

محضر إجتماع الجمعية العمومية السنوي الأول

إعمار للتطوير ش.م.ع.

التاريخ: ٢٣ أبريل ٢٠١٩
الزمن: الساعة الخامسة مساءً
المكان: قاعة دايموند (Diamond) بفندق العنوان – دبي مول

أولاً: الحضور

(أ) السادة أعضاء مجلس الإدارة:	
رئيس مجلس الإدارة	(١) السيد/ محمد العبار
نائب رئيس مجلس الإدارة	(٢) السيد/ جمال بن ثنييه
عضواً	(٣) السيد/ أحمد جاوه
عضواً	(٤) السيد/ عارف الدحيل
عضواً	(٥) السيد/ عدنان كاظم
عضواً	(٦) الدكتورة/ عائشة بنت بطي بن بشر
عضواً	(٧) السيد/ عبدالله العور

- (ب) السيد/ أيمن حمدي، مقرر الاجتماع.
(ج) السيد/ محمد جنيد عيسى، ممثل هيئة الأوراق المالية والسلع.
(د) السيد/ خالد المباشري، ممثل دائرة التنمية الاقتصادية في إمارة دبي.
(هـ) السادة/ إرنست أند يونغ بصفتهم مدققي حسابات الشركة.
(و) السيد/ المعتر نعمان والسيدة/ سهام حسين العيتاوي، جامعا الأصوات من بنك الإتحاد الوطني.
(ز) السادة المساهمين على النحو المبين أدناه.

ثانياً: النصاب

النصاب القانوني المطلوب: ما لا يقل عن خمسين بالمائة (٥٠%) من رأسمال الشركة وفقاً للمادة (١٨٣) من قانون الشركات التجارية رقم ٢ لسنة ٢٠١٥ وتعديلاته.

النصاب المتوفر في الاجتماع: 85.5 % من رأس المال.

ثالثاً: الإجراءات

انعقد الاجتماع برئاسة السيد/ محمد العبار رئيس مجلس إدارة الشركة ورحب الرئيس بالمساهمين وبالسادة ممثلي هيئة الأوراق المالية والسلع ودائرة التنمية الاقتصادية بدبي وقد وافقت الجمعية على تعيين السيد / أيمن حمدي مقررراً للاجتماع وكل من السيد/ المعتر نعمان والسيدة / سهام حسين العيتاوي جامعا أصوات كما وافقت الجمعية

على استخدام أجهزة التصويت الإلكتروني ضمن إجراءات الاجتماع ووافقت الجمعية على اعتماد جدول الاجتماع على النحو التالي:

١. سماع تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة وعن مركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ والتصديق عليه.
٢. سماع تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ والتصديق عليه.
٣. مناقشة ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ والتصديق عليهما.
٤. النظر في مقترح مجلس الإدارة بشأن توزيع أرباح نقدية للمساهمين قيمتها الإجمالية ١,٠٤٠,٠٠٠,٠٠٠ (مليار وأربعون مليون) درهم إماراتي بنسبة ٢٦% (ست وعشرون بالمائة) من رأس المال بواقع ٢٦ (سنة وعشرون) فلس إماراتي للسهم الواحد.
٥. النظر في الموافقة على مكافأة أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وقدرها ٦٥٠,٠٠٠ (ستمائة وخمسون ألف) درهم إماراتي لكل عضو مجلس إدارة غير تنفيذي (بما في ذلك نائب رئيس المجلس) و١,٠٠٠,٠٠٠ (مليون) درهم إماراتي لرئيس مجلس الإدارة.
٦. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.
٧. إبراء ذمة مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.
٨. تعيين مدققي الحسابات للعام ٢٠١٩ وتحديد أتعابهم.
٩. السماح لأعضاء مجلس الإدارة بممارسة أنشطة تدخل ضمن أغراض الشركة.

ثم تلا رئيس الاجتماع كلمته وانتقل إلى جدول أعمال الاجتماع

رابعاً: القرارات


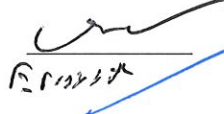


وبعد المداولة في بنود الجدول وافقت الجمعية العمومية على القرارات التالية:

١. تقرر المصادقة على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي وتقرير مدققي الحسابات والبيانات المالية الموحدة للشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ كما هي مقدمة للمساهمين في الاجتماع.
٢. تقرر توزيع أرباح نقدية للمساهمين قيمتها الإجمالية ١,٠٤٠,٠٠٠,٠٠٠ (مليار وأربعون مليون) درهم إماراتي بنسبة ٢٦% (ست وعشرون بالمائة) من رأس المال بواقع ٢٦ (سنة وعشرون) فلس إماراتي للسهم الواحد وذلك عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.
٣. تقرر الموافقة على مكافأة أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وقدرها ٦٥٠,٠٠٠ (ستمائة وخمسون ألف) درهم إماراتي لكل عضو مجلس إدارة غير تنفيذي (بما في ذلك نائب رئيس المجلس) و١,٠٠٠,٠٠٠ (مليون) درهم إماراتي لرئيس مجلس الإدارة.
٤. تقرر إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.
٥. تقرر إبراء ذمة مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

٦. تقرر تعيين السادة/ كيه بي أم جي كمدققين خارجيين لحسابات الشركة عن العام ٢٠١٩ وتحديد أتعابهم السنوية بمبلغ وقدره ٢٥٠,٠٠٠ (مائتان وخمسون ألف) درهم اماراتي.

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

وانتهى الاجتماع في تمام الساعة 5.١5 مساء.

رئيس الجلسة	مدققو الحسابات	مقرر الاجتماع	جامعا الأصوات
			

ملاحظات:

يكون صاحب الحق في الأرباح سواء كانت "نقدية أو أسهم منحة" هو مالك السهم المسجل في اليوم الـ (١٠) العاشر بدءاً من اليوم التالي لتاريخ انعقاد الجمعية العمومية أى يوم الأحد الموافق ٥ مايو ٢٠١٩ وإذا صادف تاريخ الإستحقاق في هذا البند عطلة رسمية فيعتبر يوم العمل الذي يليه هو تاريخ الإستحقاق.

UNOFFICIAL TRANSLATION

Minutes of the 1st Annual General Meeting of Emaar Development PJSC

Date: 23 April 2019
Time: 5pm
Place: Diamond Ballroom at The Address Dubai Mall Hotel

1. Attendance:

(A) Board Members

1- Mr. Mohamed Alabbar	Chairman
2- Mr. Jamal Bin Theniyah	Vice Chairman
3- Mr. Ahmed Jawa	Board Member
4- Mr. Arif Al Dehail	Board Member
5- Mr. Adnan Kazim	Board Member
6- Dr. Aisha Bint Butti Bin Bishr	Board Member
7- Mr. Abdulla Al Awar	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 Dubai Department of Economic Development

(E) Messrs. 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: Minimum of fifty percent (50%) of the share capital of the Company pursuant to Article (183) of Commercial Companies Law No (2) of 2015 and its amendments.

Available Quorum at the Meeting: 85.5% of share capital.

3. Procedures

The Meeting convened and was presided by Mr. **Mohamed Alabbar**, Chairman of the Board of Directors of the Company who welcomed the shareholders, the representatives of the Securities and Commodities Authority and the Department of Economic Development in Dubai; the General Assembly then approved

the appointment of Mr. Ayman Hamdy as the Rapporteur of the Meeting, and the appointment of Mr. Al-Moataz A. Noaman and Mrs. Seham Hussain Al-Itawi as vote collectors; the General Assembly further approved the use of electronic voting devices as part of the Meeting procedures; and the General Assembly approved the Meeting Agenda as follows:

1. To receive and approve the report of the Board of Directors on the activities and financial position of the Company for the fiscal year ending 31st December 2018.
2. To receive and approve the Auditors' report for the fiscal year ending 31st December 2018.
3. To discuss and approve the Company's balance sheet and the profit and loss account for the fiscal year ending 31st December 2018.
4. To discuss the proposal of the Board of Directors regarding distribution of dividends to the shareholders amounting to AED 1,040,000,000 (One Billion Forty Million UAE Dirhams) representing 26% (twenty six percent) of the share capital being 26 (twenty six) UAE Fils per share.
5. To consider the approval of the payment of bonus to non-executive members of the Board of Directors for the fiscal year ending 31st December 2018 amounting to AED 650,000 (Six Hundred and Fifty Thousand UAE Dirhams) per Non-Executive Board Member (including the Vice Chairman) and AED 1,000,000 (One Million UAE Dirhams) for the Chairman of the Board of Directors.
6. To discharge the members of the Board of Directors from liability for the fiscal year ending 31st December 2018.
7. To discharge the Auditors from liability for the fiscal year ending 31st December 2018.
8. To appoint the Auditors for the year 2019 and determine their remuneration.
9. To permit Board members to carry business activities falling under the Company's objects.

The Chairman made an opening speech and proceeded with the Meeting Agenda.

4. Resolutions:

The Agenda items were discussed, and the General Assembly approved the following resolutions:

1. To ratify 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 2018 as presented to the shareholders during the Meeting.
2. To distribute to the shareholders cash dividends totaling AED 1,040,000,000 (One Billion Forty Million UAE Dirhams) representing 26% (twenty six percent) of the share capital being 26 (twenty six) UAE Fils per share for the fiscal year ending 31st December 2018.
3. To pay a bonus to the non-executive members of the Board of Directors for the fiscal year ending 31st December 2018 amounting to AED 650,000 (Six Hundred and Fifty Thousand UAE Dirhams) per Non-Executive Board Member and AED 1,000,000 (One Million UAE Dirhams) for the Chairman of the Board of Directors.
4. To discharge the members of the Board of Directors of the Company from liability for the fiscal year ending 31st December 2018.
5. To discharge the auditors of the Company from liability for the fiscal year ending 31st December 2018.
6. To appoint Ms. KPMG as external auditors for the Company for the year 2019 and to determine and approve their annual fees amounting to AED 250,000 (Two Hundred Fifty Thousand UAE Dirhams).
7. To permit Board members to carry business activities falling under the Company's objects.

The Meeting ended at 5:45pm.

Chairman of the Meeting

[signature]

Auditors

[signature]

Rapporteur of the Meeting

[signature]

Vote Collectors

[two signatures]

Remarks:

The person entitled to receive dividends 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 which is Sunday 5 May 2019. If the due date in this item falls on an official holiday, the following working day shall be considered the due date.