

Date: 24th February 2022

التاريخ: 24 فبراير 2022

Mr. Hamed Ahmed Ali
Chief Executive Officer
Dubai Financial Market
Dubai, UAE

السيد / حامد أحمد علي المحترم
الرئيس التنفيذي
سوق دبي المالي
دبي - الإمارات العربية المتحدة
تحية طيبة وبعد،،،

Greetings,

**Deyaar's First Board Meeting of the year 2022 of
Deyaar Development P.J.S.C Results.**

تحية طيبة وبعد،،،
نتائج الاجتماع الأول لمجلس إدارة شركة ديار للتطوير ش.م.ع
لعام 2022

This to inform you that the first Meeting of the Board of Directors of Deyaar Development PJSC for 2022 was held on Thursday 24/02/2022 at 01:00 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 2022 ، يوم الخميس الموافق 2022/02/24 الساعة الواحدة ظهراً، وفيما يلي نتائج الاجتماع

- 1- The Board approved the audited financial statement for the year ended on 31/12/2021
- 2- The Board approved the bank facilities related to Regalia Project.
- 3- The Board recommended to continue the negotiation with Limitless to reach an agreement on the amicable settlement as soon as possible.
- 4- The Board recommended to reduce the issued share capital of the Company amounting to AED 5,778,000,000 to write of the accumulated losses approximately AED 1,705,600,000 as of 31.12. 2021 , by cancellation of a number of shares equal to approximately AED 1,402,162,000 and using the legal reserve of AED 303,438,000, and to present the same to the upcoming AGM after obtaining the requisite approvals of the authorities.

1. الموافقة على البيانات المالية المدققة للسنة المالية المنتهية في 2021/12/31
2. وافق المجلس على التسهيلات البنكية الخاصة بمشروع ريغاليا
3. أوصى المجلس بمتابعة التفاوض مع شركة ليميتليس لمساعدتي الوصول لاتفاق وحل نهائي حول التسوية الودية في أقرب وقت.
4. التوصية بتخفيض رأس مال الشركة والبالغ 5,778,000,000 درهم إماراتي لاطفاء الخسائر المتراكمة والبالغة تقريبا 1,705,600,000 كما في 31 ديسمبر 2021 وذلك بالغاء عدد من الأسهم من رأس المال والبالغة تقريبا 1,402,162,000 واستخدام الاحتياطي القانوني والبالغ 303,438,000 كما في 31 ديسمبر 2021 ، وطرح الموضوع على الجمعية العمومية في اجتماعها القادم وذلك بعد الحصول على موافقة السلطات المختصة.

5- The Board approved the AGM agenda and fixing Monday, the 18th April 2022 as a date of convening the AGM, if the quorum not presents on this date, the second meeting will have convened on Monday, the 25th April 2022 after obtaining the authorities approvals

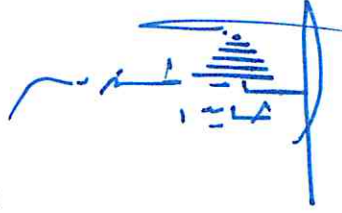
5. اعتماد جدول أعمال الجمعية العمومية و تحديد موعد عقدها وذلك يوم الاثنين الموافق 2022/04/18 ، وفي حال عدم اكتمال النصاب القانوني لهذا الاجتماع فسيتم عقد الاجتماع الثاني يوم الاثنين الموافق 2022/04/25 وذلك بعد الحصول على موافقة السلطات المختصة

6- The Board approved some normal business activities.

6. الموافقة على بعض الامور الاعتيادية

Kind regards

Amer Ayed 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