

Date: 08/05/2017

التاريخ: 2017/05/08

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

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

Eshraq Properties PJSC

شركة اشراق العقارية ش.م.ع.

Dear Sir,

تحية طيبة وبعد ،،،

Kindly note that the Emirates Securities and Commodities Authority ("SCA") has rejected the items (9) and (10) of the agenda of the Annual General Assembly of **Eshraq Properties PJSC** that was held on the 27th of April 2017, and which consist (in brief) of the following:

يرجى التفضل بالعلم بأن هيئة الأوراق المالية والسلع ("الهيئة") الكريمة رفضت قبول اعتماد البندين ٩ و ١٠ من القرارات المدرجة في نص محضر الجمعية العمومية السنوية لشركة اشراق العقارية ش.م.ع. التي انعقدت بتاريخ ٢٧-٤-٢٠١٧ وهما باختصار:

9- Vest the Chairman of the Company, Mr. Jassim AlSeddiqi with all the necessary powers to convoke the General Assembly of the Company to elect new members of the board of directors to fill the vacant seats;

9- تفويض رئيس مجلس الادارة السيد/ جاسم الصديقي بجميع الصلاحيات اللازمة لدعوة الجمعية العمومية للانعقاد من أجل انتخاب أعضاء جدد لملء المراكز الشاغرة في المجلس؛

10- without prejudice or limitation to any other authority (which remains in full force) granted to the Chairman of the Board Mr. Jassim AlSeddiqi (and in any other capacity whether as member of the board of directors or otherwise), to vest him with all authorities to conduct the urgent and necessary affairs of the company in the event that the board of directors cannot be held during the period preceding the election of new members and / or even fill vacant positions therein.

10- دون الاجحاف أو الانتقاص من أي صلاحيات أخرى (والتي تبقى نافذة) معطاة في أي سياق آخر لرئيس مجلس الادارة السيد/ جاسم الصديقي (وبأي صفة كانت في الشركة سواء كعضو مجلس ادارة أو بخلاف ذلك) تفويضه بالصلاحيات الضرورية لتسيير أعمال الشركة الطارئة واللازمة في حال عدم إمكانية التثام المجلس في المرحلة التي تسبق انتخاب أعضاء جدد و/أو حتى ملء المراكز الشاغرة فيه.

The Company would like to confirm its acquiescence to the decision of SCA to refuse the two items referred to above and is looking forward to elect new members to the Board of Directors in the shortest delays, to open the door for the

كما وتؤكد الشركة قبولها لقرار الهيئة الموقرة برفض البندين أعلاه وتنطلق الى تأمين استكمال المراكز الشاغرة في المجلس بأسرع وقت ممكن وفتح باب الترشيح ودعوة الجمعية العمومية للانعقاد خلال ثلاثين يوماً أو أي مهلة أقصر من أجل انتخاب الأعضاء للمراكز الشاغرة.

Eshraq Properties Co.

(Public Joint Stock Co.)

Capital 2,325,000,000 Dhs



شركة إشراق العقارية

(شركة مساهمة عامة)

رأس المال ٢,٣٢٥,٠٠٠,٠٠٠ درهم

nomination of candidates to the vacant seats, and to call for the General Assembly to convene within thirty days or a shorter time for the election of members of vacant positions.

With kind regards,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

Jassim AlSeddiqi

Chairman

جاسم محمد الصديقي
رئيس مجلس الإدارة

