

Date: 22 March 2021

التاريخ: 22 مارس 2021

H.E Dr. Obaid Saif Al Zaabi
Chief Executive Officer
Securities & Commodities Authority
Abu Dhabi – UAE

المحترم
سعادة د. عبيد سيف الزعابي
الرئيس التنفيذي
هيئة الأوراق المالية والسلع
أبوظبي - دولة الإمارات العربية المتحدة

Mr. Hassan Abdulrahman Alserkal
Chief Executive Officer
Dubai Financial Market
Dubai – UAE

المحترم
سعادة /حسن عبد الرحمن السركال
الرئيس التنفيذي
سوق دبي المالي
دبي - دولة الإمارات العربية المتحدة

**Subject: Resolutions of the Annual General
Assembly Meeting of National Central
Cooling Company PJSC ("Tabreed")**

**الموضوع: قرارات اجتماع الجمعية العمومية السنوي للشركة
الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع ("تبريد")**

Greetings,

تحية طيبة وبعد،

Kindly note that the following resolutions were adopted by the shareholders at the Annual General Assembly meeting which was held on Sunday, 21 March 2021 at 5pm:

يرجى العلم أنه تم الموافقة على القرارات التالية خلال الاجتماع السنوي للجمعية العمومية للشركة التي تم عقده بتاريخ 21 مارس 2021، على الساعة الخامسة مساءً:

Special Resolutions

القرارات الخاصة:

1. **RESOLVED:** to make amendments to Articles 1, 16, 17, 21, 25, 29, 32, 33, 34, 35, 37, 41, 42, 43, 44, 46, 50, and 58 of the Articles of Association in accordance with the amendments shown on the website of the Company.
2. **RESOLVED:** to authorise the Board of Directors of the Company, and/or any person so authorised by the Board of Directors, to adopt any resolution or take any action as may be necessary to implement the ordinary and special resolutions to be adopted by the general assembly in this meeting including to increase the Company's share capital if the general assembly approves the issuance of bonus shares (as proposed below) and to agree any change to any of

1) **المصادقة على بقرار خاص على تعديل المواد 1 و16 و17 و21 و25 و29 و32 و33 و34 و35 و37 و41 و42 و43 و44 و46 و50 و58 من النظام الأساسي للشركة على النحو المعلن عنه على موقع الشركة.**

2) **المصادقة على تفويض مجلس إدارة الشركة - وأي شخص يفوضه مجلس الإدارة بذلك - مجتمعين ومنفردين - لاتخاذ أي قرار باسم الشركة والقيام بأي إجراء قد يكون ضرورياً لتنفيذ أي من القرارات العادية والخاصة والتي تتخذها الجمعية العمومية في هذا الاجتماع بما في ذلك رفع رأس مال الشركة تنفيذاً لقرار الجمعية العمومية بإصدار أسهم المنحة (وفق القرار المقترح أدناه) في حال وافقت الجمعية العمومية**

the above amendments to the Articles of the Company which the SCA or other regulatory authorities may request or which may be required to prepare and certify a full set of the Articles incorporating all the amendments including the introductory part of the Articles of Association and reference to the resolutions of the general assemblies of the Company amending the Articles.

3. **RESOLVED:** to authorise the Board of Directors of the Company, for a period of 12 months, to issue non-convertible (into shares) bonds and/or sukuk (whether directly or through a special purpose vehicle) in accordance with this special resolution, in one or more tranches, to be offered to qualified investors, with a total value of up to USD 1 billion (or equivalent) in aggregate 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 in compliance with the provisions of the Federal Law no. (2) of 2015 concerning the Commercial Companies as amended and any regulations or guidelines issued by any governmental or regulatory authority pursuant to such law, with the proceeds of such issuance to be used to fund acquisitions and/or for general corporate purposes.

Ordinary Resolutions

1. **RESOLVED:** to approve the report of the Board of Directors on the Company's activities and its financial position for the fiscal year ending 31 December 2020.

على ذلك والموافقة على اية تغييرات للتعديلات المقترحة على النظام الأساسي والتي قد تطلبها الهيئة أو الجهات التنظيمية الأخرى أو التي تستدعيها إجراءات إعداد والتصديق على نسخة من النظام الأساسي للشركة شاملاً لكافة التعديلات بما في ذلك مقدمة النظام الأساسي والإشارة إلى قرارات الجمعيات العمومية للشركة بتعديل النظام الأساسي.

- (3) **المصادقة على تفويض مجلس إدارة الشركة، لمدة 12 شهراً لإصدار سندات و/أو صكوك غير قابلة للتحويل (إلى أسهم) سواءً بشكل مباشر أو من خلال شركة ذات أغراض خاصة) في شريحة واحدة أو عدة شرائح يتم عرضها بموجب هذا القرار الخاص إلى مستثمرين مؤهلين، بقيمة إجمالية تصل إلى 1 مليار دولار أمريكي (أو ما يعادلها) بشكل إجمالي، 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 وبما يتوافق مع أحكام القانون الاتحادي رقم (2) لسنة 2015 بشأن الشركات التجارية وتعديلاته وأي لوائح أو مبادئ توجيهية تصدرها أي هيئة حكومية أو تنظيمية بموجب ذلك القانون، على أن يتم استخدام إيرادات هذا الإصدار في تمويل عمليات الاستحواذ و/أو لأغراض عامة للشركة.**

القرارات الخاصة:

- (1) **المصادقة على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة وعن مركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.**

2. **RESOLVED:** to approve the auditor's report on the Company's financial position for the fiscal year ending 31 December 2020.
3. **RESOLVED:** to approve the Company's financial statements and profit and loss statement for the fiscal year ending 31 December 2020.
4. **RESOLVED:** to approve the recommendation of the Board of directors concerning a cash dividend distribution of 5.75 fils per share, together with the issuance of bonus shares to shareholders of an amount equal to 1 share for every 45 shares held by each shareholder for the financial year ended 31 December 2020.
5. **RESOLVED:** to discharge the members of the Board of Directors from their liabilities for the fiscal year ending 31 December 2020 or dismiss them and file claim against them.
6. **RESOLVED:** to discharge the auditors from their liabilities for the fiscal year ending 31 December 2020 or dismiss them and file claim against them.
7. **RESOLVED:** to approve the Board of Directors remuneration for the fiscal year ending 31 December 2020.
8. **RESOLVED:** to appoint the Company's auditors for the fiscal year ending 31 December 2021 and determine their fees.
9. **RESOLVED:** to appoint representatives of the shareholders and determining their fees in accordance with the requirements of Clause (4) of Article No. (40) of the Governance Manual for Public Joint Stock Companies issued pursuant to the Authority's Board Chairman Decision No. (3 / R.M) for the year 2020 or authorizing the Board of Directors to appoint and determine the representatives' fees.

(2) **المصادقة** على تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

(3) **المصادقة** على الميزانية العمومية للشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 .

(4) **المصادقة** على مقترح مجلس إدارة الشركة بشأن توزيع أرباح نقدية على المساهمين بقيمة 5.75 فلساً للسهم الواحد، مع إصدار أسهم منحة للمساهمين بقيمة تساوي سهماً واحداً مقابل كل 45 سهماً يمتلكها كل مساهم عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2020.

(5) **المصادقة** على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2020 أو عزلهم ورفع دعوى المسؤولية عليهم حسب الأحوال.

(6) **المصادقة** على إبراء ذمة مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2020 أو عزلهم ورفع دعوى المسؤولية عليهم حسب الأحوال

(7) **المصادقة** على مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

(8) **المصادقة** على تعيين مدققي الحسابات وتحديد أتعابهم للسنة المالية 2021.

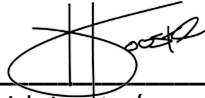
(9) **المصادقة** على تعيين ممثلين عن المساهمين وتحديد أتعابهم وفقاً لمتطلبات البند (4) من المادة رقم (40) من دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة الصادر بموجب قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (3/ر.م) لسنة 2020 أو تفويض مجلس الإدارة بالتعيين وتحديد أتعاب الممثلين.

10. **RESOLVED:** to appoint Mr. Musabbah Al Kaabi as a member of the company's board of directors to complete the term of his predecessor in the board of directors.

(10) المصادقة على تعيين السيد مصبح الكعبي عضواً في مجلس إدارة الشركة لإستكمال مدة سلفه في مجلس الإدارة.

Your sincerely,

وتفضلوا بقبول فائق التقدير والاحترام،



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

