16 February 2010

١٦ فبراير ٢٠١٠

Securities & Commodities Authority
P.O. Box 33733
Abu Dhabi
UNITED ARAB EMIRATES

هيئة الأوراق المالية والسلع
ص.ب. ٣٣٧٣٣
أبو ظبي
الإمارات العربية المتحدة

Attention: Ms Mariam Butty Al Suwaidi, Deputy CEO for Legal, Issuance & Researches

لعناية السيدة مريم بطي السويدي
نائب الرئيس التنفيذي للشئون القانونية والإصدار والبحوث

Dear Sirs

تحية طيبة وبعد،

Report on Board Meeting Resolutions

تقرير عن قرارات مجلس الإدارة

I am pleased to advise you that the Board of Directors, at its meeting today unanimously approved the following agenda items :

1. Approved the Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2009 for consideration in the Annual General Assembly.
2. Recommended the following appropriations to the Annual General Assembly :
   a. Transfer of US$ 1,628,000 to Legal Reserve;
   b. Payment of dividend at 6.25% of paid up capital to shareholders
   c. Payment of remuneration to Directors amounting to US$ 900,000; and
   d. Transfer of the balance of net profit of US$ 6,151,000 to retained earnings.

يسرني أن أبلغكم بأن مجلس الإدارة في اجتماعها اليوم قد وافق بالإجماع جدول الأعمال الآتي:

١. الموافقة على البيانات المالية الموحدة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ للمصادقة عليها في اجتماع الجمعية العمومية العادية.
٢. تم اقتراح المخصصات لعرضها على الجمعية العمومية كالاتي:
a. تحويل مبلغ ١,٦٢٨,٠٠٠ دولار أمريكي كاحتياطي قانوني.
b. تخصيص أرباح تقدر بـ ٦,٢٥% من رأس المال المدفوع للتوزيع على المساهمين.
c. تخصيص مبلغ ٩٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي كمكافأه مالية لأعضاء مجلس الإدارة.
d. تحويل المبلغ المتبقي من صافي الأرباح وهو ٦,١٥١,٠٠٠ دولار أمريكي إلى الأرباح المستبقاة.

With regards,

مع أطيب التمنيات

Yours faithfully,

نجراجن كانان
نائب المدير العام – الشئون المالية والإدارية
ضابط الالتزام
N Kannan
DGM – FINANCE & ADMINISTRATION
COMPLIANCE OFFICER

cc: Ms Fahima Al Bastaki, Listing & Disclosure Manager, Dubai Financial Market
Fax No. +971 4 3315148