

31st March 2011
Ref.:TB/SH/AW/464/03-11/HA

31 مارس 2011
رقم الإشارة: بت/ب/ش/م/أو/464/03-11/هـ/س

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: Announcement of National Central Cooling Company (PJSC)- completion of Recapitalisation Program

الموضوع: إعلان من الشركة الوطنية للتبريد المركزي (ش م ع) – إتمام عملية إعادة هيكلة رأس المال

Dear Mr. Hassan,

تحية طيبة وبعد،

With reference to Article 36/11 of the Disclosure and Transparency Regulations number 3 for the year 2000 (as amended), we would like to inform you that the attached form of announcement has been released on the Regulatory News Service provided by the London Stock Exchange.

بالإشارة إلى المادة رقم (36/11) من النظام الخاص بالإفصاح والشفافية رقم (3) لسنة 2000 المعدل، نحيط سيادتكم علماً بأن نموذج الإعلان المرفق تم إصداره عن الخدمة الاخبارية التنظيمية المقدمة من قبل بورصة لندن.



Yours Sincerely,

وتفضلوا بقبول فائق التقدير والاحترام،



Amanda Webb
Senior Internal Auditor

أماندا ويب
مدير التدقيق الداخلي

غير مصرح بالتوزيع داخل أو إلى الولايات المتحدة وجزر كايمان أو داخل أو إلى جمهورية إيطاليا أو إلى أي شخص مقيم فيها (نود لفت الانتباه إلى "القيود الخاصة بالعرض والتوزيع" المدونة أدناه)



1 أبريل 2011

يسر الشركة الوطنية للتبريد المركزي أن تعلن عن إتمام وتطبيق القرار الاستثنائي الصادر بخصوص العرض والعرض التوضيحي المقدم إلى حاملي الشهادات الانتمائية الصادرة عن شركة تبريد 08 فيننسينغ كوربوريشين والمستحقة في 2011 (ISIN: XS0359799136) بقيمة 1,700,000,000 درهم

في 2 مارس 2011، أعلنت الشركة الوطنية للتبريد المركزي "تبريد" عن دعوتها لحاملي الشهادات الانتمائية المستحقة في 2011 بقيمة 1,700,000,000 درهم (ISIN: XS0359799136) (السندات) والصادرة عن شركة تبريد 08 فيننسينغ كوربوريشين (حاملي السندات، والمصدر للسندات بالترتيب) لتقديم سنداتهم إلى تبريد عن طريق البيع بالمناقصة (العرض). يعتبر هذا العرض منتهيا بتاريخ 16 مارس 2011.

قامت كل من تبريد والشركة المصدرة للسندات بتوجيه دعوة منفردة إلى حاملي السندات للموافقة على بعض التعديلات في الشروط المتعلقة بالسندات (الشروط والدعوة تعرف بـ العرض التوضيحي). كما تمت الموافقة، خلال اجتماع حاملي السندات المنعقد في 28 مارس 2011، على القرار الاستثنائي الصادر بغرض تطبيق العرض التوضيحي.

تقوم تبريد بإخبار حاملي الشهادات وإشعارهم بإتمام برنامج إعادة هيكلة رأس المال بتاريخ 1 أبريل 2011، مع الوفاء بكافة الشروط المتبقية المتعلقة بتسوية العرض والعرض التوضيحي وتطبيق القرار الاستثنائي.

يتوقع تسوية العرض بتاريخ 21 أبريل 2011 وتطبق جميع التعديلات على الشروط المقترحة في القرار الاستثنائي بشكل فعلي مباشر ابتداء من 1 أبريل 2011.

بموجب التعديلات على الشروط المذكورة أعلاه، سيتم استرداد كافة الصكوك المتبقية بعد تسوية العرض، مع مراعاة الشرط المذكور في الفقرة 6.1 من الشروط الجديدة (الاسترداد/الانزامي)، بشكل إلزامي في 19 مايو 2011 (تاريخ الاستحقاق) وبسعر استرداد محدد بمبلغ نقدي 2,346.42 درهم لكل 10,000 درهم من القيمة الاسمية للسندات. يجوز كخيار عن تبريد أن يتم تسوية هذا المبلغ عن طريق تحويل أسهم على شكل تسوية مادية بسعر 1.1259 للسهم.

من أجل تحويل السندات بعد تاريخ الاستحقاق، يتوجب على حامل السندات أن يقوم بتقديم إشعار ممارسة مستوفى حسب الأصول إلى مصدر السندات ووكيل الدفع والتبادل الرئيسي خلال وقت لا يتجاوز تاريخ الاستحقاق وفقا للشرط 6.8، أو بشكل آخر كما ذكر في الشرط الجديد 6.1 (الاسترداد/الانزامي). وبموجب الشرط الجديد 6.1 (الاسترداد/الانزامي)، يتم تحويل الأسهم المتعلقة بتاريخ استلام إشعار الممارسة المطلوب عند تاريخ الاستحقاق أو عندما تصبح الأسهم قابلة للتنفيذ بعد مرور اليوم 32 للتداول من بعد موعد الاستحقاق. لا تتحمل الشركة (مصدر السندات) أية مسؤولية تجاه فشل حامل السندات في تقديم إشعار ممارسة في الأوقات المحددة بحسب الشرط الجديد 6.1 (الاسترداد/الانزامي).

تم تقديم العرض والعرض التوضيحي وفق الشروط وحسب الأحكام الواردة مذكرة التفاهم حول عرض المناقصة المؤرخة 2 مارس 2011 (مذكرة التفاهم الخاصة بعرض المناقصة) ولا بد أن يصدر هذا الإعلان مع الإعلان عن مذكرة التفاهم الخاصة بعرض المناقصة والإعلان الذي قامت به تبريد في كل من التواريخ التالية 2 و16 و28 مارس 2011. الشروط المستخدمة والغير معرفة في هذا الإعلان تشير إلى الشروط التي تم تحديدها مسبقا في مذكرة التفاهم حول المناقصة.

يدير الصفقة شركة مورغان ستانلي اند كو انترناشيونال بي ال سي. كما يقوم بدور وكيل المناقصة شركة لوسيد ايشور سيرفيسيز. للحصول على المزيد من التفاصيل عن العرض والعرض التوضيحي يرجى مراجعة مذكرة التفاهم الخاصة بعرض المناقصة التي يمكن الحصول على صورة عنها من مدير المناقصة المذكور أدناه.

مدير الصفقة

مورغان ستانلي اند كو انترناشيونال بي ال سي
25 كابوت سكوير
كناري وارف
لندن E14 4QA
المملكة المتحدة

هاتف: +971 4 363 4829

عناية السيد: يافار مويبي

البريد الإلكتروني: tandem_ecm@morganstanley.com

وكيل المناقصة

لوسيد ايشور سيرفيسيز ليمتد

ليروي هاوس

436 ايسيكس رود

لندن N1 3QP

المملكة المتحدة

هاتف: +44 20 7704 0880

فاكس: +44 20 7067 9098

عناية السيد: سنجيف باتيل/ توماس شو كيت

البريد الإلكتروني: tabreed@lucid-is.com

التنازل:

يخلو هذا الإعلان ومذكرة التفاهم الخاصة بعرض المناقصة من أي عروض تشمل شراء سندات أو الحث على بيعها. قد يكون توزيع هذا الإعلان أو مذكرة التفاهم الخاصة بعرض المناقصة في بعض الدول مخالفا للقانون. يطلب من جميع الأشخاص الذين استلموا هذا الإعلان أو مذكرة التفاهم الخاصة بعرض المناقصة من قبل كل من تبريد والمصدر للسندات ومدير الصفقة ووكيل المناقصة بأن يكونوا على علم ودراية بأية قيود من هذا القبيل.

NOT FOR DISTRIBUTION IN OR INTO THE UNITED STATES, THE CAYMAN ISLANDS OR IN OR INTO OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN THE REPUBLIC OF ITALY (SEE "OFFER AND DISTRIBUTION RESTRICTIONS" BELOW)



1 April 2011

National Central Cooling Company PJSC announces the satisfaction of the Completion Condition and implementation of the Extraordinary Resolution for the Offer and Proposal made to the holders of the outstanding AED1,700,000,000 Trust Certificates due 2011 (ISIN: XS0359799136) of Tabreed 08 Financing Corporation

National Central Cooling Company PJSC (**Tabreed**) announced on 2 March 2011 an invitation to holders of the AED1,700,000,000 Trust Certificates due 2011 (ISIN: XS0359799136) (the **Certificates**) of Tabreed 08 Financing Corporation (the **Certificateholders** and the **Issuer**, respectively) to tender their Certificates for purchase by Tabreed (the **Offer**). The Offer expired on 16 March 2011.

Tabreed and the Issuer separately invited Certificateholders to approve, among other things, certain modifications to the terms and conditions of the Certificates (the **Conditions** and such invitation, the **Proposal**). The Extraordinary Resolution for the implementation of the Proposal was passed at the meeting of the Certificateholders held on 28 March 2011.

Tabreed announces and gives notice to Certificateholders that the Recapitalisation Programme has, as of 1 April 2011, been completed and this remaining condition to the settlement of the Offer and the Proposal and implementation of the Extraordinary Resolution has been satisfied.

Settlement of the Offer is expected to take place on 21 April 2011 and the modifications to the Conditions referred to in the Extraordinary Resolution will be implemented with effect on and from 1 April 2011.

Pursuant to the above modifications to the Conditions, each Certificate remaining following settlement of the Offer will, subject as provided in the new Condition 6.1 (*Mandatory Redemption*), be mandatorily redeemed on 19 May 2011 (the **Maturity Date**) at a redemption price equal to a cash amount of AED2,346.42 per AED10,000 in face amount of Certificates, which amount may at the option of Tabreed be settled by delivery of Shares by way of Physical Settlement at a price per Share of AED1.1259.

In order for Shares to be delivered following the Maturity Date, a Certificateholder must deliver a duly completed Exercise Notice to the Issuer and the Principal Paying and Exchange Agent by no later than the Maturity Date in accordance with Condition 6.8 or as otherwise specified in the new Condition 6.1 (*Mandatory Redemption*). Subject as provided in the new Condition 6.1 (*Mandatory Redemption*), where such Exercise Notice is duly delivered by the Maturity Date the relevant Shares will be delivered on or as soon as practicable after the 32nd Trading Day following the Maturity Date. The Issuer will have no obligations in respect of any Certificateholder who fails to complete an Exercise Notice within the relevant periods prescribed by the new Condition 6.1 (*Mandatory Redemption*).

The Offer and Proposal were made on the terms and subject to the conditions contained in the Tender Offer Memorandum dated 2 March 2011 (the **Tender Offer Memorandum**) and this announcement should be read in conjunction with the Tender Offer Memorandum and the announcements by Tabreed dated 2, 16 and 28 March 2011. Capitalised terms used but not otherwise defined in this announcement shall have the meanings given to them in the Tender Offer Memorandum and the Conditions.

Morgan Stanley & Co. International plc is acting as Dealer Manager. Lucid Issuer Services Limited is acting as Tender Agent. For detailed terms of the Offer and the Proposal please refer to the Tender Offer Memorandum, copies of which can be obtained from the Tender Agent referred to below.

Dealer Manager

Morgan Stanley & Co. International plc

25 Cabot Square
Canary Wharf
London E14 4QA
United Kingdom

Telephone: +971 4 363 4829
Attention: Yavar Moini
Email: tandem_ecm@morganstanley.com

Tender Agent:

Lucid Issuer Services Limited

Leroy House
436 Essex Road
London N1 3QP
United Kingdom

Telephone: +44 20 7704 0880
Fax: +44 20 7067 9098
Attention: Sunjeeve Patel / Thomas Choquet
Email: tabreed@lucid-is.com

DISCLAIMER

Neither this announcement nor the Tender Offer Memorandum constitutes an offer to buy or the solicitation of an offer to sell Certificates. The distribution of this announcement and the Tender Offer Memorandum in certain jurisdictions may be restricted by law. Persons into whose possession this announcement or the Tender Offer Memorandum comes are required by each of Tabreed, the Issuer, the Dealer Manager and the Tender Agent to inform themselves about and to observe any such restrictions.