

Date: February 26, 2012

2012/2/26

Subject: Notification of the Board of Directors meeting**الموضوع: موعد إنعقاد اجتماع مجلس الإدارة**

Ms. Noura Al Hatmy
Assistant Vice President
Head of Listing & Disclosure Department
Dubai Financial Market
Dubai, UAE

عناية السيدة/ نورة الحاتمي،
نائب رئيس مساعد رئيس ادارة الادراج
سوق دبي المالي
دبي، الإمارات العربية المتحدة

Greetings,

تحية طيبة وبعد،،،

We would like to inform you that the Board of Directors meeting was held on Sunday, 26th of February, 2012 at 17:00 during which the following matters were discussed:

يرجى الإحاطة بأنه قد تم عقد اجتماع مجلس الإدارة في يوم الأحد الموافق 26 فبراير 2012 في تمام الساعة الخامسة مساءً وتم خلاله مناقشة المواضيع التالية:

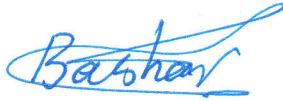
- To hold the Ordinary Annual General Meeting on Monday, April 2, 2012 subject to ESCA's approval on the date and the agenda of the meetings;
- The Board of Directors decided to recommend the distribution of 5% cash dividends to shareholders for the year ended December 31, 2011.

○ دعوة الجمعية العمومية العادية للإنعقاد في يوم الاثنين الموافق 2 ابريل 2012 على أن يتم الحصول على موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع على موعد وأجندة الاجتماع

○ التوصية بتوزيع ارباح نقدية بنسبة 5% من رأس المال عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2011

Best regards,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،،



Bashar Obeid
Chief Financial Officer




بشار عبيد
نائب الرئيس للشؤون المالية

• نسخة إلى السادة/ هيئة الأوراق المالية والسلع