Date: 08/05/2016

H. Ex. Hassan Abdul Rahman AL Serkal
Executive Vice president
Chief Operations Officer (COO)
Dubai Financial Market
Dubai -UAE

Dear Sir,

Subject: Results of DAMAC Properties Dubai PJSC Board Meeting dated 08 May 2016

With reference to the above mentioned subject, please be advised that DAMAC Properties Dubai PJSC Board Meeting was held on Sunday, 08 May 2016 at 2:30 PM in the company Head Office and resolve the following:-

1. To approve Q1 Financial results of the year 2016;
2. To approve the amended and reinstated draft of Articles of Association;
3. To approve a construction contract with Related Party for a project in Qatar;
4. To approve a shared service Agreement with related party to provide technical services.
5. To approve the Company Borrowing and Lending Policy;
6. To approve the resignation of the Director Mr. **Subramanian Ayalur** dated 04 May 2016 and submitted to Board on 08 May 2016 and to appoint Mr. **Nabil Alyousuf** as replacement.

التاريخ : 2016/05/08

سعادة/ حسن عبدالرحمن السركال المحترم،،،
نائب رئيس تنفيذي - رئيس تنفيذي العمليات
رئيس قطاع العمليات
سوق دبي المالي
دبي – إ.ع.م
تحية طيبة و بعد،،،

الموضوع: نتائج إجتماع مجلس ادارة شركة داماك العقارية دبي (ش.م.ع) المنعقد بتاريخ 08 مايو 2016

بالإشارة الى الموضوع أعلاه، نحيط سيادتكم علماً بأن مجلس إدارة شركة داماك العقارية دبي (ش.م.ع) إنعقد يوم الأحد الموافق 08 مايو 2016، عند الساعة الثانية والنصف من بعد ظهر في المقر الرئيسي للشركة وتم إصدار القرارات التالية:

1. إقرار البيانات المالية للفصل الأول لسنة 2016.
2. الموافقة على مسودة النظام الأساسي للشركة المعدل والمعاد صياغته.
3. الموافقة على إبرام عقد مقاولة مع طرف ذات علاقة لمشروع بدولة قطر.
4. الموافقة على إبرام عقد خدمات مع طرف ذات علاقة لتقديم خدمات تقنية.
5. إقرار سياسة الشركة للإقتراض والتسليف.
6. الموافقة على إستقالة عضو مجلس الإدارة السيد/ **سويرامانيان أيالور** المؤرخة 04 مايو 2016 والمقدمة للمجلس بتاريخ 08 مايو 2016 و تعيين السيد/ **نبيل اليوسف** بدلا عنه.

7. To approve the payment of the company share in NINE ELMS LONDON project.

7. الموافقة على سداد حصة الشركة الخاصة بمشروع ناين المز لندن.

8. Ratify the Board minutes of meeting dated 03 March 2016.

8. التصديق على محضر جلسة مجلس الإدارة المنعقدة بتاريخ 03 مارس 2016

9. To invite the Company general assembly, subject to SCA approval;

9. دعوة الجمعية العمومية للإنعقاد, شريطة الحصول على موافقة الهيئة.

Adil Taqi
CEO

عادل تقي
المدير العام

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