

**Minutes of the Annual General
Assembly Meeting (the "Meeting")
of Aldar Properties P.J.S.C.
held on Wednesday 21st March 2018**

**محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوية
("الاجتماع")
لشركة الدار العقارية، شركة مساهمة عامة،
المنعقد يوم الأربعاء الموافق 21 مارس
2018**

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 21st March 2018 at the Yas Viceroy Hotel, Yas Island in Abu Dhabi, which was convened in the presence of shareholders representing 69.81% of the Company's capital, 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 21 مارس 2018 في فندق ياس فايسروي الكائن في جزيرة ياس في أبوظبي، والذي انعقد بحضور مساهمين يمثلون 69.81% من رأسمال الشركة، وذلك لمناقشة البنود المدرجة على جدول أعمال الاجتماع واتخاذ القرارات المناسبة بشأنها.

Mr. Ahmed Al Naqbi of the Securities and Commodities Authority attended the Meeting.

وحضر الاجتماع السيد "أحمد النقبى" ممثلاً عن هيئة الأوراق المالية والسلع.

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 to 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 مقررًا للاجتماع، والسادة/ بنك أبوظبي الأول كجامعين للأصوات. وقد وافقت الجمعية العمومية بالإجماع على هذا الاقتراح وانتخت كلاً من السيد/ محمد حاتم عبدالرحمن مقررًا للاجتماع، والسادة/ بنك أبوظبي الأول جامعين للأصوات في الاجتماع.

الدار العقارية ش.م.ع.

Mohammad Hatim Abedalrahman as Secretary to 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 2017 which was presented by Ernst & Young.

Following due deliberation of the items listed in 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 2017;
2. To ratify the Auditors' Report regarding the financial year ending 31st December 2017;
3. To ratify the Company's Balance Sheet and the Profit and Loss Account of the financial year ending 31st December 2017;

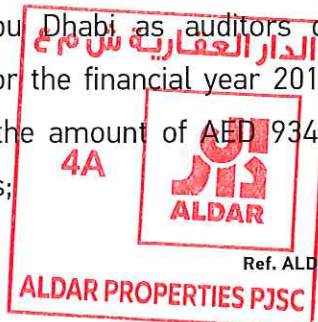
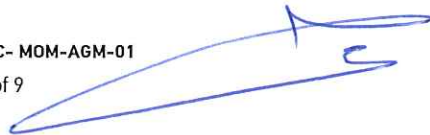
ومن ثم، قام بعد ذلك معالي/ رئيس مجلس الإدارة بتلاوة التقرير السنوي لمجلس الإدارة عن نشاطات الشركة وعن مركزها المالي خلال السنة المالية الماضية. ثم قام مندوب مدققي الحسابات السادة ارنست اند يونغ بتلاوة تقرير مراجع الحسابات بشأن السنة المالية المنتهية 31 ديسمبر 2017.

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 2017.
2. المصادقة على تقرير مدققي حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017.
3. المصادقة على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017.



4. To approve the recommendation of the Board of Directors of the Company to distribute twelve (12) fils per share as cash dividends for the financial year which ended on 31st December 2017 (The total Cash Dividend distribution = AED 943,515,552.36/-) 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 2017 وذلك من خلال توزيع إثنا عشر (12) فلساً لكل سهم كأرباح نقدية (ياجمالي توزيعات نقدية تبلغ -/943,515,552.36 درهم إماراتي)، وتقرير بأن المساهمين المسجلين في اليوم العاشر الذي يلي الاجتماع هم مستحققي هذه الأرباح النقدية.
5. To determine and pay the Board of Directors' remuneration for the financial year ending 31st December 2017 amounting AED 19.3 m.;
5. تحديد وصرف مكافآت أعضاء مجلس إدارة الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 والتي تبلغ -/19.3 مليون 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 2017;
6. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن أعمالهم خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017.
7. To discharge the Auditors from liability relating to their respective duties during the course of the financial year ending 31st December 2017;
7. إبراء ذمة مدققي حسابات الشركة من المسؤولية عن أعمالهم خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017.
8. To ratify the recommendation by the Board of Directors to appoint M/s. Ernst & Youngin Abu Dhabi as auditors of the Company for the financial year 2018 and determine the amount of AED 934,500/- as their fees;
8. الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة بتعيين السادة "ارنست اند يونغ" في أبوظبي كمراجعين لحسابات الشركة عن السنة المالية 2018 وتحديد أتعابهم بمبلغ -/934,500 درهم.

9. To Confirm and approve the appointment of H.E. Mohamed Khalifa Al Mubarak as a member of the Board of Directors of Aldar Properties PJSC.

9. الموافقة والمصادقة على تعيين معالي "محمد خليفة المبارك" عضواً في مجلس إدارة الشركة.

- Special Resolutions:

- الموضوعات التي تتطلب قراراً خاصاً:

10. Approve, through a special resolution, the proposal of giving social contributions during 2018 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 (2016 & 2017) 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.

10. الموافقة من خلال قرار خاص على قيام الشركة بتقديم مساهمات مجتمعية طوعية خلال العام 2018، 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 الماليين الماضيتين (2016 و 2017)، وبشرط أن تصب هذه المساهمات الطوعية في أغراض خدمة المجتمع، ومع مراعاة أحكام القانون الاتحادي رقم (02) لسنة 2015 بشأن الشركات التجارية في هذا الشأن.

11. Approve, through a special resolution, the increase of foreign ownership limit in the Company's Share Capital from 40% to 49%, and the amendment of Article (7 - National Shareholding) of the Company's Article of Association to be as follows, subject to the approval of the relevant Authorities:

11. الموافقة من خلال قرار خاص على زيادة الحد الأقصى المسموح به لتملك الأجانب في رأسمال الشركة من 40% إلى 49%، وتعديل المادة (7 - ملكية مواطني الدولة) من النظام الأساسي الخاص بالشركة وفقاً لذلك على النحو الآتي (بشرط الحصول على موافقة الجهات والهيئات المختصة):

• Article (7 - National Shareholding) before Amendment:

All shares in the Company shall be nominal shares. Ownership of shares by

• نص المادة (7 - ملكية مواطني الدولة) قبل التعديل:

جميع أسهم الشركة اسمية ويجب ألا تقل نسبة الأسهم المملوكة لمواطني دولة الإمارات



United Arab Emirates nationals (UAE Nationals) must not be less than sixty percent (60%) of the issued share capital. The term "UAE Nationals" shall be restricted to natural persons with United Arab Emirates nationality or establishments, companies or entities established in the United Arab Emirates and wholly owned by United Arab Emirates individuals, the term also includes federal and local government authorities and departments or companies and establishments wholly owned by them or by an individual emirate or companies wholly owned by an individual Emirate. Non United Arab Emirates natural and corporate persons, establishments, companies, entities and funds may own up to (40%) forty percent of the issued share capital of the Company.

العربية المتحدة في كل الأحوال عن (60%) ستين في المائة من إجمالي رأس مال الشركة المصدر. يقتصر تعبير "مواطنو دولة الإمارات العربية المتحدة" على الأشخاص الطبيعيين المتمتعين بجنسية دولة الإمارات العربية المتحدة والشركات والمؤسسات والهيئات المؤسسة في دولة الإمارات العربية المتحدة والمملوكة بالكامل لأشخاص طبيعيين أو اعتباريين يتمتعون بجنسية دولة الإمارات العربية المتحدة أو دوائر أو هيئات الحكومة الاتحادية أو إحدى إماراتها أو إحدى الدوائر أو الهيئات أو الشركات أو المؤسسات المملوكة بالكامل لإحدى الإمارات أو إحدى الشركات المملوكة بالكامل لإحدى الإمارات. ويكون للأشخاص الطبيعيين والاعتباريين والمؤسسات والشركات والهيئات والصناديق الاستثمارية من غير مواطني الدولة حق تملك ما لا يزيد عن (40%) أربعين في المئة من إجمالي رأس مال الشركة المصدر.

• **Article (7 - National Shareholding) after amendment:**

All shares in the Company shall be nominal shares. Ownership of shares by United Arab Emirates nationals (UAE Nationals) must not be less than fifty one percent (51%) of the issued share capital. The term "UAE Nationals" shall be restricted to natural persons with United Arab Emirates nationality or establishments, companies or entities established in the United Arab

• **نص المادة (7 - ملكية مواطني الدولة) بعد التعديل:**


جميع أسهم الشركة اسمية ويجب ألا تقل نسبة الأسهم المملوكة لمواطني دولة الإمارات العربية المتحدة في كل الأحوال عن (51%) واحد وخمسون في المائة من إجمالي رأس مال الشركة المصدر. يقتصر تعبير "مواطنو دولة الإمارات العربية المتحدة" على الأشخاص الطبيعيين المتمتعين بجنسية دولة الإمارات العربية المتحدة والشركات والمؤسسات والهيئات المؤسسة في دولة الإمارات العربية

Emirates and wholly owned by United Arab Emirates individuals, the term also includes federal and local government authorities and departments or companies and establishments wholly owned by them or by an individual emirate or companies wholly owned by an individual Emirate. Non United Arab Emirates natural and corporate persons, establishments, companies, entities and funds may own up to (49%) forty nine percent of the issued share capital of the Company.

المتحدة والمملوكة بالكامل لأشخاص طبيعيين أو اعتباريين يتمتعون بجنسية دولة الإمارات العربية المتحدة أو دوائر أو هيئات الحكومة الاتحادية أو إحدى إماراتها أو إحدى الدوائر أو الهيئات أو الشركات أو المؤسسات المملوكة بالكامل لإحدى الإمارات أو لإحدى الشركات المملوكة بالكامل لإحدى الإمارات. ويكون للأشخاص الطبيعيين والاعتباريين والمؤسسات والشركات والهيئات والصناديق الاستثمارية من غير مواطني الدولة حق تملك ما لا يزيد عن (49%) تسعة وأربعين في المئة من إجمالي رأس مال الشركة المصدر.

12. Approve, through a special resolution, the amendment of Paragraph (4) of Article (24 - Quorum for Board Meetings and Resolutions) of the Company's Article of Association by deleting item (a) from Paragraph (4) of such Article which limit the number of circular resolutions which may adopted by the Company's Board of Directors on annual basis by four (4) resolutions, in accordance with Article (7) of The Chairman of SCA's Board of Directors' Resolution No. (7 R.M) of 2016 Concerning the Standards of Institutional Discipline and Governance of Public Joint Stock Companies. Therefore, Paragraph (4) of Article (24 - Quorum for Board Meetings and Resolutions) of the Company's Article of Association to be amended as follows, subject to the Approval of the relevant Authorities.

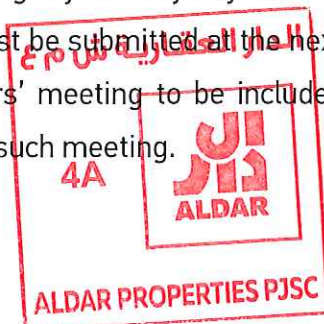
12. الموافقة من خلال قرار خاص على تعديل الفقرة رقم (4) من المادة (24 - نصاب اجتماعات مجلس الإدارة والقرارات) من النظام الأساسي الخاص بالشركة، من خلال حذف البند (أ) من الفقرة رقم (4) من هذه المادة والذي يحدد عدد المرات التي يتم فيها اتخاذ القرارات بالتمرير من قبل المجلس بأربع قرارات سنوياً، وذلك تماشياً مع نص المادة (7) من قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (7/ر.م) لسنة 2016 بشأن معايير الإنضباط المؤسسي وحوكمة الشركات المساهمة العامة فيما يخص القرارات التي يتم اتخاذها من قبل مجلس إدارة الشركة بالتمرير، وبالتالي يصبح نص الفقرة رقم (4) من المادة (24 - نصاب اجتماعات مجلس الإدارة والقرارات) من النظام الأساسي الخاص بالشركة على النحو الآتي (بشرط الحصول على موافقة الجهات والهيئات المختصة):



• **Paragraph (4) of Article (24 - Quorum for Board Meetings and Resolutions) before amendment**

24.4 Without prejudice to the requirement to hold a minimum of four (4) Board meetings per year, the Board may, in urgent circumstances, adopt resolutions in writing by circulation, signed by the majority of the Directors. Such resolution by circulation shall be valid and effective as if they had been adopted at a Board of Directors meeting duly convened and held and may consist of several counterparts in like form, each signed by one or more of the Directors, provided that:

- (a) the resolutions by circulation do not exceed four times per year;
- (b) the majority of the Directors agree that the matter requires a resolution by circulation is urgent;
- (c) the resolutions are delivered to all the Directors in writing and accompanied by all the required supporting documents and papers; and
- (d) any resolution by circulation must be adopted in writing by a majority of the Directors and must be submitted at the next Board of Directors' meeting to be included in the minutes of such meeting.



• **نص الفقرة رقم (4) من المادة (24) قبل التعديل**

24-4 دون الاخلال بالزامية ان يجتمع مجلس الإدارة (4) أربع مرات في السنة على الأقل، فإنه يجوز لمجلس الإدارة إصدار بعض قراراته بالتمرير في الحالات الطارئة وتعتبر القرارات الخطية الموقعة من قبل اغلبية أعضاء المجلس صحيحة ونافذة كما لو أنها اتخذت في إجتماع تمت الدعوة اليه وعقد أصولاً ويمكن أن تتكون هذه القرارات من عدة نسخ متشابهة موقع عليها من قبل واحد أو أكثر من أعضاء المجلس على أن يراعي ما يلي:

- (أ) ألا تتجاوز حالات إصدار القرارات بالتمرير أربع مرات سنوياً.
- (ب) موافقة أعضاء المجلس بالأغلبية على أن الحالة التي تستدعي إصدار القرار بالتمرير حالة طارئة.
- (ج) تسليم جميع أعضاء المجلس القرار مكتوب خطياً للموافقة عليه مصحوباً بكافة المستندات والوثائق اللازمة لمراجعته.
- (د) يجب الموافقة الخطية بالأغلبية على أي من قرارات المجلس الصادرة بالتمرير مع ضرورة عرضها في الاجتماع التالي للمجلس لتضمينها بمحضر إجتماعه.

• **Paragraph (4) of Article (24 - Quorum for Board Meetings and Resolutions) after amendment**

24.4 Without prejudice to the requirement to hold a minimum of four (4) Board meetings per year, the Board may, in urgent circumstances, adopt resolutions in writing by circulation, signed by the majority of the Directors. Such resolution by circulation shall be valid and effective as if they had been adopted at a Board of Directors meeting duly convened and held and may consist of several counterparts in like form, each signed by one or more of the Directors, provided that:

- the majority of the Directors agree that the matter requires a resolution by circulation is urgent;
- the resolutions are delivered to all the Directors in writing and accompanied by all the required supporting documents and papers; and
- any resolution by circulation must be adopted in writing by a majority of the Directors and must be submitted at the next Board of Directors' meeting to be included in the minutes of such meeting.

There being no further approval matters to discuss, the Chairman declared the meeting adjourned at 17h30 pm.

Signatories on this Minutes of Meeting are responsible for the integrity of the data contained therein. 4A



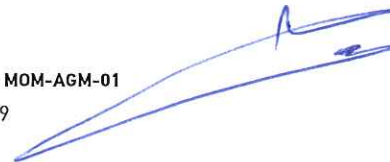
• **نص الفقرة رقم (4) من المادة (24) بعد التعديل**

24-4 دون الاخلال بالزامية ان يجتمع مجلس الإدارة (4) أربع مرات في السنة على الأقل، فإنه يجوز لمجلس الإدارة إصدار بعض قراراته بالتمرير في الحالات الطارئة وتعتبر القرارات الخطية الموقعة من قبل اغلبية أعضاء المجلس صحيحة ونافذة كما لو أنها اتخذت في إجتماع تمت الدعوة اليه وعقد أصولاً ويمكن أن تكون هذه القرارات من عدة نسخ متشابهة موقعة عليها من قبل واحد أو أكثر من أعضاء المجلس على أن يراعي ما يلي:

- موافقة أعضاء المجلس بالأغلبية على أن الحالة التي تستدعي إصدار القرار بالتمرير حالة طارئة.
- تسليم جميع أعضاء المجلس القرار مكتوب خطياً للموافقة عليه مصحوباً بكافة المستندات والوثائق اللازمة لمراجعته.
- يجب الموافقة الخطية بالأغلبية على أي من قرارات المجلس الصادرة بالتمرير مع ضرورة عرضها في الاجتماع التالي للمجلس لتضمينها بمحضر اجتماعه.

ولم توجد ثمة أية موضوعات أخرى للمناقشة، حيث تم اختتام الاجتماع في تمام الساعة الخامسة والنصف 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

Ernst & Young

مراجع الحسابات

ارنست أند يونغ

