arabtec holding

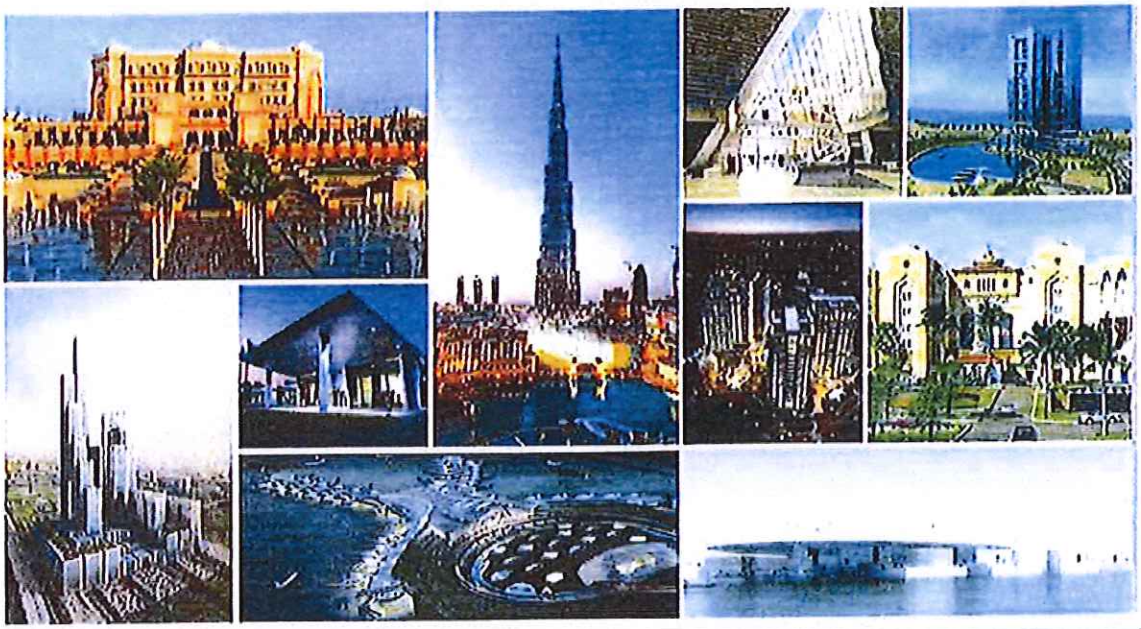
أرابتك القابضة ش.م.ع
Arabtec Holding PJSC

Date: 30 April 2015

التاريخ: 30 ابريل 2015

Mr. Hasan Abdulrahman Al Sirkal
Executive Vice President – Chief Operations Officer – Head of Operation division
Dubai Financial Market
Dubai, UAE

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



Subject: Results of the meeting of the Extraordinary and Annual Ordinary General Assembly of Arabtec Holding PJSC held on Thursday 30 April 2015

Kindly be informed that the meeting of the Extraordinary and Annual Ordinary General Assembly of Arabtec Holding PJSC (the Company) was held on Thursday 30 April 2015 at 9.00am at the Armed Forces Officers Club and Hotel in Abu Dhabi,

الموضوع: نتائج اجتماع الجمعية العمومية غير العادية والعادية السنوية لشركة أرابتك القابضة ش.م.ع المنعقدة يوم الخميس 30 ابريل 2015

نود أن نحيطكم علماً بأن اجتماع الجمعية العمومية غير العادية والعادية لشركة أرابتك القابضة ش.م.ع ("الشركة") قد انعقد تباعاً عند الساعة 9.00 صباح يوم الخميس 30 ابريل 2015 في

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

arabtec holding

after it has been postponed from 23 April 2015 due to the lack of quorum.

نادي وفندق ضباط القوات المسلحة بأبوظبي بعد ان كان قد تم تأجيل اجتماع 23 ابريل 2015 لعدم وجود النصاب.

The following decisions were made:

وقد تم اتخاذ القرارات التالية:

At the Extraordinary General Assembly meeting

في اجتمـــــــاع الجمعية العموميـــــة غير العادية

1. Approval of the amendments to articles 15, 24, 29-2, 30-b, 31-1, 31-3, 43 and 52-1 of the Articles of Association of the Company in relation to the payment of profits, Board meetings and decisions and voting, Board committees, internal control, the implementation of governance controls and corporate discipline standards issued by the Securities and Commodities Authority, and the external auditor, which promote good governance and effective and transparent implementation, in line with the laws and regulations in force, and according to the invitation of the Extraordinary General Assembly and to what was published on the Company's website.

1. الموافقة على التعديلات المقترحة على المواد (15) و(24) و(29-2) و(30-ب) و(31-1) و(31-3) و(43) و(52-1) من النظام الأساسي للشركة المتعلقة بدفع الارباح واجتماعات مجلس الإدارة وقراراته والتصويت فيه ولجانه والرقابة الداخلية وتطبيق ضوابط الحوكمة ومعايير الانضباط المؤسسي الصادرة عن هيئة الأوراق المالية والسلع ومدقق الحسابات الخارجي، بما يعزز الحوكمة الرشيدة وتطبيقها على نحو فعّال وشفاف، انفاذاً لأحكام القوانين والانظمة المرعية الاجراء وبحسب ما ورد في دعوة الجمعية العمومية غير العادية وكما نشر على الموقع الالكتروني للشركة.

2. Upon consideration of 2 requests submitted by a number of shareholders owning more than 10% of the capital of the Company in accordance with the provisions of the law, the amendments to Clause 1 of Article 18 of the Articles of Association of the Company concerning the reduction of Board members from 9 to 5 members were approved, and now reads as follows:

2. بعد الاطلاع على طلبين مقدمين من عدد من المساهمين يملكان ما يزيد عن عشر رأسمال الشركة وفقاً لاحكام القانون، تمت الموافقة على التعديلات على البند (1) من المادة (18) من النظام الأساسي للشركة المتعلقة بتخفيض عدد أعضاء مجلس الإدارة من 9 الى 5 أعضاء، بحيث أصبح على النحو التالي:

"The Company's Board of Directors shall consist of five (5) members who must all be UAE nationals, and the Board shall consist of at least one third of independent members, a majority of non-executive members elected by the ordinary general assembly of shareholders by secret cumulative ballot."

"يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مكون من خمسة (5) أعضاء يكون جميعهم من المتمتعين بجنسية الدولة وبشرط أن يكون ثلثهم على الأقل من الأعضاء المستقلين وأغلبيتهم من الأعضاء غير التنفيذيين تنتخبهم الجمعية العمومية العادية للمساهمين بالتصويت السري التراكمي".

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

arabtec holding

3. And upon consideration of a request submitted by a number of shareholders owning more than 10% of the capital of the Company in accordance with the provisions of the law, the amendments to Article 18 of the Articles of Association of the Company concerning the duties of Board members and conditions for the nomination to the Board membership by adding a last Clause, were approved as follows:

"A member of the Board of Directors must, in addition to what is set out in Federal Law No. (8) of 1984 concerning commercial companies as amended and SCA rules and regulations in this regard, be able to devote sufficient time and attention for his membership.

A candidate for the membership of the Board of Directors when applying for candidacy, must:

a. *Complete a nomination application and attach a brief about himself and his experience, and the Board category on the basis of which he wants to apply (executive - non-executive - independent);*
b. *Submit the original application demand and brief about himself and his experience personally by hand to the Company;*
c. *Not be under the age of thirty (30) at the time of submission of the nomination application;*
d. *No court judgment against the candidate in crimes involving moral or trust must have been issued, and such judgement does not need to be final;*
e. *Any other criteria, conditions, requirements or other procedures set out by the Nomination and Remuneration Committee of Company that are consistent with the laws, rules and regulations applicable in this regard."*

3. بعد الاطلاع على طلب مقدم من عدد من المساهمين يملكون ما يزيد عن عشر رأسمال الشركة وفقاً لأحكام القانون، تمت الموافقة على التعديلات على المادة (18) من النظام الأساسي للشركة المتعلقة بواجبات أعضاء مجلس الإدارة وشروط الترشح لعضوية مجلس الإدارة، وذلك بإضافة بند اخير كما يلي:

"يشترط في عضو مجلس الإدارة بالإضافة الى ما ورد في القانون الاتحادي رقم (8) لسنة 1984 في شأن الشركات التجارية وتعديلاته والأنظمة والضوابط الصادرة عن الهيئة بهذا الشأن ان يكون قادراً على تخصيص الوقت والاهتمام الكافيين لعضويته.

ويشترط في المرشح لعضوية مجلس الإدارة عند تقديم طلب الترشح:

أ. *ان يقوم بتعبأة طلب الترشيح وان يرفق به نبذة تعريفية عنه وخبراته وصفة العضوية التي يرغب في ترشيح نفسه على أساسها (عضو تنفيذي – عضو غير تنفيذي – عضو مستقل)؛*
ب. *ان يسلم أصل الطلب والنبذة التعريفية عنه وعن خبراته شخصياً باليد الى الشركة؛*
ت. *الا يقل سنه عن ثلاثين (30) عاماً وقت تقديم طلب الترشيح؛*
ث. *لم يصدر اي حكم قضائي ضد المرشح في جرائم مخلة بالشرف او الامانة ولا يشترط ان يكون الحكم باتاً؛*
ج. *اية معايير او شروط او متطلبات او اجراءات اخرى تقررها لجنة الترشيحات والمكافآت بالشركة وتكون متفقة والقوانين والانظمة واللوائح المرعية في هذا الشأن."*

arabtec holding

At the Annual Ordinary General Assembly meeting	في اجتمـــــــاع الجمعية العموميـــــة العادية السنوية
1- Approval of the Board of Directors' Report concerning the Company's activities and financial status for the financial year ended 31 December 2014.	1. المصادقة على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014.
2- Approval of the external auditors' report for the financial year ended 31 December 2014.	2. المصادقة على تقرير مدقق الحسابات الخارجي للشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014.
3- Approval of the Company's balance sheet and profit and loss account for the financial year ended 31 December 2014.	3. المصادقة على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014.
4- Following consideration of the recommendation of the Board of Directors, it was approved to distribute bonus shares equivalent to 5% of the Company's share capital (with a total of 219,765,000 shares) as dividends for the financial year ended 31 December 2014, and to amend the Memorandum and Articles of Association of the Company by increasing the share capital of the Company from (4,395,300,000) four billion three hundred and ninety-five million three hundred thousand shares to become (4,615,065,000) four billion, six hundred and fifteen million sixty-five thousand shares.	4. بعد مناقشة توصية مجلس الإدارة، تمت المصادقة على توزيع أسهم منحة بنسبة (5%) من رأسمال الشركة (بما مجموعه 219,765,000 سهم) للمساهمين كأرباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014 وتعديل عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة بزيادة رأسمال الشركة من (4,395,300,000) أربعة مليارات وثلاثمائة وخمس وتسعين مليون وثلاثمائة ألف سهم ليصبح (4,615,065,000) أربعة مليارات وستمائة وخمس عشر مليون وخمس وستين ألف سهم.
5- To approve the release from liability of all members of the Board of Directors and the external auditor for the financial year ended 31 December 2014.	5. الموافقة على إبراء ذمة كافة أعضاء مجلس الإدارة ومدقق الحسابات الخارجي من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014.
6- New members of the Board were elected for three years as follows: • HE. Mohamed Thani Murshed Alrumaithi • Mr. Khalifa Abdulla Khamis Al Romaithi • Mr. Saeed Mohamed Saeed Al Mhairbi	6. انتخاب أعضاء مجلس إدارة لثلاث سنوات كما يلي: • سعادة/ محمد ثاني مرشد الرميثي • السيد/ خليفة عبد الله خميس الرميثي • السيد/ سعيد محمد سعيد المحيربي

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

arabtec holding

- Mr. Mohamed Ali Ismaeil Ali Al Fahim
- Mr. Mohamed Hamad Ghanem Hamad Al Mehairi

- السيد/ محمد على إسماعيل علي الفهيم
- السيد/ محمد حمد غانم حمد المهيري

7- To approve the appointment of Ernst & Young as the external auditors of the Company for the year 2015 and their annual fees of AED 508.000.

7. الموافقة على تعيين السادة/ ارنست ويونغ كمدققي حسابات الشركة لعام 2015 وعلى أتعابهم السنوية البالغة (508,000) درهم إماراتي.

8- Permit Board members to carry out for one-year activities competing or related to the activities of the Company in accordance with Article 108 of Federal Law No. (8) of 1984 as amended.

8. الموافقة على منح الترخيص لمدة سنة لأعضاء مجلس الإدارة لمباشرة أنشطة منافسة أو مرتبطة بنشاط الشركة بموجب المادة (108) من القانون الاتحادي رقم (8) لسنة 1984 وتعديلاته.

Sincerely yours,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير

.....

Mohamed Al Fahim
Acting CEO

محمد الفهيم
الرئيس التنفيذي بالإنابة

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