



Emaar Development (PJSC under conversion)

Capital: AED 4,000,000,000

CR: 62240

P.O. Box 48882,

Dubai

United Arab Emirates

Tel 971.4.3998877

Fax 971.4.3998866

محضر اجتماع الجمعية العمومية التأسيسية لشركة إعمار للتطوير ش.م.ع. (فيد التحول) ("الشركة") المنعقدة يوم الإثنين الموافق ٢٠ نوفمبر ٢٠١٧ الساعة ٩ صباحاً

إنه في يوم الإثنين الموافق ٢٠ نوفمبر ٢٠١٧ في تمام الساعة ٩ صباحاً في قاعة دايموند بفندق العنوان - دبي مول، تم انعقاد الجمعية العمومية التأسيسية لشركة إعمار للتطوير ش.م.ع. (فيد التحول) ("الشركة") بناءً على الدعوة الواردة في نشرة الإكتتاب من لجنة مؤسسي الشركة بتاريخ ٢٦ أكتوبر ٢٠١٧ وذلك للنظر في جدول الأعمال الآتي ("جدول الأعمال"):-

١. مراجعة واعتماد تقرير لجنة المؤسسين عن عملية تأسيس الشركة والنفقات التي استلزمها؛

٢. المصادقة على عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة؛

٣. اعتماد تعيين أعضاء أول مجلس إدارة للشركة لمدة ثلاث (٣) سنوات حسب نص المادة ٢٠ من النظام الأساسي للشركة؛

٤. المصادقة على تعيين مدقق حسابات الشركة وتحديد أتعابه؛ و

٥. الإعلان عن تأسيس الشركة.

وقد حضر الاجتماع عن المؤسسين كل من السيد/ محمد علي راشد العبار والسيد/ أحمد المطروشي بالنيابة عن شركة إعمار العقارية ش.م.ع.

كما حضر الاجتماع كل من:

السيد/ جو مورفي بالنيابة عن السادة/ إرنست اند يونغ الشرق الأوسط - مدققي حسابات الشركة والسيدة/ أسماء خميس، ممثلاً عن هيئة الأوراق المالية والسلع ("الهيئة")، والسيد/ خالد مباشري والسيد/ أحمد الهاجري عن دائرة التنمية الاقتصادية.

وقد ترأس الاجتماع السيد/ محمد علي راشد العبار، وقد اقترح تعيين السيد/ أيمن حمدي مقررًا للاجتماع والسادة/ بنك أبوظبي الأول (ش.م.ع.) جامعاً للأصوات.

وقد أقرت الجمعية الموافقة على التعيين.

رحب السيد/ محمد علي راشد العبار بالحضور وأعلن أن نسبة الحضور بلغت 79.000% من رأس مال الشركة واكتمال النصاب القانوني.

ثم قام السيد رئيس الاجتماع بعرض جدول الأعمال حيث تمت المناقشة والموافقة على ما يلي من قبل السادة الحضور:



Emaar Development (PJSC under conversion)

Capital: AED 4,000,000,000

CR: 62240

P.O. Box 48882,

Dubai

United Arab Emirates

Tel 971.4.3998877

Fax 971.4.3998866

١- مراجعة واعتماد تقرير لجنة المؤسسين عن عملية تأسيس الشركة والنفقات التي استلزمته

أوضح رئيس الاجتماع بأن تقرير لجنة المؤسسين عن عملية تأسيس الشركة منشور على موقع سوق دبي المالي وموقع الشركة، وقام بتقديم ملخص سريع عن التقرير.

أشار رئيس الاجتماع إلى قيام المؤسسين بتعيين لجنة خاصة لمتابعة إجراءات التأسيس والتقدم بطلب تأسيس الشركة إلى الهيئة، وجرى إعداد جميع المستندات بالتنسيق مع مدراء الإكتتاب المشتركين والمستشارين القانونيين.

وقام الرئيس بالتوضيح بأن مجلس إدارة الشركة مؤلف من سبعة (٧) أعضاء تم تعيينهم من قبل المؤسسين بموجب القانون على النحو الذي سيرد في البند ٣ من جدول الأعمال، وهم من أصحاب الخبرة والممارسة العملية المشهود لهم بالكفاءة.

كما أوضح الرئيس بأن تقرير لجنة المؤسسين تضمن الأنشطة الرئيسية للشركة، وجاء فيه ما يلي:

- إن الشركة هي شركة مساهمة عامة (قيد التحول) وفقاً للقانون الإتحادي رقم ٢ لسنة ٢٠١٥ بشأن الشركات التجارية، على إثر تحولها من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة عامة بموجب قرار الجمعية العمومية بتاريخ ٨ أغسطس ٢٠١٧. يبلغ رأسمال الشركة أربعة مليارات (٤,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) درهم إماراتي موزع على أربعة مليارات (٤,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم بحيث تبلغ قيمة السهم الإسمية درهماً واحداً. سيتم التحول إلى شركة مساهمة عامة من خلال بيع ما يوازي نسبة عشرين بالمائة (٢٠%) من إجمالي أسهم المؤسسين الحالية، بحيث يمتلك المؤسسين بعد البيع ثلاثة مليارات ومائتان مليون (٣,٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم بقيمة اسمية ثلاثة مليار ومائتان مليون (٣,٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠) درهم إماراتي.

- إن أغراض الشركة هي:

- التطوير العقاري؛
- شراء الأراضي والعقارات وبيعها؛ و
- خدمات تأجير وإدارة العقارات الخاصة

وأضاف السيد/ محمد العبار إلى أنه وفقاً لتقرير لجنة المؤسسين سيتم إدراج أسهم الشركة في سوق دبي المالي يوم الأربعاء الموافق ٢٢ نوفمبر ٢٠١٧.

كما قدم السيد/ جو مورفي من مكتب إرنست اند يونغ الشرق الأوسط، تقريراً عن المصروفات الخاصة بالرسوم الحكومية ما قبل تأسيس الشركة حتى تاريخ ١٩ نوفمبر ٢٠١٧، وأوضح بأن المؤسسين الباعين قد تحملوا سائر المصاريف المتعلقة بالطرح كأتعاب المستشارين والمدراء وغيرها من المصاريف وان المصاريف الحكومية والمقدرة لغاية تاريخه بـ ١٥٧,٠٠٠ درهم قد تم تسديدها من قبل الشركة.



Emaar Development (PJSC under conversion)

Capital: AED 4,000,000,000

CR: 62240

P.O. Box 48882,

Dubai

United Arab Emirates

Tel 971.4.3998877

Fax 971.4.3998866

وبعد التداول صادقت الجمعية العمومية التأسيسية على تقرير لجنة المؤسسين وعلى تقرير السادة إرنست اند يونغ الشرق الأوسط عن المصروفات الخاصة بالرسوم الحكومية ما قبل تأسيس الشركة حتى ١٩ نوفمبر ٢٠١٧ وعلى تحويل الشركة إلى شركة مساهمة عامة وإبراء ذمة أعضاء لجنة المؤسسين.

٢- المصادقة على عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة

دعا السيد رئيس الاجتماع السادة المساهمين للمصادقة على عقد تأسيس والنظام الأساسي للشركة والذان قد تم نشرهما كجزء من نشرة الإكتتاب الخاصة بالشركة كما تم توقيعهما من قبل المؤسسين أمام كاتب العدل والموافق عليهما من قبل الهيئة، كما هو موضح في نشرة الإكتتاب.

وقد قام الحاضرين من المساهمين بالمصادقة على عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة.

٣- إعتقاد تعيين أول مجلس إدارة للشركة لمدة ثلاث سنوات حسب نص المادة (٢٠) من النظام الأساسي للشركة

صادقت الجمعية العمومية التأسيسية على تعيين أول مجلس إدارة للشركة لمدة ثلاث سنوات حسب نص المادة (٢٠) من النظام الأساسي للشركة، ويكون مجلس الإدارة المعين كما يلي:

١. السيد/ محمد علي راشد العبار - رئيس مجلس الإدارة - تنفيذي؛
٢. السيد/ أحمد بن جمال بن حسن جاوه - عضو مجلس إدارة غير تنفيذي؛
٣. السيد/ جمال ماجد خلفان بن ثنيه - عضو مجلس إدارة غير تنفيذي؛
٤. السيد/ عارف عبيد سعيد الدحيل - عضو مجلس إدارة غير تنفيذي؛
٥. سعادة الدكتورة/ عائشة بطي حميد بن بشر - عضو مجلس إدارة غير تنفيذي مستقل؛
٦. السيد/ عبد الله محمد عبد الله محمد العور - عضو مجلس إدارة غير تنفيذي مستقل؛ و
٧. السيد/ عدنان عبدالفتاح كاظم عبدالفتاح - عضو مجلس إدارة غير تنفيذي مستقل.

٤- المصادقة على تعيين مدققي حسابات الشركة و تحديد أتعابهم

صادقت الجمعية العمومية التأسيسية على تعيين السادة إرنست اند يونغ الشرق الأوسط كمدققي حسابات الشركة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، وتحديد أتعابهم بمبلغ ١٩٠٠,٠٠٠ درهم (مائة وتسعون ألف درهم إماراتي) عن الفترة المذكورة أعلاه.



Emaar Development (PJSC under conversion)

Capital: AED 4,000,000,000

CR: 62240

P.O. Box 48882,

Dubai

United Arab Emirates

Tel 971.4.3998877

Fax 971.4.3998866

٥- الإعلان عن تأسيس الشركة

صادقت الجمعية العمومية التأسيسية على التقدم بطلب إلى معالي وزير الاقتصاد، وذلك لإصدار القرار الوزاري بإعلان تأسيس الشركة ونشره حسب الأصول، وذلك كشركة مساهمة عامة برأسمال وقدره أربعة مليارات (٤,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) درهم إماراتي موزعين على النحو التالي:

١. ثلاثة مليارات ومائتان مليون (٣,٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم إكتتب بها المؤسسين؛ و

٢. ثمانمائة مليون (٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم طرحت للإكتتاب العام.

و بعد إنتهاء مناقشة جدول الأعمال، شكر الرئيس السادة الحاضرين وانتهى الإجتماع في تمام الساعة 9:30 صباحاً.

جامع الأصوات:

بنك أبوظبي الأول ش.م.ع.

مقرر الاجتماع:

السيد/ أيمن حمدي

رئيس الاجتماع:

السيد/ محمد علي راشد العبار

مراقب الحسابات:

السادة/ إرنست اند يونغ الشرق الأوسط

السيد/ جو مورفي



Emaar Development (PJSC under conversion)

Capital: AED 4,000,000,000

CR: 62240

P.O. Box 48882,

Dubai

United Arab Emirates

Tel 971.4.3998877

Fax 971.4.3998866

UNOFFICIAL TRANSLATION

Minutes of the Constitutive General Assembly of Emaar Development PJSC (under conversion) (the "Company") Convened on Monday the 20th of November 2017 at 9:00 am

On Monday the 20th of November 2017 at 9:00 am at Diamond Ballroom at the Address Hotel - Dubai Mall, the Constitutive General Assembly of Emaar Development PJSC (under conversion) (the "Company") was convened upon an invitation of the founders committee of the Company, as set out in the prospectus, on 26 October 2017 to consider the following agenda (the "Agenda"):

1. Reviewing and ratifying the founders committee's report in respect of the incorporation of the Company and its related expenses;
2. Approving the memorandum and articles of association of the Company;
3. Approving the appointment of the first Board of Directors for three (3) years as per Article 20 of the articles of association of the Company;
4. Approving the appointment of the Company's auditor and determining its remuneration; and
5. Announcing the incorporation of the Company.

Present were as representatives of the founders Mr. Mohamed Ali Rashed Alabbar and Mr. Ahmad Al Matrooshi on behalf of Emaar Properties PJSC.

The following have also attended the meeting:

Mr. Joe Murphy on behalf of Messrs. Ernst & Young Middle East, in their capacity as the Auditor of the Company, Mrs. Asma Khamis on behalf of the Securities and Commodities Authority ("SCA"), and Mr. Khaled Mubasheri and Mr. Ahmed Al Hajeri on behalf of the Department of Economic Development ("DED").

The meeting was chaired by Mr. Mohamed Ali Rashed Alabbar, who suggested the appointment of Mr. Ayman Hamdy as Rapporteur of the meeting; and Messrs. First Abu Dhabi Bank PJSC as Teller.

Their appointment was approved by the General Assembly.

Mr. Mohamed Ali Rashed Alabbar welcomed the attendees and announced that the attendance rate reached 79.0002% of the share capital of the Company and that the quorum of the meeting was met.



Emaar Development (PJSC under conversion)

Capital: AED 4,000,000,000

CR: 62240

P.O. Box 48882,

Dubai

United Arab Emirates

Tel 971.4.3998877

Fax 971.4.3998866

Then the Chairman of the meeting presented the items on the Agenda, and the following resolutions were discussed and approved by the attendees.

1- **Reviewing and Ratifying the Founders Committee's Report in Respect of the Incorporation of the Company and its Related Expenses.**

The Chairman of the meeting clarified that the Report of the Founders Committee on the incorporation of the Company is published on the website of DFM and the Company's website, and presented a brief summary of the Report.

The Chairman noted that a special committee has been appointed by the founders to follow up on the incorporation procedures and to submit the incorporation application to SCA. All documents have been prepared in conjunction with the joint lead managers and the legal advisors.

The Chairman further noted that the Board of Directors of the Company is composed of seven (7) members appointed by the founders in accordance with the law, as will be mentioned in item 3 of the agenda, and that the appointed members have extensive practical experience and strong track record.

The Chairman clarified that the founders committee's report highlighted the main activities of the Company, and provided as follows:

- The Company is a public joint stock company (under conversion), as per Federal Law No. 2 of 2015 on Commercial Companies, following its conversion from a limited liability company to a public joint stock company by virtue of a resolution issued by the general assembly convened on 8 August 2017. The share capital of the Company is four billion (4,000,000,000) UAE Dirham divided into four billion (4,000,000,000) shares with a nominal value of one (1) UAE Dirham per share. The Company shall be converted to a public joint stock company following the sell-down of twenty percent (20%) of the current total shares of the founders, whereby the founders shall own after the sell down three billion two hundred million (3,200,000,000) shares, having a nominal value of three billion two hundred million (3,200,000,000) UAE Dirham.

The objectives of the Company are:

- Real estate development;
- Buying and selling of real estate; and
- Leasing and management of self-owned property.

Mr. Mohamed Alabbar further explained that pursuant to the founders committee's report, the shares of the Company shall be listed on DFM on Wednesday the 22nd of November 2017.



Emaar Development (PJSC under conversion)

Capital: AED 4,000,000,000

CR: 62240

P.O. Box 48882,

Dubai

United Arab Emirates

Tel 971.4.3998877

Fax 971.4.3998866

Mr. Joe Murphy of Ernst & Young Middle East provided a report on the pre-incorporation expenses relating to Governmental fees for the period ending 19 November 2017, and clarified that the selling founders have borne all other expenses relating to the public offering, such as professional fees of the consultants and managers and other expenses, and clarified that the Governmental expenses estimated till date at AED 157,000 were paid by the Company.

After deliberation, the Constitutive General Assembly ratified the reports of the founders committee and Messrs. Ernst & Young Middle East on the pre-incorporation expenses relating to the Governmental fees for the period prior to incorporation and up to 19 November 2017, and the conversion of the Company to public joint stock company, and discharged the members of the founders committee.

2- Ratifying the Memorandum of Association and Articles of Association of the Company.

The Chairman of the meeting called the shareholders to ratify the memorandum of association and articles of association of the Company which were published as part of the Company's prospectus, signed by the founders before the notary public and approved by SCA, as set out in the prospectus.

The attendees ratified and approved the memorandum of association and the articles of association of the Company.

3- Approving the Appointment of the First Board of Directors for a Term of Three Years as per Article 20 of the articles of association of the Company.

The Constitutive General Assembly approved the appointment of the first Board of Directors for a term of three (3) years as per Article 20 of the articles of association of the Company. The appointed Board of Directors shall be as follows:

1. Mr. Mohamed Ali Rashed Alabbar, Executive - Chairman;
2. Mr. Ahmed Bin Jamal Bin Hassan Jawa, Non-Executive Board Member;
3. Mr. Jamal Majid Khalfan Bin Theniyah, Non-Executive Board Member;
4. Mr. Arif Obaid Saeed Al Dehail, Non-Executive Board Member;
5. H.E. Dr. Aisha Butti Humaid Bin Bishr, Independent Non-Executive Board Member;
6. Mr. Abdulla Mohammed Abdulla Mohammed Al Awar, Independent Non-Executive Board Member; and
7. Mr. Adnan Abdul Fattah Kazim Abdul Fattah, Independent Non-Executive Board Member.



Emaar Development (PJSC under conversion)

Capital: AED 4,000,000,000

CR: 62240

P.O. Box 48882,

Dubai

United Arab Emirates

Tel 971.4.3998877

Fax 971.4.3998866

4- Ratifying the Appointment of the Company's Auditor and Determining their Remuneration.

The Constitutive General Assembly ratified the appointment of Messrs. Ernst & Young Middle East as the auditor of the Company for the financial period ending on 31 December 2018 and determined their fees for an amount of AED 190,000 (One hundred ninety thousand UAE Dirhams) for the above period.

5- Announcing the incorporation of the Company.

The Constitutive General Assembly approved the submission of the application to H.E. Minister of Economy to issue and publish the ministerial decree announcing the incorporation of the Company, as a public joint stock company with a capital of four billion (4,000,000,000) UAE Dirham divided as follows:

1. three billion two hundred million (3,200,000,000) shares subscribed for by the founders; and
2. eight hundred million (800,000,000) shares offered for public subscription.

Having discussed all items on the Agenda, the Chairman thanked the attendees and the meeting closed at 9:30 am.

Chairman:

Mr. Mohamed Ali Rashed Alabbar

Secretary:

Mr. Ayman Hamdy

Teller:

Messrs. First Abu Dhabi Bank PJSC

Auditor:

Messrs. Ernst & Young Middle East
Mr. Joe Murphy