



**Minutes of the Annual General
Assembly Meeting (the "Meeting")
of Aldar Properties P.J.S.C. held on
Wednesday
26 March 2014**

**محضر اجتماع الجمعية العمومية
السنوية ("الاجتماع") لشركة الدار العقارية،
شركة مساهمة عامة، المنعقد يوم الاربعاء
الموافق 26 مارس 2014**

Aldar Properties P.J.S.C. (the Company) issued to its shareholders an invitation to attend the annual general assembly meeting of the Company on Wednesday 26 March 2014 at the Yas Viceroy Hotel, Yas Island in Abu Dhabi, which was convened in the presence of shareholders representing 53.9% of the Company's capital, in order to discuss the matters stated in the Agenda of the Meeting and to adopt the appropriate decisions and resolutions relating thereto.

قامت شركة الدار العقارية، شركة مساهمة عامة ("الشركة") بتوجيه دعوة إلى المساهمين لحضور اجتماع الجمعية العمومية السنوية للشركة يوم الاربعاء الموافق 26 مارس 2014 في فندق ياس فايسروي في جزيرة ياس في أبوظبي والذي انعقد بحضور مساهمين يمثلون 53.9 % من رأس مال الشركة، وذلك لمناقشة المواضيع المدرجة في جدول أعمال الاجتماع واتخاذ القرارات المناسبة بشأنها.

Mr. Abdulrahman Salem Mubarak of the Securities and Commodities Authority attended the Meeting.

وحضر الاجتماع السيد/ عبدالرحمن سالم مبارك عن هيئة الأوراق المالية والسلع.

The Chairman of the Board of Directors of the Company H.E. Abubaker Seddiq Al Khoori declared the Meeting to be quorate and welcomed those in attendance on behalf of the Board of Directors, then recommended the appointment of Mr. Ibrahim Yousef Mubaydeen as Secretary to the Meeting and M/s. National Bank of Abu Dhabi as vote collectors. The general assembly unanimously approved the appointment of Mr. Ibrahim Yousef Mubaydeen as Secretary to the AGM and M/s. National Bank of Abu Dhabi as vote collectors to count and compute the votes at the Meeting.

أعلن السيد رئيس مجلس إدارة الشركة سعادة/ابوبكر صديق الخوري اكتمال النصاب للاجتماع وقام بالترحيب بالحاضرين نيابة عن مجلس الإدارة ثم اقترح عليهم تعيين المحامي / إبراهيم يوسف مبيضين مقررراً للاجتماع والسادة/ بنك ابوظبي الوطني كجامعين للأصوات. وقد وافقت الجمعية العمومية بالإجماع على هذا الاقتراح وانتخبت كلاً من المحامي/ إبراهيم يوسف مبيضين مقررراً للاجتماع والسادة/ بنك ابوظبي الوطني جامعين للأصوات في الاجتماع.



The Annual Report of the Board of Directors on the activities of the Company was then presented by H.E. the Chairman of the Board of Directors followed by the Auditor's Report concerning the financial year ending 31 December 2013 which was presented by Deloitte & Touche.

قام بعد ذلك سعادة/ رئيس مجلس الإدارة بتلاوة التقرير السنوي لمجلس الإدارة عن نشاطات الشركة وعن مركزها المالي خلال السنة المالية الماضية. ثم قام مندوب مدققي الحسابات السادة ديلويت أند توش بتلاوة تقرير مراجع الحسابات بشأن السنة المالية المنتهية 31 ديسمبر 2013.

Following due deliberation of the items listed in the Agenda the general assembly resolved by a unanimous vote of the shares represented at the Meeting as follows:

وبعد طرح كافة المواضيع المدرجة في جدول الأعمال على النقاش، اتخذت الجمعية العمومية بإجماع الأسهم الممثلة في الاجتماع القرارات التالية:

1. to ratify the Annual Report of the Board of Directors of the Company concerning the Company's activities for the financial year ending 31 December 2013;

1- المصادقة على التقرير السنوي لمجلس إدارة الشركة عن نشاطها ومركزها المالي خلال السنة المالية المنتهية في 2013/12/31.

2. to ratify the Auditors' Report regarding the financial year ending 31 December 2013;

2- المصادقة على تقرير مدققي حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 2013/12/31.

3. to ratify the Company's Balance Sheet and the Profit and Loss Account of the financial year ending 31 December 2013;

3- المصادقة على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية في 2013/12/31.

4. approve the recommendation of the Board of Directors of the Company to distribute seven (7) fils per share as cash dividends for the financial year which ended on 31 December 2013 and resolve that shareholders

4- الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة بتوزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2013 وذلك من خلال توزيع سبعة (7) فلوس لكل سهم كأرباح نقدية وتقرير بأن المساهمين المسجلين في اليوم



- who are registered on the 10th day following the date of this AGM as those shareholders who are entitled to such cash dividends;
5. to discharge the members of the Board of Directors and the Auditors from liability relating to their respective duties during the course of the financial year ending 31 December 2013;
6. to determine and pay the Board of Directors' remuneration for the financial year ending 31 December 2013; and
7. to ratify the recommendation by the Board of Directors to appoint M/s. Deloitte & Touche in Abu Dhabi as auditors of the Company for the financial year 2014 and determine their fees.
- العاشر الذي يلي الاجتماع هم مستحقي هذه الأرباح النقدية.
- 5- إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة ومدققي حسابات الشركة من المسؤولية عن أعمالهم خلال السنة المالية المنتهية في 2013/12/31.
- 6- تحديد وصرف مكافآت أعضاء مجلس إدارة الشركة عن السنة المالية المنتهية في 2013/12/31.
- 7- الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة بتعيين السادة " ديلويت أند توش " في أبوظبي كمراجعين لحسابات الشركة عن السنة المالية 2014 وتحديد أتعابهم.

Following the above, H.E. the Chairman of the Board of Directors confirmed receipt of a request from shareholders holding more than 10% of the share capital of the Company to add the following item to the agenda of the Meeting:

وفي هذه الأثناء، أشار سعادة رئيس مجلس الإدارة إلى ورود طلب من قبل مساهمين يملكون أكثر من 10% من رأس مال الشركة بشأن إضافة البند التالي إلى جدول أعمال الاجتماع للمناقشة واتخاذ القرار المناسب بشأنه:

Transfer the share premium to the statutory reserve to offset the accumulated losses amounting to AED 3,015,384,428 against the statutory reserve and the cost

تحويل علاوة الإصدار إلى الاحتياطي القانوني، وذلك لغرض إطفاء الخسائر المرحّلة من السنوات السابقة



of issuing the share capital amounting to AED 79,920,364

وبالغثة 3,015,384,428 درهم وتكاليف اصدار رأس المال والبالغثة 79,920,364 درهم.

The shareholders represented at the Meeting unanimously resolved to add this item to the agenda of the Meeting and following deliberation and discussion unanimously resolved to transfer the share premium to the statutory reserve and thereafter transfer the excess statutory reserve balance representing more than 50% of the capital to offset accumulated losses amounting to AED 3,015,384,428 against the statutory reserve and the cost of issuing the share capital amounting to AED 79,920,364

ووافقت الجمعية العمومية بإجماع الاسهم الممثلة في الاجتماع بإضافة هذا البند لجدول اعمال الاجتماع وبعد المناقشة قررت الجمعية بإجماع الاسهم الممثلة فيه الموافقة على تحويل علاوة الاصدار الى الاحتياطي القانوني، ومن ثم تحويل المبلغ الزائد عن الاحتياطي القانوني (والذي يزيد عن 50% من رأس مال الشركة) لاطفاء الخسائر المرحلة من السنوات السابقة والبالغثة 3,015,384,428 درهم وتكاليف اصدار رأس المال و البالغثة 79,920,364 درهم.

Chairman of the Meeting

Abubaker Seddiq Al Khoori
Chairman of the Board of
Direct

رئيس الاجتماع

ابو بكر صديق الخوري
رئيس مجلس الإدارة

Secretary of the Meeting

Ibrahim Yousef Mubaydeen

مقرر الاجتماع

إبراهيم يوسف مبيضين

**Company's Registrar and
Vote Collector**

National Bank of Abu Dhabi

مسجل الشركة وجامع

الأصوات

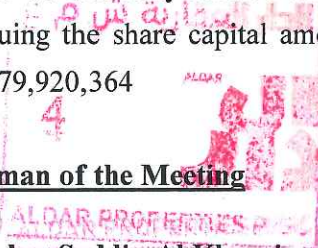
بنك ابوظبي الوطني

Auditors

Deloitte & Touche

مراجع الحسابات

ديلويت أند توش



إبراهيم يوسف مبيضين

ديلويت أند توش
ص.ب. 990
ابوظبي - ا.ع.م.
Abu Dhabi- U.A.E.
P.O.Box : 990
Deloitte & Touche

