Date:19/04/2016

التاريخ : 2016/04/19

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 Co PJSC Ordinary General Assembly Meeting Result held on Tuesday 19/04/2016

الموضوع: نتائج إجتماع الجمعية العمومية العادية لشركة داماك العقارية دبي (ش.م.ع) المنعقدة يوم الثلاثاء الموافق 2016/04/19

We would like to inform you that Damac Properties Dubai PJSC Annual General Assembly (AGM) was held on 19/04/2016 at 5.00 PM in Serdaal Ballroom in the Westin Dubai (Mina Seyahi), Al Sufouh Road. After attaining the quorum, The Shareholders discussed the Annual General Assembly's Agenda and the following resolution were taken:

نود إعلامكم أنه عند الساعة الخامسة من مساء يوم الثلاثاء الموافق 2016/04/19 إنعقدت جمعية عمومية السنوية لشركة داماك العقارية دبي (ش.م.ع) بقاعة سردال في فندق ويستن دبي (مينا سياحي), شارع الصفوح. بعد التأكد من تحقق النصاب القانوني للإجتماع، ناقش المساهمون جدول أعمال الجمعية العمومية السنوية،و فيما يلي القرارات التي تم إتخاذها في الجمعية:

1. Approval of the Directors' Report concerning the activities and financial position of the Company for the year ended 31st December 2015;

1. المصادقة على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة وعن مركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 2015/12/31 .

2. Approval of the Auditors' Report for the year ending 31 December 2015;

2. المصادقة على تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2015/12/31 .

3. Approval of the consolidated financial statement of the Company for the year ending 31 December 2015;

3. المصادقة على البيانات المالية الموحدة النهائية للشركة للسنة المالية المنتهية بـ 31 ديسمبر 2015 .

4. Approval of the Board proposal for distribution of cash dividend amounting to 15% of the share capital (being 15 fils per share)

4. المصادقة على مقترح مجلس الإدارة بشأن توزيع الأرباح النقدية على المساهمين بمقدار 15% من رأس المال المدفوع (اي 15 فلس للسهم)

5. Approval of the Board of Directors recommendation in relation to the Board's remuneration.

5. المصادقة على مقترح مجلس الإدارة بشأن تعويضات أعضاء مجلس الإدارة وتحديدها.

6. Discharge the Directors form their liabilities for the financial year ending 31 December 2015.

6. المصادقة على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في2015/12/31.

7. Discharge the Auditors form their liabilities for the financial year ending 31 December 2015.

7. المصادقة على إبراء ذمة مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2015/12/31.

8. Approval to appoint the Auditors for the year 2016 and determine their remuneration

8. المصادقة على تعيين مدققي الحسابات لسنة 2016 وتحديد أتعابهم.

9. Special Resolution :-
   a. Ratify the social contribution made during the financial year 2015 and authorize the Board to make social contribution during 2016 subject to it not contravening article 242 of the UAE Federal Law No. 2 of 2015 which shall not exceed 2% of average net profit of the Company during two successive fiscal years (2014/2015)

9. قرار خاص:-
أ. تمت المصادقة على توصية مجلس الإدارة الخاصة بإعتماد المساهمات الطوعية للشركة لسنة 2015 والتصريح لمجلس الإدارة بتقديم المساهمات الطوعية خلال سنة 2016 شريطة عدم التعارض مع المادة 242 من قانون الأتحادي بشأن الشركات التجارية رقم (2) لسنة 2015 على ألا تتجاوز المساهمات الطوعية (2%) من متوسط الأرباح الصافية للشركة خلال السنتين الماليتين (2014/2015).

Sincerely,

Hussain Sajwani
Chairman

و تفضلوا بقبول فائق الإحترام ,,,

حسين سجواني
رئيس مجلس الإدارة

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