

8 September 2020

8 سبتمبر 2020

H.E. Ibrahim Al Zaabi
Deputy CEO
Securities & Commodities Authority Abu Dhabi -
United Arab Emirates

سعادة/ إبراهيم الزعابي المحترم،، نائب الرئيس التنفيذي
هيئة الأوراق المالية والسلع
أبوظبي - الإمارات العربية المتحدة

Mr. Hassan Abdulrahman Alserkal Executive Vice
President
Chief Operations Officer (COO)
Head of Operations Department Dubai Financial
Market
Dubai-UAE

السيد/ حسن عبدالرحمن السركال المحترم،، نائب رئيس
أول
رئيس إدارة العمليات
سوق دبي المالي
دبي- الإمارات العربية المتحدة

**Subject: Results of a Resolution of the Board of
Directors Pursuant to Article 36/11 of the
Disclosure and Transparency Regulations**

الموضوع: نتائج قرار مجلس الإدارة وفقاً للمادة 11/36 من النظام
الخاص بالإفصاح والشفافية

Greetings,

تحية طيبة وبعد،،،

With reference to Article 36/11 of the Disclosure and
Transparency Regulations Number 3 for the Year
2000 (as amended), we would like to inform you that
the Board of Directors of the National Central Cooling
Company PJSC (the "**Company**") convened a meeting
at 2:00 pm on Tuesday, 8 September 2020, and
passed the following resolution:

بالرجوع إلى المادة 36/11 من القانون 3 لعام 2000 في شأن النظام
الخاص بالإفصاح والشفافية (وتعديلاته)، نود ابلاغكم بأن مجلس
إدارة الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع. ("الشركة")، يعقد
اجتماعاً الساعة 2:00 ظهراً من يوم الثلاثاء 8 سبتمبر 2020 لتمرير
القرار التالي:

"to convene a general assembly meeting of the
shareholders of the Company (subject to the
approval of, and on a date to be agreed with, the
Securities and Commodities Authority) to consider
the following special resolution:

"عقد اجتماع الجمعية العمومية لمساهمي الشركة (مع مراعاة موافقة
هيئة الأوراق المالية والسلع وعلى تاريخ يتفق عليه) للنظر في القرار
الخاص التالي:

"To authorise the Board of Directors of the Company, for a period of 12 months, to issue bonds and/or sukuk (whether directly or through a special purpose vehicle), in one or more tranches, to be offered to qualified investors (but not for public subscription in the United Arab Emirates and not to be listed on any financial market in the United Arab Emirates), with a total value of up to USD 1 billion (or equivalent) in aggregate and a tenor of up to 30 years and at a profit rate not exceeding the prevailing market rate available to companies with the same credit rating as the Company, in each case as the Board of Directors of the Company sees fit, including determining and agreeing the timing and relevant terms of any such issuance(s), provided that any such issue of securities is undertaken within one year of the date of the passing of this resolution (and any renewal of such authorisation at forthcoming general assemblies) and in compliance with the provisions of the Federal Law no. (2) of 2015 concerning the Commercial Companies and any regulations or guidelines issued by any governmental or regulatory authority pursuant to such law".

"تفويض مجلس إدارة الشركة، لمدة 12 شهر لإصدار سندات و/أو صكوك (سواءً بشكل مباشر أو من خلال شركة ذات أغراض خاصة) في شريحة واحدة أو عدة شرائح يتم عرضها إلى مستثمرين مؤهلين (ولكن ليس للاكتتاب العام في الإمارات العربية المتحدة وأن لا يتم إدراجها في أي سوق مالي في الإمارات العربية المتحدة)، بقيمة إجمالية تصل إلى 1 مليار دولار أمريكي (أو ما يعادلها) بشكل إجمالي، وأجل استحقاق يصل إلى مدة ثلاثين عاماً وبمعدل ربح لا يتجاوز سعر السوق السائد المتاح للشركات التي لها نفس التصنيف الائتماني للشركة، في كل حالة كما يراه مجلس إدارة الشركة مناسباً، بما في ذلك تحديد والموافقة على التوقيت والشروط ذات الصلة لأي إصدار/إصدارات، شريطة أن يتم ذلك الإصدار للأوراق المالية خلال سنة واحدة من تاريخ اعتماد هذا القرار (وأي تجديد لهذا التفويض في الجمعيات العمومية القادمة) و بما يتوافق مع أحكام القانون الاتحادي رقم (2) لعام 2015 بشأن الشركات التجارية وأي لوائح أو مبادئ توجيهية تصدرها أي هيئة حكومية أو تنظيمية بموجب ذلك القانون".


Hamish Jooste / هاميش جوست
Chief Legal Counsel / مستشار قانوني عام

