

TO ALL SHAREHOLDERS OF  
UNION NATIONAL BANK PJSC (The Bank  
or UNB)

إلى كافة مساهمي  
بنك الاتحاد الوطني - شركة مساهمة عامة (البنك)

**INVITATION TO ATTEND THE  
GENERAL ASSEMBLY MEETING**

**دعوة لحضور اجتماع الجمعية العمومية**

The Board of Directors of Union National Bank PJSC is pleased to invite the shareholders to attend the General Meeting of the Bank which will be held on Thursday March 21, 2019 at the Four Seasons Hotel - Al Maryah Ballroom Abu Dhabi at 2.00 PM to conduct the following business:

يتشرف مجلس إدارة بنك الاتحاد الوطني ش.م.ع بدعوة السادة مساهمي البنك لحضور اجتماع الجمعية العمومية المزمع انعقاده يوم الخميس الموافق ٢١ مارس ٢٠١٩ في فندق فور سيزونز قاعة الماريه أبوظبي في الساعة الثانية ظهراً وذلك للنظر في جدول الأعمال التالي:

1. To consider and approve the report of the Board of Directors on the Bank's activities and its financial position for the financial year ended 31 December 2018.
2. To consider and approve the report of the external auditors of the Bank for the financial year ended 31 December 2018.
3. To consider and approve the consolidated financial statements for the financial year ended 31 December 2018.
4. To consider and approve the Board of Directors proposal for distribution of cash dividends of 20% of the issued share capital (20 fils per share) with total Amount of AED 550,285,312/- to the shareholders for the financial year ended 31 December 2018.
5. To determine and approve the Board of Directors' remuneration for the financial year ended 31 December 2018 .
6. To absolve the Board of Directors from liability for the financial year ended 31 December 2018.

- ١- سماع تقرير مجلس الإدارة عن نشاط البنك ومركزه المالي للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ والتصديق عليه.
- ٢- سماع تقرير مدققي حسابات البنك الخارجيين عن السنة المالية المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ والتصديق عليه.
- ٣- مناقشة البيانات المالية الموحدة عن السنة المالية المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ والتصديق عليها.
- ٤- النظر في مقترحات مجلس الإدارة بشأن توزيعات نقدية للمساهمين بمعدل ٢٠% من رأس المال المدفوع (بواقع ٢٠ فلساً للسهم) وبمبلغ إجمالي وقدره -/٥٥٠,٢٨٥,٣١٢ درهم عن السنة المالية المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.
- ٥- الموافقة على مقترح بشأن مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وتحديدًا.
- ٦- إبراء ذمة السادة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

7. To absolve the external auditors of the Bank from liability for the financial year ended 31 December 2018.
8. To appoint/reappoint the external auditors of the Bank for the financial year 2019 and to fix their remuneration.

٧- إبراء ذمة السادة مدققي الحسابات الخارجيين للبنك عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

٨- تعيين/إعادة تعيين مدققي حسابات البنك الخارجيين للسنة المالية ٢٠١٩ وتحديد أتعابهم.

### Special Resolutions:

### قرارات خاصة:

1. Approval of the proposed merger (the **Merger**) of Union National Bank PJSC (UNB) and Abu Dhabi Commercial Bank PJSC (ADCB), to be effected by way of a merger pursuant to Article 283 (1) of UAE Federal Law No. (2) of 2015 Concerning Commercial Companies (the **Companies Law**) through the issuance of new shares in ADCB to the UNB shareholders in accordance with the Merger exchange ratio and subject to the terms and conditions of the Merger.
2. Approval of the terms of the Merger agreement relating to the Merger entered into between UNB and ADCB in accordance with Article 285(1) of the Companies Law.
3. Approval of special resolutions 1,2,3,4,6 and adopted by the shareholders of ADCB at the general assembly meeting held by ADCB's shareholders during which the Merger was approved as follows:

١- الموافقة على عملية الاندماج المقترحة (الاندماج) لبنك الاتحاد الوطني وبنك أبوظبي التجاري بطريق الضم وفقاً لأحكام المادة 283 (1) من القانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ بشأن الشركات التجارية (قانون الشركات)، من خلال إصدار أسهم جديدة في بنك أبوظبي التجاري لمساهمي بنك الاتحاد الوطني وفقاً لنسبة تبادل وبشرط الخضوع للشروط والأحكام الخاصة بعملية الاندماج.

٢- الموافقة على اتفاقية الاندماج المبرمة بين بنك الاتحاد الوطني وبنك أبوظبي التجاري وفقاً لأحكام المادة ٢٨٥ (١) من قانون الشركات.

٣- الموافقة على القرارات الخاصة رقم ١ و ٢ و ٣ و ٤ و ٦ الصادرة عن مساهمي بنك أبوظبي التجاري في اجتماع الجمعية العمومية لبنك أبوظبي التجاري الذي تم خلاله الموافقة على الاندماج وذلك على النحو التالي :-

- Resolution No. (1) Approval of the proposed merger (the **Merger**) of Abu Dhabi Commercial Bank (ADCB) and Union National Bank PJSC (UNB) to be effected by way of a merger pursuant to Article 283(1) of UAE Federal Law No. 2 of 2015 Concerning Commercial Companies (the **Law**), through the issuance of 0.5966 new shares in ADCB for every one share in UNB, subject to the terms and conditions of the Merger including the dissolution of UNB on the effective date of the Merger.

• قرار رقم (١) الموافقة على عملية الاندماج المقترحة (الاندماج) لبنك أبوظبي التجاري وبنك الاتحاد الوطني بطريق الضم وفقاً لأحكام المادة 283 (1) من القانون الاتحادي رقم (٢) لسنة 2015 بشأن الشركات التجارية (قانون الشركات)، من خلال إصدار ٠,٥٩٦٦ سهم جديد من أسهم بنك أبوظبي التجاري مقابل كل سهم من أسهم بنك الاتحاد الوطني، وبشرط الخضوع للشروط والأحكام الخاصة بعملية الاندماج بما في ذلك حل بنك

AH

الاتحاد الوطني عند نفاذ الاندماج.

- Resolution No. (2) Approval of the terms of the Merger agreement entered into between ADCB and UNB in accordance with Article 285(1) of the Law.

- قرار رقم (٢) الموافقة على اتفاقية الاندماج المبرمة بين بنك أبوظبي التجاري وبنك الاتحاد الوطني وفقاً لأحكام المادة (285(1) من قانون الشركات.

- Resolution No. (3) Approval of the following resolutions and the consequential amendments to ADCB's Articles of Association upon the Merger being effective:

- قرار رقم (٣) الموافقة على القرارات التالية وتعديل النظام الأساسي لبنك أبوظبي التجاري تبعاً لذلك في حال نفاذ الاندماج على النحو التالي:

- (a) the increase of the issued share capital of ADCB from AED 5,198,231,209 to AED 6,839,777,906, subject to the terms and conditions of the Merger and with effect from the Merger becoming effective;

- (أ) زيادة رأس المال المصدر لبنك أبوظبي التجاري من ٥,١٩٨,٢٣١,٢٠٩ درهم إماراتي إلى ٦,٨٣٩,٧٧٧,٩٠٦ درهم إماراتي، ويخضع ذلك للشروط والأحكام الخاصة بعملية الاندماج واعتباراً من تاريخ نفاذ الاندماج.

- (b) the amendment of Article 6(1) of ADCB's Articles of Association to reflect the increase of share capital of ADCB described in (a) above; and

- (ب) تعديل المادة ٦ (١) من النظام الأساسي لبنك أبوظبي التجاري إنفاذاً لقرار الزيادة في رأس مال البنك كما هو مبين في الفقرة (أ) أعلاه.

- (c) subject to approval of the concerned authorities, the approval of the amended Articles of Association of ADCB as published on the Bank's website and uploaded to the Abu Dhabi Securities Exchange portal.

- (ت) شريطة الحصول على موافقة السلطات المعنية، الموافقة على المواد المعدلة للنظام الأساسي لبنك أبوظبي التجاري كما نشرت على الموقع الإلكتروني لبنك أبوظبي التجاري وتحميلها على الموقع الإلكتروني لسوق أبوظبي للأوراق المالية.

- Resolution No. (4) The approval of the appointment of 11 members to the Board of Directors of ADCB, subject to the terms and conditions of the Merger for a term of three years and with effect from the Merger becoming effective, such 11 members being:

- قرار رقم (٤) الموافقة على تعيين أحد عشرة عضو لمجلس إدارة بنك أبوظبي التجاري ويخضع ذلك للشروط والأحكام الخاصة بعملية الاندماج وذلك لمدة ثلاث سنوات واعتباراً من تاريخ نفاذ الاندماج وهم على النحو الآتي:

1. H.E. Eissa Mohammed Al Suwaidi
2. H.E. Mohammed bin Dhaen Al-Hamily
3. Ala'a Mohammed Eraiqat
4. Khaled Deemas Al Suwaidi
5. Ayesha Al Hallami

١. سعادة/ عيسى محمد السويدي
٢. معالي/ محمد ضامن الهاملي
٣. علاء محمد عريقات
٤. خالد ديماس السويدي
٥. عائشة الحلامي

A-1

6. Khaled Haji Khouri
7. Abdulla Khalil Al Mutawa
8. Mohamed Hamad Al Muhairi
9. Saeed Mohamed Al Mazrouei
10. Carlos Antoine Obeid
11. *To be identified and disclosed to the shareholders through the ADX website before 19 March 2019.*
- Resolution No. (6) To approve the re-appointment of Deloitte as auditors for the entity resulting from the Merger for the financial year 2019.
4. Approval of the dissolution of UNB, subject to the terms and conditions of the Merger and with effect from the Merger becoming effective, and termination of the corporate personality of UNB and for ADCB to become the legal successor of the Bank in all its rights and obligations.
5. The authorisation of the Board of Directors of UNB, or any person so authorised by the Board of Directors, to adopt any resolution or take any action as may be necessary to implement any of the above resolutions, including, without limitation, to apply for a certificate to be issued by the Securities and Commodities Authority to declare the Merger between ADCB and UNB, and the dissolution of UNB, effective. The Board of Directors be authorised to communicate with the Securities and Commodities Authority, the UAE Central Bank, the Minister of Economy and the competent authority to de-register UNB and further to be authorised to take all necessary action to amend the records and register the Merger with all persons and entities whether official or otherwise including the registration that ADCB shall become the legal successor in all rights and obligations of UNB.
٦. خالد حاجي خوري
٧. عبدالله خليل المطوع
٨. محمد حمد المهيري
٩. سعيد محمد المزروعى
١٠. كارلوس انطوان عبيد
١١. سيتم تحديد اسم المرشح والإعلان عنه للمساهمين من خلال الموقع الإلكتروني لسوق أبوظبي للأوراق المالية قبل تاريخ ١٩ مارس ٢٠١٩.
- قرار رقم (٦) الموافقة على إعادة تعيين السادة ديلويت كمدققي حسابات عن السنة المالية ٢٠١٩ للكيان الناتج عن الاندماج.
- ٤- الموافقة على حل بنك الاتحاد الوطني وانقضاء الشخصية الاعتبارية للبنك وفقاً لشروط وأحكام عملية الاندماج وذلك اعتباراً من تاريخ نفاذ الاندماج، وبأن يصبح بنك أبوظبي التجاري الخلف القانوني لبنك الاتحاد الوطني في جميع حقوقه والتزاماته.
- ٥- تفويض مجلس ادارة بنك الاتحاد الوطني - وأي شخص يفوضه مجلس ادارة بنك الاتحاد الوطني بذلك - لاتخاذ أي قرارات والقيام بأي إجراءات قد تكون ضرورية لتنفيذ أي من القرارات سالفه الذكر وتشمل، على سبيل المثال وليس الحصر التقدم بطلب اصدار شهادة من هيئة الأوراق المالية والسلع لإعلان الاندماج بين بنك أبوظبي التجاري وبنك الاتحاد الوطني وحل بنك الاتحاد الوطني وشطب قيده لدى هيئة الأوراق المالية والسلع والمصرف المركزي ووزير الاقتصاد والسلطات المختصة، بالإضافة إلى تفويضه باتخاذ جميع الإجراءات اللازمة لتعديل السجلات وتسجيل الاندماج لدى جميع الأشخاص والكيانات، سواء الرسمية أو غير الرسمية، بما في ذلك تسجيل بنك أبوظبي التجاري كخلف قانوني لجميع حقوق والتزامات بنك الاتحاد الوطني.

AH

**THE BOARD  
NOTES:**
**مجلس الإدارة  
ملاحظات:**

1. A person entitled to attend the Assembly may delegate any other person other than the members of the Board by a written proxy. The proxy holder should not hold in this capacity more than 5% of the Bank's share capital. Any minor or incapacitated person shall be represented by their legal guardian or representative. The proxy form can be collected from 2<sup>nd</sup> Floor, Bank Head Office, Sheikh Zayed Bin Sultan Street, provided that completed forms must be submitted for registration to the Bank's Capital Market Services Department at least three days before the Meeting.
2. A corporate person shall be entitled to delegate one of its representatives or officers by a Board resolution to represent it in the General Assembly Meeting of the Bank. The delegated person shall have the powers determined under the delegation decision.
3. The registered owners of shares as of close of trading on Wednesday 20 March 2019 shall be deemed to be the holders of the right to vote at the Bank's General Assembly.
4. Subject to the General Assembly Meeting approving the Board's dividend proposals, dividends shall be paid or distributed to the shareholders registered with Abu Dhabi Securities Exchange on 31 March 2019 and the last day to participate is 27 March 2019.
5. The shareholders are requested to update their addresses and communication information with Abu Dhabi Securities Exchange in order to ensure appropriate receiving of the dividends as the dividends distribution will be done by Abu Dhabi Exchange.
6. The shareholders can access and review

١. يجوز لمن له حق حضور الجمعية أن ينيب عنه من يختاره من غير أعضاء مجلس الإدارة بمقتضى توكيل خاص ثابت بالكتابة ويجب ألا يكون الوكيل لعدد من المساهمين حائزاً بهذه الصفة على أكثر من (٥%) خمسة بالمائة من رأس مال الشركة، ويمثل ناقصي الأهلية وفاقيديها الناخبون عنهم قانوناً ويتم الحصول على نموذج منه من المقر الرئيسي للبنك، في شارع الشيخ زايد بن سلطان، الطابق ٢، على أن تُقدم النماذج المعبأة إلى قسم خدمات أسواق رأس المال قبل ثلاثة أيام على الأقل من تاريخ الاجتماع.
٢. للشخص الاعتباري أن يفوض أحد ممثليه أو القائمين على إدارته بموجب قرار من مجلس إدارته أو من يقوم مقامه، ليمثله في الجمعية العمومية للبنك، ويكون للشخص المفوض الصلاحيات المقررة بموجب قرار التفويض.
٣. يكون مالك السهم المسجل في يوم الأربعاء الموافق ٢٠ مارس ٢٠١٩ هو صاحب الحق في التصويت في الجمعية العمومية للبنك.
٤. شريطة موافقة الجمعية العمومية على اقتراح مجلس الإدارة بتوزيع أرباح، يتم دفع أو توزيع الأرباح على المساهمين المسجلين لدى سوق أبوظبي للأوراق المالية بتاريخ ٣١ مارس ٢٠١٩ وآخر يوم للمشاركة هو ٢٧ مارس ٢٠١٩.
٥. على المساهمين تحديث بيانات الاتصال الخاصة بهم وعناوينهم لدى سوق أبوظبي للأوراق المالية للتأكد من استلام الأرباح على النحو الأنسب حيث أنه في حال توزيع الأرباح فإن ذلك سيتم عن طريق سوق أبوظبي للأوراق المالية.
٦. يمكن للمساهمين الاطلاع على البيانات

A 14

the financial statements of the Bank on the website of Abu Dhabi Securities Exchange [www.adx.ae](http://www.adx.ae) and on the Bank's website [www.unb.ae](http://www.unb.ae).

المالية للبنك من خلال الموقع الالكتروني لسوق أبوظبي للأوراق المالية [www.adx.ae](http://www.adx.ae) وموقع البنك الالكتروني [www.unb.ae](http://www.unb.ae).

7. The General Assembly Meeting shall be valid only if attended by shareholders or their representatives by proxy holding not less than 50% of the Bank's issued share capital. In the event that the required quorum for the General Assembly Meeting is not met, the second meeting shall be held on 28 March 2019 at the same time and place.
8. In the event of a failure to attain a quorum for any of the GAMs, the proxies issued to attend the first meeting shall be considered valid and effective for the second meeting, unless they are expressly cancelled by the concerned shareholder via a notice issued to Capital Market Services Department, 2nd Floor UNB Building, Sheikh Zayed Bin Sultan Street, Abu Dhabi, PO Box 3865, Abu Dhabi, United Arab Emirates at least two days prior to the date of the meeting.
9. A Special Resolution is a resolution passed by majority vote of the shareholders who hold at least 75% of the shares represented in the General Assembly meeting of the Bank.
10. The shareholder circular (Shareholder Circular), which sets out a description of the Merger and the Acquisition and the combined businesses of ADCB, UNB and Al Hilal Bank following completion of the Merger and the Acquisition, can be viewed at UNB's website at [www.unb.com](http://www.unb.com) or, alternatively, hard copies of the Shareholder Circular can be obtained (without charge) from the office of UNB at Capital Market Services Department, 2<sup>nd</sup> Floor, UNB Building, Sheikh Zayed Bin Sultan Street, Abu

٧. لا يكون انعقاد الجمعية العمومية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يملكون أو يمثلون بالوكالة ما لا يقل عن ٥٠% من رأس مال البنك المصدر، فإذا لم يتوافر هذا النصاب في الاجتماع الأول فإنه سيتم عقد الاجتماع الثاني بتاريخ ٢٨ مارس ٢٠١٩ في نفس المكان والزمان.

٨. في حال عدم اكتمال النصاب في الاجتماع الأول، تعتبر التوكيلات الصادرة لحضور الاجتماع الأول سارية وناقذة للاجتماع الثاني ما لم يتم الغائها صراحة من قبل المساهم المعني بإشعار يوجه إلى دائرة خدمات أسواق رأس المال في الطابق الثاني بناية بنك الاتحاد الوطني، شارع الشيخ زايد بن سلطان، ص.ب. ٣٨٦٥، أبوظبي وذلك قبل يومين على الأقل من موعد الاجتماع.

٩. القرار الخاص هو القرار الصادر بأغلبية أصوات المساهمين الذين يملكون ما لا يقل عن ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في اجتماع الجمعية العمومية للبنك.

١٠. يمكن الاطلاع على نشرة المساهمين (نشرة المساهمين) الموضح بها وصف عملية الاندماج والاستحواذ والأعمال المشتركة لبنك أبوظبي التجاري وبنك الاتحاد الوطني ومصرف الهلال بعد إتمام عملية الاندماج والاستحواذ على الموقع الالكتروني للبنك على العنوان [www.unb.com](http://www.unb.com) أو الحصول على نسخة منها (مجاناً) من المقر الرئيسي للبنك على العنوان: قسم خدمات أسواق رأس المال في الطابق الثاني، بناية بنك الاتحاد الوطني، شارع الشيخ زايد بن سلطان، أبوظبي.

A 14

Dhabi, PO Box 3865.

ص.ب. ٣٨٦٥.

11. Any Shareholder or Shareholders holding no less than 20% of the share capital of the Bank may appeal the merger at the competent court within 30 business days from the date of passing the special resolutions contemplated by this General Assembly Meeting in accordance with Article 285(2)(B) of the Companies Law.

١١. يجوز لأي مساهم أو مساهمين يحملون نسبة لا تقل عن 20% من رأس مال البنك أن يعترضوا على عملية الاندماج أمام المحكمة المختصة خلال 30 يوم عمل من تاريخ صدور القرارات الخاصة الصادرة عن اجتماع الجمعية العمومية هذا بموجب المادة ٢٨٥(٢)(ب) من قانون الشركات.

12. The shareholders can view the Investors Right Guide on the following link:

١٢. المساهمين يمكنهم الاطلاع على دليل حقوق المستثمرين على الرابط التالي :-

<https://www.sca.gov.ae/English/Pages/Home.aspx>

<https://www.sca.gov.ae/Arabic/Pages/Home.aspx>

Act

The Chairman

رئيس مجلس الإدارة