



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

8 November 2010

٨ نوفمبر ٢٠١٠

Ms. Fahima Al Bastaki
Head of Listing and Disclosure Department
Dubai Financial Market
Dubai – United Arab Emirates
Fax: 04 331 5148

الأستاذة / فهيمة البستكي
مدير إدارة الإدراج والإفصاح
سوق دبي المالي
دبي - الإمارات العربية المتحدة
فاكس رقم: ٠٤ ٣٣١٥١٤٨

Subject: Minutes of the Extraordinary
General Meeting of Emaar
Properties PJSC

الموضوع: محضر اجتماع الجمعية العمومية
غير العادية لشركة اعمار العقارية ش.م.ع.

Dear Ms. Al Bastaki,

تحية طيبة وبعد،،

Please find attached the minutes of the
Extraordinary General Meeting of the
Company which was held today.

نرفق لكم طيه محضر اجتماع الجمعية العمومية
غير العادية للشركة المنعقد بتاريخ اليوم.

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

محضر اجتماع الجمعية العمومية الغير عادية
لشركة إعمار العقارية (ش.م.ع.)

التاريخ : 8 نوفمبر 2010
الزمان : الساعة الخامسة مساءً.
المكان : قاعة كونستيليشن (Constellation) بفندق العنوان - دبي مارينا

الحضور:

- أ- السادة أعضاء مجلس الإدارة :
- السيد/ حسين القمزي
- سعادة الدكتور/ لؤي بالهول
- السيد/ أحمد ثاني المطروشي
نائب رئيس مجلس الإدارة ورئيس الاجتماع
عضواً
عضواً

- ب- السيد/ أيمن حمدي
ج- السيد/ سعيد سيف السيوسي
د- السيد/ خالد مباشري
هـ- السادة/ إرنست ويونغ
و- السادة/ إبراهيم جعفر و عبدالعليم أحمد جامعا الأصوات من بنك الاتحاد الوطني
ز- السادة المساهمين
مقرر الاجتماع وسكرتير الشركة
ممثل هيئة الأوراق المالية والسلع
ممثل دائرة التنمية الاقتصادية لحكومة دبي
مراجعو الحسابات

النصاب القانوني المطلوب : 50% من رأس المال.
النصاب المنوفر في الاجتماع : 50.215% من رأس المال

أنعقد الاجتماع برئاسة السيد/ حسين القمزي نائب رئيس مجلس الإدارة ورئيس هذا الاجتماع وفقاً للمادة 127 من قانون الشركات التجارية والذي رحب بالمساهمين وانتقل إلى جدول الاجتماع. وبعد المناقشة في بنود الجدول وافقت الجمعية العمومية الغير عادية بأغلبية تزيد على ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في الاجتماع على القرارات الآتية :-

صفحة (1 من 3)

(1) "تقرر بموجب هذا 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 يقررها المجلس (بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر تحديد المبالغ وشروط العقد).".

(2) "تقرر بموجب هذا الموافقة على زيادة رأس مال شركة إعمار من وقت إلى آخر بالقدر اللازم للسماح بتحويل السندات إلى أسهم وفقاً لأحكام وشروط السندات، ولأغراض المادة 19 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.".

(3) "تقرر بموجب هذا 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 اقتضى 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).".

(4) "تقرر بموجب هذا 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.".

(5) "تقرر بموجب هذا الموافقة على حذف الفقرة (ب) من المادة 21 من النظام الأساسي

لشركة إعمار واستبدالها بالنص التالي:

صفحة (2 من 3)

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

(6) تقرر بموجب هذا الموافقة على تعديل الفقرة (أ) من المادة 28 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."

(7) تقرر بموجب هذا الموافقة على قيام مجلس الإدارة بالأفعال واتخاذ الخطوات اللازمة لتنفيذ القرارات أعلاه."

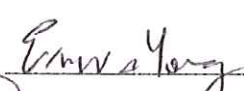
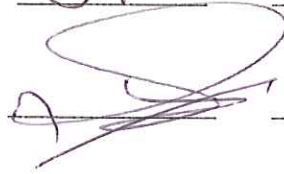
وانتهى الاجتماع في تمام الساعة ٧,٤٥ مساءً.

جامعو الأصوات

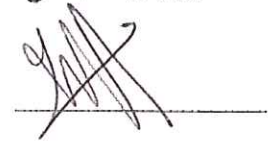
مراجعو الحسابات

مقرر الاجتماع وسكرتير
الشركة

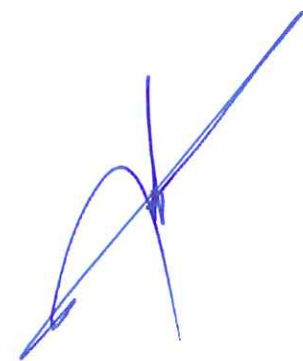
نائب رئيس مجلس الإدارة
ورئيس الاجتماع









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

Unofficial Translation

Emaar Properties PJSC

Minutes of the Extraordinary General Meeting (EGM)

Date: 8 November 2010

Time: 5:00 p.m.

Place: Constellation Ballroom, The Address Dubai Marina Mall Hotel

Attendees:

- a- Board Members:
 - Mr. Hussain Al Qemzi, Vice-Chairman of the Board and Chairman of this EGM
 - H.E. Dr. Lowai Belhoul, Board Member
 - Mr. Ahmad Thani Al Matrooshi, Board Member
- b- Mr. Ayman Hamdy, Secretary of the Meeting & Company Secretary
- c- Mr. Saeed Saif Al-Sabousi, representative of the Securities and Commodities Authority
- d- Mr. Khaled Mobasheri, representative of the Department of Economic Development of the Government of Dubai
- e- Ms. Ernest & Young, Auditors
- f- Mr. Ibrahim Jaafar and Mr. Abdul Aleem Ahmad, Tellers from Union National Bank
- g- The shareholders

Required Quorum: 50% of the share capital.

Quorum present at the Meeting: 50.215 % of the share capital.

The Meeting was chaired by Mr. Hussain Al Qemzi, Vice-Chairman of the Board and Chairman of this EGM in accordance with Article 127 of the Commercial Companies Law who welcomed the shareholders and proceeded to the agenda of the Meeting. After discussion of the items on the agenda, the EGM, by affirmative voting in excess of three quarters of the share capital represented during the meeting, approved the following resolutions:

IT WAS HEREBY DECIDED TO:

- 1- "Authorize the Board of Directors to implement the following:



- a- The Issue of the Notes through the Subsidiary; and
b- the entry into the Intercompany Loan by Emaar,
on such terms and conditions as the Board of Directors may determine
(including, without limitation, as to the amounts and terms of the same).”
- 2- “Authorize 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- “Authorize 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 as 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- “Authorize 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- “Authorize the undertaking by the Board of Directors of such other acts and steps necessary to implement the above resolutions.”

The Meeting closed at 6:45 p.m.

**Vice-Chairman
of the Board and
Chairman of this EGM**

(Signature)

**Secretary of the Meeting
& Company Secretary**

(Signature)

Auditors

(Signature)

(Signature)

vote collectors

(Signature)

(Signature)