

Date: 19 December 2013

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

التاريخ: ١٩ ديسمبر ٢٠١٣

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. (6) dated 19 December 2013 of the Board of Directors of Arabtec Holding PJSC

الموضوع: نتائج الاجتماع رقم (٦) تاريخ ١٩ ديسمبر ٢٠١٣ لمجلس إدارة شركة أرابتك القابضة ش.م.ع

Kindly be informed that the sixth (6th) meeting of the Board of Directors of Arabtec Holding PJSC (the Company) was held on 19 December 2013 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 السادس (٦) في ١٩ ديسمبر ٢٠١٣ عند الساعة ٢،٠٠ 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 12 December 2013 by circulation
2. The Board of Directors discussed the ordinary business of the Company and the progress made.
3. The Board of Directors decided to establish a real estate development company in each of Abu Dhabi and Dubai to undertake real estate development business and activities as a leader in this field, and the Board agreed that the two companies above proceed with considering potential partnerships for the purpose of undertaking real estate development activities in Abu Dhabi, Dubai and Gulf Cooperation Council countries, and identifying possible partnerships joint venture partners in this regard.

- ١- الموافقة على محضر الاجتماع السابق لمجلس الإدارة بتاريخ ١٢ ديسمبر ٢٠١٣ بالتمرير
- ٢- ناقش مجلس الإدارة أعمال الشركة الاعتيادية واطلع على سير تقدمها.
- ٣- قرر مجلس الإدارة تأسيس شركة تطوير عقاري في كل من أبوظبي ودبي لكي تقوم بأعمال وأنشطة التطوير العقاري كشركة رائدة في هذا المجال، ووافق بأن تقوم هاتين الشركتين بالبدء بالنظر في شراكات محتملة بغرض القيام بأنشطة التطوير العقاري في أبوظبي ودبي ودول مجلس التعاون الخليجي وتحديد الشركات التي من الممكن الدخول معها في شراكات وائتلافات في هذا الإطار.

- ٤- اطلع مجلس الادارة على سجل مشاريع الشركة حتى تاريخه وناقش مشاريع كبرى تم الفوز بها خلال نوفمبر وديسمبر ٢٠١٣ واقتراب سجل مشاريع الشركة العام من نحو ٣٠ مليار درهم اماراتي. وابدى مجلس الإدارة ارتياحه أيضا للتقدم المحرز لتحقيق أهداف الشركة للعام ٢٠١٣. واطلع مجلس الادارة على كافة مشاريع المجموعة الحالية والمقبلة وشدد على أهمية دعمها بما يحقق أفضل النتائج للشركة ومساهمتها.
- ٥- في اطار قيام الشركة بتنفيذ استراتيجيتها التوسعية، قرر مجلس الادارة البدء بالبحث عن استثمارات جديدة والدخول في شراكات واستحواذات من شأنها دعم وتعزيز نشاطات المجموعة وشركاتها ودعم الشركات التابعة للشركة في المنطقة.
- ٦- قرر مجلس الادارة رفع رأسمال شركة صقر الإمارات الكهروميكانيكية - ايفيكو بقيمة زيادة مقدارها (٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) خمسمائة مليون درهم اماراتي وفقاً لما تقتضيه مصالح الشركة واستراتيجيتها التوسعية وحاجات العمل.
- ٧- وافق مجلس الادارة على خطة عمل شركة اربتك للانشاءات.
- ٨- نظر مجلس الادارة في كافة الاعمال التي تمت والجهود التي بذلت بهدف وضع خطة عمل للمجموعة للعام ٢٠١٤ وأبدى ارتياحه لها على أن يتم، فور الانتهاء من إعدادها، دراستها ومناقشتها في الاجتماع المقبل لمجلس الإدارة.
- ٩- نظر مجلس الإدارة في الفرص الموجودة في جمهورية مصر العربية والمتعلقة بالمشاريع السكنية لذوي الدخل
4. The Board of Directors reviewed the Company's backlog to date and discussed the large project wins in November and December 2013 as the Company approaches its all-time backlog of approximately AED 30 billion. The Board of Directors also expressed its satisfaction with progress made towards the Company's goals for 2013. The Board of Directors further considered all the Group's current and upcoming projects and emphasized the importance of support to the same to achieve best results for the Company and its shareholders.
5. As part of the Company's implementation of its expansion strategy, the Board of Directors decided to start searching for new investments and entering into new partnerships and acquisitions that would enhance and boost the Group's activities and companies, as well as, provide support to the Company's subsidiaries in the region.
6. The Board of Directors resolved to increase the share capital of Emirates Falcon Electromechanical – EFECO capital by (AED 500.000.000) five hundred million dirhams, as necessary for the interests of the company, its expansion strategy and the business needs.
7. The Board of Directors approved Arabtec Construction's business plan.
8. The Board of Directors considered all work done and efforts made to put in place a business plan for the Group for 2014 and expressed its satisfaction in this regard provided that as soon as the same is prepared, it will be reviewed and discussed at the next Board meeting.
9. The Board of Directors considered the existing opportunities in the Arab Republic of Egypt in relation to affordable housing projects and agreed to start discussions with

the relevant authorities in order to consider prospects of undertaking such projects by the Company, in a way that would serve the Company's best interests and the interests of low income population in the Arab Republic of Egypt.

المحدود ووافق المجلس على البدء بالمناقشات مع الجهات المختصة للنظر في امكانية أن تقوم الشركة بهذه المشاريع بما يحقق مصلحة الشركة ومصلحة ذوي الدخل المحدود في جمهورية مصر العربية.

Sincerely yours,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،

Wassel Al Fakhoury
Group General Counsel



واصل الفاخوري
المستشار العام للمجموعة