

Date: 24 February 2009

التاريخ: ٢٤ فبراير ٢٠٠٩م

Ms. Maryam Buti Al-Suwaidi
Deputy CEO
For Legal affairs, Issuance & Research
Securities & Commodities Authority
P.O. Box 33733 – Abu Dhabi
UAE

السيدة/ مريم بطي السويدي
نائب الرئيس التنفيذي
للشؤون القانونية والإصدار والبحوث
هيئة الأوراق المالية والسلع
ص.ب ٣٣٧٣٣ أبوظبي
الإمارات العربية المتحدة

Fax No.: 02 626 3997

فاكس رقم: ٠٢ ٦٢٦ ٣٩٩٧

Dear Ms. Al-Suwaidi,

تحية طيبة وبعد،

Subject: Board of Directors Meeting**الموضوع: إجتماع مجلس الإدارة**

Kindly note that the Board of Directors of Union Properties (p.j.s.c) held on 24/02/2009 passed the following resolutions:

يرجى العلم بأن مجلس إدارة شركة الإتحاد العقارية (ش.م.ع)، والمنعقد مساء اليوم ٢٤/٠٢/٢٠٠٩م قد أجاز القرارات التالية:

- 1- Adoption of the financial statements for the year 2008.
- 2- The Board proposed the distribution of 10% bonus shares (i.e. 10 shares for each 100 shares owned by the shareholders). This proposal will be presented at the upcoming AGM for approval. We will notify you of the date and time for the AGM in due course.

١- إقرار البيانات المالية للسنة المالية ٢٠٠٨.

٢- اقتراح توزيع أسهم منحة على المساهمين بنسبة ١٠% (١٠ أسهم لكل مائة سهم يملكها المساهم) على الجمعية العمومية السنوية والتي سيتم موافقتكم بموعدها لاحقاً.

Attached is the Earnings Release for year 2008 being our disclosure on the preliminary financial results.

مرفق في طيه تقرير الإدارة وملخص النتائج للسنة المالية ٢٠٠٨ بغرض الإفصاح عن النتائج المالية الأولية.

Best regards,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،،،

Saeed A. Yousuf
Company Secretary

سعيد عبدالله يوسف
سكرتير الشركة