

Date: 24th March 2010
Ref : GHO CSE 1000353

التاريخ: ٢٤ مارس ٢٠١٠
المرجع: جي أتش أو سي أس ئي ١٠٠٠٣٥٣

Ms. Fahima Abdulrazaq Al Bastaki
Chief Deputy of Market Development
Dubai Financial Market.
P.O. Box 9700
Dubai - United Arab Emirates

المحترمة
السيدة/ فهيمة عبدا لرزاق البستكي
نائب رئيس أول دائرة تطوير السوق
سوق دبي المالي
ص. ب ٩٧٠٠
دبي - الإمارات العربية المتحدة

Dear Madam,

تحية طيبة وبعد،،،

Subject: Union Properties PJSC
17th Annual General Meeting &
Extraordinary General Meeting

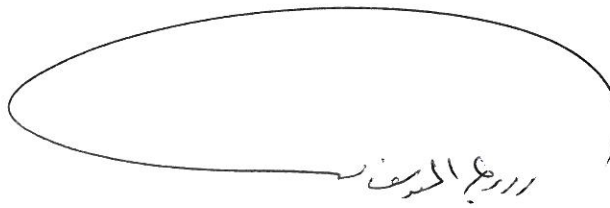
الموضوع: الاتحاد العقارية ش.م.ع
اجتماع الجمعية العمومية العادي السابع عشر
واجتماع الجمعية العمومية غير العادي

Enclosed is the notice of Union Properties Annual General Meeting & Extraordinary General Meeting.

مرفق لسيادتكم طيه دعوة لاجتماع الجمعية العمومية العادي وغير العادي للشركة وجدول الأعمال.

Sincerely yours

مع خالص الاحترام والتقدير،،،



سعيد عبد الله يوسف
أمين السر
Saeed Abdulla Yousuf
Company Secretary

To All Shareholders of
Union Properties PJSC
Notice of the 17th Annual General
Meeting & Extraordinary General
Meeting

Notice is hereby given that the 17th Annual General Meeting, followed by the Extraordinary General Meeting of the Company will be held in **Dubai Chamber of Commerce & Industry, 13th Floor, at 5:00 p.m on Thursday 22nd April 2010** when the following business will be transacted:

Annual General Meeting Agenda:

1. To review and approve the Directors' Report concerning the Company's activities and financial status for the financial year ending 31st December 2009 and to review and approve the Auditors' Report for the same period.
2. To consider and approve the Consolidated Financial Statements of the Company for the financial year ending 31st December 2009.
3. To absolve the Board of Directors and the Auditors from responsibility for the year ending 31st December 2009.
4. To grant approval under article 108 of the UAE Companies Law no. 8 of 1984 for the Directors to participate in activities relating to Real Estates.
5. To appoint Auditors of the company for the year 2010 and to determine their remuneration.

Extraordinary General Meeting:

1. Extending the term of the bridge facility provided by Emirates NBD Bank PJSC.
2. Extend the term of syndicated facility provided by the banks.

Chairman

إلى كافة مساهمي
الاتحاد العقارية ش.م.ع
إعلان اجتماع الجمعية العمومية السنوي العادي
السابع عشر واجتماع الجمعية العمومية غير
العادي

بموجب هذا الإعلان يتم دعوة السادة مساهمي الشركة لحضور اجتماع الجمعية العمومية السنوي السابع عشر، والذي يليه مباشرة اجتماع الجمعية العمومية غير العادي، المزمع انعقادهما بغرفة تجارة وصناعة دبي، الطابق الثالث عشر، وذلك في تمام الساعة الخامسة مساءً يوم الخميس الموافق ٢٢ أبريل ٢٠١٠، وذلك للنظر في جدول الأعمال التالي:

جدول أعمال اجتماع الجمعية العمومية العادي:

١. الإطلاع على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة و مركزها المالي للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩، وكذلك الإطلاع على تقرير مدققي حسابات الشركة عن ذات الفترة واعتمادها.
٢. مناقشة واعتماد البيانات المالية الموحدة للشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩.
٣. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة ومدققي الحسابات من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩.
٤. منح الموافقة بموجب المادة ١٠٨ من القانون الاتحادي في شأن الشركات التجارية لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٨) لعام ١٩٨٤ لأعضاء مجلس إدارة الشركة ليشاركوا في الأنشطة التي تتعلق بالعقارات.
٥. تعيين مدققي الحسابات للشركة لعام ٢٠١٠ وتحديد أتعابهم.

جدول أعمال اجتماع الجمعية العمومية غير العادي:

١. تمديد مدة التسهيلات المقدمة من بنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع
٢. تمديد مدة التسهيلات المجمع والمقدمة من البنوك.

رئيس مجلس الإدارة

Notes :

1. The shareholder is entitled to appoint a Proxy in writing, provided that such a Proxy is not a Director of the Company & not a holder of more than 5% of the Company's capital unless the shareholder is a corporate body (Proxy form attached).
2. The owners of shares registered as on Wednesday, 21st April 2010 are eligible to vote in the General Assembly meeting.
3. If the Extraordinary General Meeting referred to above falls short of a quorum, the next Extraordinary General Meeting will be held at the same place and time on Thursday 29th April 2010.

ملاحظة :

١. يحق للمساهم أن يعين خطياً وكيلاً له بشرط أن لا يكون الوكيل المذكور عضواً بمجلس إدارة الشركة وأن لا يكون حائزاً بصفته وكيلاً على أكثر من ٥ % من رأس مال الشركة، إلا إذا كان المساهم شخصية اعتبارية (مرفق نموذج الوكالة).
٢. يعتبر مالكو أسهم الشركة المسجلون في يوم الأربعاء ٢١ أبريل ٢٠١٠ هم أصحاب الحق في التصويت في الجمعية العمومية.
٣. في حالة عدم اكتمال النصاب القانوني لاجتماع الجمعية العمومية غير العادي فإن اجتماع الجمعية العمومية غير العادي التالي سيكون في نفس المكان والزمان من يوم الخميس ٢٩ أبريل ٢٠١٠.