

Date: 26/03/2018

التاريخ: 2018/03/26

**Mr. Saif Sayeh Al Mansouri**  
**Head of Listed Companies Department**  
**Abu Dhabi Securities Exchange**  
**P.O. Box: 54500, Abu Dhabi, UAE**

المحترم  
سعادة/ سيف صياح المنصوري  
رئيس إدارة إدراج الشركات  
سوق أبو ظبي للأوراق المالية  
ص.ب.: 54500، أبو ظبي - الإمارات العربية المتحدة

**Results of the**  
**Board of Directors Meeting No. 1/2018**  
**held on 26/03/2018**

**نتائج اجتماع**  
**مجلس إدارة الشركة رقم 1/2018**  
**المنعقد في 2018/03/26**

Dear Sir,

تحية طيبة وبعد ،،،

The Board of Directors of **Eshraq Properties PJSC** met on Monday March 26<sup>th</sup>, 2018, at 2h00 PM, in the presence of all the members, and they discussed and resolved on the following agenda:

انعقد مجلس إدارة شركة إشراق العقارية ش.م.ع. في تمام الساعة الثانية من بعد ظهر يوم الأثنين الواقع في 2018/03/26 بحضور جميع أعضائه، وناقش وبحث واتخذ القرارات التالية:

- 1- Ratified the minutes of meeting of the Board of Directors no. 9/2017 dated 19/10/2017;
- 2- Approved the Audited Financial statements for the year ending on 31/12/2017;
- 3- Approved the report of the Board of Directors for the year ending on 31/12/2017;
- 4- Requested the Audit Committee to formulate a policy for the distribution of Dividends and its implementation steps and submit it to the approval of the next Board meeting, and consequently, it decided to carry forward the profits for the year ending on 31/12/2017 to the financial year 2018;
- 5- Approved the Corporate Governance Report for the year ending on 31/12/2017;
- 6- Proposed the extension of the appointment of M/s. PriceWaterhouseCoopers as external auditors for the year 2018;
- 7- Decided to invite the Annual General Assembly for the year ending on 31/12/2017 to meet on 22/04/2018 at 16h00 at the Emirates Palace;

- 1- المصادقة على محضر اجتماع مجلس الإدارة رقم 2017/9 المنعقد في 2017/10/19؛
- 2- الموافقة على الحسابات السنوية المدققة عن السنة المالية المنتهية في 2017/12/31؛
- 3- الموافقة على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2017/12/31؛
- 4- طلبت من لجنة التدقيق صياغة سياسة لتوزيع الأرباح وخطوات التنفيذ وعرضها على مجلس الإدارة المقبل للموافقة عليها، وبناءً عليه، قررت ترحيل الأرباح عن السنة المالية المنتهية في 2017/12/31 الى السنة المالية 2018؛
- 5- الموافقة على تقرير الحوكمة عن السنة المالية المنتهية في 2017/12/31؛
- 6- اقتراح تمديد تعيين شركة برايس واترهاوس كوبرز كمدققي حسابات الشركة عن السنة المالية 2018؛
- 7- دعوة الجمعية العمومية السنوية التي ستعقد في الحسابات المالية للشركة عن السنة المنتهية في 2017/12/31 للانعقاد في تمام الساعة الرابعة من بعد ظهر يوم الأثنين الواقع في 2018/04/22، وتحديد جدول أعمالها؛



*(Handwritten signature)*

- 8- Proposed to the vote of the General Assembly, only after obtaining the approval of SCA and the DED, the adoption of a newly restated Articles of Associations drafted in Arabic and English and this to respond to the ambition of growth of the Company for the acquisition of new assets;
- 9- Discussed the construction progress of the Marina Rise project on Al Reem Island;
- 10- Acknowledged that the process of transferring the ownership of the *Gateway* land under the name of the Company is at the final stages;
- 11- Acknowledged the floating of a tender for the appointment of contractors regarding the construction of three plots in Jumeirah Village Circle, Dubai;
- 12- Approved the development of another three plots in Jumeirah Village Circle and the appointment of design firm;
- 13- Discussed potential acquisition of a large regional portfolio of income yielding and development real estate;
- 8- الاقتراح لتصويت الجمعية العمومية، وبعد أخذ موافقة هيئة الأوراق والسلع ودائرة التنمية الاقتصادية، على تبني نظام شركة معاد صياغته باللغتين العربية والانكليزية وذلك استجابة لطموح الشركة في الاستحواذ على أصول جديدة؛
- 9- مناقشة مضي السير في اعمال البناء لبرج مارينا رايز في جزيرة الريم؛
- 10- أخذ العلم بأن نقل ملكية عقار بوابة ابوظبي الى اسم الشركة وصل الى مراحله النهائية؛
- 11- أخذ العلم بإصدار مناقصة لتعيين مقاولين بشأن تشييد ثلاث قطع أراضي في منطقة الجميرا فيلادج سركل في دبي؛
- 12- الموافقة على تطوير ثلاث قطع أراضي اخرى في منطقة الجميرا فيلادج سركل وتعيين مصممين؛
- 13- مناقشة الاستحواذ على باكورة مشاريع عقارية تطويرية ومعدة للدخل في المنطقة.

Best regards,

**Ziad Touma**  
Board Secretary  
General Counsel and Compliance Officer

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

**زياد توما**  
أمين سرّ مجلس الادارة  
مستشار عام وضابط امتثال

