

30 April 2015

30 أبريل 2015

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

السيد حسن عبدالرحمن السركال المحترم
نائب الرئيس التنفيذي
رئيس التنفيذ للعمليات - رئيس قطاع العمليات
سوق دبي المالي
دبي، الإمارات العربية المتحدة

Dear Mr. Alserkal

تحية طيبة وبعد ,

Subject: Union Properties PJSC 22 Annual General Meeting

الموضوع: اجتماع الجمعية العمومية السنوي الثاني والعشرون لشركة الاتحاد العقارية :

Please find enclosed are the resolutions adopted by the shareholders at the 22nd Annual General Meeting that was held on 30th April 2015, Thursday, 5:00 P.M. at the Dubai Chamber of Commerce and Industry.

مرفق طيه القرارات الذي أقرها المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية السنوي الثاني والعشرون الذي انعقد الساعة 5:00 مساءً يوم الخميس 30 ابريل عام 2015 في غرفة دبي للتجارة والصناعة.

Sincerely yours,

وتفضلو بقبول أطيب التحيات

Ahmad Khalaf Al Marri
General Manager


أحمد خلف المري
المدير العام

Encl.

مرفقات

Resolutions adopted at the 22nd Annual General Meeting held on 30th April 2015.

القرارات التي تمت الموافقة عليها في اجتماع الجمعية العمومية السنوي الثاني والعشرون المنعقد في 30 أبريل 2015.

1. **Resolved that** “the Directors’ Report for the year ending 31st December 2014 is hereby approved”.
 2. **Resolved that** “the Report of the Auditors for the year ending 31st December 2014 is hereby approved.
 3. **Resolved that** “the Consolidated Financial Statement of the Company for the year ended 31st December 2014 is hereby approved.
 4. **Resolved that** “the distribution of a 3 % dividend and 5% bonus share dividend is hereby approved”.
 5. **Resolved that** “no allocation is 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 2014 is hereby approved.
 6. **Resolved that** “the Board of Directors and the Auditors be absolved from responsibility for the year ended 31st December 2014”.
 7. **Resolved that** “the Directors fee of AED 5 Million for the year 2014 is hereby approved.
1. **تقرر بموجبه الموافقة** على تقرير مجلس الإدارة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014.
 2. **تقرر بموجبه الموافقة** على تقرير مدققي الحسابات للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014.
 3. **تقرر بموجبه الموافقة** على البيانات المالية الموحدة للشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014.
 4. **تقرر بموجبه الموافقة** على توصية مجلس الإدارة بتوزيع 3% أرباح نقدية و 5% أسهم منحة على المساهمين .
 5. **تقرر بموجبه الموافقة** على عدم تخصيص أي احتياطات أخرى ماعدا الاحتياطي القانوني من صافي الربح للشركة وشركاتها التابعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014.
 6. **تقرر بموجبه الموافقة** على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة ومدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014.
 7. **تقرر بموجبه الموافقة** على أتعاب أعضاء مجلس الإدارة مبلغ 5 مليون درهم لسنة 2014.

8. **Resolved that** “the Directors of the Board be and hereby granted approval in terms of Article 108 of Federal Law No.8 of 1884 (as amended) to participate in activities similar to the activities of the Company”.
8. **تقرر منح الموافقة بموجب المادة 108 من القانون الاتحادي رقم 8 لعام 1884 "المعدل" لاعضاء مجلس ادارة الشركة لمزاولة نشاطات شبيهة لنشاطات الشركة.**
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 2015 at fees not to exceed AED 719,000.00 (Only Seven Hundred Nineteen Thousand)”
9. **تقرر بموجب هذا تعيين السادة / كي.بي.ام.جي كمدينين لحسابات شركة الاتحاد العقارية وشركاتها التابعة حتى ختام اجتماع الجمعية العمومية السنوي التالي مباشرة ، وذلك للقيام بتدقيق حسابات الشركة لسنة 2015 بأتعاب لا تتجاوز 719, 000.00 درهم (سبعمائة وتسعة عشر ألف درهم فقط).**