

Date: 26 April 2018

التاريخ: 26 إبريل 2018

**Mr. Hassan Abdulrahman Al Serkal**  
Executive Vice-President  
Head of Operation Division  
Dubai Financial Market  
Dubai, UAE

السيد/ حسن عبدالرحمن السركال  
نائب الرئيس التنفيذي  
رئيس قطاع العمليات  
سوق دبي المالي  
دبي، الإمارات العربية المتحدة

Dear Mr. Al Serkal,

تحية طيبة وبعد،

**Subject: Board of Directors Resolution by Circulation**

**الموضوع: قرار مجلس إدارة شركة الإتحاد العقارية بالتمير**

Kindly be informed that the Board of Directors of Union Properties PJSC passed today, Thursday 26 April 2018, the following resolutions by circulation:

نحيطكم علماً بأن مجلس إدارة شركة الإتحاد العقارية (ش.م.ع.) إتخذ القرارات التالية بالتمير اليوم الخميس الموافق 26 إبريل 2018:

1. Open candidacy for three members of the Board of Directors to fill vacant positions, in accordance with the resolutions of the General Assembly held on 19 April 2018.
2. Amend the Articles of Association of the Company by increasing the allowed percentage of foreign ownership in the capital of the company to become 49%, and present it to the General Assembly.
3. Amend the Articles of Association of the Company so that the majority of the members of the Board of Directors, including the Chairman, are UAE nationals, and present it to the General Assembly.
4. Call the General Assembly to convene on Thursday, 17 May 2018 at 3:00 PM in Dubai Autodrome Suites, MotorCity, Dubai, to consider taking decisions regarding content of items (1,2,3).

1. فتح باب الترشح لعدد ثلاثة أعضاء في مجلس الإدارة لملى المراكز الشاغرة، إعمالاً لقرارات الجمعية العمومية المنعقدة بتاريخ 19 إبريل 2018.
2. تعديل النظام الأساسي للشركة بزيادة النسبة المسموح بها لتملك الأجانب في رأس مال الشركة لتصبح 49%، وعرضها على الجمعية العمومية.
3. تعديل النظام الأساسي للشركة بحيث يصبح غالبية أعضاء مجلس الإدارة بما فيهم الرئيس من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة، وعرضها على الجمعية العمومية.
4. دعوة الجمعية العمومية للإنعقاد يوم الخميس الموافق 17 مايو 2018 في تمام الساعة الثالثة عصراً في قاعات دبي أوتودروم، موتور سيتي، دبي، للنظر في إتخاذ قرارات بشأن ما ورد في البنود (1,2,3).

Yours faithfully,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،

For Union Properties PJSC

عن شركة الإتحاد العقارية

**Fadi A. Samara**  
Company Secretary




**فادي عبدالرحيم سمارة**  
أمين سر مجلس الإدارة

Cc:  
Securities and Commodities Authority

نسخة إلى:  
هيئة الأوراق المالية والسلع