

Date:08/03/2016

تاريخ: 2016/03/08

To/Mr. Hasan Abdurrahman Al Serkal
SVP & Chief operation Officer
Operation Division
UAE- Dubai

السيد /حسن عبد الرحمن السركال
نائب رئيس تنفيذي
رئيس قطاع العمليات - سوق دبي المالي
دبي الإمارات العربية المتحدة

Greetings,

تحية طيبة وبعد،

Subject: Al Ramz Corporation Investment & Development PJSC (Previously known as Dubai Development Company PJSC) Board of Directors' Meeting Results.

الموضوع : إخطار بنتائج إجتماع مجلس إدارة شركة الرمز
كوربوريشن للاستثمار والتطوير ش.م.ع (دبي للتطوير
ش.م.ع سابقا).

Reference to the above subject matter, we would like to inform you that the Board of Directors of Al Ramz Corporation Investment & Development PSJC (the "Company") convened on Tuesday 08/03/2016 at 12pm, and concluded the following:

بالإشارة الى الموضوع أعلاه، نود اعلامكم بأن مجلس إدارة شركة الرمز كوربوريشن للاستثمار والتطوير ش.م.ع ("الشركة") إنعقد في يوم الثلاثاء الموافق 2016/03/08 في تمام الساعة 12 ظهرا واتخذ القرارات التالية:

1. The adoption of audited financial statements for the fiscal year ending as of 31/12/2015.

1. إعتداد البيانات المالية المدققة للشركة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

2. The Appointment of the Audit Committee members as follows:

2. تعيين اعضاء لجنة التدقيق كما هو موضح أدناه:

- Mr. Abdullah Said Eid Al Ghafli (Non-Executive- Independent) – Chairman
- Mr. Dhafer Sahmi Al Ahbabi (Non-Executive- Independent)
- Mr. Issa Hareb Al Dhabbahi (Independent).

- السيد/ عبدالله سعيد عيد الغفلي (مستقل - غير تنفيذي) رئيسا للجنة
- السيد/ ظافر سحمي الأحبابي (مستقل - غير تنفيذي)
- السيد/ عيسى حارب الذبابحي (مستقل)

3. To appoint Ernest & Young as the external auditor for the year 2016 and to raise the proposal for the AGM to approve.

4. The adoption of valuation reports prepared by KPMG with respect to both Al Ramz Corporation and Al Ramz Capital, and to approve thereof the mean average of assigned values for each. The average value shall be adopted to complete the acquisition and capital increase requirements. It has also been resolved to submit the outcomes and recommendations to the general assembly for discussion and resolution. An application shall be submitted to the SCA to conduct an additional valuation, determining thereafter the final value of the in-kind contribution, which will be relied upon to determine the amount of the capital increase, in addition to the amendment of the articles of association of the Company to reflect the increase in the issued and authorized share capital.

5. Adopt the items on the agenda of the General Assembly and invite the General Assembly to convene on March 24, 2016.

3. تقرر رفع التوصية للجمعية العمومية بتعيين شركة ارنست اند يونغ للعام 2016 كمدقق حسابات خارجي.

4. اعتماد التقييمات الصادرة عن بيت الخبرة كاي بي أم جي KPMG لكل من شركة الرمز كوربوريشين والرمز كابيتال واعتماد المعدل الوسطي كالقيمة العادلة لكلا الشركتين لأغراض اتمام عمليات الاستحواذ وزيادة رأس مال الشركة وتقرر رفع التوصيات الى الجمعية العمومية للمناقشة والاقرار ، والتقدم إلى هيئة الأوراق المالية والسلع بطلب إجراء التقييم الإضافي من قبلها لتحديد القيمة النهائية للحصة العينية والتي سوف يتم الإستناد إليها لاحتساب قيمة زيادة رأس المال وتعديل النظام الأساسي للشركة لتبيان لزيادة رأس المال المصدر والمصرح به

5. اعتماد بنود جدول أعمال الجمعية العمومية ودعوة الجمعية العمومية للإجتماع بتاريخ 2016/3/24.

Your sincerely,

Board Secretary

Dr. Fady Kayyal




وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

مقرر المجلس

الدكتور فادي كيال