

Minutes of Annual General Assembly Meeting of Deyaar Development P.J.S.C

محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوي لشركة ديار للتطوير (ش.م.ع)

The Annual General Assembly of Deyaar Development P.J.S.C was held on Wednesday, 05th April, 2017 at 04:00 pm, at Park Hyatt Dubai Hotel

تم انعقاد اجتماع الجمعية العمومية السنوي لشركة ديار للتطوير في تمام الساعة الرابعة من مساء يوم الاربعاء الموافق 05 ابريل 2017 في فندق بارك حياة - دبي

Attendees

حضر الاجتماع

A. Board Members

أ. السادة أعضاء مجلس الإدارة

Mr. Abdullah Ali Obaid AlHamli	Chairman
Mr. Mohamed Al Nahdi	Board Member
Mr. Khalifa Suhail Al Zaffin	Board Member
Mr. Mohamed Al Sharif	Board Member
Mr. Yasser Bin Zayed	Board Member
Mr. Saif Al Yarabi	Board Member
Dr. Adnan Chilwan	Board Member

رئيس مجلس الإدارة	السيد عبد الله علي عبيد الهاملي
عضواً	السيد محمد النهدي
عضواً	السيد خليفة سهيل جمعة الزفين
عضواً	السيد محمد الشريف
عضواً	السيد ياسر بن زايد
عضواً	السيد سيف العربي
عضواً	الدكتور عدنان شلوان

- B. Mr. Amer Ayed Al Zoubi - Rapporteur of the Meeting
- C. Mr. Mohammed Ali Al Mujaini - Representative of Securities and Commodities Authority
- D. KPMG - Auditor
- E. National Bank of Abu Dhabi- Vote Collectors

ب. السيد / عامر عايد الزعبي مقرر الاجتماع

ج. السيد / محمد علي المجيني ممثل هيئة الأوراق المالية

د. السادة / شركة كي بي ام جي مدقق الحسابات

ه. السادة / بنك أبو ظبي الوطني جامع الاصوات

Quorum

النصاب

Required quorum: presence of shareholders who own or represent by proxy not less than 50% of the Company's shares

النصاب القانوني المطلوب : حضور مساهمين يملكون أو يمثلون بالوكالة ما لا يقل عن 50% من رأسمال الشركة

Available quorum: 50.8355 %

النصاب المتوفر في الاجتماع : 50.8355 %

Procedures and Resolutions

الاجراءات والقرارات

The meeting convened and was presided by Mr. Abdullah Ali AlHamli, the Chairman of the Board who welcomed the Shareholders, Auditor, and Representative of Securities and Commodities Authority, made an opening speech and proceeded with the meeting agenda

انعقد الاجتماع برئاسة السيد / عبدالله علي الهاملي رئيس مجلس ادارة الشركة ، حيث رحب الرئيس بالمساهمين وممثلي مدقق الحسابات وممثل هيئة الأوراق المالية ، وتلى كلمته وانتقل مباشرة الى جدول الأعمال

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

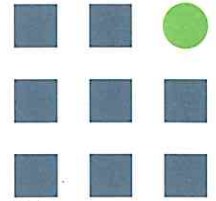
A public joint stock company formed in Dubai, Commercial Registration # 1012435

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

2

3

4



The agenda items were discussed as follows:

تم مناقشة البنود المدرجة على جدول الأعمال وفق الآتي :

1. Approval of Directors' Report

1. الموافقة على تقرير مجلس الإدارة

The Chairman read out Directors' report, and since there were no objections and or comments from the shareholders, it was resolved to approve the Board of Director Report

تلى رئيس مجلس الإدارة التقرير ، وحيث لم يكن هناك اعتراضات أو استفسارات من السادة المساهمين وافقت الجمعية العمومية على تقرير مجلس الإدارة

2. Approval of Auditor Report for financial year ended 31 December 2016

2. الموافقة على تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2016

The Auditor read out the Auditor's Report, and since there were no objections and or comments from the shareholders .It was resolved to approve the Auditor Report

قام المدقق بقراءة التقرير على المساهمين وحيث لم يكن هناك اعتراضات أو استفسارات من السادة المساهمين وافقت الجمعية العمومية على تقرير مدقق الحسابات

3. Approval of the Company balance sheet and income statement for financial year ended 31 December 2016

3. الموافقة على البيانات المالية للسنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2016

The Chairman enquired whether there were any comments on the financial statement and since there were no objections and or comments from the shareholders, it was resolved to approve the company financial statement for the year ended on 31 December 2016

استفسر رئيس المجلس من السادة المساهمين ان كان لديهم أي ملاحظات بخصوص البيانات المالية ، وحيث لم يكن هناك اعتراضات أو استفسارات من السادة المساهمين ، وعليه تقرر المصادقة على البيانات المالية للسنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2016

4. Approve the recommendation of the Board of Director of the non-distribution of Dividends for the financial year ended 31 December 2016

4. الموافقة على مقترح مجلس الإدارة بشأن عدم توزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2016

Some shareholders did not request a vote, but asked only to have the objection recorded in the minutes of the Annual General Assembly Meeting

اعتراض بعض المساهمون على مقترح عدم توزيع أرباح عن السنة المالية 2016 ، ولم يطلبوا التصويت على المقترح وإنما طلبوا فقط تثبيت اعتراضهم في محضر الاجتماع

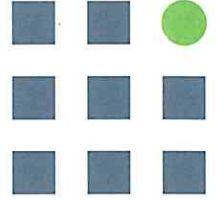
After voting, four shareholders representing 0.146% of the company shares voted against the recommendation of the Board of Directors. Therefore, It was resolved to approve the Board of Director recommendation of the non-distribution of dividends for the financial year ended 31 December 2016.

وبعد اجراء التصويت وفق الاصول ، فقد اعترض أربعة مساهمون يمثلون نسبة 0.146% من أسهم الشركة على مقترح مجلس الإدارة وعليه تقرر الموافقة على مقترح مجلس الإدارة بشأن عدم توزيع أرباح على المساهمين عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

2

At

8



5. Approval of Board Remuneration

It was recommended to approve 2% of the profit as remuneration for the Board members for the year 2016.

Some shareholders did make a counter- proposal or request a vote, but asked only to have the objection recorded in the minutes of the Annual General Assembly Meeting, due to non-distributing dividends to shareholders.

After voting, four shareholders representing 0.146% of the company shares voted against the Board remuneration.

The Board of Director, after the voting agreed to reduce the remuneration from 2% to 1.5 % of the profit. After discussion, It was resolved to remunerate the Board of Director of 1.5% of the profit.

6. Discharge the Board of Directors from their liabilities for the financial year ended 31 December 2016.

Since there were no objections and or comments from the shareholders, it was resolved to discharge the Board of Directors from their liabilities for the financial year ended 31 December 2016

7. Discharge the Auditor from their liabilities for the financial year ended 31 December 2016

Since there were no objections and or comments from the shareholders, it was resolved to discharge the Auditor from their liabilities for the financial year ended 31 December 2016.

8. Appointment of Auditors

The Chairman stated that Board of Director proposed to appoint M/s KPMG as Auditor for the year 2017, of an amount AED 409.500

5. مقترح مكافأة أعضاء مجلس الادارة عن العام 2016

اقترح مجلس الادارة الموافقة على مكافأة أعضاء مجلس الادارة بنسبة 2% من الربح.

اعترض بعض المساهمون على مقترح مكافأة المجلس عن السنة المالية 2016 بسبب عدم توزيع أرباح على المساهمين ولم يقدموا مقترح آخر أو يطلبوا التصويت عليه وإنما طلبوا فقط تثبيت اعتراضهم على المقترح.

وبعد اجراء التصويت وفق الاصول ، فقد اعترض أربعة مساهمون يمثلون نسبة 0.146% من أسهم الشركة على مقترح مكافأة مجلس الادارة .

وبعد التصويت قرر المجلس الموافقة على تخفيض نسبة المكافأة المقترحة من 2% الى 1.5% من الربح الصافي ، وعليه تقرر الموافقة على مكافأة مجلس الادارة بنسبة 1.5% من الربح.

6. ابراء ذمة أعضاء مجلس الادارة من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2016.

لم يكن هناك ملاحظات أو استفسارات من السادة المساهمين ، وعليه تقرر الموافقة على ابراء ذمة أعضاء مجلس الادارة من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2016.

7. ابراء ذمة مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016

لم يكن هناك ملاحظات أو استفسارات من السادة المساهمين ، وعليه تقرر ابراء ذمة مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

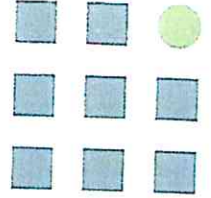
8. تعيين مدقق الحسابات للعام 2017 وتحديد اتعابهم

أوضح رئيس مجلس الادارة بأن المجلس اقترح تعيين السادة شركة كي بي ام جي كمحقق لحسابات الشركة للعام 2017 مقابل اتعاب قدرها 409.500 درهم

2

4

5



The Chairman enquired whether there were any comments, and since there were no objections and or comments from the shareholders, it was resolved to appoint M/s KPMG as Auditor for the year 2017, and approve their fees amounting AED 409.500

استفسر الرئيس عما اذا كان هناك اي ملاحظات
وحيث لم يكن هناك اعتراضات أو استفسارات من
السادة المساهمين تقرر تعيين السادة / شركة كي بي أم
جي كمدقي الحسابات للعام 2017, والموافقة على
اتعابهم بمبلغ قدره 409.500 درهم

The Chairman Thanks the Shareholders and their representatives for attending the meeting and participating in the discussions and declared the Annual General Assembly Meeting is closed at 05:20 pm

شكر السيد رئيس مجلس الإدارة السادة المساهمين وممثليهم على
حضور الاجتماع والمشاركة في المناقشات وأعلن اختتام
الاجتماع في تمام الساعة 05:20 مساء

Chairman of the Meeting

رئيس الاجتماع

Rapporteur of the Meeting

مقرر الاجتماع

Auditors

(SIDDHARTH
MENTHA)

مدقق الحسابات

Vote Collectors

جامع الاصوات