



Emaar Properties PJSC
P.O.Box 9440 Dubai
United Arab Emirates

tel 971.4.3673333
Fax 971.4.3673000

enquiry@emaar.ae
www.emaar.com

12 October 2010

١٢ أكتوبر ٢٠١٠

Ms. Fahima Al Bastaki
Senior Vice President
Market Development Division
Dubai Financial Market
Dubai – United Arab Emirates
Fax: 04 331 5148
falbastaki@dfm.ae
falbastaki@dfm.ae
disclosure@dfm.ae
nalhatimi@dfm.ae

الأستاذة / فهيمة البستكي
نائب رئيس أول دائرة تطوير السوق
سوق دبي المالي
دبي - الإمارات العربية المتحدة
فاكس رقم: ٠٤ ٣٣١٥١٤٨
falbastaki@dfm.ae
disclosure@dfm.ae
nalhatimi@dfm.ae

By Fax and Email

مرسل بالفاكس والبريد الإلكتروني

Subject: Invitation to Extraordinary General Meeting

الموضوع : دعوة الجمعية العمومية الغير عادية

Dear Ms. Al Bastaki,

تحية طيبة وبعد،،

With reference to the above mentioned subject, kindly note that the Securities and Commodities Authority has approved the invitation to the Extraordinary General Meeting of the Company and its agenda as attached.

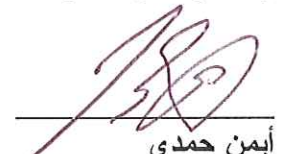
بالإشارة إلى الموضوع المذكور بعاليه يرجى الإحاطة بأنه قد تمت الموافقة على دعوة اجتماع الجمعية العمومية الغير عادية للشركة وجدول الأعمال الخاص بها من قبل هيئة الأوراق المالية والسلع على النحو المرفق.

With kind regards

وتفضلوا بقبول فائق الشكر والاحترام،،

Yours sincerely,

Ayman Hamdy
Executive Director, Legal &
Company Secretary


أيمن حمدي
المدير التنفيذي للشؤون القانونية
وسكرتير الشركة

Copy: Ms. Maryam Al Suwaidi
Securities & Commodities Authority

صورة للأستاذة/ مريم السويدي
هيئة الأوراق المالية والسلع

(Enclosures: invitation for the Extraordinary General Meeting of the Company)

(المرفق: دعوة اجتماع الجمعية العمومية الغير عادية للشركة)

شركة إعمار العقارية (ش.م.ع.)

دعوة لحضور اجتماع جمعية عمومية غير عادية

يتشرف مجلس إدارة شركة إعمار العقارية (ش.م.ع.) ("شركة إعمار") بدعوة المساهمين لحضور اجتماع الجمعية العمومية غير العادية الذي سيعقد بإذن الله في تمام الساعة الخامسة مساءً من يوم الأربعاء الموافق ٣ نوفمبر ٢٠١٠ في فندق العنوان دبي مارينا مول، وفي حال عدم تحقق النصاب القانوني المطلوب لهذا الاجتماع، يؤجل إلى اجتماع ثاني يعقد بإذن الله في نفس المكان والساعة من يوم الاثنين الموافق ٨ نوفمبر ٢٠١٠، وفي حال عدم اكتمال النصاب القانوني للاجتماع الثاني يؤجل إلى اجتماع ثالث يعقد بإذن الله في نفس المكان والساعة أيضاً من يوم الخميس الموافق ٩ ديسمبر ٢٠١٠.

أنشأت شركة إعمار حديثاً شركة تابعة مملوكة لها بالكامل مؤسسة في جزر الكايمان ("الشركة التابعة") والتي تنوي إصدار سندات قابلة للتحويل بقيمة أساسية تصل إلى ٤٥٠ مليون دولار أمريكي (مع خيار للزيادة بمبلغ إضافي يصل إلى ٥٠ مليون دولار أمريكي) ("السندات") وإدراجها في بورصة لكسمبورج على أن تقوم الشركة التابعة بإقراض شركة إعمار المبلغ الناتج عن إصدار السندات من خلال عقد قرض داخلي ("عقد القرض الداخلي") ويكون لأصحاب السندات الحق في تحويلها إلى أسهم عادية مدفوعة بالكامل في شركة إعمار ("الأسهم") من حين إلى آخر وفقاً لأحكام وشروط إصدارها. وفي حالة التحويل يتم حساب عدد الأسهم المقابلة للسندات عن طريق قسمة القيمة الأساسية للسندات التي يتم تحويلها (وتحتسب هذه القيمة بالدرهم الإماراتي طبقاً لسعر صرف ثابت قيمته ٣,٦٧٣ درهم إماراتي لكل دولار أمريكي واحد) على سعر التحويل. ويبلغ سعر التحويل المبدئي ٤,٧٥ درهم إماراتي للسهم ويجوز من وقت لآخر زيادة هذا السعر أو تخفيضه بما لا يقل عن القيمة الاسمية للسهم والبالغة (١) واحد درهم إذا تحققت إحدى حالات التعديل المحددة في أحكام وشروط إصدار السندات.

وتقوم شركة إعمار بضمان التزامات الشركة التابعة بموجب السندات ("الضمان") وقد أوصى مجلس إدارة شركة إعمار في اجتماعه المنعقد بتاريخ ٢٩ سبتمبر ٢٠١٠ على إعطاء ذلك الضمان.

ويكون الغرض من الاجتماع هو النظر في المسائل التالية و (في حالة الموافقة) إصدار قرارات جمعية عمومية غير عادية بالموافقة على: (أ) إصدار الشركة التابعة للسندات (ب) إبرام عقد القرض الداخلي بين الشركة التابعة و شركة إعمار (ج) زيادة رأس المال التي قد تكون ضرورية من وقت إلى آخر لتحويل السندات إلى أسهم واتخاذ كافة الإجراءات اللازمة لذلك (د) تفويض مجلس الإدارة بتنفيذ تلك القرارات وفقاً لما تم إيصاحه أعلاه وعلى النحو المبين في نص القرارات الواردة أدناه وكذلك القيام ببعض التعديلات على عقد التأسيس والنظام الأساسي لشركة إعمار اللازمة لذلك.

و يكون الغرض من الاجتماع كذلك وبشكل مستقل النظر في المسائل التالية و(في حالة الموافقة) إصدار قرارات جمعية عمومية غير عادية بالموافقة على: (أ) إمكانية قيام الجمعية العمومية للمساهمين بانتخاب أشخاص لا يتمتعون بجنسية الدولة كأعضاء في مجلس الإدارة وذلك مع مراعاة حكم المادة ١٠٠ من قانون الشركات التجارية (ب) الوسائل الإضافية التي يجوز من خلالها لمجلس الإدارة الاجتماع وإصدار القرارات كما هو موضح في نص القرارات الواردة أدناه و القيام ببعض التعديلات على عقد التأسيس والنظام الأساسي لشركة إعمار اللازمة لذلك.

وستطرح القرارات التالية في الاجتماع:

١- الموافقة على تفويض مجلس الإدارة لتنفيذ التالي:

أ- إصدار السندات من خلال الشركة التابعة،

ب- وإبرام شركة إعمار لعقد القرض الداخلي مع الشركة التابعة،

وذلك وفقاً للأحكام والشروط التي يقرها المجلس (بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر تحديد المبالغ وشروط العقد).

٢- الموافقة على زيادة رأس مال شركة إعمار من وقت إلى آخر بالقدر اللازم للسماح بتحويل السندات إلى أسهم وفقاً لأحكام وشروط السندات، ولأغراض المادة ١٩ من النظام الأساسي لشركة إعمار فإن المساهمين الحاليين لن يكون لهم حقوق أولوية أو أفضلية في الاكتتاب في السندات أو في أي أسهم قد تصدر نتيجة لتحويل السندات.

٣- الموافقة على تفويض مجلس الإدارة دون الرجوع إلى الجمعية العمومية لشركة إعمار مرة أخرى في (أ) تحديد تاريخ إجراء كل زيادة لرأس المال والتي ستكون في جميع الأحوال خلال خمس سنوات من تاريخ هذا القرار وتكون وفقاً لأحكام وشروط السندات و (ب) اتخاذ جميع الخطوات اللازمة أو الملائمة لتحويل السندات إلى أسهم (بما في ذلك إذا أقتضى الأمر على سبيل المثال لا الحصر ولأغراض تسهيل عملية تحويل السندات إلى أسهم تحويل عقد القرض الداخلي لسند دين تم إصداره من شركة إعمار لصالح الشركة التابعة وتكون هذه السندات بالمبلغ ووفقاً للشروط التي يحددها مجلس الإدارة).

٤- الموافقة على إصدار الأسهم التي تصدر عند تحويل السندات بذات مرتبة الأسهم القائمة في تاريخ إصدار السندات من جميع النواحي بما في ذلك الحق في الحصول على توزيعات الأرباح ويتم تسليم الأسهم إلى أصحاب السندات وفقاً لأحكام وشروط السندات.

٥- الموافقة على حذف الفقرة (ب) من المادة ٢١ من النظام الأساسي لشركة إعمار واستبدالها بالنص التالي:

"يجب في جميع الأحوال أن تكون أغلبية أعضاء مجلس الإدارة من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة.

٦- الموافقة على تعديل الفقرة (أ) من المادة ٢٨ من النظام الأساسي لشركة إعمار بإضافة النص التالي في نهاية الفقرة الحالية:

"يعتبر عضو مجلس الإدارة حاضراً للاجتماع إذا حضر بنفسه أو إذا عقد الاجتماع من خلال وسائل الاتصال الحديثة التي تمكن الأعضاء المشاركين في الاجتماع من التواصل والتفاعل من خلال الاستماع والتحدث ورؤية أحدهم الآخر عند مناقشة الموضوعات المعروضة على المجلس، وبشرط أن تعقد تلك الاجتماعات وفقاً للضوابط التي تضعها هيئة الأوراق المالية والسلع".

٧- الموافقة على قيام مجلس الإدارة بالأفعال واتخاذ الخطوات اللازمة لتنفيذ القرارات أعلاه.

يستلزم صدور القرارات ١ و ٥ و ٦ والقرار ٧ (بالقدر الذي يتعلق به هذا القرار بالقرارات السابقة) موافقة المساهمين الذين يمثلون أغلبية رأس مال شركة إعمار الحاضر أو الممثل في اجتماع الجمعية العمومية غير العادية بالأصالة أو الإنابة. ويستلزم صدور القرارات ٢ و ٣ و ٤ والقرار ٧ (بالقدر الذي يتعلق به هذا القرار بالقرارات السابقة) موافقة المساهمين الذين يملكون ما لا يقل عن ثلاثة أرباع رأس مال شركة إعمار الحاضر أو الممثل في اجتماع الجمعية العمومية غير العادية بالأصالة أو الإنابة.

ملاحظات:

- ١- يجوز لكل مساهم أن يوكل غيره لحضور الاجتماع نيابة عنه علماً بأنه لا يجوز أن يكون الوكيل من أعضاء مجلس الإدارة كما لا يجوز أن يحوز الوكيل بهذه الصفة على أكثر من (٥%) خمسة بالمائة من رأس مال شركة إعمار إذا كان الموكل أكثر من شخص.
- ٢- يكون مالك السهم المسجل في يوم العمل السابق لإنعقاد الجمعية العمومية غير العادية للشركة أي في ٢ نوفمبر ٢٠١٠ هو صاحب الحق في الحضور والتصويت في الجمعية العمومية غير العادية، وإذا لم يكتمل النصاب القانوني للاجتماع الأول سيكون مالك السهم المسجل في ٧ نوفمبر ٢٠١٠ هو صاحب الحق في الحضور والتصويت في الاجتماع الثاني للجمعية العمومية غير العادية، وإذا لم يكتمل النصاب القانوني للاجتماع الثاني سيكون مالك السهم المسجل في ٨ ديسمبر ٢٠١٠ هو صاحب الحق في الحضور والتصويت في الاجتماع الثالث للجمعية العمومية غير العادية.

بأمر من مجلس الإدارة
شركة إعمار العقارية ش م ع
١٢ أكتوبر ٢٠١٠



Emaar Properties PJSC
P.O.Box 9440 Dubai
United Arab Emirates

tel 971.4.3673333
Fax 971.4.3673000

enquiry@emaar.ae
www.emaar.com

Emaar Properties PJSC Invitation to attend an Extraordinary General Meeting

The Board of Directors of Emaar Properties PJSC ("**Emaar**") is honoured to invite Emaar's shareholders to attend an Extraordinary General Meeting of Emaar which will be held on 3 November 2010 at 5 PM, in The Address Dubai Marina Mall Hotel. In case the said meeting falls short of the required quorum, it shall be adjourned until 8 November 2010 at the same time and venue. Furthermore, in case the said adjourned meeting falls short of the required quorum, it shall be adjourned until 9 December 2010 at the same time and venue.

Emaar has recently established a wholly owned subsidiary (the "**Subsidiary**"), incorporated in the Cayman Islands, which proposes to issue up to US\$ 450 million (with an increase option of up to an additional US\$ 50 million) in principal amount of convertible notes (the "**Notes**") to be listed on the Luxembourg Stock Exchange (the "**LSE**"). The amounts from the issue of the Notes will be on-lent to Emaar by the Subsidiary by way of an intercompany loan (the "**Intercompany Loan**"). The Notes will be convertible into fully paid ordinary shares ("**Shares**") of Emaar from time to time at the option of holders of the Notes, as further set out in the terms and conditions of the Notes. The number of Shares to be delivered on any conversion of Notes will be determined by dividing the principal amount of the Notes being converted (translated into AED at the fixed exchange rate of AED 3.673 = US\$ 1) by the conversion price. The initial conversion price will be AED 4.75 per Share which may be increased or reduced (but not below the nominal value of the Shares which is currently AED 1 per Share) from time to time upon the occurrence of certain adjustment events, as further specified in the terms and conditions of the Notes.

The Subsidiary's obligations under the Notes will be guaranteed by Emaar (the "**Guarantee**"). The giving of the Guarantee by Emaar was recommended by the Board of Directors of Emaar on 29 September 2010.

The purpose of the meeting is to consider and (if considered appropriate) pass extraordinary general assembly resolutions authorising (i) the issue of the Notes by the Subsidiary; (ii) the entry into of the Intercompany Loan; (iii) the increase(s) in capital which may be required from time to time in connection with any conversion of the Notes into Shares and to take all other steps in connection therewith; and (iv) to authorise the Board of Directors to implement such resolutions, each as further described above and in the resolutions below, and to make certain amendments to the Memorandum of Association and Articles of Association of Emaar required in connection therewith.

The purpose of the meeting is also separately to consider and (if considered appropriate) pass extraordinary general assembly resolutions authorising (i) subject to Article 100 of the Commercial Companies Law, the Annual General Meeting of the shareholders to elect non-UAE nationals to act as members of the Board of Directors; and (ii) additional methods by which the Board of Directors may validly meet and pass resolutions, each as further described in the resolutions below, and to make certain amendments to the



Memorandum of Association and Articles of Association of Emaar required in connection therewith.

The resolutions to be proposed at the meeting are to:

1- Authorise the Board of Directors to implement:

- a) the issue, through the Subsidiary, of the Notes; and
- b) the entry into of the Intercompany Loan by Emaar,

on such terms and conditions (including, without limitation, as to the amounts and terms of the same) as they may determine.

2- Authorise the share capital of Emaar to be increased from time to time in such amount or amounts as may be required to satisfy conversion of the Notes into Shares in accordance with the terms and conditions of the Notes. For the purposes of Article 19 of the Articles of Association of Emaar, existing shareholders shall not have any right of pre-emption or other priority subscription right on the issue of the Notes or any Shares to be issued as a result of the conversion of the Notes.

3- Authorise the Board of Directors, without further reference to a General Assembly of Emaar, to (i) specify the date of implementation of each capital increase, which shall in any event fall within five years from the date of this resolution and shall be in compliance with the terms and conditions of the Notes; and (ii) take all further steps necessary or desirable to procure the conversion of the Notes into Shares (including, if required and without limitation, for the purposes of facilitating the conversion of the Notes into Shares, converting the Intercompany Loan into a debenture issued by Emaar to the Subsidiary, such debentures being in the amount and with the conditions as the Board of Directors may determine).

4- Authorise that the Shares to be issued on conversion of the Notes shall at the date of their issue rank pari passu with the existing Shares in Emaar in all respects including as to rights to dividends and shall be delivered to holders of the Notes in accordance with the terms and conditions of the Notes.

5- Approve the deletion of paragraph (B) of Article 21 of the Articles of Association of Emaar and its replacement with the following: "In all cases, the majority of the members of the Board of Directors must be nationals of the United Arab Emirates."

6- Approve the amendment to paragraph (A) of Article 28 of the Articles of Association of Emaar by the addition of the following text to the end of the



existing paragraph: "A member of the Board of Directors shall be considered in attendance at a meeting of the Board of Directors if he attends in person or a meeting is held through modern communication methods which allow those Directors participating in the meeting to communicate and interact through hearing and speaking and seeing each other when discussing subjects presented to the Board of Directors, provided that such meetings are conducted in accordance with the restrictions imposed by the Emirates Securities and Commodities Authority."

- 7- Authorise the undertaking of such other acts or steps necessary to implement the above resolutions.

Resolutions 1, 5, 6 and (in so far as it relates to them) 7 above shall require the approval of shareholders (or their duly appointed proxies) representing a majority of the share capital represented at the Extraordinary General Meeting in order to be passed. Resolutions 2, 3, 4 and (in so far as it relates to them) 7 above shall require the approval of shareholders (or their duly appointed proxies) representing at least three-quarters of the share capital represented at the Extraordinary General Meeting in order to be passed.

Notes:

- 1- Any shareholder may appoint a proxy to attend the Meeting on his behalf, however, the latter cannot be a member of the Board of Directors or hold, in this capacity, more than (5%) five per cent. of Emaar's capital if he represents more than one shareholder.
- 2- Every shareholder whose name is registered on the last business day preceding the Extraordinary General Meeting shall be entitled to attend and vote at the Extraordinary General Meeting. The relevant date of record shall therefore be 2 November 2010 in the case of the first calling of the Extraordinary General Meeting, 7 November 2010 in the case of the first adjourned Extraordinary General Meeting and 8 December 2010 in the case of the second adjourned Extraordinary General Meeting, as the case may be.

**By order of the Board of Directors
Emaar Properties PJSC
12 October 2010**