

Reference: LT18/00018/FS-MV

Date: 21 April 2018

مرجع: MV-FS/00018 /LT18

التاريخ: 21 إبريل 2018

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
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
25th Annual General Assembly

الموضوع: قرارات إجتماع الجمعية العمومية السنوي
الخامس والعشرين لشركة الاتحاد العقارية ش.م.ع

Please find enclosed the resolutions adopted by the shareholders at the 25th Annual General Assembly meeting that was held on Thursday, 19th April 2018 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, which reached 58.6094% of the capital.

مرفق طيه القرارات التي أقرها المساهمون في إجتماع الجمعية العمومية السنوي الخامس والعشرون الذي عقد في يوم الخميس الموافق 19 إبريل 2018، في قاعات دبي أوتودروم، موتورسيتي دبي، الإمارات العربية المتحدة وذلك بعد الإعلان عن إكمال النصاب القانوني لصحة إنعقاد الجمعية العمومية، حيث بلغت نسبة الحضور 58.6094% من رأس المال.

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



First: Inclusion of New Items to the Agenda

A number of shareholders holding more than 10% of the capital submitted a request for the inclusion of new items to the agenda of the General Assembly, and the items were presented to the General Assembly to consider whether to include them or not. The General Assembly approved, by majority of the votes represented at the meeting, to include the items which are as follows:

1. Not to absolve Mr. Khalid Bin Kalban, Board Member, for the financial year ended 31/12/2017.
2. Not to absolve Mr. Ali Fardan Ali Al Fardan, Board Member, for the financial year ended 31/12/2017.
3. Consider the dismissal of Mr. Khalid Bin Kalban from the Board of Directors of Union Properties PJSC.
4. Consider the dismissal of Mr. Ali Fardan Ali Al Fardan from the Board of Directors of Union Properties PJSC.
5. Consider the dismissal of Mr. Mohammad Seif Darwish Ahmed Al Ketbi from the Board of Directors of Union Properties PJSC along with the opening of candidacy for membership of the Board of Directors, if necessary, and the delegation of the remaining members of the Board to take the necessary procedures to fill the vacant positions in accordance with the provisions of Article (145) of the Federal Law No. (2) for the year 2015 concerning commercial companies and the Articles of Association of the Company.

Second: Resolutions of the General Assembly

1. Not to absolve Mr. Khalid Bin Kalban, Board Member, for the financial year ended 31/12/2017.
2. Not to absolve Mr. Ali Fardan Ali Al Fardan, Board Member, for the financial year ended 31/12/2017.
3. Dismissal of Mr. Khalid Bin Kalban, Mr. Ali Fardan Ali Al Fardan and Mr. Mohammad Seif Darwish Ahmed Al Ketbi from the Board of Directors of Union Properties PJSC.
4. Ratification of the Directors' Report concerning the activities and financial status of the Company for the financial year ended 31st December 2017.
5. Non-ratification of the Auditors' Report for the financial year ended 31st December 2017.
6. Ratification of the balance sheet and the profit and loss account of the Company for the financial year ended 31st December 2017.
7. Appointment of Ernst & Young to audit the financial statements for year 2018 and determine their fees to be AED 120,000.
8. Absolve the remaining Board Members for the financial year ended 31/12/2017.
9. Not to absolve the Auditors for the financial year ended 31/12/2017.

أولاً: إدراج بنود جديدة بجدول الأعمال:

تقدم عدد من المساهمين يملكون أكثر من 10% من رأس المال، بطلب إدراج بنود جديدة في جدول أعمال الجمعية العمومية، حيث تم العرض على الجمعية العمومية للنظر في إدراج البنود من عدمه ووافقت الجمعية بأغلبية الأسهم الممثلة في الاجتماع على إدراج البنود وهي كالتالي:

1. عدم إبراء ذمة السيد/ خالد بن كلبان عضو مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2017/12/31
2. عدم إبراء ذمة السيد/ علي فردان على الفردان عضو مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2017/12/31
3. النظر في عزل السيد/ خالد بن كلبان من عضوية مجلس إدارة شركة الإتحاد العقارية ش.م.ع
4. النظر في عزل السيد/ علي فردان على الفردان من عضوية مجلس إدارة شركة الإتحاد العقارية ش.م.ع
5. النظر في عزل السيد/ محمد سيف درويش أحمد الكتبي من عضوية مجلس إدارة شركة الإتحاد العقارية ش.م.ع. مع فتح باب الترشح لعضوية مجلس الإدارة - إن كان لذلك مقتضى - وتفويض الأعضاء الباقين في المجلس بإتخاذ الإجراءات اللازمة لملي المراكز الشاغرة وفقاً لما قضت به أحكام المادة (145) من القانون الاتحادي رقم (2) لسنة 2015 بشأن الشركات التجارية، والنظام الأساسي للشركة.

ثانياً: قرارات الجمعية العمومية:

1. عدم إبراء ذمة السيد/ خالد بن كلبان عضو مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2017/12/31
2. عدم إبراء ذمة السيد/ علي فردان على الفردان عضو مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2017/12/31.
3. عزل كلا من السيد/ خالد بن كلبان والسيد/ علي فردان على الفردان والسيد/ محمد سيف درويش أحمد الكتبي من عضوية مجلس إدارة شركة الإتحاد العقارية ش.م.ع.
4. المصادقة على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة وعن مركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 2017/12/31
5. عدم المصادقة على تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2017/12/31.
6. المصادقة على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في 2017/12/31.
7. تعيين شركة "إرنست آند يونج" لتدقيق ميزانية عام 2018 وتحديد أتعابها بمبلغ 120,000 درهم.
8. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة المتبقين عن السنة المالية المنتهية في 2017/12/31.
9. عدم إبراء ذمة مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2017/12/31.