



**Minutes of
the Annual General Assembly Meeting
(the "Meeting")
of Aldar Properties P.J.S.C.
held on
Wednesday 18th March 2020**

**محضر اجتماع
لجمعية العمومية السنوية
("الاجتماع")
لشركة الدار العقارية، شركة مساهمة عامة،
المنعقد يوم الأربعاء الموافق 18 مارس
2020**

Aldar Properties P.J.S.C. (the "**Company**") issued to its shareholders an invitation to attend the Annual General Assembly Meeting of the Company to be held on Wednesday 18th March 2020 at "ALDAR Headquarters", Al Raha Beach, Abu Dhabi, which was convened in the presence of shareholders representing 71.23% of the Company's capital (0.00% in person & 71.23% by Proxy), in order to discuss the matters stated on the Agenda of the Meeting and to adopt the appropriate decisions and resolutions relating thereto.

قامت شركة الدار العقارية، شركة مساهمة عامة ("الشركة") بتوجيه دعوة إلى المساهمين لحضور اجتماع الجمعية العمومية السنوية للشركة يوم الأربعاء الموافق 18 مارس 2020 في مبنى المقر الرئيسي للشركة "ALDAR HQ" الكائن في منطقة شاطئ الراحة - أبوظبي، والذي انعقد بحضور مساهمين يمثلون 71.23% من رأسمال الشركة (0.00% بالأصالة و 71.23% بالوكالة)، وذلك لمناقشة البنود المدرجة على جدول أعمال الاجتماع واتخاذ القرارات المناسبة بشأنها.

The Meeting was held with the attendance of the following Board members (Dial-in via virtual communication by using "Microsoft Teams"):

انعقد الاجتماع بحضور أعضاء مجلس الإدارة التالية أسمائهم (من خلال وسائط الاتصال المرئي الحديثة باستخدام تطبيق "Microsoft Teams"):

- H.E. Mohamed Khalifa Al Mubarak – Chairman.
- Waleed Ahmed Almokarrab Al Muhairi – Vice-Chairman.
- Mansour Mohamed Al Mulla – Member.
- Mariam Saeed Ahmed Ghobash –

- معالي/ محمد خليفة المبارك – رئيس المجلس.
- وليد أحمد المقرب المهيري – نائب رئيس المجلس.
- منصور محمد الملا – عضو.
- مريم سعيد أحمد غباش – عضو.



Member

- Martin Lee Edelman – Member.
- Hamad Salem Al Ameri – Members.

- مارتن لي إيدلمان – عضو..

- حمد سالم محمد العامري – عضو..

Also, the Meeting was attended by:

- Mr. Osama Hamdy, representing the Securities and Commodities Authority (Dial-in via virtual communication by using "Microsoft Teams"), and
- Mr. George Najim, representing Deloitte Touche, The External Auditors.

كما حضر الاجتماع كل من:

- السيد "أسامة حمدي" ممثلاً عن هيئة الأوراق المالية والسلع (من خلال وسائط الاتصال المرئي الحديثة باستخدام تطبيق "Microsoft Teams").
- السيد "جورج نجم" ممثلاً عن ديلويت اند توش – المدقق الخارجي.

The Meeting was chaired by H.E. Mohamed Khalifa Al Mubarak, The Chairman of the Company's Board of Directors by Dialing-in via virtual communication by using "Microsoft Teams". The General Assembly unanimously approved that the meeting to be chaired by H.E. Mohamed Khalifa Al Mubarak, The Chairman of the Company's Board of Directors by Dialing-in via virtual communication by using "Microsoft Teams".

ترأس الاجتماع معالي "محمد خليفة المبارك" رئيس مجلس إدارة الشركة، وذلك من خلال وسائط الاتصال المرئي الحديثة باستخدام تطبيق "Microsoft Teams". وقد وافقت الجمعية العمومية بالإجماع على قيام معالي "محمد خليفة المبارك" رئيس مجلس إدارة الشركة بتروؤس الاجتماع من خلال وسائط الاتصال المرئي الحديثة باستخدام تطبيق "Microsoft Teams".

The Chairman of the Board of Directors of the Company H.E. Mohamed Khalifa Al Mubarak declared the Meeting to be quorate and welcomed those in attendance on behalf of the Board of Directors, then recommended the appointment of Mr. Mohammad Hatim Abedalrahman as Secretary of the Meeting and M/s. First Abu Dhabi Bank as vote collectors. The General Assembly unanimously approved the appointment of Mr.

أعلن رئيس مجلس إدارة الشركة معالي "محمد خليفة المبارك" اكتمال النصاب القانوني لعقد الاجتماع وقام بالترحيب بالحاضرين نيابة عن مجلس الإدارة، ثم اقترح عليهم تعيين السيد/ محمد حاتم عبدالرحمن مقررراً للاجتماع، والسادة/ بنك أبوظبي الأول كجامعين للأصوات. وقد وافقت الجمعية العمومية بالإجماع على هذا الاقتراح وانتخت كلاً من السيد/ محمد حاتم عبدالرحمن مقررراً للاجتماع، والسادة/ بنك أبوظبي الأول جامعين للأصوات في الاجتماع.



Mohammad Hatim Abedalrahman as Secretary of the AGM and M/s. First Abu Dhabi Bank as vote collectors to count and compute the votes at the Meeting.

Then, The Annual Report of the Board of Directors on the activities of the Company was then presented by H.E. the Chairman of the Board of Directors followed by the Auditor's Report concerning the financial year ending 31st December 2019 which was presented by Deloitte Touche.

Following due deliberation of the items listed on the Agenda the general assembly resolved by a unanimous vote of the shares represented at the Meeting as follows:

- 1) To ratify the Annual Report of the Board of Directors of the Company concerning the Company's activities for the financial year ending 31st December 2019;
- 2) To ratify the Auditors' Report regarding the financial year ending 31st December 2019;
- 3) To ratify the Company's Balance Sheet and the Profit and Loss Account of the financial year ending 31st December 2019;

ومن ثم، قام بعد ذلك معالي "رئيس مجلس الإدارة" بتلاوة التقرير السنوي لمجلس الإدارة عن نشاطات الشركة وعن مركزها المالي خلال السنة المالية الماضية. ثم قام مندوب مدققي الحسابات السادة "ديلويت اند توش" بتلاوة تقرير مراجع الحسابات بشأن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019.

وبعد طرح كافة المواضيع المدرجة في جدول الأعمال للنقاش، اتخذت الجمعية العمومية بإجماع الأسهم الممثلة في الاجتماع القرارات التالية:

1. المصادقة على التقرير السنوي لمجلس إدارة الشركة عن نشاطها ومركزها المالي خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019.
2. المصادقة على تقرير مدققي حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019.
3. المصادقة على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019.



- 4) To approve the recommendation of the Board of Directors of the Company to distribute fourteen (14.5) fils per share as cash dividends for the financial year which ended on 31st December 2019 (The total Cash Dividend distribution = AED 1,140,081,292.44/-) and resolve that shareholders who are registered on the 10th day following the date of this AGM as those shareholders who are entitled to such cash dividends;
4. الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة بتوزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 وذلك من خلال توزيع أربعة عشر (14.5) فلساً لكل سهم كأرباح نقدية (بإجمالي توزيعات نقدية تبلغ -/1,140,081,292.44 درهم إماراتي)، وتقرير بأن المساهمين المسجلين في اليوم العاشر الذي يلي الاجتماع هم مستحقين هذه الأرباح النقدية.
- 5) To determine and pay the Board of Directors' remuneration for the financial year ending 31st December 2019 amounting AED 13,950,000.00/-.
5. تحديد وصرف مكافآت أعضاء مجلس إدارة الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019، والتي تبلغ -/13,950,000.00 درهم.
- 6) To discharge the members of the Board of Directors from liability relating to their respective duties during the course of the financial year ending 31st December 2019;
6. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن أعمالهم خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019.
- 7) To discharge the Auditors from liability relating to their respective duties during the course of the financial year ending 31st December 2019.
7. إبراء ذمة مدققي حسابات الشركة من المسؤولية عن أعمالهم خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019.
- 8) To ratify the recommendation by the Board of Directors to appoint M/s. Deloitte Touche in Abu Dhabi as auditors of the Company for the financial year 2020 and determine the amount of AED 894,000/- as their fees;
8. الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة بإعادة تعيين السادة "ديلويت اند توش" في أبوظبي كمصدقين لحسابات الشركة عن السنة المالية 2020 وتحديد أتعابهم بمبلغ -/894,000 درهم.
- 9) The Shareholders resolved to Approve, through a special resolution, the proposal of
9. الموافقة من خلال قرار خاص على قيام الشركة بتقديم مساهمات مجتمعية طوعية خلال



giving social contributions during 2020 and authorize the Board of Directors to determine the beneficiaries, subject that such contributions not to exceed 2% of the average net profits of the Company during the two prior financial years (2018 & 2019) and such contributions shall be used for the purposes of serving the society pursuant to the Federal Law No. 2 of 2015 concerning Commercial Companies.

There being no further approval matters to discuss, the Chairman declared the meeting adjourned at 14h45 pm.

Signatories on this Minutes of Meeting are responsible for the integrity of the data contained therein.

العام 2020، وتفويض مجلس الإدارة صلاحية تحديد الجهات التي سيتم تخصيص هذه المبالغ لها، على أن لا تتجاوز هذه المساهمات الطوعية ما نسبته 2% من متوسط صافي أرباح الشركة المحققة خلال السنتين الماليتين الماضيتين (2018 و 2019)، وبشروط أن تصب هذه المساهمات الطوعية في أغراض خدمة المجتمع، ومع مراعاة أحكام القانون الاتحادي رقم (02) لسنة 2015 بشأن الشركات التجارية في هذا الشأن.

ولم توجد ثمة أية موضوعات أخرى للمناقشة، حيث تم اختتام الاجتماع في تمام الساعة 02:45 مساءً.

الموقعون على هذا المحضر مسؤولون عن صحة البيانات الواردة فيه.



التوقيع
Signature

Chairman of the Meeting

H.E. Mohamed Khalifa Al Mubarak
Chairman of the Board of Directors

رئيس الاجتماع

معالي/ محمد خليفة المبارك
رئيس مجلس الإدارة

Secretary of the Meeting

Mohammad Hatim Abedalrahman

مقرر الاجتماع

محمد حاتم عبدالرحمن

Company's Registrar and Vote

Collector

First Abu Dhabi Bank

مسجل الشركة وجامع الأصوات

بنك أبوظبي الأول

Auditors

Deloitte Touche

مدقق الحسابات

دبليو اند توش

