



الاتحاد العقارية
Union Properties

Date: 13/02/2025

Reference: UPP/BS/KC/0003-25

التاريخ: 2025/02/13

المرجع: UPP/BS/KC/0003-25

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

H.E. Waleed Saeed Abdul Salam Al Awadhi
Chief Executive Officer
Securities and Commodities Authority
Abu Dhabi -United Arab Emirates

سعادة وليد سعيد عبدالسلام العوضي
الرئيس التنفيذي
هيئة الأوراق المالية والسلع
أبوظبي – الإمارات العربية المتحدة

**Subject: Results of the Board of Directors
Meeting Number (1) of 2025 for Union
Properties PJSC (the "Company")**

**الموضوع: نتائج اجتماع مجلس الإدارة الأول لعام 2025 لشركة الاتحاد
العقارية ش.م.ع ("الشركة")**

With reference to the above subject, we would like to inform you that the Board of Directors of the Company held its First meeting for the year 2025 on Thursday, 13th of February 2025 at 9:00 AM and it has been agreed as follows:

بالإشارة إلى الموضوع المذكور أعلاه، نود إعلامكم بأن مجلس إدارة الشركة قد عقد اجتماعه الأول للعام 2025، وذلك يوم الخميس الموافق 13 فبراير 2025، في تمام الساعة التاسعة صباحاً وتم الاتفاق على ما يلي:

1. The Board of Directors approved the previous minutes of meeting.
2. The Board of Directors approved the audited consolidated financial statement of the Company for the year ending 31st of December 2024.
3. Subject to obtaining the approval of the Securities and Commodities Authority, the Board of Directors approved calling for the Annual General Assembly Meeting to convene and has set its agenda which includes raising a recommendation to approve the following by way of special resolutions:
(1) Reducing the share capital of the Company for the purpose of extinguishing the accumulated losses as of 31st of December 2024 amounting to AED 1,869,566,965 by reducing the nominal value of the share.
(2) Amending Article 6 of the articles of association of the Company to reflect the reduction in the share capital of the Company.
4. Any other matters.

1. وافق السادة أعضاء مجلس الإدارة على محضر الاجتماع السابق لمجلس الإدارة.
2. وافق السادة أعضاء مجلس الإدارة على البيانات المالية السنوية الموحدة المدققة للشركة عن العام المالي المنتهي في 31 ديسمبر، 2024.
3. شريطة الحصول على موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع، وافق أعضاء مجلس الإدارة على توجيه دعوة الجمعية العمومية السنوية للانعقاد وتم تحديد جدول أعمالها والذي يتضمن رفع توصية للموافقة على ما يلي بموجب قرارات خاصة:
(1) تخفيض رأس مال الشركة وذلك لإطفاء الخسائر المتراكمة للشركة كما في 31 ديسمبر، 2024 والبالغة 1,869,566,965 درهماً إماراتياً وذلك عبر تخفيض القيمة الاسمية للسهم.
(2) تعديل المادة 6 من النظام الأساسي للشركة ليعكس تخفيض رأس مال الشركة.
4. أية مواضيع أخرى.

Sincerely yours,

Khaled Chaaban
Board Secretary
Union Properties PJSC

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،،

خالد شعبان
أمين سر مجلس الإدارة
شركة الاتحاد العقارية ش.م.ع

