

Date: 11th February 2020

التاريخ: 11 فبراير 2020

To/ Dubai Financial Market,
Mr. Hassan Abdulrahman Al Serkal
SVP & Chief Operations Officer-Operations Division

السادة / سوق دبي المالي
السيد / حسن عبد الرحمن السركال
نائب رئيس التنفيذي – رئيس تنفيذي العمليات / رئيس قطاع
العمليات

Greetings,

تحية طيبة وبعد،،،

**Deyaar's First Board Meeting of the year 2020 of
Deyaar Development P.J.S.C Results.**

**نتائج الاجتماع الأول لمجلس إدارة شركة ديار للتطوير ش.م.ع
لعام 2020**

This to inform you that the first Meeting of the Board of Directors of Deyaar Development PJSC for 2020 was held on Tuesday 11/02/2020 at 02:00 pm. The results of the meeting are as follows:

نود أن نحيطك علماً بأن مجلس إدارة شركة ديار للتطوير (ش.م.ع) قد عقد اجتماعه الأول للعام 2020 ، يوم الثلاثاء الموافق 2020/02/11 الساعة الثانية ظهراً ، وفيما يلي نتائج الاجتماع

- 1- The Board approved the audited financial statement for the year ended on 31/12/2019
- 2- The Board approved the AGM agenda and fixing Wednesday, the 8th April 2020 as a date of convening the AGM, if the quorum not presents on this date, the second meeting will have convened on Wednesday, the 15th April 2020 after obtaining the authorities approvals
- 3- The Board recommended to reduce the issued share capital of the Company amounting to AED 5,778,000,000 by cancellation of a number of shares equal to AED 1,231,737,000 by using the legal reserve of AED 298,400,000

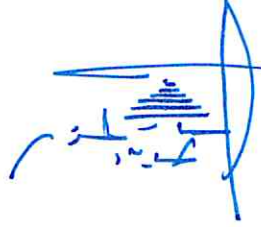
1. الموافقة على البيانات المالية المدققة للسنة المالية المنتهية في 2019/12/31
2. اعتماد جدول أعمال الجمعية العمومية وتحديد موعد عقدها وذلك يوم الاربعاء الموافق 2020/04/08 ، وفي حال عدم اكتمال النصاب القانوني لهذا الاجتماع فسيتم عقد الاجتماع الثاني يوم الاربعاء الموافق 2020/04/15 وذلك بعد الحصول على موافقة السلطات المختصة
3. التوصية بتخفيض رأس مال الشركة والبالغ 5,778,000,000 درهم إماراتي بالغاء عدد من الأسهم من رأس المال والبالغة 1,231,737,000 واستخدام الاحتياطي القانوني والبالغ 298.400.000 كما في 31 ديسمبر 2019

to partially write of the accumulated losses AED 1,530,137,000 as of 31.12.2019, and to present the same to the upcoming AGM after obtaining the requisite approvals of the authorities.

لاطفاء جزء من الخسائر المتراكمة والبالغة 1,530,137,000 كما في 31 ديسمبر 2019 ، وطرح الموضوع على الجمعية العمومية في اجتماعها القادم وذلك بعد الحصول على موافقة السلطات المختصة.

Kind regards

Amer Al Zoubi
Board Secretary
Deyaar Development P.J.S.C



مع فائق الاحترام والتقدير،

عامر عايد الزعبي
مقرر مجلس الإدارة
شركة ديار للتطوير ش.م.ع



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