

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: Union Properties Board of Directors Meeting

الموضوع: اجتماع مجلس إدارة شركة الاتحاد العقارية

We would like to inform you that the Board of Directors of Union Properties PJSC held its meeting on Tuesday, 03 July 2018 at 2:30 PM at the UP Head Offices in Green Community, DIP and resolved the following:

نحنيطكم علماً بأن مجلس إدارة شركة الاتحاد العقارية (ش.م.ع.) عقد إجتماعه الثلاثاء 03 يوليو 2018 في تمام الساعة 2:30 مساءً في مقر الشركة في منطقة المجمعات الخضراء، مجمع دبي للاستثمار وقرر الآتي:

1. Approve the previous minutes of meeting.
2. The Board approved the election of Mr. Ahmed Yousef Khouri as the Managing Director of the Company and accepted his resignation from the position of Chief Executive Officer.
3. The Board reviewed the paper submitted by the Finance Department regarding the issuance of AED 500 million Sukuk in accordance with the resolution of the General Assembly held on 17/05/2018 and approved it, and directed the executive management and authorized them to complete the procedures towards the concerned authorities.
4. The Board reviewed the written resignation submitted by Mrs. Raja Al Mazrouei, a Board member, and approved it. The Board also appointed Mr. Rishi Raj Vig as a member of the Board of Directors of the Company replacing Mrs. Raja Al Mazrouei. The appointment of Mr. Vig will be presented to the General Assembly in its first meeting.
5. The Board discussed routine business matters.

1. الموافقة على محضر الاجتماع السابق.
2. وافق المجلس على إنتخاب السيد/ أحمد يوسف خوري عضواً منتدباً للشركة مع قبول إستقالته من منصب الرئيس التنفيذي.
3. إطلع المجلس على الورقة المقدمة من الإدارة المالية بخصوص إصدار صكوك بقيمة 500 مليون درهم بناءً على قرار الجمعية العمومية المنعقدة بتاريخ 2018/05/17 ووافق عليها، ووجه الإدارة التنفيذية وفوضها باستيفاء الإجراءات تجاه الجهات المختصة.
4. إطلع المجلس على الاستقالة الخطية المقدمة من السيدة/ رجاء المزروعى، ووافق عليها، كما قام المجلس بتعيين السيد/ ريشي راج فيج، عضواً في مجلس إدارة الشركة بدلاً عن السيدة/ رجاء المزروعى، وسيعرض تعيين السيد/ ريشي على الجمعية العمومية في أول إجتماع لها.
5. ناقش المجلس الأعمال الروتينية للشركة.

Yours faithfully,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،

For Union Properties PJSC

عن شركة الاتحاد العقارية

Fadi A. Samara
Company Secretary



فادي عبدالرحيم سمارة
أمين سر مجلس الإدارة

Cc:
Securities and Commodities Authority

نسخة إلى:
هيئة الأوراق المالية والسلع المحترمين