

Ref: ACEO/045/21/AA/FA

الرقم: ACEO/045/21/AA/FA

Date: 21 Sep. 21

التاريخ: 21 سبتمبر 2021

**Mr. Hamad Abdulla Al Ali**  
**Acting Head of Listed Companies Affairs**  
**Department**  
**Abu Dhabi Securities Exchange**  
**PO Box 54500**  
**Abu Dhabi, UAE**

**السيد/ حمد عبدالله العلي المحترم**  
**رئيس إدارة شؤون الشركات المدرجة بالإبابة**  
**سوق أبوظبي للأوراق المالية**  
**ص.ب. 54500**  
**أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة**

Greetings,

تحية طيبة وبعد،

**Subject: Meeting Outcomes of the Board of Directors**

**الموضوع: نتائج اجتماع مجلس الإدارة**

The Board of Directors of Arkan Building Materials Company (ARKAN) PJSC wishes to notify you that it has held its meeting at 02:15 p.m. today Tuesday 21 Sep. 2021 and considered the agenda of the meeting as disclosed to ADX and adopted the following resolutions:

يود مجلس إدارة شركة أركان لمواد البناء (أركان) ش.م.ع إخطاركم بأنه قد عقد اجتماعاً له اليوم الثلاثاء الموافق 21 سبتمبر 2021 ، في تمام الساعة الثانية والرابع مساءً لمناقشة بنود جدول أعمال الاجتماع المفصّل عنه للسوق وقرر مايلي:

- a) to issue mandatory convertible bonds with a nominal value of AED1 each in an aggregate principal amount of AED4,069,800,000 to the sole shareholder of Emirates Steel Industries PJSC (ESI), General Holding Corporation PJSC (Senaat), as consideration for the acquisition by the Company of the entire shareholding of ESI;
- b) to approve the conversion of such bonds into shares in the Company and that each share issued on conversion shall be treated as fully paid with a par value of AED1 and that the difference between the principal amount of the bonds and the fair value of the conversion shares shall be accounted for

(أ) إصدار سندات إلزامية التحويل للمساهم الوحيد في شركة الإمارات لصناعات الحديد ش.م.ع (الإمارات لصناعات الحديد)، وهي الشركة القابضة العامة ش.م.ع (صناعات)، بقيمة اسمية تبلغ 1 درهم إماراتي لكل منها وبمبلغ أساسي إجمالي قدره 4,069,800,000 درهم إماراتي كمقابل لاستحواد راس مال شركة الإمارات لصناعات الحديد بالكامل من قبل الشركة؛

(ب) الموافقة على تحويل هذه السندات إلى أسهم في الشركة ويعتبر كل سهم ناتج عن التحويل مدفوع بالكامل بقيمة إسمية 1 درهم على ان يتم احتساب الفرق بين المبلغ الأساسي لسندات إلزامية التحويل والقيمة العادلة للاسهم الناتجة عن التحويل من

through the creation of a negative reserve in the balance sheet of the Company;

c) to increase the share capital of the Company from AED1,750,000,000 to AED6,850,000,000 at the General Assembly of the Company held on 9 August 2021 (the **General Assembly**);

d) to amend Article 6 of the Articles of Association of the Company as decided in the General Assembly; and

e) to authorise the Chairman of the Board of Directors of the Company and each board member and the CEO of the Company jointly or individually, and any person so authorised by any of these persons, to adopt any resolution and take any action on behalf of the Company as may be necessary to implement the resolutions of the General Assembly and the above resolutions including, without limitation, (i) to sign and conclude any agreement, contract or document (ii) to apply for the Securities and Commodities Authority certificate which declares the share capital increase in connection with this acquisition, (iii) to apply for the listing of the new ordinary shares of the Company on the Abu Dhabi Securities Exchange, and (iv) to correspond and negotiate with any person and entity (official or otherwise) inside and outside the UAE and to take any action necessary to obtain the necessary approvals to effect the acquisition, issuance and conversion of the convertible bonds, issuance of the new shares, increase the share capital of the Company and amend its Articles of Association.

Yours faithfully,

For and on behalf of  
**Arkan Building Materials Company**  
**(ARKAN) PJSC**

خلال إنشاء احتياطي سلبي في الميزانية العمومية للشركة؛

(ج) زيادة رأس مال الشركة من 1,750,000,000 درهم إماراتي إلى 6,850,000,000 درهم إماراتي وفقاً لماقررت الجمعية العمومية في اجتماعها المنعقد بتاريخ 9 أغسطس 2021 (**الجمعية العمومية**);

(د) تعديل المادة 6 من النظام الأساسي للشركة كما تقرر في الجمعية العمومية؛ و

(هـ) تفويض كل من رئيس وأعضاء مجلس إدارة الشركة ورئيسها التنفيذي مجتمعين أو منفردين، وأي شخص مخول بذلك من قبل أي منهم، باتخاذ أي قرار واتخاذ أي إجراء ضروري نيابة عن الشركة لتنفيذ قرارات الجمعية العمومية والقرارات أعلاه بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر (1) توقيع العقود والاتفاقيات والمستندات (2) التقدم بطلب للحصول على شهادة هيئة الأوراق المالية والسلع التي تعلن عن زيادة رأس المال فيما يتعلق بهذا الاستحواذ، و (3) التقدم بطلب لإدراج اسهم الشركة العادية والجديدة في سوق أبوظبي للأوراق المالية، و (4) التواصل والتفاوض مع أي شخص وكيان (رسمي أو غير ذلك) داخل دولة الإمارات العربية المتحدة وخارجها واتخاذ أي إجراء ضروري للحصول على الموافقات اللازمة لتنفيذ عملية الاستحواذ وإصدار السندات الزامية التحويل الى اسهم وتحويلها وإصدار الأسهم الجديدة وزيادة رأس مال الشركة وتعديل النظام الأساسي للشركة.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،



عن  
شركة أركان لمواد البناء (أركان) ش.م.ع