

Minutes of Annual General Assembly Meeting of Deyaar Development P.J.S.C
محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوي لشركة ديار للتطوير (ش.م.ع.)

On Wednesday the 8th of April at 4 pm the general assembly meeting of Deyaar Development PJSC (the "Company") was convened through the electronic attendance of the shareholders upon the invitation published in local newspapers titled Al Bayan and Khaleej Times on 23 March 2020 to consider, discuss, or as the case may be, approve the following agenda ("Agenda") and take the necessary actions in this regard:

إنه في يوم الأربعاء الموافق 8 أبريل 2020 في تمام الساعة الرابعة مساءً انعقدت الجمعية العمومية لشركة ديار للتطوير ش.م.ع. ("الشركة") من خلال المشاركة الإلكترونية للمساهمين بناءً على الدعوة التي تم نشرها في صحيفتي البيان والخليج تايمز بتاريخ 23 مارس 2020 وذلك للنظر في، ومناقشة، وعلى حسب الأحوال، الموافقة على جدول الأعمال الاتي ("جدول الأعمال") واتخاذ ما يلزم من قرارات في شأنه:

1. Consider and approve the Report of the Board on the Company's activities and financial position for the year ended on 31 December 2019;
1. سماع تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019، والمصادقة عليه؛
2. Consider and approve the Auditor's Report on the Company's financial position for the year ended on 31 December 2019;
2. سماع تقرير مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019، والمصادقة عليه؛
3. Consider and approve the Company's Balance Sheet and Profit and Loss Account for the year ended 31 December 2019;
3. مناقشة ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019، والمصادقة عليه؛
4. Consider and approve the Board of Director's recommendation of the non-distribution of dividends for the financial year ended 31 December 2019;
4. النظر في مقترح مجلس الإدارة بخصوص عدم توزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019؛
5. Consider and approve the Board's remuneration proposal for the year ended 31 December 2019;
5. النظر في مقترح مجلس الإدارة بخصوص مكافأة أعضاء مجلس الإدارة؛ عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019؛
6. Discharge the members of the Board for the year ended December 2019 or to dismiss them and file liability lawsuit against them, as the case may be;
6. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 أو عزلهم ورفع دعوى المسؤولية عليهم حسب الأحوال؛
7. Discharge the members of the Board for the year ended 31 December 2019 or to dismiss them and file a liability lawsuit against them as the case may be; and
7. إبراء مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 أو عزلهم ورفع دعوى المسؤولية عليهم حسب الأحوال؛

Minutes of Annual General Assembly Meeting of Deyaar Development P.J.S.C
محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوي لشركة ديار للتطوير (ش.م.ع)

8. Appoint the Company's auditors and determine their fees. 8. تعيين مدقق الحسابات الخارجي للشركة وتحديد أتعابه.
9. Special Resolutions 9. القرارات الخاصة
- (a) Approving by way of a Special Resolution the reduction of the issued share capital of the Company of AED 5,778,000,000 (Five Billion Seven Hundred Seventy-Eight Million UAE dirhams) to AED 4,546,221,056 (Four Billion Five Hundred Forty-Six Million Two Hundred Twenty One Thousands and Fifty Six UAE Dirhams) with a reduction amounting to AED 1,231,778,944 (One Billion Two Hundred Thirty One Million Seven Hundred Seventy Eight Thousand and Nine Hundred Forty Four UAE dirhams), as set out under the General Assembly meeting invitation; and (أ) الموافقة بموجب قرار خاص على تخفيض رأس مال الشركة من 5,778,000,000 (خمسة مليارات وسبعمائة وثمانية وسبعون مليون) درهم إماراتي إلى 4,546,221,056 (أربعة مليارات وخمسمائة وستة وأربعون مليون ومائتان وواحد وعشرين ألف وست وخمسون) درهم إماراتي أي بتخفيض وقدره 1.231.778.944 (مليار ومائتان وواحد وثلاثون مليون وسبعمائة وثمانية وسبعون ألف وتسعمائة وأربع وأربعون درهم إماراتي)، وذلك كما ورد بالدعوة إلى الجمعية العمومية؛ و
- (b) Approving the amendment of Article 5.1 of the Company's Articles of Association as set out under the General Assembly meeting invitation. (ب) الموافقة بموجب قرار خاص على تعديل المادة 5-1 من النظام الأساسي للشركة كما ورد بالدعوة إلى الجمعية العمومية.
- (c) Approve delegating the Company CEO and /or any of the members of the board of directors of the Company to solely take all necessary steps to reduce the share capital of the Company. (ج) الموافقة على تفويض الرئيس التنفيذي و/ أو أي من أعضاء مجلس إدارة الشركة منفردين لاتخاذ كافة الإجراءات الخاصة بتخفيض رأس مال الشركة.

Present were the following members of the board of directors of the Company:-

وقد حضر الاجتماع السادة أعضاء مجلس إدارة الشركة التالي أسمائهم:-





Minutes of Annual General Assembly Meeting of Deyaar Development P.J.S.C
محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوي لشركة ديار للتطوير (ش.م.ع)

1. Mr. Abdulla Ali Obaid Al Hamli - Chairman
السيد/ عبد الله علي عبيد الهاملي - رئيس مجلس الإدارة
2. Mr. Abdulla Ibrahim Saeed Lootah - Vice Chairman
السيد/ عبد الله إبراهيم سعيد لوتاه - نائب رئيس مجلس الإدارة

The following have also attended the meeting:

كما حضر الاجتماع كل من:

Mr. Mohammad Jallad on behalf of Messrs Deloitte & Touche, in their capacity as the auditor of the Company, and Mr. Abdulrahman Salem on behalf of the Securities and Commodities Authority ("SCA").

السيد محمد جلال بالنيابة عن السادة/ ديلويت آند توش مدققي حسابات الشركة والسيد عبد الرحمن سالم ممثلاً عن هيئة الأوراق المالية والسلع ("الهيئة").

The meeting was chaired by Mr. Abdulla Ali Obaid Al Hamli who suggested the appointment of Mr. Amer Ayed Al Zoubi as secretary of the meeting and Mr. Hani Ghanayem on behalf of First Abu Dhabi Bank as vote collector, and registrar for this meeting.

وقد رأس الاجتماع السيد/ عبد الله علي عبيد الهاملي وقد اقترح تعيين السيد/ عامر عايد الزعبي أميناً للسفر، والسيد/ هاني غنايم ممثلاً عن بنك أبو ظبي الأول جامعاً للأصوات ، ومسجلاً لهذه الجمعية.

Quorum

النصاب

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

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

Available quorum

النصاب المتوفر في الاجتماع:

Mr. Hani Ghanayem, the representative of Vote Collectors announced that the meeting was electronically attended by number of shareholders representing 50.29% of the issued share capital of the Company. Accordingly, Mr. Amer Al Zoubi, the Secretary of the meeting confirmed that the quorum of the meeting was met in accordance with

أعلن السيد هاني غنايم ممثل جامعاً للأصوات بأن تم حضور الكترونياً عدد من المساهمين يمثلون 50.29% من رأسمال الشركة، وعليه أكد أمين السر توافر النصاب القانوني للاجتماع وفق نص المادة 183 من قانون الشركات التجارية رقم 2 لعام 2015.

Minutes of Annual General Assembly Meeting of Deyaar Development P.J.S.C
محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوي لشركة ديار للتطوير (ش.م.ع)

Article 183 of the Federal Commercial Companies Law No. 2 of 2015.

Procedures and Resolutions

Mr. Abdulla Ali Obaid Al Hamli in his capacity as the chairman of the meeting welcomed the attendees and requested the Secretary of the meeting to present the meeting agenda and to start with the meeting.

Mr. Amer Al Zoubi, the Secretary of the meeting, clarified that, in adherence to the guidelines set by SCA, and to ensure the health and safety of its shareholders amid the COVID-19 outbreak, Deyaar's AGM was broadcasted live online, and shareholders were attending the meeting electronically and were voting electronically on the items.

The agenda items were discussed as follows:

Mr. Amer Al Zoubi, the Secretary of the meeting on behalf of the Chairman presented the Agenda, and it was discussed in the following manner:

1. Consider and approve the Report of the Board on the Company's activities and financial position for the year ended 31 December 2019

Mr. Amer Al Zoubi on behalf of the Chairman presented the Report of the Board on the Company's activities and financial position for the year ended on 31 December 2019.

None of the shareholders raised any inquiries and it has been voted in favor of approving the Report of the Board on the Company's activities and financial position for the year ended 31 December 2019 by a percentage of

الاجراءات والقرارات

رحب السيد/ عبد الله علي عبيد الهاملي بصفته رئيس الجمعية بالحضور الكريم وطلب من أمين السر عرض جدول الأعمال والبدء في الاجتماع.

أشار السيد عامر الزعبي، أمين السر، الى أنه وعملاً بتوجيهات الهيئة، وحرصاً على صحة وسلامة مساهمي الشركة خلال أزمة انتشار مرض "كوفيد-19"، فقد تم بث أعمال الجمعية مباشرة عبر الإنترنت وأنه تم حضور السادة المساهمين لاجتماع الجمعية العمومية و التصويت على البنود المدرجة على جدول الأعمال إلكترونياً.

تم مناقشة البنود المدرجة على جدول الأعمال وفق الآتي:

ثم قام السيد عامر الزعبي نيابة عن رئيس الجمعية بعرض جدول الأعمال حيث تمت مناقشته على النحو التالي:

1. سماع تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019، والمصادقة عليه

قام السيد عامر الزعبي بقراءة تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019.

لم يقد أي من المساهمين بإبداء أية استفسارات وتم التصويت بالموافقة على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 بنسبة 99.99% من المساهمين الحاضرين إلكترونياً.

Minutes of Annual General Assembly Meeting of Deyaar Development P.J.S.C
محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوي لشركة ديار للتطوير (ش.م.ع)

- 99.99 % of the shareholders attending electronically.
2. Consider and approve the Auditor's Report on the Company's financial position for the year ended 31 December 2019
2. سماع تقرير مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019، والمصادقة عليه
- Mr. Mohammad Jallad from Deloitte & Touche presented the Auditor's Report on the Company's financial position for the year ended 31 December 2019.
- قام السيد محمد جلال من مكتب ديلويت أند توش بقراءة تقرير مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019.
- None of the attending shareholders has raised any enquires and it has been voted in favor of approving the Auditor's Report on the Company's financial position for the year ended 31 December 2019 by a percentage of 99.87 % of the electronically attending shareholders.
- لم يقيم أي من المساهمين بإبداء أية استفسارات وتم التصويت بالموافقة على تقرير مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 بنسبة 99.87 % من المساهمين الحاضرين إلكترونياً.
3. Consider and approve the Company's Balance Sheet and Profit and Loss Account for the year ended 31 December 2019
3. مناقشة ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019، والمصادقة عليه
- A shareholder asked why the Company does not buyback its shares at the current market price.
- سأل أحد المساهمين حول المستجدات المتعلقة بالقضية التي ربحتها الشركة.
- Mr. Saeed Al Qatami, the Company's CEO pointed out that buying back the shares requires liquidity which is better directed towards the Company's business and the same had not been contemplated before. However, the management will discuss the recommendation and assess the advantage of the same.
- أشار السيد سعيد القطامي، الرئيس التنفيذي للشركة، بأن شراء الشركة لأسهمها يحتاج لسيولة نقدية والتي من الأفضل أن يتم توجيهها لتمويل أنشطة الشركة وأعمالها، وأنه لم يتم التفكير في الموضوع ولكن الإدارة ستقوم بمناقشة هذه التوصية وتقييمها.
- A shareholder asked an updated on the court case judgment which was issued in favor of Deyaar.
- سأل أحد المساهمين حول المستجدات المتعلقة بالقضية التي ربحتها الشركة.

Minutes of Annual General Assembly Meeting of Deyaar Development P.J.S.C
محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوية لشركة ديار للتطوير (ش.م.ع)

Mr. Amer Al Zoubi, the secretary of the meeting in his capacity as General Counsel of the Company, confirmed that, upon upholding the Court of Appeal's judgment by the Court of Cassation, the Company proceeded with the execution process before the competent court, which is under process and the Company is yet to collect the judgment amount. The Secretary highlighted that, once the amount is collected, the Company will disclose the same to the shareholders in due course.

The vote collectors carried out the voting. It has been voted in favor of approving the Company's Balance Sheet and Profit and Loss Account for the year ending on 31 December 2019 by a percentage of 99.98 % of the shareholders attending electronically.

4. Consider and approve the Board of Director recommendation of the non-distribution of dividends for the financial year ended 31 December 2019.

A shareholder asked why the Company has not distributed dividends to shareholders even when the Company was making profit during the previous years.

Mr. Saeed Al Qatami, the Company's CEO, highlighted that the Company has been carrying accumulated losses due to the losses recorded in previous years, knowing that the Company has been making yearly profits for the last nine years. The capital reduction and the write off of accumulated losses, is presented to the shareholders in this meeting.

أشار السيد عامر الزعبي بصفته المستشار العام للشركة بأنه وفور مصادقة محكمة التمييز على الحكم الصادر من محكمة الاستئناف بإشترت الشركة بإجراءات التنفيذ من خلال المحكمة المختصة، وأن الاجراءات حاليا قيد التنفيذ، ولم يتم حتى تاريخه تحصيل المبالغ المحكوم بها، وأوضح أن مجرد تحصيل المبالغ المحكوم بها فستقوم الشركة بالإفصاح عن ذلك للسادة المساهمين وفق الأصول.

وقد تم التصويت بالموافقة على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 بنسبة 99.98% من المساهمين الحاضرين إلكترونياً.

4. النظر في مقترح مجلس الإدارة بخصوص عدم توزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019.

سأل أحد المساهمين حول عدم توزيع الشركة أرباح على المساهمين حتى في السنوات التي كانت الشركة تحقق أرباحاً فيها.

أشار السيد سعيد القطامي، الرئيس التنفيذي، إلى أن عدم توزيع أرباح خلال السنوات السابقة هو بسبب الخسائر المتراكمة المسجلة في السنوات السابقة علماً أن الشركة حققت أرباح سنوية على مدار السنوات التسع الماضية. وأوضح الرئيس التنفيذي أن المجلس أقترح تخفيض رأس المال وإطفاء الخسائر المتراكمة وأن هذا الموضوع معروض على المساهمين في هذا الاجتماع.

Minutes of Annual General Assembly Meeting of Deyaar Development P.J.S.C
محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوي لشركة ديار للتطوير (ش.م.ع.)

- It has been voted in favor of the non-distribution of dividends for the financial year ended on 31 December 2019 by a percentage of 99.60 % of the shareholders attending electronically.
5. Consider and approve the Board's remuneration proposal
- The Secretary of the meeting presented the Board of Directors' recommendation to distribute an amount of AED 300,000 (Three Hundred Thousand) per Member totaling to 2.7 Million (Two Million Seven Hundred Thousand) Dirhams as remuneration for the Board.
- It has been voted in favor of granting the Board the proposed remuneration by a percentage of 97.71 % of the shareholders attending electronically.
6. Discharge the liability the members of the Board for the year ended 31 December 2019 or to dismiss them and file a liability lawsuit against them, as the case may be.
- None of the shareholders raised any inquiry and it has been voted in favor of discharging the members of the Board from liability for the year ended on 31 December 2019 by a percentage of 99.84% of the shareholders attending electronically.
7. Discharge the Company's auditors from liability for the year ended 31 December 2019 or dismiss them and file a liability lawsuit against them, as the case may be.
- None of the shareholders raised any inquiries and it has been voted in favor
- وتم التصويت بالموافقة على عدم توزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 بنسبة 99.60% من المساهمين الحاضرين إلكترونياً.
- النظر في مقترح مجلس الإدارة بخصوص مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
- عرض أمين السر مقترح مجلس الإدارة حول مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بواقع 300,000 درهم (ثلاثمائة ألف درهم) للعضو وبمجموع 2.7 مليون (مليونين وسبعمائة ألف) درهم مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة.
- وتم التصويت بالموافقة على توزيع أرباح على أعضاء مجلس الإدارة وفقاً لما تم اقتراحه بنسبة 97.71% من المساهمين الحاضرين إلكترونياً.
- إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 أو عزلهم ورفع دعوى المسؤولية عنهم بحسب الأحوال.
- لم يقيم أي من المساهمين بابداء أية استفسارات وتم التصويت بالموافقة على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 بنسبة 99.84% من المساهمين الحاضرين إلكترونياً.
- إبراء مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 أو عزلهم ورفع المسؤولية عنهم بحسب الأحوال.
- لم يقيم أي من المساهمين بابداء أية استفسارات وتم التصويت بالموافقة على إبراء ذمة مدققي الحسابات

Minutes of Annual General Assembly Meeting of Deyaar Development P.J.S.C
محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوي لشركة ديار للتطوير (ش.م.ع)

- of discharging the Company's auditors from liability for the financial year ended on 31 December 2019 by a percentage of 99.85% of the shareholders attending electronically.
8. Appoint the Company's auditors and determine their fees
- The Secretary of the meeting requested Messrs. Deloitte & Touche to withdraw from the meeting till this agenda item is decided upon. Thereafter, the Secretary of the meeting highlighted that after reviewing the proposal from the external auditors firms, the Board of Directors recommended to appointed Messrs. Deloitte & Touche and that their fees excluding VAT are AED 399,000 (Three Hundred Ninety Nine Thousand United Arab Emirates Dirhams).
- None of the shareholders raised any inquiries and it has been voted in favour of appointing Messrs. Deloitte & Touche as the Company's auditors and setting their fees excluding VAT at AED 399,000 (Three Hundred Ninety Nine Thousand United Arab Emirates Dirhams) by a percentage of 99.33% of the shareholders attending electronically.
9. Special Resolutions
- (a) Approving by way of a Special Resolution the reduction of the issued share capital of the Company of AED 5,778,000,000 (Five Billion Seven Hundred Seventy-Eight Million UAE dirhams) to AED 4,546,221,056 (Four Billion Five Hundred Forty-Six Million Two Hundred Twenty
- عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 بنسبة 99.85% من المساهمين الحاضرين إلكترونياً.
8. تعيين مدقق الحسابات الخارجي للشركة وتحديد أتعابه
- طلب أمين السر من السادة ديلويت أند توش الانسحاب من الاجتماع إلى حين الانتهاء من مناقشة والتصويت على هذا البند. ثم أشار إلى أنه وبعد مراجعة العروض المقدمة من مدققي الحسابات فان مجلس الإدارة، أوصى بتعيين السادة/ ديلويت أند توش مدققي حسابات الشركة وأن تكون أتعابهم غير شامل ضريبة القيمة المضافة مبلغ 399,000 درهم إماراتي (ثلاثمائة وتسعة وتسعون ألف درهم إماراتي).
- لم يقم أي من المساهمين بإبداء أية استفسارات وتم التصويت بالموافقة على تعيين السادة/ ديلويت أند توش مدققي حسابات الشركة وأن تكون أتعابهم غير شاملة لضريبة القيمة المضافة مبلغ 399,000 درهم إماراتي (ثلاثمائة وتسعة وتسعون ألف درهم إماراتي) بنسبة 99.33% من المساهمين الحاضرين إلكترونياً.
9. القرارات الخاصة
- (أ) الموافقة بموجب قرار خاص على تخفيض رأس مال الشركة من 5,778,000,000 (خمسة مليارات وسبعمائة وثمانية وسبعون مليون) درهم إماراتي إلى 4,546,221,056 (أربعة مليارات وخمسمائة وستة وأربعون مليون ومائتان واحد وعشرين ألف وست وخمسون) درهم

Minutes of Annual General Assembly Meeting of Deyaar Development P.J.S.C
محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوي لشركة ديار للتطوير (ش.م.ع)

One Thousands and Fifty Six UAE Dirhams) with a reduction amounting to AED 1,231,778,944 (One Billion Two Hundred Thirty One Million Seven Hundred Seventy Eight Thousand and Nine Hundred Forty Four UAE dirhams). The reduction will be through partially writing off the accumulated losses amounting to AED 1,530,136,761 (One Billion Five Hundred Thirty Million One Hundred Thirty Six Thousand Seven Hundred Sixty One UAE dirhams) as of 31 December 2019, by the legal reserves amounting to AED 298,357,817 (Two Hundred Ninety Eight Million Three Hundred Fifty Seven Thousand Eight Hundred Seventeen UAE Dirhams) as of the same date, and cancelling a number of shares equivalent to the remaining amount of accumulated losses of AED 1,231,778,944 (One Billion Two Hundred Thirty One Million and Seven Hundred Seventy Eight Thousands Nine Hundred Forty Four UAE dirham)

The Secretary of the meeting highlighted that the Company has obtained SCA's initial approval on the capital reduction, the method and the mechanism of the reduction.

Mr. Mohammed Jallad presented the Auditors' Report on the capital reduction.

None of the shareholders raised any inquiries and it was voted by a percentage of 99.85% of the shareholders attending electronically in favour of the

إماراتي أي بتخفيض وقدره 1.231.778.944 درهم إماراتي (مليار ومائتان وواحد وثلاثون مليون وسبعمائة وثمانية وسبعون ألف وتسعمائة وأربع وأربعون درهم إماراتي) ، وسيتم التخفيض من خلال إطفاء جزء من الخسائر المتراكمة كما في 31 ديسمبر 2019 والبالغة 1.530.136.761 درهم ، بمبلغ الاحتياطي القانوني والبالغ 298.357.817 درهم كما في ذلك التاريخ وإلغاء عدد من الأسهم يساوي ما تبقى من الخسائر المتراكمة والبالغة 1.231.778.944 درهم

أشار أمين السر الى أن الشركة قامت بالحصول على موافقة الهيئة المبدئية المسبقة على تخفيض رأس المال وطريقة وآلية التخفيض.

قام السيد محمد الجلال بعرض تقرير مدققي الحسابات حول تخفيض رأس المال.

لم يقدم أي من المساهمين بابداء أية استفسارات وتم التصويت بالموافقة بنسبة 99.85% من المساهمين الحاضرين إلكترونياً على تخفيض رأس مال الشركة من

Minutes of Annual General Assembly Meeting of Deyaar Development P.J.S.C
محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوي لشركة ديار للتطوير (ش.م.ع)

reduction of the issued share capital of the Company of AED 5,778,000,000 (Five Billion Seven Hundred Seventy-Eight Million UAE dirhams) to AED 4,546,221,056 (Four Billion Five Hundred Forty-Six Million Two Hundred Twenty One Thousands and Fifty Six UAE Dirhams) with a reduction amounting to AED 1,231,778,944 (One Billion Two Hundred Thirty One Million Seven Hundred Seventy Eight Thousand and Nine Hundred Forty Four UAE dirhams), through partially writing off the accumulated losses amounting to AED 1,530,136,761 (One Billion Five Hundred Thirty Million One Hundred Thirty Six Thousand Seven Hundred Sixty One UAE dirhams) as of 31 December 2019, by the legal reserves amounting to AED 298,357,817 (Two Hundred Ninety Eight Million Three Hundred Fifty Seven Thousand Eight Hundred Seventeen UAE Dirhams) as of the same date, and cancelling a number of shares equivalent to the remaining amount of accumulated losses of AED 1,231,778,944 (One Billion Two Hundred Thirty One Million and Seven Hundred Seventy Eight Thousands Nine Hundred Forty Four UAE dirham).

5,778,000,000 (خمس مليارات وسبعمائة وثمانية وسبعون مليون) درهم إماراتي إلى 4,546,221,056 (أربعة مليارات وخمسمائة وستة وأربعون مليون ومائتان وواحد وعشرين ألف وست وخمسون) درهم إماراتي أي بتخفيض قدره 1.231.778.944 درهم إماراتي (مليار ومائتان وواحد وثلاثون مليون وسبعمائة وثمانية وسبعون ألف وتسعمائة وأربع وأربعون درهم إماراتي)، والقيام بالتخفيض من خلال إطفاء جزء من الخسائر المتراكمة كما في 31 ديسمبر 2019 والبالغة 1.530.136.761 درهم إماراتي (مليار وخمسمائة وثلاثون مليون ومائة وست وثلاثون ألف وسبعمائة وإحدى وستون درهم إماراتي)، بمبلغ الاحتياطي القانوني والبالغ 298.357.817 درهم إماراتي (مائتان وثمانية وتسعون مليون وثلاثمائة وسبعة وخمسون ألف وثمانمائة وسبعة عشر درهم إماراتي) كما في ذلك التاريخ وإلغاء عدد من الأسهم يساوي ما تبقى من الخسائر المتراكمة والبالغة 1.231.778.944 درهم إماراتي (مليار ومائتان وواحد وثلاثون مليون وسبعمائة وثمانية وسبعون ألف وتسعمائة وأربع وأربعون درهم إماراتي).

- (b) Approving the amendment of Article 5.1 of the Company's Articles of Association as set out under the General Assembly meeting invitation

(ب) الموافقة بموجب قرار خاص على تعديل المادة 5-1 من النظام الأساسي للشركة كما ورد بالدعوة إلى الجمعية العمومية

The Secretary of the meeting presented the current provision and the proposed amended provision of Article 5-1 of the

قام أمين السر بقراءة كل من النص الساري والنص المقترح للمادة 5-1 من النظام الأساسي للشركة.

Minutes of Annual General Assembly Meeting of Deyaar Development P.J.S.C
محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوي لشركة ديار للتطوير (ش.م.ع)

Articles of Association of the Company.

None of the shareholders raised any inquiries and it has been voted by a percentage of 99.86% of the shareholders attending electronically in favour of amending Article 5-1 of the Articles of Association of the Company which reads: "The issued share capital of the Company shall be AED 5,778,000,000 (Five Billion Seven Hundred Seventy-Eight Million UAE Dirhams) divided into 5,778,000,000 shares (Five Billion Seven Hundred Seventy-Eight Million shares) of one UAE Dirham (AED 1/) each" to read "The issued share capital of the Company shall be AED 4,546,221,056 (Four Billion Five Hundred Forty-Six Million Two Hundred Twenty-One Thousands and Fifty-Six UAE Dirhams) divided into 4,546,221,056 shares (Four Billion Five Hundred Forty-Six Million Two Hundred Twenty-One Thousands and Fifty-Six shares) of one UAE Dirham (AED 1/) each".

- (c) Approve delegating the Company CEO and /or any of the members of the board of directors of the Company to solely take all necessary steps to reduce the share capital of the Company.

It has been agreed by a percentage of 99.86% of the shareholders attending electronically to delegate the Company CEO and /or any of the members of the board of directors of the Company to solely take all necessary steps to reduce the share capital of the Company.

لم يقيم أي من المساهمين بإبداء أية استفسارات وتم التصويت بالموافقة بنسبة 99.86% من المساهمين الحاضرين إلكترونياً على تعديل نص المادة 5-1 من النظام الأساسي للشركة والتي تنص: "حدد رأس مال الشركة المصدر بمبلغ 5.778.000.000 درهم إماراتي (خمس مليارات وسبعمئة وثمانية وسبعون مليون درهم إماراتي) موزع على 5.778.000.000 سهم (خمس مليارات وسبعمئة وثمانية وسبعون مليون سهم) قيمة كل سهم (1) درهم إماراتي واحد" لتصبح "حدد رأس مال الشركة المصدر بمبلغ 4,546,221,056 (أربعة مليارات وخمسمئة وستة وأربعون مليون ومائتان وواحد وعشرين ألف وستة وخمسون درهم إماراتي) موزع على 4,546,221,056 سهم (أربعة مليارات وخمسمئة وستة وأربعون مليون ومائتان وواحد وعشرين ألف وست وخمسون سهم) قيمة كل سهم (1) درهم إماراتي واحد".

- (ج) الموافقة على تفويض الرئيس التنفيذي و/ أو أي من أعضاء مجلس إدارة الشركة منفردين لاتخاذ كافة الإجراءات الخاصة بتخفيض رأس مال الشركة.

تمت الموافقة بنسبة 99.86% من المساهمين الحاضرين إلكترونياً على تفويض الرئيس التنفيذي و/ أو أي من أعضاء مجلس إدارة الشركة منفردين لاتخاذ كافة الإجراءات الخاصة بتخفيض رأس مال الشركة.

Minutes of Annual General Assembly Meeting of Deyaar Development P.J.S.C
محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوي لشركة ديار للتطوير (ش.م.ع)

After reviewing the Agenda, the Chairman of the meeting thanked the attendees and announced the conclusion of the meeting at 04:30 pm.

وبعد انتهاء مناقشة جدول الأعمال، شكر الرئيس السادة الحاضرين وانتهى الاجتماع في تمام الساعة الرابعة والنصف عصرا.

Chairman of the Meeting:

رئيس الجمعية:

Mr. Abdulla Ali Obaid Al Hamli

السيد/ عبد الله علي عبيد الهاملي

Secretary of the meeting:

Amer Ayed Al Zoubi

أمين السر:
عامر عايد الزعبي

Vote Collectors:

First Abu Dhabi Bank

جامع الاصوات:
بنك أبو ظبي الأول

Auditor

Deloitte & Touche

مدقق الحسابات:
ديلويت أند توش