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

21 December 2011

٢١ ديسمبر ٢٠١١

To: Security & Commodities Authority
Attn; Mr Ibrahim Obaid Al Zaabi

إلى: هيئة الأوراق المالية والسلع
لعناية: السيد/ ابراهيم عبيد الزعابي

cc. Ministry of Economy
Attn: Mr Ahmed Al Hosni

نسخة إلى : وزارة الإقتصاد
لعناية: السيد/ احمد الحوسني

cc. Dubai financial market

نسخة إلى : **سوق دبي المالي**

Dear Sir,

تحية طيبة وبعد،

Sub: **Delisting and conversion of Arab Heavy Industries from Public Joint Stock Company to Private Joint Stock Company.**

الموضوع : إلغاء إدارج وتحول الشركة العربية للصناعات الثقيلة من شركة مساهمة عامة إلى شركة مساهمة خاصة

Reference to your letter dated 14 December 2011; we would like to thank the joint committee for the kind understanding.

بالإشارة إلى خطابكم بتاريخ ١٤ ديسمبر ٢٠١١، نود أن نتقدم بجزيل شكرنا إلى اللجنة المشتركة لتكرمها بالإهتمام بالموضوع وإدراكها لمساعينا.

The Board of Directors has decide to schedule the Board of Directors' meeting and Annual General Assembly Meeting together with Extraordinary General Assembly Meeting on 15 January 2012 and 28 March 2012 respectively to discuss the enclose agenda.

قرر مجلس الإدارة تحديد موعدا لإنعقاد كل من إجتماع مجلس الإدارة و إجتماع الجمعية العمومية العادية السنوي مع إجتماع الجمعية العمومية الغير عادية في ١٥ يناير ٢٠١٢ و ٢٨ مارس ٢٠١٢ على التوالي لمناقشة جدول الأعمال المرفق.

We would appreciate it if the joint committee can review the enclose agenda and Invitation to attend the Ordinary General Assembly meeting and Extraordinary General Assembly Meeting and give us the approval.

سنقدر عاليا إضطلاع اللجنة المشتركة بمراجعة جدول الأعمال المرفق والدعوة إلى حضور إجتماع الجمعية العمومية العادية السنوي و إجتماع الجمعية العمومية الغير عادية وموافاتنا بالموافقة.

Please do not hesitate to contact us should you require further clarification on the above.

يرجى الإتصال بنا إذا رغبتم في الحصول على أي إيضاحات إضافية بخصوص الموضوع أعلاه .

Best Regards,

مع جزيل شكرنا وتقديرنا ،

Yours faithfully,

وتفضلوا بقبول فائق الإحترام ،

Mr Obaid Ali Al Muhairi
Chairman
Arab Heavy Industries PJSC

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.

السيد/ عبيد علي المهيري
رئيس مجلس الإدارة
الشركة العربية للصناعات الثقيلة ش م ع

INVITATION TO ATTEND THE EXTRAORDINARY GENERAL ASSEMBLY MEETING OF ARAB HEAVY INDUSTRIES P.J.S.C.

Notice is hereby given to the shareholders of Arab Heavy Industries P.J.S.C.("Company") that the Board of Directors ("Board") of the Company is pleased to invite the shareholders to attend the thirty five (35th) Annual General Assembly Meeting ("AGM") and an Extraordinary General Assembly Meeting ("EGM") of the Company to be held on Wednesday, the 28th day of March 2012 at Kempensiki Ajman at 5.00p.m.

The Annual General Assembly Meeting shall have the following agenda:

1. To hear and approve the Board of Directors' Report on the activity of the Company and the financial position during the year ended 31 December 2011.

دعوة لحضور اجتماع الجمعية العمومية العادية السنوية و اجتماع الجمعية العمومية الغيرعادية

يسر مجلس ادارة الشركة دعوة السادة المساهمين لحضور اجتماع الجمعية العمومية العادية السنوية (AGM) الخمسة و الثلاثون (٣٥) واجتماع الجمعية العمومية الغيرعادية (EGM)، المزمع عقده في قاعة اجتماعات عجمان ١، بفندق عجمان كمبينسكي، عجمان في الساعة الخامسة مساء ، يوم الأربعاء الموافق ٢٨ مارس ٢٠١٢ .

ويتضمن جدول اعمال اجتماع الجمعية العمومية العادية السنوية (AGM) ما يلي:

١. سماع تقرير مجلس الادارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١١/١٢/٣١.

The Extraordinary General Assembly Meeting shall have the following Agenda:			ويتضمن اجتماع الجمعية العمومية الغير عادية (EGM) ما يلي:
a) Recommend to the shareholders of the Company, the conversion of the Company from a public joint stock company to private joint stock company;		أ.	تقديم التوصية لحملة الأسهم لتحول الشركة من شركة مساهمة عامة إلى شركة مساهمة خاصة .
b) Recommend to the shareholders of the Company, the cancellation of the listing of the Company on the Dubai Financial Market, and to maintain, a register of shares with such registrar of the Company as may be appointed by the Company to register all transactions which may be carried out on the shares of the Company after the Company's conversion into a private joint stock company and its de-listing;		ب.	تقديم التوصية إلى حملة أسهم الشركة لإلغاء إدراج الشركة في سوق دبي المالية والإبقاء على سجل للأسهم لدى مسجلا للشركة تعينه الشركة لتسجيل كافة المعاملات التي تطرأ على أسهم الشركة بعد تحول الشركة إلى شركة مساهمة خاصة وإلغاء إدراجها .
c) Recommend to the shareholders of the Company, amendments to the Memorandum of Association of the Company and the Articles of Association of the Company to reflect the conversion of the Company to a private joint stock company;		ت.	تقديم التوصية إلى حملة أسهم الشركة لتعديل النظام الأساسي وعقد تأسيس الشركة لكي يعكسا تحول الشركة إلى شركة مساهمة خاصة .
d) Recommend to the shareholders of the Company, to authorize the Executive Committee of the		ث.	تقديم التوصية إلى حملة أسهم الشركة لتفويض اللجنة التنفيذية للشركة للقيام

Company to jointly and 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 or pursuant to the Extraordinary General Assembly Meeting of the shareholders of the Company held in connection with the cancellation of the listing of the Company on the Dubai Financial Market and conversion of the Company to a private joint stock company, and (ii) Adopt all such resolutions, including resolutions to amend the memorandum and articles of association of the Company, and (iii) Sign the amended memorandum and articles of association of the Company, and (iv) Do all acts which they may deem necessary or desirable to give effect to the resolutions of the Extraordinary General Assembly Meeting, including cancellation of the listing of the Company on the Dubai Financial Market and conversion of the Company to a private joint stock company.		بتنفيذ المهمام التالية بالإجماع والإنفراد:- i. تنفيذ كافة الطلبات و التعهدات والإلتزامات والقرارات والإتفاقيات والضمانات والمستندات التي يرونها مناسبة بإسم ونيابة عن الشركة لتطبيق القرارات التي يتم إجازتها أو وفقا لما تقرره في إجتماع الجمعية العمومية الغير عادية للشركة الذي يعقد بخصوص إلغاء إدراج الشركة في سوق دبي المالي وتحول الشركة إلى شركة مساهمة خاصة. ii. إجازة تطبيق كافة القرارات شاملة قرار تعديل النظام الأساسي للشركة . iii. توقيع النظام الأساسي وعقد التأسيس بعد التعديل . iv. إتخاذ كافة الإجراءات التي يعتبرونها مناسبة لتفعيل وتطبيق القرارات المجازة في إجتماع الجمعية العمومية الغير عادية شاملة إلغاء إدراج الشركة في سوق دبي المالي وتحول الشركة إلى شركة مساهمة خاصة .	
e) Discuss the date to hold the Extraordinary General Assembly Meeting.		ج. مناقشة تاريخ موعد إنعقاد الجمعية العمومية الغير عادية .	