

Reference: UPP/CS/JK/2021-023

Date: 06th May 2021

المرجع: UPP/CS/JK/2021-023

التاريخ: 06 مايو 2021

Mr. Hassan Abdulrahman Al Serkal
Chief Executive Officer
Dubai Financial Market
Dubai, UAE

السيد حسن عبدالرحمن السركال
الرئيس التنفيذي
سوق دبي المالي
دبي، الإمارات العربية المتحدة



After Greetings,

تحية طيبة وبعد،

**Subject: Resolutions of the 28th Annual
General Assembly Meeting of the
Shareholders of Union Properties PJSC**

**الموضوع: نتائج اجتماع الجمعية العمومية السنوية
الثامن والعشرون لمساهمي شركة الاتحاد العقارية
ش.م.ع**

Enclosed are the resolutions adopted by the shareholders at the 28th Annual General Assembly meeting of Union Properties PJSC that was held on Thursday, 06/05/2021 at 2:00 PM in Dubai (Virtually) (2nd Meeting)

مرفق طيه نتائج اجتماع الجمعية العمومية السنوية الثامن والعشرون لمساهمي شركة الاتحاد العقارية ش.م.ع، والذي انعقد يوم الخميس الموافق 2021/05/06 في تمام الساعة 2:00 ظهرا في إمارة دبي. (عن بعد) (الاجتماع الثاني)

Yours faithfully,
For Union Properties PJSC

وتفضلوا بقبول فائق الإحترام والتقدير،
عن شركة الاتحاد العقارية

Asem Al Jazzazi
Company Secretary



عاصم الجازي
أمين سر مجلس الإدارة

Cc: Securities and Commodities Authority

نسخة إلى: هيئة الأوراق المالية والسلع

Items approved by the General Assembly

Granting the approval to delegate the Chairman of the Annual General Assembly to appoint the rapporteur and the vote collector

Ratification of the Directors' Report concerning the activities and financial status of the Company for the financial year ended 31st December 2020.

Absolving the Board of Directors for the financial year ended 31st December 2020.

Absolving the Auditors for the financial year ended 31st December 2020

Appointment of Mazars to audit the financial statements for year 2021 and determine their fees to be 690,000 AED.

Approving - in terms of Article 152 (3) of the UAE Federal Law No. 2 of 2015 - to allow the Chairman of the Board of Directors and the Directors to participate in businesses which might be in competition with the Company's business.

Approve the remuneration policy for the Board of Directors in accordance with the text of Article (29) of the Corporate Governance guide for Public Joint Stock Companies attached to the Chairman of the Authority's Board of Directors Decision No. (3 / R.M) for the year 2020, provided that it is effective as of the financial year starting January 1st, 2021.

Approving the amendments on articles of the company's articles of association as per the following:

Definitions: amending the definition of related parties and the definition of control; Articles (12), (1/14), (4/14), (16), (1/17) (21), (A / 29), (37), (41), (2/ 42), (1/47), (48), (50), (2/52), (1/58), and (3/58) and authorize of the Board of Directors to take All legal procedures and proceed with the necessary in this regard,

Items not approved by the General Assembly

Not ratifying the Auditors' Report for the financial year ended 31st December 2020.

Not ratifying the balance sheet and the profit and loss account of the Company for the financial year ended 31st December 2020.

Not authorizing the Board of Directors to appoint (2) representatives of the shareholders in the meetings of the General Assembly and determine their fees.

Not approving the amendments on articles of the company's articles of association as per the following:
Article (40/1), (51/2) & article 64

البنود التي وافقت عليها الجمعية العمومية

الموافقة على تفويض رئيس اجتماع الجمعية العمومية بتعيين مقرر الاجتماع وجامع الأصوات.

المصادقة على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة وعن مركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 2020/12/31

إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2020/12/31

إبراء ذمة مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2020/12/31

تعيين شركة "مزارز" لتدقيق ميزانية عام 2021 وتحديد أتعابها بمبلغ 690,000 درهم.

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؛ وذلك إعمالاً لأحكام المادة (152) من قانون الشركات التجارية

الموافقة على سياسة مكافآت مجلس الإدارة وفقاً لنص للمادة (29) من دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة المعتمد بموجب قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (3/ر.م) لسنة 2020، على أن تسري اعتباراً من السنة المالية التي تبدأ في 1 يناير 2021

الموافقة على تعديل بعض نصوص مواد النظام الأساسي وهي كالتالي:
(1) التعريفات: تعديل تعريف الأطراف ذات العلاقة وتعريف السيطرة؛ والمواد (12) و(14/1) و(14/4) و(16) و(17/1) و(21) و(29/أ) و(37) و(41) و(42/2) و(47/1) و(48) و(50) و(52/2) و(58/1) و(58/3) وتفويض مجلس الإدارة في اتخاذ كافة الإجراءات القانونية والخطوات اللازمة بهذا الشأن،

البنود التي لم تقرها الجمعية العمومية

عدم المصادقة على تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2020/12/31

عدم المصادقة على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في 2020/12/31

عدم الموافقة على تفويض مجلس الإدارة بتعيين عدد (2) ممثلين عن المساهمين في اجتماعات الجمعية العمومية وتحديد أتعابهم.

عدم الموافقة على تعديل بعض نصوص مواد النظام الأساسي للشركة وهي كالتالي:
المادة (40/1) ، (51/2) و المادة 64

