

Date: 6 May 2015
Ref: TB/LD/HJ/677/05-15/LB

التاريخ: 6 مايو 2015
رقم الإشارة: ت ب/ ا ق/ ج/ 15-05/677/ ل ب

H.E. Dr. Obaid Saif Al Zaabi
Deputy CEO for Legal Affairs and
Issuance
Securities & Commodities Authority
Abu Dhabi – UAE

سعادة/ عبيد سيف الزعابي المحترم،
نائب الرئيس التنفيذي
للشؤون القانونية والإصدار
هيئة الأوراق المالية والسلع
أبوظبي - الإمارات العربية المتحدة

Mr. Hassan Abdulrahman Alserkal
Executive vice President
Chief Operations Officer (COO)
Head of Operation Division
Dubai Financial Market
Dubai – UAE

السيد/ حسن عبدالرحمن السركال
نائب رئيس تنفيذي
رئيس تنفيذي العمليات
رئيس قطاع العمليات
سوق دبي المالي
دبي - الإمارات العربية المتحدة

**Subject: Results of the Board Meeting of
National Central Cooling
Company PJSC (Tabreed), held
on 6 May 2015**

الموضوع: نتائج إجتماع مجلس إدارة الشركة
الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع
(الشركة) الذي انعقد في 6 مايو
2015

Greetings,

تحية طيبة وبعد،

We would like to inform you that the Board of Directors of Tabreed (the **Board**) was convened at 10:30am on Wednesday 6 May 2015 (the **Board Meeting**). We set out below an overview of the matters which were approved at the Board Meeting.

بالإشارة الى الموضوع أعلاه، فإننا نحيطكم علماً بأن مجلس إدارة الشركة (مجلس الإدارة) قد اجتمع في تمام الساعة 10,30 صباح يوم الأربعاء 6 مايو 2015. نبين لكم أدناه الأمور التي تم مناقشتها والموافقة عليها خلال الاجتماع.

1. To approve the repurchase by Tabreed from MDC Industry Holding Company LLC (MDCI) of part of the outstanding mandatory convertible bonds due 2019, Series B issued by Tabreed in 2011 to MDCI (the **Repurchase Notes**), at an aggregate purchase price of AED 1 billion (subject to obtaining the prior approval of the Securities and

- 1- الموافقة على أن تقوم الشركة بشراء جزء من السندات الإلزامية التحويل والتي تستحق في عام 2019 (الفئة ب) والتي أصدرتها الشركة عام 2011، من شركة مبادلة للصناعة القابضة ذ.م.م وبسعر شراء إجمالي يبلغ 1 مليار درهم (شريطة الحصول على الموافقة

Commodities Authority of the UAE (SCA) and the approval of the shareholders of Tabreed at a duly convened Ordinary General Assembly meeting).

2. To approve the entry by Tabreed into an agreement with MDCI for the repurchase (subject to SCA and shareholders' approval) of the Repurchase Notes at an aggregate purchase price of AED 1 billion.
3. Subject to receiving the prior approval of SCA, to approve the publication and distribution to shareholders of Tabreed of a Notice of Ordinary General Assembly meeting to approve the proposed repurchase of the Repurchase Notes. The date of the Ordinary General Assembly meeting shall be determined upon application to SCA and shall be notified in the Notice.
4. To notify the Market that the board of Directors had received, prior to the meeting, notification from Mubadala Development Company PJSC (Mubadala) confirming the nature of the proposed transaction, its material terms and information about Mubadala's shareholding in Tabreed and MDCI.

المسبقة لهيئة الأوراق المالية والسلع ومساهمي الشركة في اجتماع الجمعية العمومية العادية).

2- الموافقة على إبرام الشركة لاتفاقية إعادة شراء السندات مع شركة مبادلة للصناعة القابضة ذ.م.م وبسعر شراء إجمالي يبلغ 1 مليار درهم (شريطة الحصول على موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع ومساهمي الشركة).

3- الموافقة على نشر دعوة الجمعية العمومية العادية للشركة للانعقاد والنظر في عملية إعادة شراء السندات المقترحة (بعد الحصول على موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع)، والتقدم بطلب الى هيئة الأوراق المالية والسلع لتحديد موعد لعقد اجتماع الجمعية العمومية العادية للشركة.

4- إعلام السوق بأنه قد ورد الى مجلس إدارة الشركة كتاباً من شركة المبادلة للتنمية ش.م.ع (شركة المبادلة) قبل انعقاد الاجتماع يوضح طبيعة التعامل المقترح وشروطه والمعلومات الجوهرية عن حصة شركة المبادلة في الشركة وفي شركة مبادلة للصناعة القابضة ذ.م.م.

Yours sincerely,

Hamish Jooste
General Counsel



وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،

هاميش جوست
مستشار عام