

Date: 19 October 2022

التاريخ: 19 أكتوبر 2022

To/ Dubai Financial Market
Mr. Hamed Ahmed Ali
Chief Executive Officer

السادة / سوق دبي المالي
السيد / حامد أحمد علي
المحترم الرئيس التنفيذي

Greetings,

تحية طيبة وبعد،،،

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

نتائج الاجتماع الثالث لمجلس إدارة شركة ديار للتطوير ش.م.ع لعام 2022

This to inform you that the third meeting of the Board of Directors of Deyaar Development PJSC for 2022 was held on Wednesday 19/10/2022 at 11:00 am. The results of the meeting are as follows:

نود أن نحيطك علماً بأن مجلس إدارة شركة ديار للتطوير (ش م ع) قد عقد اجتماعه الثالث للعام 2022 ، يوم الأربعاء الموافق 2022/10/19 الساعة 11 صباحاً، وفيما يلي نتائج الاجتماع

- 1- The Board approved the financial statement for Q3' 2022.
- 2- The Board recommended to approve the settlement with Limitless for a value of AED 500 million in cash.
- 3- Recommendation to hold a General Assembly Meeting on 21 Nov 2022, if the quorum is not present on this date, the second meeting will be held on 28 Nov 2022 after obtaining the necessary approvals from Securities and Commodities Authority to approve by way of a Special Resolution the amicable settlement with Limitless and delegating the board of directors of the Company to take all necessary steps to sign and execute the settlement agreement.
- 4- The Board approved some normal business activities.

1. وافق المجلس على البيانات المالية للربع الثالث لعام 2022
2. أوصى المجلس بالموافقة على التسوية مع شركة ليملتيس بقيمة 500 مليون درهم نقداً.
3. مقترح بعقد جمعية عمومية بتاريخ 21 نوفمبر 2022 وفي حال عدم اكتمال النصاب القانوني فيتم عقد الاجتماع الثاني بتاريخ 28 نوفمبر 2022 بعد الحصول على الموافقات اللازمة من هيئة الأوراق المالية والسلع، وذلك للموافقة بموجب قرار خاص على التسوية الودية مع شركة ليملتيس وتفويض مجلس الإدارة لاتخاذ كافة الإجراءات المتعلقة بتوقيع وتنفيذ اتفاقية التسوية.
4. الموافقة على بعض الامور الاعتيادية.

Kind regards

مع فائق الاحترام والتقدير،


علاء الدين منصور
مقرر مجلس الإدارة
شركة ديار للتطوير ش.م.ع



Deyaar Development PJSC
PO Box 30833, Dubai, UAE
T: +971 4 395 7700 F: +971 4 395 7613

