

10th April 2014

10 أبريل 2014

Mr. Hassan Abdulrahman Alserkal
Executive Vice President,
Chief Operations Officer (COO)
Head of Operation Division
Dubai Financial Market
Dubai, UAE

حسن عبدالرحمن السركال المحترم
نائب رئيس تنفيذي
رئيس تنفيذي العمليات - رئيس قطاع العمليات
سوق دبي المالي
دبي - الإمارات العربية المتحدة

Dear Mr. Al Serkal,

تحية طيبة وبعد،

Subject: Union Properties PJSC 21st Annual General Meeting

الموضوع: اجتماع الجمعية العمومية العادي السنوي الواحد والعشرون لشركة الإتحاد العقارية ش.م.ع

Please find enclosed are the resolutions adopted by the shareholders at the 21st Annual General Meeting (second) that was held on 10th April 2014, Thursday, 5:00 P.M. at the Dubai Chamber of Commerce and Industry.

مرفق طيه القرارات التي أقرها المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية العادي السنوي الواحد والعشرون (الثاني)، الذي انعقد الساعة 5:00 مساءً، من يوم الخميس الموافق 10 أبريل 2014 بقاعة بغرفة تجارة وصناعة دبي.

Sincerely yours,

وتفضلوا بقبول أطيب التحيات ،

Ahmad Khalaf Al Marri
General Manager


أحمد خلف المري
المدير العام

Encl.

مرفقات.

Resolution adopted at the 21st Annual General Meeting held on 10th April 2014.

القرارات التي تمت الموافقة عليها في إجتماع الجمعية العمومية العادي السنوي الواحد والعشرون المنعقد في 3 أبريل 2014 .

1. **Resolved that** the Directors' Report for the year ending 31st December 2013 is hereby approved.

1. **تقرر بموجبه الموافقة** على تقرير مجلس الإدارة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013.

2. **Resolved that** the Report of the Auditors for the year ending 31st December 2013 is hereby approved.

2. **تقرر بموجبه الموافقة** على تقرير مدققي الحسابات للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013.

3. **Resolved that** the Financial Statement of the company for the year ending 31st December 2013 is hereby approved.

3. **قرر بموجبه الموافقة** على البيانات المالية الموحدة للشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013.

4. **Resolved that** the Board's recommendation to distribute a bonus share dividend equal to 5% is hereby approved.

4. **تقرر بموجبه الموافقة** على توصية مجلس الإدارة بتوزيع 5% أسهم منحة على المساهمين.

5. **Resolved that** no allocation to be made to any reserves, other than to statutory reserves, from the net profit of the Company and its Subsidiaries for the year ended 31st December 2013 is hereby approved.

5. **تقرر بموجبه الموافقة** على عدم تخصيص أي احتياطات أخرى، ما عدا الإحتياطي القانوني من صافي الربح للشركة وشركاتها التابعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013.

6. **Resolved that** the Board of Directors and the Auditors be absolved from responsibility for the year ended 31st December 2013.

6. **تقرر بموجبه الموافقة** على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة و مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2013.

7. **Resolved that** the Directors' fees of AED 4 Million for the year 2013 is hereby approved.

7. **تقرر بموجبه الموافقة** على أتعاب أعضاء مجلس الإدارة مبلغ 4 مليون درهم إماراتي لسنة 2013.

8. **Resolved that** the following Directors are hereby elected until the conclusion of the Annual General Meeting to be held in the year 2017 is hereby approved.

- | | |
|---------------------------------|-------------------------------|
| 1. Mr. Khalid Bin Kalban | 1. السيد / خالد بن كلبان |
| 2. Mr. Saeed Mohammed Al Sharid | 2. السيد / سعيد محمد الشاريد |
| 3. Mr. Abdul Aziz Serkal | 3. السيد / عبد العزيز السركال |
| 4. Mr. Ali Al Fardan | 4. السيد / علي الفردان |
| 5. H.E. Hamad Buamim | 5. سعادة / حمد بوعميم |
| 6. Mr. Saeed Bin Draï | 6. السيد / سعيد بن دري |
| 7. Mr. Mana Almullah | 7. السيد / مانع الملا |

9. **Resolved that** M/s KPMG be appointed as Auditors of the Company until the conclusion of the next Annual General Meeting, to audit the accounts of the Union Properties Co. and its subsidiaries for the year 2014 at fees not to exceed AED 719,000.00 (Dirhams Seven Hundred Nineteen Thousand)
9. **تقرر بموجب هذا تعيين السادة/ كي.بي.أم. جي كمدققين لحسابات شركة الإتحاد العقارية وشركاتها التابعة حتى ختام اجتماع الجمعية العمومية السنوي التالي مباشرة ، وذلك للقيام بتدقيق حسابات الشركة لسنة 2014 بأتعاب لا تتجاوز 719,000.00 درهم (فقط سبعمائة وتسعة عشر ألف درهم).**