Date:16/04/2017

التاريخ : 2017/04/16

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 PJSC Annual General Assembly Meeting Results held on Sunday 16/04/2017

الموضوع: نتائج إجتماع الجمعية العمومية السنوية لشركة داماك العقارية دبي (ش.م.ع) المنعقدة يوم الأحد الموافق 2017/04/16

We would like to inform you that Damac Properties Dubai PJSC Annual General Assembly (AGM) was held on Sunday 16/04/2017 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 voted on the Agenda's items, the AGM resolutions were as follow:

نود إعلامكم أنه عند الساعة الخامسة من مساء يوم الأحد الموافق 2017/04/16 إنعقدت الجمعية العمومية السنوية لشركة داماك العقارية دبي (ش.م.ع) بقاعة سردال في فندق واستن دبي (مينا سياحي), شارع الصفوح. بعد التأكد من تحقق النصاب القانوني للإجتماع, ناقش المساهمون جدول أعمال الجمعية العمومية السنوية و تم التصويت على بنود جدول الأعمال وفيما 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 2016;
1. المصادقة على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة وعن مركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016 .
2. Approval of the Auditors' Report for the year ending 31 December 2016;
2. المصادقة على تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016.
3. Approval of the consolidated financial statement of the Company for the year ending 31 December 2016;
3. المصادقة على البيانات المالية الموحدة النهائية للشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016 .

4. Approval of the Board proposal for distribution of cash dividend to shareholders amounting to 25% of the share capital (being 25 fils per share)

4. المصادقة على مقترح مجلس الإدارة بشأن توزيع الأرباح النقدية بمقدار25% من رأس المال المدفوع (اي 25 فلس للسهم)

5. Discharge the Directors form their liabilities for the year ending 31 December 2016.

5. المصادقة على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في31 ديسمبر 2016 .

6. Discharge the Auditors form their liabilities for the year ending 31 December 2016.

6. المصادقة على إبراء ذمة مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

7. Nominate the Auditors for the year 2017 and determine their remuneration

7. المصادقة على تعيين مدققي الحسابات لسنة 2017 وتحديد أتعابهم.

8. Allow the Directors to conduct competitive business (except to selling off plan) as per item 3 of article 152 of the Commercial Company Law

8. التصريح لأعضاء مجلس الإدراة القيام بأعمال منافسة (بإستثناء البيع على الخارطة) سنداً لأحكام الفقرة 3 من المادة 152 من قانون ا الشركات التجارية

9. ***Special Resolution*** :-

9. قرار خاص:-

a. Approve Board's recommendation authorizing the Board making donation for social corporate responsibly purpose and to authorize the Board to decided on the beneficial party of the donation subject that such corporate social responsibility donation shall to exceed (2%) of average Company's net profit during two successive fiscal years (2015/2016) and compliance with Commercial Company Law no 2 of 2015

أ. المصادقة على مقترح مجلس الإدارة بتقديم مساهمات طوعية لأغراض خدمة المجتمع وتفويض مجلس الإدارة في تحديد الجهات التي سيتم تخصيص هذه المبالغ لها على ألا تتجاوز المساهمات الطوعية (2%) من متوسط الأرباح الصافية للشركة خلال السنتين الماليتين السابقتين (2016/2015) وبمراعاة أحكام قانون الشركات التجارية رقم 2 لسنة 2015

Sincerely,

Adil Taqi

CEO

و تفضلوا بقبول فائق الإحترام ,,,

عادل تقي

المدير العام

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