

18 April 2010

18 أبريل 2010

Maryam Buti Al Suwaidi
Deputy CEO for Legal Affairs
Securities & Commodities Authority

المحترمة
سعادة \ مريم بطي السويدي
نائب الرئيس التنفيذي للشؤون القانونية
هيئة الأوراق المالية والسلع

Ms. Fahima Al Bastaki
Senior VP – Market Development Division
Dubai Financial Market

المحترمة
الأستاذة/فهيمة البستكي
نائب رئيس أول دائرة تطوير السوق
سوق دبي المالي

Subject: Emirates Integrated Telecommunications Company PJSC (the "Company") - Notification of (i) the resolution passed at a meeting of the board of directors of the Company held on 18 April 2010 and (ii) the Extraordinary General Meeting to be held on 11 May 2010

الموضوع : شركة الإمارات للاتصالات المتكاملة ش.م.ع ("الشركة") -- إخطار (أ) بالقرار الذي صدر في اجتماع مجلس إدارة الشركة الذي عقد في 18 أبريل 2010 و (ب) اجتماع الجمعية العامة غير العادية الذي سيعقد في 11 مايو 2010

Dear Ms. Al Bastaki

تحية طيبة وبعد ،،،

Please be advised that a meeting of the Board of Directors of the Company (the "Board") was held at 10.00 a.m. on Sunday 18 April 2010 at Golden Tower, Mezzanine Floor, Hamdan Street, Abu Dhabi at which the Board passed resolutions to, amongst other things: (i) approve an increase in the Company's share capital, subject to the approval of the Company's shareholders; and (ii) convene an extraordinary general meeting of the shareholders of the Company to be held at 10.00 a.m. on 11 May 2010 at Rooms B and C, Al Andalus, Habtoor Grand, Dubai Marina, Dubai to consider and, if thought fit, approve resolutions relating to the following matters:

يرجى العلم بأن اجتماع مجلس إدارة الشركة عقد في الساعة 10 من صباح يوم الأحد الموافق 18 أبريل من سنة 2010 ، في غولدن تاور ، شارع حمدان في العاصمة أبوظبي، وقرر المجلس الآتي:

أ- الموافقة على زيادة رأس مال الشركة، وذلك بشرط موافقة مساهمي الشركة.

ب- و سيعقد اجتماع الجمعية العمومية الغير عادية لمساهمي الشركة الساعة 10 من صباح يوم 11 مايو 2010 في غرف (باء وجيم) ، بقاعة الأندلس ، في فندق غراند الحبتور في دبي مارينا، بدبي وذلك للنظر و الموافقة على القرارات المتعلقة بالمسائل التالية:

1. That the invitation to shareholders to subscribe for new shares of nominal

- value AED 1.00 in the capital of the Company ("New Shares") on a priority basis at an issue price to be approved by Shareholders pursuant to resolution 2 to raise AED 1,000,000,000 (the "Rights Issue") be approved.
2. That the issue price of the New Shares be approved by Shareholders attending and voting at the EGM upon the recommendation of the Board (but which shall not be more than AED 1.91 per New Share).
 3. That the increase in the share capital of the Company from AED 4,000,000,000 in accordance with Federal Law No. 8 of 1984 concerning Commercial Companies, as amended, and the Company's articles of association by such amount as results from the issue of such number of New Shares (rounded up to the nearest whole number) as are required to implement the Rights Issue (the "Capital Increase") be approved.
 4. That the Board be authorised to implement the Rights Issue and the Capital Increase and issue the New Shares without further reference to the general assembly of the Company within the period of three months from the date of the EGM.
 5. That, on completion of the Capital Increase, the articles of association of the Company be amended to reflect
- 1- دعوة المساهمين للاكتتاب من أسهم جديدة قيمتها الاسمية 1.00 درهم في رأس مال الشركة ("أسهم جديدة") شريطة أن تتم موافقة المساهمين على القرار رقم 2 لإصدار 1,000,000,000 درهم ("حقوق أولية في الأسهم الجديدة") من رأس المال.
 - 2- الموافقة على سعر إصدار للأسهم الجديدة من قبل المساهمين الحاضرين والمصوتين في الجمعية العامة غير العادية بناء على توصية من المجلس (ولن تكون قيمة السهم الجديد أكثر من 1.91 درهم).
 - 3- زيادة في رأس مال الشركة من 4000000000 درهم وفقاً للقانون الاتحادي رقم 8 لسنة 1984 في شأن الشركات التجارية وتعديلاته ، والنظام الأساسي للشركة ، وبناءً على هذا المبلغ سيتحدد عدد الأسهم الجديدة (تقريباً يصل إلى أقرب عدد صحيح) ما يلزم الشركة لتنفيذ ("حقوق أولية في الأسهم الجديدة") من رأس المال.
 - 4- أن يوكل مجلس الإدارة لتنفيذ قضية حقوق أولية في الأسهم الجديدة دون إشارة أخرى إلى الجمعية العامة للشركة خلال فترة ثلاثة أشهر من تاريخ الجمعية العمومية الغير عادية.
 - 5- وبعد الانتهاء من زيادة رأس المال ، دون الرجوع مره أخرى سيتم تعديل النظام الأساسي للشركة ليعكس زيادة رأس المال والمواد الجديدة للجمعية بالشكل الذي طرح في الجمعية العمومية الغير عادية وتمت الموافقة عليه وأعتد من قبل الشركة.



the Capital Increase and new articles of association in the form tabled at the EGM be approved and adopted by the Company.

Kind regards,

Mahmood Ahmad
Company Secretary

وتفضلوا بقبول فائق الشكر والتقدير

محمود أحمد
أمين عام مجلس الإدارة