



1 May 2017

1 مايو 2017

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،،

Submitted through Efsah System

مقدم من خلال نظام الإفصاح الإلكتروني

Subject: Results of meeting
No. 5 dated 1 May 2017 of the
Board of Directors of Arabtec Holding PJSC

الموضوع: نتائج الاجتماع رقم (5)
بتاريخ 1 مايو 2017
لمجلس إدارة شركة أرابتك القابضة ش.م.ع.

Kindly be informed that the Board of Directors of Arabtec Holding PJSC (the “Company”) held its 5th meeting of 2017 on 1 May 2017 at 4.00 pm at the Company’s offices in IPIC Square, Abu Dhabi, United Arab Emirates, and the following decisions were taken:

نود أن نحيطكم علماً بأن مجلس إدارة شركة أرابتك القابضة ش.م.ع. (“الشركة”) قد عقد اجتماعه الخامس لعام 2017 بتاريخ 1 مايو 2017 في الساعة الرابعة بعد الظهر في مكاتب الشركة في مبنى أبيبيك بأبوظبي، الإمارات العربية المتحدة، وتم اتخاذ القرارات التالية:

1. Approved the minutes of the Board of Directors’ meeting held on 21 March 2017 and ratified the same;
2. Approved the recommendations of the Audit Committee in relation to the terms and conditions of the rights issue.
3. Approved the terms and conditions of the invitation to the shareholders to subscribe for the new shares (the “Invitation”) in accordance with the resolution of the Annual General Assembly (“AGA”) of the Company dated 18 April 2017.

1. الموافقة على محضر اجتماع مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 21 مارس 2017 والمصادقة عليه.
2. الموافقة على توصيات لجنة التدقيق بشأن أحكام وشروط زيادة رأس المال.
3. الموافقة على شروط واحكام دعوة مساهمي الشركة للاكتتاب في أسهم زيادة رأس المال (“الدعوة”) وذلك بناء على موافقة الجمعية العمومية السنوية للشركة بتاريخ 18 ابريل 2017 (“الجمعية العمومية”).



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

4. Authorised the Group Chief Executive Officer (the "GCEO") to undertake all necessary procedures and steps, adopt any resolutions, sign any undertaking, contracts and agreements, to duly implement the following resolutions which were approved by the AGA:

4. تفويض الرئيس التنفيذي للمجموعة ("الرئيس التنفيذي") لاتخاذ كافة القرارات والاجراءات والخطوات اللازمة وتوقيع التعهدات والضمانات والعقود والانفاقيات لتنفيذ القرارات التالية والتي صدرت عن الجمعية العمومية:

a. 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 ("Capital Increase");

أ. زيادة رأس مال الشركة بمقدار 1,500,000,000 درهم وفقاً لسعر إصدار للاسهم الجديدة بقيمة درهم واحد لكل سهم جديد ("زيادة رأس المال");

b. Reduce the capital of the Company through the cancellation of up to 4,615,065,000 shares of AED 1 each 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 in relation to the Capital Reduction which was presented to the AGA.

ب. تخفيض رأس مال الشركة من خلال الغاء عدد من اسهم رأسمال الشركة بما لا يتجاوز 4,615,065,000 سهم ("تخفيض رأس المال") بمقدار درهم لكل سهم، بحسب نسبة ملكية كل مساهم في رأسمال 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 والذي تم عرضه على الجمعية العمومية.

The Board further granted the GCEO full authority to effectuate the procedure for the Capital Reduction and specify the number of shares to be cancelled and to cancel the same pursuant to the provisions of the Federal Companies Law No.2 of 2015 (the "Companies Law") and its implementing regulations and amend and approve the Invitation for the Capital

كما وقرر المجلس منح الرئيس التنفيذي الصلاحية التامة لمباشرة إجراءات تخفيض رأس مال الشركة وتحديد عدد الاسهم الملغاة لغايات التخفيض وإلغائها وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية الاتحادي رقم 2 لعام 2015 ("قانون الشركات") والقرارات والانظمة المنفذة له بهذا الشأن ومنحه صلاحية التعديل والموافقة على الدعوة



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

Increase and the notice to creditors for the Capital Reduction and amend the Articles of Association of the Company following the completion of the Capital Increase and the Capital Reduction, release market disclosures to the stock exchange and to communicate with all private and government entities including the Securities and Commodities Authority, the Dubai Department of Economic Development and the Dubai Financial Market regarding the recapitalisation programme of the Company and to register and list the new shares and to, subject to Article 204 of the Companies Law, take all steps required in connection with the cancellation of the shares to reduce the share capital, and further to negotiate and agree any settlement or variation of any debt on such terms as the GCEO sees fit.

لزيادة رأس المال و اشعار الدائنين عند تخفيض رأس المال وتعديل النظام الاساسي للشركة عند زيادة رأس المال وعند تخفيض رأس المال وإصدار بيانات و افصاحات للسوق المالي والتواصل مع الجهات الخاصة والحكومية بما في ذلك هيئة الاوراق المالية والسلع ودائرة التنمية الاقتصادية في دبي وسوق دبي المالي للحصول على الموافقات اللازمة لإتمام عملية اعادة هيكلة رأس مال الشركة وتسجيل وإدراج الاسهم الجديدة و - مع مراعاة احكام المادة 204 من القانون الشركات - اتخاذ كافة الإجراءات بما يتعلق بإلغاء الاسهم لغايات تخفيض رأس مال الشركة وتفويضه بالتفاوض وعقد التسويات مع اي من دائني الشركة بالشروط التي يراها الرئيس التنفيذي مناسبة.

ونفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،

Sincerely yours,

Ahmad Saraireh
Secretary of the Board of Directors



احمد الصرايرة
امين سر مجلس الادارة