

Date: 17 August 2015

التاريخ : 17 أغسطس 2015

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

السيد/ حسن السركال
نائب رئيس تنفيذي – رئيس تنفيذي العمليات
رئيس قطاع العمليات
سوق دبي المالي
دبي – الإمارات العربية المتحدة

Dear Mr. Al Serkal,

تحية طيبة و بعد ،،،

Subject: Notice of Board of Directors meeting (by circulation)

الموضوع : إخطار بإجتماع مجلس إدارة شركة الإتحاد العقارية (بالتعمير)

We would like to inform you that the next Board of Directors Meeting for Union Properties PJSC (the Company) will be held on Thursday, 20th August 2015 (by circulation) to approve calling a General Assembly Meeting of the Company's shareholders to approve the following two special resolutions:

يرجى العلم بأن إجتماع مجلس إدارة الإتحاد العقارية سيعقد إجتماع بالتعمير يوم الخميس الموافق 20 أغسطس 2015. للموافقة على الدعوة لعقد إجتماع الجمعية العامة لمساهمي الشركة للموافقة على ما يلي :

(a) Approval and ratification of the guarantee (the "Properties Investment LLC Guarantee") given by the Company dated 2nd August 2015 in favor of Dubai Islamic Bank PJSC ("DIB") in respect of 50% of the amounts outstanding under the murabaha facility agreement dated 2nd August 2015 between Properties Investment LLC (50% owned by the Company) and DIB (the "Murabaha Facility Agreement") for the full duration of the Murabaha Facility Agreement; and

(1) الموافقة و التصديق على الضمان "كفالة بنكية لشركة العقارية للإستثمار ش.ذ.م.م." التي قدمتها الشركة بتاريخ 2 أغسطس 2015 لصالح بنك دبي الإسلامي ش.م.ع فيما يتعلق 50 % من المبالغ المستحقة بموجب اتفاقية تسهيلات مرابحة بتاريخ 2 أغسطس 2015 بين شركة العقارية للإستثمار ش.ذ.م.م. (50 % مملوكة من الشركة) و بنك دبي الإسلامي ("اتفاقية تسهيلات المرابحة ") لكامل مدة اتفاق تسهيلات المرابحة.

(b) Approval and ratification of the Company's entry into the AED360,000,000 Shari'a compliant financing arrangements with DIB dated 16 July 2014 in connection with the Company's property in Uptown Mirdiff, Dubai (the "Mirdiff Facility"), for the full term of seven years.

(2) الموافقة و التصديق على دخول الشركة في عقد إعادة التمويل المتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية AED360,000,000 مع بنك دبي الإسلامي بتاريخ 16 يوليو 2014 المتعلقة بعقارات الشركة الكائنة في أب تاون مردف / دبي (تسهيلات مردف) لفترة كاملة مدتها سبع سنوات.

Yours sincerely

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير ،،

Ahmad Almarri
General Manager

أحمد المري
المدير العام

