



Minutes of Meeting of the Board of Directors
of Arabtec Holding PJSC
No. (7) held on 19 June 2017

محضر اجتماع مجلس إدارة
شركة أرابتك القابضة ش.م.ع.
رقم (٧) بتاريخ ١٩ يونيو ٢٠١٧

The Board of Directors (the "Board") of Arabtec Holding PJSC (the "Company") held a meeting at the request of its chairman on 19 June 2017 at 9:45 p.m., at the Company's offices at IPIC Tower, IPIC Square, Abu Dhabi, United Arab Emirates, which was attended by the Directors who have signed these Minutes of Meeting, the Board approved the minutes of the previous Board meetings, appointed Mr. Peter Pollard as the Board Secretary, and adopted the following resolutions by the unanimous vote of the Directors in attendance, pursuant to the authority granted to the Board by the Annual General of the Company in its meeting of 18 April 2017:

اجتمع مجلس إدارة ("المجلس") شركة أرابتك القابضة ش.م.ع ("الشركة") بناء على دعوة من رئيس المجلس وبحضور اعضاء المجلس الموقعين على هذا المحضر بتاريخ ١٩ يونيو ٢٠١٧ في الساعة ٩,٤٥ مساءً في مكاتب الشركة في مبنى ايبيك، ايبيك سكوير، أبو ظبي، الامارات العربية المتحدة، واعتمد مجلس الادارة محاضر الاجتماعات السابقة للمجلس، واتخذ قرار بتعيين السيد بيتر بولارد كمقرّر لمجلس الإدارة، وبعد استعراض جدول الاعمال وبناء على الصلاحيات الممنوحة لمجلس الادارة من قبل الجمعية العمومية للشركة في اجتماعها السنوي الذي انعقد في ١٨ ابريل ٢٠١٧، اتخذ المجلس بإجماع اصوات الاعضاء الحاضرين القرارات التالية:

1. Approve the increase of the share capital of the Company by 1,500,000,000 which was successfully achieved through the issuance and allocation of 1,500,000,000 new shares in the share capital of the Company at a par value of AED 1 per new share (**New Shares**).
2. Approve the amendment to Article (5) of the Articles of Association of the Company to read as follows:

- ١- اعتماد عملية زيادة رأس مال الشركة بمقدار ١,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ درهم والذي تم بنجاح من خلال إصدار وتخصيص ١,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم جديد في رأس مال الشركة بقيمة درهم واحد لكل سهم جديد ("الاسهم الجديدة").
- ٢- الموافقة على تعديل المادة (٥) من النظام الاساسي للشركة لتصبح على النحو الآتي:

٩



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

"The capital of the Company has been set at the amount of (6,115,065,000) six billion and one hundred and fifteen million and sixty five thousand United Arab Emirates Dirhams divided into (6,115,065,000) six billion and one hundred and fifteen million and sixty five thousand shares, with a nominal value of one United Arab Emirates Dirham (1) for each share, all of which are fully paid up cash shares."

"حدد رأس مال الشركة بمبلغ (٦,١١٥,٠٦٥,٠٠٠) ستة مليارات ومائة وخمسة عشر مليوناً وخمسة وستون ألف درهم موزع على (٦,١١٥,٠٦٥,٠٠٠) ستة مليارات ومائة وخمسة عشر مليوناً وخمسة وستون ألف سهم بقيمة اسمية قدرها درهم إمارتي واحد (١) للسهم الواحد، وجميعها أسهم نقدية مدفوعة بالكامل."

3. Approve the listing of the New Shares at the Dubai Financial Market.

٣- الموافقة على ادراج جميع الاسهم الجديدة لدى سوق دبي المالي.

4. Approve the amendment to Article 39(3) of the Company's Articles of Association to read as follows:

٤- الموافقة على تعديل البند ٣٩-٣ من النظام الأساسي للشركة ليقراً على النحو الآتي:

"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"

"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 تستبعد أسهم ذلك الشخص الاعتباري."

5. Authorise the Group Chief Executive and any person authorised by him to undertake all necessary procedures and steps and adopt any decision to duly implement the resolutions stated above and to further authorise him to adopt all procedures and resolutions to confirm the reduction of the Share Capital of the Company by cancelling 4,615,065,000 shares, amend Article (5) of the Articles of Association and the Share Capital at DFM.

٥- تفويض الرئيس التنفيذي للمجموعة وكل من يفوضه الرئيس التنفيذي للمجموعة بإتخاذ كافة القرارات والاجراءات والخطوات اللازمة لتنفيذ القرارات المذكورة أعلاه وكذلك تفويضه بإتخاذ جميع القرارات اللازمة لاعتماد تخفيض رأس مال الشركة بإلغاء ٤,٦١٥,٠٦٥,٠٠٠ سهم من أسهم الشركة وتعديل المادة (٥) من النظام الأساسي تبعاً لذلك وتعديل رأس مال الشركة لدى سوق دبي المالي.

٤



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

SIGNATURES:

التوقيعات:

H.E. Mohamed Thani Al Rumaithi
Chairman of the Board

سعادة محمد ثاني الرميثي
رئيس مجلس الإدارة

Mr. Mohamed Hamad Al Mehairi

السيد محمد حمد المهيري

Mr. Khalifa Abdulla Al Romaithi

السيد خليفة عبد الله الرميثي

Mr. Saeed Mohamed Al Mehairbi

السيد سعيد محمد المحيري

Mr. Tariq Ahmed Al Masaood Al Mehairbi

السيد طارق أحمد المسعود المحيري

Mr. Ghannam Butti Al Mazrouei

السيد غنّام بطي المزروعي

Mr. Jamal Saeed Al Nuaimi

السيد جمال سعيد النعيمي



تعديلات النظام الاساسي لشركة آرابتك القابضة ش.م.ع

Amendments to the Articles of Association of Arabtec Holding PJSC

النص بعد التعديل	النص قبل التعديل	المادة
<p>حدد رأس مال الشركة بمبلغ (٦,١١٥,٠٦٥,٠٠٠) ستة مليارات ومائة وخمسة عشر مليوناً وخمسة وستون الف درهم موزع على (٦,١١٥,٠٦٥,٠٠٠) ستة مليارات ومائة وخمسة عشر مليوناً وخمسة وستون الف سهم بقيمة اسمية قدرها درهم إمارتي واحد (١) للسهم الواحد، وجميعها أسهم نقدية مدفوعة بالكامل."</p>	<p>حدد رأس مال الشركة بمبلغ (٤,٦١٥,٠٦٥,٠٠٠) اربعة مليارات وستمائة وخمسة عشر مليون وخمسة وستين الف درهم موزع على (٤,٦١٥,٠٦٥,٠٠٠) اربعة مليارات وستمائة وخمسة عشر مليون وخمسة وستين الف سهم بقيمة اسمية قدرها (١) درهم واحد لكل سهم مدفوع بالكامل وجميعها أسهم نقدية وجميعها اسهم الشركة من ذات الفئة متساوية مع بعضها البعض في الحقوق والالتزامات.</p>	٥
<p>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 تستبعد أسهم ذلك الشخص الاعتباري</p>	<p>لايجوز لمن له حق حضور اجتماعات الجمعية العمومية ان يشترك في التصويت عن نفسه او عن ممثله في المسائل التي تتعلق بمنفعة خاصة او بخلاف قائم بينه وبين الشركة.</p>	٣-٣٩



4