



الاتحاد العقارية
Union Properties

Date: 22 April 2025

Reference: UPP/BS/KC/0009-2025

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

التاريخ: 22 أبريل 2025
المرجع: UPP/BS/KC/0009-2025

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

**الموضوع: نتائج اجتماع الجمعية العمومية السنوية لشركة الاتحاد
العقارية ش.م.ع "الشركة"**

With reference to the above subject, we would like to inform you that the Annual General Assembly Meeting of the Company was held on Tuesday, 22 April 2025 at 2 PM, at the Ritz Carlton, DIFC in Dubai, with the option to attend virtually via virtual meeting platform LUMI, and the results of the meeting are as follows:

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، نود أن نحيطكم علماً بأن شركة الاتحاد العقارية ش.م.ع قد عقدت اجتماع الجمعية العمومية السنوية وذلك يوم الثلاثاء الموافق 22 أبريل 2025 في تمام الساعة 2 بعد الظهر، في فندق ريتز كارلتون، مركز دبي المالي العالمي، دبي، مع إتاحة إمكانية الحضور إلكترونياً عبر منصة الاتصال المرئي LUMI. وفيما يلي نتائج الاجتماع:

1.The Chairman of the Annual General Assembly Meeting appointed Mr. Khaled Chaaban as the meeting rapporteur and Mr. Yousef Qaren as the vote collector.

1. قام رئيس اجتماع الجمعية العمومية السنوية بتعيين السيد/ خالد شعبان مقررًا للاجتماع والسيد/ يوسف قرن جامعاً للأصوات.

2. The majority Shareholders ratified the Board of Directors' report pertaining to the Company's activities and its financial position for the financial year ending on 31/12/2024.

2. صادق السادة المساهمون بالأغلبية على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي للسنة المالية المنتهية في 31/12/2024.

3. The majority Shareholders ratified the Company's Auditor's Report for the financial year ending on 31/12/2024.

3. صادق السادة المساهمون بالأغلبية على تقرير مدقق حسابات الشركة للسنة المالية المنتهية في 31/12/2024.

4. The majority Shareholders ratified the Company's balance sheet and profit and loss account for the financial year ending on 31/12/2024.

4. صادق السادة المساهمون بالأغلبية على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية في 31/12/2024.

5. The majority Shareholders approved the proposal and the payment of the bonuses of the Board Members.

5. وافق السادة المساهمون بالأغلبية على المقترح بشأن مكافأة أعضاء مجلس الإدارة ودفعتها.

6. The majority Shareholders approved discharging the members of the Board of Directors from any liability for the financial year ending 31/12/2024.

6. وافق السادة المساهمون بالأغلبية على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من مسؤوليتهم عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2024.



7. The majority Shareholders approved discharging the Company's Auditors from any liability for the financial year ending on 31/12/2024.

8. The majority Shareholders approved the reappointment of Grant Thornton as the Company's Auditor for the year 2025.

7. وافق السادة المساهمون بالأغلبية على إبراء ذمة مدققي الحسابات من مسؤوليتهم عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31.

8. وافق السادة المساهمون بالأغلبية على إعادة تعيين مكتب Grant Thornton كمدققي حسابات الشركة للسنة المالية 2025.

Special Resolutions

القرارات الخاصة

1- Special Resolution (1): Approved by way of a special resolution, a capital reduction from AED 4,289,540,134 to AED 2,857,926,134 by AED 1,431,614,000 equivalent to the accumulated losses as of 31 December 2025 after using all the legal reserves to extinguish loses of AED 437,952,965 and reduction of 33.4% of the Company's issued capital by reducing the nominal share value by 33.4% bringing it to AED 0.666 per share (the "Capital Reduction"). Additionally, approved granting the Board full authority to take all necessary actions to implement and execute the Capital Reduction pursuant to the provisions of the of the Federal Decree-Law number 32 of 2021 on Commercial Companies (as amended) ("CCL") and the regulations issued by the Securities and Commodities Authority ("SCA") in this regard, and approved the amendment (of Article (6) of the Company's Article of Association to reflect the change in the Company's Capital (the reduction in capital) subject to the approvals of the Securities and Commodities Authority.

1- قرار خاص (1): تمت الموافقة بموجب قرار خاص على تخفيض رأس مال الشركة من 4,289,540,134 درهم إماراتي إلى 2,857,926,134 درهم إماراتي بقيمة 1,431,614,000 درهم إماراتي بما يعادل قيمة الخسائر المتراكمة كما في 31 ديسمبر 2024 بعد استخدام الاحتياطي القانوني بالكامل لإطفاء خسائر بقيمة 437,952,965 درهم ونسبة تخفيض 33.4% من إجمالي رأس مال الشركة المصدر وذلك عن طريق تخفيض القيمة الاسمية للسهم بمقدار 33.4% لتصبح القيمة الاسمية تساوي 0.666 درهما للسهم الواحد ("تخفيض رأس المال") وتمت الموافقة على منح مجلس إدارة الشركة كامل الصلاحيات لاتخاذ كافة الإجراءات المطلوبة لتنفيذ تخفيض رأس المال وفقاً لأحكام المرسوم بقانون اتحادي رقم 32 لسنة 2021 بشأن الشركات التجارية وتعديلاته ("قانون الشركات") والقرارات الصادرة عن هيئة الأوراق المالية والسلع بهذا الخصوص، وتمت الموافقة على تعديل المادة (6) من النظام الأساسي للشركة ليعكس التغيير في رأس مال الشركة (أي التخفيض في رأس المال) شريطة الحصول على موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع.

2- Special Resolution (2): the Special Resolution (2) was not considered based on the request of the Securities and Commodities Authority.

2- قرار خاص (2): لم يتم النظر في القرار خاص (2) بناءً على طلب هيئة الأوراق المالية والسلع.

3- Approved authorizing the Company's Board and any person authorized by the Board of Directors to undertake all necessary procedures and steps to allow the Company to complete the Capital Reduction including making the required amendments to the Articles of Association of the Company and to sign on the amendment contracts of the Articles of Association and any document relating to the Capital Reduction and to deal with all governmental entities and authorities and Dubai Financial Market in this regard.

3- تمت الموافقة على تفويض مجلس إدارة الشركة وأي شخص مفوض من قبل مجلس الإدارة باتخاذ كافة الإجراءات والخطوات اللازمة للسماح للشركة بإتمام تخفيض رأس المال بما في ذلك إجراء التعديلات المطلوبة على النظام الأساسي للشركة والتوقيع على عقود تعديل النظام الأساسي وكافة مستندات تخفيض رأس المال والتعامل مع كافة الهيئات والجهات الحكومية وسوق دبي المالي بهذا الخصوص.

Sincerely yours,

Khaled Chaaban
Board Secretary

Union Properties PJSC

وتفضلوا بقبول فائق الإحترام والتقدير،،

خالد شعبان
أمين سر مجلس الإدارة

شركة الاتحاد العقارية ش.م.ع

