Date: 31/12/2015

التاريخ : 2015/12/31

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: Result of DAMAC Properties Dubai PJSC Board directors resolution by circulation

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

With reference to the above subject matter, we would like to inform you that on 31 December 2015 at 3:00 PM, the Chairman issued a board resolution by circulation to resolve the following:

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.

بالإشارة الى الموضوع أعلاه, نحيط سيادتكم علماً أنه بتاريخ 31 ديسمبر 2015 وبتمام الساعة الثالثة مساءً أصدر رئيس مجلس الإدارة قراراً بالتمرير وذلك لإقرار التالي:

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

The above resolution shall be forwarded to Board Members during the subsequent board meeting.

يعرض القرار أعلاه على أعضاء مجلس الإدراة في الإجتماع المقبل.

Hussain Sajwani
Chairman

حسين سجواني
رئيس مجلس الادارة

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