

Ref.: LT12/0297/NA-FS

مرجع: إل تي ١٢/٢٩٧/إن آى - إف إس

Date: April 4, 2012

التاريخ: ٤ إبريل 2012

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

حسن عبدالرحمن السركال
نائب رئيس تنفيذي
رئيس تنفيذي العمليات - رئيس قطاع العمليات
سوق دبي المالي
دبي - الإمارات العربية المتحدة

Dear Mr. Al Serkal,

تحية طيبة وبعد،

Subject: Union Properties PJSC Board of Directors Meeting.

الموضوع: اجتماع مجلس إدارة شركة الاتحاد العقارية ش.م.ع

This is to confirm that the Board of Directors of Union Properties (P.J.S.C.) held a meeting today 4th of April 2012 at 10:0am till 12:45pm at the Company's Head Office in Green Community, Dubai Investment Park. Board resolved the following:

يرجى العلم بأن مجلس إدارة شركة الاتحاد العقارية (ش.م.ع) انعقد اليوم الأربعاء ٤ إبريل ٢٠١٢ في تمام الساعة ١٠:٠٠ صباحاً وحتى الساعة ١٢:٤٥ ظهراً في مقر الشركة في منطقة المجمعات الخضراء، مجمع دبي للاستثمار. قرر المجلس ما يلي:

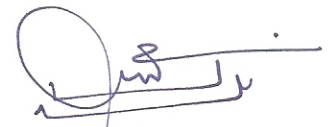
- Board approved the previous minutes of meeting.
- Board approved the budget for year 2012 as presented.
- Board confirmed the Investors Committee's Terms of Reference; Board also ratified the Committee's issued resolutions and resolved to dissolve the Committee with immediate effect.
- Board discussed the paper regarding establishment of internal committees and their objectives and noted the paper's content.
- Board discussed the regular activities of the Company.

- وافق المجلس على محضر الاجتماع السابق.
- وافق المجلس على ميزانية العام ٢٠١٢ كما تم تقديمها.
- أكد المجلس على الاختصاصات الممنوحة للجنة المستثمرين، وصادق على القرارات الصادرة عن اللجنة كما قرر المجلس فض اللجنة إعتباراً من تاريخه.
- ناقش المجلس الورقة الخاصة بتأسيس لجان داخلية والأهداف الرئيسية منها وأحيط علماً بمضمونها.
- ناقش المجلس أنشطة الشركة الاعتيادية.

Best regards,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،،،

Nida Abdul Hamid
Company Board Secretary


ندى عبد الحميد
أمين سر الشركة