

Date: 6 February 2014

التاريخ: 6 فبراير 2014

Mr. Hasan Abdulrahman Al Sirkal
Executive Vice President – Chief Operations
Officer – Head of Operation division
Dubai Financial Market
Dubai, UAE

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

Dear Sir,

تحية طيبة وبعد،،

Subject: Results of meeting No. (1) dated 6 February 2014 of the Board of Directors of Arabtec Holding PJSC

الموضوع: نتائج الاجتماع رقم (1) تاريخ 6 فبراير 2014 لمجلس إدارة شركة أرابتك القابضة ش.م.ع

Kindly be informed that the first (1st) meeting of the Board of Directors of Arabtec Holding PJSC (the Company) was held on 6 February 2014 at 2.00pm at International Petroleum Investment Company (IPIC) offices, IPIC Square, Muroor road, Abu Dhabi, United Arab Emirates, and the following decisions were made:

نود أن نحيطكم علماً بأن مجلس إدارة شركة أرابتك القابضة ش.م.ع ("الشركة") قد عقد اجتماعه الأول (1) في 6 فبراير 2014 عند الساعة الثانية بعد الظهر في مكاتب شركة الاستثمارات البترولية الدولية (إيبك)، ساحة إيبك، شارع المرور، أبو ظبي، الإمارات العربية المتحدة وتم اتخاذ القرارات التالية:

1. Approval of minutes of the previous Board of Directors meeting dated 19 December 2013

1- الموافقة على محضر الاجتماع السابق لمجلس الإدارة بتاريخ 19 ديسمبر 2013

2. The Board of Directors discussed the 2014 Strategy, Business Plan and Budget of the Company and approved the same. 2- ناقش مجلس الادارة استراتيجية وخطة عمل وموازنة الشركة للعام 2014 ووافق عليها.
3. Approval of the adoption of a special budget for Emiratization in line with the Company's plans and its desire to attract integrated young Emiratis and the development of professional competencies and gain of local and global experience. 3- الموافقة على اعتماد ميزانية خاصة للتوطين وذلك تماشياً مع خطط الشركة المتكاملة ورغبتها باستقطاب الشباب الإماراتي وتطوير كفاءاته المهنية واكتساب الخبرات المحلية والعالمية.
4. Adoption of Emiratization in certain leadership positions in the Company and its subsidiaries, based on the belief of the Company's Management in the importance of this matter and its role in building the Company's strategy and contributing to the development of the nation. 4- اعتماد التوطين في بعض المناصب القيادية والعليا في الشركة وفي شركاتها التابعة انطلاقاً من ايمان إدارة الشركة بأهمية هذا الموضوع ودوره في بناء استراتيجية الشركة والمساهمة في تنمية الوطن.
5. Approval of the establishment of the following companies: 5- الموافقة على تأسيس الشركات التالية:
- a. Arabtec for infrastructure investments that will invest outside the United Arab Emirates in infrastructure projects, trains and airports and BOT projects (build-operate-transfer) and activities related thereto. أ- اربتك لاستثمارات البنية التحتية التي ستقوم بالاستثمار خارج دولة الامارات العربية المتحدة في مشاريع البنية التحتية والقطارات والمطارات، ومشاريع البناء والتشغيل والتحويل والأنشطة التابعة لها.
- b. Arabtec National for investment in the United Arab Emirates in infrastructure projects, airports, power, water and BOT projects (build-operate-transfer) and activities related thereto. ب- اربتك الوطنية للاستثمار داخل دولة الامارات العربية المتحدة في مشاريع البنية التحتية والمطارات والطاقة والمياه ومشاريع البناء والتشغيل والتحويل والأنشطة المرتبطة بذلك.

- c. Arabtec for energy and water investments that will invest outside the United Arab Emirates in energy and water projects and power plants and activities related thereto. ت-أرابتك لاستثمارات الطاقة والمياه التي ستقوم بالاستثمار خارج دولة الامارات العربية المتحدة في مشاريع ومحطات الكهرباء والطاقة والمياه والأنشطة التابعة لها.
- d. Arabtec Capital in Dubai International Financial Center that will provide financial and public offering services to the Company and its companies within the group or any company outside the group, and will be providing global investments services. ث-أرابتك كابيتال في مركز دبي المالي العالمي والتي ستقوم بتقديم الخدمات المالية وخدمات الطرح العام للشركة وشركاتها ضمن المجموعة أو أي شركة خارج المجموعة، كما وستقوم بتقديم خدمات الاستثمارات العالمية.
- e. Arabtec for real estate and industrial investments in the Arab Republic of Egypt. ج-أرابتك للاستثمارات العقارية والصناعية في جمهورية مصر العربية.
6. Approval of the change of trade name of Target Engineering Construction Company LLC, following its acquisition by the Company, from "Target Engineering Construction Company LLC" to "Arabtec Target Engineering Construction LLC" 6- الموافقة على تغيير الاسم التجاري لشركة الهدف للإنشاءات الهندسية ذ.م.م، بعد أن قامت الشركة باستحواذها، من "الهدف للإنشاءات الهندسية ذ.م.م" إلى "أرابتك الهدف للإنشاءات الهندسية ذ.م.م"
- The Company will provide full information of the decisions above in due course. ستقوم الشركة بتزويد معلومات كاملة عن القرارات أعلاه خلال الفترة القادمة.

Sincerely yours,



وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير ،

Wassel Al Fakhoury
Board Member
Group General Counsel



واصل الفاخوري
عضو مجلس الإدارة
المستشار العام للمجموعة