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

29 March 2012

٢٩ مارس ٢٠١٢

To: **Dubai Financial Market**
(Fax No. +971 4 3315148)

الى: **سوق دبي المالي ،**
(٠٤/٣٣١٥١٤٨)

Attention: **Ms. Noura Abdulla Al Hatimi**
Disclosure Section Manager

للعناية: **السيدة/** نوره عبد الله الحاتمي
مديرة قسم الادراج و الإفصاح

CC: **Securities & Commodities Authority**
(Fax No. +971 2 6263997)

نسخة الى: **هيئة الأوراق المالية والسلع،**
(٠٢ /٦٢٦٣٩٩٧)

Attn: Mr. Ibrahim Obaid Al Zaabi
Deputy Executive Chairman
Issuance Research and Legal Affairs

لعناية: السيد/ ابراهيم عبيد الزعابي
نائب الرئيس التنفيذي للشؤون
القانونية والاصدار و البحوث

Dear Sir,

تحية وبعد،

SUB: RESOLUTIONS OF 35TH ANNUAL GENERAL ASSEMBLY MEETING AND THE EXTRAORDINARY GENERAL ASSEMBLY MEETING OF SHAREHOLDERS ON 28 MARCH 2012

الموضوع : قرارات لاجتماع الجمعية العمومية العادية السنوي الخمسة و الثلاثين (٣٥) و اجتماع الجمعية العمومية الغيرعادية للشركة العربية للصناعات الثقيلة (ش م ع) في ٢٨ مارس ٢٠١٢

With reference to the 35th Annual General Meeting & Extraordinary General Meeting of Shareholder of Arab Heavy Industries PJSC which was duly convened on 28th March 2012 at 5:00pm at the Ajman Kempinski Hotel, Ajman, the Board of Directors has unanimously attested on the following decisions:

بالاشارة الى اجتماع الجمعية العمومية العادية السنوية (AGM) الخمسة والثلاثين (٣٥) و لاجتماع الجمعية العمومية الغير عادية (EGM) للمساهمين في الشركة العربية للصناعات الثقيلة الذي انعقد في الساعة الخامسة من مساء يوم الاربعاء الموافق ٢٠١٢/٠٣/٢٨ بفندق عجمان كمبينسكي ، نود ان نفيدكم بانه قد تم اتخاذ القرارات التالية :

Annual General Assembly Meeting

الجتماع الجمعية العمومية العادية السنوي

1. Approve the Board of Directors' Report on the activities of the Company and the financial position for the year ended 31 December 2011.
2. Approve the Auditors' Report of the Company for the financial year ended 31 December 2011.

١. تمت المصادقة على تقرير مجلس الادارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ .

٢. تمت الموافقة على تقرير مدققي الحسابات عن للشركة السنة المالية المنتهية في ٢٠١١/١٢/٣١ .

P.O. Box 529, Ajman, UAE, Tel: 06-5263232, Fax: 06-5263233
Website: www.ahi-uae.com e-mail: ahiaeme@emirates.net.ae

ISO 9001:2000
Certificate No.: 32432

3. Approve the Consolidated Statement of Financial Position of the Company for the financial year ended 31 December 2011 and the Consolidated Statement of Income.
4. Approve the distribution of cash dividend of 25% for the year ended 31 December 2011.
5. Discharge the Board of Directors and the Auditors from liability for the financial year ended on 31 December 2011.
6. Approve appointment of the Member of Board of Director by the Board.
7. Approve the remuneration of the members of the Board of Directors for the financial year 2011.
8. Approve the reappointment of M/s. Deloitte & Touche (M.E) as the Company's Auditors for the year 2012 and their remuneration.

Extraordinary General Assembly Meeting

1. Approve the conversion of the Company from a public joint stock company to a private joint stock company.
2. Approve the cancellation of the listing of the Company on the Dubai Financial Market, and to maintain a register of shares to register all transactions of the shares of the Company after the Company's conversion and de-listing.
3. Approve the amendments to the Memorandum and Articles of Association of the Company to reflect the conversion of the Company to a private joint stock company.
4. Authorise the members of the Executive Committee of the Board to 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 the EGM in connection with the delisting of the Company on the Dubai Financial Market and conversion

٣. تمت الموافقة على بيان المركز المالي الموحد الشركة وبيان الدخل الموحد للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١.

٤. تمت الموافقة على توزيع الارباح النقدية لنسبة ٢٥٪ عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١.

٥. تم ابراء ذمة اعضاء مجلس الادارة ومراجعي الحسابات عن اعمالهم خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ .

٦. تمت الموافقة على تعيين عضو مجلس ادارة عينه المجلس.

٧. تمت الموافقة على مكافأة مجلس الإدارة للسنة المالية في ٢٠١١/١٢/٣١ .

٨. تمت الموافقة على إعادة تعيين السادة / ديلويت اند توش (الشرق الاوسط) مراجعي حسابات للشركة عن السنة الحالية ٢٠١٢ واعتمدت اتعابهم .

وسيليه مباشرة اجتماع الجمعية العمومية الغير عادية :

١. تمت الموافقة على تحول الشركة من شركة مساهمة عامة إلى شركة مساهمة خاصة.

٢. تمت الموافقة على إلغاء إدراج الشركة في سوق دبي المالي وإنشاء سجل للأسهم لغرض تسجيل كافة المعاملات التي تطرأ على أسهم الشركة بعد تحول الشركة إلى شركة مساهمة خاصة وإلغاء إدراجها .

٣. تمت الموافقة على إدخال تعديلات على النظام الأساسي وعقد تأسيس الشركة لكي يعكسا تحول الشركة إلى شركة مساهمة خاصة .

٤. تخويل أعضاء اللجنة التنفيذية للشركة للقيام بتنفيذ المهام التالية تضامنيا :-

(i) تنفيذ الطلبات والتعهدات والعقود والقرارات والإتفاقيات والضمانات والمستندات التي يعتبرونها ملائمة بإسم ونيابة عن الشركة من أجل تطبيق القرارات التي تجيزها الجمعية العمومية الغير عادية فيما يتعلق بإلغاء إدراج الشركة في سوق دبي المالي و تحولها إلى

ARAB HEAVY INDUSTRIES P.J.S.C. AHI

MGMT SYS RVA C 046
ISO 9002
Certificate No.: 32432

of the Company to a private joint stock company;

(ii) Make all necessary fillings with, and submit all requisite documents to, the relevant authorities as may be required to give effect to the resolutions passed in the EGM;

(iii) Procure all necessary amendments to the trade license and the Memorandum and Articles of Association of the Company as may be approved in the EGM;

(iv) Make amendments to the Memorandum and Articles of Association of the Company as may be required by Ministry of Economy and/or Emirates Securities and Commodities Authority ("ESCA") and sign the amended Memorandum and Articles of Association of the Company;

(v) Publish such newspaper advertisement or other notice as may be necessary to notify creditors of the Company of the proposed conversion and delisting of the Company; and

(vi) Do all other acts which they may deem necessary or desirable to give effect to the resolutions passed in the EGM.

شركة مساهمة خاصة.

(ii) إتخاذ كافة الإجراءات اللازمة وتقديم كافة المستندات المطلوبة لدى الجهات المختصة فيما يتعلق بتطبيق القرارات التي ستجيزها الجمعية العمومية الغير عادية.

(iii) إدخال كافة التعديلات اللازمة على الرخصة التجارية وعقد تأسيس و النظام الأساسي للشركة كما ستعتمدها الجمعية العمومية الغير عادية.

(iv) إجراء التعديلات التي تطلب هيئة الإمارات للأوراق المالية و/أو وزارة الإقتصاد إدخالها في توقيع عقد تأسيس و النظام الأساسي للشركة ثم توقيعهما.

(v) نشر إعلانات في الصحف اليومية أو أي إشعارات أخرى كما يتطلب الأمر من إجل إخطار دائني الشركة عن التحول المقترح وإلغاء إدراج الشركة.

(vi) تنفيذ كافة الإجراءات اللازمة التي يعتبرونها ملائمة أو مناسبة لتطبيق القرارات التي ستجيزها الجمعية العمومية الغير عادية .

Thank you,
Yours faithfully,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

Mr. Obaid Ali Muhairi
Chairman
Arab Heavy Industries PJSC

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

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.

ISO 9002
Certificate No.: 32432