Date: 27/12/2015

التاريخ : 2015/12/27

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: DAMAC Properties Dubai PJSC Board directors decision by circulation

الموضوع: قرار مجلس إدارة شركة داماك العقارية دبي (ش.م.ع) بالتمرير

Kindly be advised that the Chairman of DAMAC Properties Dubai PJSC intend to issue a board decision by circulation on Thursday, 31 December 2015 at 3:00 PM to resolve the following points:

1. Approval of the Corporate Governance Manual;
2. Approval of the Audit Committee's Terms of reference and to rename it to be the Audit, Compliance and Risks Committee ;
3. Approval of the Nomination and Remuneration Committee's Terms of reference.

نود احاطتكم علماً بأن رئيس مجلس إدارة شركة داماك العقارية دبي ش.م.ع يرغب بإصدار قرار مجلس إدارة بالتمرير يوم الخميس الموافق 31 ديسمبر 2015 بتمام الساعة الثالثة مساءً وذلك لإقرار النقاط التالية:

1. إعتماد دليل حوكمة الشركة.
2. إعتماد مهام لجنة التدقيق وإعادة تسميتها لتصبح لجنة التدقيق والإمتثال والمخاطر.
3. إعتماد مهام لجنة الترشيحات والإجور.

As the majority of the board members are out of the country and the board can't meet physically by the end of December, the Chairman shall issue on 31 December 2015 at 3:00 PM a board decision by circulation which shall be discussed during the subsequent board meeting.

نظراً لوجود أغلبية من أعضاء مجلس الإدارة خارج الدولة وتعذر عقد الاجتماع قبل إنتهاء شهر ديسمبر، سيصدر رئيس المجلس بتاريخ 31 ديسمبر 2015 بتمام الساعة الثالثة مساءً قرار مجلس إدارة الشركة بالتمرير على أن يعرض القرار على أعضاء مجلس الإدراة في إجتماع مجلس الإدارة القادم.

Hussain Sajwani
Chairman

حسين سجواني
رئيس مجلس الادارة

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