

Date: 3rd March 2016
Ref.:TB/HJ/LD/702/03-16/LB

التاريخ: 3 مارس 2016
رقم الإشارة: ت ب/ه ج/ق ف/16-03/702 ل ب

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

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

Mr. Hassan Abdulrahman Alserkal
EVP 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 Annual General
Assembly meeting of National Central Cooling
Company (PJSC)**

**الموضوع: محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوية
للشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع**

Greetings,

تحية طيبة وبعد،

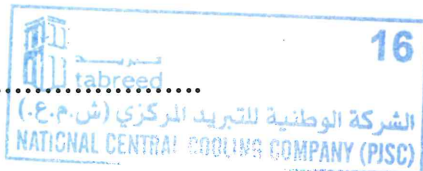
With reference to the Article 36/11 of the Disclosure and Transparency Regulations number 3 for the year 2000 (as amended), please find attached the minutes of the Annual General Assembly meeting of National Central Cooling Company (PJSC) held on Wednesday 2nd March 2016 at 17:00.

بالإشارة إلى المادة رقم (36/11) من النظام الخاص بالإفصاح والشفافية رقم (3) لسنة 2000 المعدل، نرفق لسيادتكم طيه، محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوية للشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع والذي أقيم يوم الأربعاء، الموافق 2 مارس 2016، على الساعة الخامسة مساءً.

Yours Sincerely,

وتفضلوا بقبول فائق التقدير والاحترام،


Hamish Jooste
Chief Legal Counsel



.....
هاميش جوست
مستشار قانوني عام

**Minutes of the Annual General
Assembly Meeting (the "Meeting")
of National Central Cooling P.J.S.C.
held on 2 March 2016**

**محضر اجتماع الجمعية العمومية
السنية ("الاجتماع") للشركة الوطنية للتبريد
المركزي، شركة مساهمة عامة المنعقد في تاريخ
2 مارس 2016**

National Central Cooling Company PJSC (the "Company") issued to its Shareholders an invitation to attend the Annual General Assembly on Wednesday 2 March 2016, at the Beach Rotana Hotel, Abu Dhabi, which was convened in the presence of Shareholders representing 53.57% 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. Ahmad Al Naqbi 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.

The Chairman invited the Company's external legal counsel to present a summary of the proposed amendments to

قامت الشركة الوطنية للتبريد المركزي، شركة مساهمة عامة ("الشركة") بتوجيه دعوة إلى المساهمين لحضور اجتماع الجمعية العمومية السنوية للشركة يوم الأربعاء 2 مارس 2016، في فندق الشاطئ روتانا في أبوظبي والذي انعقد بحضور مساهمين يمثلون 53.57 % من رأس مال الشركة، وذلك لمناقشة المواضيع المدرجة في جدول أعمال الاجتماع واتخاذ القرارات المناسبة بشأنها.

وحضر الاجتماع السيد/ أحمد النقبي مندوباً عن هيئة الأوراق المالية والسلع.

أعلن رئيس مجلس إدارة الشركة السيد/ وليد المقرب المهيري اكتمال نصاب الاجتماع، وقام بالترحيب بالحاضرين نيابة عن مجلس الإدارة، ثم اقترح على المساهمين تعيين المحامي إبراهيم يوسف مبيضين مقررراً للاجتماع، وبنك أبوظبي الوطني جامعاً للأصوات. وقد وافقت الجمعية العمومية بالإجماع على هذا الاقتراح وانتخبت كلاً من المحامي إبراهيم يوسف مبيضين مقررراً للاجتماع وبنك أبوظبي الوطني جامعاً للأصوات.

قام بعد ذلك رئيس مجلس الإدارة بدعوة مستشار الشركة القانوني لاستعراض موجز حول التعديلات



the Company's articles of association and to answer any questions the Shareholders may have.

After the amendments have been presented, 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 Company's website (and attached to these minutes of meeting) in line with Law No. (2) of 2015.

The annual report of the Board of Directors on the activities of the Company was then presented to the General Assembly.

The auditor's report concerning the previous financial year of the Company was presented by Ernst and Young.

Following due deliberation of the items listed in the agenda the General Assembly resolved by an unanimous vote of the shares represented in the Meeting the following:

1. to ratify the annual report of the Board of Directors of the Company concerning the Company's activities for the financial year ending 31 December 2015;
2. to ratify the auditors' report regarding the financial year ending 31 December 2015;

المقترحة على النظام الأساسي للشركة والإجابة عن استفسارات المساهمين.

وبعد استعراض التعديلات، أقرت الجمعية العمومية بإجماع الأسهم الممثلة في الاجتماع على ما يلي:

1. تعديل النظام الأساسي للشركة على النحو المعروض على السادة المساهمين والمنشور على الموقع الإلكتروني للشركة (والمرفق بهذا المحضر) ليتوافق وأحكام القانون الاتحادي رقم (2) لسنة 2015 بشأن الشركات التجارية.

تم بعد ذلك الاستماع إلى التقرير السنوي لمجلس الإدارة عن نشاطات الشركة ومركزها المالي خلال السنة المالية الماضية.

تلاه بعد ذلك الاستماع إلى تقرير مدققي الحسابات السادة/ إرنست ويونغ حول السنة المالية الماضية.

وبعد طرح كافة المواضيع المدرجة في جدول الأعمال للنقاش، أقرت الجمعية العمومية بإجماع الأسهم الممثلة في الاجتماع على ما يلي:

- 1- المصادقة على التقرير السنوي لمجلس إدارة الشركة عن نشاطها ومركزها المالي خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015.
- 2- المصادقة على تقرير مدققي حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

3. to ratify the Company's balance sheet and the profit and loss account of the financial year ending 31 December 2015;
3- المصادقة على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015.
4. approve the recommendation of the Board of Directors of the Company to distribute six (6) fils per share as cash dividends for the financial year which ended on 31 December 2015 and resolve that shareholders who are registered on the 10th day following the date of the Meeting as those shareholders who are entitled to such cash dividends;
4- الموافقة على توصية مجلس الإدارة بشأن توزيع أرباح نقدية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015 بقيمة ستة (6) فلوس لكل سهم، كما أقرت بأن المساهمين المسجلين في اليوم العاشر الذي يلي الاجتماع هم مستحقو هذه الأرباح النقدية.
5. to discharge the members of the Board of Directors from liability relating to their respective duties during the course of the financial year ending 31 December 2015;
5- إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن أعمالهم خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015.
6. to discharge the auditors from liability relating to their respective duties during the course of the financial year ended 31 December 2015;
6- إبراء ذمة مدققي الحسابات من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015.
7. to pay the Board of Directors AED 7,125 million as remuneration for the financial year ending 31 December 2015; and
7- صرف مبلغ 7,125 مليون درهم كمكافأة لأعضاء مجلس إدارة الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015.
8. to ratify the recommendation by the Board of Directors to appoint M/s. Deloitte and Touche in Abu Dhabi as auditors of the Company for the financial year 2016 and determine their fees of AED 624,900.
8- الموافقة على توصية مجلس الإدارة لتعيين السادة "ديلويت اند توش" - أبوظبي، كمدققين لحسابات الشركة عن السنة المالية 2016، وتحديد أتعابهم بمبلغ 624,900 درهم.



Chairman of the Meeting

**Waleed Al Mokarrab Al
Muhairi**
Chairman

رئيس الاجتماع

وليد احمد المقرب المهيري
رئيس مجلس الإدارة

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 ابوظبي الوطني

Auditors

Ernst and Young

مدققي الحسابات

إرنست ويونغ