



# أرابتك القابضة (ش.م.ع.) Arabtec Holding PJSC

## Invitation to attend the Annual General Assembly Meeting of Arabtec Holding PJSC

The Board of Directors of Arabtec Holding PJSC (the “**Company**”) is pleased to invite all shareholders to attend the Annual General Assembly Meeting (AGM) to be held at 11 a.m. on Tuesday 18 April, 2017 at IPIC Auditorium/Ground Floor, IPIC Square, Muroor Road (4th) in Abu Dhabi, to review and discuss the following:

1. Review and approve the Board of Directors’ report and Auditors’ report in relation to the financial year which ended 31/12/2016.
2. Discuss and approve the Company’s balance sheet and profit and loss accounts for the financial year which ended 31/12/2016.
3. Absolve the Board of Directors of the Company from liability for the financial year which ended 31/12/2016.
4. Absolve the External Auditors of the Company from liability for the financial year which ended 31/12/2016.
5. Appoint/reappoint the External Auditors of the Company for the financial year 2017 and determine their remuneration.
6. Ratify the appointment of Mr. Jamal Saeed Al Nuaimi as a member of the Board of Directors of the Company.
7. Consider adopting the following **Special Resolutions**:
  - A. Approve the recapitalisation plan of the Company and adopt all the resolutions specified below.
  - B. Approve the continuation of the Company in order to implement the recapitalisation plan and authorising the Board of Directors thereafter to take all continuation decisions that are required under Article 302 of the UAE Commercial Companies Law No. (2) of 2015 until the Company’s Annual General Assembly for the financial year ending 31 December 2017.
  - C. Approve amending Article 39(3) of the Company’s Articles of Association to read as follows:

“Members of the Board of Directors of the Company may not participate in the vote on the resolutions of the general meeting relating to exonerating board members from liability for management or conferring a private benefit upon them or which relate to a conflict of interest or dispute between them and the Company. Where a board member is a representative of a body corporate, the shares of such body corporate shall be excluded”.
  - D. Subject to adopting resolution (F) below, approve the proposal of the Board of Directors’ to increase the issued share capital of the Company by AED 1,500,000,000 through the issuance of new shares at an offer price of AED 1 per new share (the “**Capital Increase**”).
  - E. Authorise Aabar Investments PJS (a shareholder of the Company) and/or any person associated with it (from amongst the shareholders or the owners of subscription rights), to subscribe, on the closing day of subscription to the rights issue, for all shares that have not been subscribed for by the other shareholders.
  - F. Approve a capital reduction through the cancellation of up to 4,615,065,000 shares in the Company (the “**Capital Reduction**”) on a pro rata basis to extinguish the accumulated losses as at 31 December 2016 (amounting to AED 4,615,065,000), pursuant to the auditors’ report prepared on the Capital Reduction and approve the granting to the Board of Directors of the Company full authority to effectuate the procedure for the Capital Reduction and specify the number of shares to be cancelled pursuant to the provisions of the law and its implementing regulations and resolutions.
  - G. Approve the use of the Company’s statutory reserve to offset against any of the Company’s losses and authorise the Board of Directors of the Company to implement this resolution during the current financial year ending 31 December 2017.
  - H. To authorise the Company’s Board of Directors and any person authorised by the Board of Directors to undertake all necessary procedures and steps, adopt any resolutions, sign any undertaking, contracts and agreements, to duly implement the resolutions stated herein including amending the Articles of Association of the Company following the completion of the Capital Increase and Capital Reduction, and to communicate with all private and government entities including the Securities and Commodities Authority, the Dubai Department of Economic Development, the Dubai Financial Market to complete the recapitalisation of the capital of the Company and to register and list the new shares and the cancellation of the shares to reduce the share capital, and further to authorise the Board of Directors of the Company to negotiate and agree any settlement or variation of any debt on terms as the Board of Directors of the Company sees fit.

### Notes:

1. Any person who has the right to attend the AGM may authorize a person of his choice, to attend the AGM on their behalf, other than a Director, pursuant to a special written proxy. A proxy of a number of shareholders shall not hold in this capacity over 5% of the share capital of the Company. Shareholders who are minors or legally incapacitated shall be represented by their legal representatives.
2. A corporate person may delegate one of its representatives or those in charge of its management under a resolution passed by its Board of Directors or any similar entity to represent such corporate person in the AGM of the Company. The delegate person shall have the powers as determined under the delegation resolution.
3. The owner of the shares registered on Monday 17 April 2017 shall be deemed to be the holder of the right to vote at the AGM.
4. Shareholders may access and review the Company’s financial statements through the website of Dubai Financial Market.
5. The AGM will not be valid if not attended by the quorum (50%) of the Company’s capital, and if the quorum is not met in the first meeting, a second meeting shall take place on 25 April 2017 at the same place and time.

# أرابتك القابضة (ش.م.ع.) Arabtec Holding PJSC



## دعوة لحضور اجتماع الجمعية العمومية لشركة أرابتك القابضة ش.م.ع.

يسر مجلس إدارة شركة أرابتك القابضة ش.م.ع. ("الشركة") دعوة السادة المساهمين لحضور اجتماع الجمعية العمومية السنوية للشركة والذي سيعقد في ابوظبي في تمام الساعة الحادية عشر صباحاً يوم الثلاثاء الموافق 18 ابريل 2017 في مبنى آبيك، قاعة المحاضرات/الطابق الارضي، آبيك سكوير، شارع المرور (رقم 4) في مدينة ابوظبي، وذلك للنظر في جدول الأعمال التالي:

1. سماع تقرير مجلس الإدارة عن أعمال الشركة ومركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 2016/12/31 وتقرير مدقق الحسابات والتصديق عليهما.
2. مناقشة ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في 2016/12/31 والتصديق عليهما.
3. إبراء ذمة مجلس الإدارة من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في 2016/12/31.
4. إبراء ذمة مدققي حسابات الشركة الخارجيين من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في 2016/12/31.
5. تعيين أو إعادة تعيين مدققي حسابات الشركة الخارجيين للسنة المالية 2017 وتحديد أتعابهم.
6. المصادقة على تعيين السيد جمال سعيد النعيمي كعضو في مجلس إدارة الشركة.
7. النظر في اتخاذ القرارات الخاصة التالية:

- أ. اعتماد خطة إعادة هيكلة رأس مال الشركة والموافقة على جميع القرارات المبينة ادناه.
- ب. الموافقة على استمرارية الشركة لتنفيذ خطة إعادة هيكلة رأس مال الشركة و تفويض مجلس الادارة بعد ذلك بإتخاذ قرارات الاستمرارية التي تشترطها المادة 302 من القانون الاتحادي في شأن الشركات التجارية رقم (2) لسنة 2015 حتى تاريخ انعقاد اجتماع الجمعية العمومية السنوية للسنة المالية التي تنتهي في 2017/12/31 .
- ت. الموافقة على تعديل البند 3-39 من النظام الأساسي للشركة ليقرأ على النحو الآتي:  
"لا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة الاشتراك في التصويت على قرارات الجمعية العمومية الخاصة بإبراء ذمتهم من المسؤولية عن إدارتهم أو التي تتعلق بمنفعة خاصة لهم أو المتعلقة بتعارض المصالح أو بخلاف قائم بينهم وبين الشركة، وفي حال كون عضو مجلس الإدارة يمثل شخصاً اعتبارياً يستبعد أسهم ذلك الشخص الاعتباري".
- ث. مع مراعاة الموافقة على البند (ج) ادناه، الموافقة على مقترح مجلس الادارة بزيادة رأس مال الشركة بمقدار 1,500,000,000 درهم وفقاً لسعر إصدار للاسهم الجديدة بقيمة درهم واحد لكل سهم جديد ("زيادة رأس المال").
- ج. السماح لشركة أبار للاستثمارات ش.م.خ (المساهم بالشركة) و/أو أي من الأشخاص المرتبطة بها (من ضمن المساهمين أو مالكيه لحقوق الاكتتاب بالأسهم الجديدة) بالاكتتاب بجميع الأسهم التي لا يتم الاكتتاب بها من قبل مساهمين آخرين خلال فترة الاكتتاب بالأسهم الجديدة في يوم إغلاق الاكتتاب بالأسهم الجديدة.
- ح. الموافقة على تخفيض رأس مال الشركة من خلال الغاء عدد من اسهم رأس مال الشركة بما لا يتجاوز 4,615,065,000 سهم ("تخفيض رأس المال") بحسب نسبة ملكية كل مساهم في رأس مال الشركة وذلك لإطفاء الخسائر المتراكمة كما هي في 31 ديسمبر 2016 والبالغة (4,615,065,000 درهم) وذلك بناء على تقرير مدققي الحسابات الذي تم إعداده بخصوص تخفيض رأس المال، وتفويض مجلس إدارة الشركة ومنحه السلطة التامة بإتخاذ إجراءات تخفيض رأس مال الشركة وتحديد عدد الاسهم الملغاة لغايات التخفيض وفقاً لأحكام القانون والقرارات والانظمة المنفذة له بهذا الشأن.
- خ. استخدام الاحتياطي القانوني للشركة لإطفاء أي من خسائر الشركة وتفويض مجلس إدارة الشركة بتنفيذ ذلك خلال السنة المالية الحالية التي تنتهي في 2017/12/31 .
- د. تفويض مجلس الإدارة وكل من يفوضه المجلس بذلك لاتخاذ كافة القرارات والاجراءات والخطوات اللازمة وتوقيع التعهدات والضمانات والعقود والاتفاقيات لتنفيذ القرارات المذكورة اعلاه بما في ذلك تعديل النظام الأساسي للشركة عند زيادة رأس المال وعند تخفيض رأس المال والتواصل مع الجهات الخاصة والحكومية بما في ذلك هيئة الأوراق المالية والسلع ودائرة التنمية الاقتصادية في دبي وسوق دبي المالي للحصول على الموافقات اللازمة لإتمام عملية إعادة هيكلة رأس مال الشركة وتسجيل وادراج الاسهم الجديدة والغاء الاسهم لغايات تخفيض رأس مال الشركة وتفويض مجلس الادارة بالتفاوض وعقد التسويات مع أي من دائني الشركة بالشروط التي يراها مجلس ادارة الشركة مناسبة.

z

## ملاحظات:

1. يجوز لمن له حق حضور الجمعية أن ينيب عنه من يختاره من غير أعضاء مجلس الإدارة بمقتضى توكيل خاص ثابت بالكتابة ويجب ألا يكون الوكيل لعدد من المساهمين حائراً بهذه الصفة على أكثر من (5%) خمسة بالمائة من رأس مال الشركة، ويمثل ناقصي الأهلية وفاقديها النائبون عنهم قانوناً.
2. للشخص الاعتباري أن يفوض أحد ممثليه أو القائميين على إدارته بموجب قرار من مجلس إدارته أو من يقوم مقامه، ليمثله في الجمعية العمومية للشركة، ويكون للشخص المفوض الصلاحيات المقررة بموجب قرار التفويض.
3. يكون مالك السهم المسجل في يوم الاثنين الموافق 17 ابريل 2017 هو صاحب الحق في التصويت في الجمعية العمومية.
4. يمكن للمساهمين الاطلاع على البيانات المالية للشركة من خلال الموقع الالكتروني لسوق دبي المالي.
5. لا يكون انعقاد الجمعية العمومية صحيحاً الا اذا حضره مساهمون يملكون أو يمثلون بالوكالة ما لا يقل عن (50%) من رأس مال الشركة، فإذا لم يتوافر هذا النصاب في الاجتماع الأول فإنه سيتم عقد الاجتماع الثاني بتاريخ 25 ابريل 2017 في نفس المكان والزمان.