

Date: 15 March 2020

التاريخ: 15 مارس 2020

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

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

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

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

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

الموضوع: محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوي 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) 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 Sunday, 15 March 2020 at 17:00.

بالإشارة إلى المادة رقم (11/36) من النظام الخاص بالإفصاح والشفافية رقم (3) لسنة 2000 المعدل، نرفق لسيادتكم طيه، محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوي للشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع والذي أقيم يوم الأحد الموافق ل 15 مارس 2020 في الساعة الخامسة مساءً.

Yours Sincerely,

وتفضلوا بقبول التقدير والاحترام،

.....
Hamish Jooste / هاميش جوست
Chief Legal Counsel / مستشار قانوني عام



مكاتب تبريد، مدينة مصدر، أبوظبي
Tabreed Offices, Masdar City, Abu Dhabi

صندوق البريد 29478 أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة
PO Box 29478, Abu Dhabi, United Arab Emirates
T: +971 2 2020400 F: +971 2 645 5008

Commercial Registration: 506206

www.tabreed.ae

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش م ع
NATIONAL CENTRAL COOLING COMPANY PJSC

**Minutes of the Annual General Assembly
Meeting (the "Meeting")
of National Central Cooling Company PJSC
held on 15 March 2020**

محضر اجتماع الجمعية العمومية السنوي
("الاجتماع") للشركة الوطنية للتبريد المركزي، شركة
مساهمة عامة المنعقد يوم
15 مارس 2020

National Central Cooling Company PJSC (the "Company") issued to its shareholders an invitation to attend the Annual General Assembly Meeting on Sunday 15 March 2020, at Tabreed Offices, Level 1, Accelerator Building, Masdar City, Abu Dhabi, which was convened in the presence of shareholders representing 93.0327% 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.

قامت الشركة الوطنية للتبريد المركزي، شركة مساهمة عامة ("الشركة") بتوجيه دعوة إلى المساهمين لحضور اجتماع الجمعية العمومية السنوي للشركة يوم الأحد 15 مارس 2020، في مكاتب الشركة، الطابق الأول، مبنى المسرعات، مدينة مصدر، أبوظبي. والذي انعقد بحضور مساهمين يمثلون 93.0327% من رأس مال الشركة، وذلك لمناقشة المواضيع المدرجة في جدول أعمال الاجتماع واتخاذ القرارات المناسبة بشأنها.

Mr. Abdul Rahman Salem Mubarak attended as a representative for the Securities and Commodities Authority.

وحضر الاجتماع السيد/ عبدالرحمن سالم مبارك ممثلاً لهيئة الأوراق المالية والسلع.

The Chairman of the Board of Directors, Mr. Khaled Abdulla Al Qubaisi chaired the Meeting and declared the Meeting to be quorate and welcomed those in attendance on behalf of the Board of Directors. The Chairman recommended the appointment of Ahmad Asad Maabreh as secretary to the Meeting and M/s. First Abu Dhabi Bank as vote collectors. The Annual General Assembly unanimously approved the appointment of Ahmad Asad Maabreh as secretary to the Meeting and M/s. First Abu Dhabi Bank as vote collectors to count and compute the votes at the Meeting.

ترأس السيد رئيس مجلس إدارة الشركة السيد/ خالد عبد الله القبيسي الاجتماع وأعلن عن اكتمال النصاب للاجتماع وقام بالترحيب بالحاضرين نيابة عن مجلس الإدارة ثم اقترح عليهم تعيين السيد / أحمد أسعد معابرة مقرراً للاجتماع، والسادة/ بنك أبوظبي الأول كجامعين للأصوات. وقد وافقت الجمعية العمومية السنوية بالإجماع على هذا الاقتراح وانتخبت كلاً من السيد/ أحمد أسعد معابرة مقرراً للاجتماع، والسادة/ بنك أبوظبي الأول جامعين للأصوات.

The annual report of the Board of Directors on the activities of the Company for the year ending 31 December 2019 was then presented to the Meeting.

تم الاستماع إلى التقرير السنوي لمجلس الإدارة عن نشاطات الشركة ومركزها المالي خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019.



The auditor's report regarding the Company for the financial year ending 31 December 2019 was presented by PricewaterhouseCoopers (PwC).

ثم تم الاستماع بعد ذلك إلى تقرير مدققي الحسابات السادة/ برايس ووتر هاوس كوبرز (PwC) حول السنة المالية المنتهية 31 ديسمبر 2019.

Following due deliberation of the items listed in the agenda of the Meeting, the Annual General Assembly resolved the following:

وبعد النظر في جدول الأعمال اتخذت الجمعية العمومية السنوية القرارات التالية:

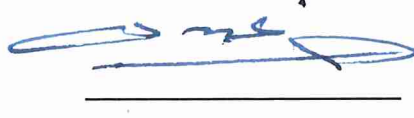
1. **Special Resolution** to amend the Company's Articles of Association in the form presented to the shareholders and as published on the Dubai Financial Market website and the Company's website (and attached to these minutes of meeting);
2. to ratify the annual report of the Board of Directors of the Company concerning the Company's activities for the financial year ending 31 December 2019;
3. to ratify the auditor's report regarding the financial year ending 31 December 2019;
4. to ratify the Company's financial statements including the balance sheet and the profit and loss account for the financial year ending 31 December 2019;
5. to approve the recommendation of the Board of Directors of the Company to distribute 10.5 fils per share as cash dividends for the financial year ending 31 December 2019 and noted that shareholders who are registered on the 10th day following the date of the Meeting are those shareholders who are entitled to such cash dividends;

- (1) القرار الخاص بتعديل النظام الأساسي للشركة على النحو المعروف على السادة المساهمين والمنشور على الموقع الإلكتروني لسوق دبي المالي والموقع الإلكتروني للشركة (والمرفق بهذا المحضر)،
- (2) المصادقة على التقرير السنوي لمجلس إدارة الشركة عن نشاط الشركة ومركزها المالي خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019؛
- (3) المصادقة على تقرير مدققي حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019؛
- (4) المصادقة على القوائم المالية المتضمنة ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019؛
- (5) الموافقة على توصية مجلس الإدارة بشأن توزيع أرباح نقدية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 وذلك بقيمة 10.5 فلس لكل سهم، كما تم التنويه بأن المساهمين المسجلين في اليوم العاشر الذي يلي الاجتماع هم مستحقو هذه الأرباح النقدية؛

6. to pay the Board of Directors as remuneration AED 7,125,000 for the financial year ending 31 December 2019, to be distributed as the Board sees fit;
- 6) صرف مبلغ 7,125,000 درهم كمكافأة لأعضاء مجلس إدارة الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019، ويوزع على النحو الذي يراه المجلس مناسباً؛
7. 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 2019;
- 7) إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن أعمالهم خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019؛
8. to discharge the auditors from liability relating to their respective duties during the course of the financial year ending 31 December 2019;
- 8) إبراء ذمة مدققي الحسابات من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019؛
9. to ratify the recommendation by the Board of Directors to appoint M/s. PricewaterhouseCoopers (PwC) in Abu Dhabi as auditors of the Company for the financial year 2020 and determine their fees of AED 658,833; and
- 9) المصادقة على توصية مجلس الإدارة لتعيين السادة برايس ووتر هاوس كوبرز (PwC) أبوظبي، كمدققين لحسابات الشركة عن السنة المالية 2020، وتحديد أتعابهم بمبلغ 658,833 درهم.
10. To elect the following persons as board members to the Board of Directors of the Company for the next three years:
- 10) انتخاب السادة التالية أسماؤهم كأعضاء لمجلس إدارة الشركة للثلاث سنوات الآتية:
- Khaled Abdulla Al Qubaisi
 - H.E. Dr Ahmad Belhoul Al Falasi
 - Paulo Almirante
 - Mohamed Jameel Al Ramahi
 - Sébastien Arbola
 - Frédérique Dufresnoy
 - Saeed Ali Khalfan Al Dhaheri
 - Mohammed Al Huraimel Alshamsi
 - Frédéric Claux
 - خالد عبدالله القبيسي
 - معالي الدكتور أحمد بالهول الفلاسي
 - باولو ألميرانتي
 - محمد جميل الرمحي
 - سيباستيان أربول
 - فريديريك دوفرينوا
 - سعيد علي خلفان الظاهري
 - محمد الحريميل الشامسي
 - فريديريك كلو

Chairman of the Meeting

Khaled Abdulla Al Qubaisi

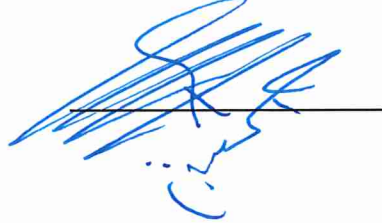


رئيس الاجتماع

خالد عبدالله القبيسي

Secretary of the Meeting

Ahmad Asad Maabreh



مقرر الاجتماع

أحمد أسعد معايرة

Company's Registrar and Vote
Collector

First Abu Dhabi Bank

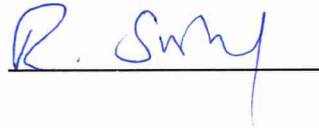


مسجل الشركة وجامع الأصوات

بنك أبوظبي الأول

Auditors

PricewaterhouseCoopers (PwC)



مراجع الحسابات

برايس ووتر هاوس كوبرز (PwC)



النص الحالي

نص المادة 33:

توجه الدعوة إلى المساهمين لحضور اجتماعات الجمعية العمومية بعد موافقة الهيئة بإعلان في صحيفتين يوميتين محليتين تصدر إحداهما باللغة العربية في دولة الإمارات العربية المتحدة وبكتب مسجلة أو وفقاً لطريقة الإخطار التي تحددها الهيئة في هذا الشأن وذلك قبل الموعد المحدد للاجتماع بخمسة عشر يوماً على الأقل، ويجب أن تتضمن الدعوى جدول أعمال ذلك الاجتماع وترسل صورة من أوراق الدعوى لكل من الهيئة والسلطة المختصة.

النص المقترح

يتم تعديل نص المادة (33) لنقرأ كما يلي:

توجه الدعوة إلى المساهمين لحضور اجتماعات الجمعية العمومية بإعلان في صحيفتين يوميتين أحدهما تصدر باللغة العربية في الدولة ومن خلال إخطار المساهمين بكتب مسجلة أو من خلال إرسال رسائل نصية هاتفية أو عبر البريد الإلكتروني (إن وجد) وذلك قبل الموعد المحدد للاجتماع بخمسة عشر يوماً على الأقل وذلك بعد الحصول على موافقة الهيئة، ويجب أن تتضمن الدعوة جدول أعمال ذلك الاجتماع وترسل صورة من أوراق الدعوة لكل من الهيئة والسلطة المختصة.

الفقرة الثانية من المادة 35:

يسجل المساهمون الذين يرغبون في حضور الجمعية العمومية أمسأهم في سجل خاص يعد لذلك في مركز الشركة قبل الوقت المحدد لانعقاد الجمعية العمومية ويتضمن السجل اسم المساهم وعدد الأسهم التي يمثلها وأسماء مالكيها مع تقديم سند الوكالة أو كتاب التفويض. ويعطى المساهم أو النائب بطاقة لحضور الاجتماع يذكر فيها عدد الأصوات التي يمثلها أصالة ووكالة.

يتم تعديل الفقرة الثانية من المادة 35 لنقرأ كما يلي:

"يغلق باب التسجيل لحضور اجتماعات الجمعية العمومية بعد إعلان رئيس الاجتماع اكتمال النصاب المحدد لذلك الاجتماع أو عدم اكتماله، ولا يجوز بعد ذلك قبول تسجيل أي مساهم أو نائب عنه لحضور ذلك الاجتماع كما لا يجوز الاعتداد بصوته أو برأيه في المسائل التي تطرح في ذلك الاجتماع".

المادة 38:

يكون التصويت في الجمعية العمومية بالطريقة التي يعينها رئيس الجمعية إلا إذا قررت الجمعية العمومية طريقة معينة للتصويت، ويجب أن يكون التصويت سرياً تراكيمياً إذا تعلق بانتخاب أعضاء مجلس الإدارة أو بعزلهم أو بمساءلتهم.

يتم إضافة الفقرة الآتية في نهاية المادة 38:

"يكون التصويت في الجمعية العمومية بالطريقة التي يعينها رئيس الجمعية إلا إذا قررت الجمعية العمومية طريقة معينة للتصويت، ويجوز للمساهم التصويت الإلكتروني في اجتماعات الجمعية العمومية وفقاً للآلية المتبعة لدى السوق المدرجة فيه أسهم الشركة والمعتمدة من الهيئة. يجب أن يكون التصويت سرياً إذا تعلق بانتخاب أعضاء مجلس الإدارة أو بعزلهم أو بمساءلتهم".

CURRENT TEXT

PROPOSED TEXT

Article 33:

"An invitation to the shareholders to attend meetings of the General Assembly following the approval of the Authority shall be in the form of a notice in two daily local newspapers one of which shall be in the Arabic language published in the United Arab Emirates and in the form of registered letters and in accordance with the notification method determined by the Authority in this regard at least fifteen prior to the time fixed for the meeting. The invitation shall include the Agenda for that Meeting and a copy of the invitation papers shall be forwarded to both the Authority and the Competent Authority."

Amend Article 33 to read as follows:

"An invitation to the shareholders to attend meetings of the General Assembly following the approval of the Authority shall be in the form of a notice in two daily local newspapers one of which shall be in the Arabic language published in the United Arab Emirates and in the form of registered letters or by SMS or email (where available) at least fifteen days prior to the time fixed for the meeting. The invitation shall include a copy of the Agenda for that meeting and a copy of the invitation papers shall be forwarded to both the Authority and the Competent Authority."

Second Paragraph of Article 35:

"The registration for attending the meetings of the General Assembly shall close after the lapse of 30 (thirty) minutes from the time mentioned in the Invitation Notice for the meeting. The Chairman shall announce if the quorum to hold the meeting is achieved or not. Thereafter, no registration of any shareholder or proxy may be accepted to attend that meeting nor may his vote or opinion on matters brought before that meeting be counted."

Amend the Second Paragraph of Article 35 to read as follows:

"The registration for attending the meetings of the General Assembly shall close upon the Chairman of the meeting announcing whether the meeting is quorate or not. Thereafter, no registration of any shareholder or proxy may be accepted to attend that meeting nor may his vote or opinion on matters brought before that meeting be counted."

Article 38:

"Voting at a General Assembly shall be in such a way as shall be determined by the Chairman of the General Assembly, unless the General Assembly decided on a specific method of voting. Voting shall be confidential and cumulative if it relates to the election of Members of the Board or their dismissal or accountability."

Insert the following paragraph at the end of Article 38:

"Voting at the General Assembly shall take place as may be determined by the Chairman of the meeting, unless the General Assembly decides to adopt a specific method of voting. A shareholder may vote electronically at a meeting of the General Assembly in accordance with the mechanism followed by the financial market on which the shares of the Company are listed and as approved by the Authority. In all cases, voting must be made by secret ballot when it relates to the election of the Board Members, or to their dismissal or liability".