arabtec holding

أرابتك القابضة ش.م.ع
Arabtec Holding PJSC

Date: 18 April 2017

التاريخ: 18 ابريل 2017

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 الرئيس التنفيذي – رئيس تنفيذي العمليات
رئيس قطاع العمليات
سوق دبي المالي
دبي – الإمارات العربية المتحدة

Subject: Results of the Annual General Assembly Meeting of Arabtec Holding PJSC held on Tuesday 18 April 2017

الموضوع: نتائج اجتماع الجمعية العمومية السنوية لشركة أرابتك القابضة ش.م.ع المنعقد يوم الثلاثاء 18 ابريل 2017

Kindly be informed that the Annual General Assembly meeting of Arabtec Holding PJSC (the "**Company**") was held on Tuesday 18 April 2017 at 11.30 am at the IPIC Auditorium/Ground Floor, IPIC Square, Muroor Road (4th) in Abu Dhabi.

نود أن نحيطكم علماً بأن اجتماع الجمعية العمومية السنوية لشركة أرابتك القابضة ش.م.ع ("**الشركة**") قد انعقد عند الساعة 11.30 صباحاً يوم الثلاثاء 18 ابريل 2017 في في مبنى آيبيك، قاعة المحاضرات/الطابق الارضي، آيبيك سكوير، شارع المرور (رقم 4) في مدينة ابوظبي.

The following decisions were made:

وقد تم اتخاذ القرارات التالية:

Ordinary Resolutions

القرارات العادية

1. Ratified the Board of Directors' Report concerning the Company's activities and financial status for the financial year ended 31 December 2016.
2. Ratified the external auditors' report for the financial year ended 31 December 2016.

1. المصادقة على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016.
2. المصادقة على تقرير مدقق الحسابات الخارجي للشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

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. Ratified the Company's balance sheet and profit and loss account for the financial year ended 31 December 2016.	3. المصادقة على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016.
4. Absolved the Board of Directors from liability for the financial year ended 31 December 2016.	4. إبراء ذمة كافة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016.
5. Absolved the External Auditors from liability for the financial year ended 31 December 2016.	5. إبراء ذمة مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016.
6. Approved the reappointment of PwC (Price Waterhouse Coopers) as the external auditors of the Company for the year 2017 and approved their annual fees of AED 350 thousand.	6. الموافقة على إعادة تعيين السادة / بي دبليو سي (برايس وترهاوس كوبرز) كمدققي حسابات الشركة لعام 2017 والموافقة على أتعابهم السنوية البالغة 350 الف درهم إماراتي.
7. Ratified the appointment of Mr. Jamal Saeed Al Nuaimi as a member of the Board of Directors of the Company.	7. المصادقة على تعيين السيد جمال سعيد النعيمي كعضو في مجلس ادارة الشركة.

Special Resolutions	**القرارات الخاصة**
1. Approved amending Article 39(3) of the Company's Articles of Association to read as follows:	1. الموافقة على تعديل البند 39-3 من النظام الأساسي للشركة ليقرأ على النحو الآتي:
"Members of the Board of Directors of the Company may not participate in the vote on the resolutions of the general meeting relating to exonerating board members from liability for management or conferring a private benefit upon them or which relate to a conflict of interest or dispute between them and the Company. Where a Board member is a representative of a body corporate, the shares of such body corporate shall be excluded".	"لا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة الاشتراك في التصويت على قرارات الجمعية العمومية الخاصة بإبراء ذمتهم من المسؤولية عن إدارتهم أو التي تتعلق بمنفعة خاصة لهم أو المتعلقة بتعارض المصالح أو بخلاف قائم بينهم وبين الشركة، وفي حال كون عضو مجلس الإدارة يمثل شخصا اعتباريا يستبعد أسهم ذلك الشخص الاعتباري".

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

2. Approved the continuation of the Company in order to implement the recapitalisation plan and authorised the Board of Directors thereafter to take all continuation decisions that are required under Article 302 of the UAE Commercial Companies Law No. (2) of 2015 until the Company's Annual General Assembly for the financial year ending 31 December 2017.

2. الموافقة على استمرارية الشركة لتنفيذ خطة اعادة هيكلة رأس مال الشركة وتفويض مجلس الادارة بعد ذلك بإتخاذ قرارات الاستمرارية التي تشترطها المادة 302 من القانون الاتحادي في شأن الشركات التجارية رقم (2) لسنة 2015 حتى تاريخ انعقاد اجتماع الجمعية العمومية السنوي للسنة المالية التى تنتهي في 2017/12/31.

3. Approved the recapitalisation plan of the Company and adopted all the resolutions specified below.

3. إعتماد خطة اعادة هيكلة رأس مال الشركة والموافقة على جميع القرارات المبينة ادناه.

4. Approved the proposal of the Board of Directors' to increase the issued share capital of the Company by AED 1,500,000,000 through the issuance of new shares at an offer price of AED 1 per new share ("**Capital Increase**").

4. الموافقة على مقترح مجلس الادارة بزيادة رأس مال الشركة بمقدار 1,500,000,000 درهم وفقاً لسعر إصدار للاسهم الجديدة بقيمة درهم واحد لكل سهم جديد ("**زيادة رأس المال**").

5. Authorised Aabar Investments PJS (a shareholder of the Company) and/or any person associated with it (from amongst the shareholders or the owners of subscription rights), to subscribe, on the closing day of subscription to the rights issue, for all shares that have not been subscribed for by the other shareholders.

5. السماح لشركة آبار للاستثمارات ش.م.خ (المساهم بالشركة) و/او أي من الاشخاص المرتبطة بها (من ضمن المساهمين او مالكي لحقوق الاكتتاب بالأسهم الجديدة) بالاكتتاب بجميع الأسهم التي لا يتم الاكتتاب بها من قبل مساهمين آخرين خلال فترة الاكتتاب بالأسهم الجديدة في يوم إغلاق الاكتتاب بالأسهم الجديدة.

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

6. Approved a capital reduction through the cancellation of up to 4,615,065,000 shares of AED 1 each in the Company (the **Capital Reduction**) on a pro rata basis to extinguish the accumulated losses as at 31 December 2016 (amounting to AED 4,615,065,000), pursuant to the auditors' report prepared on the Capital Reduction and approved the granting to the Board of Directors of the Company full authority to effectuate the procedure for the Capital Reduction and specify the number of shares to be cancelled pursuant to the provisions of the law and its implementing regulations and resolutions.

6. الموافقة على تخفيض رأس مال الشركة من خلال الغاء عدد من اسهم رأسمال الشركة بما لا يتجاوز 4,615,065,000 سهم بحسب نسبة ملكية كل مساهم في رأسمال الشركة وذلك لإطفاء الخسائر المتراكمة كما هي في 31 ديسمبر 2016 والبالغة (4,615,065,000 درهم) وذلك بناء على تقرير مدققي الحسابات الذي تم إعداده بخصوص تخفيض رأس المال، وتفويض مجلس إدارة الشركة ومنحه السلطة التامة بإتخاذ إجراءات تخفيض رأس مال الشركة وتحديد عدد الاسهم الملغاة لغايات التخفيض وفقاً لأحكام القانون والقرارات والانظمة المنفذة له بهذا الشأن.

7. Approved the use of the Company's statutory reserve to offset against any of the Company's losses and authorised the Board of Directors of the Company to implement this resolution during the current financial year ending 31 December 2017.

7. الموافقة على إستخدام الاحتياطي القانوني للشركة لإطفاء اي من خسائر الشركة وتفويض مجلس إدارة الشركة بتنفيذ ذلك خلال السنة المالية الحالية التى تنتهي في2017/12/31

8. Authorised the Company's Board of Directors and any person authorised by the Board of Directors to undertake all necessary procedures and steps, adopt any resolutions, sign any undertaking, contracts and agreements, to duly implement the resolutions stated herein including amending the Articles of Association of the Company following the completion of the Capital Increase and Capital Reduction, and to communicate with all private and government entities including the Securities and Commodities Authority, the Dubai Department of Economic Development, the

8. تفويض مجلس الإدارة وكل من يفوضه المجلس بذلك لاتخاذ كافة القرارات والاجراءات والخطوات اللازمة وتوقيع التعهدات والضمانات والعقود والاتفاقيات لتنفيذ القرارات المذكورة اعلاه بما في ذلك تعديل النظام الاساسي للشركة عند زيادة رأس المال وعند تخفيض رأس المال والتواصل مع الجهات الخاصة والحكومية بما في ذلك هيئة الاوراق المالية والسلع ودائرة التنمية الاقتصادية في دبي وسوق دبي المالي للحصول على الموافقات اللازمة لإتمام عملية اعادة هيكلة رأس مال الشركة وتسجيل وادراج الاسهم الجديدة والغاء الاسهم لغايات تخفيض رأس مال الشركة وتفويض مجلس

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

Dubai Financial Market to complete the recapitalisation of the capital of the Company and to register and list the new shares and the cancellation of the shares to reduce the share capital, and further to authorise the Board of Directors of the Company to negotiate and agree any settlement or variation of any debt on terms as the Board of Directors of the Company sees fit.

الادارة بالتفاوض وعقد التسويات مع اي من دائني الشركة بالشروط التي يراها مجلس ادارة الشركة مناسبة.

Sincerely yours,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،،،

.....

Hamish Tyrwhitt
Group Chief Executive Officer

هاميش تايرويت
الرئيس التنفيذي 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