

Date: 16 January 2017
Ref.: TB/LD/HJ/721-01-17/LB

التاريخ: 16 يناير 2017
رقم الإشارة: ت.ب/ق.ه.ج/17-01-721/ل.ب

H.E \ Dr. Obaid Saif Al Zaabi
Deputy CEO, Legal Affairs, Issuance
Securities & Commodities Authority
Abu Dhabi – UAE

سعادة/ د. عبيد سيف الزعابي المحترم
نائب الرئيس التنفيذي للشؤون القانونية والإصدار
هيئة الأوراق المالية والسبع
أبوظبي - دولة الامارات العربية المتحدة

Mr. Hassan Abdulrahman Alserkal
Executive Vice President
Chief Operations Officer (COO)
Head of Operation Division
Dubai Financial Market
Dubai – UAE

السيد/ حسن عبدالرحمن السركال المحترم
نائب رئيس تنفيذي - رئيس تنفيذي العمليات
رئيس قطاع العمليات - سوق دبي المالي
دبي - دولة الامارات العربية المتحدة

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

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

Greetings,

تحية طيبة وبعد،

With reference to Article 36/11 of the Disclosure and Transparency Regulations number 3 of 2000 (as amended), please find attached the minutes of the General Assembly meeting of National Central Cooling Company (PJSC) convened on Sunday 15 January 2017 at 17:00.

بالإشارة إلى المادة رقم (11/36) من النظام الخاص بالإفصاح والشفافية رقم (3) لسنة 2000 المعدل، نرفق لسيادتك طيه، محضر اجتماع الجمعية العمومية للشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع والذي أقيم يوم الأحد 15 يناير 2017، على الساعة الخامسة مساءً.

Yours Sincerely,

وتفضلوا بقبول فائق التقدير والاحترام،


.....
Hamish Jooste
Chief Legal Counsel



.....
هاميش جوست
مستشار قانوني عام

**Minutes of the General Assembly
Meeting (the "Meeting")
of National Central Cooling Company
PJSC held on 15 January 2017**

**محضر اجتماع الجمعية العمومية
("الاجتماع") للشركة الوطنية للتبريد المركزي، شركة
مساهمة عامة المنعقد يوم
15 يناير 2017**

National Central Cooling Company PJSC (the "Company") issued to its shareholders an invitation to attend the General Assembly on Sunday 15 January 2017, at the Beach Rotana Hotel, Abu Dhabi, which was convened in the presence of shareholders representing 62.62% of the Company's share capital, in order to discuss the matters stated in the agenda of the Meeting and to adopt the appropriate decisions and resolutions relating thereto.

Mr. Ossama Hamdy attended as a representative for the Securities and Commodities Authority.

The Chairman of the Board of Directors, Mr. Waleed Al Mokarrab Al Muhairi declared the Meeting to be quorate and welcomed those in attendance on behalf of the Board of Directors. The Chairman recommended the appointment of Ibrahim Yousef Mubaydeen as secretary to the Meeting and M/s. National Bank of Abu Dhabi as vote collectors. The General Assembly unanimously approved the appointment of Ibrahim Yousef Mubaydeen as secretary to the Meeting and M/s. National Bank of Abu Dhabi as vote collectors to count and compute the votes at the Meeting.

Following due deliberation of the items listed in the agenda and an explanation

قامت الشركة الوطنية للتبريد المركزي، شركة مساهمة عامة ("الشركة") بتوجيه دعوة إلى المساهمين لحضور اجتماع الجمعية العمومية للشركة يوم الأحد 15 يناير 2017، في فندق الشاطئ روتانا في أبوظبي والذي انعقد بحضور مساهمين يمثلون 62.62% من رأس مال الشركة، وذلك لمناقشة المواضيع المدرجة في جدول أعمال الاجتماع واتخاذ القرارات المناسبة بشأنها.

وحضر الاجتماع السيد/ أسامة حمدي مندوباً عن هيئة الأوراق المالية والسلع.

أعلن السيد رئيس مجلس إدارة الشركة السيد/ وليد احمد المقرب المهيري اكتمال النصاب للاجتماع وقام بالترحيب بالحاضرين نيابة عن مجلس الإدارة ثم اقترح عليهم تعيين المحامي / إبراهيم يوسف مبيضين مقررراً للاجتماع والسادة/ بنك ابوظبي الوطني كجامعين للأصوات. وقد وافقت الجمعية العمومية بالإجماع على هذا الاقتراح وانتخبت كلاً من المحامي/ إبراهيم يوسف مبيضين مقررراً للاجتماع والسادة/ بنك ابوظبي الوطني جامعين للأصوات.

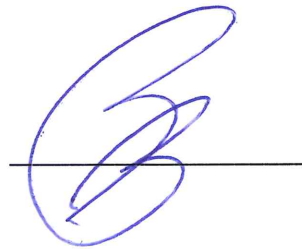
وبعد المداولة القانونية على قرارات جدول الأعمال والتفصيل الوارد في ما تعلق بالتعديلات المقترحة

of the proposed amendments to the Company's Articles of Association , the General Assembly resolved by unanimous vote of the shares represented in the Meeting, the following:

1. To amend the Company's Articles of Association in the form presented to the shareholders and as published on the Dubai Financial Market website and the Company's website (and attached to these minutes of meeting); and
2. To renew the authorisation to the Board of Directors of the Company (and each person so authorised by the Board of Directors) for a one year period from the date of this General Assembly, to adopt all resolutions and actions required for converting the bonds approved for issuance by the Company at the general assembly in 2010 including adopting and implementing the resolutions to increase the Company's share capital and to amend the Company's Articles of Association and to do all acts and things which the Board of Directors may, deem necessary or desirable to effect the resolutions passed at this general assembly of the Company.

Chairman of the Meeting

**Waleed Al Mokarrab Al
Muhairi**



على النظام الأساسي للشركة، اتخذت الجمعية العمومية القرارات الخاصة التالية بإجماع الأسهم الممثلة في الاجتماع:

1. تعديل النظام الأساسي للشركة على النحو المعروض على السادة المساهمين والتي تم عرضها على الموقع الإلكتروني لسوق دبي المالي والموقع الإلكتروني للشركة (والمرفق بهذا المحضر) ؛ و

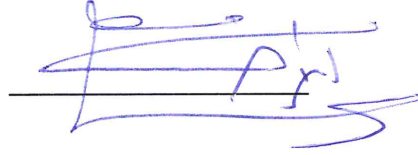
2. تجديد تفويض مجلس إدارة الشركة (وكل شخص يتم تفويضه من قبل المجلس) لمدة سنة من تاريخ انعقاد هذه الجمعية العمومية لاتخاذ كافة القرارات والإجراءات اللازمة والتوقيع على كافة القرارات الخاصة بتحويل السندات التي وافقت الجمعية العمومية للشركة على إصدارها عام 2010 ويشمل ذلك إصدار وتنفيذ القرارات اللازمة لتعديل نظام الشركة الأساسي وزيادة رأس مالها والقيام بكافة الأعمال والأمور التي يراها مجلس إدارة الشركة ضرورية ولازمة لتنفيذ القرارات التي صدرت عن الجمعية العمومية للشركة.

رئيس الاجتماع

وليد احمد المقرب المهيري

Secretary of the Meeting

Ibrahim Yousef Mubaydeen

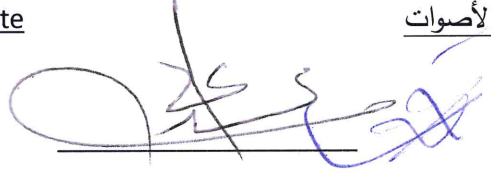


مقرر الاجتماع

إبراهيم يوسف مبيضين

Company's Registrar and Vote
Collector

National Bank of Abu Dhabi

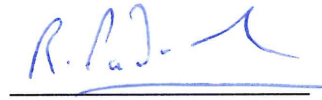


مسجل الشركة وجامع الأصوات

بنك أبوظبي الوطني

Auditors

Deloitte & Touche



مراجع الحسابات

دلويت أند توش

**Proposed Amendments to the Articles of
Association of National Central Cooling
Company PJSC**

**التعديلات المقترحة على النظام الأساسي للشركة
الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع.**

1. Add new definitions to Article (1) as follows:

“Related Party” means the Chairman and members of the Board of Directors of the Company, members of the senior executive management of the Company, employees of the Company, and companies in which any of them holds 30% or more of their capital, as well as subsidiaries or sister companies or affiliate companies.

“Transactions” means dealings, contracts, or agreements entered into by the Company, and which do not fall within the main activity of the Company or that includes preferential conditions which the Company does not usually grant to parties dealing with it, or any other transactions specified by the Authority from time to time by resolutions, instructions, or circulars it issues.”

2. Amending clause “d” in Article (25) as follows:

“(d) Without prejudice to the requirement to hold a minimum of four (4) Board meetings per year, the Board may adopt resolutions in writing by circulation, and shall be valid and effective as if they had been adopted at a Board of Directors meeting duly convened and held and may consist of several

1. إضافة التعاريف التالية الى المادة (1) من النظام الأساسي للشركة:

“الأطراف ذات العلاقة” رئيس وأعضاء مجلس إدارة الشركة وأعضاء الإدارة التنفيذية العليا للشركة والعاملين بها، والشركات التي يساهم فيها أي من هؤلاء بما لا يقل عن 30% من رأسمالها، وكذلك الشركات التابعة أو الشقيقة أو الحليفة.

“الصفقات” التعاملات أو العقود أو الاتفاقيات التي تبرمها الشركة والتي لا تدخل ضمن النشاط الرئيسي للشركة أو التي تتضمن شروطاً تفضيلية لا تمنحها الشركة عادة للمتعاملين معها وأي صفقات أخرى تحددها الهيئة من وقت لآخر بقرارات أو تعليمات أو تعاميم تصدرها.

2. تعديل الفقرة (د) من المادة (25) من النظام الأساسي للشركة على النحو الآتي:

“(د) دون الإخلال بالزامية أن يجتمع مجلس الإدارة (4) أربع مرات في السنة على الأقل، فإنه يجوز لمجلس الإدارة إصدار بعض قراراته بالتمرير وتعتبر القرارات الخطية الموقعة من قبل أغلبية أعضاء المجلس صحيحة وناذة كما لو أنها اتخذت في اجتماع تمت الدعوة إليه وعقد أصولاً. ويمكن أن تتكون هذه القرارات من عدة نسخ متشابهة موقعة عليها من قبل

counterparts in like form, each signed by one or more of the Directors provided that:

1. the majority of the Directors agree that the case entailing a resolution by circulation is urgent;
2. the resolutions are delivered to all the Directors in writing and accompanied by all the supporting documents and papers as necessary for review; and
3. any resolution by circulation must be adopted in writing by a majority of the Directors and must be submitted at the next Board of Directors' meeting to be included in the minutes of such meeting."

3. Amending Article (39) as follows:

Article (39)

The Company must not enter into Transactions with Related Parties without the consent of the Board of Directors in cases where the value of each such Transaction does not exceed (5%) of the Company's capital, and with the approval of the general assembly where such percentage threshold is exceeded. The Company is not allowed to conclude Transactions that exceed (5%) of the issued share capital unless it has obtained a valuation of the Transaction by an assessor certified by the Authority. The relevant Related Party may not participate in the vote on the resolution of the Board of Directors or that of the general assembly in respect of such Transaction."

واحد أو أكثر من أعضاء المجلس على أن يراعى ما يلي:

1. موافقة أعضاء المجلس بالأغلبية على أن الحالة التي تستدعي إصدار القرار بالتمرير حالة طارئة؛
2. تمرير قرارات خطية لجميع أعضاء المجلس للموافقة عليها مصحوبة بكافة المستندات والوثائق اللازمة لمراجعتها؛ و
3. يجب الموافقة الخطية بالأغلبية على أي من قرارات المجلس الصادرة بالتمرير مع ضرورة عرضها في الإجتماع التالي للمجلس لتضمينها بمحضر اجتماعه."

3. تعديل المادة (39) من النظام الأساسي للشركة على النحو الآتي:

المادة (39)

لا يجوز للشركة إبرام الصفقات مع الأطراف ذات العلاقة إلا بموافقة مجلس الإدارة في ما لا يتجاوز (5%) من رأس مال الشركة، وبموافقة الجمعية العمومية في ما زاد على ذلك، ولا يجوز إبرام الصفقات التي تجاوز قيمتها (5%) من رأس المال المصدر إلا بعد تقييمها بواسطة مقيم معتمد لدى الهيئة، ولا يجوز للطرف ذي العلاقة المعني بالإشتراك في التصويت الخاص بقرار مجلس الإدارة أو الجمعية العمومية الصادر بشأن هذه الصفقة."

WSM