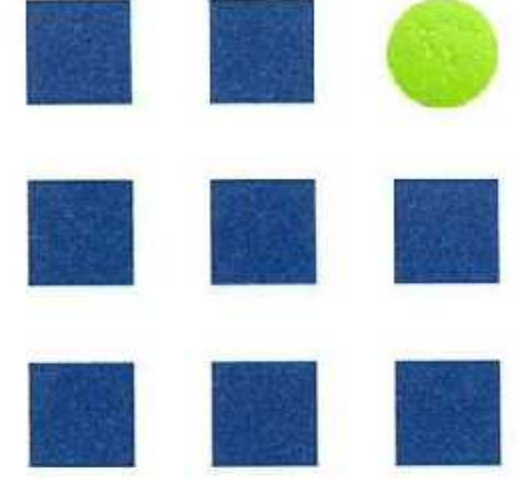




Ref: 28/AA/04/2017
Date: 05th April 2017

المرجع: 28/AA/04/2017
التاريخ: 05 ابريل 2017

Mr. Hasan Al Serkal
Executive Vice President, Head of Operation
Division
Dubai Financial Market
Dubai- United Arab Emirates

السيد / حسن السركال المحترم
نائب رئيس تنفيذي ، رئيس قطاع العمليات
سوق دبي المالي
دبي - الامارات العربية المتحدة

**Subject: Resolutions of Annual General Assembly
Meeting of Deyaar Development**

الموضوع : نتائج اجتماع الجمعية العمومية لشركة ديار للتطوير

Dear Mr. Al Serkal

تحية طيبة وبعد ،

With reference to the above captioned Subject, we would like to inform you that Deyaar Development held its General Assembly Meeting on Wednesday 5th April 2017 at 04:00 pm at Park Hyatt Dubai, the agenda items were discussed, and the Annual General assembly approved the following resolutions:

بالإشارة الى الموضوع أعلاه ، يرجى العلم أن شركة ديار للتطوير قد عقدت اجتماع الجمعية العمومية يوم الاربعاء الموافق 05 ابريل 2017 الساعة الرابعة عصرا في فندق بارك حياة دبي ، وبعد المداولة في بنود جدول الأعمال وافقت الجمعية العمومية على القرارات التالية :

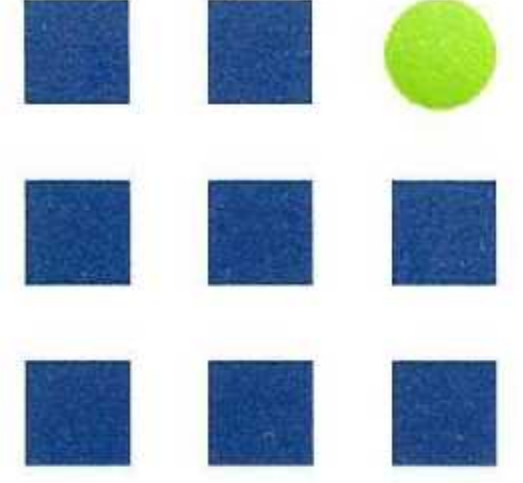
1. Approve the Board of Director Report and the report of the Auditor for financial year ended 31 December 2016
2. Approve the Company balance sheet and income statement for financial year ended 31 December 2016
3. Approve the Board of Director recommendation of the non – distribution of dividends for the financial year ended 31 December 2016
4. Approve the Board of Directors remuneration for the year 2016 , 1.5% of the profit
5. Discharge the Board of Directors from their liabilities for the financial year ended 31 December 2016

1. المصادقة على تقرير مجلس الادارة وتقرير مدقي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
2. المصادقة على ميزانية الشركة وحساب الارباح والخسائر للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
3. المصادقة على مقترح مجلس الادارة بشأن عدم توزيع أرباح على المساهمين عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
4. المصادقة على مقترح مكافأة أعضاء مجلس الادارة عن العام 2016 بنسبة 1.5 % من الارباح
5. ابراء ذمة أعضاء مجلس الادارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016

ديار
DEYAAR

Deyaar Development PJSC
P.O. Box 30833, Dubai, United Arab Emirates
T+ 971 4 395 7700, F+ 971 4 399 0724 www.deyaar.com
A public joint stock company formed in Dubai, Commercial Registration # 1012435
Paid Up Capital of AED 5,778,000,000

22



6. Discharge the Auditor from liabilities for the financial year ended 31 December 2016
6. ابراء ذمة مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
7. Appoint M/s KPMG as Auditor for the year 2017, and approve their fees
7. تعيين السادة شركة كي بي أم جي كمدققي الحسابات للعام 2017, والموافقة على اتعابهم

Sincerely yours

Amer Ayed Al Zoubi
General Counsel

وتفضلوا بقبول فائق التحية والاحترام

عامر عايد الزعبي
المستشار العام

دييار
DEYAÄR

Deyaar Development PJSC

P.O. Box 30833, Dubai, United Arab Emirates

T+ 971 4 395 7700, F+ 971 4 399 0724 www.deyaar.com

A public joint stock company formed in Dubai, Commercial Registration # 1012435

Paid Up Capital of AED 5,778,000,000