

Date: 13 November 2013

التاريخ: ١٣ نوفمبر ٢٠١٣

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. (4) dated 13 November 2013 of the Board of Directors of Arabtec Holding PJSC

الموضوع: نتائج الاجتماع رقم (٤) تاريخ ١٣ نوفمبر ٢٠١٣ لمجلس إدارة شركة أرابتك القابضة ش.م.ع

Kindly be informed that the fourth meeting of the Board of Directors of Arabtec Holding PJSC (the Company) was held on 13 November 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 الرابع (٤) في ١٣ نوفمبر ٢٠١٣ 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 the minutes of the previous Board of Directors meeting by circulation dated 15 August 2013.
2. Approval of the Board of Directors Committees' reports and recommendations.
3. Approval of the Interim Condensed Consolidated Financial Statements for the period ending 30 September 2013.
4. The Board of Directors discussed the successful completion of Phase 1 of the capital increase of the Company during the year 2013 as a result of which the share capital of the Company was increased from (AED 1,569,750,000) One Billion Five Hundred Sixty Nine Million Seven Hundred Fifty Thousand dirhams to (AED 3,139,500,000) Three Billion One Hundred

١- الموافقة على محضر الاجتماع السابق لمجلس الإدارة بالتمرير بتاريخ ١٥ اغسطس ٢٠١٣.

٢- الموافقة على تقارير وتوصيات لجان مجلس الإدارة.

٣- الموافقة على البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية للفترة المنتهية ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣.

٤- كما ناقش مجلس الادارة الانجاز الناجح للمرحلة الاولى من زيادة رأسمال الشركة التي تمت خلال العام ٢٠١٣ والذي تم نتيجته رفع رأسمال الشركة من (١,٥٦٩,٧٥٠,٠٠٠) مليار وخمسمائة وتسع وستين مليون وسبعمائة وخمسين ألف درهم إماراتي إلى (٣,١٣٩,٥٠٠,٠٠٠) ثلاثة مليارات ومائة وتسع وثلاثين مليون وخمسمائة الف درهم إماراتي.

Thirty Nine Million Five Hundred Thousand dirhams.

After discussing all aspects of the Phase 2 of the capital increase of the Company and based on the powers and authorities granted to the Board of Directors by virtue of the resolutions of the shareholders at the Extraordinary General Meeting held on April 13, 2013 the Board of Directors decided, based on the recommendation of the Investment Committee, to cancel Phase 2 of the Company's rights issue and capital increase as there is no need to conduct the same due to the strong financial position reached by the Company after the successful completion of Phase 1 of its rights issue and capital increase, in addition to the increasing number of projects awarded to the Company during the last year.

وبعد مناقشة كافة النواحي المتعلقة بالمرحلة الثانية من زيادة رأسمال الشركة وبناء على الصلاحيات والسلطات الممنوحة لمجلس الإدارة بموجب القرارات الصادرة عن المساهمين في الجمعية العمومية غير العادية بتاريخ ١٣ ابريل ٢٠١٣، قرر مجلس الادارة، بناءً على توصية لجنة الاستثمار، إلغاء المرحلة الثانية من إصدار اسهم الزيادة وزيادة رأسمال الشركة لعدم وجود حاجة لإجرائها نظراً للمركز المالي القوي الذي وصلت إليه الشركة بعد الانجاز الناجح للمرحلة الأولى من إصدار اسهم الزيادة وزيادة رأسمالها بالإضافة إلى تزايد عدد المشاريع التي حصلت عليها الشركة خلال السنة الأخيرة.

5. The Board of Directors discussed the business of the Company and the progress made in this regard.

٥- وناقش مجلس الادارة أعمال الشركة العامة واطلع على سير تقدمها.

Sincerely yours,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،

Wassel Al Fakhoury
Group General Counsel



واصل الفاخوري

المستشار العام للمجموعة