DAMAC

Damac Properties Dubai Co. PJSC

شركة داماك العقارية دبي ش.م.ع

Date: 26/03/2020

H. Ex. Hassan Abdul Rahman Al Serkal
Executive Vice president
Chief Operations Officer (COO)
Dubai Financial Market, Dubai -UAE
Dear Sir,

التاريخ : 2020/03/26

سعادة/ حسن عبدالرحمن السركال المحترم،،،
نائب رئيس تنفيذي - رئيس تنفيذي العمليات
رئيس قطاع العمليات
سوق دبي المالي ، دبي – إ.ع.م
تحية طيبة و بعد،،،

Subject: Results of Damac Properties Dubai PJSC Board Meeting

With reference to the above mentioned subject, please be advised that Damac Properties Dubai PJSC board meeting was held on Thursday, 26 March 2020 at 2:30 PM where the following were resolved :

1. Approved the audited financial results for the year 2019.
2. Call for the Annual General meeting to be held on Thursday, April 23, 2020, after obtaining the approval of SCA.
3. The Board of Directors proposed to reduce the number of Board members to five after the position of two Board members became vacant. The Board decided to submit its recommendation to the General Assembly to approve this proposal and amend the Company's Articles of Association with the approval of SCA and the concerned authorities.
4. The Board of Directors decided to appoint Mr. Hitesh Dhoot to the position of Chief Financial Officer of the Company in place of Mr. Adil Taqi.
5. The Board of Directors decided to appoint Mr. Yahya Nour El Din as Chairman of the Audit, Compliance and Risk Committee in place of Mr. John Wright and to appoint Mr. Nabil Al Yousuf as a member of the Committee.
6. The Board of Directors approved Human Resources Department plan to raise the company's Emiratization percentage in compliance with the Council of Ministers No. (38/10) for the year 2019.

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

بالإشارة الى الموضوع أعلاه، نحيط سيادتكم علماً بأن مجلس إدارة شركة داماك العقارية دبي (ش.م.ع) إنعقد يوم الخميس الموافق 26 مارس 2020 عند الساعة الثانية والنصف ظهراً حيث تم:

1. إقرار النتائج المالية النهائية المدققه للسنة المالية 2019.
2. دعوة الجمعية العمومية السنوية للإنعقاد يوم الخميس الموافق 23 إبريل 2020 بعد الحصول على موافقة الهيئة.
3. إقترح مجلس الإدارة تخفيض عدد أعضاء مجلس الإدارة إلى خمس أعضاء بعد خلو مركز عضوين منه. وقرر المجلس رفع توصيته إلى الجمعية العمومية للموافقة على هذا المقترح وتعديل النظام الأساسي للشركة عند الحصول على موافقة الهيئة والجهات المختصة.
4. قرر مجلس الإدارة تعيين السيد/ هيتيش دهوت بمنصب المدير المالي للشركة بديلاً عن السيد/ عادل تقي.
5. قرر مجلس الإدارة تعيين السيد/ يحيى نور الدين كرئيس للجنة التدقيق والمحاسبة بديلاً عن السيد/ جون رايت وتعيين السيد/ نبيل اليوسف عضواً باللجنة.
6. صادق المجلس على خطة إدارة الموارد البشرية لرفع نسبة التوطين بالشركة إمتثالاً لما جاء بقرار مجلس الوزراء رقم (38/م10) لسنة 2019.

Maher El Bilbeisi
Company Secretary

ماهر البلبيسي
أمين سر مجلس الإدارة

Head Office:
Executive Heights, Tecom
P.O. Box 2195, Dubai, UAE
Tel: 04 373 1000
Fax: 04 332 1961
Website: www.damacproperties.com

Registered Details:
Damac Properties Dubai PJSC
Commercial Register No.300068
Capital: AED 6,050,000,000

تفاصيل التسجيل:
شركة داماك العقارية دبي ش.م.ع
السجل التجاري رقم: 300068
رأس المال: 6,050,000,000 درهم

المقر الرئيسي:
إكسيكيتيف هايتس، تيكوم
ص.ب 2195، دبي، إ.ع.م
هاتف: 04 373 1000
فاكس: 04 332 1961
موقع إنترنت: www.damacproperties.com