

Date: 9 February 2011

التاريخ: 9 فبراير 2011

Mr. Hassan A. Al Serkal
Senior Vice President – COO
Market Operation Division
Dubai Financial Market
Dubai - UAE

السيد / حسن عبدالرحمن السركال المحترم
نائب رئيس أول – رئيس تنفيذي، العمليات
إدارة العمليات
سوق دبي المالي
دبي – الامارات العربية المتحدة

Subject: Resolutions of the Board of Directors
Meeting of National Central Cooling Company
(PJSC)

الموضوع: القرارات الصادرة عن اجتماع مجلس إدارة
الشركة الوطنية للتبريد المركزي (ش.م.ع.)

Dear Mr. Hassan,

تحية طيبة وبعد،

With reference to our letter dated 1 February 2011 regarding the board meeting of National Central Cooling Company PJSC, please find attached the resolutions adopted during the board meeting number (1) for the year 2011 held on 9 February 2011 in accordance with Article 36/11 of the Disclosure and Transparency Regulations together with the Company's press release for release before opening of the market on 10 February 2011.

بالإشارة إلى رسالتنا بتاريخ 1 فبراير 2011 بخصوص اجتماع مجلس إدارة الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع.، نرفق لكم طيه صورة من القرارات الصادرة عن اجتماع مجلس الإدارة رقم (1) لسنة 2011 المنعقد في 9 فبراير 2011 وفقاً لنص المادة 36/11 من نظام الإفصاح والشفافية بالإضافة إلى نسخة عن الخبر الصحفي والذي تنوي الشركة الإعلان عنه قبل بدأ التداول يوم غد 10 فبراير 2011.



Yours Sincerely,

وتفضلوا بقبول فائق التقدير والاحترام،


.....
Ashraf Adel Zeidan
Internal Audit Manager

.....
أشرف عادل زيدان
مدير التدقيق الداخلي

Board Resolutions of National Central Cooling
Company PSJC (the "Company")
9 February 2010

قرارات مجلس إدارة الشركة الوطنية للتبريد المركزي
ش.م.ع ("الشركة")
9 فبراير 2011

At a meeting of the board of directors of the Company held on 9 February 2011, the following resolutions were passed:

تم اتخاذ القرارات الآتية في اجتماع مجلس إدارة الشركة الذي انعقد في 9 فبراير 2011:

1. to approve:

1. الموافقة على:

(i) the unaudited accounts of the Company for the financial year ended 31 December 2010 (the **Unaudited Accounts**) and the release of the Unaudited Accounts to the Securities and Commodities Authority and the Dubai Financial Market on 10 February 2011.

أ- حسابات الشركة غير المدققة للسنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2010 (الحسابات غير المدققة)، والإفصاح عن الحسابات غير المدققة إلى هيئة الأوراق المالية والسلع وسوق دبي المالي في 10 فبراير 2011.

(ii) a consent and lock-up letter agreement (the **Consent and Lock-Up Letter**) between the Company and the Company's existing financiers (the **Existing Financiers**), for the purpose of, amongst other things, documenting the Company's and the Existing Financiers':

(ب) اتفاقية خطاب موافقة وحظر (خطاب الموافقة والحظر) بين الشركة و الممولين الحاليين للشركة (الممولين الحاليين) وذلك بغرض، القيام بعدة أمور ومن بينها توثيق الأمور التالية بين الممولين الحاليين والشركة:

(1) consent to the terms of, and transactions contemplated by, a term sheet relating to the refinancing of certain existing financial indebtedness of the Company (in a principal amount of AED2.63 billion with a new AED150 million revolving credit facility) currently provided by the Existing Financiers (the **Term Sheet**); and

(1) الموافقة على الأحكام، والإتفاقيات المعنية، الواردة في خطاب الشروط المتعلقة بإعادة تمويل بعض الديون الحالية للشركة (بمبلغ أساسي وقدره 2.63 مليار درهم مع مبلغ جديد وقدره 150 مليون درهم تسهيلات ائتمانية متجددة) والمقدمة حالياً من الممولين الحاليين (خطاب الشروط).

(2) agreement to negotiate in good faith definitive documentation to implement the terms of, and transactions contemplated by, the Term Sheet; and

(2) الموافقة على التفاوض بحسن نية، على المستندات النهائية لتنفيذ الأحكام والمعاملات المعنية والواردة في خطاب الشروط.

(iii) an agreement to amend the existing agreement relating to an AED1,300,000,000 bridge loan facility between the Company and Mubadala Treasury Holding Company LLC, so as to increase the amount available under the loan facility by an additional amount of AED 400,000,000.

(ج) الموافقة على تعديل الاتفاقية الحالية المتعلقة بالقرض البالغ 1,300,000,000 درهم بين الشركة وشركة المبادلة المالية القابضة ذ.م.م لغرض زيادة المبلغ المتوفر بموجب التسهيلات وقدره 400,000,000 درهم.