

Mr. Hassan Abdulrahman Al SerkalChief Executive Officer
Dubai Financial Market
Dubai, UAEالسيد حسن عبدالرحمن السركال المحترم
الرئيس التنفيذي
سوق دبي المالي
دبي، الإمارات العربية المتحدة

Dear Mr. Al Serkal,

تحية طيبة وبعد،

Subject: Union Properties PJSC Board of Directors Meeting Results**الموضوع: نتائج اجتماع مجلس إدارة شركة الاتحاد العقارية ش.م.ع**

With reference to the subject matter, kindly be informed that the Board of Directors of Union Properties PJSC held its meeting today, Sunday 21st March 2021 at 10:00 am, and approved the following decisions and recommendations:

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، يرجى التفضل بالإحاطة أن مجلس إدارة شركة الاتحاد العقارية ش.م.ع قد عقد اجتماعه يوم الأحد الموافق 2021/3/21 في تمام الساعة 10:00 صباحاً، وقد وافق على القرارات والتوصيات التالية:

- Approval of the audited financial statements and the Board of Directors' report for the year ended 31st December 2021
- Recommending distribution of 3.5 % dividend (Bonus Shares) to the shareholders for the year ended 31st December 2020 upon obtaining the necessary approvals
- Recommending the distribution of remuneration to the Board members for the year ended 31st December 2020, determining it not to exceed 10% of the net profits upon obtaining the necessary approvals
- Recommending share buyback at a rate not exceeding 10% of the issued capital upon obtaining the necessary approvals
- Confirming the appointment of Mr. Abdulla Abdul-Rahman Al-Rustumani as the General Manager of Union Properties
- Inviting the annual general assembly to convene upon obtaining the necessary approvals
- Other administrative and operational matters.

- اعتماد البيانات المالية المدققة والمراجعة وتقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2020/12/31.
- التوصية بتوزيع أرباح بنسبة 3.5% -أسهم منحة - على المساهمين عن السنة المالية المنتهية في 2020/12/31 بعد الحصول على الموافقات اللازمة
- النظر في توزيع مكافآت على أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2020/12/31 وتحديدتها بما لا يتجاوز نسبة 10% من صافي الأرباح بعد الحصول على الموافقات اللازمة
- شراء الشركة لأسهمها بنسبة لا تتجاوز 10% من رأس المال المصدر بعد الحصول على الموافقات اللازمة
- تثبيت تعيين السيد/ عبد الله عبد الرحمن حسن محمد الرستماني كمدير عام لشركة الاتحاد العقارية ش.م.ع
- دعوة الجمعية العمومية السنوية للانعقاد بعد الحصول على الموافقات اللازمة.
- أعمال إدارية وتشغيلية أخرى.

Yours faithfully,

وتفضلوا بقبول فائق الإحترام والتقدير،

For Union Properties PJSC

عن شركة الاتحاد العقارية

Asem Al Jazzazi
Company Secretary**عاصم الجزازي**
أمين سر مجلس الإدارة

Cc: Securities and Commodities Authority

نسخة إلى: هيئة الأوراق المالية والسلع