announcement stating such date.	2-5 ينقضي العرض ما لم يتم استيفاء جميع الشروط المسبقة المنصوص عليها في الفقرة 2.9 (الشروط المسبق للعرض) من مستند العرض بحلول منتصف الليل بتاريخ 8 أبريل 2025، أو بحلول أي تاريخ لاحق قد يقره مقدم العرض (رهنًا بموافقة هيئة الأوراق المالية والسلع) وإذا مارس مقدم العرض هذا الحق، فيجب أن يصدر إعلانًا يوضح هذا التاريخ المعدل.
6.	<b>INTERESTS AND DEALINGS</b>	6. الحصص والمعاملات
6.1	<b>Interests in EIB Shares</b>	1-6 الحصص في أسهم مصرف الإمارات الإسلامي
6.1.1	As at 12 March 2025:	1-1-6 كما في تاريخ 12 مارس 2025:
(a)	EIB does not have an ownership interest of 5% or more in ENBD;	(أ) لا يمتلك مصرف الإمارات الإسلامي أية حصة ملكية تمثل 5% أو أكثر في بنك الإمارات دبي الوطني؛
(b)	the members of the EIB Board do not have an ownership interest of 5% or more in ENBD;	(ب) لا يمتلك أي من أعضاء مجلس إدارة مصرف الإمارات الإسلامي حصة ملكية تمثل 5% أو أكثر في بنك الإمارات دبي الوطني؛

- (ج) لا يمتلك أي من أعضاء مجلس إدارة مصرف الإمارات الإسلامي حصة ملكية تمثل 5% أو أكثر في أسهم مصرف الإمارات الإسلامي؛
- (د) لا تمتلك أية شركة تابعة لمصرف الإمارات الإسلامي أو صندوق تقاعدي تابع للمصرف أو أية شركة تابعة لمصرف الإمارات الإسلامي أو أي مستشار له أو أي شخص يتصرف بموجب اتفاق (والذي قد يكون بمثابة دافع لهذا الشخص للحفاظ على، أو الامتناع عن، التعامل في أسهم مصرف الإمارات الإسلامي) مع مصرف الإمارات الإسلامي حصة ملكية بنسبة 5% أو أكثر في أسهم المصرف؛
- (هـ) لا يمتلك أي شخص سواء كان يتعامل مع مصرف الإمارات الإسلامي أو الأشخاص المتعاونين معه بموجب ترتيب التعامل، أو كان يتحكم بحصة ملكية ما نسبته 5% أو أكثر في أسهم مصرف الإمارات الإسلامي؛ و
- (و) لا يدير أي مدير صندوق ذو صلة بمصرف الإمارات الإسلامي حصة ملكية بنسبة 5% أو أكثر في أسهم مصرف الإمارات الإسلامي.

## 6.2 Dealings

## 2-6 المعاملات

- 6.2.1 In the twelve (12) months preceding the Offer until the day prior to the date of this Circular: 1-2-6 خلال الاثني عشر شهرًا السابقة للعرض وحتى اليوم السابق لتاريخ هذه النشرة
- (أ) EIB has not dealt in any EIB Shares; and لم يقم مصرف الإمارات الإسلامي بأي تعاملات في أسهمه؛ و
- (ب) none of the members of the EIB Board has dealt in any EIB Shares. لم يقم أي من أعضاء مجلس إدارة مصرف الإمارات الإسلامي بأي تعاملات في أسهم المصرف.
- 6.2.2 In the period from 25 February 2025 until the day prior to the date of this Circular: 2-2-6 خلال الفترة من 25 فبراير 2025 وحتى اليوم السابق لتاريخ هذه النشرة:
- (أ) no affiliate of EIB, or pension fund affiliated to either EIB or an affiliate of EIB, or any consultant to EIB or any person acting in agreement with EIB has dealt in any EIB Shares; لم تتعامل أية شركة تابعة لمصرف الإمارات الإسلامي أو صندوق تأمين تابع لأي من مصرف الإمارات الإسلامي أو شركة تابعة له أو أي مستشار من مستشاريه أو أي شخص يتصرف بموجب اتفاق معه في أي من الأسهم التابعة له؛
- (ب) no person, with whom EIB or persons acting in concert with EIB has a Dealing Arrangement, has dealt in any EIB Shares; and لا يوجد أي شخص، مع مصرف الإمارات الإسلامي أو مع الأشخاص المتعاونين مع المصرف، قد أجرى أية تعاملات في الأسهم التابع للمصرف.
- (ج) no fund manager related to EIB has dealt in any EIB Shares. لم يقم أي مدير صندوق مرتبط بمصرف الإمارات الإسلامي بإجراء أية تعاملات في الأسهم التابعة للمصرف.



7. ACTION TO BE TAKEN BY EIB SHAREHOLDERS	.7 الإجراء الذي يجب على مساهمي مصرف الإمارات الإسلامي اتخاذ
7.1 If, as an EIB Shareholder, you wish to accept the Offer, you must complete, sign and return the Acceptance and Transfer Form accompanying the Offer Document as soon as possible and, in any event, so as to be received by electronic submission at <a href="mailto:EIB@EmiratesNBD.com">EIB@EmiratesNBD.com</a> or as otherwise set out in the Acceptance and Transfer Form by no later than 2:00pm on 27 March 2025 (or such later date as may be notified by the Offeror to EIB).	1-7 إذا كنتم ترغبون، بصفتكم مساهمين في مصرف الإمارات الإسلامي، في قبول العرض، فيجب عليكم إكمال وتوقيع وإعادة نموذج القبول والتحويل المصاحب لمستند العرض في أقرب وقت ممكن وفي أي حال ليتم استلامه عن طريق التقديم الإلكتروني على <a href="mailto:EIB@EmiratesNBD.com">EIB@EmiratesNBD.com</a> أو كما هو منصوص عليه في نموذج القبول والتحويل، وذلك قبل الساعة 2:00 مساءً من يوم 27 مارس 2025 (أو في أي تاريخ لاحق يتم إخطار مصرف الإمارات الإسلامي من قبل مقدم العرض).
7.2 Please refer to the Acceptance and Transfer Form for further guidance on the procedure for acceptance of the Offer. For additional information please visit <a href="https://www.emiratesislamic.ae/en/tender-offer">https://www.emiratesislamic.ae/en/tender-offer</a> .	2-7 يرجى الرجوع إلى نموذج القبول والتحويل للحصول على مزيد من الإرشادات بشأن إجراءات قبول العرض لمزيد من المعلومات يرجى زيارة <a href="https://www.emiratesislamic.ae/ar/tender-offer">https://www.emiratesislamic.ae/ar/tender-offer</a>
8. TIMING	.8 التوقيت
Please refer to paragraph 1 ( <i>Expected Timetable of Principal Events</i> ) of the Offer Document for details of the key dates for the Offer.	يرجى الإشارة إلى الفقرة 1 (لجدول الزمني المتوقع للأحداث الرئيسية) في مستند العرض للحصول على تفاصيل حول التواريخ الرئيسية للعرض.
9. EIB SHAREHOLDERS' RESPONSIBILITIES	.9 المسؤوليات المتعلقة بمساهمي مصرف الإمارات الإسلامي
9.1 Compliance with Applicable Laws	1-9 الامتثال بالقوانين المعمول بها
9.1.1 The availability of the Offer to EIB Shareholders might be affected by the laws of their respective jurisdiction in which they are based. Accordingly, any EIB Shareholder should inform himself/herself about and observe any applicable legal requirements in his/her respective jurisdiction.	1-1-9 قد يتأثر توفر العرض لمساهمي مصرف الإمارات الإسلامي بقوانين إطار ولايته القضائية التي يقيمون فيها. لذلك، يجب على أي مساهم في مصرف الإمارات الإسلامي أن يكون على علم بأي متطلبات قانونية سارية في ولايته القضائية وأن يلتزم بها.
9.1.2 For the avoidance of doubt, the Offer is made to all EIB Shareholders including those to whom the Offer Document, the Acceptance and Transfer Form, the Circular and any other related documents have not been, or will not be, sent.	2-1-9 وتجنباً للشك، يتم تقديم العرض إلى جميع مساهمي مصرف الإمارات الإسلامي بما في ذلك أولئك الذين لم يُرسل إليهم مستند العرض، استمارة القبول والتحويل، والنشرة، أو أية مستندات أخرى ذات صلة أو الذين لن تُرسل لهم.
9.1.3 Where there are potential restrictions on sending the Offer Document, the Acceptance and Transfer Form, the Circular and any other related documents to any jurisdiction, EIB reserves the right not to send the documents to EIB Shareholders in such jurisdictions. However, EIB may at its sole discretion take such action as it may deem necessary to send this Circular to EIB Shareholders in any jurisdiction.	3-1-9 في حالة وجود قيود محتملة على إرسال مستند العرض ونموذج القبول والتحويل والنشرة وأية مستندات أخرى ذات صلة إلى أية ولاية قضائية، حيث يحتفظ مصرف الإمارات الإسلامي بالحق في الامتناع عن إرسال هذه الوثائق إلى مساهمي المصرف في تلك الولايات، ومع ذلك، قد يتخذ المصرف، وفقاً لتقديره الخاص، أية خطوات يعتبرها ضرورية لإرسال هذه النشرة إلى مساهمي المصرف في أية ولاية قضائية.

9.1.4	The Offer may be made, directly or indirectly, in or into, or by the use of mails of, or by any means or instrumentality (including, without limitation, telephonically or electronically) of interstate or foreign commerce of, or any facility of a national, state or other securities exchange of, any Restricted Jurisdiction, and any EIB Shareholder should inform himself/herself about and observe any applicable legal requirements in his/her respective jurisdiction.	يجوز تقديم العرض، بشكل مباشر أو غير مباشر، في أو عن طريق استخدام رسائل البريد، أو بأي وسيلة أو طريقة (بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، عبر الهاتف أو إلكترونياً) التجارة بين الولايات، أو التجارة الخارجية، أو أي وسيلة وطنية، أو حكومية أو غيرها من الأوراق المالية، بأية ولاية قضائية مقيدة، ويجب على أي مساهم في مصرف الإمارات الإسلامي أن يحيط نفسه علماً وأن يراعي أي متطلبات قانونية معمول بها في نطاق اختصاصه القضائي.	4-1-9
9.1.5	It is the responsibility of any EIB Shareholder who wishes to: (i) request the Offer Document, the Acceptance and Transfer Form and the Circular; or (ii) accept the Offer, to satisfy himself/herself as to the full observance of the laws of the relevant jurisdiction in that connection, including the obtaining of any governmental or other consent which may be required, and compliance with all necessary formalities or legal requirements and the payment of any taxes, imposts, duties or other requisite payments due in such jurisdiction. In: (i) requesting the Offer Document, the Acceptance and Transfer Form and the Circular; and/or (ii) accepting the Offer, the EIB Shareholder represents and warrants to the EIB Board that he/she is in full observance of the laws of the relevant jurisdiction in that connection, and that he/ she is in full compliance with all EIB formalities or legal requirements. Any EIB Shareholder who is in any doubt about his/her position should consult his/her professional advisor in the relevant jurisdiction.	يجب على أي مساهم في مصرف الإمارات الإسلامي يرغب في: (1) طلب مستند العرض ونموذج القبول والتحويل والنشرة؛ أو (2) قبول العرض، الامتثال التام لقوانين الولاية القضائية ذات الصلة في هذا الخصوص، بما في ذلك الحصول على أية موافقة حكومية أو موافقة أخرى قد تكون مطلوبة، والامتثال لجميع الإجراءات أو المتطلبات القانونية اللازمة، ودفع أي ضرائب أو رسوم أو تكاليف أو دفعات أخرى مطلوبة مستحقة في هذه الولاية القضائية لـ: (1) طلب مستند العرض ونموذج القبول والنشرة؛ و/ أو (2) قبول العرض، ويقر مساهم مصرف الإمارات الإسلامي ويضمن لمجلس إدارة مصرف الإمارات الإسلامي أنه/ أنها ملتزم/ ملتزمة تماماً بقوانين الولاية القضائية ذات الصلة في هذا الخصوص، وأنه/ أنها يمثل/ تمثلت تماماً لجميع الإجراءات الرسمية أو المتطلبات القانونية اللازمة، ويجب على أي مساهم مصرف الإمارات الإسلامي إذا كان لديه أي شك بشأن وضعه/ وضعها استشارة مستشاره المهني في الولاية القضائية ذات الصلة.	5-1-9
9.2	<b>Copies of Offer Documents</b>	نسخ مستندات العرض	2-9
This Circular, the Offer Document and the Acceptance and Transfer Form shall also be available on EIB's website at: <a href="https://www.emiratesislamic.ae/en/tender-offer">https://www.emiratesislamic.ae/en/tender-offer</a> or on the DFM's website at: <a href="https://www.dfm.ae/">https://www.dfm.ae/</a> .	يجب أن تكون هذه النشرة، مستند العرض ونموذج القبول والتحويل متاحين أيضاً على موقع مصرف الإمارات الإسلامي الإلكتروني - <a href="https://www.emiratesislamic.ae/ar/tender-offer">https://www.emiratesislamic.ae/ar/tender-offer</a> أو موقع سوق دبي المالي عبر الرابط <a href="https://www.dfm.ae/">https://www.dfm.ae/</a>		
9.3	<b>Documents to review</b>	مستندات للمراجعة	3-9
9.3.1 EIB Shareholders should, at a minimum, carefully and diligently consider the following before deciding on whether or not to accept the Offer:	يجب على مساهمي مصرف الإمارات الإسلامي، على الأقل، أن يأخذوا بعين الاعتبار ما يلي بعناية وجدية قبل اتخاذ قرار بشأن قبول العرض أو عدم قبوله:	1-3-9	
(a) this letter to EIB Shareholders from the EIB Board as set out in this Circular;	(أ) هذا الخطاب إلى مساهمي مصرف الإمارات الإسلامي من مجلس إدارة المصرف كما ورد في هذه النشرة؛		

- (ب) the summary of the Valuation Report which appears at Appendix 4 (*Summary of Valuation Report*) to this Circular; ملخص تقرير التقييم الظاهر في الملحق 4 (ملخص تقرير التقييم) من هذه النشرة؛ (ب)
- (ج) the copy of the recommendation made by Ahmed Al Khalfawi, General Counsel of the EIB Group, to the EIB Board, which appears at Appendix 5 (*Recommendation of Legal Advisor*) to this Circular; نسخة من التوصية المقدمة من احمد الخلفاوي، المستشار القانوني العام لمجموعة مصرف الإمارات الإسلامي، لمجلس إدارة المصرف، الظاهر في الملحق 5 (توصية المستشار القانوني) من هذه النشرة؛ (ت)
- (د) the terms and conditions as set out in the Offer Document; الشروط والأحكام الواردة في مستند العرض؛ (ث)
- (هـ) the terms and conditions as set out in the Acceptance and Transfer Form; and الشروط والأحكام الواردة في نموذج القبول والتحويل؛ و (ج)
- (و) any independent professional advice sought and deemed appropriate by an EIB Shareholder. أي رأي مهني مستقل تم الحصول عليه ويعتبر ملائم من قبل مساهم مصرف الإمارات الإسلامي. (د)

Yours faithfully,

**Hesham Abdulla Qassim Al Qassim**

**Chairman of EIB**

مع خالص التحيات

هشام عبد الله قاسم القاسم

رئيس مجلس إدارة مصرف الإمارات  
الإسلامي

## APPENDIX 1 DEFINITIONS

## المحلق 1

### التعريفات

Words and expressions not otherwise defined in this Circular have, unless the context otherwise requires, the following meanings:

تحمل الكلمات والعبارات التي لم يتم تعريفها بطريقة أخرى في هذه النشرة، ما لم يقتض النص معنى آخر، المعاني التالية:

<b>Acceptance</b>	The acceptance of this Offer by an EIB Shareholder by signing the Acceptance and Transfer Form and submitting the same to the Receiving Agent within the Offer Period as per the procedures prescribed in this Offer Document and the Acceptance and Transfer Form	قبول العرض من قبل مساهم مصرف الإمارات الإسلامي من خلال التوقيع على نموذج القبول والتحويل وتقديمه إلى الوكيل المستلم خلال فترة العرض وفقاً للإجراءات المنصوص عليها في مستند العرض ونموذج القبول والتحويل.	القبول
<b>Acceptance and Transfer Form</b>	The acceptance and transfer form accompanying the Offer Document for EIB Shareholders to accept the Offer	نموذج القبول والتحويل المرفق مع مستند العرض، والمخصص لمساهمي مصرف الإمارات الإسلامي لقبول العرض.	نموذج القبول والتحويل
<b>AED</b>	The UAE dirham, the legal currency of the UAE	العملة القانونية لدولة الإمارات العربية المتحدة	الدرهم الإماراتي
<b>Board or EIB Board</b>	The board of directors of EIB	مجلس إدارة مصرف الإمارات الإسلامي	مجلس الإدارة أو مجلس إدارة مصرف الإمارات الإسلامي
<b>Circular</b>	This circular to EIB Shareholders in relation to the Offer enclosing, <i>inter-alia</i> , the recommendations of the EIB Board and the Valuation Report	هذه النشرة المقدمة إلى مساهمي مصرف الإمارات الإسلامي فيما يتعلق بالعرض، والتي تشمل، من بين أمور أخرى، توصيات مجلس إدارة مصرف الإمارات الإسلامي وتقرير التقييم	النشرة
<b>Commercial Companies Law</b>	UAE Federal Decree Law No. 32 of 2021 on commercial companies (as amended)	القانون الاتحادي رقم (32) لسنة 2021 بشأن الشركات التجارية، بصيغته المعدلة.	قانون الشركات التجارية
<b>Condition Precedent</b>	The condition set out in paragraph 2.9 ( <i>Condition Precedent to the Offer</i> ) of the Offer Document	الشروط المنصوص عليها في الفقرة 2.9 (الشرط المسبق للعرض) من مستند العرض	الشرط المسبق
<b>Dealing Arrangement</b>	Any agreement for compensation, or option, or commitment to any agreement, formal or informal, of whatever type, that serve as a motive for any person to maintain, deal, or refrain from dealing in EIB's Shares	أية اتفاقية للتعويض أو الخيار أو الالتزام بأية اتفاقية، سواء كانت رسمية أو غير رسمية، من أي نوع، التي يكون من شأنها أن تكون بمثابة دافع لأي شخص للاحتفاظ بأسهم مصرف الإمارات الإسلامي أو التعامل أو الامتناع عن التعامل فيها	ترتيب التعامل
<b>DFM</b>	Dubai Financial Market	سوق دبي المالي	سوق دبي المالي
<b>Dubai CSD</b>	the Dubai Central Securities Depository LLC, a limited liability company, being an	شركة دبي للإيداع المركزي للأوراق المالية ذ.م.م، شركة ذات مسؤولية محدودة، ككيان قانوني مستقل لتقديم	شركة دبي للإيداع

	independent legal entity to perform central depository services solely owned by Dubai Central Clearing and Depository Holding LLC, incorporated in Dubai, UAE with its head office at World Trade Center, Mezzanine Floor, Rashid Tower, P.O. Box 9700, Dubai, UAE	خدمات الإيداع المركزي المملوكة حصرياً لشركة دبي المركزية للمقاصة والإيداع القابضة ذ.م.م، والتي تأسست في دبي، الإمارات العربية المتحدة ويقع مقرها الرئيسي في مركز التجارة العالمي، طابق الميزانين، برج راشد، ص.ب 9700، دبي، الإمارات العربية المتحدة.	
<b>EIB</b>	Emirates Islamic Bank P.J.S.C., a public joint stock company incorporated under the Department of Economic Development in Dubai, UAE, and registered under license number 107585	مصرف الإمارات الإسلامي ش.م.ع، شركة مساهمة عامة تأسست تحت إشراف دائرة التنمية الاقتصادية في دبي، الإمارات العربية المتحدة، ومسجلة بموجب الترخيص رقم 107585.	مصرف الإمارات الإسلامي
<b>EIB Shareholder</b>	A holder of EIB Shares	حامل أسهم بمصرف الإمارات الإسلامي.	المساهم بمصرف الإمارات الإسلامي
<b>EIB Shares</b>	5,847,984 Ordinary Shares for which the Offer will be made	5,847,984 سهمًا عاديًا يشملها العرض.	أسهم مصرف الإمارات الإسلامي
<b>ENBD</b>	Emirates NBD Bank P.J.S.C., a public joint stock company incorporated under the Department of Economic Development in Dubai, UAE and registered under license number 598201	بنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع، شركة مساهمة عامة مسجلة لدى دائرة التنمية الاقتصادية في دبي، الإمارات العربية المتحدة ومسجلة بموجب الترخيص رقم 598201	بنك الإمارات دبي الوطني
<b>Financial Advisor</b>	KPMG was appointed by EIB to undertake the independent valuation of EIB	شركة كي بي إم جي التي تمت تعيينها من قبل مصرف الإمارات الإسلامي لإجراء تقييم مستقل للمصرف.	المستشار المالي
<b>IASB</b>	The International Accounting Standards Board	مجلس معايير المحاسبة الدولية	مجلس معايير المحاسبة الدولية
<b>IFRS</b>	The International Financial Reporting Standards as issued by the IASB	المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.	المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية
<b>M&amp;A Rules</b>	SCA Chairman Resolution No. (18/RM) of 2017 concerning the merger and acquisition rules for public joint stock companies	قرار رئيس مجلس إدارة هيئة الأوراق المالية والسلع رقم (18/ر.م) لسنة 2017 بشأن قواعد الاستحواذ والاندماج للشركات المساهمة العامة	قواعد الاستحواذ والاندماج
<b>M&amp;A Technical Rules</b>	Decision No. (62/RT) of 2017 concerning the technical requirements for acquisition and merger rules	القرار الإداري رقم (62/ر.ت) لسنة 2017 بشأن المتطلبات الفنية لقواعد الاستحواذ والاندماج	القواعد الفنية للاستحواذ والاندماج
<b>Offer</b>	The mandatory cash offer made by the Offeror to acquire 100% of the Ordinary Shares of EIB for the Offer Price per EIB	العرض النقدي الإلزامي المقدم من قبل مقدم العرض للاستحواذ على 100% من الأسهم العادية لمصرف الإمارات	العرض

	Share	الإسلامي مقابل سعر العرض لكل سهم.	
<b>Offer Closing Date</b>	2:00PM on 27 March 2025 (or as otherwise notified by the Offeror to EIB)	الساعة 2:00 مساءً بتاريخ 27 مارس 2025 (أو كما يتم إبلاغ مصرف الإمارات الإسلامي من قبل مقدم العرض).	تاريخ إغلاق العرض
<b>Offer Document</b>	The offer document prepared in relation to the Offer, dated 27 February 2025	مستند العرض المعد فيما يتعلق بالعرض، والمؤرخة في 27 فبراير 2025	مستند العرض
<b>Offer Opening Date</b>	27 February 2025, being the date from which the completed Acceptance and Transfer Forms will be received by the Receiving Agent	27 فبراير 2025، وهو التاريخ الذي يتم فيه استلام استمارات القبول والتحويل المكتملة من قبل وكيل الاستلام	تاريخ فتح العرض
<b>Offer Period</b>	The period beginning on the Offer Opening Date and ending on the Offer Closing Date	الفترة التي تبدأ من تاريخ افتتاح العرض وتنتهي في تاريخ إغلاق العرض	فترة العرض
<b>Offer Price</b>	The mandatory cash offer by the Offeror, to acquire 100% of the Ordinary Shares of EIB for cash of AED 11.95 per EIB Share	العرض النقدي الإلزامي المقدم من مقدم العرض للاستحواذ على 100% من الأسهم العادية لمصرف الإمارات الإسلامي مقابل مبلغ نقدي قدره 11.95 درهم إماراتي لكل سهم	سعر العرض
<b>Offeror</b>	ENBD	بنك الإمارات دبي الوطني	مقدم العرض
<b>Ordinary Shares</b>	5,430,421,875 issued and fully paid ordinary shares of EIB with a nominal value of AED1.00 each in the capital of EIB	عدد 5,430,421,875 سهم عادي مُصدّر ومدفوع بالكامل لمصرف الإمارات الإسلامي، بقيمة اسمية لكل سهم تبلغ 1.00 درهم إماراتي ضمن رأس مال المصرف	الأسهم العادية
<b>Receiving Agent</b>	ENBD, which is authorised to receive Acceptance and Transfer Forms in accordance with the terms thereunder and the Offer Document	بنك الإمارات دبي الوطني، وهو الجهة المخولة باستلام استمارات القبول والتحويل وفقاً للشروط المنصوص عليها في مستند العرض	وكيل الاستلام
<b>Restricted Jurisdiction</b>	Any jurisdiction where the making of, the extension or acceptance of the Offer would violate the laws of that jurisdiction	أية ولاية قضائية يكون فيها تقديم العرض أو قبوله ينتهك قوانين تلك الولاية القضائية	ولاية قضائية مقيدة
<b>SCA</b>	the UAE Securities and Commodities Authority	هيئة الأوراق المالية والسلع في دولة الإمارات العربية المتحدة	هيئة الأوراق المالية والسلع
<b>UAE</b>	United Arab Emirates	دولة الإمارات العربية المتحدة	الإمارات العربية المتحدة

**Unconditional  
Date**

The date on which the Offeror announces that the Conditions Precedent have been satisfied and that the Offer is unconditional in all respects

التاريخ الذي يعلن فيه مقدم العرض أن جميع الشروط المسبقة قد استوفيت (أو تم التنازل عنها من قبل مقدم العرض، حسب الاقتضاء) وأن العرض غير مشروط من جميع النواحي

**تاريخ القبول غير  
المشروط**

**Valuation Report**

The valuation report dated 10 March 2025 prepared by KPMG addressed to the EIB Board relating to the valuation of EIB as at 31 December 2024

تقرير التقييم المؤرخ 10 مارس 2025 الذي أعدته كي بي إم جي والموجه إلى مجلس إدارة مصرف الإمارات الإسلامي بشأن تقييم أسهم مصرف الإمارات الإسلامي كما في تاريخ 31 ديسمبر 2024

**تقرير التقييم**



**APPENDIX 2  
EXPECTED TIMETABLE**

The following dates are indicative only and will depend, among other things, on whether (and the dates on which) the Condition Precedent is satisfied.

**Offer Timetable and key dates**

Event	Time and/or Date
Notification of Mandatory Offer and Acquisition	25 February 2025
Publication of the Offer Document	27 February 2025
Publication of this Circular	By 12 March 2025
Offer Closing Date	27 March 2025
Announcement of Acceptances of Offer and Offer to be declared "unconditional in all respects"	28 March 2025
Settlement of consideration and lodgement of broker forms	Within 3 days after the Unconditional Date
Dispatch of Mandatory Acquisition Notices to all remaining shareholders	31 March 2025
All acquired EIB Shares to be re-registered in the name of the Offeror	By no later than 6 June 2025

**Notes:**

- (i) EIB Shareholders should note that the Offer will not be open for further Acceptances once it is declared unconditional in all respects.

**المحلق 2  
الجدول الزمني المتوقع**

التواريخ التالية هي تواريخ إرشادية فقط وستعتمد على ما إذا كان، من بين أمور أخرى، قد تم استيفاء الشرط المسبق (والتاريخ التي يتم فيها استيفاء هذا الشرط).

**عرض الجدول الزمني والتواريخ الرئيسية**

التاريخ	الحدث
25 فبراير 2025	إشعار العرض الإلزامي والاستحواذ
27 فبراير 2025	نشر مستند العرض
قبل 12 مارس 2025	نشر هذه النشرة
27 مارس 2025	تاريخ إغلاق العرض
28 مارس 2025	إعلان قبول العرض وتحديد العرض على أنه "غير مشروط من جميع النواحي"
في غضون 3 أيام بعد التاريخ غير المشروط	تسوية المقابل المالي وتقديم نماذج المساهمة
31 مارس 2025	إرسال إشعارات الاستحواذ الإلزامية لجميع المساهمين المنتخبين
في تاريخ لا يتجاوز 6 يونيو 2025	إعادة تسجيل جميع الأسهم المستحوذ بها باسم مقدم العرض

**ملاحظات:**

- (i) يجب على مساهمي مصرف الإمارات الإسلامي أن يلاحظوا أنه لن يتم فتح العرض للمزيد من عمليات القبول بعد أن يتم الإعلان عن العرض على أنه غير مشروط من جميع النواحي.

**APPENDIX 3  
EIB AND ADVISORS**

**EMIRATES ISLAMIC BANK P.J.S.C.**  
P.O. Box 6564  
Dubai, United Arab Emirates

**FINANCIAL ADVISOR TO EIB**  
KPMG Lower Gulf Limited  
The Offices 5, One Central  
Dubai World Trade Centre  
Dubai  
United Arab Emirates

**LEGAL ADVISOR**  
Ahmed Al Khalfawi  
General Counsel  
Emirates Islamic Bank PJSC group  
Building 16, Dubai Healthcare City  
P.O. Box 6564  
Dubai  
United Arab Emirates

**الملحق 3  
مصرف الإمارات الإسلامي والمستشارون**

**مصرف الإمارات الإسلامي (ش.م.ع.)**  
ص.ب 6564،  
دبي، الإمارات العربية المتحدة

**المستشار المالي لمصرف الإمارات الإسلامي**  
شركة كي بي إم جي لوار جلف ليمتد  
المكاتب 5، ون سنترال  
مركز دبي التجاري العالمي  
دبي،  
الإمارات العربية المتحدة

**المستشار القانوني**  
احمد الخلفاوي  
المستشار القانوني العام  
مجموعة مصرف الإمارات الإسلامي ش.م.ع  
بناية 16، مدينة دبي الطبية  
ص.ب: 6564  
دبي  
الإمارات العربية المتحدة

**APPENDIX 4**  
**SUMMARY OF VALUATION REPORT**

الملحق 4  
ملخص تقرير التقييم

# Valuation summary

Valuation summary		Equity value (AEDm)	Value per share (AED)	Implied P/B multiple (x)	
<b>Concluded Valuation ranges</b>		<b>19,962 - 22,063</b>	<b>3.68 - 4.06</b>	<b>1.40x - 1.54x</b>	
	<b>Weight %</b>				
<b>FCFE</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Based on EIB Management's business plan.</li> <li>CAR is assumed to be 13.0%.</li> </ul>	50%	19,944 - 22,044	3.67 - 4.06	1.39x - 1.54x
<b>Adjusted P/B multiple</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Based on the adjusted P/B multiple of banks listed in the UAE, adjusted for surplus capital.</li> </ul>	50%	19,979 - 22,082	3.68 - 4.07	1.40x - 1.54x
<b>Adjusted P/E multiple</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Based on the adjusted P/E multiple of banks listed in the UAE, adjusted for surplus capital.</li> </ul>		21,385 - 23,636	3.94 - 4.35	1.50x - 1.65x
<b>Net book value 31 Dec 2024</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Net book value of EIB as of 31 Dec 2024.</li> </ul>		▲ 14,300	▲ 2.63	▲ 1.00x
<b>Market capitalization 31 Dec 2024</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Based on EIB's market capitalization as at 31 Dec 2024.</li> </ul>		▲ 44,964	▲ 8.28	▲ 3.14x
<b>Market capitalization 6 Mar 2025</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Based on EIB's market capitalization as at 6 Mar 2025.</li> </ul>		▲ 64,894	▲ 11.95	▲ 4.54x

# ملخص التقييم

ملخص التقييم		قيمة حقوق الملكية (مليون درهم)	سعر حقوق الملكية (درهم إماراتي)	مضاعف القيمة الدفترية (x)
النطاقات المحددة	الوزن (%)	19,962 - 22,063	3.68 - 4.06	1.40x - 1.54x
التدفق النقدي الحر إلى حقوق الملكية	— استنادًا إلى الخطة العمل التجارية لإدارة EIB — تم افتراض أن نسبة كفاية رأس المال (CAR) تبلغ 13.0%	19,944 22,044	3.67 4.06	1.39x 1.54x
مضاعف القيمة الدفترية المعدل	— استنادًا إلى مضاعف القيمة الدفترية المعدل للبنوك المدرجة في الإمارات العربية المتحدة، المعدل لرأس المال الفائض	19,979 22,082	3.68 4.07	1.40x 1.54x
مضاعف نسبة السعر إلى الربح المعدل	— استنادًا إلى مضاعف السعر إلى الأرباح المعدل للبنوك المدرجة في الإمارات العربية المتحدة، المعدل لرأس المال الفائض	21,385 23,636	3.94 4.35	1.50x 1.65x
القيمة الدفترية الصافية 31 ديسمبر 2024	— القيمة الدفترية الصافية لبنك الإمارات الإسلامي كما في 31 ديسمبر 2024	▲ 14,300	▲ 2.63	▲ 1.00x
القيمة السوقية 31 ديسمبر 2024	— استنادًا إلى القيمة السوقية لبنك الإمارات الإسلامي كما في 31 ديسمبر 2024	▲ 44,964	▲ 8.28	▲ 3.14x
القيمة السوقية 6 مارس 2025	— استنادًا إلى القيمة السوقية لبنك الإمارات الإسلامي كما في 6 مارس 2025	▲ 64,894	▲ 11.95	▲ 4.54x

**APPENDIX 5**  
**RECOMMENDATION OF LEGAL ADVISOR**

الملحق 5  
توصية المستشار القانوني

خاص وسري

**PRIVATE AND CONFIDENTIAL**

Date: 21 February 2025

التاريخ 21 فبراير 2025

Board of Directors of Emirates Islamic Bank PJSC  
Building 16, Dubai Healthcare City  
P.O. Box 6564  
Dubai  
United Arab Emirates

مجلس ادارة مصرف الإمارات الإسلامي ش.م.ع  
بناية 16، مدينة دبي الطبية  
ص. ب: 6564  
دبي  
الإمارات العربية المتحدة

Greetings,

تحية طيبة وبعد،

Subject: **Recommendation of EIB's internal  
legal advisor (Ahmed Al Khalfawi)**

الموضوع: توصية المستشار القانوني الداخلي لمصرف  
الإمارات الإسلامي (احمد الخلفاوي)

EIB has sought internal legal advice with respect to the mandatory cash offer made by Emirates NBD PJSC ("Offeror") to acquire up to 100% of the ordinary shares of EIB for the offer price of AED 11.95 per EIB share ("Offer"), and Ahmed Al Khalfawi, General Counsel of the Emirates Islamic Bank PJSC ("EIB") group, has made the following recommendations to the EIB board:

لقد طلب مصرف الإمارات الإسلامي مشورة قانونية داخلية فيما يتعلق بالعرض النقدي الإلزامي المقدم من قبل بنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع. ("مقدم العرض") للاستحواذ على ما يصل إلى 100% من الأسهم العادية لمصرف الإمارات الإسلامي مقابل مبلغ نقدي قدره 11.95 درهم إماراتي لكل سهم ("العرض")، وقدم احمد الخلفاوي، المستشار القانوني العام لمجموعة مصرف الإمارات الإسلامي ش.م.ع، التوصيات التالية إلى مجلس إدارة مصرف الإمارات الإسلامي:

1. that the EIB board appoints an independent financial advisor and valuer and subsequently the EIB board appointed KPMG Lower Gulf Limited to undertake an independent valuation of EIB and provide their recommendation to the EIB board;
2. that given the provisions of Article (11) of the UAE Securities and Commodities Authority ("SCA") Chairman Resolution No. (18/RM) of 2017 concerning the merger and acquisition rules for public joint stock companies ("M&A Rules"), Article 299(2) of

1. أن يعين مجلس الإدارة مستشاراً مالياً مستقلاً ومقيماً مستقلاً، وعليه قام المجلس بتكليف شركة كي بي إم جي لخليج الأدنى المحدودة بإجراء تقييم مستقل لمصرف الإمارات الإسلامي وتقديم توصياتها إلى مجلس إدارة مصرف الإمارات الإسلامي؛
2. ثوصي اللجنة بأنه، وفقاً لأحكام المادة (11) من قرار رئيس مجلس إدارة هيئة الأوراق المالية والسلع في دولة الإمارات العربية المتحدة رقم 18(ر.م) لسنة 2017 بشأن قواعد الاستحواذ والاندماج للشركات المساهمة العامة ("قواعد الاندماج والاستحواذ")، والمادة 299(2) من قانون الشركات التجارية، والمادة 14



the UAE Federal Decree Law No. 32 of 2021 on commercial companies (as amended) and Article (14 bis) of EIB's Articles of Association, and that as at the Last Practicable Date, the Offeror owns or controls 5,424,573,891 Ordinary Shares, representing approximately 99.89% of the existing issued ordinary share capital of EIB, the Offeror is entitled to submit an application to the SCA to proceed with the Mandatory Acquisition following the Offer, notwithstanding acceptances of the Offer;

3. to prepare a circular in accordance with the provisions of the M&A Rules and the Decision No. (62/RT) of 2017 concerning the technical requirements for acquisition and merger rules ("M&A Technical Rules") providing EIB's shareholders with all of the relevant information which would assist them in considering and assessing the Offer; and
4. that the procedures taken by the EIB board comply with all the provisions of the M&A Rules and the M&A Technical Rules.

مكرر) من النظام الأساسي لمصرف الإمارات الإسلامي، وبالنظر إلى أن مقدم العرض يملك أو يسيطر على 5,424,573,891 سهمًا عاديًا، ما يُمثل حوالي 99.89% من إجمالي رأس المال المصدر لمصرف الإمارات الإسلامي، فإن لمقدم العرض الحق في تقديم طلب إلى هيئة الأوراق المالية والسلع للمضي قدمًا في تنفيذ عملية الاستحواذ الإلزامي بعد العرض، وذلك بغض النظر عن عدد المساهمين الذين يقبلون العرض؛

3. إعداد نشرة بما يتوافق مع أحكام القرار الإداري رقم 62/رت لسنة 2017 بشأن المتطلبات الفنية لقواعد الاستحواذ والاندماج ("قواعد الاندماج والاستحواذ الفنية") المتعلقة بها، بما يتيح لمساهمي مصرف الإمارات الإسلامي الاطلاع على كافة المعلومات الضرورية التي تسهم في تقييم العرض واتخاذ القرار المناسب بشأنه؛ و

4. التأكد من أن الإجراءات المتبعة من قبل مجلس إدارة مصرف الإمارات الإسلامي تلتزم بكافة الأحكام الواردة في قواعد الاندماج والاستحواذ والقواعد الفنية المعمول بها.

Yours sincerely

وتفضلوا بقبول فائق التحية والتقدير،

**Ahmed Al Khalfawi**  
**General Counsel**  
**Emirates Islamic Bank PJSC**



**احمد الخلفاوي**  
**المستشار القانوني العام**  
**مصرف الإمارات الإسلامي ش.م.ع**

Emirates Islamic Bank (P.J.S.C)  
Commercial Registration 45433  
Head Office P.O. Box 6564  
Dubai, United Arab Emirates

Tel: (+971 4) 316 0330  
Fax: (+971 4) 358 2659  
SWIFT code: MEBLAEAD  
emiratesislamic.ae

هاتف: ٠٣٣٠ ٣١٦ (٩٧١٤)  
فاكس: ٢٥٨ ٢٦٥٩ (٩٧١٤)  
SWIFT code: MEBLAEAD  
emiratesislamic.ae

مصرف الإمارات الإسلامي (ش.م.ع)  
سجل تجاري ٤٥٤٣٣  
الفرع الرئيسي ص.ب. ٦٥٦٤  
دبي، الإمارات العربية المتحدة

مصرف الإمارات الإسلامي (ش.م.ع) هو مصرف مرخص من قبل مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي  
Emirates Islamic Bank (P.J.S.C.) is licensed by the Central Bank of the UAE.