

Reference: LT18/00025/FS-MV

Date: 20 May 2018

مرجع: LT18/00025/FS-MV

التاريخ: 20 مايو 2018

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

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

Dear Mr. Al Serkal,

تحية طيبة وبعد،

**Subject: Resolutions of Union Properties PJSC
General Assembly held on 17/05/2018**

**الموضوع: قرارات إجتماع الجمعية العمومية لشركة الاتحاد
العقارية ش.م.ع. المنعقد في 2018/05/17**

Please find enclosed the resolutions adopted by the shareholders at the General Assembly meeting that was held on Thursday, 17th May 2018 at the Dubai Autodome Suites, MotorCity, Dubai, U.A.E. following the announcement of the availability of the legal quorum required to hold the General Assembly meeting, which reached 65.4744% of the capital.

مرفق طيه القرارات التي أقرها المساهمون في إجتماع الجمعية العمومية الذي عقد في يوم الخميس الموافق 17 مايو 2018، في قاعات دبي أوتودروم، موتور سيتي دبي، الإمارات العربية المتحدة وذلك بعد الإعلان عن إكمال النصاب القانوني لصحة إنعقاد الجمعية العمومية، حيث بلغت نسبة الحضور 65.4744% من رأس المال.

Sincerely yours,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،،،

Fadi A. Samara
Company Secretary



فادي عبدالرحيم سمارة
أمين سر مجلس الإدارة

Cc:
Securities and Commodities Authority

نسخة إلى:
هيئة الأوراق المالية والسلع





First: Inclusion of New Items to the Agenda

A number of shareholders holding more than 10% of the capital submitted a request for the inclusion of two new items to the agenda of the General Assembly, and the two items were presented to the General Assembly to consider whether to include them or not. The General Assembly approved, unanimously, to include the following two items:

1. Approve the issuance of Sukuk not offered for public subscription, not listed on the market and not convertible into shares with a total value not exceeding AED (1) one billion and profitability not exceeding 9%, to be offered through a private placement to one or more qualified investors, and shall be due for repayment within a period not exceeding ten (10) years; and to authorize the board of directors of the company to implement the resolution through one issuance or several issuances or a program and to specify the date of issuance(s) and to negotiate the conditions and to obtain approvals from the official entities. This authorization shall expire no later than one year from the date of ratification of the resolution; subject to the approval of the Securities and Commodities Authority and the competent authorities.
2. Granting the approval –pursuant to item (3) under article (152) of the Federal Law No. 2 of 2015 on Commercial Companies – to the Chairman and members of the Board to participate in businesses that may be in competition with the company's business.

Second: Resolutions of the General Assembly

1. Approve the issuance of Sukuk not offered for public subscription, not listed on the market and not convertible into shares with a total value not exceeding AED (1) one billion and profitability not exceeding 9%, to be offered through a private placement to one or more qualified investors, and shall be due for repayment within a period not exceeding ten (10) years; and to authorize the board of directors of the company to implement the resolution through one issuance or several issuances or a program and to specify the date of issuance(s) and to negotiate the conditions and to obtain approvals from the official entities. This authorization shall expire no later than one year from the date of ratification of the resolution; subject to the approval of the Securities and Commodities Authority and the competent authorities.
2. Granting the approval –pursuant to item (3) under article (152) of the Federal Law No. 2 of 2015 on Commercial Companies – to the Chairman and members of the Board to participate in businesses that may be in competition with the company's business.
3. The following Directors of the Board were elected:
 - Mr. Ahmed Yousef Abdulla Hussain Khouri
 - Mr. Khalifa Hasan Ali Saleh Alhammadi
 - NBB Capital Investment LLC, represented by Ms. Amna Hasan Ali Saleh Alhammadi
4. The amendment of Article No. (7) of the Articles of Association to read as follows: "All the shares in the Company are nominal. The percentage of the State national at any time during the existence of the Company shall not be less than 51% of the share capital. The ownership of citizens, other than citizens of the State, shall not exceed 49%."
5. The amendment of item no. (2) of Article (19) of the Articles of Association to read as follows: "2. In all cases, majority of the Board of Directors, including the Chairman, shall be nationals of the State."

أولاً: إدراج بنود جديدة بجدول الأعمال:

تقدم عدد من المساهمين يملكون أكثر من 10% من رأس المال، بطلب إدراج بندين جديدين في جدول أعمال الجمعية العمومية، حيث تم العرض على الجمعية العمومية للنظر في إدراج البندين من عدمه، ووافقت الجمعية بالإجماع على إدراج البندين التاليين:

1. الموافقة على إصدار صكوك لا تُطرح للاكتتاب العام ولا تدرج في السوق وغير قابلة للتحويل إلى أسهم بقيمة إجمالية لا تتجاوز مليار درهم ونسبة ربحية لا تتجاوز 9%، يتم طرحها بطرح خاص لمستثمر أو مستثمرين مؤهلين وتستحق السداد خلال فترة زمنية لا تتجاوز 10 سنوات؛ وتفويض مجلس إدارة الشركة بتنفيذ القرار من خلال إصدار واحد أو عدة إصدارات أو برنامج وتحديد موعد (الإصدار/الإصدارات) والتفاوض على الشروط والحصول على موافقات الجهات الرسمية وينقضي هذا التفويض في موعد أقصاه سنة من تاريخ المصادقة على القرار؛ وعلى أن يكون ذلك مرونياً بموافقة هيئة الأوراق المالية والسلع والجهات المختصة.
2. منح الموافقة – بموجب البند رقم (3) من المادة (152) من القانون الاتحادي رقم 2 لسنة 2015 بشأن الشركات التجارية – لرئيس وأعضاء مجلس إدارة الشركة لمزاولة أنشطة يمكن أن تكون منافسة لنشاطات الشركة.

ثانياً: قرارات الجمعية العمومية:

1. الموافقة على إصدار صكوك لا تُطرح للاكتتاب العام ولا تدرج في السوق وغير قابلة للتحويل إلى أسهم بقيمة إجمالية لا تتجاوز مليار درهم ونسبة ربحية لا تتجاوز 9%، يتم طرحها بطرح خاص لمستثمر أو مستثمرين مؤهلين وتستحق السداد خلال فترة زمنية لا تتجاوز 10 سنوات؛ وتفويض مجلس إدارة الشركة بتنفيذ القرار من خلال إصدار واحد أو عدة إصدارات أو برنامج وتحديد موعد (الإصدار/الإصدارات) والتفاوض على الشروط والحصول على موافقات الجهات الرسمية وينقضي هذا التفويض في موعد أقصاه سنة من تاريخ المصادقة على القرار؛ وعلى أن يكون ذلك مرونياً بموافقة هيئة الأوراق المالية والسلع والجهات المختصة.
2. منح الموافقة – بموجب البند رقم (3) من المادة (152) من القانون الاتحادي رقم 2 لسنة 2015 بشأن الشركات التجارية – لرئيس وأعضاء مجلس إدارة الشركة لمزاولة أنشطة يمكن أن تكون منافسة لنشاطات الشركة.
3. انتخاب أعضاء مجلس الإدارة التالية أسماؤهم:
 - السيد/ أحمد يوسف عبدالله حسين خوري
 - السيد/ خليفة حسن علي صالح الحمادي
 - ان بي بي كابيتال للاستثمار ذ.م.م، ويمثلها الأنسة/ أمينة حسن علي صالح الحمادي
4. تعديل المادة رقم (7) من النظام الأساسي للشركة لتصبح كالتالي: "جميع أسهم الشركة إسمية ويجب أن لا تقل نسبة مساهمة مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة في أي وقت طوال مدة بقاء الشركة عن (51%) من رأس المال ولا يجوز أن تزيد نسبة مساهمة غير مواطني الدولة عن (49%)".
5. تعديل البند رقم (2) من المادة (19) من النظام الأساسي للشركة ليصبح كالتالي: "2. يجب في جميع الأحوال أن يكون أغلبية أعضاء مجلس الإدارة بمن فيهم الرئيس متمتعين بجنسية دولة الإمارات العربية المتحدة".