

Date: 9<sup>th</sup> August 2010

التاريخ: 9 اغسطس 2010

Ms. Mariam Al Suwaidi  
Deputy CEO  
Legal Affairs Issuance & Research  
Securities & Commodities Authority  
Abu Dhabi

سعادة/ مريم بطي السويدي  
نائب الرئيس التنفيذي للشؤون القانونية والإصدار والبحوث  
هيئة الأوراق المالية والسلع  
أبوظبي

Fax. 026263997

رقم فاكس: 026263997

Dear Ms. Al Suwaidi,

تحية طيبة وبعد،

**Board Resolutions of National Central  
Cooling Company PSJC (the  
"Company")  
9<sup>th</sup> August 2010**

قرارات مجلس إدارة الشركة الوطنية للتبريد  
المركزي ش.م.ع ("الشركة")  
9 اغسطس 2010

At a meeting of the Board of Directors  
of the Company held on 9 August  
2010 the following resolutions were  
passed:

تم اتخاذ القرارات الاتية في اجتماع مجلس إدارة  
الشركة الذي انعقد في 9 اغسطس 2010:

1. To approve the financial accounts  
of the Company for the six month  
period ended 30 June 2010 (the  
Q2 Accounts).
2. To approve the release of the Q2  
Accounts to the Securities and  
Commodities Authority and the  
Dubai Financial Market.

1. الموافقة على الحسابات المالية للشركة  
لمدة ستة أشهر التي تنتهي في 30  
يونيو 2010 (حسابات الربع الثاني).
2. الموافقة على الإفصاح عن حسابات  
الربع الثاني الى هيئة الاوراق المالية  
والسلع وسوق دبي المالي.

DB:2901570.2

3. To effect a capital reduction by way of cancellation of 970,000,000 shares of AED 1 each in the Company, such that the share capital of the Company is reduced from AED 1,213,380,000 to AED 243,380,000; and

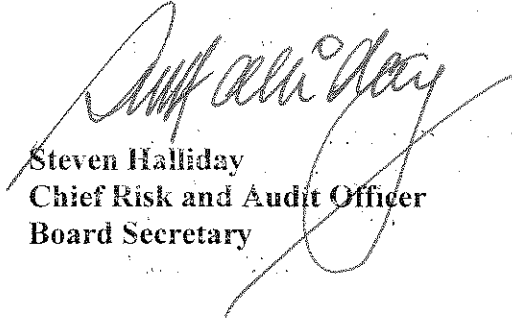
4. to authorise any two directors of the Company and any person authorised by any two directors of the Company (the **Authorised Persons**) to sign and approve on the Company's behalf all documents necessary to give effect to, and implement, the Capital Reduction, as they may in their absolute discretion reasonably deem necessary or desirable and to do all acts and things which they may in their absolute discretion reasonably deem necessary or desirable to give effect to, and implement, the Capital Reduction (including without limitation (a) publishing any notices in newspapers relating to the Capital Reduction (b) liaising with the Securities and Commodities Authority, the Dubai Financial Market, the Ministry of Economy, the Dubai Department of Economic

3. تفعيل تخفيض رأس المال عن طريق إلغاء 970.000.000 سهم بقيمة 1 درهم لكل سهم في الشركة، بحيث يتم تخفيض رأس مال الشركة من 1.213.380.000 درهم إلى 243.380.000 درهم.

4. تفويض أي اثنين من أعضاء مجلس إدارة الشركة وأي شخص مفوض من قبل أي اثنين من أعضاء مجلس إدارة الشركة (الأشخاص المفوضين) لتلقيام نيابة عن الشركة بتوقيع واعتماد جميع المستندات الضرورية لإعطاء السريان وتنفيذ تخفيض رأس المال حسبما يرونه ضروريا ومعقولا وفقا لاختيارهم المطلق، والقيام بكافة الأفعال والأشياء التي قد يرونها ضرورية أو لازمة وفقا لاختيارهم المطلق لإعطاء السريان وتنفيذ تخفيض رأس المال (بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر (أ) نشر أية إعلانات في الصحف والمتعلقة بتخفيض رأس المال، (ب) مراجعة هيئة الأوراق المالية والسلع، سوق دبي المالي، وزارة الاقتصاد، دائرة التنمية الاقتصادية بدبي وجميع السلطات التنظيمية الأخرى فيما

Development and all other regulatory authorities in relation to the Capital Reduction and seeking and obtaining their approval (as necessary) to the Capital Reduction; (c) negotiating, and reaching agreements and/or settlements, with creditors of the Company in connection with the Capital Reduction; and (d) signing any confirmations and certificates in relation to the Capital Reduction).

Yours Sincerely,

  
Steven Halliday  
Chief Risk and Audit Officer  
Board Secretary

يتعلق بتخفيض رأس المال والسعي إلى والحصول على الموافقة (الضرورية) على تخفيض رأس المال، (ج) التفاوض بشأن والتوصل إلى اتفاقيات و/أو تسويات مع دائني الشركة فيما يتعلق بتخفيض رأس المال، و (د) توقيع أية تأكيدات وشهادات تتعلق بتخفيض رأس المال).

وتفضلوا بقبول فائق التقدير والاحترام،

ستيفين هاليداي  
المسؤول الأول عن المخاطر والتدقيق  
سكرتير المجلس

Date: 9<sup>th</sup> August 2010

التاريخ: 9 اغسطس 2010

Ms. Fahima Al Bastaki  
Senior Vice President  
Market Development Division Head  
Dubai Financial Market  
Dubai

السيدة/ فهيمة البستكي المحترمة  
نائب رئيس أول ادارة تطوير السوق  
سوق دبي المالي  
دبي

Fax. No.: 04 3055566

رقم الفاكس: 04 3055566

Dear Ms. Al Bastaki,

تحية طيبة وبعد،

**Board Resolutions of National Central  
Cooling Company PSJC (the  
"Company")  
9<sup>th</sup> August 2010**

قرارات مجلس إدارة الشركة الوطنية للتبريد  
المركزي ش.م.ع ("الشركة")  
9 اغسطس 2010

At a meeting of the Board of Directors  
of the Company held on 9 August  
2010 the following resolutions were  
passed:

تم اتخاذ القرارات الآتية في اجتماع مجلس إدارة  
الشركة الذي انعقد في 9 اغسطس 2010:

1. To approve the financial accounts  
of the Company for the six month  
period ended 30 June 2010 (the  
Q2 Accounts).
2. To approve the release of the Q2  
Accounts to the Securities and  
Commodities Authority and the  
Dubai Financial Market.

1. الموافقة على الحسابات المالية للشركة  
لمدة ستة أشهر التي تنتهي في 30  
يونيو 2010 (حسابات الربع الثاني).

2. الموافقة على الإفصاح عن حسابات  
الربع الثاني إلى هيئة الأوراق المالية  
والسلع وسوق دبي المالي.

DB:2901570.2

3. To effect a capital reduction by way of cancellation of 970,000,000 shares of AED 1 each in the Company, such that the share capital of the Company is reduced from AED 1,213,380,000 to AED 243,380,000; and

4. to authorise any two directors of the Company and any person authorised by any two directors of the Company (the **Authorised Persons**) to sign and approve on the Company's behalf all documents necessary to give effect to, and implement, the Capital Reduction, as they may in their absolute discretion reasonably deem necessary or desirable and to do all acts and things which they may in their absolute discretion reasonably deem necessary or desirable to give effect to, and implement, the Capital Reduction (including without limitation (a) publishing any notices in newspapers relating to the Capital Reduction (b) liaising with the Securities and Commodities Authority, the Dubai Financial Market, the Ministry of Economy, the Dubai Department of Economic

3. تفعيل تخفيض رأس المال عن طريق إلغاء 970.000.000 سهم بقيمة 1 درهم لكل سهم في الشركة، بحيث يتم تخفيض رأس مال الشركة من 1.213.380.000 درهم إلى 243.380.000 درهم.

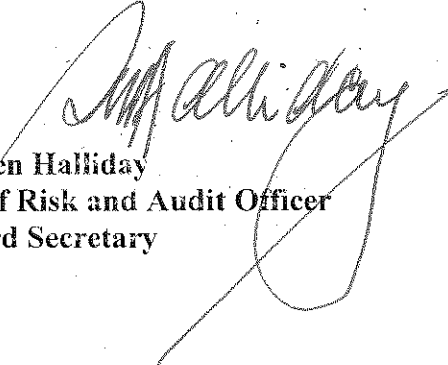
4. تفويض أي اثنين من أعضاء مجلس إدارة الشركة وأي شخص مفوض من قبل أي اثنين من أعضاء مجلس إدارة الشركة (الأشخاص المفوضين) للقيام نيابة عن الشركة بتوقيع واعتماد جميع المستندات الضرورية لإعطاء السريان وتنفيذ تخفيض رأس المال حسبما يرونه ضروريا ومغفولا وفقا لاختيارهم المطلق، والقيام بكافة الأفعال والأشياء التي قد يرونها ضرورية أو لازمة وفقا لاختيارهم المطلق لإعطاء السريان وتنفيذ تخفيض رأس المال (بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر (أ) نشر أية إعلانات في الصحف والمتعلقة بتخفيض رأس المال، (ب) مراجعة هيئة الأوراق المالية والسلع، سوق دبي المالي، وزارة الاقتصاد، دائرة التنمية الاقتصادية بدبي وجميع السلطات التنظيمية الأخرى فيما

Development and all other regulatory authorities in relation to the Capital Reduction and seeking and obtaining their approval (as necessary) to the Capital Reduction; (c) negotiating, and reaching agreements and/or settlements, with creditors of the Company in connection with the Capital Reduction; and (d) signing any confirmations and certificates in relation to the Capital Reduction).

يتعلق بتخفيض رأس المال والسعي إلى والحصول على الموافقة (الضرورية) على تخفيض رأس المال، (ج) التفاوض بشأن والتوصل إلى اتفاقيات و/أو تسويات مع دائني الشركة فيما يتعلق بتخفيض رأس المال، و (د) توقيع أية تأكيدات وشهادات تتعلق بتخفيض رأس المال).

Yours Sincerely,

وتفضلوا بقبول فائق التقدير والاحترام،

  
Steven Halliday  
Chief Risk and Audit Officer  
Board Secretary

سنيڤين هاليدي  
المسؤول الأول عن المخاطر والتدقيق  
سكرتير المجلس