الشركة العربية للصناعات الثقيلة ش.م.ع.
ARAB HEAVY INDUSTRIES P.J.S.C.
(Managed by Keppel - Singapore)

31 March 2013

To: **Dubai Financial Market**
P.O.Box 9700, Dubai, UAE

Attn: **Ms Noura Abdulla Al Hatimi**
Asst. Vice President
Head of Listing & Discloser Dept.

To: **Securities & Commodities Authority**
P.O.Box 33733, Abu Dhabi, UAE

Attn: Mr. Ibrahim Obaid Al Zaabi
Deputy Executive Chairman
Issuance Research and Legal Affairs

Dear Sir,

Sub: **MINUTES OF THE 36th ANNUAL GENERAL ASSEMBLY MEETING OF SHAREHOLDERS HELD ON 25 MARCH 2013**

Enclosed please find copy of minutes of the 36th Annual General Assembly Meeting of Shareholders held on 25 March 2013, for your record.

Thank you,
Yours faithfully,

Y. S. Shui
Manager
Finance & Administration

٣١ مارس ٢٠١٣

الى: **سوق دبي المالي**
ص.ب. ٩٧٠٠، دبي ، الامارات العربية المتحدة

للعناية: **السيدة/ نوره عبد الله الحاتمي**
نائبة رئيس مساعد
رئيس إدارة الإدراج و الإفصاح

نسخة الى: **هيئة الأوراق المالية والسلع،**
ص.ب. ٣٣٧٣٣، أبوظبي، الامارات العربية المتحدة

لعناية: السيد/ ابراهيم عبيد الزعابي
نائب الرئيس التنفيذي للشؤون
القانونية والاصدار و البحوث

تحية وبعد،

الموضوع: محضر اجتماع الجمعية العمومية العادية السادسة والثلاثين (٣٦) للمساهمين المنعقدة بتاريخ ٢٥ مارس ٢٠١٣

مرفق طيه محضر اجتماع الجمعية العمومية العادية السنوي (AGM) السادسة و الثلاثون (٣٦) للمساهمين المنعقدة بتاريخ ٢٥ مارس ٢٠١٣ وذلك لسجلاتكم.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

واي. يس. شوي
المدير
المالي والإداري

P.O.Box 529
Ajman - U.A.E.
Tel: 06-5263232
Fax: 06-5263233

P.O. Box 529, Ajman, UAE, Tel: 06-5263232, Fax: 06-5263233
Website: www.ahi-uae.com e-mail: ahiaeme@emirates.net.ae
ISO 9001:2000
Certificate No.: 32432

بسم الله الرحمن الرحيم

P.O.Box 529
Ajman - U.A.E.
Tel: 06-5263232
Fax: 06-5263233
ARAB HEAVY INDUSTRIES P.J.S.C

الشركة العربية للصناعات الثقيلة شركة مساهمة عامة

محضر الاجتماع الجمعية العمومية العادية السنوية (AGM) السادسة والثلاثين (٣٦) للشركة، بتاريخ ٢٥ مارس ٢٠١٣ ، المنعقد في قاعة اجتماعات عجمان ١، بفندق عجمان كمبينسكي عجمان .

حضر الاجتماع كل من :

أ – **أعضاء مجلس الادارة**

السيد / عبيد علي المهيري	رئيس مجلس الادارة
السيد / راشد حميد المزروعي	عضو مجلس الادارة
السيد / احمد زكي هارون	عضو مجلس الادارة
السيد / صالح سعيد المطروشى	عضو مجلس الادارة
السيد / لوه سون فاه	عضو مجلس الادارة
السيد / أبوبكر بن محمد نور	عضو مجلس الادارة
السيد / شيا هوك شاي مايكل	عضو مجلس الادارة
السيد / سيف أحمد عبدالله الغرير	عضو مجلس الادارة

ب – **هيئة الاوراق المالية والسلع**

السيد / سعيد مصطفى — محلل مالي الهيئة

ت – **مدقق الحسابات**

السيد / سمير مصباك

السيد / ين. يس. سوندر

عن السادة ديلويت اند توش (ام . أي .)

ARAB HEAVY INDUSTRIES P.J.S.C AHI

اشار رئيس مجلس الادارة بأنه قد تم إبلاغ المساهمين بالوقت المحدد لاجتماع الجمعية العمومية العادية السنوية (AGM) السادسة والثلاثين (٣٦) للشركة وفقا لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة. وأشير كذلك الى ملحق الاشعار بتاريخ ١٩ مارس ٢٠١٣. يسرني أن ابلغكم بأن الشكل القانوني للشركة قد تغير من شركة مساهمة عامة الى شركة مساهمة خاصة. اصدر قرار وزاري بهذا الخصوص المتوقع قريبا من الوزارة الاقتصاد .

اشار رئيس مجلس الادارة الى ان المساهمين الحاضرين سواء بشخصهم أو بالوكالة يمثلون ٩٤,٤١ % من رأس مال الشركة. وبما ان النصاب القانونى مكتمل فقد اعلن عن افتتاح اجتماع جمعية العمومية العادية السنوية السادسة والثلاثين لمباشرة اعماله – وقد اقترح الرئيس تعيين السيد/ شوى يى سيانغ سكرتيرا للاجتماع والسادة / ومحمد نواز و ليجومن اى كه اعضاء لفرز الاصوات .

الرئيس قراءة جدول اعمال مايلي:

١. **<u>سماع وإعتماد تقرير مجلس الادارة عن نشاطات الشركة ومركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٢/١٢/٣١</u>**

اشار رئيس مجلس الادارة الى ان التقرير السنوي لعام ٢٠١٢ الذي يتضمن تقرير رئيس مجلس الادارة عن نشاط الشركة قد وزع على المساهمين مسبقا، وبناء على ذلك يعتبر ان التقرير تمت قراءته .

نشير الى أن سنة ٢٠١٢ هي السنة الخامسة والعشرين على التوالي التي حققت الشركة أرباحا فيها على الرغم من التحديات التي واجهت عالم الأعمال في تلك الفترة. سجلت الشركة ايرادات بقيمة ٩٦ مليون درهم وصافي أرباح بقيمة ٢١ مليون درهم.

ودعى الحاضرين لموافقتهم برفع الايدى.

وبما انه لن تكن هناك ملاحظات او اعتراضات ، يعتبر أنه تمت الموافقة على تقرير رئيس مجلس الادارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٢/١٢/٣١. اعتمد حسب الأصول الموافقة الإجماعية للمساهمين .

٢. **سماع واعتماد تقرير مدققي الحسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٢/١٢/٣١**

رئيس مجلس الادارة لاحظ أن، يؤكد تقرير مراقب الحسابات أن البيانات المالية الحالية تبين بشكل عادل، من كافة النواحي الجوهرية، الوضع المالي الموحد للشركة العربية للصناعات الثقيلة ش م ع والشركة التابعة لها، كما في ديسمبر ٢٠١٢ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية.

وبناء على دعوة رئيس مجلس الادارة قام السيد/ سمير مصباك عن مراجعي حسابات الشركة السادة/ ديلويت آند توش بقراءة تقرير مدققي الحسابات على السادة المساهمين.

ودعا رئيس مجلس الادارة المساهمين لطرح ملاحظاتهم واسئلتهم عن تقرير مدققي الحسابات للشركة .

نظرا لعدم وجود اية ملاحظات او اعتراضات من المساهمين فقد اعتبر ان تقرير مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٢/١٢/٣١ قد تمت الموافقة عليها.

٣. **مناقشة وإعتماد ميزانية الشركة والبيانات المالية الموحدة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٢/١٢/٣١ وحساب الأرباح والخسائر والتصديق عليهما**

رئيس مجلس الادارة لاحظ أن، تم تضمين تقرير مدققي الحسابات مع بيان المركز المالي وبيان الدخل الموحد أيضا في التقرير السنوي لعام ٢٠١٢ الذي تم توزيعه و يعتبر أنه قد تمت قراءته.

دعا رئيس مجلس الادارة المساهمين لطرح ملاحظاتهم واسئلتهم عن بيان المركز المالي وبيان الدخل الموحد .

نظرا لعدم وجود اية ملاحظات او اعتراضات من المساهمين بيان المركز المالي وبيان الدخل الموحد أيضا في التقرير السنوي لعام ٢٠١٢ قد تمت الموافقة عليها.

٤. **النظر في مقترحات مجلس الإدارة بشأن توزيع الأرباح النقدية بنسبة (٢٥%) عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٢/١٢/٣١**

وذكر الرئيس أن مجلس الادارة أوصى بتوزيع أرباح بنسبة ٢٥٪ من رأسمال الشركة، بحيث يتم دفع ارباح الاسهم في ٤ ابريل ٢٠١٣ . هذا هو نفس المدفوع بنسبة ٢٥٪ في السنة السابقة وطلب موافقة المساهمين برفع الايدى.

كما لم تكن هناك اعتراضات، تم حل بالإجماع ما يلي:

دفع ارباح الاسهم بنسبة ٢٥% أو (٢٥) خمسه وعشرون درهم للسهم عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢، تدفع في ٤ ابريل ٢٠١٣. اخر تاريخ لاستحقاق الارباح الاسهم هو ٤ ابريل ٢٠١٣.

٥. **<u>إبراء ذمة أعضاء مجلس الادارة ومدققي الحسابات من المسؤوليات المتعلقة بالسنة المالية المنتهية في ٢٠١٢/١٢/٣١</u>**

واشار رئيس مجلس الادارة ان كل عام يتطلب موافقة المساهمين على اخلاء مسئولية اعضاء مجلس الادارة ومدققي الحسابات وذلك برفع الايدي.

ونظرا لعدم وجود اي اعتراضات فقد تقرر:

اخلاء مسئولية اعضاء مجلس الادارة ومدققي الحسابات كما فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢.

٦. **<u>إعتماد تعيين أثنين من اعضاء مجلس الإدارة الجدد، السيد/ سيف الغرير و السيد/ شيا هوك شي مايكل الذين تم تعيينهما من جانب المجلس .</u>**

وذكر الرئيس انه، نتيجة الوفاة المفاجئة للسيد نيلسون يو شين شنغ واستقالة السيد سالم عبد الله الغرير عضوي مجلس الإدارة ، أصبح هناك شاغرين في المجلس مما حمل المجلس على تعيين السيد شيا هوك شاي مايكل، عضو مجلس ادارة اعتبارا من ٢٧ سبتمبر ٢٠١٢ والسيد سيف عبد الله أحمد الغرير عضو مجلس ادارة اعتبارا من ٨ نوفمبر ٢٠١٢، على التوالي.

وفقا للمادة (٢٣) من النظام الاساسى للشركة والتي هذا تعيينات يطلب على موافقة من اجتماع الجمعية العمومية السنوي .

يرجى من الاعضاء النظر في التعيين والاشارة الى موافقتهم عليه برفع الايدى.

كما لم تكن هناك اعتراضات، وتعيين السيد / **شيا هوك شاي مايكل** والسيد **سيف عبد الله أحمد الغرير** عضوين في مجلس ادارة ، كما تمت الموافقة على النحو الواجب من قبل الإدارة موافقة بالإجماع من المساهمين .

٧. **إنتخاب الأعضاء الأحد عشر في مجلس إدارة .**

أبلغ رئيس مجلس الادارة أن فترة عضوية الأحد عشر عضو مجلس الادارة تنتهي اليوم و نظـــرا لتجديد و الاعضاء المعنيون المذكورين أدناه كما يلي:

- السيد / عبيد علي المهيري
- السيد / علي عبدالله الحمراني
- السيد / راشد حميد المزروعي
- السيد / خالد عبدالله الفطيم
- السيد / أحمد زكي هارون
- السيد / صالح سعيد المطروشي
- معالي عبدالرحمن محمد ناصر العويس
- السيد / ابو بكر بن محمد نور
- السيد / شيا هوك شاي مايكل
- السيد / سيف أحمد عبدالله الغرير
- السيد / لوه سون فاه

أبلغ الرئيس أنه بالإضافة إلى الإعلان في صحيفتين يوميتين باللغة العربية بتاريخ ٨ فبراير ٢٠١٣ بشأن الاعلان عن فتح باب الترشيح لعضوية مجلس الادارة وقد تـــم إغـــلاق الترشـــيح بتـــاريخ ٢٠١٣/٠٣/١١ . تم ترشيح الـــ (١١) عضوا التالية أسماؤهم لانتخابهم كأعضاء مجلس إدارة ولم

تكن هناك أية ترشيحات أخرى. وقد تم نشر هذه المعلومات على موقع الشركة وتم ابـــلاغ هيئـــة الأوراق المالية والسلع بها.

قرر أعضاء بالإجماع على أن:

تم ما يلي (١١) أعيد انتخاب المرشحين إلى المجلس لمدة ثلاث سنوات وأسمائهم على النحو التالي:

S.No.	Name of Board of Director الاسم كاملا	Nationality
1	السيد عبيد على عبيد المهيرى Mr. Obaid Ali Al Muhairi	الامارات UAE
2	السيد على عبدالله علي الحمرانى الشامسي Mr. Ali Abdullah Al Hamrani	الامارات UAE
3	السيد راشد حميد على المزروعى Mr. Rashid Humaid Al Mazroei	الامارات UAE
4	السيد خالد عبدالله الفطيم Mr. Khalid Abdulla Al Futtaim	الامارات UAE
5	السيد أحمد زكي هارون Mr. Ahmed Z. Haroun	امريكي USA
6	السيد صالح سعيد عبيد المطروشى Mr. Saleh Saeed Al Matrooshi	الامارات UAE
7	معالي عبد الرحمن محمد ناصر العويس H.E. Abdul Rahman Mohammed Al Owais	الامارات UAE
8	السيد ابوبكر بن محمد نور Mr. Abu Bakar Bin Mohd. Nor	سنغافورة Singapore
9	السيد تشيا هوك تشي مايكل Mr. Chia Hock Chye Michael	سنغافورة Singapore
10	السيد سيف عبدالله احمد الغرير Mr. Saif Abdulla Ahmed Al Ghurair	الامارات UAE
11	السيد لوه سون فاه Mr. Loh Soon Fah	سنغافورة Singapore

AHI

٨. **إعتماد مكافآت أعضاء مجلس الادارة للسنة المالية ٢٠١٢**

وقال الرئيس كذلك، اقترح أعضاء المجلس الإدارة مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بقيمة ٩٠٠,٠٠٠ درهم عن سنة ٢٠١٢. يرجى التصويت على مكافأة أعضاء مجلس الإدارة الموصى بهـا (برفـع الأيدي).

كما لم تكن هناك تعليقات واعتراض ، تم حل بالإجماع ما يلي:

دفع مبلغ ٩٠٠,٠٠٠ درهم مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢.

٩. **تعيين مدققي الحسابات للعام ٢٠١٣ وتحديد أتعابهم**

ثم ذكر الرئيس أن، أبدى السادة / ديلويت آند توش (الشرق الأوسط) استعدادهم لقبول اعادة تعيينـهم نظير أتعاب قدرها ٧٥,٠٠٠ درهم. حيث أن الأمر يتطلب موافقة المساهمين، يرجـى مـنكم ابـداء الموافقة (برفع الأيدي).

كما لم يكن هناك اعتراض ، تم حل ما يلي:

إعادة تعيين السادة ديلويت آند توش كمدققي حسابات للشركة مقابل أتعاب قـدرها ٧٥,٠٠٠ درهـم للسنة المالية ٢٠١٣ .

أود أن أشكر السادة المساهمين وممثلي الحكومة وممثلي الشركة على حضورهم وتعاونهم.

ونظرا لعدم وجود اية أعمال أخرى فقد تم اختتام الجمعية العمومية العادية السنوي (AGM) السادسة والثلاثين (٣٦) للمساهمين فى الساعة ٦:١٠ مساء.

عبيد على المهيرى
رئيس مجلس الادارة

اس شوي
تير

الشركة العربية للصناعات الثقيلة ش.م.ع
AHI
P.O.Box 529
Ajman - U.A.E.
Tel: 06-5263232
Fax: 06-5263233
ARAB HEAVY INDUSTRIES P.J.S.C.

P.O.Box 529
Ajman - U.A.E.
Tel: 06-5263232
Fax: 06-5263233

ARAB HEAVY INDUSTRIES PRIVATE JOINT STOCK COMPANY

Minutes of the 36th Annual General Assembly Meeting of the Shareholders held on Monday, 25 March 2013, at 5:35 p.m. At Ajman Kempinski Hotel, Ajman

---

The Meeting was attended by:

A. BOARD OF DIRECTORS

Mr. Obaid Ali Al Muhairi	Chairman
Mr. Rashid Humaid Al Mazroei	Director
Mr. Ahmed Zaky Haroun	Director
Mr. Saleh Saeed Al Matrooshi	Director
Mr. Loh Soon Fah	Director
Mr. Abu Baker Bin Mohd Nor	Director
Mr. Chia Hock Chye Michael	Director
Mr. Saif Abdulla Ahmed Al Ghurair	Director

B. SECURITIES & COMMODITIES, ABU DHABI

Mr. Saeed Mustafa	Financial Analyst

C. AUDITORS

Mr. Samir Madbak

Mr. N. S. Sunder of M/s. Deloitte &Touche (M.E) Sharjah

D. LAWYER

Mr. Amjad Ali Khan	Lawyer
Mr. Haroun	Lawyer
of M/s. Afridi & Angel, Dubai	

E. TRANSLATOR

Mrs. Sawsan S. Latayfeh

F. ABSENT WITH APOLOGIES:

Mr. Ali Abdulla Al-Hamrani	Vice-Chairman
H.E Abdul Rahman Mohammed Nasser Al-Owais	Director
Mr. Khalid Abdulla Al Futtaim	Director

G.	SHAREHOLDERS	PROXY	SHARE-HOLDINGS	%
1)	Government of Ajman	Mr. Mohammed Azam	168,000	24.99
2)	KS Investment Pte Ltd.	Mr. Pang Way Tak	223,965	33.31
3)	Al-Futtaim Industries Company L.L.C.	Mr. Ali Hyder	186,728	27.78
4)	Mashreqbank PSC	Mr. Ibrahim Al bamby	56,000	8.33
		T O T A L	**634,693**	**94.41**

Mr Obaid Ali Al Muhairi, Chairman of the Company, in his opening address welcomed members and representatives of the Securities & Commodities Authority, Abu Dhabi to the 36th Annual General Assembly Meeting of the Company.

Chairman noted that due notice of the 36th Annual General Assembly Meeting had been given to Shareholders in accordance with the Companies Law and Articles of Association of the Companyand also noted that the addendum to the notice of Shareholders dated 19 March 2013 clarified that the status of the company had changed from a Public Joint Stock Company to a Private Joint Stock Company. A ministerial resolution to this effect was expected to be issued by the Ministry of Economy shortly.

Chairman noted that Shareholders representing 94.41percent of the capital of the Company were presented in person or by proxy. A quorum being established, Chairman opened the meeting for business. He appointed Mr. Y.S. Shui as the Secretary for the meeting and Messrs Mohammed Nawaz and Lijumon A.K as the counter of votes.

Chairman read the following agendas:

1. **To hear and approve the Board of Directors' report on the activities of the Company and the financial position for the financial year ended 31 December 2012**

   Chairman stated that the Report to Shareholders 2012, which incorporated the Board of Directors' report on the activity of the Company and the financial position for the financial year ended 31 December 2012 circulated to Shareholders in advance and was therefore regarded as read.

   Chairman highlighted that 2012 was the twenty fifth consecutive years that the Company had been profitable, albeit in a challenging business climate. He further reported that the Company recorded Dhs 96 million and Dhs 21 million in revenue and net profit respectively.

   He then invited comments and adopted from Shareholders by show of hands.

   As there were no objections, the Board of Directors' Report on the activity of the Company and the financial position for the financial year ended 31 December 2012 was duly adopted by the unanimous consent of Shareholders.

2. **To hear and approve the Auditors' Report of the Company for the financial year ended 31 December 2012**

Chairman noted that the Auditors' Report confirmed that the consolidated financial statement fairly presented, in all material respects, the financial position of Arab Heavy Industries P.J.S.C and its Subsidiary, as of December 2012, and their financial performance and their cash flows for the year then ended in accordance with year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards.

At the invitation from the Chairman, Mr Samir Madbak of Deloitte &Touche (M.E), the Auditors of the Company, read the Auditors' Report to Shareholders.

Chairman then invited questions and comments from Members with regards to the reports and accounts.

As there were no comments or objections from Shareholders, the Auditors' Report of the Company for the financial year ended 31 December 2012 were approved by the unanimous consent of Shareholders.

3. **To discuss and approve the Consolidated Statement of Financial Position of the Company for the financial year ended 31 December 2012 and the Consolidated Statement of Income**

Chairman noted that the Consolidated Statement of Financial Position and Consolidated Statement of Income also been included in the circulated report to Shareholders 2012 and regarded as read.

Chairman then invited questions and comments from Members with regards to the Consolidated Statement of Financial Position and Consolidated Statement of Income for the financial year ended 31 December 2012.

As there were no comments or objections from Shareholders, the Consolidated Statement of Financial Position and Consolidated Statement of Income for the financial year ended 31 December 2012 were approved by the unanimous consent of Shareholders.



4. **To consider the proposals of the Board of Directors in respect of the distribution of cash dividends (25%) for the financial year ended 31 December 2012**

Chairman stated that the Board of Directors had recommended cash dividends of 25% to be paid on 4th of April 2013. This was same as 25% paid in the previous year and he requested the approval from Shareholders by show of hands.

As there were no objections, it was unanimously **RESOLVED** that:

A cash dividend of 25% or 25 dirhams per share for the financial year ended 31 December 2012 will be paid on 4th of April 2013 and last date for dividend entitlement would be 4th April 2013.

5. **To discharge the Board of Directors and the Auditors from liability for the financial year ended 31 December 2012**

Chairman stated that this agenda was a formal requirement each year and put to Shareholders for their approval by show of hand.

As there were no objections, it was **RESOLVED** that:

The Board of Directors and Auditors be discharged from liability for the financial year ended 31 December 2012.

6. **To approve appointment of two new Board of Directors Mr. Saif Al Ghurair and Mr. Chia Hock Chye Michael appointed by the Board**

Chairman explained that as a result of sudden demise of Mr. Nelson Yeo Chien Sheng and the resignation of Mr. Salem Abdulla Al Ghurair as Directors, there were two vacancies and the Board decided to appoint **Mr. Chai Hock Chye Michael,** as Director on 27 September 2012 and **Mr.Saif Abdulla Ahmed Al Ghurair** as Director on 8 November 2012, respectively.

Pursuant to Article (23) of the Articles of Association of the Company, the appointments were required the approval at the Annual General Assembly Meeting.

He then requested to consider the appointment and indicated the approval from Shareholders by show of hands.

As there were no objections, the appointment of **Mr. Chia Hock Chye Michael** and **Mr. Saif Abdulla Ahmed Al Ghurair,** as Directors was duly approved by the unanimous consent of Shareholders.

7. **To elect the Eleven Directors**

The Chairman informed that the tenure of the 11 Board Directors expires today and due for renewal and listed the concerned directors as follows:-

- Mr Obaid Ali Al Muhairi
- Mr Ali Abdulla Al Hamrani
- Mr Rashid Humaid Al Mazroei
- Mr Khalid Abdulla Al Futtaim
- Mr Ahmed Z. Haroun
- Mr Saleh Saeed Al Matrooshi
- H.E Abdul Rahman Mohammed Nasser Al Owais
- Mr Abu Bakar Bin Mohd Nor
- Mr Chia Hock Chye Michael
- Mr Saif Abdulla Ahmed Al Ghurair
- Mr Loh Soon Fah

The Chairman informed that further to announcement in (2) daily Arabic Newspapers on 8 February 2013 with regards to Invitation to the Election of Board of Directors' Membership nomination and nomination closed date on 11 March 2013.The following (11) nominees had been nominated for the Election of the Board of Directors' Membership and there was no other nomination being made & this information announced on Company's website and also informed to Securities & Commodities Authority.

The members unanimously **RESOLVED** that:

The following (11) nominees had been re-elected to the Board for a period of three years and their names were as follows:

8. **To approve the remuneration of the members of the Board of Directors for the financial year 2012**

Chairman stated that the Board of Directors had proposed an amount of Dhs900,000 to be paid as Directors' remuneration and requested the approval from Shareholders by show of hands.

As there were no comments and objection, it was unanimously **RESOLVED** that:

Directors' fees amounting to Dhs900,000 be paid to the Directors for the financial year 2012.

9. **To appoint Auditors of the Company for the year 2013 and determine their remuneration**

Chairman stated that Messrs Deloitte & Touche (M.E) had expressed their willingness to accept re-appointment for a fee of Dhs75,000. As the matter required Shareholders' approval, he requested the acceptance from Shareholders by show of hands.

As there were no objections, it was **RESOLVED** that:

Messrs Deloitte & Touche (M.E), Sharjah be re-appointed as Auditors of the Company at a fee of Dhs75,000 for the year 2013.

The Chairman then thanked Shareholders and the Government representatives and the representatives of the Company for their attendance and co-operation.

There being no further business, the 36th Annual General Assembly Meeting of Shareholders was adjourned at 6.10 pm.

OBAID ALI AL-MUHAIRI
CHAIRMAN

Y.S. SHUI
SECRETARY

ARAB HEAVY INDUSTRIES P.J.S.C.
AHI
P.O.Box 529
Ajman - U.A.E.
Tel: 06-5263232
Fax: 06-5263233