



13/6/2023

Ref: AB/AGM/02/2023

Mr. Hamed Ahmed Ali

Chief Executive Officer

Dubai Financial Market

Dubai, United Arab Emirates

Sub: Results of General Assembly Meeting of Ajman Bank

We refer to the above captioned subject and would like to inform you hereby that the General Assembly meeting of the Bank was held today, 13/6/2023, at 10:00 AM in person and through electronic participation / remotely and resolved the following: _

- 1- Increasing the Bank's capital by an amount of AED 550 million, by way of rights issue, and the offer price for new shares to be with the nominal value of share of one dirham (AED 1), for 550 million shares, the Bank intends to use the net proceeds from the Rights Issue to strengthen the capital base of the Bank and to comply with the Central Bank capital adequacy requirements to meet business needs of the Bank's corporate and retail customers and for working capital for the business to generate cash flows and subject to obtaining the approval of the Central Bank of the United Arab Emirates and the Securities and Commodities Authority and to amend the articles of association of the Bank to reflect the Bank's capital after the increase, as follows:

Article (6) before amendment:

The Paid-up Capital and the Authorized Capital of the Company is specified to be AED Two Billion One Hundred Million (AED 2.100.000.000) divided into (2.100.000.000) shares, with a value of 1 AED per share, all of which shall be cash shares. All shares of the company shall be equal form all respects.

Article (6) after amendment:

The Issued Capital of the Company is specified to be AED Two Billion Seven Hundred Twenty Three Million Five Hundred Thousand (AED 2.723.500.000) divided into (2.723.500.000) shares, with a value of 1 AED per share, all of which shall be cash shares. All shares of the company shall be equal form all respects.

- 2- Amending the Bank's articles of association to be in accordance with the provisions of Federal Decree-Law No. 32 of 2021 regarding commercial companies.
- 3- Authorizing the Board of Directors to take all necessary procedures and actions to implement the above-mentioned resolutions regarding the capital increase, as well as authorizing it in accepting the amount subscribed for by the shareholders and investors in the Bank's share capital increase, and to amend the AOA to be in accordance with the provisions of Federal Decree-Law No. 32 of 2021 regarding commercial companies.

Best Regards,

المحترم.

السيد/ حامد أحمد علي

الرئيس التنفيذي

سوق دبي المالي

دبي- دولة الإمارات العربية المتحدة

الموضوع: نتائج اجتماع الجمعية العمومية لمصرف عجمان

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، نرجو أن ننقل إلى كريم علمكم أنه بحمد الله وتوفيقه قد تم انعقاد اجتماع الجمعية العمومية اليوم: 2023/6/13، في تمام الساعة 10:00 صباحاً، حضورياً و عن بعد/ الكترونياً، وقررت مايلي:

1. زيادة رأس مال المصرف بمبلغ 550 مليون درهم من خلال إصدار أسهم حقوق الأولوية على أن يكون سعر الاكتتاب بالأسهم الجديدة بالقيمة الاسمية للسهم هو واحد درهم (1 درهم)، ولعدد 550 مليون سهم، ويتم استخدام صافي عائدات إصدار أسهم حقوق الأولوية بغرض تعزيز القاعدة الرأسمالية للبنك والامتثال لمتطلبات كفاية رأس المال وفقاً لمتطلبات المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة وذلك لتلبية احتياجات العمل لعملاء المصرف من الشركات والأفراد وللمتطلبات رأس المال العامل للمصرف بهدف تحقيق التدفقات النقدية، شريطة الحصول على موافقة مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي وهيئة الأوراق المالية والسلع، وتعديل النظام الأساسي للمصرف ليعكس رأس مال المصرف بعد الزيادة، وذلك على النحو التالي:

المادة (6) من النظام الأساسي قبل التعديل:

"حدد رأس مال الشركة المصدر والمصرح به بمبلغ ملياران ومائة مليون درهم إماراتي (2.100.000.000) درهم موزع على ملياران ومائة مليون سهم (2.100.000.000) سهم، قيمة كل سهم (1) درهم إماراتي وجميعها أسهم نقدية، جميع أسهم الشركة متساوية مع بعضها البعض من كافة الجوانب"

المادة (6) من النظام الأساسي بعد التعديل

"حدد رأس مال الشركة المصدر بمبلغ ملياران وسبع مائة وعشرون مليون وخمسمائة ألف درهم إماراتي (2.723.500.000) درهم موزع على ملياران وسبع مائة وثلاثة وعشرون مليون وخمسمائة ألف سهم (2.723.500.000) سهم، قيمة كل سهم (1) درهم إماراتي وجميعها أسهم نقدية، جميع أسهم الشركة متساوية مع بعضها البعض من كافة الجوانب"

2. تعديل النظام الأساسي للمصرف ليتوافق مع أحكام المرسوم بقانون اتحادي رقم (32) لسنة 2021 بشأن الشركات التجارية.
3. تفويض مجلس الإدارة باتخاذ كافة الإجراءات والخطوات اللازمة لتنفيذ القرارات السابقة فيما يتعلق بزيادة رأس مال المصرف وكذلك تفويضه في الاكتفاء بما تم الاكتتاب فيه من قبل المساهمين والمستثمرين في أسهم زيادة رأس مال المصرف وتعديل مواد النظام الأساسي ليتوافق مع أحكام المرسوم بقانون اتحادي رقم (32) لسنة 2021 بشأن الشركات التجارية.

وتفضلوا قبول فائق الاحترام والتقدير،،،

Badreldin Eltahir Elmogadam

General Counsel & Board of Directors' Secretary



بدر الدين الطاهر المقدم

المستشار العام و أمين سر مجلس الإدارة

نسخة إلى السادة / هيئة الأوراق المالية و السلة و Securities and Commodities Authority