13 February 2011

Dubai Financial Market
P.O. Box 9700
Dubai
UNITED ARAB EMIRATES

Fax : +9713 3315138

Attn: Mr. Hassan Al Serkal
Senior Vice President – COO &
Ms. Noura Al Hatimi- Assistant Vice President- Head of Listing & Disclosure Dept.. Market Operations Division

Dear Sirs

Report on Board Meeting Resolutions

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 2010 for consideration in the Annual General Assembly.
2. Recommended the following appropriations to the Annual General Assembly :
   a. Transfer of US$ 2,161,800 to Legal Reserve;
   b. Payment of dividend at 7.5% of paid up capital to shareholders, in the sum of US$ 14,852,400
   c. Payment of remuneration to Directors amounting to US$ 845,600; and
   d. Transfer of the balance of net profit of US$ 3,757,800 to retained earnings.

With regards,

Yours faithfully,

Nagarajan Kannan
Deputy General Manager – Finance & Administrative Affairs
Compliance Officer
N Kannan
DGM – FINANCE & ADMINISTRATION
COMPLIANCE OFFICER

١٣ فبراير ٢٠١١

سوق دبي المالي
ص.ب. ٩٧٠٠
دبي
الإمارات العربية المتحدة

فاكس. +٩٧١٣٣٣١٥١٣٨

لعناية السيد حسن السركال – مساعد الرئيس التنفيذي
والسيدة نوره الحاتمي مساعد المدير التنفيذي ومدير إدارة
الإدراج والإفصاح
دائرة عمليات السوق

تحية طيبة وبعد،

تقرير عن قرارات مجلس الإدارة

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 ٢٠١٠ للمصادقة عليها في اجتماع الجمعية العمومية العادية.
٢. تم اقتراح المخصصات لعرضها على الجمعية العمومية كالاتي:
   a. تحويل مبلغ ٢,١٦١,٨٠٠ دولار أمريكي كاحتياطي قانوني.
   b. تخصيص أرباح تقدر بـ ٧,٥% من رأس المال المدفوع للتوزيع على المساهمين بما يعادل ١٤,٨٥٢,٤٠٠ دولار أمريكي.
   c. تخصيص مبلغ ٨٤٥,٦٠٠ دولار أمريكي كمكافأه مالية لأعضاء مجلس الإدارة.
   d. تحويل المبلغ المتبقي من صافي الأرباح وهو ٣,٧٥٧,٨٠٠ دولار أمريكي إلى الأرباح المستبقاة.

مع أطيب التمنيات