12 February 2009

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

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

Dear Sirs

Report on Board Meeting Resolutions

I am pleased to advise you 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 2008 for consideration in the Annual General Assembly
2. In view of the reported loss for the financial year 2008, no appropriations have been recommended

With regards,

١٢فبراير ٢٠٠٩

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

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

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 ٢٠٠٨ للمصادقة عليها في اجتماع الجمعية العمومية العادية.

٢. وفقا للخسائر المسجلة للسنة المالية ٢٠٠٨، فإنه لم يتم اقتراح أي مخصصات.

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