

Date: 29/04/2022

التاريخ: 2022/04/29

Reference: UPP/BS/MI/017-2022

المرجع: UPP/BS/MI/017-2022

Mr. Hamed Ahmed Ali
Chief Executive Officer
Dubai Financial Market
Dubai – United Arab Emirates

سعادة السيد/ حامد أحمد علي
الرئيس التنفيذي
سوق دبي المالي
دبي – الإمارات العربية المتحدة

**Results of the Annual General Assembly Meeting of Union
Properties PJSC (the "Company")**

**نتائج اجتماع الجمعية العمومية السنوية لشركة الاتحاد
العقارية ش.م.ع. ("الشركة")**



Reference to the above-captioned subject, we would like to inform you that the Annual General Assembly Meeting of the Company was held on Friday, April 29th 2022 at 10:00 am, at the hospitality suites, Dubai Autodrome, with the option to attend virtually thru virtual meeting platform LUMI , and the results of the meeting as below :

بالإشارة الى الموضوع المذكور أعلاه، نود أن نحيط سيادتكم علماً بأن شركة الاتحاد العقارية ش.م.ع. ("الشركة") قد عقدت اجتماع الجمعية العمومية السنوية في تمام الساعة 10:00 صباح يوم الجمعة الموافق 29 أبريل 2022، في قاعة الضيافة الكائن في أوتودروم موتورسبي مع تمكين الحضور إلكترونياً عبر وسائل الاتصال المرئي LUMI ، ونتائج الاجتماع كالتالي:

- 1- The Chairman of the Annual General Assembly Meeting appointed Mr. Fadi Saba as the meeting rapporteur and Mr. Yousef Qaren as the vote collector. قام رئيس اجتماع الجمعية العمومية السنوية بتعيين السيد / فادي سابا مقرر الاجتماع والسيد / يوسف قرن جامعا للأصوات.
- 2- The majority of Shareholders ratified the Board of Directors' report pertaining to the Company's activities and its financial position for the financial year ending on 31/12/2021. صادق السادة المساهمين بالأغلبية على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة وعن مركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2021.
- 3- The majority of Shareholders ratified the Auditor's Report for the financial year ending on 31/12/2021. صادق السادة المساهمين بالأغلبية على تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2021.
- 4- The majority of Shareholders ratified the Company's balance sheet and profit and loss account for the fiscal year ending on 31/12/2021. صادق السادة المساهمين بالأغلبية على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2021.

- 5- The majority of Shareholders approved discharging the Board of Directors from their liability for the financial ending on 31/12/2021. وافق السادة المساهمين بالأغلبية على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من مسؤوليتهم عن السنة المالية المنتهية في 2021/12/31.
- 6- The majority of Shareholders approved discharging the Company's Auditors from their liability for the financial year ending on 31/12/2021. وافق السادة المساهمين بالأغلبية على إبراء ذمة مدققي الحسابات من مسؤوليتهم عن السنة المالية المنتهية في 2021/12/31.
- 7- The majority of Shareholders approved the appointment of Grant Thornton as the Company's Auditor for the year 2022. وافق السادة المساهمين بالأغلبية على تعيين السادة مكتب Grant Thornton كمـدققي حسابات الشركة للعام المالي 2022 .
- 8- The majority of Shareholders Authorized the Company's Board of Directors to appoint legal and financial experts, accountants and law firms in order to file and follow up the liability lawsuit against the Company's previous Board members who were dismissed at the Company's General Assembly meeting held on 11/09/2021. وافق السادة المساهمين بالأغلبية على تفويض مجلس إدارة الشركة بتعيين الخبراء القانونيون والماليون والمحاسبون ومكاتب المحاماة من أجل رفع ومتابعة دعوى المسؤولية ضد أعضاء مجلس إدارة الشركة الذي تم عزلهم في اجتماع الجمعية العمومية للشركة المنعقد بتاريخ 2021/11/09.
- 9- The shareholders have been informed of the latest developments related to the investigation conducted by the Company on the acts of the previous management. تم إعلام المساهمين بأخر التطورات المتعلقة بالتحقيقات التي تجريها الشركة على أفعال الإدارة السابقة.

القرارات الخاصة:

- 1- The majority of shareholders approved the amendment of the Company's Article of Association to comply with the new Federal Decree-Law No. (32) of the year 2021 regarding Commercial Companies. وافق السادة المساهمين بالأغلبية على تعديل بعض مواد عقد تأسيس الشركة ليتوافق مع التعديلات الجديدة التي نص عليها المرسوم بقانون اتحادي رقم (32) لسنة 2021 في شأن الشركات التجارية.
- 2- The majority of shareholders approved considering the continuity of the Company in carrying out its operation and approved the recovery plan. وافق السادة المساهمين بالأغلبية على استمرارية الشركة في مباشرة نشاطها و على خطة معالجة الخسائر المتراكمة.

Sincerely yours,

Manar Ibrahim

Board Secretary

Union Properties PJSC



و تفضلوا بقبول فائق الاحترام و التقدير،

منار إبراهيم
أمين سر مجلس الإدارة
شركة الاتحاد العقارية ش.م.ع