

Date: 7 May 2014

التاريخ: 7 مايو 2014

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
7 May 2014 of the Board of Directors of
Arabtec Holding PJSC**

**الموضوع: نتائج الاجتماع رقم (4) تاريخ 7 مايو
2014 لمجلس إدارة شركة أرابتك القابضة ش.م.ع**

Kindly be informed that the fourth (4th) meeting of the Board of Directors of Arabtec Holding PJSC (the Company) was held on 7 May 2014 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 (4) بتاريخ 7 مايو 2014 عند الساعة 2.00 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 30 March 2014.
2. Approval of the Board Committees' reports and recommendations.
3. Approval of the interim condensed consolidated financial statements for the period ended 31 March 2014.

- 1- الموافقة على محضر الاجتماع السابق لمجلس الإدارة بتاريخ 30 مارس 2014.
- 2- الموافقة على تقارير وتوصيات لجان المجلس.
- 3- الموافقة على البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية للفترة المنتهية في 31 مارس 2014.

4. Acceptance of the resignation of Mr. Raja Ghanma from the Board of Directors and approval of the appointment of Mr. Nabil Al Kendi as new executive Board member in his place, following the recommendation of the Nomination and Remuneration Committee.

Finally, the Board of Directors reviewed the distinct and positive results of the Annual Ordinary General Assembly meeting held on 30 April 2014 and confirmed its full support to implement and achieve the "Vision 2018" business plan which was presented to the shareholders at the General Assembly meeting of the Company, and also thanked the shareholders for their distinctive and massive attendance and their support and contribution to the Company, and thanked the large and catching presence of the press, media, banks and financial analysts at the meeting. Through "Vision 2018" the Company aims to move up from a regional medium-sized contractor to the level of ten largest companies worldwide and to expand in the fields of construction, oil and gas, infrastructure and real estate development and facilities management and industrial services, concession and health sector, including allowing the Company to achieve higher margins of profitability and provide high returns for the shareholders and control the work system in the sectors where the Company operates, and to get steady and regular returns and non-susceptible

4- قبول استقالة السيد رجا غنما من مجلس الإدارة والموافقة على تعيين السيد نبيل الكندي كعضو مجلس إدارة تنفيذي جديد ليحل محله تبعاً لتوصية لجنة الترشيحات والمكافآت.

وختاماً استعرض مجلس الإدارة النتائج المتميزة والإيجابية لاجتماع الجمعية العمومية العادية السنوية للشركة الذي انعقد بتاريخ 30 ابريل 2014 واكد المجلس على دعمه الكامل لتنفيذ وتحقيق خطة عمل "رؤية 2018" التي تم عرضها على المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية، كما شكر مجلس الادارة السادة المساهمين على حضورهم المميز والمكثف لاجتماع الجمعية العمومية ودعمهم ومساهماتهم في الشركة وشكر كذلك الحضور الكبير والملفت للصحافة والاعلام والبنوك والمحللين الماليين في الاجتماع. ومن خلال "رؤية 2018" تسعى الشركة إلى الارتقاء من طور المقاولين الإقليميين متوسطي الحجم إلى مستوى العشرة الكبار عالمياً والتوسع في مجالات الإنشاءات والنفط والغاز والبنية التحتية وتطوير العقارات وإدارة المرافق والخدمات الصناعية والامتيازات والقطاع الصحي بما يسمح للشركة ان تحقق هوامش أعلى من الربحية وتوفير عوائد مرتفعة للمساهمين والتحكم بمنظومة الأعمال في القطاعات التي تعمل بها الشركة والحصول على عوائد ثابتة ومنظمة وغير

to the fluctuations of the market, in order to enable the Company to increase its value for the benefit of the shareholders.

عرضة لتقلبات السوق بما يصل بالشركة إلى مضاعفة قيمتها مرات عديدة لمصلحة المساهمين.

Sincerely yours,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،



Wassel Al Fakhoury
Board Member
Group General Counsel

واصل الفاخوري
عضو مجلس الإدارة
المستشار العام للمجموعة