Date: 21 April 2015

التاريخ: 21 أبريل 2015

H. Ex. Hassan Abdul Rahman AL SERKAL
Executive Vice president
Chief Operations Officer (COO)
Dubai Financial Market
Dubai -UAE

سعادة/ حسن عبدالرحمن السركال المحترم
نائب رئيس تنفيذي – رئيس تنفيذي العمليات
رئيس قطاع العمليات
سوق دبي المالي
دبي – إ.ع.م

Dear Mr. Al Serkal,

تحية طيبة و بعد....

Subject: Board of Directors meeting results

الموضوع: نتائج إجتماع مجلس ادارة شركة داماك العقارية دبي ش.م.ع

Kindly be advised that the meeting of the Board of Directors of Damac Properties Dubai PJSC (the company) was held on Tuesday 21 April at 6:00 P.M. Following is the meeting result:

نود احاطتكم علما بأن مجلس ادارة شركة داماك العقارية دبي ش.م.ع (الشركة) قد انعقد في تمام الساعة السادسة من بعد ظهر يوم الثلاثاء الموافق 21 أبريل 2015 و قد أسفر الاجتماع عن القرارات التالي:

1) Unanimously approved by the directors the minutes of the last Board meeting held on 08/02/2015.

1) تمت الموافقة بالاجماع على محضر إجتماع مجلس الإدارة المنعقد في 2015/02/08.

2) Unanimously approved by the directors the financial reports, for the period ended 31 March 2015 (Q1).

2) تمت الموافقة بالاجماع على البيانات المالية للفترة المنتهية في 31 مارس 2015 (الربع الأول).

3) Unanimously approved by the directors the constitution of the Audit Committee and the Nomination and Remuneration committee and nominated the Chairman and committees members.

3) تمت الموافقة بالاجماع على تشكيل لجنة التدقيق ولجنة الترشيحات والمكافآت و تم تعيين رؤساء وأعضاء اللجان.

4) Unanimously approved by the directors that The Board of the Company will recommend to the General Meeting a cash dividend of at least 25% of the paid up share capital (AED 5.5 Billion) for each of the years 2015 and 2016. For 2015, the dividend payment will be made over at least 2 payments: an interim of 10% and a final payment of 15%.

4) تمت الموافقة بالاجماع على أن يوصي مجلس إدارة الشركة الى الجمعية العمومية بتوزيع أرباح نقدية لا تقل عن 25% من رأس المال (5.5 مليار درهم إماراتي) لكل من العامين 2015 و 2016. في ما خص توزيع ارباح عام 2015، سيتم توزيعها أقله على دفعتين: دفعة مرحلية توازي 10% ودفعة نهائية توازي 15%.

5) Unanimously approved by the directors to raise the stake of the company in Damac International Limited to 20%.

5) تمت الموافقة بالاجماع على زيادة استثمار الشركة في داماك انترناسيونال ليميتد الى 20%.

Damac Properties Dubai Co. (PSC) P.O. Box: 12265 Dubai - U.A.E.

6) Unanimously approved by the directors the shared service agreement between the company and Damac International Limited as proposed by the management.

7) Unanimously approved by the directors the funding strategy as proposed by the management.

8) Unanimously approved by the directors the resignation of Mr. Shawqi Sajwani and the appointment of Mr. Adil Taqi as General Manager.

10) Unanimously approved by the directors that the Chairman of the Board Mr. Hussain Sajwani will execute the General Manager letter of authority in front of the Notary Public office in Dubai.

6) تمت الموافقة بالاجماع على اتفاقية الخدمات المشتركة في ما بين الشركة وشركة داماك انترناسيونال ليميتد كما هي مقدمة من ادارة الشركة.

7) تمت الموافقة بالاجماع على استراتجية التمويل كما هي مقدمة من ادارة الشركة.

8) تمت الموافقة بالاجماع على استقالة السيد شوقي سجواني و تعيين السيد عادل تقي لمنصب المدير العام للشركة.

9) تمت الموافقة بالاجماع على تفويض رئيس مجلس الإدارة السيد حسين سجواني بالتوقيع على كتاب صلاحيات المدير العام الجديد لدى الكاتب العدل في دبي.

Teddy Maroun
Secretary of the Board of Directors

تيدي مارون
أمين سر مجلس الادارة

شركة داماك العقارية دبي (ش.ذ.م.م) P.O. Box: 12265 Dubai - U.A.E. Damac Properties Dubai Co. (PSC)