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

15 January 2012

١٥ يناير ٢٠١٢

To: **Dubai Financial Market**
(Fax No.04-3315148/3055566)
P.O.Box 9700, Dubai, UAE

الى : **سوق دبي المالي**
فاكس : (٠٤/٣٣١٥١٤٨/٣٠٥٥٥٦٦)
ص.ب. ٩٧٠٠، دبي ، الامارات العربية المتحدة

Attn: **Ms Noura Abdulla Al Hatimi**
Asst. Vice President
Head of Listing & Discloser Dept.

للعناية: **السيدة/ نوره عبد الله الحاتمي**
نائبة رئيس مساعد - رئيس إدارة الإدراج و الإفصاح

CC: **Securities & Commodities Authority**
(Fax No. 02-6263997)
P.O.Box 33733, Abu Dhabi, UAE

نسخة الى : **هيئة الأوراق المالية والسلع**
فاكس : (٠٢/٦٢٦٣٩٩٧)
ص.ب. ٣٣٧٣٣، أبوظبي، الامارات العربية المتحدة

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 طيبة وبعد،

RESOLUTIONS PASSED BY THE BOARD OF DIRECTORS

القرارات الصادرة عن مجلس الادارة

The Board of Directors of Arab Heavy Industries PJSC ("Company") has held the meeting no.137 today Sunday, 15 January 2012 at 10.30 a.m.

خلال اجتماع رقم ١٣٧ الذي انعقد بتاريخ ١٥ يناير ٢٠١٢، أصدر مجلس الادارة القرارات التالية :

The Board of Directors approved the following:

إعتمد مجلس الإدارة ما يلي:-

1. the financial statements for the year ended 31st December 2011;
2. the distribution of 25% cash dividends for the financial year ended 31 December 2011;
3. the Entitlement Date/Record Date for receiving dividends to be 8 April 2012; and
4. the date and agenda for the 35th Annual General Assembly Meeting to be duly convened on Wednesday 28 March 2012 at Hotel Kempensiki Ajman at 5:00 p.m.

١. – البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١.
٢. توزيع ٢٥% من أرباح الأسهم النقدية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١.
٣. تاريخ الإستحقاق/التسجيل لإستلام أرباح الأسهم هو ٨ أبريل ٢٠١٢، و
٤. موعد وجدول أعمال الإجتماع السنوي للجمعية العمومية الخامس والثلاثون (٣٥) سيعقد رسميا في الأربعاء الموافق ٢٨ مارس ٢٠١٢ في فندق كمبينسكي عجمان عند الساعة ٥:٠٠ مساء

The Board of Directors also approved the calling of an Extraordinary General Assembly Meeting on Wednesday 28 March 2012 at Hotel Kempensiki Ajman at 5:30 p.m. and resolved to recommend to the shareholders the following:

1. to approve the conversion of the Company from a public joint stock company to a private joint stock company;
2. to 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. to approve the amendments to the Memorandum and the Articles of Association of the Company to reflect the conversion of the Company to a private joint stock company;
4. to 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 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;

وافق مجلس الإدارة أيضا على تقديم الدعوة لحضور إجتماع الجمعية العمومية الغير عادية يعقد في الأربعاء الموافق ٢٨ مارس ٢٠١٢ في فندق كمبينسكي عجمان عند الساعة ٥:٣٠ مساء ، وذلك من أجل تقديم التوصيات التالية إلى حملة الأسهم:-

١. إعتماد تحول الشركة من شركة مساهمة عامة إلى شركة مساهمة خاصة
٢. إعتماد إلغاء إدراج الشركة في سوق دبي المالي ، و إنشاء سجل لأسهم الشركة لغرض تسجيل كافة المعاملات التي تطرأ على أسهم الشركة بعد تحول الشركة وإلغاء الإدراج.
٣. إعتماد تعديلات النظام الأساسي وعقد تأسيس الشركة من أجل توضيح تحول الشركة إلى شركة مساهمة خاصة.
٤. تفويض أعضاء اللجنة التنفيذية للقيام بأداء الأمور التالية تضامنيا:-
(i) تنفيذ الطلبات والتعهدات والعقود والقرارات و الإتفاقيات و الضمانات والمستندات التي يعدونها ملائمة بإسم ونيابة عن الشركةمن أجل تطبيق القرارات التي تجيزها الجمعية العمومية الغير عادية فيما يتعلق بإلغاء إدراج الشركة في سوق دبي المالي و تحولها إلى شركة مساهمة خاصة.
(ii) إدخال كافة التعديلات اللازمة على الرخصة التجارية و عقد تأسيس و النظام الأساسي للشركة كما ستعتمدها الجمعية العمومية الغير عادية.

(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.

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

(iv) إضافة التعديلات التي تطلب هيئة الإمارات للأوراق المالية و/أو وزارة الإقتصاد إدخالها على والتوقيع على عقد تأسيس والنظام الأساسي للشركة ثم توقيعها .

(v) نشر الإعلانات في الصحف اليومية أو إشعارات الأخرى الازمة من إجل إخطار دائني الشركة عن التحول المقترح وإلغاء إدراج الشركة .

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

Thank you,
Yours faithfully,

وتفضلوا بقبول فائق الإحترام والشكر
مخلصكم ،

Loh Soon Fah
Managing Director
Arab Heavy Industries PJSC

لوه سون فاه
المدير التنفيذي
الشركة العربية للصناعات الثقيلة ش م ع

الشركة العربية للصناعات الثقيلة ش.م.ع
ARAB HEAVY INDUSTRIES P.J.S.C.
P.O.Box 529
Ajman - U.A.E.
Tel: 06-5263232
Fax: 06-5263233

ISO 9002
Certificate No.: 32432