

**Minutes of the General Assembly Meeting
of Abu Dhabi Commercial Bank PJSC**

**محضر اجتماع الجمعية العمومية
لبنك أبوظبي التجاري (ش.م.ع)**

The General Assembly of **Abu Dhabi Commercial Bank PJSC** (the “**Bank**”) was held on Monday, 13 October 2025 at 5:00 PM (UAE time), physically at 23rd Floor, ADCB Head Office Building (Intersection of Sheikh Zayed Street with Electra Street), Abu Dhabi United Arab Emirates, and remotely.

The quorum of the meeting was met and reached 75.45% (number of shares being 5,523,014,165 shares), representing 0.0038% shareholders attended by the shareholder (number of shares being 275,947 shares) and 75.45 % shareholders attended by proxy (number of shares being 5,522,738,218 shares).

The audio communication service was available during the meeting in addition to the video recording facility during the meeting.

The meeting was chaired by H. E. Khaldoon Khalifa Al Mubarak - Chairman of the Board of Directors.

The meeting was attended by the following members of the Bank's Board of Directors:

1. H.E. Khaldoon Khalifa Al Mubarak - Attended in person.
2. Fatima Al Nuaimi - Attended in person.
3. Sheikh Sultan Bin Suroor Al Dhaheri - Attended in person.
4. Khaled H. Alkhoori - Attended in person.
5. Aysha Al Hallami - Attended virtually.
6. Carlos Obeid - Attended virtually.
7. Sheikh Zayed Bin Suroor Al Nahyan - Attended virtually.

The meeting was attended by the following:

عقدت الجمعية العمومية لمساهمي بنك أبوظبي التجاري ش.م.ع ("البنك") اجتماعها يوم الاثنين الموافق 13 أكتوبر 2025 في تمام الساعة 5:00 مساءً بتوقيت دولة الإمارات العربية المتحدة حضورياً في الطابق 23، مبنى المقر الرئيسي لبنك أبوظبي التجاري (تقاطع شارع الشيخ زايد مع شارع إلكترو)، أبوظبي، دولة الإمارات العربية المتحدة، وعن بُعد.

اكتمل النصاب القانوني للاجتماع وبلغ ما نسبته 75.45 % (عدد الأسهم 5,523,014,165 سهم)، وذلك بنسبة 0.0038 % من المساهمين حضروا بالأصالة (عدد الأسهم 275,947 سهم) ونسبة 75.45 % من المساهمين حضروا بالوكالة (عدد الأسهم 5,522,738,218 سهم).

وقد كانت خدمة التواصل المسموع وخدمة تسجيل وقائع الاجتماع (فيديو) متوفرة خلال الاجتماع.

ترأس الاجتماع معالي خلدون خليفة المبارك – رئيس مجلس الإدارة.

وحضر الاجتماع السادة أعضاء مجلس إدارة البنك التالية أسماؤهم:

1. معالي خلدون خليفة المبارك – حضور شخصي.
2. فاطمة النعيمي – حضور شخصي.
3. الشيخ سلطان بن سرور الظاهري – حضور شخصي.
4. خالد حاجي الخوري – حضور شخصي.
5. عائشة الحلامي – حضور عن بُعد.
6. كارلوس عبید – حضور عن بُعد.
7. الشيخ زايد بن سرور آل نهيان – حضور عن بُعد.

وحضر الاجتماع كل من:

- Alaa Saleh representing Deloitte and Touché (M.E.) the Bank's External Auditor.
- Yousef Al Nuaimi and Abdulla Ketait representing the Securities and Commodities Authority (SCA).

The chairman of the meeting declared the meeting to be quorate and welcomed those in attendance on behalf of the Board of Directors, then appointend:

- Bashar Khairy as secretary of the meeting.
- Jasem Alsharouqi as votes collector.

The agenda of the General Assembly Meeting was presented as follows:

- 1- Review and approve the Board of Directors' report which indicates the Bank's plan concerning the capital increase as well as the use of proceeds of the capital increase.

88.44 % of the shares present or represented in the meeting approved the Board of Directors' report which indicates the Bank's plan concerning the capital increase as well as the use of proceeds of the capital increase.

Matters requiring a Special Resolution as follows:

Special Resolution (1):

Consider and approve the increase in the share capital of the Bank by up to AED 592,228,700 (five hundred and ninety-two million, two hundred and twenty-eight thousand, seven hundred Dirhams) by way of rights issue by issuing up to 592,228,700 (five hundred and ninety-two million, two hundred and twenty-eight thousand, seven hundred) new shares at an issue price of AED 10.3 (ten Dirhams and thirty fils), representing the nominal value of AED 1 (one) per share and a share premium of AED 9.3 (the "Share Capital Increase") so that the share capital of the Bank will be increased from AED 7,319,947,010

- علاء صالح ممثل السادة ديلويت آند توش (الشرق الأوسط) - مدقق حسابات البنك الخارجي.

- يوسف النعيمي، عبد الله كتييت - ممثلي هيئة الأوراق المالية والسلع.

أعلن رئيس الاجتماع اكتمال النصاب القانوني للاجتماع وقام بالترحيب بالحاضرين نيابةً عن مجلس الإدارة وتم تعيين:

- بشار الخيري مقررًا للاجتماع.
- جاسم الشروقي كجامع للأصوات.

تم استعراض جدول أعمال اجتماع الجمعية العمومية وفقاً لما يلي:

- 1- الاطلاع على تقرير مجلس الإدارة والمتضمن خطة زيادة رأس المال وأوجه استخدام الزيادة في رأس المال واعتماده من الجمعية العمومية.

وقد تمت الموافقة بنسبة 88.44 % من الأسهم الحاضرة أو الممثلة في الاجتماع على تقرير مجلس الإدارة والمتضمن خطة زيادة رأس المال وأوجه استخدام الزيادة في رأس المال واعتماده من الجمعية العمومية.

الموضوعات التي تحتاج إلى قرار خاص وهي كما يلي:

قرار خاص (1):

النظر في والموافقة على زيادة رأس مال البنك بمبلغ يصل إلى 592,228,700 درهم إماراتي (خمسمائة واثنان وتسعون مليون ومائتان وثمانية وعشرون ألف وسبعمائة درهم إماراتي) عن طريق إصدار حقوق الأولوية، وذلك من خلال إصدار عدد يصل إلى 592,228,700 (خمسمائة واثنان وتسعون مليون ومائتان وثمانية وعشرون ألف وسبعمائة) سهم جديد، بسعر إصدار قدره 10,3 درهم إماراتي (عشرة درهم إماراتي وثلاثون فلس) للسهم الواحد والذي يمثل القيمة الاسمية التي تعادل 1 (واحد) درهم إماراتي للسهم الواحد بالإضافة إلى علاوة إصدار قدرها 9,3 (تسعة درهم إماراتي وثلاثون فلس) ("زيادة رأس المال") بحيث

(seven billion three-hundred and nineteen million, nine-hundred and forty-seven thousand and ten dirhams) to up to AED7,912,175,710 (seven billion nine hundred and twelve million, one hundred and seventy five thousand, seven hundred and ten Dirhams), provided that the new shares will be offered to all existing shareholders of the Bank to be subscribed for on a *pro-rata* basis, and to approve granting the Board the full authority to take all actions required to implement and execute the Capital Increase pursuant to the provisions of the Federal Decree by Law Number 32 of 2021 Concerning Commercial Companies as amended ("CCL") and the regulations issued by the Securities and Commodities Authority ("SCA") and to approve granting the Board the full authority to accept the amount that will be subscribed for without offering the remaining shares (if any) for public subscription.

99.89 % of the shares present or represented in the meeting approved the Capital Increase and granting the Board the full authority to take all actions required to implement and execute the Capital Increase.

Special Resolution (2):

Approving the amendment of Article (6) of the Articles of Association of the Bank to reflect the Capital Increase¹.

Article (6) of the Articles of Association (before and after the amendment)

Article (6) of the Articles of Association before the Capital Increase:

The Share Capital of the Bank

The issued share capital of the Bank has been set at AED 7,319,947,010, divided into 7,319,947,010 shares with a

يتم زيادة رأس مال البنك من 7,319,947,010 درهم إماراتي (سبعة مليارات وثلاثمائة وتسعة عشر مليون وتسعمائة وسبعة وأربعين ألف وعشرة درهم إماراتي) إلى ما يصل إلى 7,912,175,710 درهم إماراتي (سبعة مليارات وتسعمائة وأثنا عشر مليون ومائة وخمسة وسبعون ألف وسبعمائة وعشرة درهم إماراتي) على أن يتم عرض الأسهم الجديدة على جميع مساهمي البنك الحاليين للاكتتاب فيها على أساس تناسبي بنسبة ما يملكه كل منهم (*pro-rata basis*)، والموافقة على منح مجلس الإدارة كامل الصلاحية لاتخاذ كافة الإجراءات اللازمة لتنفيذ زيادة رأس المال وفقاً لأحكام المرسوم بقانون اتحادي رقم ٣٢ لسنة ٢٠٢١ بشأن الشركات التجارية وتعديلاته ("قانون الشركات")، واللوائح الصادرة عن هيئة الأوراق المالية والسلع. والموافقة على منح مجلس الإدارة الصلاحية الكاملة للاكتفاء بالمبلغ الذي سيتم الاكتتاب فيه من قبل المساهمين دون الحاجة إلى طرح ما تبقى من الأسهم (إن وجدت) للاكتتاب العام.

وقد تمت الموافقة بنسبة 99.89 % من الأسهم الحاضرة أو الممثلة في الاجتماع على زيادة رأس المال ومنح مجلس إدارة البنك كامل الصلاحيات لاتخاذ كافة الاجراءات المطلوبة لتنفيذ زيادة رأس المال.

قرار خاص (2):

الموافقة على تعديل المادة (6) من النظام الأساسي للبنك ليعكس الزيادة في رأس المال².

فيما يلي بيان نص المادة (6) من النظام الأساسي (قبل وبعد التعديل)

نص المادة (6) من النظام الأساسي قبل زيادة رأس المال:

رأس مال البنك

¹ The final amount of the Bank's share capital increase will be determined upon the closing of the subscription period for the capital increase and after obtaining the approval of the Securities and Commodities Authority

² سيتم تحديد القيمة النهائية لمقدار زيادة رأس مال البنك عند غلق باب الاكتتاب في أسهم زيادة رأس المال وبعد الحصول على موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع.

nominal value of AED 1 (one United Arab Emirates Dirham) per share all of which are fully paid up cash shares.

يكون رأس مال البنك المصدر 7,319,947,010 درهم إماراتي مقسم إلى 7,319,947,010 سهم بقيمة اسمية قدرها 1 (واحد) درهم إماراتي للسهم مدفوع بالكامل وجميعها أسهم نقدية.

Article (6) of the Articles of Association after the Capital Increase:

نص المادة (6) من النظام الأساسي بعد زيادة رأس المال:

The Share Capital of the Bank³

رأس مال البنك⁴

The issued share capital of the Bank has been set at AED 7,912,175,710 (seven billion nine hundred and twelve million, one hundred and seventy-five thousand, seven hundred and ten Dirhams), divided into 7,912,175,710 (seven billion nine hundred and twelve million, one hundred and seventy-five thousand, seven hundred and ten) shares with a nominal value of AED 1 (one) per share all of which are fully paid up cash shares.

يكون رأس مال البنك المصدر 7,912,175,710 درهم إماراتي (سبعة مليارات وتسعمائة واثنان عشر مليون ومائة وخمسة وسبعون ألف وسبعمائة وعشرة) درهم إماراتي مقسم إلى 7,912,175,710 (سبعة مليارات وتسعمائة واثنان عشر مليون ومائة وخمسة وسبعون ألف وسبعمائة وعشرة) سهم بقيمة اسمية قدرها 1 (واحد) درهم إماراتي للسهم مدفوع بالكامل وجميعها أسهم نقدية.

99.86 % of the shares present or represented in the meeting approved amending Article (6) of the Bank's Articles of Association to reflect the increase in the share capital of the Bank.

وقد تمت الموافقة بنسبة 99.86 % من الأسهم الحاضرة أو الممثلة في الاجتماع على تعديل المادة (6) من النظام الأساسي للبنك لتعكس الزيادة في رأس مال البنك.

2- Authorising the Chairman of the Board or any person authorised by him to take all necessary procedures and actions to implement the abovementioned resolutions relating to the Share Capital Increase. This authorisation shall include, without limitation, the authority to sign all documents required to implement the rights issue and the Share Capital Increase, to contact and negotiate with any individual or entity (whether official or not) within the UAE or abroad, and undertake the necessary procedures to amend the Bank's Articles of Association; and to determine the terms of the rights issue, and subscription period of the rights issue and to accept the amount subscribed for in the Share Capital Increase shares by the rights holders without offering the remaining shares (if any) for public subscription, and to determine the final number of shares to be issued and the new share capital of the Bank. The authorised person shall have full discretion to take any action deemed necessary or appropriate to ensure the successful execution of the Share Capital Increase.

2- تفويض رئيس مجلس الإدارة أو أي شخص يفوضه باتخاذ كافة الإجراءات والخطوات اللازمة لتنفيذ القرارات الواردة أعلاه فيما يتعلق بزيادة رأس المال ويشمل هذا التفويض، دون حصر، صلاحية توقيع المستندات المطلوبة لتنفيذ إصدار حقوق الأولوية وزيادة رأس مال البنك و التواصل أو التفاوض مع أي شخص أو جهة (سواء كان جهة رسمية أو غير رسمية) داخل أو خارج دولة الإمارات العربية المتحدة، واتخاذ ما يلزم من الإجراءات لتعديل النظام الأساسي للبنك وكذلك تفويضه في تحديد شروط الإصدار وفترة الاكتتاب والاكتفاء بما تم الاكتتاب به في أسهم زيادة رأس المال من قبل حاملي الحقوق دون طرح الأسهم المتبقية (في حال وجودها) للاكتتاب العام. بالإضافة إلى تحديد العدد النهائي للأسهم المصدرة ورأس المال الجديد للبنك. ويكون للشخص المفوض كامل الصلاحية لاتخاذ أي إجراء يراه ضرورياً أو مناسباً لضمان تنفيذ زيادة رأس المال بنجاح.

³ The final amount of the Bank's share capital increase will be determined upon the closing of the subscription period for the capital increase and after obtaining the approval of the Securities and Commodities Authority.

⁴ سيتم تحديد القيمة النهائية لمقدار زيادة رأس مال البنك عند غلق باب الاكتتاب في أسهم زيادة رأس المال وبعد الحصول على موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع.

88.12 % of the shares present or represented in the meeting approved authorising the Chairman of the Board or any person authorised by him to take all necessary procedures and actions to implement the abovementioned resolutions.

The General Assembly concluded its meeting at 5:30 PM on Monday, 13 October 2025.

وقد تمت الموافقة بنسبة 88.12 % من الأسهم الحاضرة أو الممثلة في الاجتماع على تفويض رئيس مجلس الإدارة أو أي شخص يفوضه باتخاذ كافة الإجراءات والخطوات اللازمة لتنفيذ القرارات السابقة.

اختتمت الجمعية العمومية اجتماعها في تمام الساعة 5.30 مساءً من يوم الاثنين الموافق 13 أكتوبر 2025.

Signed by:

Khaldoon Al Mubarak

معالي خلدون خليفة المبارك

H.E. Khaldoon Khalifa Al Mubarak

رئيس الاجتماع

Chairman of the Meeting

Signed by:

Alaa Saleh

DE81992B01A442D...

علاء صالح

Alaa Saleh

ديلويت آند توش (الشرق الأوسط)

مدقق حسابات البنك الخارجي.

Deloitte and Touché (M.E.)
the Bank's External Auditor.

Signed by:

Bashar Khairy

202A6E877B5E442D...

بشار الخيري

Bashar Khairy

مقرر الاجتماع

Secretary of the Meeting

DocuSigned by:

Jasem Al Shrouqi

130B35F06E3F448...

جاسم الشرويقي

Jasem Al Shrouqi

جامع الأصوات

Vote Collector



Attached:

- Detailed Shareholders Attendance Report.
- Resolutions Results.
- Votes By Attendee.
- List of Questions received from the shareholders.

مرفق:

- تقرير حضور المساهمين.
- تقرير نتائج التصويت.
- الأصوات حسب الحضور.
- قائمة الأسئلة الواردة من المساهمين.