EMAAR
MALLS

مجموعة إعمار مولز ش.م.ع
ص.ب. ١٩١٧٤١، دبي
الإمارات العربية المتحدة
ت ٣٦٧٥٥٨٨ ٤ ٩٧١+
ف ٣٦٧٥٥٠١ ٤ ٩٧١+

Emaar Malls Group PJSC
P.O.Box 191741, Dubai
United Arab Emirates
T +971 4 3675588
F +971 4 3675501
emaar.com

19 April 2016

Mr. Hasan Abdul Rahman Al Serkal
Executive Vice President &
Chief Operations Officer
Dubai Financial Market
Dubai – United Arab Emirates
Fax: 04 331 5148
Email: nalhatimi@dfm.ae

19 أبريل 2016

الأستاذ/ حسن عبد الرحمن السركال الموقر
نائب رئيس تنفيذي – رئيس تنفيذي العمليات
رئيس قطاع العمليات
سوق دبي المالي
دبي- الإمارات العربية المتحدة
فاكس رقم: ٠٤ ٣٣١٥١٤٨
Email: nalhatimi@dfm.ae

Submitted Through Efsah System

Subject: Minutes of the First Annual General Meeting of Emaar Malls Group PJSC

Dear Mr. Al Serkal,

Please find attached the Minutes of the First Annual General Meeting of the Company held on 19 April 2016.

Yours sincerely,

Ahmad Thani Rashed Almatrooshi
Board Member

CC: Securities and Commodities Authority

مقدم من خلال نظام إفصاح الإلكتروني

الموضوع : محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوي الأول لشركة مجموعة إعمار مولز ش.م.ع.

تحية طيبة وبعد،،

نرفق لكم طيه محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوي الأول للشركة المنعقد في 19 أبريل 2016.

وتفضلوا بقبول فائق الشكر والاحترام،،،

أحمد ثاني راشد المطروشي
عضو مجلس الإدارة

نسخة إلى هيئة الأوراق المالية والسلع

مجموعة إعمار مولز (ش.م.ع.)
Emaar Malls Group (PJSC)
P.O. Box 191741, Dubai, UAE

مجموعة إعمار مولز ش.م.ع
ص.ب. ١٩١٧٤١، دبي
الإمارات العربية المتحدة
ت ٨٨٧٥٥٧٦٣ ٤ ٩٧١+
ف ١ ٧٥٥٧٦٣ ٤ ٩٧١+

Emaar Malls Group PJSC
P.O.Box 191741, Dubai
United Arab Emirates
T +971 4 3675588
F +971 4 3675501
emaar.com

محضر إجتماع الجمعية العمومية السنوي الأول
لشركة مجموعة إعمار مولز (ش.م.ع.)

التاريخ : 19 أبريل 2016

الزمان : الساعة الخامسة مساءً.

المكان : قاعة دايموند (Diamond) بفندق العنوان – دبي مول

أولاً: الحضور:

أ- السادة أعضاء مجلس الإدارة :

- سعادة/ محمد بن علي العبار	رئيس مجلس الإدارة
- السيد/ أحمد ثاني راشد المطروشي	نائب رئيس مجلس الإدارة
- السيد/ عبدالرحمن حارب راشد الحارب	عضواً
- السيد/ عبدالله سعيد بن ماجد باليوحة	عضواً
- السيد/ هلال سعيد المري	عضواً
- السيد/ محمد مراد	عضواً
- السيد/ ريتشارد اكرز	عضواً

ب- السيدة/ ردينة أمين اسبر	مقرر الإجتماع
ج- السيد/ محمد جنيد	ممثل هيئة الأوراق المالية والسلع
د- السيد/ أحمد الهاجري	ممثل دائرة التنمية الاقتصادية لحكومة دبي
هـ- السادة/ إرنست أند يونغ	مدققو الحسابات

و- السادة/ المعتز نعمان و عبدالحليم أحمد جامعا الأصوات من بنك الأتحاد الوطني

ز- السادة المساهمين على النحو المبين أدناه.

ثانياً: النصاب

النصـــاب القانوني المطـلوب : 50% من رأس المال.

النصاب المتوفر في الاجتماع : 85.34 % من رأس المال.

ثالثاً: الإجراءات والقرارات

انعقد الإجتماع برئاسة سعادة/ محمد بن علي العبار رئيس مجلس إدارة الشركة ورحب الرئيس بالمساهمين وتلى كلمته وانتقل مباشرة إلى جدول الإجتماع. وبعد المداولة في بنود الجدول وافقت الجمعية العمومية بالأغلبية المطلوبة على القرارات الآتية:

1) **" تقرر بموجب هذا المصادقة على تقرير مجلس الإدراة عن نشاط الشركة ومركزها المالي وتقرير مدققي الحسابات والبيانات المالية الموحدة للشركة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 كما هي مقدمة للمساهمين في الإجتماع".**

2) **"تقرر توزيع أرباح نقدية على المساهمين نسبتها 10 % من رأس مال الشركة أي 10 فلس للسهم الواحد عن السنة المالية 2015".**

3) **" تقـرر الموافقة على توزيع مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وقدرها (650,000 درهم) ستمائة وخمسون الف درهماً لكل عضو مجلس إدارة (تشمل نائب رئيس مجلس الإدارة) وتوزع مكافأة قدرها (1,000,000 درهم) مليون درهم لرئيس مجلس الإدارة".**

4) **" تقرر بموجب هذا إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة ومدققي الحسابات من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015".**

5) **" تقرر بموجب هذا تعيين السادة/ إرنست أند يونغ كمدققين خارجيين لحسابات الشركة لعام 2016 مقابل أتعاب قدرها مئة وسبع وسبعون ألف وستمئة وخمسون درهماً بمبلغ قدره 177,650 درهم ".**

6) **" تقرر بموجب هذا السماح لأعضاء مجلس الإدارة بممارسة ما لديهم من أعمال تدخل ضمن أغراض الشركة".**

7) "تقرر الموافقة على تعديل النظام الأساسي للشركة ليتوافق مع أحكام القانون الإتحادي رقم (2) لسنة 2015" بشأن الشركات التجارية على النحو المقترح من قبل الشركة والذى تم نشره قبل الإجتماع.

8) "تقرر الموافقة على تعديل اسم الشركة من "مجموعة إعمار مولز" إلى "إعمار مولز"

وانتهى الاجتماع في تمام الساعة 01:50 مساءً.

رئيس الجلسة	مقرر الإجتماع	مدققو الحسابات	جامعو الأصوات

مجموعة إعمار مولز (ش.م.ع.)
Emaar Malls Group (PJSC)
P.O. Box 191741, Dubai, UAE

مجموعة إعمار مولز ش.م.ع
ص.ب. ١٩١٧٤١ ، دبي
الإمارات العربية المتحدة
ت +٩٧١ ٤ ٣٦٧٥٥٨٨
ف +٩٧١ ٤ ٣٦٧٥٥ ١

Emaar Malls Group PJSC
P.O.Box 191741, Dubai
United Arab Emirates
T +971 4 3675588
F +971 4 3675501
emaar.com

UNOFFICIAL TRANSLATION

Minutes of the 1st Annual General Meeting of Emaar Malls Group PJSC

Date: 19 April 2016
Time: 5pm
Place: Diamond Ballroom at The Address Dubai Mall Hotel

1. **Present:**

(A) Board Members

H.E. Mohamed Alabbar	Chairman
Mr. Ahmad Al Matrooshi	Vice-Chairman
Mr. Abdulrahman Al Hareb	Board Member
Mr. Abdullah Belyoahah	Board Member
Mr. Helal Al Marri	Board Member
Mr. Mohamad Mourad	Board Member
Mr. Richard Akers	Board Member

(B) Ms. Roudayna Esber — Rapporteur of the Meeting

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

(D) Mr. Ahmed Al Hajri — Representative of the Department of Economic Development of the Government of Dubai

(E) Ernst & Young — External Auditors

(F) Mr. Al-Moataz A. Noaman and Mr. Abdel Haleem Ahmed as vote collectors on behalf of Union National Bank.

(G) The Shareholders, as mentioned below.

2. **Quorum:**

Required Quorum: 50% of share capital
Available Quorum: 85.34% of share capital

3. **Procedures and Resolutions:**

The meeting convened and was presided by H.E. Mohamed Ali Alabbar the 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 Annual General Meeting approved the following resolutions:

EMAAR
MALLS

مجموعة إعمار مولز ش.م.ع
ص.ب. ١٩١٧٤١، دبي
الإمارات العربية المتحدة
ت ٨٨٧٥٥٣٦ ٤ ٩٧١+
ف ١ ٣٦٧٥٥ ٤ ٩٧١+

Emaar Malls Group PJSC
P.O.Box 191741, Dubai
United Arab Emirates
T +971 4 3675588
F +971 4 3675501
emaar.com

1. "It was resolved to approve the report of the Board of Directors relating to 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 ended 31 December 2015 as presented to the shareholders during the meeting".

2. "It was resolved to distribute to the shareholders cash dividends amounting to 10% of the share capital of the company being 10 fils per share for the financial year 2015".

3. "It was resolved to pay bonus to the members of the Board of Directors amounting to AED 650,000 for each board member (including the Vice Chairman) and a bonus amounting to AED 1 million to the Chairman of the Board".

4. "It was resolved to discharge the liabilities of the members of the Board of Directors and the auditors for the financial year ended 31 December 2015".

5. "It was resolved to appoint Ernst & Young as external auditors for the company's financial statements for the year 2016 and to approve their fees amounting to AED 177,650".

6. "It was resolved to permit the Board members to carry out any business activities which may fall under the company's objects".

7. "It was resolved to approve the amendment of the Articles of Association of the Company in accordance with the provisions of Federal Law No. (2) of 2015 regarding Commercial Companies as proposed and published by the Company prior to the meeting.

8. It was resolved to approve the amendment of the name of the Company from "Emaar Malls Group" to "Emaar Malls".

The meeting ended at 5:45 pm.

Chairman of the Meeting
[signature]

Rapporteur of the meeting
[signature]

Auditors
[Signature]

Vote Collectors
[Two signatures]