

25 February 2013

Ref.: TB/SH/SWH/584/2-13/HS

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

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

**Subject: Results of the Board Meeting of the
National Central Cooling Company
(PJSC) held on 24 February 2013**

Greetings,

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 24 February 2013, at 3:00 pm and resolved as follows:

Annual General Assembly Meeting:

Approved to convene the Annual General Assembly meeting of the shareholders of Tabreed on 9 April 2013.

Dividend Recommendation:

Approved to recommend to the shareholders of Tabreed at the upcoming Annual General Assembly meeting the distribution to shareholders of a cash dividend of 5 fils per share in respect of the fiscal year ended 31 December 2012.

25 فبراير 2013

رقم الإشارة: ت/ب/ش م/س و هـ/584/2-13/هـ س

سعادة/ إبراهيم عبيد الزعابي المحترم
نائب الرئيس التنفيذي للشؤون القانونية والإصدار
والبحوث
هيئة الأوراق المالية والسلع
أبوظبي - الامارات العربية المتحدة

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

الموضوع: نتائج اجتماع مجلس إدارة الشركة الوطنية
للتبريد المركزي (ش.م.ع) المنعقد في 24
فبراير 2013

تحية طيبة وبعد،

بالإشارة إلى المادة رقم 7/36 والمادة 11/36 من النظام الخاص بالإفصاح والشفافية رقم (3) لسنة 2000 وتعديلاته، نحيطكم علماً بأن مجلس إدارة الشركة الوطنية للتبريد المركزي (ش.م.ع) قد اتخذ القرارات التالية خلال اجتماعه المنعقد بتاريخ 24 فبراير 2013، في تمام الساعة الثالثة بعد الظهر:

الاجتماع السنوي للجمعية العمومية العادية:

الموافقة على عقد الاجتماع السنوي للجمعية العمومية العادية لمساهمي تبريد بتاريخ 9 أبريل 2013.

التوصية بتوزيع أرباح:

الموافقة على رفع التوصية لمساهمي تبريد في الاجتماع السنوي للجمعية العمومية العادية المقبل تقضي بتوزيع أرباح نقدية بقيمة 5 فلس للسهم الواحد عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2012.

Mandatory Convertible Bonds:

The Board noted that if shareholders approve the Board's recommendation to pay a cash dividend of 5 fils per share to common shareholders, Mubadala Development Company (the bondholder) will be automatically entitled to an equivalent payment of 5 fils per share, under the terms of the existing Mandatory Convertible Bonds issued to Mubadala in April 2011 and December 2012.

The Board further noted that Mubadala has agreed to accept this payment in the form of equivalent non-coupon bearing mandatory convertible bonds, which can be converted into Tabreed shares by April 2019 (the **Further Convertible Bonds**).

The Board approved the issuance of such Further Convertible Bonds, subject to the shareholders of Tabreed approving, at the upcoming Annual General Assembly meeting, the distribution of cash dividends to shareholders in respect of the fiscal year ended 31 December 2012.

Other matters:

The Board also considered other administrative matters.

Yours Sincerely,

Steven William Halliday
Chief Risk and Audit Officer



السندات الإلزامية التحويل:

لاحظ المجلس بأنه في حال وافق المساهمون على توصية المجلس بتوزيع أرباح نقدية للمساهمين العاديين بقيمة 5 فلس للسهم الواحد، فإن ذلك سيؤهل شركة مبادلة للتنمية (حاملة السندات) تلقائياً لتقاضي أرباحاً مماثلة بقيمة 5 فلس للسهم الواحد بموجب السندات الإلزامية التحويل الصادرة لصالحها في أبريل 2011 وديسمبر 2012.

لاحظ المجلس كذلك أن شركة مبادلة قد وافقت على قبول هذه الدفعة في شكل يعادل سندات إلزامية التحويل لا تحمل فوائد، والتي يمكن تحويلها إلى أسهم تبريد حتى أبريل 2019 (سندات إضافية قابلة للتحويل).

وافق المجلس على إصدار هذه السندات الإضافية القابلة للتحويل، شرط موافقة مساهمي تبريد خلال الاجتماع السنوي للجمعية العمومية العادية المقبل على توزيع أرباح نقدية للمساهمين عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2012.

مسائل أخرى:

كما نظر المجلس في مسائل إدارية أخرى.

وتفضلوا بقبول فائق التقدير والاحترام،،،

ستيفن وليم هاليداي
رئيس التدقيق الداخلي