



H.E Obaid Saif Al Zaabi, Ph.D
Chief Executive Officer
Securities and Commodities Authority
Abu Dhabi, UAE

سعادة د./ عبید سيف الزعابی المحترم
الرئيس التنفيذي
هيئة الأوراق المالية والسلع
أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة
فاكس: 02-6120261

التاريخ : 27 يناير 2019
المرجع : IHC/HA/BOD/176/2019

تحية طيبة وبعد،

الموضوع: نتائج اجتماع مجلس إدارة الشركة العالمية القابضة ش.م.ع

Subject: Results of IHC Board of Directors' Meeting

Please note that the Board of Directors' meeting took place today Sunday 27/1/2019 at IHC Office in Abu Dhabi at 2:30pm, and was attended by the following members:

يرجى التكرم بالعلم بأن مجلس إدارة الشركة قد اجتمع اليوم الأحد الموافق 2019/1/27 بمقر الشركة بأبوظبي في تمام الساعة الثانية والنصف ظهراً، وقد حضر الاجتماع الأعضاء التالي ذكرهم:

- | | | | |
|---------------------------------|---------------|----------------------------|-------------------|
| 1. Mr. Hamad Abdulla Al Shamsi | Chairman | السيد/ حمد عبدالله الشامسي | رئيس مجلس الإدارة |
| 2. Mr. Nader Ahmed Al Hammadi | Vice Chairman | السيد/ نادر أحمد الحمادي | نائب الرئيس |
| 3. Mr. Adel Hassan Al Nowais | Member | السيد/ عادل حسن النويس | عضو |
| 4. Mr. Abdur-Raheem Mungrue | Member | السيد/ عبدالرحيم منجروي | عضو |
| 5. Mr. Hamad Khalfan Al Shamsi | Member | السيد/ حمد خلفان الشامسي | عضو |
| 6. Mr. Laith Bin Jerry Al Fraih | Member | السيد/ ليث بن جريء الفريح | عضو |

Proxy:

Proxy from Mr. Hamad Salem Al Ameri to Mr. Hamad Abdulla Al Shamsi

توكيلات:

توكيل من السيد/ حمد سالم العامري للسيد/ حمد عبدالله الشامسي





Absent:

N/A

إعتذر عن الحضور:

لا يوجد

Also, in attendance:

كما حضر الاجتماع:

1. Mr. Mamoon Othman – Group CEO
2. Mr. Alwyn Crasta – Chief Investment Officer
3. Mr. Mohamed Bader, Board Secretary

1. السيد/ مأمون عثمان – الرئيس التنفيذي للمجموعة
2. السيد/ ألوين كراستا – رئيس الاستثمار
3. السيد/ محمد ياسر بدر- مقرر الاجتماع

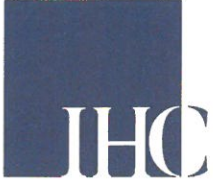
Where the quorum for the meeting was established, and further to the Board's review of the Experts' Financial and Technical Experts reports, and the Independent Evaluator (accessor) report, in addition to the financial due diligence report, which was prepared by an Independent Financial Auditor, the Board of Directors have resolved during its meeting today 27th January 2019 the following:

حيث أتمت النصاب القانوني للاجتماع، وبعد اطلاع المجلس على تقارير الخبراء الماليين والخبراء الفنيين وتقرير المقيم المستقل، بالإضافة إلى تقرير نفي الجهالة (الأمر المالية) والمعد من قبل مراجع مالي مستقل والتي تمت بخصوص صفقة الاستحواذ، قرر مجلس الإدارة باجتماعه المنعقد اليوم 27 يناير 2019 ما يلي:

1. Initiate the completion of the procedures and discussions required for the acquisition of full shares in PAL Cooling LLC, which is currently wholly owned by Royal Group LLC.
2. The acquisition will be in exchange for the issuance of ordinary shares of 1,311,428,571 ordinary shares. The total number of shares of the Company's capital will be 1,851,428,571. The issue price will be 1.41. The share price will close by Sunday 27 January 2019 is 0.84.

1. المباشرة باستكمال الاجراءات والمحادثات اللازمة للاستحواذ على كامل الحصص في شركة بال كولنج القابضة ذ.م.م. والمملوكة حالياً بالكامل من قبل المجموعة الملكية ذ.م.م.
2. سيتم الاستحواذ مقابل إصدار أسهم عادية وعددها 1,311,428,571 سهم عادي ليصبح عدد الأسهم الإجمالي لرأس المال الشركة 1,851,428,571، وسيكون سعر الاصدار 1.41 علماً بأن سعر تداول السهم حسب إغلاق يوم الأحد الموافق 27 يناير 2019 هو 0.84.





3. The Board of Directors have authorized the Chairman of the Board - Mr. Hamad Abdulla Rashed Al Shamsi to commence the necessary negotiations and sign the agreements to complete the legal and administrative procedures required to finalize the transaction.

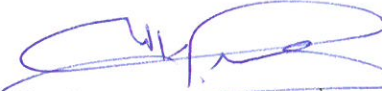
3. فوض المجلس رئيس مجلس الإدارة - السيد/ حمد عبدالله راشد الشامسي للقيام بالمفاوضات اللازمة والتوقيع على الإتفاقيات والمستندات لاستكمال الإجراءات القانونية والإدارية المطلوبة لإتمام الصفقة.
4. المباشرة بالحصول على الموافقات من الجهات الرسمية لاستكمال إجراءات الصفقة.

4. Obtaining approvals from the official authorities to complete the transaction procedures.

أعلن اختتام الاجتماع في الساعة الرابعة عصراً.

The meeting was declared closed at 4:00pm.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،


حمد عبدالله الشامسي - رئيس مجلس الإدارة
Hamad Abdulla Al Shamsi – Chairman

