Date: 16/03/2017

التاريخ : 2017/03/16

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: Board of Directors Resolution by circulation**

**الموضوع: اصدار قرار مجلس ادارة بالتمرير**

With reference to the above mentioned subject, we would like to inform you that on 16 March 2017 at 4.00 PM, DAMAC Properties Dubai PJSC Board of Directors issued a board resolution by circulation to invite the Annual General Assembly (AGM) on 16 April 2017 (subject to SCA approval), the AGM agenda contain the Board's recommendation to pay cash dividend equal to 25% of the share capital (25 fils per share).

بالإشارة الى الموضوع أعلاه، نحيط سيادتكم علماً بأنه بتاريخ 16 مارس 2017 وعند الساعة الرابعة ظهراً أصدر مجلس إدارة شركة داماك العقارية دبي (ش.م.ع) قراراً بالتمرير لدعوة الجمعية العمومية السنوية للشركة للإنعقاد بتاريخ 16 أبريل 2017 (بعد أخذ موافقة الهيئة)، حيث يتضمن جدول أعمال الجمعية العمومية السنوية مقترح مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية تعادل 25% من رأس مال الشركة (أي 25 فلس لكل سهم).

**Hussain Sajwani**

Chairman

حسين سجواني

رئيس مجلس الإدارة

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