

Ref No. LT16/00014/AA-HA

LT16/00014/AA-HA: المرجع رقم

Date: 7 March 2016

التاريخ: 7 مارس 2016

Mr. Hassan Abdulrahman Alserkal

Executive Vice President,
Chief Operations Officer (COO)
Head of Operation Division
Dubai Financial Market
P.O. Box 9700, Dubai, UAE

المحترم السيد حسن عبدالرحمن السركال
نائب الرئيس التنفيذي
الرئيس التنفيذي للعمليات (COO)
رئيس قطاع العمليات
سوق دبي المالي
دبي، الإمارات العربية المتحدة

Dear Mr. Al Serkal,

تحية طيبة وبعد،

Subject: Union Properties Board of Directors Meeting**الموضوع: اجتماع مجلس إدارة شركة الإتحاد العقارية**

We would like to inform you that the Board of Directors of Union properties PJSC held its meeting on Monday 7th March 2016 at 2:00 PM at the Company's Head Office in Green Community, Dubai Investment Park. The Board discussed and approved the following:

نود أن نحيطكم علماً بأن مجلس إدارة شركة الإتحاد العقارية (ش.م.ع) عقد اجتماعه يوم الإثنين الموافق 7 مارس 2016 في الساعة 2:00 مساءً في المقر الرئيسي للشركة في منطقة المجمعات الخضراء، مجمع دبي للاستثمار. ناقش المجلس الآتي ووافق عليه:

1. The previous minutes of meeting.
2. Audited Consolidated Financial Statement of the Company for the year ended 31 December 2015 to be presented to the Company's Shareholders at the Annual General Assembly.
3. Recommend Bonus share dividend equal to 7.0% of the Share Capital subject to approval by the Company's Shareholders at the Annual General Assembly.
4. The 23rd Annual General Assembly Meeting to be held on Sunday 17th April 2016 (or 24th April 2016 if the quorum is not available) subject to approval by Securities & Commodities Authority.
5. The reporting format of the Corporate Governance Report of the Company for the year 2015.
6. The Board also agreed to accept a binding offer to sell further shares (20%) in a joint venture company (Property Investments LLC) at a consideration of AED 98m (Ninety-Eight Million) subject to requisite consents and approvals.

1. محضر الاجتماع السابق.
2. البيانات المالية الموحدة المدققة للشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 لعرضها على المساهمين في الشركة في اجتماع الجمعية العمومية السنوية.
3. التوصية بتوزيع أسهم منحة تعادل 7.0% من رأس المال تخضع لموافقة مساهمي الشركة في الجمعية العمومية السنوية.
4. اجتماع الجمعية العمومية السنوية الثالثة والعشرون والتي ستعقد يوم الأحد الموافق 17 إبريل 2016 (أو في 24 إبريل 2016 في حال عدم توفر النصاب) مرهوناً بموافقة هيئة الأوراق المالية والسلع.
5. صيغة تقرير حوكمة الشركات للشركة لعام 2015.
6. وافق المجلس أيضاً على العرض الملزم لشراء أسهم إضافية بنسبة 20% في المشروع المشترك لشركة (العقارية للاستثمار ذ.م.م) مقابل مبلغ وقدره 98 مليون درهم (ثمانية وتسعون مليون درهم) تخضع للموافقات اللازمة.

Yours faithfully,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،

For Union Properties PJSC

عن شركة الإتحاد العقارية

Ahmad Khalaf Al Marri
General Manager

أحمد خلف المري
المدير العام

Cc: Mr. Mohammad Sunalla, Finance Director

Paid up Capital: AED 3535 Million, Commercial Registration: 42894
PO Box 24649, Dubai, United Arab Emirates
Telephone: +971 (4) 885 1555 Fax: +971 (4) 885 2666



www.up.ae

رأس المال المدفوعة: ٣٥٣٥ مليون درهم، سجل التجاري: ٤٢٨٩٤
ص.ب: ٢٤٦٤٩، دبي، الإمارات العربية المتحدة
هاتف: ٨٨٥ ١٥٥٥ (٤) ٩٧١ + فاكس: ٨٨٥ ٢٦٦٦ (٤) ٩٧١ +