

Reference: LT19/00016/FS-MV
Date: 20 April 2019

مرجع: LT19/00016/FS-MV
التاريخ: 20 إبريل 2019

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: Resolutions of Union Properties
PJSC 26th Annual General
Assembly Meeting**

**الموضوع: قرارات إجتماع الجمعية العمومية السنوي
السادس والعشرين لشركة الإتحاد العقارية
ش.م.ع**

Please find enclosed the resolutions adopted by the shareholders at the 26th Annual General Assembly meeting that was held on Thursday, 18 April 2019 at the Dubai Autodome Suites, MotorCity, Dubai, U.A.E. following the announcement of the availability of the legal quorum required to hold the General Assembly meeting.

مرفق طيه القرارات التي أقرها المساهمون في إجتماع الجمعية العمومية السنوي السادس والعشرون الذي عقد في يوم الخميس الموافق 18 إبريل 2019، في قاعات دبي أوتودروم، موتور سيتي دبي، الإمارات العربية المتحدة وذلك بعد الإعلان عن إكمال النصاب القانوني لصحة إنعقاد الجمعية العمومية.

Sincerely yours,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،،،

Fadi A. Samara
Company Secretary

فادي عبدالرحيم سمارة
أمين سر مجلس الإدارة

Cc:
Securities and Commodities Authority

نسخة إلى:
هيئة الأوراق المالية والسلع



قرارات الجمعية العمومية:

Resolutions of the General Assembly

1. Ratification of the Directors' Report concerning the activities and financial status of the Company for the financial year ended 31st December 2018. المصادقة على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة وعن مركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 2018/12/31
2. Ratification of the Auditors' Report for the financial year ended 31st December 2018. المصادقة على تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2018/12/31.
3. Ratification of the balance sheet and the profit and loss account of the Company for the financial year ended 31st December 2018. المصادقة على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في 2018/12/31.
4. Ratification of the appointment of Mr. Rishi Raj Vig as Board Member. المصادقة على تعيين السيد/ ريشي راج فيج كعضو في مجلس الإدارة.
5. Granting the 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 the Directors to participate in businesses which might be in competition with the Company's business. منح الموافقة - بموجب البند رقم (3) من المادة (152) من القانون الاتحادي رقم 2 لسنة 2015 بشأن الشركات التجارية - لرئيس وأعضاء مجلس إدارة الشركة لمزاولة نشاطات يمكن أن تكون منافسة لنشاطات الشركة.
6. Absolving the Board of Directors for the financial year ended 31st December 2018. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2018/12/31.
7. Absolving the Auditors for the financial year ended 31st December 2018. إبراء ذمة مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2018/12/31.
8. Appointment of Ernst & Young to audit the financial statements for year 2019 and determine their fees to be AED 380,000. تعيين شركة "إرنست ويونغ" لتدقيق ميزانية عام 2019 وتحديد أتعابها بمبلغ 380,000 درهم.

Special Resolutions

القرارات الخاصة

9. Approval on the purchase by the Company of its shares at a rate not exceeding 10% of the paid-up share capital for the purpose of re-selling them, and to authorize the Board of Directors to take the necessary legal measures in this regard, get the approval of the concerned parties, implement the General Assembly resolution during the period approved by the SCA to execute the purchase transaction, and reduce the capital of the company in the event of expiration of the deadline set by the SCA for the sale of shares purchased; through the cancellation of those shares with the amendment of the company's capital in the Articles of Association. الموافقة على شراء الشركة لأسهمها بنسبة لا تتجاوز 10% من رأس المال المدفوع بقصد إعادة بيعها وتفويض مجلس إدارة الشركة باتخاذ الإجراءات القانونية اللازمة لذلك، والحصول على موافقة الجهات المعنية، وتنفيذ قرار الجمعية العمومية خلال المدة التي توافق عليها الهيئة لتنفيذ عملية الشراء، وتخفيض رأسمال الشركة في حال انتهاء المهلة المحددة من الهيئة لبيع الأسهم المشتراة من خلال إلغاء تلك الأسهم مع تعديل رأسمال الشركة بالنظام الأساسي.

10. The amendment of Article (41) of the Company's Articles of Association to read as follows:

"Invitations to the shareholders to attend the General Assembly shall be by announcement in two daily local newspapers, one of which is issued in Arabic, and notifying shareholders by registered mail or by sending telephonic text messages and electronic mail "if it exists" at least fifteen (15) days before the date set for the meeting after obtaining the approval from the SCA. The invitation should contain the agenda of the General Assembly meeting. A copy of the invitation shall be sent to the SCA and Competent Authority."

11. Extension of the mandate period granted - to the Board of Directors to implement the resolution issued by the General Assembly on 17/5/2018 (below) regarding the issuance of Sukuk - for another year expires no later than one year from the date of approval of this resolution, conditional the approval of the SCA and the competent authorities.

Issuance of Sukuk not offered for public subscription, not listed on the market and not convertible into shares with a total value not exceeding AED (1) one billion and profitability not exceeding 9%, to be offered through a private placement to one or more qualified investors, and shall be due for repayment within a period not exceeding ten (10) years; and to authorize the board of directors of the company to implement the resolution through one issuance or several issuances or a program and to specify the date of issuance(s) and to negotiate the conditions and to obtain approvals from the official entities. This authorization shall expire no later than one year from the date of ratification of the resolution; subject to the approval of the Securities and Commodities Authority and the competent authorities.

10. تعديل المادة (41) من نظام الأساسي للشركة لتصبح كالتالي:

"توجه الدعوة إلى المساهمين لحضور إجتماعات الجمعية العمومية بإعلان في صحيفتين يوميتين محليتين تصدر إحداهما على الأقل باللغة العربية وإخطار المساهمين بكتب مسجلة أو من خلال إرسال رسائل نصية هاتفية وبريد الكتروني "إن وجد" وذلك قبل الموعد المحدد للإجتماع بخمسة عشر يوماً على الأقل وذلك بعد الحصول على موافقة الهيئة، ويجب أن تتضمن الدعوة جدول أعمال ذلك الإجتماع وترسل صورة من أوراق الدعوة إلى الهيئة والسلطة المختصة."

11. تمديد مهلة التفويض الممنوحة لمجلس الإدارة - لتنفيذ القرار الصادر من الجمعية العمومية بتاريخ 2018/5/17 بشأن إصدار صكوك (الوارد أدناه) - لسنة أخرى تنقضي في موعد أقصاه سنة من تاريخ المصادقة على هذا القرار، مرهونا بموافقة هيئة الأوراق المالية والسلع والجهات المختصة.

إصدار صكوك لا تُطرح للاكتتاب العام ولا تدرج في السوق وغير قابلة للتحويل إلى أسهم بقيمة إجمالية لا تتجاوز مليار درهم ونسبة ربحية لا تتجاوز 9%، يتم طرحها بطرح خاص لمستثمر أو مستثمرين مؤهلين وتستحق السداد خلال فترة زمنية لا تتجاوز 10 سنوات؛ وتفويض مجلس إدارة الشركة بتنفيذ القرار من خلال إصدار واحد أو عدة إصدارات أو برنامج وتحديد موعد (الإصدار/الإصدارات) والتفاوض على الشروط والحصول على موافقات الجهات الرسمية وينقضي هذا التفويض في موعد أقصاه سنة من تاريخ المصادقة على القرار؛ وعلى أن يكون ذلك مرهوناً بموافقة هيئة الأوراق المالية والسلع والجهات المختصة.

