Minutes of Annual General Assembly(ش.م.ع)
Meeting of Deyaar Development P.J.S.C

محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوي لشركة ديار للتطوير

The Annual General Assembly of Deyaar Development P.J.S.C was held on Monday, 15th April, 2019 at 04:00 pm, at Grand Hyatt Dubai Hotel

تم انعقاد اجتماع الجمعية العمومية السنوي لشركة ديار للتطوير في تمام الساعة الرابعة من مساء يوم الأثنين الموافق 15 أبريل 2019 في فندق جراند حياة - دبي

Attendees

حضر الاجتماع

A. Board Members

ا. السادة أعضاء مجلس الادارة

Abdullah Ali Obaid Al Hamli	Chairman	رئيس مجلس الادارة	عبد الله علي عبيد الهاملي
Abdullah Ibrahim Lootah	Vice Chairman	نائب رئيس مجلس الادارة	عبدالله ابراهيم لوتاه
Mohammed Abdullah Al Nahdi	Board Member	عضواً	محمد عبدالله النهدي
Obaid Nasser Lootah	Board Member	عضواً	عبيد ناصر لوتاه
Khalifa Suhail Al Zaffin	Board Member	عضواً	خليفة سهيل الزفين
Mohamed Saeed Al Sharif	Board Member	عضواً	محمد سعيد الشريف
Saif Sulaiman Mohamed Al Yaarubi	Board Member	عضواً	سيف سليمان اليعربي

B. Amer Ayed Al Zoubi - Rapporteur of the Meeting
C. Abdulrahman Salem - Representative of Securities and Commodities Authority
D. Representative of KPMG - Auditor
E. Representative of First Abu Dhabi Bank - Vote Collectors

ب. عامر عايد الزعبي مقرر الاجتماع
ج. عبدالرحمن سالم مبارك ممثل هيئة الأوراق المالية

د. ممثل شركة كي بي ام جي مدقق الحسابات
ه. ممثل بنك أبو ظبي الأول جامع الاصوات

Quorum

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

Available quorum: 53.5744 %

النصاب

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

النصاب المتوفر في الاجتماع : 53.5744 %

Procedures and Resolutions

الاجراءات والقرارات

The meeting convened and was presided by Mr. Abdullah Ali AlHamli, the Chairman of the Board of Director who welcomed the Shareholders, Representative of Securities and Commodities Authority, Auditor, and Vote Collectors, he 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 وممثل هيئة الأوراق المالية والسلع، وممثلي مدقق الحسابات وجامع الأصوات ، وتلى كلمته وانتقل مباشرة الى جدول الأعمال

ديار
DEYAAR
Deyaar Development PJSC
PO Box 30833, Dubai, UAE
T: +971 4 395 7700 F: +971 4 399 0724

Minutes of Annual General Assembly(ش.م.ع)
Meeting of Deyaar Development P.J.S.C

محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوي لشركة ديار للتطوير

The agenda items were discussed as follows:

تم مناقشة البنود المدرجة على جدول الأعمال وفق الآتي :

1. Approval of Directors' Report for financial year ended 31 December 2018

1. الموافقة على تقرير مجلس الادارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2018

The Rapporteur of the Meeting 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's Report for financial year ended 31 December 2018

تلى مقرر الاجتماع التقرير ، وحيث لم يكن هناك اعتراضات أو استفسارات من السادة المساهمين وافقت الجمعية العمومية على تقرير مجلس الادارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2018

2. Approval of Auditor Report for financial year ended 31 December 2018

2. الموافقة على تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2018

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 for financial year ended 31 December 2018

قام المدقق بقراءة التقرير على المساهيمن وحيث لم يكن هناك اعتراضات أو استفسارات من السادة المساهمين وافقت الجمعية العمومية على تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2018

3. Approval of the Company balance sheet and income statement for financial year ended 31 December 2018

3. الموافقة على البيانات المالية وحساب الارباح والخسائر للسنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2018

The Chairman enquired whether there were any comments on the financial statement the Company balance sheet and income statement

استفسر رئيس المجلس من السادة المساهمين ان كان لديهم أي ملاحظات بخصوص البيانات المالية وحساب الارباح والخسائر

One shareholder pointed to the accumulated losses in previous years and asked to consider the subject of set off those losses through the restructuring of the capital

أشار أحد المساهمين الى وجود خسائر متراكمة في السنوات السابقة وطلب النظر في موضوع اطفاء تلك الخسائر من خلال اعادة هيكلة رأس المال

The Chairman pointed out that the matter requires prior study at the level of the Board of Directors and BOD had assigned the management to study and present the subject for the BOD discussion to present the BOD recommendation to the AGM during the upcoming AGM or to held an AGM for that purpose to discuss the subject matter and to take the necessary actions after obtaining SCA , DFM , Economic Department and all relevant authorities approvals ,

اوضح رئيس المجلس الى أن الموضوع يحتاج الى دراسة مسبقة على مستوى مجلس الادارة وأن مجلس الادارة كان قد كلف الادارة التنفيذية بدراسة الموضوع لمناقشتة في المجلس لطرح التوصيات الخاصة حوله على السادة المساهمين خلال اجتماع الجمعية العمومية القادمة أو عقد جمعية عمومية خاصة لمناقشة الموضوع واتخاذ الاجراءات اللازمة حوله بعد اخذ الموافقات اللازمة من هيئة الاوراق المالية والسلع والدائرة الاقتصادية والسوق المالي والجهات ذات العلاقة ،

ديار
DEYAAR
Deyaar Development PJSC
PO Box 30833, Dubai, UAE
T: +971 4 395 7700 F: +971 4 399 0724

the Chairman highlighted that such decision cannot be taken during this meeting since the subject is not within the AGM agenda and the need to take the approvals of the competent authorities such as the Securities and Commodity Authority, and there are certain procedures need to be taken as required by the company law and the company's article of Association

وأشار الى أنه لا يمكن اتخاذ قرار بهذا الشأن خلال هذا الاجتماع كون الموضوع غير مدرج على جدول الأعمال وضرورة أخذ موافقات الجهات المختصة كهيئة الأوراق المالية بالاضافة الى ضرورة اتخاذ بعض الاجراءات التي يتطلبها قانون الشركات والنظام الاساسي للشركة

The Chairman enquired whether there were any further comments on the financial statement, balance sheet and income statement, and since there were no objections and or comments from the shareholders, it was resolved to approve the company financial statement, balance sheet and income statement for the year ended on 31 December 2018

استفسر رئيس المجلس من السادة المساهمين ان كان لديهم أي ملاحظات أخرى بخصوص البيانات المالية وحساب الارباح والخسائر ، وحيث لم يكن هناك اعتراضات أو استفسارات من السادة المساهمين ، وعليه تقرر المصادقة على البيانات المالية وحساب الارباح والخسائر للسنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2018

4. Approve the recommendation of the Board of Director of the non- distribution of Dividends for the dividends for the financial year ended 31 December 2018

4. الموافقة على مقترح مجلس الادارة بشأن عدم توزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2018

Some shareholders disagreed with the BOD recommendation of the non- distribution of dividends for the year 2018

أعترض عدد من المساهمين على مقترح المجلس بشأم عدم توزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2018

After discussion of the subject matter, SCA representative requested that the item be voted on

وبعد النقاش حول عدم امكانية التوزيع طلب ممثل هيئة الأوراق المالية والسلع أن يتم التصويت على هذا البند

The vote collectors carried out the voting, and as a result shoulders represented 83.865% of the shares presented in the meeting agreed with the BOD recommendation against 16.135% voted against the recommendation

قام السادة ممثلي بنك أبو ظبي الاول – جامع الاصوات باجراء التصويت حول هذا البند ، ونتيجة للتصويت فقد وافق مساهمون يمثلون ما نسبته 83.865% من الاسهم الممثلة في الاجتماع على مقترح مجلس الادارة بشأن عدم توزيع أرباح واعترض على المقترح مساهمون يمثلون ما نسبته 16.135% من الاسهم الممثلة في الاجتماع

Therefore, it was resolved to approve the Board of Director recommendation of the non – distribution of dividends for the financial year ended 31 December 2018

وعليه تقرر الموافقة على مقترح مجلس الادارة بشأن عدم توزيع أرباح على المساهين عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمر 2018

5. the Board of Directors remuneration for the for the financial year ended 31 December 2018

5. مقترح مكافأة أعضاء مجلس الادارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمر 2018

It was recommended to approve 2% of the net profit after deducting depreciations and reserves as remuneration for the Board members

اقترح مجلس الادارة الموافقة على مكافأة أعضاء مجلس الادارة بنسبة 2% من الربح الصافي بعد خصم الاحتياطيات والاستهلاكات

A number of shareholders objected to the Board's proposal regarding the Board members' remuneration as no dividends were distributed to the shareholders for the year 2018

أعترض عدد من المساهمين على مقترح المجلس بخصوص مكافأة أعضاء مجلس الادارة كونه لم يتم توزيع أرباح على المساهمين عن 2018

After discussion of the subject matter, SCA representative requested that the item be voted on

وبعد النقاش طلب ممثل هيئة الأوراق المالية والسلع أن يتم التصويت على هذا البند

The vote collectors carried out the voting, and as a result shareholders represented 92.97 % of the shares presented in the meeting agreed with the BOD recommended remuneration against 7.03% voted against the recommendation

قام السادة ممثلي بنك أبو ظبي الاول – جامع الاصوات باجراء التصويت حول هذا البند ، ونتيجة للتصويت فقد وافق مساهمون يمثلون ما نسبته 92.97% من الاسهم الممثلة في الاجتماع على مقترح مجلس الادارة بشأن مكافأه مجلس الادارة واعترض على المقترح مساهمون يمثلون ما نسبته 7.03% من الاسهم الممثلة في الاجتماع

Therefore, it was resolved to approve the Board of Director remunerations at 2% of the net profit after deducting depreciations and reserves for the year 2018

وعليه تقرر الموافقة على مقترح مجلس الادارة بشأن الموافقة على مكافأة أعضاء مجلس الادارة بنسبة 2% من الربح الصافي عن السنة المالية 2018 بعد خصم الاحتياطيات والاستهلاكات

6. Discharge the Board of Directors from their liabilities for the financial year ended 31 December 2018

6. ابراء ذمة أعضاء مجلس الادارة من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2018

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 2018

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 2018

7. Discharge the Auditor from their liabilities for the financial year ended 31 December 2017

7. ابراء ذمة مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018

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 2018

حيث لم يكن هناك ملاحظات أو استفسارات من السادة المساهمين ، وعليه تقرر ابراء ذمة مدققق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018

8. Appointment of Auditors for the year 2019 and determine their frees

8. تعيين مدقق الحسابات للعام 2019 وتحديد اتعابهم

Minutes of Annual General Assembly(ش.م.ع)
Meeting of Deyaar Development P.J.S.C

محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوي لشركة ديار للتطوير

The Chairman stated that Board of Director propose to appoint M/s deloitte & touche as Auditor for the year 2019, and determine their professional fees of AED 380,000

أوضح رئيس مجلس الادارة بأن المجلس اقترح تعيين السادة شركة ديلويت أند توش كمدقق لحسابات الشركة للعام 2019 مقابل اتعاب قدرها 380.000 درهم

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 deloitte & touche as Auditor for the year 2019, and approve their fees amounting AED 380.000 excluding VAT

استفسر الرئيس عما اذا كان هناك اي ملاحظات وحيث لم يكن هناك اعتراضات أو استفسارات من السادة المساهين تقرر تعيين السادة / شركة دليويت أند توش كمدققي الحسابات للعام 2019 ,والموافقة على اتعابهم بمبلغ وقدره 380.000 درهم غير شامل ضريبة القيمة المضافة

9. The election of the Board of Director members:

9. انتخاب أعضاء مجلس الادارة التالية أسماؤهم

The following BOD members were elected by the shareholders

قام المساهمون بانتخاب أعضاء مجلس الادارة ، حيث تم انتخاب الأعضاء التالية أسماؤهم

Mr. Abdullah Ali Obaid Al Hamli	السيد / عبدالله علي عبيد الهاملي
Mr. Mohammed Abdullah Al Nahdi	السيد / محمد عبدالله النهدي
Mr. Adnan Chilwan	السيد / عدنان شلوان
Mr. Obaid Nasser Lootah	السيد / عبيد ناصر لوتاه
H.E. Khalifa Suhail Al Zaffin	سعادة / خليفة سهيل الزفين
Mr. Yasser Bin Zayed Al Falasi	السيد / ياسر بن زايد الفلاسي
Mr. Abdullah Ibrahim Lootah	السيد / عبدالله إبراهيم لوتا
Mr. Mohamed Saeed Ahmed Al Sharif	السيد / محمد سعيد أحمد الشريف
Ms. Maryam Mohammed Bin Fares	السيدة / مريم محمد بن فارس

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 05:30 pm

شكر السيد رئيس مجلس الادارة السادة المساهمين وممثليهم على حضور الاجتماع والمشاركة في المناقشات وأعلن اختتام الاجتماع في تمام الساعة 05:30 مساء

Chairman of the Meeting	رئيس الاجتماع
Rapporteur of the Meeting	مقرر الاجتماع
Auditors	مدقق الحسابات
Vote Collectors	جامع الاصوات

ديار
DEYAAR
Deyaar Development PJSC
PO Box 30833, Dubai, UAE
T: +971 4 395 7700 F: +971 4 399 0724