

Date: 03 July 2016

التاريخ: 03 يوليو 2016

Mr. Saif Sayyah Al Mansouri
Head of Listed Companies Dept.
Abu Dhabi Securities Exchange
P.O. Box 54500
Abu Dhabi - UAE

السيد/ سيف صياح المنصوري
رئيس إدارة إدراج الشركات
سوق أبوظبي للأوراق المالية
ص ب 54500
أبوظبي - دولة الإمارات العربية المتحدة

Dear Sir,

تحية طيبة وبعد،

**Subject: Results of Board of Director's
Meeting held on 2 July 2016**

**الموضوع: نتائج اجتماع مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ
2 يوليو 2016**

Please note that the Board of Directors of the National Bank of Abu Dhabi (NBAD) convened a meeting at 10pm on 2 July 2016 and has taken the following resolutions:

نفيدكم بأن مجلس إدارة بنك أبوظبي الوطني قد انعقد في تمام الساعة العاشرة من مساء يوم السبت الموافق 2 يوليو 2016 وقد تم اتخاذ القرارات التالية:

- 1- Approved the merger of NBAD and First Gulf Bank (FGB) 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 the approval of the shareholders of NBAD and FGB by Special Resolution at a general assembly meeting of the Shareholders of each of the two banks.
- 2- Approved the execution of the agreement between NBAD and FGB setting out the terms and conditions of, and the parties' rights and obligations in connection with, the implementation of the merger with a view to present such agreement to the shareholders of the two banks for approval.
- 3- Authorized H.E the Chairman of NBAD and any person so authorized by the Chairman to take all necessary actions as may be required to invite the shareholder of the bank to convene in a general assembly of the bank after obtaining all the related necessary official approvals.

1- الموافقة على اندماج بنك أبوظبي الوطني وبنك الخليج الأول وفقاً لأحكام المواد 283-291 من القانون الاتحادي رقم (2) لسنة 2015 بشأن الشركات التجارية شريطة تحقق الشروط المحددة لنفاذ الاندماج بما في ذلك موافقة مساهمي بنك أبوظبي الوطني وبنك الخليج الأول بقرار خاص في جمعية عمومية لكل من البنكين.

2- الموافقة على إبرام اتفاقية اندماج بين بنك أبوظبي الوطني وبنك الخليج الأول تحدد شروط وأحكام نفاذ الاندماج بين البنكين وذلك تمهيداً لعرضها على مساهمي البنكين للموافقة وللاعتقاد.

3- تفويض معالي رئيس مجلس إدارة بنك أبوظبي الوطني وكل من يفوضه بذلك باتخاذ جميع ما يلزم من الإجراءات لدعوة مساهمي البنك للاجتماع في جمعية عمومية وتحديد موعد الاجتماع وذلك بعد الحصول على جميع الموافقات الرسمية الخاصة بذلك.

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

Yours sincerely,

ونرفق طيه وثيقة اعلان الاندماج والتي توضح هيكلية الصفقة والمدة الزمنية المتوقعة لإتمام الاندماج بالإضافة إلى سعر التحويل.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized 'S' followed by a long horizontal line and a sharp upward curve.

سامر عبد الحق - أمين سر مجلس الإدارة
Samer Abdelhaq – Board Secretary