



شركة دبي للتطوير (شركة مساهمة عامة) DUBAI DEVELOPMENT CO. P.S.C.

Date: January 6, 2016

تاريخ: 2016/1/6

Mr. Hasan AL Serkal
Chief Operation Officer – Head of
Operation Division
Dubai Financial Market

السيد /حسن عبد الرحمن السركال
رئيس تنفيذي للعمليات – رئيس قطاع العمليات
سوق دبي المالي

Sub: outcome of the Board of Directors
meeting of Dubai Development Company
Held on January 6, 2016

الموضوع : نتائج إجتماع مجلس إدارة شركة دبي للتطوير
ش.م.ع المنعقد بتاريخ 2016/01/06

First, please accept our sincere wishes for
the New Year.

بدايةً نتقدم منكم بخالص الأمنيات للعام الجديد فكل عام
وأنتم بألف خير.

Reference to the above subject, we would
like to inform you that the Company's board
of Directors has convened on Wednesday,
January 6, 2016 and adjourned at 2:00 pm
where the following decision were taken:

بالإشارة الى الموضوع أعلاه، نبليكم بأن إجتماع مجلس إدارة
الشركة المنعقد في يوم الاربعاء 2016/01/06 قد انتهى في
تمام الساعة 2 بعد الظهر وفيما يلي ملخص بالقرارات الهامة:

1. The Election of:
 - a. H.E. Mr. Khalifa Mohammad Al Kindi
as the Chairman of the Board
 - b. Mr. Dhafer Sahmi Al Ahbabi as the
Vice Chairman of the Board.
and their powers were defined.
2. The appointment of Dr. Fady Kayyal
as the Board Secretary.
3. It was decided to postpone the
appointment of the Chief Executive
Officer to the next meeting, and
entrust the Chairman to find a
qualified candidates for the position.
4. Upon discussing the acquisition

1. تم إنتخاب السادة:
 - معالي/ خليفة محمد الكندي - رئيس لمجلس الادارة
 - سعادة / طافر الأحبابي - نائب رئيس لمجلس الادارةوتم تحديد سلطاتهما في الشركة.
2. تم تعيين الدكتور/ فادي كيال مقررًا لمجلس الإدارة.
3. تم مناقشة موضوع تعيين رئيس تنفيذي للشركة وتم
تكليف السيد رئيس مجلس الإدارة بإيجاد من لديه
الكفاءة اللازمة وعرض الموضوع على اجتماع مجلس
الادارة القادم للموافقة وتحديد صلاحياته.
4. تم عرض مقترح الإستحواذ على شركة الرمز كإبتال
ذ.م.ع على كافة الأعضاء، حيث أفاد كل من



شركة دبي للتطوير (شركة مساهمة عامة) DUBAI DEVELOPMENT CO. P.S.C.

proposal of Al Ramz Capital, Mr. Mohammad Al Mortada Al Dandashi and Mr. Issa Hareb have refrained from voting on this subject due to conflict of interest.

The independent board members unanimously approved the acquisition proposal and authorized the Chairman to appoint one of the Big 4 valuation houses to value Al Ramz Capital and to present it to General assembly.

5. The election of The Audit Committee.
6. The election of the Nomination and Remuneration committee
7. The appointment of Compliance and Internal Audit Officer.
8. Approve the relocation of the Head Office to Fairmont Hotel, Sh. Zayed Rd.
9. No further issues were discussed.

This is for your information.

Sincerely yours,

Dr. Fady Kayyal
Board Secretary

السادة/ محمد المرتضى الدندشي عيسى حارب عن وجود تعارض مصالح بهذا الخصوص وامتنع العضوين عن التصويت على هذا البند.

وعليه تمت الموافقة من قبل جميع أعضاء مجلس الإدارة المستقلين والذين لم تتعارض مصالحهم مع القرار على مقترح الاستحواذ على شركة الرمز كابيتال وتكليف رئيس مجلس الادارة بتعيين احدى أكبر شركات التقييم (Big4) لإجراء التقييم اللازم للعرض على الجمعية العامة والتوقيع على كافة الإجراءات اللازمة لهذا التقييم.

5. تم انتخاب وتعيين أعضاء لجنة التدقيق.
6. تم انتخاب وتعيين أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت.
7. تم تعيين المسؤول عن ادارة الرقابة الداخلية وقسم الامتثال.
8. تمت الموافقة على نقل المقر الرئيسي للشركة الى فندق فيرمونت في شارع الشيخ زايد.
9. لا يوجد مواضيع اخرى

هذا للعلم واجراءاتكم.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

مقرر مجلس الادارة
د. فادي كيال