أرابـــتـــك الـقـــابـــضـــة (ش.م.ع.)
Arabtec Holding (PJSC)

8 مايو 2012

السيد حسن عبد الرحمن السركال
نائب رئيس تنفيذي - رئيس تنفيذي العمليات
رئيس قطاع العمليات
سوق دبي المالي
دبي – الإمارات العربية المتحدة

تحية طيبة وبعد...

الموضوع: محضر اجتماع مجلس إدارة شركة أرابتك القابضة ش.م.ع

الرجاء مراجعة المرفق.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام,

زياد مخزومي
الرئيس المالي

أرابتك القابضة ش.م.ع.
Tel: 3400700
P.O. Box: 72122
DUBAI - U.A.E.
Arabtec Holding PJSC

أرابـــتـــك الـقـــابـــضـــة (ش.م.ع.)
Arabtec Holding (PJSC)

Minutes of the Board of Directors Meeting of Arabtec Holding PJSC

No. (3) For the Year 2012

Held on the 8th of May 2012

The Board of Directors of Arabtec Holding PJSC number 3 for 2012 was held on Wednesday May 8 at 10:00 a.m.

There being a quorum the meeting started.

- The new Board of Directors (the "Board") was welcomed to the Company who acknowledge the valuable contributions of the previous Board of Directors and thanks them all.
- The Board elected unanimously H.E. Kadem Abdulla Kadem Butti Al Qubaisi as Chairman to the Board of Directors.
- The Board elected unanimously the CEO of the Company, Mr. Riad Kamal, as Vice Chairman to the Board of Directors.
- The Board appointed Mr. Refki El-Mujtahed as Secretary to the Board of Directors.
- The Board appointed the following as members to the Audit Committee:
  (1) Mr. Mohamed Ali Ismail Ali Al Fahim
  (2) Mr. Yasser Nasr Mahmoud Zaghloul
  (3) Mr. El Mouhtaz Wasif El Sawaf

- The Board appointed the following as members to the Investment Committee:
  (1) Mr. Khalifa Hamad Obaid Hamad Al Mehairi
  (2) Mr. Mohamed Ahmad Badawi Al Husseiny
  (3) Mr. El Mouhtaz Wasif El Sawaf

- The Board appointed the following as members to the Nomination and Remuneration Committee:
  (1) Mr. Mohamed Hamed Ghanem Hamad Al Mehairi
  (2) Mr. Khalifa Hamad Obaid Hamad Al Mehairi
  (3) Mr. Yasser Nasr Mahmoud Zaghloul

- The Board reviewed the minutes of the previous Board Meetings.

أرابـــتـــك الـقـــابـــضـــة (ش.م.ع.)
Arabtec Holding (PJSC)

- The Board of Directors of Arabtec Holding PJSC reviewed the financial results of Arabtec Holding PJSC ending 31 March 2012 with the Company's External Auditors Deloitte & Touche and approved them. The revenue for the period was AED 1,291 million with a profit after accounting for minority interest of AED 84.088 million.
- The Board authorized the CEO of the Company, Mr. Riad Kamal, to sign the accounts on behalf of the Board of Directors and to release them to the DFM and SCA as soon as the final documents are prepared.
- The Board noted the delegation made by the Company shareholders at the AGM in respect of the appointment of Ernst & Young as the new Company External Auditors and having been advised that the scope and fees did not exceed those of the previous External Auditors authorized the Company CFO, Mr. Ziad Makhzoumi, to sign the Ernst & Young engagement letter on behalf of the Board of Directors.
- The Board was informed that the three other partners in Gulf Steel Industries (GSI) which is a (55%) subsidiary of Arabtec Holding PJSC have received offers to sell their shares and, since Arabtec Holding PJSC has the right of first refusal as a shareholder, the Board was asked to consider acquiring those shares from the other partners. The Board provisionally authorized the CEO of the Company, Mr. Riad Kamal, to negotiate the best possible price for acquiring a further 45% in (GSI) so long as it did not exceed the valuation originally obtained on the said subsidiary.
- The Board was introduced to the Company Subsidiaries and Operations.
- There being no other business, the Board of Directors Meeting (3) of 2012 ended at 12:00pm.

The Board Resolved

1. To elect Mr. Kadem Abdulla Kadem Butti AlQubaisi as Chairman to the Board of Directors.
2. To elect Mr. Riad Kamal as Vice Chairman to the Board of Directors.
3. To appoint Mr. Refki El-Mujtahed as Secretary to the Board of Directors.

4. The Board appointed the following as members to the Audit Committee:
   (1) Mr. Mohamed Ali Ismail Ali Al Fahim
   (2) Mr. Yasser Nasr Mahmoud Zaghloul
   (3) Mr. El Mouhtaz Wasif El Sawaf

5. The Board appointed the following as members to the Investment Committee:
   (1) Mr. Khalifa Hamad Obaid Hamad Al Mehairi
   (2) Mr. Mohamed Ahmad Badawi Al Husseiny
   (3) Mr. El Mouhtaz Wasif El Sawaf

6. The Board appointed the following as members to the Nomination and Remuneration Committee:
   (1) Mr. Mohamed Hamed Ghanem Hamad Al Mehairi
   (2) Mr. Khalifa Hamad Obaid Hamad Al Mehairi
   (3) Mr. Yasser Nasr Mahmoud Zaghloul

7. To approve the audited accounts for Arabtec Holding PJSC and to authorize the CEO of the Company, Mr. Riad Kamal, to sign the financial statements for the period ending 31 March 2012 and to release them.
8. The Board approved the acquisition of shares in GSI subject to parameters discussed.

أرابـــتـــك الـقـــابـــضـــة (ش.م.ع.)
Arabtec Holding (PJSC)

محضر اجتماع مجلس الإدارة
شركة أرابتك القابضة ش.م.ع
رقم (3) لسنة 2012
والمنعقد بتاريخ 8 مايو 2012

عقد مجلس إدارة شركة ارابتك القابضة ش.م.ع اجتماعه الثالث لسنة 2012 عند الساعة العاشرة قبل الظهر.

بعد أن تم النصاب, اعلن بدء الجلسة.

- تم الترحيب بمجلس ادارة الشركة الجديد وتم شكر الاعضاء السابقين.
- انتخب المجلس سعادة خادم عبد الله خادم بطي القبيسي كرئيس مجلس الادارة.
- انتخب المجلس السيد رياض كمال كنائب رئيس مجلس الادارة.
- عين المجلس السيد رفقي المجتهد كسكرتير للمجلس.
- عين المجلس الاعضاء التالية اسماءهم كاعضاء لجنة التدقيق:

السيد محمد علي اسماعيل علي الفهيم
السيد ياسر نصر محمود زغلول
السيد معتز الصواف

- عين المجلس الاعضاء التالية اسماءهم كاعضاء لجنة الاستثمار:

السيد خليفة حمد عبيد حمد المهيري
السيد محمد أحمد بدوي الحسيني
السيد معتز الصواف

أرابـــتـــك الـقـــابـــضـــة (ش.م.ع.)
Arabtec Holding (PJSC)

- عين المجلس الاعضاء التالية اسماءهم كاعضاء لجنة المكافآت والترشيحات:

السيد محمد حمد غانم حمد المهيري
السيد خليفة حمد عبيد حمد المهيري
السيد ياسر نصر محمود زغلول

- راجع المجلس محضر جدول الاعمال السابق

- راجع المجلس ووافق على التقارير المالية المرحلية الموحدة للفترة المنتهية في 31 مارس 2012 وقد بلغ دخل الشركة للفترة 1.291 مليار درهم إماراتي وبلغ الربح الصافي 84.088 مليون درهم إماراتي.
- وكل المجلس السيد رياض كمال, الرئيس التنفيذي للشركة بتوقيع التقارير المالية واصدارها لسوق دبي المالي وهيئة الاوراق المالية والسلع باسرع وقت.

- تباعا لقرار الجمعية العمومية بتعيين السادة ارنست ويونغ كمدققين لحسابات شركة ارابتك القابضة ش.م.ع وعلى ان لا تزيد اتعابهم عن اتعاب المدققين السابقين, وكل المجلس السيد زياد مخزومي, الرئيس المالي للشركة بانهاء المفاوضات وتوقيع العقد.

- تم اعلام مجلس الادارة ان ثلاثة شركاء في شركة الخليج للصناعات الحديدية ش.م.ح والتي تمثل حصصهم 45% من راسمال الشركة (حصة الشركة 55%) يريدون بيع حصصهم في الشركة ولارابتك القابضة ش.م.ع اولوية الشراء قبل عرضها لمستثمرين آخرين خارج الشركة وقد وافق المجلس على منح الرئيس التنفيذي السيد رياض كمال حق المفاوضة لشراء هذه الحصص بافضل سعر ممكن.

- قدم الرئيس التنفيذي ملخص تعريفي عن عمليات الشركات التابعة.

ولم تكن هنالك أعمال أخرى للمجلس لمناقشتها واختتمت الجلسة عند الساعة الثانية عشر ظهرا.

قرر المجلس ما يلي:

- انتخب المجلس السيد خادم عبد الله خادم بطي القبيسي كرئيس مجلس الادارة.
- انتخب المجلس السيد رياض كمال كنائب رئيس مجلس الادارة.
- عين المجلس السيد رفقي المجتهد كسكرتير للمجلس.
- عين المجلس الاعضاء التالية اسماءهم كاعضاء لجنة التدقيق:

السيد محمد علي اسماعيل علي الفهيم
السيد ياسر نصر محمود زغلول
السيد معتز الصواف

- عين المجلس الاعضاء التالية اسماءهم كاعضاء لجنة الاستثمار:

السيد خليفة حمد عبيد حمد المهيري
السيد محمد أحمد بدوي الحسيني
السيد معتز الصواف

- عين المجلس الاعضاء التالية اسماءهم كاعضاء لجنة المكافآت والترشيحات:

السيد محمد حمد غانم حمد المهيري
السيد خليفة حمد عبيد حمد المهيري
السيد ياسر نصر محمود زغلول

أرابـــتـــك الـقـــابـــضـــة (ش.م.ع.)
Arabtec Holding (PJSC)

- وافق مجلس ادارة شركة ارابتك القابضة على اصدار التقارير المالية للسنة المنتهية في 31 مارس 2012 وتم توكيل الرئيس التنفيذي السيد رياض كمال للشركة بتوقيعها.

- منح مجلس ادارة شركة ارابتك القابضة الرئيس التنفيذي السيد رياض كمال حق المفاوضة لشراء حصص ثلاثة شركاء في شركة الخليج للصناعات الحديدية ش.م.ح والتي تمثل حصصهم 45% من راسمال الشركة (حصة الشركة 55%) بافضل سعر ممكن.