

تاريخ : 21 ابريل 2008  
رقم الإشارة: ت ب/أسهم/ث م / 248 / 4-80/ ن ق

السيدة فهيمة البستكي  
مديرة الأبراج والأفصاح  
سوق دبي المالي  
المحترمة

الموضوع / إعلان صحفي لشروط التسويق الخاصة بإصدار الصكوك الائتمانية الملزمة بالتحويل

مرفق لكم النشرة الصحفية التي تم الاعلان عنها من قبل الشركة الوطنية للتبريد المركزي " تبريد" والخاصة بشروط التسويق للصكوك الائتمانية الملزمة بالتحويل و  
البالغ قيمتها 1.500 مليار درهم.

وتفضلوا بقبول فائق التقدير والاحترام،،،

مدير الشؤون الإدارية والخدمات المساندة



Abu Dhabi  
PO Box: 29478  
United Arab Emirates  
Tel: +971 2 6455007

Dubai  
PO Box: 32444  
United Arab Emirates  
Tel: +971 4 3404422

www.tabreed.com  
gmail@tabreed.com



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

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



## تطرحها الشركة بحلول العام 2011:

### "تبريد" تعلن عن شروط التسويق الخاصة بصكوكها الائتمانية الملزمة بالتحويل البالغة قيمتها (1.500) مليار درهم ذات العائد الثابت المنتظر طرحها للتداول سنة 2011

دبي- الإمارات العربية المتحدة- 20 أبريل 2008: أعلنت الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع. "تبريد"، اليوم عن شروط التسويق الخاصة بصكوكها الائتمانية الملزمة بالتحويل والبالغة قيمتها مليار وخمسمائة مليون درهم ذات العائد الثابت والمتفقة مع أحكام الشريعة الإسلامية المنتظر طرحها للتداول سنة 2011 ("الصكوك") ("الإصدار").

ويتم تسويق الصكوك إلى المستثمرين بمعدل عائد سنوي ثابت يتراوح بين 6.5% و7.5% يتم تسديدها بالدرهم الإماراتي. ويأتي التزام تبريد بمنح هذه العوائد على أساس أن تكون تالية في المرتبة لمطالبات الدائنين الممتازين لتبريد.

وسيتم استبدال الصكوك بأسهم عادية في "تبريد" ("الأسهم") بعلاوة تحويل أولية تتراوح ما بين 8% و13% في السعر المرجعي للسهم المعتمد على المتوسط الحسابي للأسعار التفاضلية المستندة إلى حجم التداول للأسهم في كل يوم تداول تبدأ من "فترة الحجز" [ VWAP ] إلى "يوم التسعير المتوقع" (أو، في حال كان تاريخاً لاحقاً لذلك التاريخ، ففي تاريخ التسعير الفعلي للصكوك).

وعلاوة على ذلك، فإن كلا من التوزيعات النقدية وأسهم المنحة، في حال وجودهما، والتي يتم الإعلان عنها خلال مدة الصكوك سيتم تمريرها بالكامل ويتم الوفاء بها عند التحويل.

وبمقتضى قوانين دولة الإمارات العربية المتحدة، فإن القيود على تملك الأجانب لكيانات مؤسسة في دولة الإمارات العربية المتحدة ("القيود على تملك الأجانب")، تحد من عدد الأسهم التي يمكن شراؤها أو تملكها من قبل أو بالنيابة عن أشخاص ليسوا مواطنين في دول مجلس التعاون الخليجي أو كيانات مؤسسة في دول مجلس التعاون الخليجي غير مملوكة من قبل مواطنين خليجيين. وسوف يتم توفير تفاصيل كاملة عن القيود على تملك الأجانب في نشرة الاكتتاب التي سيتم إصدارها بالاتحاد مع الصكوك.

وتتوافق الصكوك بشكل كامل مع الشريعة الإسلامية وتم صياغتها وفقاً لمبدأ "الأجارة" الإسلامي.

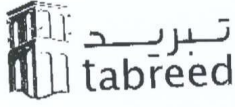
ومن المتوقع أن تصبح الصكوك واجبة الأداء في [ ] مايو من عام 2011 ما لم يتم أداءها أو استبدالها أو شراؤها وإغلاقها قبل ذلك التاريخ. وستقوم "تبريد" بتوظيف عائدات الصكوك للأغراض العامة للشركة.

وسيتم البدء بتسويق الصكوك في أبوظبي يوم 20 أبريل 2008 يتبعه اجتماع للمستثمرين في هونغ كونج يوم 21 أبريل الجاري وفي لندن يوم 22 أبريل الجاري.

ويستهدف طرح الصكوك إلى استقطاب المستثمرين من المؤسسات التي تقع خارج الولاية القضائية للولايات المتحدة الأمريكية (بما في ذلك الأشخاص الأمريكيين)، وكندا واليابان.

وستخضع الصكوك التي ستقدم للمستثمرين خارج الولايات المتحدة إلى أنظمة (S) لقانون الأوراق المالية الأمريكي لعام 1933، كما تم تعديله كما ستخضع لجميع القوانين المعمول بها في كل دولة يتم فيها عرض الصكوك.





وقد تم تقديم طلب لإدراج الصكوك في بورصة لندن وتم إدراج وتداول هذه الصكوك في سوق دبي للأوراق المالية. وقد وافقت "تبريد"، مع بعض الاستثناءات، على فترة حجز مدتها 90 يوماً فيما يتعلق بإصدارات أو عروض بيع لأية أوراق مالية وأسهم وخيارات أسهم مرتبطة. وستقوم "مورجان ستانلي" بدور مدير الاكتتاب والوكيل التنظيمي الوحيد كما تشترك مع كل من ستاندرد تشارترد بنك وبنك أبو ظبي الوطني في صفقة بنك الاكتتاب الرئيسي.

- انتهى -

#### معلومات للمحرر:

##### تبريد:

تقدم "تبريد"، وهي شركة مساهمة عامة تأسست عام 1998، خدمات تبريد المناطق في كافة دول مجلس التعاون الخليجي من خلال مكاتبها المنتشرة في دبي، أبوظبي، رأس الخيمة، الواحة، المنامة، مسقط والخبر وعُمان. وتعتبر "تبريد" الأولى في دولة الإمارات والمنطقة في طرح حلول تبريد المناطق الفعالة التي تعمل على الغاز والكهرباء والتي تتميز بترشيد الكلفة. وتقدم "تبريد" التي تعتبر الشركة الرائدة في توفير خدمات تبريد المناطق في العالم العملاء أجود نوعية من الخدمات من خلال نظام طاقة متكامل مصمم خصيصاً ليخولهم التوفير في الطاقة وخفض تكاليف الاستهلاك والصيانة.

وتملك "تبريد" حالياً 22 منطقة تبريد من إجمالي 31 منطقة تديرها في الإمارات عبر شبكة توزيع يتم خلالها توزيع نظام التبريد عبر المناطق. وتضخ "تبريد" وفروعها 227 كيلو طن تبريد في دول مجلس التعاون، بما يقدر بـ 220 كيلو طن في الإمارات و7 كيلو طن في البحرين. كما أنها تشغل 97 كيلو طن إضافياً من خلال شركائها، الموفرين لـ 67 كيلو طن في دولة الإمارات العربية المتحدة و30 كيلو طن في قطر.

وبالإضافة إلى ذلك، واستناداً إلى الاتفاقيات القائمة، تملك "تبريد" في منطقة دول مجلس التعاون الخليجي مشاريع قيد الإنشاء لتوفير 722 كيلو طن تبريد ومن المتوقع أن يتم الاتفاق على مشاريع جديدة لتنفيذ 473 كيلو طن بحلول نهاية عام 2010. وتعد القوات المسلحة لدولة الإمارات العربية المتحدة أحد أبرز عملاء "تبريد" حيث أنه خلال السنة المالية المنتهية في 31 كانون الأول / ديسمبر 2007، احتلت ما يقارب 47% من مجموع طاقة التبريد التي توفرها الشركة (مباشرة أو من خلال الشركات التابعة) و (53% من إجمالي المحطات التي تشغيلها) و67% من عوائد تبريد المناطق.

وتبلغ قيمة رأس مال تبريد الحالية 1,213 مليار درهم وهي شركة مدرجة في سوق دبي المالي "DFM" ولديها قاعدة عريضة من حاملي الأسهم. وتضم قائمة مساهمها الهيئات الحكومية والمؤسسات الاستثمارية ومكاتب خاصة لأفراد مرتفعي الدخل ومستثمرين عالميين فضلاً عن المساهمين من عامة الجمهور.



**\*\*NOT FOR PUBLICATION, DISTRIBUTION OR RELEASE IN THE UNITED STATES OF AMERICA (INCLUDING ITS TERRITORIES AND POSSESSIONS), CANADA, JAPAN OR IN ANY OTHER JURISDICTION IN WHICH SUCH PUBLICATION, DISTRIBUTION OR RELEASE WOULD BE PROHIBITED BY APPLICABLE LAW\*\***

THIS PRESS RELEASE IS AN ADVERTISEMENT AND DOES NOT COMPRISE A PROSPECTUS FOR THE PURPOSES OF EU DIRECTIVE 2003/71/EC AND/OR PART VI OF THE FINANCIAL SERVICES AND MARKETS ACT 2000 OF THE UNITED KINGDOM OR OTHERWISE. INVESTORS SHOULD NOT SUBSCRIBE FOR ANY CERTIFICATES REFERRED TO BELOW EXCEPT ON THE BASIS OF INFORMATION CONTAINED IN THE FINAL FORM OF THE OFFERING CIRCULAR OR PROSPECTUS TO BE PUBLISHED BY TABREED IN CONNECTION WITH THE OFFERING.

**For Immediate Release**

20 April 2008

**NATIONAL CENTRAL COOLING COMPANY PJSC ("TABREED") ANNOUNCES MARKETING TERMS FOR ITS AED 1.500 BILLION FIXED RATE MANDATORY EXCHANGEABLE TRUST CERTIFICATES DUE 2011**

National Central Cooling Company PJSC ("Tabreed") announced today the marketing terms for its AED 1.500 billion fixed rate sharia compliant mandatory exchangeable trust certificates due 2011 (the "Certificates") (the "Issue").

The Certificates are being marketed to investors with a fixed annual distribution rate within a range of 6.5% to 7.5% payable in AED. The payment obligations of Tabreed in respect of the Certificates are subordinated to the claims of all Senior Creditors of Tabreed.

The Certificates will be exchangeable into the ordinary shares (the "Shares") of Tabreed with an initial conversion premium of between 8% to 13% on the share reference price based on the arithmetic average of the volume weighted average prices (the "VWAP") of the Shares for each Trading Day from the beginning of the "Bookbuilding Period" to the "Expected Pricing Date" (or, if later, the actual pricing date of the Certificates). Furthermore, both stock and cash dividends, if any, announced during the term of the Certificates will be passed through in full and will be payable at the time of conversion.

Under UAE law, restrictions on foreign ownership of entities incorporated in the UAE ("Foreign Ownership Restrictions") limit the number of Shares that may be bought or held by or on behalf of persons that are neither GCC nationals nor entities incorporated in the GCC and that are owned by GCC nationals. Full details relating to the Foreign Ownership Restrictions will be set out in the prospectus to be published in relation to the Certificates.

The Certificates are structured to conform with the principles of Sharia and are based on an Al Ijarah structure.

Unless previously, redeemed, exchanged or purchased and cancelled, the Certificates are expected to mature on [ ] May 2011. The proceeds of the Certificates will be used by Tabreed for general corporate purposes.

The marketing of the transaction will start in Abu Dhabi on 20 April 2008, followed by investor meetings in Hong Kong on 21 April and in London on 22 April 2008.

The offering of the Certificates targets institutional investors in certain jurisdictions outside the United States (including US Persons), Canada and Japan. The Certificates will be offered to



investors outside the United States in reliance on Regulations S under the U.S. Securities Act of 1933, as amended, and in compliance with the laws and regulations applicable in every country in which the offering takes place.

Application has been made to list the Certificates on the Regulated Market of the London Stock Exchange plc. The Shares are listed and traded on the Dubai Financial Market.

Subject to certain exceptions, Tabreed has agreed to a 90-day lock up period with respect to the issuance, offer or sale of equity-linked securities, Shares and options.

Morgan Stanley is acting as Sole Bookrunner, Sole Structuring Agent and Joint Lead Manager of the offering, and Standard Chartered Bank and National Bank of Abu Dhabi are acting as Joint Lead Managers.

Contact Details  
National Central Cooling Company PJSC

Karl Marietta

Tel: +971 2 645 5007  
Fax: +971 2 645 5008  
E-mail: KMarietta@tabreed.com

Abdulla Al Muhairi

Tel: +971 2 645 5007  
Fax: +971 2 645 5008  
E-mail: AAlMuhairi@tabreed.com

THE INFORMATION CONTAINED HEREIN IS NOT FOR PUBLICATION OR DISTRIBUTION TO PERSONS IN THE UNITED STATES. ANY CERTIFICATES REFERRED TO HEREIN HAVE NOT BEEN AND WILL NOT BE REGISTERED UNDER THE U.S. SECURITIES ACT OF 1933, AS AMENDED (THE "SECURITIES ACT"), AND MAY NOT BE OFFERED OR SOLD WITHOUT REGISTRATION THEREUNDER OR PURSUANT TO AN AVAILABLE EXEMPTION THEREFROM. IN PARTICULAR, THERE WILL BE NO PUBLIC OFFER OF THE CERTIFICATES IN THE UNITED STATES OR IN ANY OTHER JURISDICTION.

COPIES OF THIS PRESS RELEASE ARE NOT BEING, AND MUST NOT BE, MAILED, OR OTHERWISE FORWARDED, DISTRIBUTED OR SENT IN, INTO OR FROM THE UNITED STATES OR ANY OTHER JURISDICTION IN WHICH SUCH MAILING WOULD BE ILLEGAL, OR TO PUBLICATIONS WITH A GENERAL CIRCULATION IN THOSE JURISDICTIONS, AND PERSONS RECEIVING THIS ANNOUNCEMENT (INCLUDING CUSTODIANS, NOMINEES AND TRUSTEES) MUST NOT MAIL OR OTHERWISE FORWARD, DISTRIBUTE OR SEND IT IN, INTO OR FROM THE UNITED STATES OR ANY OTHER JURISDICTION IN WHICH SUCH MAILING WOULD BE ILLEGAL OR TO PUBLICATIONS WITH A GENERAL CIRCULATION IN THOSE JURISDICTIONS.

THIS PRESS RELEASE IS BEING DISTRIBUTED ONLY TO, AND IS DIRECTED ONLY AT, QUALIFIED INVESTORS (I) WHO HAVE PROFESSIONAL EXPERIENCE IN MATTERS RELATING TO INVESTMENTS FALLING WITHIN ARTICLE 19(5) OF THE FINANCIAL SERVICES AND MARKETS ACT 2000 (FINANCIAL PROMOTION) ORDER 2005, AS AMENDED (THE "ORDER") AND QUALIFIED INVESTORS FALLING WITHIN ARTICLE 49(2)(A) TO (D) OF THE ORDER AND WITHIN ARTICLE 8, 14 OR 22 OF THE FINANCIAL SERVICES AND MARKETS ACT 2000 (PROMOTION OF COLLECTIVE SCHEMES) (EXCEPTIONS) ORDER 2001, AND (II) TO WHOM IT MAY OTHERWISE LAWFULLY BE COMMUNICATED (ALL SUCH PERSONS TOGETHER BEING REFERRED TO AS "RELEVANT PERSONS"). THIS PRESS RELEASE MUST NOT BE ACTED ON OR RELIED ON IN THE UNITED KINGDOM, BY PERSONS WHO ARE NOT RELEVANT PERSONS.



THIS PRESS RELEASE IS NOT AN OFFER OF SECURITIES OR INVESTMENTS FOR SALE NOR A SOLICITATION OF AN OFFER TO BUY SECURITIES OR INVESTMENTS IN ANY JURISDICTION WHERE SUCH OFFER OR SOLICITATION WOULD BE UNLAWFUL.

IN CONNECTION WITH THE ISSUE OF THE CERTIFICATES, THE STABILISING MANAGER(S) (OR PERSONS ACTING ON BEHALF OF THE STABILISING MANAGER(S)) MAY OVER-ALLOT CERTIFICATES OR EFFECT TRANSACTIONS WITH A VIEW TO SUPPORTING THE MARKET PRICE OF THE CERTIFICATES AT A LEVEL HIGHER THAN THAT WHICH MIGHT OTHERWISE PREVAIL. HOWEVER, THERE IS NO ASSURANCE THAT THE STABILISING MANAGER(S) (OR PERSONS ACTING ON BEHALF OF THE STABILISING MANAGER(S)) WILL UNDERTAKE STABILISATION ACTION. ANY STABILISATION ACTION MAY BEGIN ON OR AFTER THE DATE ON WHICH ADEQUATE PUBLIC DISCLOSURE OF THE FINAL TERMS OF THE OFFER OF THE CERTIFICATES IS MADE AND, IF BEGUN, MAY BE ENDED AT ANY TIME, BUT IT MUST END NO LATER THAN THE EARLIER OF 30 DAYS AFTER THE ISSUE DATE OF THE CERTIFICATES AND 60 DAYS AFTER THE DATE OF THE ALLOTMENT OF THE CERTIFICATES. ANY STABILISATION ACTION OR OVER-ALLOTMENT MUST BE CONDUCTED BY THE STABILISING MANAGER(S) (OR PERSON(S) ACTING ON BEHALF OF THE STABILISING MANAGER(S)) IN ACCORDANCE WITH ALL APPLICABLE LAWS AND RULES.

