



إعمار العقارية ش.م.ع.
ص.ب. 9440، دبي
الإمارات العربية المتحدة
ت 3673333 +971 4
ف 3673000 +971 4
Emaar Properties PJSC
P.O.Box 9440, Dubai
United Arab Emirates
T +971 4 3673333
F +971 4 3673000
enquiry@emaar.ae
emaar.com

محضر إجتماع الجمعية العمومية السنوي الثاني والعشرين إعمار العقارية (ش.م.ع.)

التاريخ: 22 أبريل 2018
الزمان: الساعة الخامسة مساءً
المكان: قاعة داي몬드 (Diamond) بفندق العنوان – دبي مول

أولاً: الحضور

(أ) السادة أعضاء مجلس الإدارة:

- | | |
|-------------------|----------------------------|
| رئيس مجلس الإدارة | 1- السيد/ محمد العبار |
| العضو المنتدب | 2- السيد/ أحمد المطروشي |
| عضواً | 3- السيد/ أحمد جاوه |
| عضواً | 4- السيد/ جمال بن ثنيه |
| عضواً | 5- السيد/ جمال المري |
| عضواً | 6- السيد/ عارف الدحيل |
| عضواً | 7- السيد/ عبدالرحمن الحارب |
| عضواً | 8- السيد/ عبد الله باليوحه |

(ب) السيد/ أيمن حمدي، مقرر الإجتماع.

(ج) السيد/ محمد جنيد عيسى، ممثل هيئة الأوراق المالية والسلع.

(د) السيد/ خالد المباشري، ممثل دائرة التنمية الاقتصادية.

(هـ) السادة/ إرنست أند يونغ مدققي حسابات الشركة.

(و) السيد/ المعزز نعمان والسيدة/ سهام حسين العيتاوي، جامعا الأصوات من بنك الإتحاد الوطني.

(ز) السادة المساهمين على النحو المبين أدناه.

ثانياً: النصاب

النصاب القانوني المطلوب: خمسون بالمائة (50%) وفقاً للمادة (183) من قانون الشركات

التجارية رقم 2 لسنة 2015 وتعديلاته.

النصاب المتوفر في الإجتماع: 65.93 % من رأس المال.

ثالثاً: الإجراءات والقرارات

إنعقد الإجتماع برئاسة السيد/ محمد علي العبار رئيس مجلس إدارة الشركة ورحب الرئيس بالمساهمين وتلا كلمته وانتقل إلى جدول أعمال الإجتماع. وبعد المداولة في بنود الجدول وافقت الجمعية العمومية على القرارات التالية:

1. تقرر بموجب هذا المصادقة على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي وتقرير مدققي الحسابات والبيانات المالية الموحدة للشركة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 كما هي مقدمة للمساهمين في الإجتماع.
2. تقرر توزيع أرباح نقدية على المساهمين قيمتها الإجمالية 1,002,363,443.48 درهم (مليار واثنان مليون وثلاثمائة وثلاثة وستون ألف وأربعمائة وثلاثة وأربعون درهماً وثمانية وأربعون فلساً) بنسبة 14% من رأس المال أي 14 فلساً للسهم الواحد عن السنة المالية المنتهية 31 ديسمبر 2017، وذلك على النحو المقترح خلال الجمعية العمومية للشركة المنعقدة بتاريخ 14 يناير 2018.
- ملاحظة: وقد طالب المساهمين السيد/ محمد ياسين والسيد/ وسام فروخ و السيد/ رامي النثقي بتوزيع أرباح إضافية عن أداء العام 2017.
3. تقرر الموافقة على مكافأة أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 وقدرها الإجمالي (7,100,000 درهم) سبعة ملايين ومائة ألف درهم.
4. تقرر بموجب هذا إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017.
5. تقرر بموجب هذا إبراء ذمة مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017.
6. تقرر بموجب هذا تعيين السادة/ إرنست أند يونغ كمدققين خارجيين لحسابات الشركة عن العام 2018 وتحديد أتعابهم السنوية بمبلغ وقدره 339,000 درهم.
7. تقرر بموجب قرار خاص الموافقة على تعديل المادة رقم (19) فقرة (أ) من النظام الأساسي للشركة لتقرأ كالآتي:
"يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مكون من عدد (9) تسعة أعضاء تنتخبهم الجمعية العمومية للمساهمين بالتصويت السري التراكمي".
8. تقرر بموجب قرار خاص الموافقة على تعديل المادة رقم (29) من النظام الأساسي للشركة بإلغاء الحد الأقصى لقرارات التمرير التي يجوز لمجلس الإدارة اتخاذها في الحالات الطارئة.

تقدم لانتخاب أعضاء مجلس الإدارة المرشحين السابق الإفصاح عن أسمائهم

وبعد اجراء عملية التصويت السري التراكمي فقد فاز بعضوية مجلس الإدارة السادة:

- 1- محمد علي راشد العبار
- 2- جمال ماجد خلفان بن ثنية
- 3- أحمد بن جمال بن حسن جاوه
- 4- أحمد ثاني راشد المطروشي
- 5- عبدالله سعيد بن ماجد باليوحه
- 6- عارف عبيد سعيد محمد الدحيل المهيري
- 7- عبدالرحمن حارب راشد حارب الحارب
- 8- جمال حامد ثاني بطي المري
- 9- جاسم محمد عبد الرحيم العلي

10. تقرر بموجب هذا السماح لأعضاء مجلس الإدارة بممارسة ما لديهم من أعمال تدخل ضمن أغراض الشركة.

11. تقرر بموجب قرار خاص اعتماد اللانحة التأسيسية لبرنامج تحفيز الموظفين من خلال تملك أسهم الشركة وفقاً لأحكام المادة 226 من القانون الإتحادي رقم 2 لسنة 2015 بشأن الشركات التجارية ووفقاً للأحكام والشروط الأساسية التي تم عرضها على الجمعية.

12. تقرر بموجب قرار خاص إقرار المساهمات الطوعية التي قامت بها الشركة في إطار المسؤولية المجتمعية للشركات عن العامين 2016 و 2017 على النحو الوارد بالقوائم المالية لهذين العامين وتفويض مجلس الإدارة بإقرار مساهمات طوعية عن العام 2018 لا تزيد على (2%) من متوسط الأرباح الصافية للشركة خلال السنتين الماليتين السابقتين.

وانتهى الاجتماع في تمام الساعة 6:30 مساءً.

جامعا الأصوات

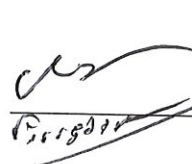
مقرر الإجتماع

مدققو الحسابات

رئيس الجلسة


المقرر







ملاحظات: اللجنة المالية



يكون صاحب الحق في الأرباح في يوم الأربعاء الموافق 2 مايو 2018 سواء كانت "نقدية أو أسهم منحة" هو مالك السهم المسجل في اليوم الـ (10) العاشر بدءاً من اليوم التالي لتاريخ انعقاد الجمعية العمومية التي تقرر فيها توزيع تلك الأرباح وإذا صادف تاريخ الإستحقاق في هذا البند عطلة رسمية فيعتبر يوم العمل الذي يليه هو تاريخ الإستحقاق.

NN



UNOFFICIAL TRANSLATION

**Minutes of the 22nd Annual General Meeting of
Emaar Properties (PJSC)**

Date: 22 April 2018

Time: 5pm

Place: Diamond Ballroom at The Address Dubai Mall Hotel

1. Attendance:

(A) Board Members

- | | |
|-----------------------------|-------------------|
| 1- Mr. Mohamed Alabbar | Chairman |
| 2- Mr. Ahmad Al Matrooshi | Managing Director |
| 3- Mr. Ahmed Jawa | Board Member |
| 4- Mr. Jamal Bin Theniyah | Board Member |
| 5- Mr. Jamal Al Marri | Board Member |
| 6- Mr. Arif Al Dehail | Board Member |
| 7- Mr. Abdulrahman Al Hareb | Board Member |
| 8- Mr. Abdulla Belyoahah | Board Member |

(B) Mr. Ayman Hamdy Rapporteur of the Meeting

(C) Mr. Mohammad Junaid Issa Representative of Securities and Commodities Authority

(D) Mr. Khaled Al Mubashri Representative of the Department of Economic Development

(E) Ernst & Young Auditor of the Company

(F) Mr. Al-Moataz A. Noaman
& Mrs. Seham Hussain Al-Itawi Vote collectors on behalf of Union National Bank.

(G) The Shareholders, as mentioned below.

2. Quorum:

Required Quorum: Fifty percent (50%) pursuant to Article (183) of Commercial Companies Law No (2) of 2015 and its amendments.

Available Quorum at the Meeting: **65.93** % of share capital.



3. Procedures and Resolutions:

The Meeting convened and was presided by Mr. Mohamed Alabbar, Chairman of the Board of Directors of the Company who welcomed the shareholders, made an opening speech and proceeded with the Meeting agenda. The agenda items were discussed and the General Assembly approved the following resolutions:

- 1. To approve the report of the Board of Directors on the activities of the Company and its financial position, the report of the auditors, and the consolidated financial statements of the Company for the year ending 31st December 2017 as presented to the shareholders during the Meeting.**
- 2. To distribute to the shareholders cash dividends totaling AED 1,002,363,443.48 (One Billion Two Million Three Hundred Sixty Three Thousand Four Hundred Forty Three Dirhams and Forty Eight Fils) representing 14% of the share capital being 14 Fils per share for the fiscal year ending 31st December 2017, in accordance with the proposal made to the General Meeting held on 14 January 2018.**

Note: The shareholders Mr. Mohammed Ali, Mr. Wissam Faroukh and Mr. Rami Al Thiqafi requested the distribution of additional dividends for the company's performance in 2017.

- 3. To approve payment of bonus to the non-executive members of the Board of Directors for the fiscal year ending 31st December 2017 amounting to AED 7,100,000 (Seven Million and hundred thousand Dirhams).**
- 4. To discharge the members of the Board of Directors of the Company from liability for the fiscal year ending 31st December 2017.**
- 5. To discharge the auditors of the Company from liability for the fiscal year ending 31st December 2017.**
- 6. To appoint Ms. Ernst & Young as external auditors for the Company for the year 2018 and to determine and approve their annual fees amounting to AED 339,000.**
- 7. It was resolved by virtue of a Special Resolution to amend Article (19) (a) of the Company's Articles of Association to read as follows:**

"The Company shall be managed by a Board of Directors consisting of (9) nine members elected by the General Assembly of Shareholders by secret ballot."

- 8. It was resolved by virtue of a Special Resolution to approve the amendment of Article (29) of the Company's Articles of Association to cancel the maximum number of resolutions passed by circulation, which the Board of Directors may issue in cases of urgency.**



9. To elect the members of the new Board of Directors:

The list of candidates for Board membership was disclosed previously by the Company.

After conducting the cumulative voting by secret ballot, the following persons were elected as Board members:

- 1- Mohamed Ali Rashed Alabbar
- 2- Jamal Majed Khalfan Bin Theniyah
- 3- Ahmed Jamal H Jawa
- 4- Ahmad Thani Rashed Al Matrooshi
- 5- Abdulla Saeed Bin Majid Belyoahah
- 6- Arif Obaid Saeed Mohammad Al Dehail Al Mehairi
- 7- Abdulrahman Hareb Rashed Hareb Al Hareb
- 8- Jamal Hamed Thani Buti Al Marri
- 9- Jassim Mohd Abdul Rahim Al Ali

10. To permit the Board members to carry out any business activities which may fall under the company's objects.

11. It was resolved by virtue of a Special Resolution to adopt the Constitutive Regulation of the Employees Incentive Program granting the employees the option to purchase shares of the Company according to the provisions of Article 226 of Federal Law No 2 of 2015 on Commercial Companies and according to the main terms and conditions presented to the General Assembly.

12. It was resolved by virtue of a Special Resolution to approve the voluntary contributions made by the Company in the context of Corporate Social Responsibility for the years 2016 and 2017 as set out in the financial statements for these two years, and to authorize the Board of Directors to approve voluntary contributions for the year 2018 not exceeding (2%) of the average net profits of the Company during the two previous fiscal years.

The Meeting ended at 6:30 pm.

Chairman of the Meeting

[signature]

Auditors

[signature]

Rapporteur of the Meeting



Vote Collectors
[two signatures]

Remarks:

The person entitled to receive dividends on Wednesday 2 May 2018, whether "cash or bonus shares" shall be the holder of the share registered on the tenth (10th) day from the day following the date of the Annual General Meeting at which it was resolved to pay the said dividends. If the due date in this item falls on an official holiday, the following working day shall be considered the due date.