Date: 09/11/2015

التاريخ : 2015/11/09

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: Results of DAMAC Properties Dubai PJSC Board Meeting held on 09/11/2015

الموضوع: : نتائج إجتماع مجلس إدارة شركة داماك العقارية دبي (ش.م.ع) المنعقد بتاريخ 2015/11/09

With reference to the above mentioned subject, please be advised that on 09 November 2015 DAMAC Properties Dubai PJSC (DAMAC) board members held a Board Meeting at 5:30 PM at DAMAC office in Dubai and resolved the following:

بالإشارة الى الموضوع أعلاه، نحيط سيادتكم علماً أنه بتاريخ 09 نوفمبر 2015 عقد مجلس إدارة شركة داماك العقارية دبي ش.م.ع جلسة مجلس إدارة بمقر الشركة بدبي عند الساعة الخامسة والنصف بعد الظهر وتم إقرار البنود التالية:

1. The Board of the Company approved the Board Resolution dated 26.10.15 issued by circulation.

1. وافق مجلس إدارة الشركة على قرار المجلس الصادر بالتمرير بتاريخ 26 أكتوبر 2015.

2. The Board of the Company approved the third quarter financial results of the current financial year.

2. صادق مجلس إدارة الشركة على النتائج المالية للفصل الثالث من السنة المالية الحالية.

3. The Board of the Company reviewed the Company Business Summary up to September 2015.

3. إطلع مجلس إدارة الشركة على ملخص نشاطات الشركة لغاية سبمتبر 2015.

4. The Board of the Company considered and approved the CSR contribution made by the Company to the “Yemen We Care” campaign organised through the Emirati Red Crescent Society.

4. وافق مجلس إدارة الشركة واعتمد مساهمة الشركة في مسؤولياتها الإجتماعية بالتبرع لصالح حملة "اليمن،نحن نهتم" و ذلك من خلال السادة / هيئة الهلال الأحمر الإماراتي.

5. The Board of the Company reviewed progress of the Corporate Governance

5. إطلع مجلس إدارة الشركة على مراحل تقدم تقرير الحوكمة للشركة.

داماك العقارية دبي (ش.ذ.م.ع) Damac Properties Dubai Co. (PSC) P.O. Box 2195 Dubai - U.A.E

Manual;

6. The Audit Committee Chairman presented the Board of the Company with his report on the Audit Committee meetings of 17 August 2015 and 09 November 2015.
7. The Board of the Company approved a Shared Services Agreement to be entered into by its subsidiary, DAMAC Properties Development CO LLC with DAMAC International Limited, where the Company is also a 20% partner, and the balance is held by DICO Investments & Properties Company Limited, under the ultimate beneficial ownership of Mr Hussain Sajwani. Under this Shared Services Agreement, DAMAC Properties Development CO LLC shall render the Technical services; Sales and Marketing; and other back-office related services in respect of the real estate projects of DAMAC International Limited in consideration of the fees and charges covered in the said Agreement

Hussain Sajwani

Chairman

6. أطلع رئيس لجنة الحسابات مجلس إدارة الشركة على تقريره المتعلق بإجتماعي اللجنة المنعقدين بتاريخ 17 أغسطس 2015 و9 نوفمبر 2015.

7. وافق مجلس إدارة الشركة على إتفاقية الخدمات المنوي إبرامها بين إحدى الشركات التابعة وهي "شركة داماك للتطوير العقاري(ش.ذ.م.م)" و شركة "داماك إنترناشونال ليمتد". ساهمت الشركة كشريك في شركة "داماك إنترناشونال ليمتد" بنسبة 20%. والباقي مساهمة من شركة "دايكو إنفستمنت أند بروبرتيز كومبني ليمتد" المملوكة بالكامل من قبل السيد / حسين سجواني. بموجب إتفاقية الخدمات هذه ستقدم شركة داماك للتطوير العقاري(ش.ذ.م.م) للمشاريع العقارية الخاصة بشركة "داماك إنترناشونال ليمتد" خدمات التقنية، وخدمات البيع والتسويق وخدمات المساندة المكتبية مقابل أتعاب ومصاريف وفق المبين بإتفاقية الخدمات.

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

حسين سجواني

رئيس مجلس الإدارة