DAMAC

Damac Properties Dubai Co. PJSC

داماك

شركة داماك العقارية دبي ش.م.ع

Date: 13/02/2017

التاريخ : 2017/02/13

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: Results of DAMAC Properties Dubai PJSC Board Meeting

الموضوع: نتائج إجتماع مجلس ادارة شركة داماك العقارية دبي (ش.م.ع)

With reference to the above mentioned subject, please be advised that DAMAC Properties Dubai PJSC board meeting was held on Monday, 13 February 2017 at 2:30 PM in the company Head Office and resolved the following:

بالإشارة الى الموضوع أعلاه، نحيط سيادتكم علماً بأن مجلس إدارة شركة داماك العقارية دبي (ش.م.ع) إنعقد يوم الإثنين الموافق 13 فبراير 2017 عند الساعة الثانية والنصف من بعد الظهر في المقر الرئيسي للشركة و تم إقرار التالي:

1. Approved the final audited financial results of the financial year 2016;

1. إقرار النتائج المالية النهائية المدققة للسنة المالية 2016.

2. To refer the Board's recommendation to pay cash dividend in the sum of AED 1,512,500,000/- to shareholders for the financial year 2016, equal to 25% of the Company's paid up capital (i.e. 25 fils per share) to the Annual General Assembly, subject to SCA approval.

2. إحالة مقترح مجلس الإدارة الخاص بتوزيع أرباح نقدية تبلغ قيمتها 1,512,500,000 درهم على المساهمين عن السنة المالية 2016 بنسبة 25% من رأس مال الشركة (أي 25 فلس للسهم) الى الجمعية العمومية بعد الحصول على موافقة الهيئة.

3. To establish a foundation to support charitable causes within the United Arab Emirates.

3. إنشاء صندوق خيري لدعم المشاريع الخيرية داخل دولة الإمارات العربية المتحدة.

4. Approved previous Board Meeting Minutes held on 06 Nov 2016

4. إعتماد محضر إجتماع مجلس الإدارة السابق والمنعقد بتاريخ 06 نوفمبر 2016.

Adil Taqi
CEO

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

عادل تقي
المدير العام