Date: 04/08/2015

التاريخ : 2015/08/04

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 Sir,

تحية طيبة و بعد،،،

**Subject: Board of Directors meeting of Damac Properties Dubai Co PJSC**

**الموضوع: 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 has been held on Tuesday, 04 August,2015 at 8:00 PM, the following is the meeting results :

نود إعلامكم أنه تم عقد إجتماع مجلس ادارة شركة داماك العقارية دبي ش.م.ع في تمام الساعة الثامنة مساء اليوم الثلاثاء الموافق 04 أغسطس 2015 ، وقد أسفر الإجتماع على ما يلى :

1. Approved by the directors the minutes of the last Board of Directors meeting held on 30/06/2015.

1. تم بالإجماع إعتماد محضر إجتماع مجلس الإدارة السابق و المنعقد في 30 يونيو 2015 .

2. Approved by the directors the adoption of IFRS 15 on DAMAC financials from 1st January 2015.

2. تم الموافقة بالإجماع على اعتماد المعيار المحاسبي IFRS 15 و تطبيقه على البيانات المالية للشركة من تاريخ 01 يناير 2015.

3. Approved by the directors the financial reports, for the period ended 31 June 2015 (Q2).

3. تمت المصادقة على البيانات المالية للفترة المنتهية في 30 يونيو 2015 (الربع الثاني).

4. The Board of Directors recommends to the shareholders cash dividends of 10% of the share capital (10 files per share) and 10% bonus shares. The Board decided to present to General Assembly.

4. أوصى مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نصف سنوية للمساهمين عبارة عن أرباح نقدية بنسبة 10% من رأس المال (أى 10 فلس للسهم الواحد) و 10% أسهم منحة ومن ثم عرض المقترح على الجمعية العمومية.

5. The Board of Directors authorized the Chairman of the board to call for Ordinary and Extraordinary General Assembly in coordination with the Securities and Commodities Authority regarding the Notices and Agendas of the meetings.

5. فوض أعضاء مجلس الإدارة السيد/ حسين علي حبيب سجوانى رئيس مجلس الإدارة للدعوة إلى عقد إجتماع الجمعية العمومية العادية وإجتماع الجمعية العمومية الغير عادية والتنسيق مع هيئة الأوراق المالية والسلع بشأن الدعوات وجداول أعمال الإجتماعين .

6. The Board of Directors reviewed and discussed the terms of the shared services agreement between Damac Properties Dubai PJSC and Damac International Limited

6. تم مراجعة بنود اتفاقية الخدمات المشتركة في ما بين شركة داماك العقارية دبي ش.م.ع و شركة داماك انترناشونال ليمتد والتصديق عليها من قبل أعضاء مجلس الإدارة.

Yours sincerely,

**Magdy Elhusseiny**
Company Secretary

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

وتفضلوا بقبول فائق الإحترام والتقدير ،،

**مجدى الحسينى**
أمين سر مجلس الإدارة