Date: February 26, 2008

Subject: Notification of the Board of Directors meeting recommendations

Ms. Fahima A. Al Bastaki
Director of Disclosure and Listing
Dubai Financial Centre
Dubai, UAE

Greetings,

We would like to inform you that the Company's Board of Directors meeting was held on Tuesday the 26th of February at 17:00 and has concluded with the following recommendations:

- To hold the Ordinary Annual General Meeting on Tuesday the 25th of March, subject to ESCA's approval on the date and the agenda of the AGM
- The recommendation for the AGM to distribute 10% bonus shares of the paid up capital for the year ended December 31, 2007
- Election of the Directors of the Board for the coming three years

Best regards,

Ashraf Shakaa
Public and Investor Relations Manager

2008/2/26

الموضوع: توصيات اجتماع مجلس الإدارة

عناية السيدة/ فهيمة البستكي المحترمة،
مديرة إدارة الإدراج والإفصاح
سوق دبي المالي
دبي، الإمارات العربية المتحدة
فاكس: **+971 4 3315148**

تحية طيبة وبعد،،،

يرجى الإحاطة بأنه قد تم إنعقاد اجتماع مجلس الإدارة في يوم الثلاثاء الموافق 26 فبراير الجاري في تمام الساعة الخامسة مساء. وشملت توصيات مجلس الإدارة المواضيع التالية:

- عقد اجتماع الجمعية العمومية في 25 مارس 2008 على أن يتم الحصول على موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع على الموعد وأجندة الاجتماع
- اقتراح توزيع اسهم منحة على السادة المساهمين بنسبة 10% من القيمة الاسمية للسهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2007.
- انتخاب أعضاء مجلس الإدارة للسنوات الثلاث المقبلة

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،،

أشرف الشكعة
مدير العلاقات العامة وشؤون المساهمين