

26 January 2014
Ref.:TB/SH/SWH/623/01-14/SWH

26 يناير 2014
رقم الإشارة: ب/ش/م/س و ه/623/01-14/س و

H.E. Ibrahim Al Zaabi
Deputy CEO, Legal Affairs, Issuance & Research
Securities & Commodities Authority
Abu Dhabi – UAE

سعادة/ إبراهيم عبيد الزعابي المحترم
نائب الرئيس التنفيذي للشؤون القانونية والإصدار والبحوث
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 المحترم
نائب رئيس تنفيذي، رئيس تنفيذي العمليات
رئيس قطاع العمليات
سوق دبي المالي
دبي – الإمارات العربية المتحدة

**Subject: Results of the Board Meeting of the
National Central Cooling Company (PJSC)
held on 23 January 2014**

**الموضوع: نتائج اجتماع مجلس إدارة الشركة الوطنية للتبريد
المركزي (ش.م.ع) المنعقد في 23 يناير 2014**

Greetings,

تحية طيبة وبعد،

With reference to Article 36/7 and 36/11 of the Disclosure and Transparency Regulations number 3 of 2000 (as amended), we would like to inform you that the Board of Directors of the National Central Cooling Company (PJSC) (Tabreed) convened a meeting on 23 January 2014, at 10:00 am and resolved as follows:

بالإشارة إلى المادة رقم 7/36 والمادة 11/36 من النظام الخاص بالإفصاح والشفافية رقم (3) لسنة 2000 (المعدل)، نحيطكم علماً بأن اجتماع مجلس إدارة الشركة الوطنية للتبريد المركزي (ش.م.ع) "تبريد" قد انعقد بتاريخ 23 يناير 2014، في الساعة العاشرة صباحاً، حيث اتخذ المجلس القرارات التالية :

Approval of Annual Accounts

الموافقة على الحسابات السنوية

1. Approved the Audited Accounts of the Company for the period ended 31 December 2013; and
2. Approved the release of the Accounts and the press release to the Securities and Commodities Authority and the Dubai Financial Market.

- 1- وافق مجلس الإدارة على حسابات الشركة المالية المدققة للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2013؛ و
- 2- وافق مجلس الإدارة على الإفصاح عن الحسابات والبيان الصحفي إلى كل من هيئة الأوراق المالية والسلع وسوق دبي المالي.

Annual General Assembly (AGA) Meeting

اجتماع الجمعية العمومية العادية السنوي

Approved to convene the Annual General Assembly meeting of the shareholders of Tabreed on Tuesday 18 March 2014.

وافق مجلس الإدارة على عقد اجتماع الجمعية العمومية العادية السنوي لمساهمي تبريد يوم الثلاثاء الموافق 18 مارس 2014. وفي حال عدم اكتمال النصاب القانوني للاجتماع الأول للجمعية العمومية العادية، فسيُعقد الاجتماع الثاني يوم الاثنين الموافق 24 مارس 2014.

Should the first AGA fail to reach a quorum, a second AGA will be convened on Monday 24 March 2014.

Dividend Recommendation

Approved to recommend to the shareholders of Tabreed at the upcoming Annual General Assembly meeting the distribution to shareholders of cash dividends of 5 fils per share or 5% of Tabreed's capital in respect of the fiscal year ending 31 December 2013.

Mandatory Convertible Bonds

The Board noted that if shareholders approve the Board's recommendation to pay cash dividends, all common shareholders will receive a cash dividend of 5 fils per share and under the terms of the existing mandatory convertible bonds (MCBs) issued by Tabreed to MDC Industry Holding Company LLC (MDCI) in April 2011, December 2012 and May 2013, this cash dividend would trigger an equivalent 5 fils per share payment to MDCI.

The Board further noted that pursuant to an agreement made between Tabreed and MDCI in December 2012, MDCI waived its rights to receive such cash dividends on its MCBs in respect of the financial year ended 31 December 2013 in return for an adjustment to the redemption amount of the non-coupon bearing mandatory convertible bond issued by the Company in May 2013. Any such adjustment to the redemption amount shall be made in accordance with the applicable terms and conditions of the bond.

Other matters

The Board also considered other administrative matters.

Yours Sincerely,


Dr Steven William Halliday
Chief Risk and Audit Officer



توصية المجلس بتوزيع أرباح

وافق مجلس الإدارة على رفع التوصية لمساهمي تبريد خلال الاجتماع السنوي للجمعية العمومية العادية القادم، تقضي بتوزيع أرباح نقدية بقيمة 5 فلس للسهم الواحد أو نسبة 5% من رأسمال تبريد فيما يتعلق بالسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2013.

السندات الإلزامية التحويل

لاحظ المجلس أنه فيما إذا وافق المساهمون على توصية المجلس بتوزيع أرباح نقدية، سيحصل جميع حملة الأسهم العادية على أرباح نقدية بقيمة 5 فلس للسهم الواحد. وستحصل شركة أم دي سي للصناعة القابضة ذ.م.م. في المقابل على 5 فلس للسهم الواحد وذلك بموجب الشروط الحالية للسندات الإلزامية التحويل التي أصدرتها تبريد لصالح شركة أم دي سي للصناعة القابضة ذ.م.م. في أبريل 2011، وديسمبر 2012، ومايو 2013.

لاحظ المجلس كذلك أن شركة أم دي سي للصناعة القابضة ذ.م.م. قد تنازلت عن حقها في الحصول على مثل هذه الأرباح النقدية العائدة لسنداتها الإلزامية التحويل عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2013، عملاً بالاتفاقية التي أبرمت بين كل من تبريد وشركة أم دي سي للصناعة القابضة ذ.م.م. في ديسمبر 2012، وذلك مقابل إجراء تعديل على مبلغ استرداد السندات الإلزامية التحويل التي لا تحمل فائدة والتي أصدرتها تبريد في مايو 2013. ويخضع إدخال أي تعديل على مبلغ الاسترداد للشروط والأحكام المعمول بها الخاصة بالسندات.

مسائل أخرى

كما نظر المجلس في مسائل إدارية أخرى.

وتفضلوا بقبول فائق التقدير والاحترام،،،

د. ستيفن وليم هاليداي
رئيس التدقيق الداخلي