



التاريخ : 27 يناير 2019

المرجع : IHC/HA/BOD/175/2019

Mr. Saif Sayah Al Mansouri
Head, Listing Department
Abu Dhabi Securities Exchange
P.O. Box 54500, Abu Dhabi, UAE

السيد / سيف صياح المنصوري
رئيس إدارة إدراج الشركات
سوق أبوظبي للأوراق المالية
ص.ب. 54500 أبوظبي
الإمارات العربية المتحدة
فاكس: 02-6128852

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 |

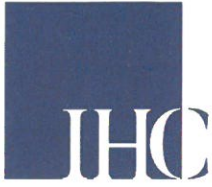
Proxy:

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 أكتمل النصاب القانوني للإجتماع، 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 لرأسمال 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.
4. Obtaining approvals from the official authorities to complete the transaction procedures.

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.

The meeting was declared closed at 4:00pm.

Best Regards,



أعلن اختتام الاجتماع في الساعة الرابعة عصراً.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،

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