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

RECEIVED
10 JAN 2012
Time: 9:49AM
Listing & Disclosures

10 January 2012

To: **Dubai Financial Market**
(Fax No.04-3315148/3055566)
P.O.Box 9700, Dubai, UAE

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

CC: **Securities & Commodities Authority**
(Fax No. 02-6263997)
P.O.Box 33733, Abu Dhabi, UAE

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

Dear Sir,

Sub: Disclosure & Transparency Agenda for the Board Meeting

This is to advise that Arab Heavy Industries PJSC ("Company") will be holding the Board of Directors meeting No. 137 at 10.30 a.m. on Sunday 15th January 2012 to consider, *inter alia*, the following:

1. to approve the Company's Financial Statements for the year ended 31st December 2011;
2. to call the Annual General Meeting on 28th March 2012 at Hotel Kempinski Ajman at 5:00 p.m. and to approve the agenda thereof;
3. to recommend to the shareholders payment of dividend for the financial year ended 31 December 2011; and
4. to recommend to the shareholders the Entitlement Date/Record Date for the receipt of dividends.

The Board of Directors will also consider the proposal for the conversion of the Company from a public joint stock company to a private joint stock company and delisting the Company from the Dubai Financial Market.

١٠ يناير ٢٠١٢

الى : **سوق دبي المالي**
فاكس : (٠٤/٣٣١٥١٤٨/٣٠٥٥٥٦٦)
ص.ب. ٩٧٠٠، دبي ، الامارات العربية المتحدة

لعناية: **السيدة/ نوره عبد الله الحاتمي**
نائبة رئيس مساعد - رئيس إدارة الإدراج والإفصاح

نسخة الى : **هيئة الأوراق المالية والسلع**
رقم فاكس : (٠٢/٦٢٦٣٩٩٧)
ص.ب. ٣٣٧٣٣، أبوظبي، الامارات العربية المتحدة

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

تحية طيبة وبعد،

الموضوع : جدول أعمال الافصاح والشفافية لاجتماع أعضاء مجلس ادارة الشركه

بهذا نعلن عن اجتماع مجلس ادارة الشركة العربية للصناعات الثقيلة رقم ١٣٧ المزمع عقده في يوم الأحد الموافق ١٥ يناير ٢٠١٢ عند الساعة ١٠:٣٠ صباحا لمناقشة عدة مسائل من بينها ما يلي:

١. – إعتماد البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١.
٢. الدعوة لإجتماع عام بتاريخ ٢٨ مارس ٢٠١٢ في فندق كمبينسكي عجمان عند الساعة ٥:٠٠ مساء لغرض إعتماد جدول أعمال الجمعية العمومية.
٣. تقديم التوصية إلى حملة الأسهم لسداد حصص ارباح السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١.
٤. تقديم التوصية إلى حملة الأسهم بخصوص تاريخ الإستحقاق/ تسجيل لسداد أرباح الحصص لأسهم الشركة.

مجلس إدارة الشركة سيناقش أيضا إقتراح تحول الشركة من شركة مساهمة عامة إلى شركة مساهمة خاصة وإلغاء إدراج الشركة في سوق دبي المالي.

AHI

Should the Board of Directors approve the proposal for the conversion and delisting of the Company, it shall invite the shareholders of the Company to an Extraordinary General Assembly Meeting ("EGM") on 28th March 2012 at Hotel Kempinski Ajman at 5:30 p.m. and recommend to the shareholders of the Company:

1. to approve the conversion of the Company from a public joint stock company to a private joint stock company;
2. to approve the cancellation of the listing of the Company on the Dubai Financial Market, and to maintain a register of shares to register all transactions of the shares of the Company after the Company's conversion and de-listing;
3. to approve the amendments to the Memorandum and Articles of Association of the Company to reflect the conversion of the Company to a private joint stock company;
4. to authorise the members of the Executive Committee of the Board to severally:
   (i) execute all applications, undertakings, decisions, contracts, agreements, guarantees and documents as they deem fit in the name and on behalf the Company to implement the resolutions passed at the EGM in connection with the delisting of the Company on the Dubai Financial Market and conversion of the Company to a private joint stock company;
   (ii) make all necessary fillings with, and submit all requisite documents to, the relevant authorities as may be required to give effect to the resolutions passed in the EGM;
   (iii) procure all necessary amendments to the trade license and the Memorandum and Articles of Association of the Company as may be approved in the EGM;

في حالة إعتماد مجلس الإدارة لتحـول وإلغـاء إدراج الشركة ، ستقدم الدعوة إلى حملـة الأسـهم لحـضور إجتماع الجمعية العمومية غير العاديـة فـي يـوم ٢٨ مارس ٢٠١٢ في فندق كمبينسكي عجمان عند السـاعة ٥:٣٠ مساء لطرح التوصية بخصوص ذلك على حملة أسهم الشركة.

١. لإعتماد تحول الشركة من شـركة مـساهمة عامة إلى شركة مساهمة خاصة.
٢. لإعتماد إلغاء إدراج الشركة في سـوق دبـي المالي ، و إنشاء سجل لأسهم الشركة لغرض تسجيل كافة المعاملات التي تطرأ على أسـهم الشركة بعد تحول الشركة وإلغاء الإدراج.
٣. لإعتماد تعديلات النظام الأساسي وعقد تأسيس الشركة من أجل توضيح تحول الشركة إلـى شركة مساهمة خاصة.
٤. لتفويض أعضاء اللجنة التنفيذية للقيـام بـأداء الأمور التالية تضامنيا:-
(i) تنفيذ الطلبات والتعهدات والعقود والقرارات و الإتفاقيات و الضمانات والمستندات التـي يعدونها ملائمة باسم ونيابة عن الـشركةمن أجل تطبيق القرارات التي تجيزها الجمعيـة العمومية الغير عادية فيما يتعلـق بإلغـاء إدراج الشركة في سـوق دبـي المـالي و تحولها إلى شركة مساهمة خاصة.
(ii) إدخال إتخاذ كافة الإجراءات اللازمة وتقديم كافة المستندات المطلوبـة لـدى الجهـات المختصة فيما يتعلق بتطبيق القرارات التـي ستجيزها الجمعية العمومية الغير عادية.
(iii) إدخال كافة التعديلات اللازمـة علـى الرخصة التجاريـة و عقـد تأسـيس و النظام الأساسي للشركة كما سـتعتمدها الجمعية العمومية الغير عادية.

ISO 9002 Certificate No.: 32432

AHI

(iv) make amendments to the Memorandum and Articles of Association of the Company as may be required by Ministry of Economy and/or Emirates Securities and Commodities Authority ("ESCA") and sign the amended Memorandum and Articles of Association of the Company;

(v) publish such newspaper advertisement or other notice as may be necessary to notify creditors of the Company of the proposed conversion and delisting of the Company; and

(vi) do all other acts which they may deem necessary or desirable to give effect to the resolutions passed in the EGM.

(iv) إضافة التعديلات التي تطلب هيئة الإمارات هيئة الإمارات للأوراق المالية و/أو وزارة الإقتصاد إدخالها في توقيع عقد تأسيس و النظام الأساسي للشركة ثم توقيعها.

(v) نشر الإعلانات في الصحف اليومية أو إشعارات الأخرى الازمة من إجل إخطار دائني الشركة عن التحول المقترح وإلغاء إدراج الشركة

(vi) تنفيذ كافة الإجراءات اللازمة التي يعدونها ملائمة أو مناسبة لتطبيق القرارات التي أجازتها الجمعية العمومية الغير عادية.

Yours faithfully,

واقبلوا الاحترام ،

مخلصكم،

Y. S. Shui

Finance & Administration Manager
Arab Heavy Industries PJSC

وي . يس . شوي
مدير المالي والاداري
الشركة العربية للصناعات الثقيلة ش م ع

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.