

Reference: LT20/00013/JK-MV
Date: 18 June 2020

مرجع: LT20/0013/JK-MV
التاريخ: 18 يونيو 2020

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

السيد حسن عبدالرحمن السركال المحترم
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 27th Annual General Assembly Meeting

الموضوع: قرارات إجتماع الجمعية العمومية السنوي السابع والعشرون لشركة الإتحاد العقارية ش.م.ع

Attached herewith the results of the 27th Annual General Assembly Meeting of Union Properties PJSC held on Thursday, June 18, 2020

مرفق طيه نتائج إجتماع الجمعية العمومية السنوية السابع والعشرون لشركة الإتحاد العقارية ش.م.ع الذي عقد في يوم الخميس الموافق 18 يونيو 2020.

Sincerely yours,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،،،

Jad Khoueis
Company Secretary

جاد خويص
أمين سر مجلس الإدارة

Cc:
Securities and Commodities Authority

نسخة إلى:
هيئة الأوراق المالية والسلع



Resolutions of the General Assembly:

البنود التي وافقة عليها الجمعية العمومية:

1. Authorizing the Chairman of the General Assembly Meeting to appoint the rapporteur and the votes' collector of the meeting where Mr. / Jad Khoueis was appointed as the rapporteur of the meeting and Messrs. Lumi Middle East as a voice collector
1. تفويض رئيس اجتماع الجمعية العمومية بتعيين مقرر الاجتماع وجامع الأصوات حيث تم تعيين السيد / جاد خويص كمقرر للاجتماع والسادة / لومي ميدل إيست كجامع أصوات
2. Ratification of the appointment of the following as Board members:
الإدارة وهم:
• السيد/ جورج كلار
• السيد/ ضاحي المنصوري
• السيد/ محمد العتيبة
• السيد/ عبدالله الرستمانى
3. Ratification of the Directors' Report concerning the activities and financial status of the Company for the financial year ended 31st December 2019.
3. المصادقة على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة وعن مركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 2019/12/31
4. Ratification of the Auditors' Report for the financial year ended 31st December 2019.
4. المصادقة على تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2019/12/31.
5. Ratification of the balance sheet and the profit and loss account of the Company for the financial year ended 31st December 2019.
5. المصادقة على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في 2019/12/31
6. Absolving the Board of Directors for the financial year ended 31st December 2019.
6. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2019/12/31.
7. Absolving the Auditors for the financial year ended 31st December 2019.
7. إبراء ذمة مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2019/12/31.
8. Appointment of Mazars to audit the financial statements for year 2020 and determine their fees to be AED 636,000
8. تعيين شركة "مزارز" لتدقيق ميزانية عام 2020 وتحديد أتعابها بمبلغ 636,000 درهم.
9. Granting the approval to allow the members of the Board of Directors to participate in any business which might be in competition with the Company's business and trade for their own account or for the account of others in the branches of the activity of the company. - in terms of Article 152 of the Commercial Companies
9. الموافقة على التصريح لأعضاء مجلس الإدارة أن يشتركوا في أي عمل من شأنه منافسة الشركة وأن يتاجروا لحسابهم أو لحساب غيرهم في أحد فروع النشاط الذي تزاوله الشركة إعمالاً لأحكام المادة (152) من قانون الشركات التجارية.



- Election of the following gentlemen as members of the Company's Board of Directors for the next cycle:

- Mr. Khalifa Hasan Ali Saleh Al Hammadi
- Mr. Bin G. Fathi
- Mr. Dahi Yousef Ahmed Abdulla Al Mansoori
- Mr. Klar Jorg
- Mr. Mohamed Fardan Ali Al Fardan
- Mr. Darwish Abdulla Ahmed Al Ketbi
- Mr. Abdul Wahab Al Halabi

- انتخاب السادة التالية أسماؤهم كأعضاء في مجلس إدارة الشركة للدورة القادمة:

- السيد / خليفة حسن علي صالح الحمادي
- السيد / بن غ. فتحي
- السيد / ضاحي يوسف أحمد عبدالله المنصوري
- السيد / كلار جورج
- السيد / محمد فردان علي الفردان
- السيد / درويش عبد الله درويش أحمد الكتبي
- السيد / عبد الوهاب الحلبي



General Assembly Items that were not approved:

البند الذي لم تقرها الجمعية العمومية:

Special Resolutions

القرارات الخاصة

10. The use of the statutory reserve not to exceed the amount of AED 332,880 (Three Hundred Thirty-Two Million Eight Hundred Eighty Thousand Dirhams) in order to reduce the accumulated losses in accordance with the company's budget ending on 31 December 2019 and authorizing the Board of Directors to take all the necessary legal measures and steps in this regard.

10. استخدام الاحتياطي القانوني بما لا يتجاوز مبلغ 332,880,000 درهم (ثلاثمائة وثمانمائة وثمانون ألف درهم) لتخفيض الخسائر المتراكمة وفقا لميزانية الشركة المنتهية في 2019/12/31 وتفويض مجلس الإدارة في اتخاذ كافة الإجراءات القانونية والخطوات اللازمة بهذا الشأن.

11. The renewal on the approval issued by the General Assembly on 18 April 2019 for the company to purchase its shares at a rate that does not exceed 10% of the paid-up capital with the intention of reselling it and authorizing the Board of Directors to take all the necessary legal measures and steps in this regard.

11. تجديد الموافقة الصادرة من الجمعية العمومية بتاريخ 2019/4/18 لشراء الشركة لأسهمها بنسبة لا تتجاوز 10% من رأس المال المدفوع بقصد إعادة بيعها وتفويض مجلس الإدارة في اتخاذ كافة الإجراءات القانونية والخطوات اللازمة بهذا الشأن.

12. the amendments on the articles of the company's articles of association, (1) Definitions: Amending the definition of related parties and the definition of control; (12), (1/14), (1/19), (A / 29), (1/40) and (48) and authorize the Board of Directors to take all legal procedures and necessary steps in this regard

12. تعديل نصوص مواد النظام الأساسي للشركة (1) التعريفات: تعديل تعريف الأطراف ذات العلاقة وتعريف السيطرة؛ و(12) و(14/1) و(19/1) و(أ/29) و(40/1) و(48) وتفويض مجلس الإدارة في اتخاذ كافة الإجراءات القانونية والخطوات اللازمة بهذا الشأن