

17/03/2008

M/s Fahima Al Bastaki

Manager -Listings and Disclosures

Dubai Financial Market

السيدة / فهيمه البستكي المحترمة ،،
مديرة الإدراج والإفصاح
سوق دبي المالي

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته....

Subject: Resolutions of AGM

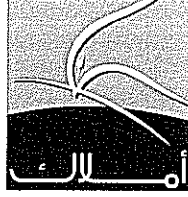
With reference to the AGM of Amlak Finance PJSC which was duly convened on Sunday 16th March 2008 at 4:30 pm at the Dubai Chamber; the following were resolved:-

- 1- Approval of the Board of Directors' Report on the Company's activities and its financial position for the fiscal year ended 31 December 2007.
- 2- Approval of the Auditors report for the fiscal year ending 31 December 2007
- 3- Approval of the Company's balance sheet and income statement for the fiscal year ending 31 December 2007
- 4- Approval of the Fatwa & Shariah Supervisory Board report on the Company's activities for the year 2007.
- 5- Approval of the appointment of Mr/ Hesham Abdulla AlQassim as a member of the Board of Directors.
- 6- Approval of the Board of Director's recommendation for the distribution of 10% of the capital as of 31st December 2007; and it has been decided that Shareholders, who own the Company's shares on Wednesday the 26/03/2008, will be eligible to cash dividends.
- 7- Approval of the reappointment of M/s. Ernst & Young as the Company's Auditors for the year 2008, together with an approval for their remuneration.
- 8- That the Board of Directors and Auditors be released from Liabilities for the fiscal year ending 31st December 2007.

الموضوع: قرارات اجتماع الجمعية العمومية العادية

بالإشارة الى اجتماع الجمعية العمومية العادية لشركة
أملاك للتمويل الذي انعقد في الساعة الرابعة والنصف من مساء يوم
الأحد الموافق 2008/03/16 بغرفة دبي ، نود أن نفيديكم بأنه قد تم
اتخاذ القرارات التالية:

- 1- تمت المصادقة على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط
الشركة ومركزها المالي خلال السنة المالية المنتهية في
31 ديسمبر 2007 .
- 2- تمت المصادقة على تقرير مراجعي الحسابات عن السنة
المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2007 .
- 3- تمت المصادقة على ميزانية الشركة وحساب الأرباح
والخسائر للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007.
- 4- تمت المصادقة على تقرير هيئة الفتوى والرقابة الشرعية
عن أعمال الشركة خلال السنة المالية المنتهية في 31
ديسمبر 2007 .
- 5- تم اعتماد تعيين السيد/ هشام عبدالله القاسم عضواً في
مجلس الإدارة ولمدة المحددة للمجلس.
- 6- تم التصديق على اقتراح مجلس الإدارة بشأن توزيع
10% أرباح نقدية من رأس المال كما هو عليه في
2007/12/31 ، هذا وقد تقرر أن يكون المساهمون
المسجلون في يوم الأربعاء الموافق 2008/03/26 هم
أصحاب الحق في توزيعات الأرباح النقدية .
- 7- وافقت الجمعية العمومية على إعادة تعيين السادة/ أرست
أند يونغ كمراجعين لحسابات الشركة عن أعمال السنة
الحالية 2008 وحددت أتعابهم .
- 8- تم إبراء ذمة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة ومراجع
الحسابات عن أعمالهم خلال السنة المالية المنتهية في 31
ديسمبر 2007.



As the EGM was inquorate; the second meeting will be held on Sunday 23/03/2008 at the same time and venue of the first meeting.

وقد تم تأجيل الجمعية العمومية الغير عادية لعدم اكتمال النصاب القانوني ، وتحدد الموعد الجديد للجمعية بتاريخ يوم الأحد الموافق 2008/03/23 في نفس المكان والساعة المحددين للاجتماع الأول .

محمد سمير غيبة
نائب الرئيس للشؤون القانونية
أمين سر مجلس الإدارة

Mohamed S. Ghebeh
VP Legal & Company Secretary