

31 March 2009

31 مارس 2009

Fahima Al Bastaki
Head of Listing and Disclosures Department
Dubai Financial Market
Dubai – United Arab Emirates
Fax: 04 3315148

المحترمة،،،
 الأستاذة/ فهيمة البستاني
 مدير إدارة الإدراج والإفصاح
 سوق دبي المالي
 دبي - الإمارات العربية المتحدة
 فاكس رقم 04 3315148
 falbastaki@dfm.ae

By Fax and Emailمرسل بالفاكس والبريد الإلكتروني

Subject: Minutes of the Annual Ordinary
General Assembly Meeting of
National Central Cooling
Company (PJSC)

الموضوع: محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوية
العادية للشركة الوطنية للتبريد المركزي (ش.م.ع.)

Dear Ms. Al Bastaki,

تحية طيبة وبعد،،،

We attach herewith a copy of the minutes of the Annual Ordinary General Assembly meeting of National Central Cooling Company PJSC that was held on Tuesday 31st March 2009.

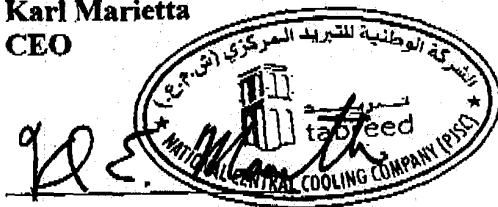
نرفق طيه نسخة من محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوية العادية للشركة الوطنية للتبريد المركزي والذي انعقد يوم الثلاثاء الموافق 31 مارس 2009.

Yours Sincerely,

وتفضلوا بقبول فائق الشكر والإحترام،،،

Karl Marietta
CEO

كارل مارييتا
الرئيس التنفيذي



Abu Dhabi
 P.O. Box: 29478
 United Arab Emirates
 Tel.: +971 2 6455007
 فاكس: +971 2 6455008

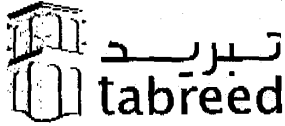
Dubai
 P.O. Box: 32444
 United Arab Emirates
 Tel.: +971 4 3404422
 Fax: +971 4 3404420

www.tabreed.com
 gmail@tabreed.com



دبي
 ص.ب. 32444
 الإمارات العربية المتحدة
 هاتف: +971 4 3404422
 فاكس: +971 4 3404420

أبوظبي
 ص.ب. 29478
 الإمارات العربية المتحدة
 هاتف: +971 2 6455007
 فاكس: +971 2 6455008



**Minutes of the Annual Ordinary General
Assembly Meeting (the "Meeting")
Of National Central Cooling Company
PJSC held on Tuesday
31st March 2009**

National Central Cooling Company PJSC (the "Company") issued to its Shareholders an invitation to attend the Annual Ordinary General Assembly to be held at 5 p.m. at the Abu Dhabi Chamber of Commerce and Industry. The meeting was duly convened in the presence of Shareholders representing [21.1] % of the Company's capital, in order to discuss the matters stated in the Agenda of the Meeting and to adopt the appropriate decisions relating thereto Mr. Ihab Abdul Latif attended as a representative of the Stocks and Commodities Authority.

The Chairman of the Board of Directors of the Company Mr. Khadem Al Qubaisi declared the Meeting to be quorate and welcomed those in attendance on behalf of the Board of Directors, then recommended the appointment of Marwan Nijmeh as Secretary to the Meeting and the National Bank of Abu Dhabi as vote collectors. The Assembly unanimously approved this recommendation.

The Annual Report of the Board of Directors on the activities of the Company was then presented to the Assembly by

**محضر اجتماع الجمعية العمومية
السنوية العادية ("الاجتماع") للشركة الوطنية
للتبريد المركزي ش.م.ع المنعقد يوم الثلاثاء
الموافق 31 من مارس 2009**

قامت الشركة الوطنية للتبريد المركزي شركة مساهمة عامة ("الشركة") بتوجيه دعوة إلى المساهمين لحضور اجتماع الجمعية العمومية العادية السنوية للاعتماد في تمام الساعة الخامسة مساءً في غرفة تجارة وصناعة أبوظبي والذي انعقد اصولاً بحضور مساهمين يمثلون [21.1] % من رأس مال الشركة، وذلك لمناقشة المواضيع المدرجة في جدول أعمال الاجتماع واتخاذ القرارات المناسبة بشأنها. وقد حضر السيد إيهاب عبد اللطيف مندوباً عن هيئة الأوراق المالية والسلع.

أعلن السيد رئيس مجلس إدارة الشركة السيد/ خادم القبيسي صحة الاجتماع وقام بالنيابة عن أعضاء مجلس الإدارة بإلقاء كلمة ترحيب بالحاضرين ثم اقترح تعيين المحامي/ مروان نجمة مقررًا للاجتماع والسادة/ بنك أبوظبي الوطني جامعي ومدققي للاصوات. وافقت الجمعية العمومية بالإجماع على هذا الاقتراح.

قام بعد ذلك السيد رئيس مجلس الإدارة بتلاوة التقرير السنوي لمجلس الإدارة عن نشاطات الشركة وعن مركزها المالي خلال السنة المالية

Abu Dhabi
P.O. Box: 29478
United Arab Emirates
Tel.: +971 2 6455007

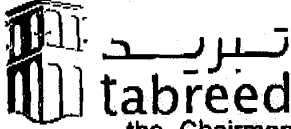
Dubai
P.O. Box: 32444
United Arab Emirates
Tel.: +971 4 3404422
Fax: +971 4 3404420

www.tabreed.com
gmail@tabreed.com



أبوظبي
ص.ب: 29478
الإمارات العربية المتحدة
هاتف: +971 2 6455007
فاكس: +971 2 6455008

دبي
ص.ب: 32444
الإمارات العربية المتحدة
هاتف: +971 4 3404422
فاكس: +971 4 3404420



the Chairman of the Board of Directors followed by the Auditor's Report concerning the previous Financial Year of the Company which was presented by Ernst & Young's representative.

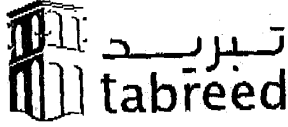
Following due deliberation of the items listed in the Agenda the Assembly Resolved by unanimous vote of the shares represented in the Meeting the following resolutions:

1. to ratify the Annual Report of the Board of Directors of the Company concerning the Company's activities for the financial year ended 31 December 2008;
2. to ratify the Auditors' Report regarding the financial year ended 31 December 2008.
3. to ratify the Company's Balance Sheet and the Profit and Loss Account of the previous financial year;
4. Approve the recommendation of the Board of Directors of the Company not to distribute dividends for the financial year ending 31 December 2008.
5. to discharge the members of the Board of Directors and the Auditors from liability relating to their respective duties during the course of the financial year ended 31 December 2008;

الماضية. ثم قام مندوب مراجعو الحسابات السادة/ إرنست أند يونغ بتلاوة تقرير مراجع الحسابات عن السنة المالية الماضية للشركة.

وبعد طرح كافة المواضيع المدرجة في جدول الأعمال للنقاش، اتخذت الجمعية العمومية باجماع الأسهم الممثلة في الاجتماع القرارات التالية:

- 1- التصديق على التقرير السنوي لمجلس إدارة الشركة عن نشاطها ومركزها المالي خلال السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2008.
- 2- التصديق على تقرير مراجعي حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2008.
- 3- التصديق على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية الماضية.
- 4- الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2008.
- 5- إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة ومراجعى حسابات الشركة من المسؤولية عن أعمالهم خلال السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2008.



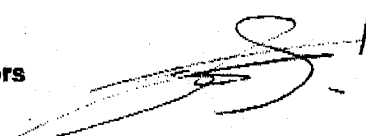
6. To ratify the recommendation by the Board of Directors to appoint M/s. Ernst & Young in Abu Dhabi as auditors of the Company for the financial year 2009 and determine their fees;
- 6- الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة بتعيين مكتب "إرنست آند يونغ" في أبوظبي كمراجعين لحسابات الشركة عن السنة المالية عن عام 2009 وتحديد أتعابهم.

After adopting the resolutions relating to the matters listed in the Agenda, the Annual General Assembly concluded its Meeting.

وبعد اتخاذ القرارات بشأن المسائل الواردة في جدول الأعمال قررت الجمعية العمومية السنوية اختتام اجتماعها.

Meeting Chairman
Khadem Al Qubaisi
Chairman of the Board of Directors

رئيس الاجتماع
خادم القبيسي
رئيس مجلس الإدارة



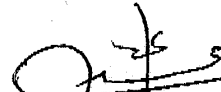
Secretary
Marwan Nijmeh,

مقرر الاجتماع
المحامي / مروان نجمة
رمانة



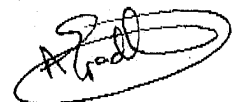
Vote Collectors
National Bank of Abu Dhabi

جامعي الأصوات
بنك أبوظبي الوطني



Auditor
Ernst & Young

مراجع الحسابات
إرنست آند يونغ



Attendees Report National Cooling Co.

31/03/2009

Fax from : 0097126450544

31-03-09 18:46 Pg: 5

Company Name	Shareholder Code	Name	Balance	Proxy Name	Percentage
eg00894024		محمود حامد محمود	25,946.00		0.0021%
JO00434409		عبدالرزاق وليد عبدالرزاق البيطار	45,943,660.00		3.7864%
us01907327		KARL EDWARD MARIETTA	188,168.00		0.0155%
in00452672		SANDEEP ARORA	48,644.00		0.0040%
0069330524		General Investments FZE	71,877,620.00		5.9238%
0000001515		مهللة القمية	131,890,539.00		10.8697%
0004447744		UGF صندوق تنمية الاموال	2,700,000.00	kelly	0.2225%
0004942066		بنك اوطني الوطني	93,968.00	kelly	0.0077%
hsbcbsb764		HSBC/SSB-EATON VANCE STRUCTURED EMG	743,356.00	Paraq Shah	0.0613%
hsbc071549		HSBC/EATON VANCE EMERALD FUNDS PLC -	746,000.00	Paraq Shah	0.0615%
hsbc070825		HSBC/EATON VANCE COLLECTIVE INVESTME	155,477.00	Paraq Shah	0.0128%
hsbc070158		HSBC/EMERGING MARKETS EQUITY MANAGE	346,046.00	Paraq Shah	0.0285%
hsbcbsb763		HSBC/SSBT-EATON VANCE TAX-MANAGED EV	1,399,431.00	Paraq Shah	0.1153%

Attendees: 13 Total: 256,758,855 Percentage: 21.1112%