

LT15/0387/MYC-UM

Date: 20 August 2015

LT15/0387/MYC-UM

التاريخ : 20 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 results of Board of Directors meeting
(by circulation)**

**الموضوع: إخطار بنتائج اجتماع مجلس إدارة الإتحاد
العقارية (بالتمريض)**

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

يرجى العلم بأن اجتماع مجلس إدارة شركة الإتحاد العقارية ش.م.ع. قد عقد بالتمريض يوم الخميس الموافق 20 من أغسطس 2015 وافق المجلس على الدعوة لعقد اجتماع الجمعية العامة لمساهمي الشركة للموافقة على ما يلي من القرارات الخاصة:

(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 والتصديق 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 والتصديق 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

و تفضلوا بقبول فائق الإحترام و التقدير ،،،

Ahmad Almarri
General Manager




أحمد المري
المدير العام