

Reference: LT16/00087/AA-HB

مرجع: HB-AA/00087 / LT16

Date: 25 April 2016

التاريخ: 25 إبريل 2016

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

المحترم السيد حسن عبدالرحمن السركال
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: Union Properties PJSC 23rd Annual
General Assembly Meeting

الموضوع: إجتماع الجمعية العمومية السنوى الثالث
والعشرون للاتحاد العقارية

Please find enclosed the resolutions adopted by the shareholders at the 23rd Annual General Assembly meeting that was held on Sunday, 24th April 2016 at 5:00 P.M. at the Dubai Chamber of Commerce and Industry.


مرفق طيه القرارات التي أقرها المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية السنوي الثالث والعشرين والذي عقد في يوم الأحد، الموافق 24 إبريل 2016 الساعة 05:00 مساءً في غرفة دبي للتجارة والصناعة.

Sincerely yours,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،،،

Ahmad Khalaf Almarri
General Manager

أحمد خلف المري
المدير العام





Following are the resolutions adopted at the 23rd Annual General Assembly held on 24th April 2016.

1. **Resolved that** the Directors' Report and the Report of the Auditors for the Year ending 31 December 2015 are hereby approved.
 2. **Resolved that** the Consolidated Financial Statements of the Company for the year ending 31 December 2015 is hereby approved.
 3. **Resolved that** the distribution of a bonus share dividend equal to 7% is hereby approved.
 4. **Resolved that** no allocation to be made to any reserves, other than to statutory reserve, from the net profit of the Company and its Subsidiaries for the year ended 31 December 2015 is hereby approved.
 5. **Resolved that** the Directors' fee of AED 5M for year 2015 is hereby approved.
 6. **Resolved that** the Board of Directors be absolved from responsibility for the year ending 31 December 2015.
 7. **Resolved that** the Auditors be absolved from responsibility for the year ending 31 December 2015 is hereby approved.
 8. **Resolved that** granting approval in terms of Article 152 (3) of the UAE Federal Law No. 2 of 2015 to allow the Chairman of the Board of Directors and Directors to participate in businesses which might be in competition with the Company's business is hereby approved.
 9. **Resolved that** Messrs KPMG be appointed as Auditors of the Company until the conclusion of the next Annual General Assembly Meeting, to audit the accounts of the Company for the year ending 2016 at a remuneration not to exceed AED 120,000 (Dirhams One Hundred Twenty Thousand only).
 10. **Resolved** to approve amendments to the Company's Articles of Association to comply with provisions of UAE Federal Law No. 2 of 2015 concerning Commercial Companies by a Committee of the Board of Directors of the company in line with the Securities & Commodities Authority (SCA) prescribed format, subject to obtaining Securities & Commodities Authority and other regulatory approvals.
- فيما يلي القرارات التي اعتمدها الجمعية العمومية السنوية رقم 23 والتي عقدت في 24 ابريل 2016.
1. **تقرر بموجب هذا الموافقة على تقرير مجلس الإدارة ومدققي الحسابات للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015.**
 2. **تقرر بموجب هذا الموافقة على البيانات المالية الموحدة للشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015.**
 3. **تقرر بموجب هذا الموافقة على توزيع 7% أسهم منحة على المساهمين.**
 4. **تقرر بموجب هذا عدم تخصيص أي احتياطات أخرى، ما عدا الإحتياطي القانوني، من صافي الربح للشركة وشركاتها التابعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015**
 5. **تقرر بموجب هذا الموافقة على أتعاب أعضاء مجلس الإدارة بقيمة 5 مليون درهم إماراتي لسنة 2015 .**
 6. **تقرر بموجب هذا إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015.**
 7. **تقرر بموجب هذا إبراء ذمة مدققي الحسابات من المسؤولية عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015.**
 8. **تقرر بموجب هذا منح الموافقة بموجب المادة ((3) (152)) من القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (2) لعام 2015 لرئيس وأعضاء مجلس إدارة الشركة لمزاولة نشاطات يمكن أن تكون منافسة لنشاطات الشركة.**
 9. **تقرر بموجب هذا تعيين السادة/كي بي إم جي كمراجعي حسابات الشركة حتى اختتام الجمعية العمومية السنوية للعام المقبل، لتدقيق حسابات الشركة للسنة المنتهية في 2016 مقابل أتعاب لا تتجاوز درهم 120.000 (فقط مائة وعشرون ألف درهم).**
 10. **تقرر بموجبه الموافقة على تعديل النظام الأساسي للشركة بما يتوافق مع أحكام قانون الشركات التجارية الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم 2 لسنة 2015، من خلال لجنة منبقة من مجلس إدارة الشركة وذلك بما يتوافق مع النموذج المعتمد من هيئة الأوراق المالية والسلع (الهيئة)، مع مراعاة الحصول على موافقة الهيئة والجهات الأخرى.**



11. **Resolved that**, pursuant to Article 154 of the Commercial Companies Law, the guarantee, given by the Company in favor of Noor Bank in respect of the amounts outstanding under a Murabaha Facility agreement dated 9 December 2015 between Properties Investment LLC (in which the Company owns 50% of the shares) and Noor Bank (the "Murabaha Facility Agreement") for the full duration of the Murabaha Facility Agreement is hereby approved.

12. **Resolved to** approve creating an authorized capital of AED 7 Billion (Dirhams Seven Billion) as stated in Article 5 of the Articles of Association proposed to be amended under item 11 of the agenda of the General Assembly meeting, and authorize the Board of Directors to increase the capital of the company without recourse to the General Assembly.

11. **تقرر بموجبه النظر في** الموافقة والتصديق على، وفقا للمادة 154 من قانون الشركات التجارية، الضمان الذي قدمته الشركة لصالح بنك نور فيما يتعلق بالمبالغ المستحقة بموجب إتفاقية تسهيلات المرابحة بتاريخ 9 ديسمبر 2015 بين العقارية للإستثمار ذ.م.م (التي تمتلك فيها الشركة 50% من أسهمها) وبنك نور ("إتفاقية تسهيلات المرابحة") لكامل مدة إتفاقية تسهيلات المرابحة.

12. **تقرر بموجب هذا** إنشاء رأس المال المصرح به وتحديد قيمته بمبلغ 7 مليار درهم إماراتي (سبعة مليار درهم إماراتي) كما هو منصوص عليه في المادة 5 من النظام الأساسي المقترح تعديله تحت البند رقم 11 من جدول أعمال الجمعية العمومية، وتفويض مجلس الإدارة بزيادة رأسمال الشركة دون الحاجة للعرض على الجمعية العمومية.