

Date: 14/10/2019

Mr. Hassan Abdul Rahman Al Serkal

Executive Vice President, Chief Operation Officer

(COO), Head of Operation Division

Dubai Financial Market

Dubai – UAE

التاريخ: 14/10/2019

السيد/ حسن عبد الرحمن السركال

نائب رئيس تنفيذي – رئيس تنفيذي العمليات

رئيس قطاع العمليات

سوق دبي المالي

دبي – إ.ع.م

Subject: Mashreqbank psc Board of Directors meeting results

الموضوع: نتائج اجتماع مجلس إدارة بنك المشرق ش.م.ع

We refer to our letter dated 06/10/2019 and hereby inform you that the meeting of the Board of Directors of Mashreqbank psc (the "Board") was held today as scheduled (the "Meeting"). The following are the Meeting results:

لاحقاً لخطابنا في 06/10/2019 بهذا نود أن نحيط سيادتكم علماً بأن مجلس إدارة البنك (المجلس) قد انعقد كما هو مقرر بتاريخ اليوم (الاجتماع) ، حيث أسفر الاجتماع عن الآتي:

- 1- The financial results of third quarter of the financial year 2019 were presented, discussed and approved.
- 2- The Board acquiesced in Mr. Abdulla Ahmad Majid Al-Ghurair's desire to retire from the position of Chairman of the Board, effective immediately, and to continue solely as a Board Member.
- 3- The Board accepted HE Mr. Abdulaziz Abdulla Al-Ghurair's resignation from the position of the Chief Executive Officer of the Mashreqbank psc, effective immediately.
- 4- H.E Mr. Abdulaziz Abdulla Al-Ghurair was elected by the Board as the Chairman of the Board of Mashreqbank psc, effective immediately.
- 5- The Board approved the appointment of Mr. Ahmed Mohamed Abdelaal as the Chief Executive Officer of Mashreqbank psc, effective immediately.
- 6- Other general topics related to the Bank's activities and business, were presented, discussed and approvals were given where necessary.

- 1- عرض البيانات المالية للربع الثالث من السنة المالية 2019 و مناقشتها و الموافقة عليها.
- 2- إستجاب المجلس لرغبة سعادة عبد الله بن أحمد الغرير في التقاعد من رئاسة المجلس بأثر فوري، على أن يبقى محتفظاً بصفته كعضو في مجلس إدارة البنك.
- 3- قبل المجلس إستقالة معالي السيد عبد العزيز عبد الله الغرير من منصب الرئيس التنفيذي لبنك المشرق (ش.م.ع) بأثر فوري.
- 4- إنتخب المجلس معالي السيد عبد العزيز عبد الله الغرير رئيساً لمجلس إدارة بنك المشرق (ش.م.ع) وذلك بأثر فوري.
- 5- وافق المجلس على تعيين السيد أحمد محمد عبد العال رئيساً تنفيذياً للبنك وذلك بأثر فوري.
- 6- عرض ومناقشة بعض الأمور المتعلقة بأنشطة وأعمال البنك وتمت الموافقة حيثما لزم.

Once the Meeting agenda was covered, the Meeting was adjourned at 11:45 am on the same day.

وبعد إستكمال بنود جدول الأعمال إنتهى الاجتماع في الساعة 11:45 صباحاً بتاريخه.

Best Regards ,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ...

عماد خليل

Imad Khalil

أمين السر - مجلس الإدارة

Company Secretary

CC: Securities and Commodities Authority

نسخة إلى: السادة هيئة الأوراق المالية و السلع

