

11 October 2015

11 أكتوبر 2015

Mr. Hassan Abdulrahman Alserkal

المحترم

السيد/ حسن عبدالرحمن السركال

Executive Vice President,

نائب رئيس تنفيذي

Chief Operations Officer (COO)

رئيس تنفيذي العمليات - رئيس قطاع العمليات

Head of Operation Division

سوق دبي المالي

Dubai Financial Market

دبي - الإمارات العربية المتحدة

Dubai, UAE

Dear Mr. Al Serkal

تحية طيبة وبعد

Subject: Union Properties PJSC Annual General Meeting:

الموضوع: اجتماع الجمعية العمومية السنوي لشركة الاتحاد العقارية :

Please find enclosed are the resolutions adopted by the shareholders at the Annual General Meeting that was held on 11 October 2015, Sunday 4:30 P.M. at the Dubai Chamber of Commerce and Industry.

مرفق طيه القرارات الذي أقرها المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية السنوي الذي انعقد الساعة 30: 4 مساءً يوم الأحد 11 أكتوبر 2015 في غرفة دبي للتجارة والصناعة.

وتفضلو بقبول أطيب التحيات

Sincerely yours,

Ahmad Khalaf Al Marri
General Manager

 أحمد خلف المري
المدير العام

Encl.




Resolutions adopted at the Annual General Meeting held on 11 October 2015

القرارات التي تمت الموافقة عليها في اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد في 11 أكتوبر 2015

1. **Resolved that** the guarantee (the "PI 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 (one of the Company's 50% owned joint venture entities) DIB (the "Murabaha Facility Agreement ") for the full duration of the Murabaha Facility Agreement.
2. **Resolved that** the Company's entry into the AED360,000,000 Shari'a compliant financing arrangements 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.

1. **تقرر بموجبه الموافقة 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.

2. **تقرر بموجبه الموافقة و التصديق** على دخول الشركة في عقد إعادة التمويل المتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية 360,000,000 درهم مع بنك دبي الإسلامي بتاريخ 16 يوليو 2014 المتعلقة بعقارات الشركة الكائنة في أب تاون مريدف / دبي (تسهيلات مردف) لفترة كاملة مدتها سبع سنوات.