أرابتك القابضة ش.م.ع
Arabtec Holding PJSC

5 نوفمبر 2012

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

تحية طيبة وبعد...

الموضوع: اجتماع مجلس الإدارة (8) لشركة ارابتك القابضة ش.م.ع

مرفق طيه محضر اجتماع مجلس ادارة شركة ارابتك القابضة ش.م.ع.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام,

أرابتك القابضة ش.م.ع
Tel: 3400700
P.O. Box: 72122
DUBAI - U.A.E.
Arabtec Holding PJSC

واصل الفاخوري
المستشار العام للمجموعة
امين سر مجلس ادارة الشركة

Dubai P.O. Box : 3399
Tel : (+971) 4 340 0700
Fax : (+971) 4 340 4004

دبي ص.ب : 3399
تلفون : (+971) 4 340 0700
فاكس : (+971) 4 340 4004

أرابـــتـــك الـقـــابـــضـــة (ش.م.ع.)
Arabtec Holding PJSC

Minutes of the Board of Directors Meeting of Arabtec Holding PJSC
No. (8) For the Year 2012
Held on the 5th of November 2012

محضر اجتماع مجلس الإدارة
شركة أرابتك القابضة ش.م.ع
رقم (8) لسنة2012
والمنعقد بتاريخ 5 نوفمبر 2012

The Board of Directors of Arabtec Holding PJSC number (8) for 2012 was held on November 05 at 12:00p.m at International Petroleum Investment Company's (IPIC) Head Office in Abu Dhabi.

عقد مجلس إدارة شركة ارابتك القابضة ش.م.ع اجتماعه الثامن لسنة 2012 في مكاتب شركة الاستثمارات البترولية الدولية (ايبيك) في ابو ظبي عند الساعة الثانية عشر بعد الظهر.

There being a quorum the meeting started and the Chairman of the Meeting welcomed the Board Members.

بعد أن تم نصاب الجلسة، رحب رئيس الجلسة بأعضاء المجلس وأعلن بدء الجلسة.

- The Board reviewed and approved the minutes of the previous Board Meeting.
- راجع المجلس ووافق على محضر الاجتماع السابق.

- The Board reviewed and approved the Board committees' recommendations.
- راجع المجلس ووافق على توصيات لجان مجلس الإدارة.

- The Board of Directors of Arabtec Holding PJSC reviewed and approved the financial results of Arabtec Holding PJSC for the period ending 30 September 2012. The revenue for the 9 months period was AED 4.007 billion with a profit after accounting for minority interest of AED 107.5 million
- راجع المجلس ووافق على التقارير المالية المرحلية الموحدة للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2012 وقد بلغ دخل الشركة لفترة التسعة أشهر 4.007 مليار درهم إماراتي وبلغ الربح الصافي 107.5 مليون درهم إماراتي.

- The Board authorized the Managing Director of the company Mr. Hasan Ismaik to sign the accounts on behalf of the Board of Directors and to release them to the DFM and SCA as soon as the final documents are prepared.
- وكل المجلس السيد حسن اسميك، العضو المنتدب للشركة بتوقيع التقارير المالية وإصدارها لسوق دبي المالي وهيئة الأوراق المالية والسلع بأسرع وقت.

- The Board considered the Company's plans, expansion strategies and restructuring so as to serve the Company's best interest and strategic plans. Therefore, the Board considered the funding options available to the Group to
- نظر المجلس في خطط الشركة وإستراتيجيتها التوسعية وإعادة هيكلتها على نحو من شأنه أن يحقق مصلحة الشركة ومشاريعها الإستراتيجية. وعليه تم النظر في وسائل التمويل المتاحة للمجموعة

أرابتك القابضة ش.م.ع
Tel: 3400700
P.O. Box: 72122
DUBAI - U.A.E.
Arabtec Holding PJSC

achieve its expansion objectives including the increase of the capital and/ or the issuance of convertible bonds.

لتحقيق أهدافها التوسعية ومن ضمنها زيادة رأسمالها و/ أو إصدار سندات قابلة للتحويل.

- As requested by Mr. Hasan Ismaik, and due to the executive powers empowered to him by the Board, the Board decided to change his directorship status from a non-executive BOD member to an Executive BOD member as a result of which the Board decided to appoint Mr. Mohamed Al Fahim as a member of the Nomination and Remuneration Committee in place of Mr. Hasan Ismaik.

- بناء على طلب السيد حسن اسميك، ونظرا لسلطاته التنفيذية في الشركة التي صدرت له من قبل مجلس الإدارة، وافق المجلس على تغيير عضويته في مجلس الإدارة من عضو غير تنفيذي إلى عضو تنفيذي وبالتالي وافق المجلس على تعيين السيد محمد الفهيم عضوا في لجنة المكافآت والترشيحات بدلا من السيد حسن اسميك.

There being no other business, the Board of Directors Meeting (8) finished at 14.00 pm.

ولم تكن هنالك أعمال أخرى للمجلس لمناقشتها واختتمت الجلسة عند الساعة الثانية بعد الظهر.

The Board Resolved

قرر المجلس ما يلي:

1. To approve the release of the Interim Consolidated Financial Results Arabtec Holding PJSC and to authorize the Managing Director to sign the financial statements for the period ending 30 September 2012.

1- وافق المجلس على اصدار التقارير المالية المرحلية الموحدة للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2012 وتم توكيل العضو المنتدب للشركة بتوقيعها.

2. To change the directorship status of Mr. Hasan Ismaik from a non-executive BOD member to an Executive BOD member.

2- وافق المجلس على تغيير عضوية السيد حسن اسميك في مجلس الإدارة من عضو غير تنفيذي إلى عضو تنفيذي.

3. To appoint Mr. Mohamed Al Fahim as a member of the Nomination and Remuneration Committee in place of Mr. Hasan Ismaik.

3- وافق المجلس على تعيين السيد محمد الفهيم عضوا في لجنة المكافآت والترشيحات بدلا من السيد حسن اسميك.

4. To authorize the Managing Director Mr. Hasan Ismaik to consider the best funding options to be in line with the Company's news projects and investments and its plans.

4- وافق المجلس على تفويض العضو المنتدب السيد حسن اسميك بالنظر في أفضل وسائل التمويل وفقاً لمشاريع الشركة الجديدة والاستثمارات التي تم النظر فيها ومدى ملائمتها مع خطط الشركة.

أرابتك القابضة ش.م.ع.
Tel: 3400700
P.O. Box: 72122
DUBAI - U.A.E.
Arabtec Holding PJSC