

Ref.: LT14/016/B0-HA

مرجع: LT14/016/B0-HA

Date: 23 February, 2014

التاريخ: 23 فبراير 2014

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

حسن عبدالرحمن السركال المحترم
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 Board of Directors Meeting

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

This is to inform you that the Board of Directors of Union Properties (P.J.S.C.) held their meeting on Sunday, February 23, 2014 at 2:30pm at Company's Head Office in Green Community, Dubai Investment Park. Board resolved the following:

نحيطكم علماً بأن مجلس إدارة شركة الإتحاد العقارية (ش.م.ع.) عقد إجتماعه الأحد بتاريخ 23 فبراير 2014 في تمام الساعة 2:30 مساءً في مقر الشركة في منطقة المجمعات الخضراء، مجمع دبي للاستثمار. قرر المجلس ما يلي:

- The Board approved the previous minutes of meeting.
- The Board approved the Financial Statements for Year Ended 31st December 2013

- وافق المجلس على محضر الاجتماع السابق.
- وافق المجلس على التقارير المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 وصادق عليها.

Any Other Items.

- The Board discussed ownership percentage issue of non UAE nationals of Union Properties PJSC's shares and recommended to increase the same to 25%.
- The Board discussed the timeline of Annual General Meeting and Extraordinary General.

- ناقش المجلس مسألة نسبة تملك الأجانب في أسهم شركة الإتحاد العقارية ش.م.ع ، وأوصي بأن يتم رفعها إلى 25%.
- ناقش المجلس مواعيد إنعقاد الجمعية العمومية العادية و الجمعية العمومية غير العادية .

Best regards,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،،،

Ahmad Khalaf Almarri
General Manager





أحمد خلف المري
المدير العام