

Date: 29 January 2019

التاريخ: ٢٩ يناير ٢٠١٩

Mr. Saif Sayah Al Mansouri
Head, Listing Department
Abu Dhabi Securities Exchange
P.O. Box: 54500 - Abu Dhabi
United Arab Emirates

السيد/ سيف صياغ المنصوري المحترم
رئيس إدارة إدراج الشركات
سوق أبوظبي للأوراق المالية
ص.ب. ٥٤٥٠٠
أبوظبي
دولة الإمارات العربية المتحدة

**Subject: Results of Board of Directors Meeting
held on January 29, 2019**

We are pleased to inform that the meeting of the Board of Directors of Union National Bank (UNB) convened on Tuesday, 29th January 2019 at 1.00 pm and took the following resolutions:

- Approved the merger of UNB and Abu Dhabi Commercial Bank PJSC ("ADCB") pursuant to Articles 283 – 291 of the UAE Federal Law No. 2 of 2015 concerning Commercial Companies, subject to satisfaction of conditions precedent to the effectiveness of the merger and approval of the shareholders of UNB and ADCB by Special Resolution at a general meeting of the shareholders of each of the two banks.
- Approved the execution of the agreement between UNB and ADCB setting out the terms and conditions of, and the parties' right and obligations in connection with,

**الموضوع: نتائج اجتماع مجلس الإدارة
المنعقد في ٢٩ يناير ٢٠١٩**

يسرنا أن نعلمكم بأن اجتماع مجلس إدارة بنك الإتحاد الوطني قد تم يوم الثلاثاء ٢٩ يناير ٢٠١٩ في الساعة ١٠٠ ظهراً وقد اتخذ القرارات التالية:

١- الموافقة على عملية الدمج بين بنك الإتحاد الوطني (ش. م. ع) وبنك أبوظبي التجاري (ش. م. ع) بموجب المواد ٢٨٣ - ٢٩١ من القانون الاتحادي ٢٠١٥ لعام ٢ لتنفيذ الدمج وموافقة مساهمي بنك الإتحاد الوطني وبنك أبوظبي التجاري بموجب فرار خاص في الجمعية العمومية لمساهمي كل من البنوك.

٢- الموافقة على تنفيذ الإتفاقية بين بنك الإتحاد الوطني وبنك أبوظبي التجاري التي توضح الشروط والأحكام وحقوق الطرفين والالتزاماتهما المتعلقة

the implementation of the merger with a view to present such agreement to the shareholders of the two banks for approval.

3. Authorized H.H. Sheikh Nahayan Mabarak Al Nahayan (the Chairman) or H.E. Mohamed Bin Dhaen Al Hamli (Vice Chairman of UNB), or any person so authorized by the Board of UNB to take all necessary actions as may be required to invite the shareholders of UNB to convene in a general assembly of the bank after obtaining all the related necessary approvals.

We attach a copy of the merger announcement document which provides further details about the structure, expected timeline for implementation of the merger and the exchange ratio.

Yours faithfully,



Ali Farouk El Hawary
Board Secretary

بعملية الدمج بهدف تقديم هذه الاتفاقية لمساهمي كل من البنوك للموافقة عليها.

٣- تفويض معالي سمو الشيخ نهيان مبارك آل نهيان (رئيس مجلس إدارة بنك الاتحاد الوطني) أو معالي محمد بن ظاعن الهاشمي (نائب رئيس مجلس الإدارة لبنك الاتحاد الوطني)، أو أي شخص آخر يفوضه مجلس إدارة بنك الاتحاد الوطني وذلك لإتخاذ جميع القرارات الضرورية والمطلوبة لدعوة مساهمي بنك الاتحاد الوطني لعقد الجمعية العمومية للبنك بعد الحصول على جميع المواقفات ذات الصلة.

نرفق لكم طيه نسخة من وثيقة إعلان الدمج التي توفر مزيداً من التفاصيل حول الهيكلة، والجدول الزمني المتوقع لتنفيذ عملية الدمج وسعر الصرف.

ونتمنى بقبول فائق الاحترام ،،،



علي فاروق الهواري
سكرتير مجلس الإدارة