

UNION PROPERTIES PJSC	الاتحاد العقارية (شركة مساهمة عامة)
Formation of a Temporary Committee to Oversee the Company's Operations Pending Appointment of a Chief Executive Officer	تشكيل لجنة مؤقتة للإشراف على تسيير أعمال الشركة لحين تعيين رئيس تنفيذي
Ref No.: UPP/BS/NT/0007-2026	رقم المرجع: UPP/BS/NT/0007-2026
Date: 27 August 2026	تاريخ القرار: 27 أغسطس 2026
PREAMBLE	التمهيد
Having reviewed the Company's Articles of Association and the laws, regulations and resolutions governing public joint stock companies and corporate governance, and in view of the vacancy in the position of Chief Executive Officer, and to ensure continuity and orderly conduct of the Company's business, the Board of Directors approved by circulation the following:	بعد الاطلاع على النظام الأساسي للشركة، والقوانين والأنظمة والقرارات المنظمة لعمل الشركات المساهمة العامة والحوكمة، ونظراً لشغور منصب الرئيس التنفيذي، وحرصاً على ضمان استمرارية أعمال الشركة وانتظام سيرها، وافق مجلس الإدارة بالتمرير على ما يلي:
1. FORMATION OF THE COMMITTEE	1. تشكيل اللجنة
A temporary committee shall be formed to oversee the conduct of the Company's business as follows: 1. Shaikh. Nasser Almoalla – Chairman of the Committee 2. Dr. Ali Al Kaitoob – Vice Chairman of the Committee 3. Mr. Gary Reader – Member of the Committee	تُشكل لجنة مؤقتة للإشراف على تسيير أعمال الشركة على النحو التالي: 1. الشيخ / ناصر بن راشد المعلا – رئيساً للجنة 2. د. علي راشد الكيتوب – نائباً لرئيس اللجنة 3. السيد / جاري ريدر – عضو في اللجنة
2. TERM OF THE COMMITTEE	2. مدة اللجنة
The Committee shall be temporary. Its duties shall commence from the date of issuance of this Resolution and shall automatically terminate upon the new Chief Executive Officer assuming his/her duties, or by a resolution of the Board of Directors, whichever occurs earlier.	تكون اللجنة مؤقتة، وتبدأ مهامها اعتباراً من تاريخ صدور هذا القرار، وتنتهي تلقائياً عند مباشرة الرئيس التنفيذي الجديد لمهامه، أو بقرار من مجلس الإدارة، أيهما أسبق.
3. RESPONSIBILITIES OF THE COMMITTEE	3. اختصاصات اللجنة
During the transitional period, the Committee shall: 1. Oversee continuity of the Company's business. 2. Monitor financial and operational performance.	تتولى اللجنة خلال الفترة الانتقالية: 1. الإشراف على استمرارية أعمال الشركة.

3. Follow up implementation of resolutions, plans and policies approved by the Board. 4. Address urgent matters requiring a decision during the transitional period. 5. Submit periodic reports to the Board on the Company's operations and any material matters requiring a Board decision. The Committee may not take any decision falling within matters reserved to the Board of Directors or the General Assembly under applicable law or the Company's Articles of Association.	2. متابعة الأداء المالي والتشغيلي. 3. متابعة تنفيذ القرارات والخطط والسياسات المعتمدة من مجلس الإدارة. 4. معالجة الأمور العاجلة التي تتطلب اتخاذ قرار خلال الفترة الانتقالية. 5. رفع تقرير دوري إلى مجلس الإدارة عن سير أعمال الشركة وأي مسائل جوهرية تستدعي قرار المجلس. ولا يجوز للجنة اتخاذ أي قرار يدخل ضمن الاختصاصات المحفوظة لمجلس الإدارة أو الجمعية العمومية بموجب القانون أو النظام الأساسي للشركة.
4. ASSIGNMENT OF EXECUTIVE MANAGEMENT TO THE EXTERNAL MEMBER Dr. Ali Al Kaitoob shall be temporarily assigned to conduct and manage the Company's day-to-day executive business and shall be responsible for executive management during the assignment, within the powers granted to him under this Resolution and the Delegation of Authority Matrix approved by the Board. Within those powers, he may: • Manage the Company's day-to-day operations. • Supervise the Company's employees and departments. • Implement resolutions of the Board and the Committee. • Sign transactions, correspondence and contracts within the financial and administrative authority delegated to him. • Take the executive actions necessary to ensure continuity of the Company's business. He shall be accountable to the Board of Directors for the performance of his executive duties.	4. تكليف العضو الخارجي بالإدارة التنفيذية يُكلف الدكتور علي الكيتوب بتسيير وإدارة الأعمال التنفيذية اليومية للشركة مؤقتاً، ويكون مسؤولاً عن الإدارة التنفيذية خلال فترة التكليف وفي حدود الصلاحيات الممنوحة له بموجب هذا القرار ومصفوفة الصلاحيات المعتمدة من مجلس الإدارة. وله في حدود تلك الصلاحيات: • إدارة الأعمال التشغيلية اليومية للشركة. • الإشراف على موظفي وإدارات الشركة. • تنفيذ قرارات مجلس الإدارة واللجنة. • التوقيع على المعاملات والمراسلات والعقود الداخلة ضمن حدود الصلاحيات المالية والإدارية المفوضة إليه. • اتخاذ الإجراءات التنفيذية اللازمة لضمان عدم تعطل أعمال الشركة. ويكون مسؤولاً أمام مجلس الإدارة عن أداء مهامه التنفيذية.
5. MATTERS RESERVED TO THE BOARD OF DIRECTORS Unless specifically approved by the Board in accordance with applicable law and the Articles of Association, the authority granted under this Resolution shall not include: • Amending the Company's strategy or principal plans. • Approving or amending the annual budget. • Borrowing or granting guarantees outside approved limits. • Purchasing or selling material assets.	5. المسائل المحفوظة لمجلس الإدارة لا يشمل التفويض الممنوح بموجب هذا القرار، ما لم يصدر قرار خاص من مجلس الإدارة وفقاً للقانون والنظام الأساسي، ما يلي: • تعديل استراتيجية الشركة أو خططها الرئيسية. • اعتماد أو تعديل الموازنة السنوية. • الاقتراض أو منح الضمانات خارج الحدود المعتمدة. • شراء أو بيع أصول جوهرية.

- Entering into material investments or commitments not included in the approved budget.
- Appointing or terminating senior executive management, except within limits approved by the Board.
- Related-party transactions.
- Any matter reserved exclusively to the Board or General Assembly under applicable law or the Articles of Association.

- الدخول في استثمارات أو التزامات جوهرية غير مدرجة في الموازنة المعتمدة.
- تعيين أو إنهاء خدمات كبار مسؤولي الإدارة التنفيذية، إلا في الحدود التي يعتمدها مجلس الإدارة.
- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة.
- أي أمر يكون بموجب القانون أو النظام الأساسي من الاختصاص الحصري لمجلس الإدارة أو الجمعية العمومية.

6. NO TRANSFER OF BOARD POWERS

6. عدم انتقال صلاحيات مجلس الإدارة

This Resolution shall not be construed as delegating the full powers of the Board of Directors to the Committee or any of its members. Responsibility for oversight, supervision, and strategic and material decisions shall remain with the Board of Directors.

لا يُفسر هذا القرار على أنه تفويض للجنة أو أي عضو من أعضائها بصلاحيات مجلس الإدارة، وتظل مسؤولية الإشراف والرقابة والقرارات الاستراتيجية والجوهرية من اختصاص مجلس الإدارة.

7. EXPIRY OF THE ASSIGNMENT

7. انتهاء التكليف

The assignment of the Committee and the person assigned executive management shall terminate when the new Chief Executive Officer assumes his/her duties. The Committee and the person assigned to executive management shall hand over all relevant duties, powers and files to the new Chief Executive Officer.

ينتهي تكليف اللجنة والمكلف بالإدارة التنفيذية عند مباشرة الرئيس التنفيذي الجديد لمهامه، وعلى اللجنة والمكلف بالإدارة التنفيذية تسليم جميع المهام والصلاحيات والملفات ذات الصلة إلى الرئيس التنفيذي الجديد.

8. IMPLEMENTATION

8. التنفيذ

This Resolution shall take effect from the date of its issuance, and all Company departments and relevant parties shall implement it, each within their respective responsibilities.

يُعمل بهذا القرار اعتباراً من تاريخ صدوره، وعلى جميع إدارات الشركة والجهات المعنية تنفيذه كل فيما يخصه.

Shaikh Nasser Bin Rashid Almoalla
Chairman

الشيخ ناصر بن راشد المعلا
رئيس مجلس الإدارة

Mr. Mohamed Al Fardan
Vice Chairman

السيد / محمد الفردان
نائب رئيس مجلس الإدارة

