

29 March 2010

29 مارس 2010

M/S Mariam Al Suwaidi
Securities and Commodities Authority
Abu Dhabi
Fax: 02-6274600

المحترمة،،،

السيدة/ مريم السويدي
هيئة الأوراق المالية والسلع
أبوظبي
Fax: 02-6274600

Greetings,

تحية طيبة وبعد،،،

By Fax

مرسل بالفاكس

Subject: Invitation to attend the
Extraordinary General Assembly Meeting of
National Central Cooling Company PJSC

الموضوع: إشعار دعوة لحضور اجتماع الجمعية العامة
غير العادية للشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع.

Dear Ms. Al Suwaidi,

السيدة مريم السويدي المحترمة،،،

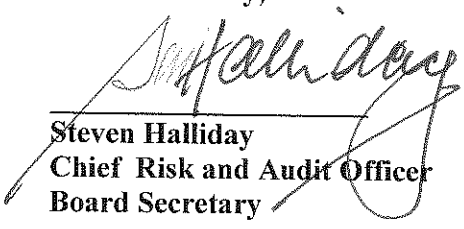
Please find attached the notice of invitation
to attend the Extraordinary General
Assembly Meeting of National Central
Cooling Company to be held on Wednesday
21 April 2010 at 5:00PM in the Hilton Hotel
located on Corniche Road in city of Abu
Dhabi.

تجدين مرفقا إشعار دعوة لحضور اجتماع الجمعية
العامة غير العادية للشركة الوطنية للتبريد المركزي
الذي سيعقد يوم الأربعاء الموافق 21 أبريل 2010
في تمام الساعة الخامسة مساء في فندق هيلتون الواقع
في شارع الكورنيش بمدينة أبوظبي.

Could you please release the invitation
before the market opens on 30 March 2010.

Yours Sincerely,

وتفضلوا بقبول فائق الشكر والإحترام،،،


Steven Halliday
Chief Risk and Audit Officer
Board Secretary

ستيفن هاليداي
السكرتير المعين لمجلس الإدارة

29 March 2010

29 مارس 2010

M/S Fahima Al Bastaki
Dubai Financial Market
Dubai
Fax: 04-3315148

السيدة/ فهيمة البستكي
سوق دبي المالي
دبي
04-3315148

Greetings,

تحية طيبة وبعد،،،

By Fax

مرسل بالفاكس

Subject: Invitation to attend the
Extraordinary General Assembly Meeting of
National Central Cooling Company PJSC

الموضوع: إشعار دعوة لحضور اجتماع الجمعية العامة
غير العادية للشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع.

Dear Ms. Al Bastaki,

السيدة فهيمة البستكي المحترمة،،،

Please find attached the notice of invitation
to attend the Extraordinary General
Assembly Meeting of National Central
Cooling Company to be held on Wednesday
21 April 2010 at 5:00PM in the Hilton Hotel
located on Corniche Road in the city of Abu
Dhabi.

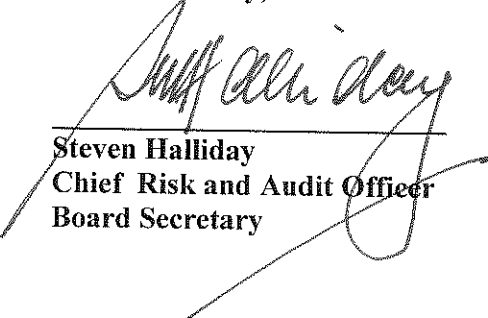
تجددين مرفقا إشعار دعوة لحضور اجتماع الجمعية
العامة غير العادية للشركة الوطنية للتبريد المركزي
الذي سيعقد يوم الأربعاء الموافق 21 أبريل 2010
في تمام الساعة الخامسة مساء في فندق هيلتون الواقع
في شارع الكورنيش بمدينة ابوظبي.

Could you please release the invitation
before the market opens on 30 March 2010.

أرجو منك إفراج الدعوة قبل افتتاح السوق يوم 30
مارس 2010.

Yours Sincerely,

وتفضلوا بقبول فائق الشكر والإحترام،،،


Steven Halliday
Chief Risk and Audit Officer
Board Secretary

ستيفن هاليداي
السكرتير المعين لمجلس الإدارة

**Invitation to Attend the Extraordinary
General Assembly Meeting of National
Central Cooling Company PJSC
(the "Company")**

National Central Cooling Company PJSC's Board of Directors is pleased to invite the shareholders to attend the Extraordinary General Assembly meeting to be held on Wednesday 21 April 2010 at 5.00 PM in the Hilton Hotel Abu Dhabi, Corniche Road, to consider and resolve the following items in the agenda:

The Extraordinary General Assembly Meeting:

- 1 To decide whether to continue the Company pursuant to Article 285 of the UAE Commercial Companies Law No. 8 for the year of 1984 in light of the financial results of the Company for the financial year ended 31 December 2009.
2. To amend articles (44) and (58) of the articles of association of the Company, with immediate effect by adopting the following:
 - Article (44) to read: "Any Board Member attending the General Assembly may not vote in his personal capacity when the voting relates to matters constituting a personal benefit to him or relating to a dispute between him and the Company", such amendment to take effect immediately; and
 - Include a new paragraph 2 immediately following paragraph 1 of Article (58) (with the remaining paragraphs being renumbered

**الدعوة لحضور اجتماع الجمعية العمومية غير العادية
للشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع
(الشركة)**

يسر مجلس إدارة الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع دعوة السادة المساهمين لحضور اجتماع الجمعية العمومية غير العادية لمساهمي الشركة والذي تقرر عقده يوم الأربعاء الموافق 21 أبريل 2010 في تمام الساعة الخامسة مساءً في فندق هيلتون أبوظبي، شارع الكورنيش وذلك للنظر في الأمور الآتية والمدرجة في جدول الأعمال.

اجتماع الجمعية العمومية غير العادية:

- 1- النظر في استمرار الشركة وفقاً لأحكام المادة (285) من القانون الاتحادي في شأن الشركات التجارية رقم (8) لسنة 1984 وتعديلاته وذلك بناء على البيانات المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2009.
- 2- تعديل المواد (44) و (58) من النظام الأساسي للشركة ويكون هذا التعديل نافذاً فور الموافقة عليه، على النحو الآتي:
 - المادة (44) لتصبح: "لا يجوز لأي عضو من أعضاء مجلس إدارة الشركة الاشتراك في التصويت على قرارات الجمعية العمومية الخاصة بمسألة يكون له بها منفعة شخصية أو تتعلق بنزاع بينه وبين الشركة."
 - إضافة فقرة جديدة للمادة (58) برقم 2 (مع تغيير أرقام الفقرات المتبقية تباعاً) على النحو التالي:

accordingly) as follows:

"2. The Board of Directors may, in its absolute discretion, set aside:

(a) a percentage not to exceed 20% to an Additional Reserve Account of the Company, such Additional Reserve Account to be used as the Board of Directors may consider appropriate, for the purposes of the Company;

(b) a percentage not to exceed 40% to a Debt Reserve Account of the Company, such Debt Reserve Account to be used as the Board of Directors may consider appropriate, in connection with the settlement of any debts of the Company or its subsidiaries (including in connection with any debt or convertible debt instrument of the Company).

The maximum percentage which may be allocated to the Debt Reserve Account may be increased or decreased by a decision of the Ordinary General Assembly pursuant to a proposal by the Board of Directors."

3. Subject to resolutions 4, 5 and 6 described in this invitation having been passed, to approve granting to the Board of Directors of the Company full authority to effectuate a cancellation of up to 970 million shares of AED 1 each in the Company (the **Capital Reduction**) on a pro rata basis pursuant to Article 210(3) of the UAE Commercial Companies Law No. 8 for the year of 1984 in light of:

"2 يجوز لمجلس الإدارة وفقاً لما يراه مناسباً أن يجنب ويقتطع:

(أ) نسبة مئوية لا تتجاوز 20% إلى حساب الاحتياطي الإضافي للشركة، حيث يستخدم حساب الاحتياطي الإضافي هذا حسبما يراه مجلس الإدارة ملائماً لأغراض الشركة.

(ب) نسبة مئوية لا تتجاوز 40% إلى حساب احتياطي الديون الخاص بالشركة، بحيث يتم استخدام حساب احتياطي الديون هذا حسبما يراه مجلس الإدارة ملائماً، فيما يتعلق بتسوية أية ديون على الشركة أو شركاتها التابعة (بما في ذلك ما يتعلق بأي دين أو سند دين أو سند دين قابل للتحويل إلى أسهم).

يجوز أن يتم زيادة الحد الأقصى للنسبة المئوية المخصصة لحساب احتياطي الديون أو تخفيضه بقرار للجمعية العمومية العادية وفقاً لاقتراح من مجلس الإدارة."

3- مع مراعاة الموافقة على القرارات (4) و(5) و(6) المبينة في هذه الدعوة تفويض مجلس إدارة الشركة ومنحه السلطة التامة لإلغاء بحد أقصى 970 مليون سهم بقيمة 1 درهم للسهم في الشركة (تخفيض رأس المال) بشكل تناسبي ووفقاً لأحكام المادة 210/3 من القانون الاتحادي في شأن الشركات التجارية رقم (8) لسنة 1984 وتعديلاته وذلك بناء على:

- the auditors' report prepared on the Capital Reduction; and
- the report of the Board of Directors of the Company prepared on the Capital Reduction,

and to grant full authority to the Board of Directors of the Company (in its absolute discretion) to determine the final terms, timing and implementation of the Capital Reduction, including whether to effectuate the Capital Reduction in whole or in part.

4. Subject to resolutions 3, 5 and 6 described in this invitation having been passed, to approve granting to the Board of Directors of the Company full authority to effectuate the issue, or guarantee, by the Company of up to AED 4.2 billion of bonds or sukuk of whatsoever nature (including mandatory and/or optional convertible debt and/or other instruments) (the **Capital Raising Instruments**) pursuant to Articles 177 to 186 of the UAE Commercial Companies Law No. 8 for the year of 1984 on such terms which the Board of Directors of the Company, in its sole discretion, deems appropriate, and to grant full authority to the Board of Directors of the Company (in its absolute discretion) to determine the final terms and conditions (including size, conversion price and interest) of the Capital Raising Instruments, the date or dates of issuance of the Capital Raising Instruments, the person or persons to whom the Capital Raising Instruments may be issued and whether or not to issue the Capital Raising Instruments.

5. Subject to resolutions 3, 4 and 6 described in this invitation having been passed, to approve granting to the

○ تقرير مدققي الحسابات الذي تم إعداده بخصوص تخفيض رأس المال.

○ تقرير مجلس إدارة الشركة الذي تم إعداده بخصوص تخفيض رأس المال.

وتفويض مجلس إدارة الشركة ومنحه الصلاحية التامة (وفق لتقديره المطلق) بتحديد الشروط النهائية وموعد وطريقة تنفيذ تخفيض رأس المال، بما في ذلك اتخاذ القرار بتخفيض رأس المال بشكل كلي أو جزئي.

- 4- مع مراعاة الموافقة على القرارات (3) و(5) و(6) المبينة في هذه الدعوة الموافقة على تفويض مجلس إدارة الشركة ومنحه الصلاحية التامة لتنفيذ إصدار، أو ضمان، الشركة لسندات أو صكوك أيا كانت طبيعتها أو نوعها ويحد أقصى (4.2) مليار درهم (وتشمل سندات القرض إلزامية التحويل و/أو الاختيارية القابلة للتحويل و/أو أدوات أخرى) (أدوات زيادة رأس المال) وفقاً لأحكام المواد 177-186 من القانون الاتحادي في شأن الشركات التجارية رقم (8) لسنة 1984 وتعديلاته وذلك بالشروط التي يحددها مجلس إدارة الشركة وفق تقديره وتفويض مجلس الإدارة ومنحه الصلاحية التامة (وفق تقديره المطلق) لتحديد الشروط والأحكام النهائية (بما فيهم الحجم وسعر التحويل والفائدة) لأدوات زيادة رأس المال وتاريخ أو تواريخ إصدار أي من أدوات زيادة رأس المال والشخص أو الأشخاص المصدرة لصالحهم أدوات زيادة رأس المال وفي تقرير إصدار أدوات زيادة رأس المال من عدمه.

- 5- مع مراعاة الموافقة على القرارات (3) و(4) و(6) المبينة في هذه الدعوة الموافقة على

Board of Directors of the Company full authority to enter into such discussions and/or negotiations with creditors of the Company (including banks) and the holders of the Tabreed 06 Financing Corporation US\$200 million Trust Certificates due 2011 (06 Sukuk) and/or the Tabreed 08 Financing Corporation AED1.7 billion Trust Certificates due 2011 (08 Sukuk and, together with the 06 Sukuk, the Existing Sukuks) as the Board of Directors of the Company deems appropriate in its sole discretion, and agree, amend and/or enter into new terms and conditions, arrangements and/or agreements with the Company's creditors and in respect of the Existing Sukuks as the Board of Directors of the Company deems appropriate in its sole discretion including, without limitation, amending the economic terms of the 08 Sukuk, including the conversion price and any resultant increase in share capital of the Company (provided that any amendments would comply with applicable law) and, in respect of the 06 Sukuk, the issue of one or more debt and/or other instruments of up to the current outstanding face amount of the 06 Sukuk including by way of whole or partial exchange offer and amendment to the terms, including disposal of assets which form part of the 06 Sukuk Structure and any change to the economic terms.

تفويض مجلس إدارة الشركة ومنحهم الصلاحية التامة للدخول في مفاوضات مع دائني الشركة (بمن فيهم المصارف والبنوك) وحاملي الصكوك التي صدرت عام 2006 بقيمة 200 مليون دولار أمريكي والتي تستحق في عام 2011 (صكوك عام 2006) و/أو الصكوك التي صدرت عام 2008 بقيمة 1,7 مليار درهم والتي تستحق في عام 2011 (صكوك عام 2008) ويشار إليها مع صكوك عام 2006 بالصكوك الحالية) وفق ما يراه مجلس الإدارة مناسباً وفق تقديره المطلق ولمجلس إدارة الشركة قبول و/أو تعديل و/أو التعاقد بشروط وأحكام جديدة والدخول في ترتيبات و/أو اتفاقيات مع دائني الشركة وفيما يتعلق بالصكوك الحالية وفق ما يراه مجلس إدارة الشركة مناسباً ووفق تقديره المطلق بما في ذلك دون حصر تعديل الشروط الاقتصادية لصكوك عام 2008 بما في ذلك سعر التحويل وأي زيادة ناتجة في رأس مال الشركة (شريطة أن تخضع أية تعديلات لأحكام القانون المعمول به) أما في ما يتعلق بصكوك عام 2006 فإصدار أداة أو أدوات قرض و/أو أي أدوات أخرى ولغاية المبالغ الحالية المعقدة من صكوك عام 2006 بما في ذلك عن طريق عرض تبادلي كلي أو جزئي وتعديل الشروط بما فيها التصرف بالموجودات التي تشكل جزءاً من هيكله صكوك عام 2006 وأي تغيير على الشروط الاقتصادية.

6. Subject to resolutions 3, 4 and 5 described in this invitation having been passed, to grant the Board of Directors of the Company the authority to increase the Company's share capital after: (i) every conversion (or part conversion) of the Capital Raising Instruments described in paragraph 4 above; or (ii) every conversion (or part conversion) of the Existing Sukuks following any amendment described in

- 6- مع مراعاة الموافقة على القرارات (3) و(4) و(5) المبينة في هذه الدعوة تفويض مجلس إدارة الشركة ومنحه الصلاحية لرفع رأس مال الشركة بعد: (1) كل عملية تحويل (أو تحويل جزئي) لأدوات رفع رأس المال المحددة في الفقرة (4) أعلاه أو (2) كل عملية تحويل (أو تحويل جزئي) للصكوك الحالية بعد أي تعديل تم تحديده في الفقرة (5) أعلاه وذلك لخمس

paragraph 5 above for a period of 5 years from the date of this Extraordinary General Assembly.

7. To authorize the Board of Directors of the Company (and each person so authorised by the Board of Directors of the Company) to adopt all resolutions including resolutions to amend the memorandum and articles of association of the Company, increase and reduce the share capital of the Company, and to do all acts and things which they may, in their absolute discretion, deem necessary or desirable to effect the resolutions passed at or pursuant to this Extraordinary General Assembly.

سنوات من تاريخ انعقاد هذه الجمعية العمومية غير العادية.

- 7- تفويض مجلس إدارة الشركة (وكل شخص يتم تفويضه من قبل المجلس) لاتخاذ جميع القرارات بما في ذلك القرارات الخاصة بتعديل عقد تأسيس الشركة ونظامها الأساسي وزيادة وتخفيض رأس مال الشركة وللقيام بكافة الأعمال والأمور التي يراها ضرورية ولازمة لتنفيذ القرارات التي تصدر عن هذه الجمعية العمومية غير العادية والقرارات التي تصدر وفقاً لقرارات هذه الجمعية.

Note:

ملاحظة:

1. You can download:

- 1- بإمكانكم تنزيل الأمور الواردة أدناه من خلال موقع الشركة الإلكتروني www.Tabreed.com

- the financial results of the Company for the financial year ended 31 December 2009;
- the auditors' report prepared on the Capital Reduction;
- the report of the Board of Directors of the Company prepared on the proposed share capital reduction (which sets out details of the proposed capital reduction); and
- details of the proposed amendments to the articles of association of the Company,

- النتائج المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2009.
- تقرير مدققي الحسابات الذي تم إعداده عن تخفيض رأس المال.
- تقرير مجلس إدارة الشركة الذي تم إعداده عن التخفيض المقترح لرأس المال (والذي يبين تفاصيل التخفيض المقترح لرأس المال).
- تفاصيل عن التعديلات المقترحة لنظام الشركة الأساسي.

through the Company's website (www.tabreed.com).

2. Each shareholder, who is registered in the Company's share book on 20 April 2010, has the right to attend the Company's Extraordinary General Assembly, and may authorize a representative of his choice, other than the board members, to attend the Extraordinary General Assembly meeting, by means of a written proxy (as per the attached format). The representative must not, in such capacity, hold more than 5% shares of the Company capital (persons of incomplete capacity or incapable shall be represented by their legal representatives and minors to be represented by their parent or guardian). A proxy must be submitted for each meeting and delivered to National Bank of Abu Dhabi, Millennium Tower, Dhaman Building, Hamdan Street, 11 Floor, PO Box 6865 Abu Dhabi. Proxies must be received two days prior to the date set for the meeting in order to be documented in the relevant records. Only original proxies will be accepted, as described below.

3. If a quorum for the initial Extraordinary General Assembly meeting (being shareholders representing at least three quarters of the Company's capital) is not achieved, a second meeting will be held at the same venue and time on 28 April 2010. If a quorum for the second Extraordinary General Assembly meeting (being shareholders representing half of the Company's capital) is not achieved, a third meeting will be held at the same venue and time on 30 May 2010.

4. In the event of failure to attain a quorum for any of the two Extraordinary General Assembly meetings, the proxies issued to attend the first meeting shall be considered valid and effective for any following meetings, unless they are expressly

-2- يجوز لكل مساهم مسجل في سجل أسهم الشركة بتاريخ 20 أبريل 2010 حضور الجمعية العمومية غير العادية للشركة، وأن ينيب عنه من يختاره من غير أعضاء مجلس الإدارة لحضور اجتماع الجمعية العمومية غير العادية بموجب توكيل خطي (بالصيغة المبينة أدناه). يجب أن لا يكون الوكيل حائزاً بهذه الصفة على أكثر من 5% من رأس مال الشركة (ويمثل ناقصي الأهلية وفاقديها النائبون عنهم قانوناً ويمثل القاصر والده أو وليه). يجب أن يتم إيداع التوكيل لدى بنك أبوظبي الوطني، برج المليونيوم، بناية الضمان، شارع حمدان، الطابق الحادي عشر، ص.ب 6865 أبوظبي قبل يومين على الأقل من التاريخ المحدد للاجتماع وذلك ليتم تدوينها في السجلات الخاصة. لن تقبل سوى التوكيلات الأصلية المبينة أدناه.

-3- في حال عدم اكتمال النصاب القانوني للاجتماع الأول للجمعية العمومية غير العادية (حضور مساهمين يمثلون ثلاثة أرباع رأس مال الشركة على الأقل) فسيتم عقد الاجتماع الثاني في نفس المكان والزمان وذلك يوم 28 أبريل 2010. إذا لم يكتمل النصاب القانوني في الاجتماع الثاني (حضور مساهمين يمثلون نصف رأس مال الشركة) فسيتم عقد الاجتماع الثالث في نفس المكان والزمان يوم 30 مايو 2010.

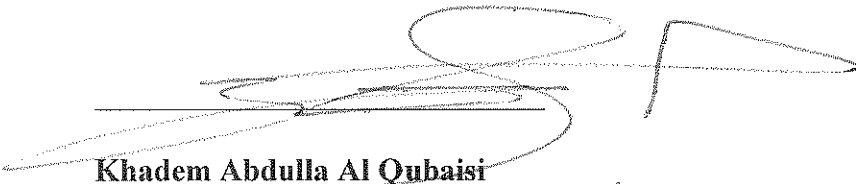
-4- في حال عدم اكتمال النصاب القانوني لأي من اجتماعي الجمعية العمومية غير العادية تعتبر التوكيلات الصادرة لحضور الاجتماع الأول صحيحة ونافذة لأي اجتماعات لاحقة ما لم يتم إلغائها صراحة من قبل المساهم المعني بإشعار

cancelled by the concerned shareholder via a notice issued to National Bank of Abu Dhabi, Millennium Tower, Dhaman Building, Hamdan Street, 11 Floor, PO Box 6865 Abu Dhabi, at least two days prior to the date of the meeting.

5. The resolutions of the Extraordinary General Assembly shall be issued by the majority of the shares represented in the meeting; except for the resolutions with respect to the increase and/or reduction of the share capital of the Company or the amendment to the terms of the existing sukuks of the Company (being the resolutions numbered 3, 4, 5 and 6 above) which require the consent of the three quarters of the shares represented in the meeting.

يوجه الى بنك أبوظبي الوطني، برج الميليونيوم،
بناية الضمان، شارع حمدان، الطابق الحادي
عشر، ص.ب 6865 أبوظبي وذلك قبل يومين
على الأقل من موعد الاجتماع.

- 5- تصدر قرارات الجمعية العمومية غير العادية
بأغلبية الأسهم الممثلة في الاجتماع إلا إذا تعلق
القرار بزيادة رأس مال الشركة أو تخفيضه أو
تعديل شروط الصكوك الحالية للشركة
(القرارات أرقام (3) و(4) و(5) و(6) أعلاه)
فلا يكون القرار صحيحاً إلا إذا صدر بأغلبية
ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في الاجتماع.


Khadem Abdulla Al Qubaisi
Chairman of the Board

خادم عبدالله القبيسي
رئيس مجلس الإدارة

PROXY FORM

نموذج التوكيل/ الإنابة

Mr. Chairman of the Board of Directors of
National Central Cooling Company PJSC

السيد الفاضل/ رئيس مجلس إدارة الشركة الوطنية
للتبريد المركزي المحترم،

تحية طيبة وبعد،،،

I/We:

أنا/ نحن:

Being a shareholder/shareholders in National
Central Cooling Company PJSC do hereby
appoint

المساهم/المساهمين في الشركة الوطنية للتبريد
المركزي، أعين/نعين بموجب هذا التوكيل:

Mr:

السيد:



as my/our proxy to vote for me/us on my/our behalf at Extraordinary General Assembly meeting of the Company to be held on Wednesday 21 April 2010 and each adjournment thereof.

وكيلاً عني/عنا وأفوضه/نفوضه بأن يصوت باسمي/باسمنا وبالنيابة عني/عنا في اجتماع الجمعية العمومية غير العادية للشركة المقرر انعقاده في يوم الأربعاء 21 أبريل 2010 وأي تأجيل لاحق للاجتماع.

Signed this ____ day of _____ 2010.

تحريراً في ____ / ____ / 2010م

No:

رقم المساهم:

Holder of _____ shares

عدد الأسهم:

Signature:

التوقيع:
