أرابتك القابضة ش.م.ع
Arabtec Holding PJSC

التاريخ: ٢ مايو ٢٠١٣
الرقم: ٢٠١٣/LD/٠٠٣

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

تحية طيبة وبعد،،

الموضوع: نتائج إجتماع مجلس الإداره رقم (٢) في تاريخ ٢ مايو ٢٠١٣

الرجاء الاطلاع على نتائج إجتماع مجلس الإداره رقم (٢) المنعقد في تاريخ ٢ مايو ٢٠١٣.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،

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

محضر اجتماع مجلس إدارة شركة أرابتك القابضة ش.م.ع
رقم (٢) لسنة ٢٠١٣
المنعقد بتاريخ ٢ مايو ٢٠١٣

Minutes of Meeting of the Board of Directors of Arabtec Holding PJSC No. (2) of 2013 Held on 2 May 2013

The Board of Directors of Arabtec Holding PJSC number (2) for 2013 was held on 2 May 2013 at 2.00 pm at Arabtec's offices, Al Muhairy Center, Abu Dhabi, UAE.

عقد مجلس إدارة شركة ارابتك القابضة ش.م.ع اجتماعه الثاني (٢) لسنة ٢٠١٣ في ٢ مايو ٢٠١٣ عند الساعة الثانية بعد الظهر في مكاتب الشركة، المهيري سنتر، أبو ظبي، ا.ع.م

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 of minutes of previous Board meeting**

١- مراجعة محضر الاجتماع السابق لمجلس الإدارة

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 ووافق عليها.

3. **Review and approval of the interim condensed consolidated financial statements for the period ending 31 March 2013**

٣- مراجعة البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٣ والموافقة عليها

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

The Board reviewed and approved the release of the interim condensed consolidated financial statements for the period ending 31 March 2013 and authorized the Managing Director and CEO of the Company Mr. Hasan Abdulla Ismaik to sign the same.

راجع المجلس البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٣ ووافق على اصدارها وفوض العضو المنتدب والرئيس التنفيذي للشركة السيد/ حسن عبدالله اسميك بتوقيعها.

4. Appointment of new Board member

The Chairman advised the Board members that Mr. Mohamed Al Husseiny has submitted his resignation from the Board. The Board accepted his resignation accordingly, thanked him for his efforts during his board membership and approved the appointment of Mr. Tareq Abu Shreehah as a new executive member of the Company's Board of Directors in his place following the recommendation of the Nomination and Remuneration Committee.

٤- تعيين عضو مجلس إدارة جديد

أعلم رئيس المجلس أعضاء المجلس باستقالة السيد محمد الحسيني من المجلس. وفقاً لذلك، قبل المجلس استقالته وشكره على الجهود التي بذلها خلال عضويته في مجلس الإدارة ووافق على تعيين السيد طارق أبو شريحة كعضو مجلس إدارة تنفيذي جديد ليحل محله تبعاً لتوصية لجنة الترشيحات والمكافآت.

5. Appointment of a new Audit Committee member

The Board decided to appoint Mr. Khalifa Al Mehairi a member in the Audit Committee in place of Mr. Mohamed Al Husseiny.

٥- تعيين عضو جديد في لجنة التدقيق

قرر المجلس تعيين السيد خليفة المهيري كعضو في لجنة التدقيق بدلاً من السيد محمد الحسيني.

6. Capital increase and issuance of new shares

Based on the approval of the shareholders at the Extraordinary General Assembly meeting held on 13 April 2013, the Board decided to increase the share capital of the Company by issuing up to (3,139,500,000) Three Billion One Hundred Thirty Nine Million Five Hundred Thousand new shares (the "**Increase Shares**") with a nominal value of 1 AED and an issuance premium of AED 0.50 per share, in two phases:

٦- زيادة رأسمال الشركة وإصدار اسهم جديدة

بناء على موافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية غير العادية الذي انعقد بتاريخ ١٣ أبريل ٢٠١٣ قرر المجلس زيادة رأسمال الشركة بإصدار ما يصل إلى (٣،١٣٩،٥٠٠،٠٠٠) ثلاثة مليارات ومائة وتسع وثلاثين مليون وخمسمائة الف سهم جديد ("**اسهم الزيادة**") بقيمة اسمية تبلغ (١) درهم اماراتي وبعلاوة اصدار تبلغ (٠،٥٠) درهم اماراتي لكل سهم، على مرحلتين:

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

- Phase 1 during year 2013: increase of the Company's current share capital of the Company of AED (1,569,750,000) one billion five hundred and sixty nine million seven hundred and fifty thousand dirhams up to AED (3,139,500,000) Three billions one hundred and thirty nine million five hundred thousand dirhams, by an increase of up to AED (1,569,750,000) one billion five hundred and sixty nine million seven hundred and fifty thousand dirhams, through the issuance of new shares in a number of up to (1,569,750,000) one billion five hundred and sixty nine million seven hundred and fifty thousand new shares with a nominal value of AED one (1) dirham and an issuance premium of AED (0,50) dirham per share. The total issuance premium shall amount up to AED (784.875,000) seven hundred eighty four million eight hundred seventy five thousand dirhams. Each shareholder is entitled to subscribe to one new share for each share he owns.

- المرحلة الأولى خلال العام ٢٠١٣: زيادة رأس مال الشركة الحالي البالغ (١،٥٦٩،٧٥٠،٠٠٠) مليار وخمسمائة وتسع وستين مليون وسبعمائة وخمسين ألف درهم إماراتي ليصل إلى (٣،١٣٩،٥٠٠،٠٠٠) ثلاثة مليارات ومائة وتسع وثلاثين مليون وخمسمائة الف درهم إماراتي، أي بزيادة يصل قدرها إلى (١،٥٦٩،٧٥٠،٠٠٠) مليار وخمسمائة وتسع وستين مليون وسبعمائة وخمسين ألف درهم إماراتي، من خلال إصدار أسهم جديدة يصل عددها إلى (١،٥٦٩،٧٥٠،٠٠٠) مليار وخمسمائة وتسع وستين مليون وسبعمائة وخمسين ألف سهم جديد بقيمة اسمية تبلغ درهم (١) إماراتي وبعلاوة إصدار (٠،٥٠) درهم إماراتي للسهم الواحد وبذلك تصل قيمة علاوة الاصدار الاجمالية إلى (٧٨٤،٨٧٥،٠٠٠) سبعمائة واربع وثمانين مليون وثمانمائة وخمس وسبعين الف درهم إماراتي. ويكون لكل مساهم الحق في الاكتتاب في سهم واحد جديد مقابل كل سهم يملكه.

- Phase 2 within year 2014 (if and when required): the share capital of the Company shall be increased pursuant to the completion of phase 1 of the share capital increase, to amount up to AED (4,709,250,000) Four Billion Seven Hundred Nine Million Two Hundred Fifty Thousand dirhams i.e. an increase of up to AED (1,569,750,000) One Billion, Five Hundred Sixty Nine Million Seven Hundred Fifty Thousand dirhams by way of issuance of new shares amounting up to (1,569,750,000) One Billion, Five Hundred Sixty Nine Million Seven Hundred Fifty Thousand shares for a nominal value of AED 1 and an issuance premium shall be AED 0.50 per share, for a total issuance premium up to AED (784,875,000) Seven Hundred Eighty Four Million Eight Hundred Seventy Five

- المرحلة الثانية خلال العام ٢٠١٤ (كما وعندما تقتضي الحاجة): سيتم زيادة رأسمال الشركة بعد استكمال المرحلة الأولى من زيادة رأس المال ليصل إلى (٤،٧٠٩،٢٥٠،٠٠٠) اربعة مليارات وسبعمائة وتسع ملايين ومائتي وخمسين الف درهم إماراتي، أي بزيادة يصل قدرها إلى (١،٥٦٩،٧٥٠،٠٠٠) مليار وخمسمائة وتسع وستين مليون وسبعمائة وخمسين ألف درهم إماراتي، من خلال إصدار أسهم جديدة يصل عددها إلى (١،٥٦٩،٧٥٠،٠٠٠) مليار وخمسمائة وتسع وستين مليون وسبعمائة وخمسين ألف سهم جديد بقيمة اسمية تبلغ درهم (١) إماراتي وبعلاوة إصدار (٠،٥٠) درهم إماراتي للسهم الواحد، وبذلك تصل قيمة علاوة الاصدار الاجمالية إلى (٧٨٤،٨٧٥،٠٠٠) سبعمائة

Tel: 3400700
P.O.Box: 3399
DUBAI - U.A.E.
Arabtec Holding PJSC

Thousand dirhams. Each shareholder is entitled to subscribe to one new share for each two shares he owns.

The Board decided to grant full authority and power to the Managing Director and CEO Mr. Hasan Abdullah Ismaik to do all that is necessary in respect of and to take all decisions relating to the issuance of Increase Shares, including all matters related to the subscription and its conditions, the number, value and offering of Increase Shares and other matters, and to amend the Memorandum and Articles of Association of the Company for example without limitation Article 6 of the Articles of Association as required or appropriate or any other articles related to the Company's share capital, and all matters relating to the increase of the share capital, and to determine the conditions and controls of the offering and subscription of subscribed and unsubscribed shares and any fraction of shares resulting from the share capital increase, the listing, the reduction of the value of increase in the Company's share capital by the number of unsubscribed shares or any other proportion as he deems appropriate or necessary, or to offer unsubscribed shares to the public for subscription as deemed appropriate by the Managing Director and CEO and as necessary and to do all acts and works as deemed necessary or appropriate by the Managing Director and CEO in this regard, and the authorization of the Managing Director and CEO to appoint any banks or specialized companies or consultants and sign any contracts or agreements and take any necessary action in this regard, and liaise with all relevant authorities and departments in order to obtain the necessary approvals for the implementation of the above decisions. The Managing Director and CEO may delegate some or all of his authorities to whomever he deems appropriate.

واربع وثمانين مليون وثمانمائة وخمس وسبعين الف درهم إماراتي. ويكون لكل مساهم الحق في الاكتتاب في سهم واحد جديد مقابل كل سهمين يملكهما.

قرر المجلس تفويض العضو المنتدب والرئيس التنفيذي السيد حسن عبدالله اسميك بكافة الصلاحيات والسلطات والقيام بكل ما يلزم واتخاذ جميع القرارات بشأن إصدار اسهم الزيادة، بما في ذلك كافة الأمور المتعلقة بالاكتتاب وشروطه واسهم الزيادة وعددها وقيمتها وطرحها وغير ذلك من الأمور وتعديل عقد تأسيس والنظام الأساسي للشركة ولا سيما على سبيل المثال لا الحصر المادة (٦) من النظام الأساسي بحسب ما يكون مطلوباً أو مناسباً أو أي مواد أخرى متعلقة برأسمال الشركة، والقيام بكل ما يلزم بشأن كافة المسائل المتعلقة بزيادة رأسمال الشركة ووضع شروط وضوابط الطرح والاكتتاب وبأسهم الزيادة المكتتب وغير المكتتب بها وأي كسور في الاسهم الناتجة عن زيادة رأس المال، والادراج، وتخفيض قيمة الزيادة في رأسمال الشركة بنسبة الاسهم غير المكتتب فيها أو أي نسبة أخرى يراها مناسبة أو ضرورية أو طرح الاسهم غير المكتتب فيها للاكتتاب العام كما يراه العضو المنتدب والرئيس التنفيذي ملائماً وبالقدر اللازم والقيام بكافة التصرفات والأعمال التي يراها العضو المنتدب والرئيس التنفيذي ضرورية أو ملائمة في هذا الشأن، وتفويض العضو المنتدب والرئيس التنفيذي بتعيين أي بنوك أو شركات متخصصة أو مستشارين وتوقيع أي عقود أو اتفاقيات واتخاذ أي إجراءات لازمة في هذا الشأن، ومخاطبة كافة الجهات والسلطات بهدف الحصول على الموافقات اللازمة لتنفيذ القرارات أعلاه، كما يجوز للعضو المنتدب والرئيس التنفيذي تفويض من يراه مناسباً للقيام ببعض أو كل من الصلاحيات الممنوحة له.



7. Consideration of the issuance of non-convertible bonds

Based on the approval of the shareholders at the Extraordinary General Assembly meeting held on 13 April 2013 the Board considered the possibility of issuing non-convertible bonds or other debt instruments (the "**Bonds**") at the end of 2013 or during 2014 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 AED 1,652,850,000 One Billion Six Hundred Fifty Two Million Eight Hundred Fifty Thousand Dirhams if and when needed or required, and the Board authorized the Managing Director and CEO Mr. Hasan Abdulla Ismaik to determine whether it is needed or necessary to issue the Bonds at the end of 2013 or during 2014 to fulfill the best interests of the Company and to grant him full powers and authorities to make all decisions concerning the issuance of the Bonds and its possibility and to do all that is necessary in case it is decided to issue the Bonds including without limitation determining all conditions of the offering and subscription and terms, size, number of the Bonds and interest rates and relevant time schedules if necessary or needed and to appoint banks and consultants and specialized companies and to sign all contracts and agreements and take all necessary measures if deemed necessary by the Managing Director and CEO and to authorize others with all or part of his authorities.

٧- النظر في موضوع إصدار سندات غير قابلة للتحويل

بعد موافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية غير العادية الذي انعقد بتاريخ ١٣ أبريل ٢٠١٣ نظر المجلس في موضوع إمكانية إصدار سندات قرض غير قابلة للتحويل إلى اسهم أو سندات دين أخرى ("السندات") في نهاية العام ٢٠١٣ أو خلال العام ٢٠١٤ في حدود القانون كما وعندما تقتضي الحاجة او اذا كان هناك ضرورة وبقيمة إجمالية تصل إلى (٤٥٠،٠٠٠،٠٠٠ د.أ) اربعمائة وخمسين مليون دولار اميركي أي ما يوازي تقريباً (١،٦٥٢،٨٥٠،٠٠٠ د.إ) مليار ستمائة واثنين وخمسين مليون وثمانمائة وخمسين الف درهم اماراتي، وقرر المجلس تفويض العضو المنتدب والرئيس التنفيذي السيد حسن عبدالله اسميك تحديد ما إذا كان هناك حاجة أو ضرورة لإصدار السندات في نهاية العام ٢٠١٣ أو خلال العام ٢٠١٤ بما يحقق مصلحة الشركة وتفويضه بكافة الصلاحيات والسلطات لاتخاذ كافة القرارات بشأن تحديد الاصدار وإمكانيته والقيام بكل ما يلزم في حال تم اصدار السندات بما فيه على سبيل المثال لا الحصر تحديد كافة شروط الطرح والاكتتاب وأحكام السندات وحجمها وعددها ونسبة الفوائد والجداول الزمنية ذات الصلة ان اقتضت الحاجة أو كان هناك ضرورة لذلك وتعيين البنوك والمستشارين والشركات المتخصصة والتوقيع على كافة العقود والاتفاقيات واتخاذ الاجراءات اللازمة في حال رأى العضو المنتدب والرئيس التنفيذي ضرورة لذلك وتفويض غيره بكل أو بعض الصلاحيات الممنوحة له.

8. Amendment to the Memorandum and Articles of Association as per the Commercial Companies Law and the corporate governance rules and regulations as per the Securities and Commodities

٨- تعديل عقد التأسيس والنظام الاساسي بموجب قانون الشركات التجارية وقواعد وأنظمة حوكمة الشركات وفقا لهيئة الأوراق المالية والسلع

Arabtec Holding PJSC
Tel: 3400700
P.O.Box: 3399
DUBAI - U.A.E.

Authority

Following approval by the shareholders Extraordinary General Assembly of the amendments to the Company's Articles and Memorandum of Association in accordance with the Commercial Companies Law No. (8) of 1984 and its amendments, the corporate governance rules and regulations and requirements of the Securities and Commodities Authority and the authorization of the Board to do all that is necessary to give effect to these amendments, to deposit and publish the same in accordance with the provisions of the law, the Board decided to authorize the Managing Director and CEO Mr. Hassan Abdullah Ismaik to do all that is necessary to give effect to these amendments, deposit and publish the same in accordance with the provisions of the law and take all the necessary legal procedures and submit all applications to implement the above resolutions, including the preparation of all necessary documents and amend the same as necessary, sign the same on behalf of the Company before all competent authorities. The Managing Director and CEO may delegate some or all the authorities granted to him to whomever he deems appropriate

بعد موافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية غير العادية على تعديلات عقد تأسيس الشركة ونظامها الأساسي وفقاً لقانون الشركات التجارية رقم (٨) لسنة ١٩٨٤ وتعديلاته وقواعد وانظمة حوكمة الشركات ومتطلبات هيئة الأوراق المالية والسلع وتفويض المجلس بالقيام بكل ما يلزم لإعطاء النفاذ لهذه التعديلات وإيداعها ونشرها وفقاً لأحكـــام القانون، قرر المجلس تفويض العضو المنتدب والرئيس التنفيذي السيد حسن عبدالله اسميك بالقيام بكل ما يلزم لإعطاء النفاذ لهذه التعديلات وإيداعها ونشرها وفقاً لأحكـــام القانون واتخاذ جميع الإجراءات القانونيّة اللازمة والتقدّم بجميع الطلبات المتعلّقة بتنفيذ القرارات المذكورة أعلاه، بما في ذلك إعداد جميع المستندات اللازمة وتعديلها حيثما يقتضي الأمر ذلك، وتوقيعها بالنيابة عن الشركة لدى كافة السلطات المختصة، كما يجوز للعضو المنتدب والرئيس التنفيذي تفويض من يراه مناسباً للقيام ببعض أو كل من الصلاحيات الممنوحة له.

9. Authorization to the Managing Director and CEO

The Board resolved to grant the Managing Director and CEO Mr. Hasan Abdullah 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.

٩- تفويض للعضو المنتدب والرئيس التنفيذي

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

There being no other business, the Board of Directors meeting finished at 2.30pm.

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

Tel: 3400700
P.O.Box: 3399
DUBAI - U.A.E.
Arabtec Holding PJSC