arabtec holding

أرابتك القابضة ش.م.ع
Arabtec Holding PJSC

٢٧ فبراير ٢٠١٣

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: محضر اجتماع مجلس الإدارة رقم (١) بتاريخ ٢٧ فبراير ٢٠١٣

الرجاء مراجعة المرفق.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،

واصل الفاخوري
المستشار العام للمجموعة

أرابتك القابضة ش.م.ع.
Tel: 3400700
P.O.Box: 3399
DUBAI - U.A.E.
Arabtec Holding PJSC

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

www.arabtecholding.com

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

Minutes of Meeting of the Board of Directors of Arabtec Holding PJSC No. (1) of 2013 Held on 27 February 2013

محضر اجتماع مجلس إدارة شركة أرابتك القابضة ش.م.ع رقم (١) لسنة ٢٠١٣ المنعقد بتاريخ ٢٧ فبراير ٢٠١٣

The Board of Directors of Arabtec Holding PJSC number (1) for 2013 was held on 27 February 2012 at 11:00 am at International Petroleum Investment Company (**IPIC**) offices, IPIC Square, Muroor road, Abu Dhabi, UAE.

عقد مجلس إدارة شركة ارابتك القابضة ش.م.ع اجتماعه الأول (١) لسنة ٢٠١٣ في ٢٧ فبراير ٢٠١٣ عند الساعة ١١ قبل الظهر في مكاتب شركة الاستثمارات البترولية الدولية (**ايبيك**)، ساحة ايبيك، شارع المرور، أبو ظبي، ا.م.ع.

The Chairman of the Board of Directors (the **Chairman**) opened the meeting noting that a quorum was present and that the meeting was validly called and held in accordance with the Company's Memorandum and Articles of Association and proceeded with the discussion of matters in accordance with the Agenda.

افتتح رئيس مجلس الإدارة ("**رئيس المجلس**") الاجتماع مشيراً إلى أن النصاب القانوني متوفر وبأنه قد تمت الدعوة إلى الاجتماع بشكل صحيح وتم عقده وفقاً لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة. ثم شرع في طرح المسائل وفقا لجدول الأعمال.

After extensive discussion and careful consideration, the Board of Directors unanimously resolved, as follows:

بعد المداولة والمناقشة المستفيضة، قرر أعضاء مجلس الإدارة بالإجماع ما يلي:

1. **Review and Approval of minutes of previous Board meeting**

١- **مراجعة محضر الاجتماع السابق لمجلس الإدارة والموافقة عليه**

The Board reviewed and approved the Minutes of the previous Board meeting.

راجع المجلس محضر الاجتماع السابق ووافق عليه.

2. **Review of Board Committees' reports and recommendations**

٢- **مراجعة تقارير وتوصيات لجان المجلس**

The Board reviewed and approved the Board Committees' recommendations and reports.

راجع المجلس توصيات وتقارير لجان مجلس الإدارة

Chairman's Initials: .....

أرابتك القابضة ش.م.ع
Tel: 3400700
P.O.Box: 3399
DUBAI - U.A.E.
Arabtec Holding PJSC

ووافق عليها.

3. Review and Approval of Consolidated Financial Statements for the year ending 31 December 2012

The Board reviewed and approved the release of the Consolidated Financial Statements of the Company for the year end 31 December 2012 and authorized the Managing Director of the Company Mr. Hasan Ismaik to sign the financial statements for the year ending 31 December 2012.

٣- مراجعة البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ والموافقة عليها

راجع المجلس التقارير المالية الموحدة للشركة للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ ووافق على اصدارها، وفوض العضو المنتدب للشركة السيد/ حسن اسميك بتوقيع البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢.

4. Review of Company's strategy and business plan

The Board considered the Company's business plan and strategy 2013-2017 and approved the same.

٤- مراجعة استراتيجية الشركة وخطة العمل

نظر المجلس في خطط عمل الشركة واستراتيجيتها التوسعية ٢٠١٣-٢٠١٧ ووافق عليها.

5. Appointment of a new Board member

The Chairman advised the Board members that Mr. El Mouhtaz El Sawaf has submitted his resignation from the Board. The Board accepted the resignation of Mr. El Mouhtaz El Sawaf and approved the appointment of Mr. Wassel Al Fakhoury as new executive member of the Company's Board of Directors, following the recommendation of the Nomination and Remuneration Committee.

٥- تعيين عضو مجلس إدارة جديد

أعلم رئيس المجلس أعضاء المجلس باستقالة السيد المعتز الصواف من المجلس. وفقاً لذلك، راجع مجلس الإدارة توصية لجنة المكافآت والترشيحات وقبل استقالة السيد المعتز الصواف ووافق على تعيين السيد واصل الفاخوري كعضو مجلس الإدارة تنفيذي جديد، تبعاً لتوصية لجنة الترشيحات والمكافآت.

6. Appointment of new Chief Executive Officer

Mr. Riad Kamal advised the Board of his resignation as Chief Executive Officer of the Company. The Board accepted Mr. Riad Kamal's resignation and as a result, the Board

٦- تعيين رئيس تنفيذي جديد

أعلم السيد رياض كمال المجلس باستقالته من منصبه كرئيس تنفيذي للشركة. قبل المجلس استقالة السيد

أرابتك القابضة ش.م.ع
Tel: 3400700
P.O.Box: 3399
DUBAI - U.A.E.
Arabtec Holding PJSC

decided to change his directorship status from an executive Board member to a non-Executive Board member. The Board thanked Mr. Riad Kamal for his contribution to an effective participation in the Company and expressed its appreciation of his actions and highly appreciating his efforts and dedication during his years as Chief Executive Officer of the Company.

رياض كمال، ونتيجة لذلك، قرر المجلس تغيير عضويته من عضو مجلس إدارة تنفيذي إلى عضو مجلس إدارة غير تنفيذي. وشكر المجلس السيد رياض كمال على مساهمته الفعالة في الشركة واعرب له عن تقديره لأفعاله ومثمنا جهوده وتفانيه الخالص خلال سنوات خدمته كرئيس تنفيذي للشركة.

The Board decided to appoint Mr. Hasan Ismaik as Chief Executive Officer of the Company in place of Mr. Riad Kamal.

قرر المجلس تعيين السيد حسن اسميك كرئيس تنفيذي للشركة بدلاً من السيد رياض كمال.

7. Appointment of a new Audit Committee member

The Board decided to appoint Mr. Riad Kamal a member in the Audit Committee in place of Mr. El Mouhtaz El Sawaf.

٧- تعيين عضو جديد في لجنة التدقيق

قرر المجلس تعيين السيد رياض كمال كعضو في لجنة التدقيق بدلا من السيد المعتز الصواف.

8. Appointment of a new Investment Committee Chairman and member

The Board decided to appoint Mr. Hasan Ismaik as Chairman of the Investment Committee and Mr. Riad Kamal a member in the Investment Committee in place of Mr. El Mouhtaz El Sawaf.

٨- تعيين رئيس وعضو جديدين في لجنة الاستثمار

قرر المجلس تعيين السيد حسن اسميك رئيسا للجنة الاستثمار والسيد رياض كمال كعضو في لجنة الاستثمار بدلا من السيد المعتز الصواف.

9. Meydan case

The Board considered the Meydan case and that the best way to fully and finally resolve and settle all the outstanding issues and all claims and counter-claims by and between Meydan and Arabtec would be by way of good faith direct amicable discussions at the highest levels of management.

٩- قضية ميدان

نظر المجلس في قضية ميدان، ورأى أن الطريقة الأفضل لحل وتسوية كافة المسائل العالقة وكافة المطالبات والمطالبات المتقابلة بين كل من ميدان وأرابتك بشكل كامل ونهائي هي عن طريق إجراء مناقشات بحسن نية ومباشرة وودية على أعلى مستوى

أرابتك القابضة ش.م.ع
Tel: 3400700
P.O.Box: 3399
DUBAI - U.A.E.
Arabtec Holding PJSC

من الإدارة.

وقرر المجلس سحب الدعوى التحكيمية رقم ٢٠٠٩/٢ المسجلة أمام مركز التحكيم الدولي في دبي ضد ميدان واية دعاوى اخرى عالقة فيما بينهما، دون المساس بحقوق ومطالبات كل من أرابتك وميدان، والبدء فورا بمناقشات ومفاوضات ودية وحسنة النية مع ميدان.

The Board resolved to withdraw from the DIAC arbitration (DIAC Administered Case Number 02/2009) filed against Meydan and any other cases pending between the parties, without prejudice to the respective rights and claims of Arabtec and Meydan, and to immediately commence good faith amicable discussions and negotiations with Meydan.

١٠- الموافقة على إصدار اسهم جديدة وسندات قابلة للتحويل أو غيرها من الأدوات الدين وزيادة الرأسمال وتفويض المجلس

قرر المجلس الموافقة على والتوصية بزيادة رأسمال الشركة بإصدار ما يصل إلى (٣،١٨٠،٦٦٦،٦٦٧) ثلاثة مليارات ومائة وثمانون ألف وستمائة وست وستين الف وستمائة وسبع وستين سهم ("**إصدار الأسهم**") بقيمة اسمية تبلغ (١) درهم اماراتي وبعلاوة اصدار تبلغ (٠،٥٠) درهم اماراتي لكل سهم (بقيمة اجمالية للاسهم تقارب ٤،٧٧١،٠٠٠،٠٠٠ درهم اماراتي)، ويكون لكل مساهم الحق في الاكتتاب نقدا في سهمين اثنين لكل سهم يملكه، وتفويض العضو المنتدب السيد حسن اسميك بالقيام بكل ما يلزم واتخاذ جميع القرارات بشأن إصدار الاسهم بما في ذلك المسائل المتعلقة بشروط الاكتتاب وعدد الاسهم التي ستصدر، وتعديل عقد تأسيس والنظام الأساسي للشركة والمسائل المتعلقة بزيادة رأسمالها بشكل عام.

10. Approval of the issue of rights, convertible bonds and other debt instruments, capital increase and authorization of the Board

The Board decided to approve and recommend to increase the share capital of the Company by issuing up to Three Billion One Hundred Eighty Million Six Hundred Sixty Six Thousand Six Hundred Sixty Seven (3,180.666.667) shares (the "**Rights Issue**") with a nominal value of 1 AED and an issuance premium of 0.50 AED per share (the total value of rights issue will approximate AED 4,771,000,000), and each shareholder will be entitled to subscribe in cash for 2 new shares for every share they hold, and to authorize the Managing Director Mr. Hasan Ismaik to do all that is necessary in respect of and to take all decisions relating to the Rights Issue, including matters related to the subscription conditions, the number of shares to be issued, amendments to the Memorandum and Articles of Association of the Company and matters relating to the increase of the share capital generally.

أرابتك القابضة ش.م.ع
Tel: 3400700
P.O.Box: 3399
DUBAI - U.A.E.
Arabtec Holding PJSC

قرر المجلس الموافقة على والتوصية بإصدار سندات قابلة للتحويل أو غيرها من أدوات الدين ("السندات") في حدود القانون بقيمة إجمالية تصل إلى (٤٥٠،٠٠٠،٠٠٠ د.أ) اربعمائة وخمسين مليون دولار اميركي، وهو ما يوازي تقريباً (١،٦٥٢،٨٥٠،٠٠٠ د.إ) مليار ستمائة واثنين وخمسين مليون وثمانمائة وخمسين الف درهم اماراتي، وتفويض العضو المنتدب السيد حسن اسميك بكافة الصلاحيات للقيام بكل ما يلزم واتخاذ جميع القرارات بشأن السندات، بما في ذلك تحديد كافة شروط واحكام السندات وحجمها وسعر تحويلها ونسبة الفوائد والتواريخ المتعلقة بذلك، وتعديل عقد تأسيس والنظام الأساسي للشركة وزيادة رأسمالها من وقت لآخر بالقدر اللازم وبالمبالغ الضرورية للتمكن من تحويل السندات إلى أسهم وفقا لأحكام وشروط السندات، ولا يكون لمساهمي الشركة أية حقوق افضلية أو اولوية في الاكتتاب في اصدار السندات او اية اسهم ناتجة عن تحويل السندات.

The Board decided to approve and recommend to issue convertible bonds or other debt instruments (the "**Bonds**"), in accordance with the law, in a total amount of up to (USD 450.000.000) Four Hundred Fifty Million United States Dollars, which is equivalent to approximately (AED1,652,850,000) One Billion Six Hundred Fifty Two Million Eight Hundred Fifty Thousand Dirhams, and to grant full authority to the Managing Director Mr. Hasan Ismaik to do all that is necessary in respect of and take all decisions related to the Bonds, including determining all the Bonds' terms and conditions, size, conversion price, interest rate and related time schedules, and the amendment of the Memorandum and Articles of Association of the Company and increasing the share capital from time to time as necessary in such amount or amounts as may be required to satisfy conversion of the Bonds into shares in accordance with the terms and conditions of the Bonds, and the shareholders of the Company shall not have any right of pre-emption or other priority subscription right on the issue of the Bonds or any shares resulting from the conversion of the Bonds.

١١- مراجعة والموافقة على تعديلات عقد تأسيس الشركة ونظامها الأساسي وفقاً لقانون الشركات التجارية وقواعد وانظمة هيئة الاوراق المالية والسلع

راجع مجلس الإدارة التعديلات المقترحة على عقد تأسيس الشركة ونظامها الأساسي وفقاً لقانون الشركات

11. Review and Approval of the Amendments to the Company's Memorandum and Articles of Association in accordance with the commercial companies law and the Securities and Commodities rules and regulations

The Board of Directors reviewed and approved the proposed amendments made to the Company's Memorandum and Articles of Association in accordance with the Commercial

أرابتك القابضة ش.م.ع
Tel: 3400700
P.O.Box: 3399
DUBAI - U.A.E.
Arabtec Holding PJSC

Companies Federal law No.8 of 1984 as amended and SCA rules and regulations on corporate governance. The Board resolved to present the same before the Extraordinary General Assembly of the Company for approval.

التجارية الاتحادي رقم ٨ لسنة ١٩٨٤ وتعديلاته وقواعد وانظمة هيئة الأوراق المالية والسلع بشأن حوكمة الشركات. وقرر المجلس طرح هذه التعديلات على الجمعية العمومية غير العادية للشركة للموافقة عليها.

12. Approval of the Governance Manual

In good and transparent implementation of the governance principles and laws and regulations applied by the Securities and Commodities Authority, the Board reviewed and approved the Governance Manual.

١٢- الموافقة على دليل الحوكمة

تطبيقاً لمبادئ حوكمة الشركات والقوانين والأنظمة المطبقة من قبل هيئة الأوراق المالية والسلع وذلك على نحو فعّال وبطريقة شفافة، راجع المجلس دليل الحوكمة ووافق عليه.

13. Approval of the 2012 Governance Report

The Board reviewed and approved the 2012 Governance Report.

١٣- الموافقة على تقرير الحوكمة لسنة ٢٠١٢

راجع المجلس تقرير الحوكمة للعام ٢٠١٢ ووافق عليه.

The Board decided to publish the Company's 2012 Corporate Governance Report on the websites of the Dubai Financial Market and the Company to make them available to the shareholders.

قرر المجلس نشر تقرير الحوكمة للعام ٢٠١٢ من خلال الموقع الإلكتروني الخاص بسوق دبي المالي وكذلك الموقع الإلكتروني للشركة لتمكين المساهمين من الاطلاع عليه.

14. Approval of Board Committee revised charters

The Board reviewed and approved the amended charters of the Audit Committee Nomination and Remuneration Committee, and Investment Committee based on the recommendation of each respective committee.

١٤- الموافقة على مواثيق لجان المجلس المعدلة

راجع المجلس المواثيق المعدلة للجنة التدقيق ولجنة الترشيحات والمكافآت ولجنة الاستثمار ووافق عليها بناء على توصية كل لجنة على التوالي.

15. Invitation to the Annual Ordinary General Assembly meeting

١٥- الدعوة لانعقاد الجمعية العمومية العادية السنوية

أرابتك القابضة ش.م.ع
Tel: 3400700
P.O.Box: 3399
DUBAI - U.A.E.
Arabtec Holding PJSC

arabtec holding

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

The Board agreed to invite the shareholders of the Company to Ordinary Annual General Assembly meeting on Saturday 06 April 2013 at 4.00 pm, and requested from the Managing Director Mr. Hasan Ismaik to take all necessary actions to call for such meeting in accordance with the laws and regulations in effect. If a quorum for the Annual General Assembly Meeting is not achieved, a second meeting will be held at the same venue and time on Saturday 13 April 2013. The meeting shall be valid in all cases.

دعا المجلس مساهمي الشركة إلى اجتماع الجمعية العمومية السنوية العادية يوم السبت ٦ ابريل ٢٠١٣ في الساعة الرابعة بعد الظهر، وطلب من العضو المنتدب السيد حسن اسميك القيام بالإجراءات اللازمة لدعوة المساهمين لحضور الجمعية العمومية السنوية العادية حسب القوانين والانظمة السارية المفعول. إذا لم يكتمل النصاب القانوني للاجتماع الأول للجمعية العمومية العادية، يؤجل إلى اجتماع ثان يعقد في نفس المكان والساعة من يوم السبت ١٣ ابريل ٢٠١٣. ويعتبر الاجتماع الثاني صحيحاً في جميع الأحوال.

The Annual Ordinary General Assembly meeting will be held to discuss the following items:

سينعقد اجتماع الجمعية العمومية العادية السنوية للنظر في الأمور التالية:

1. Discuss and approve the Board of Directors' Report concerning the Company's activities and financial status for the year ended 31 December 2012.

١- سماع تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ والتصديق عليه.

2. Discuss and approve the Auditors' Report for the year ended 31 December 2012.

٢- سماع تقرير مدققي الحسابات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ والتصديق عليه.

3. Discuss and approve the Company's balance sheet and profit and loss account for the financial year ended 31 December 2012.

٣- مناقشة ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ والمصادقة عليهما.

4. Release the Board of Directors and the Auditors from liability for the financial year ended 31 December 2012.

٤- إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة ومدققي الحسابات من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢.

Chairman's Initials: .....

أرابتك القابضة ش.م.ع.
Tel: 3400700
P.O.Box: 3399
DUBAI - U.A.E.
Arabtec Holding PJSC

5. Appoint the Auditors of the Company for the year 2013 and determine their fees.

٥- تعيين مدققي الحسابات للشركة لعام ٢٠١٣ وتحديد أتعابهم.

6. Approve the appointment of new Board members in accordance with Article 102 of Federal Law No. 8 of 1984 (as amended).

٦- الموافقة على تعيين أعضاء مجلس إدارة جدد وفقاً للمادة ١٠٢ من القانون الاتحادي رقم ٨ لسنة ١٩٨٤ وتعديلاته.

7. Approve the non-distribution of dividends for the financial year ended 31 December 2012 as proposed by the Board of Directors.

٧- التصديق على اقتراح مجلس الإدارة بشأن عدم توزيع أية أرباح عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢.

8. Approve non-payment of remunerations of the Board of Directors for the financial year ended 31 December 2012 in accordance with Article 118 of Federal Law No. 8 of 1984 (as amended).

٨- التصديق على عدم صرف مكافآت أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ وفقاً للمادة ١١٨ من القانون الاتحادي رقم ٨ لسنة ١٩٨٤ وتعديلاته.

9. Consider granting approval for one year for the Directors of the Board to carry out activities relating to contracting companies pursuant to Article 108 of Federal Law No. 8 of 1984 (as amended).

٩- النظر في الموافقة على منح الترخيص لمدة سنة لأعضاء مجلس الإدارة لمباشرة أنشطة مرتبطة بشركات المقاولات بموجب المادة ١٠٨ من القانون الاتحادي رقم ٨ لسنة ١٩٨٤ وتعديلاته.

16. <u>Invitation to an Extraordinary General Assembly Meeting</u>

١٦- <u>الدعوة لانعقاد الجمعية العمومية غير العادية</u>

The Board agreed to invite the shareholders of the Company to an Extraordinary General Assembly meeting on Saturday 06 April 2013 at 5.00 pm and requested from the Managing Director Mr. Hasan Ismaik to take all necessary actions to call for such meeting in accordance with the laws and regulations in effect. If a quorum for the Extraordinary General Assembly Meeting is not achieved, a second meeting will be held at the same venue and time on Saturday 13 April 2013. If the quorum for the second meeting is not achieved, a third meeting

دعا المجلس مساهمي الشركة إلى اجتماع الجمعية العمومية غير العادية يوم السبت ٦ أبريل ٢٠١٣ في الساعة الخامسة بعد الظهر وطلب من العضو المنتدب السيد حسن اسميك القيام بالإجراءات اللازمة لدعوة المساهمين لحضور الجمعية العمومية غير العادية حسب القوانين والانظمة السارية المفعول. إذا لم يكتمل النصاب القانوني للاجتماع الأول للجمعية العمومية غير العادية، يؤجل إلى اجتماع ثان يعقد في نفس

أرابتك القابضة ش.م.ع
Tel: 3400700
P.O.Box: 3399
DUBAI - U.A.E.
Arabtec Holding PJSC

will be held at the same venue and time on 18 May 2013. The meeting shall be valid in all cases.

المكان والساعة من يوم السبت ١٣ ابريل ٢٠١٣. إذا لم يكتمل النصاب القانوني للاجتماع الثاني، يؤجل إلى اجتماع ثالث يعقد في نفس المكان والساعة من يوم السبت ١٨ مايو ٢٠١٣ ويعتبر الاجتماع الثالث صحيحاً في جميع الأحوال.

The Extraordinary General Assembly meeting will be held to discuss the following items:

سينعقد اجتماع الجمعية العمومية غير العادية للنظر في الأمور التالية:

1. Approve the recommendation of the Board of Directors to increase the share capital of the Company by issuing up to Three Billion One Hundred Eighty Million Six Hundred Sixty Six Thousand Six Hundred Sixty Seven (3,180.666.667) shares (the "**Rights Issue**") with a nominal value of 1 AED and an issuance premium of 0.50 AED per share (the total value of rights issue will approximate AED 4,771,000,000), and each shareholder will be entitled to subscribe in cash for 2 new shares for every share they hold, and to authorize the Board of Directors to do all that is necessary in respect of and to take all decisions relating to the Rights Issue, including matters related to the subscription conditions, the number of shares to be issued, amendments to the Memorandum and Articles of Association of the Company and matters relating to the increase of the share capital generally.

١. الموافقة على توصية مجلس الادارة بزيادة رأسمال الشركة بإصدار ما يصل إلى (٣،١٨٠،٦٦٦،٦٦٧) ثلاثة مليارات ومائة وثمانون ألف وستمائة وست وستين الف وستمائة وسبع وستين سهم ("**إصدار الأسهم**") بقيمة اسمية تبلغ (١) درهم اماراتي وبعلاوة اصدار تبلغ (٠،٥٠) درهم اماراتي لكل سهم (بقيمة اجمالية للاسهم تقارب ٤،٧٧١،٠٠٠،٠٠٠ درهم اماراتي)، ويكون لكل مساهم الحق في الاكتتاب نقدا في سهمين اثنين لكل سهم يملكه، والموافقة على تفويض مجلس إدارة الشركة بالقيام بكل ما يلزم واتخاذ جميع القرارات بشأن إصدار الاسهم بما في ذلك المسائل المتعلقة بشروط الاكتتاب وعدد الاسهم التي ستصدر، وتعديل عقد تأسيس والنظام الأساسي للشركة والمسائل المتعلقة بزيادة رأسمالها بشكل عام.

2. Approve the recommendation of the Board of Directors to issue convertible bonds or other debt instruments (the "**Bonds**"), in accordance with the law, in a total amount of up to (USD 450.000.000) Four Hundred Fifty

٢. الموافقة على توصية مجلس الادارة بإصدار سندات قابلة للتحويل أو غيرها من أدوات الدين ("**السندات**") في حدود القانون بقيمة إجمالية تصل

أرابتك القابضة ش.م.ع
Tel: 3400700
P.O.Box: 3399
DUBAI - U.A.E.
Arabtec Holding PJSC

Million United States Dollars, which is equivalent to approximately (AED1,652,850,000) One Billion Six Hundred Fifty Two Million Eight Hundred Fifty Thousand Dirhams, and to grant full authority to the Board of Directors to do all that is necessary in respect of and take all decisions related to the Bonds, including determining all the Bonds' terms and conditions, size, conversion price, interest rate and related time schedules, and the amendment of the Memorandum and Articles of Association of the Company and increasing the share capital from time to time as necessary in such amount or amounts as may be required to satisfy conversion of the Bonds into shares in accordance with the terms and conditions of the Bonds, and the shareholders of the Company shall not have any right of pre-emption or other priority subscription right on the issue of the Bonds or any shares resulting from the conversion of the Bonds.

إلى (٤٥٠،٠٠٠،٠٠٠ د.أ) اربعمائة وخمسين مليون دولار اميركي، وهو ما يوازي تقريباً (١،٦٥٢،٨٥٠،٠٠٠ د.إ) مليار ستمائة واثنين وخمسين مليون وثمانمائة وخمسين الف درهم اماراتي، وتفويض مجلس إدارة الشركة بكافة الصلاحيات للقيام بكل ما يلزم واتخاذ جميع القرارات بشأن السندات، بما في ذلك تحديد كافة شروط واحكام السندات وحجمها وسعر تحويلها ونسبة الفوائد والتواريخ المتعلقة بذلك، وتعديل عقد تأسيس والنظام الأساسي للشركة وزيادة رأسمالها من وقت لآخر بالقدر اللازم وبالمبالغ الضرورية للتمكن من تحويل السندات إلى أسهم وفقا لأحكام وشروط السندات، ولا يكون لمساهمي الشركة أية حقوق افضلية أو اولوية في الاكتتاب في اصدار السندات او اية اسهم ناتجة عن تحويل السندات.

3. Consider and approve the amendments to the Company's Memorandum and Articles of Association, available on the Company's website, in accordance with Commercial Companies Law No. 8 of 1984 as amended and Corporate Governance in accordance with the requirements of the Securities and Commodities Authority.

٣. النظر في التعديلات على عقد تأسيس الشركة ونظامها الأساسي المعروضة على موقع الشركة الالكتروني، وفقاً لقانون الشركات التجارية رقم ٨ لسنة ١٩٨٤ وتعديلاته وضوابط حوكمة الشركات بموجب متطلبات هيئة الأوراق المالية والسلع، والموافقة عليهما.

17. Employees insurance

The Board considered an insurance contract with the National Health Insurance Company-Daman to provide health insurance to the Company's employees. The Company insured its employees with Daman's enhanced plans that provide them with access to Daman's UAE network of healthcare providers, the largest in the country, as well as Daman's Regional

١٧- تأمين الموظفين

نظر مجلس إدارة الشركة في عقد تأمين مع الشركة الوطنية للضمان الصحي - ضمان لتوفير تغطية صحية موسعة لموظفي الشركة. وبموجب العقد، يحظى موظفو الشركة ببرامج "ضمان" المعززة للتأمين الصحي، والتي توفر لموظفي الشركة ميزة الاستفادة

أرابتك القابضة ش.م.ع
Tel: 3400700
P.O.Box: 3399
DUBAI - U.A.E.
Arabtec Holding PJSC

network which includes The MENA and Indian Sub-continent regions.

من شبكة "ضمان" الأكبر على مستوى الدولة لمزودي الخدمات الصحية، إضافةً إلى شبكتها الإقليمية التي تشمل الشرق الاوسط و شمال افريقيا وشبه القارة الهندية.

After due discussion, the Board resolved to enter into the insurance contract with Daman.

بعد المناقشة، قرر المجلس ابرام عقد التأمين مع ضمان.

18. Authorization to the Managing Director

١٨- تفويض العضو المنتدب

The board resolved to grant the Managing Director of the Company Mr. Hasan Ismaik full authorities and powers to do all things and sign all contracts and agreements and other documents to give effect to the resolutions above and the execution and amendment thereof, as he deems appropriate, to realize the best interest of the Company.

قرر المجلس تفويض العضو المنتدب للشركة السيد حسن اسميك بكافة الصلاحيات والسلطات والقيام بكافة الامور والتوقيع على كافة العقود والاتفاقيات وغيرها من المستندات لإعطاء النفاذ وتنفيذ القرارات اعلاه وتعديلها بما يحقق افضل مصلحة للشركة ووفقاً لما يراه مناسباً.

There being no other business, the Board of Directors Meeting (1) finished at 3pm.

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

أرابتك القابضة ش.م.ع
Tel: 3400700
P.O.Box: 3399
DUBAI - U.A.E.
Arabtec Holding PJSC