

Date: 2 March 2011

التاريخ: 2 مارس 2011

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: Press Announcement of the Board of Directors Meeting of National Central Cooling Company (PJSC)

الموضوع: الخبر الصحفي عن اجتماع مجلس إدارة الشركة الوطنية للتبريد المركزي (ش.م.ع)

Dear Mr. Hassan,

تحية طيبة وبعد،

With reference to our letter dated 24 February 2011 regarding the board meeting of National Central Cooling Company PJSC (the Company) number (2) for the year 2011, held on 1 March 2011, please find attached the Company's press announcement for release today.

بالإشارة إلى رسالتنا بتاريخ 24 فبراير 2011 بخصوص اجتماع مجلس إدارة الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع (الشركة) رقم (2) لسنة 2011 المنعقد في 1 مارس 2011، نرفق لكم طيه صورة من الخبر الصحفي الذي تنوي الشركة الإعلان عنه اليوم.

Yours Sincerely,


Ashraf Adel Zeidan
Internal Audit Manager



وتفضلوا بقبول فائق التقدير والاحترام،

أشرف عادل زيدان
مدير التدقيق الداخلي

تبريد تحصل على تمويل جديد طويل الأجل بقيمة تصل إلى

3.1 مليار درهم

إتمام عملية إعادة هيكلة رأس المال في 31 مارس 2011

أبوظبي، 2 مارس 2011 - أعلنت الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع (تبريد)، الشركة الرائدة عالمياً في قطاع التبريد المركزي، اليوم عن توصلها إلى اتفاق مبدئي مع شركة المبادلة للتنمية ش.م.ع (مبادلة)، حيث ستحصل تبريد بموجبه على تسهيلات رأسمالية طويلة الأجل بقيمة تصل إلى 3.1 مليار درهم. وستحصل تبريد عند الانتهاء من عملية إعادة هيكلة رأس المال على هيكلية مالية طويلة الأجل لمساعدتها على تنفيذ أعمالها وتحقيق النمو المتوقع.

التمويل طويل الأجل

تلتزم مبادلة بموجب هذا الاتفاق بتقديم تسهيلات رأسمالية طويلة الأجل لتبريد بقيمة تصل إلى 3.1 مليار درهم مكونة من:

- سندات مرووسة إلزامية التحويل (السندات) بمبلغ 1.7 مليار درهم لإعادة تمويل القرض الحالي قصير الأجل بين تبريد ومبادلة والبالغ قيمته 1.7 مليار درهم. وتستحق السندات بحلول عام 2019 بسعر تحويل 1.13 درهم. وستكون هذه السندات قابلة للتحويل إلى المساهمين في تاريخ محدد.
- تسهيلات على شكل قرض مروض قابل للتحويل بمبلغ 1.4 مليار درهم يمكن سحبها من قبل تبريد لتلبية الحاجة إلى بعض السيولة، وإتمام برنامج ا بناء محطات التبريد الحالية، وتحقيق فرص النمو على المدى القصير. وتستحق هذه التسهيلات في 31 ديسمبر 2012، وفي حال لم يتم سدادها في ذلك التاريخ ستتحول إلى سندات إضافية.

يجوز للشركة في المستقبل إعادة شراء جزء من السندات. تكون السندات قابلة للتحويل للمساهمين وكذلك للمستثمرين الراغبين بالمشاركة في صكوك جديدة.

وفي هذا الخصوص، قال السيد خادم القبيسي، رئيس مجلس إدارة تبريد: "يسعدنا نحن في مجلس إدارة الشركة أن تصل تبريد إلى المراحل النهائية من برنامج إعادة الهيكلة، بعد توصلها إلى اتفاق مع البنوك، والحصول على تمويل طويل الأجل من المستثمر الاستراتيجي في الشركة. ونحن نتطلع إلى إتمام البرنامج في 31 مارس 2011، مما سيوفر ركيزة أساسية للنمو المستقبلي. لقد تعززت إمكانيات تبريد نظراً لأدائها خلال الأشهر الاثني عشر الماضية، الأمر الذي يعكس عزم فريق الإدارة على تحسين الأعمال. ولا شك أن تبريد ستتمكن من تلبية الحاجات المستقبلية في مجال البنية التحتية لمرافق التبريد في المنطقة من خلال تقديم القيمة والمصداقية لعملائها من المؤسسات.

وأضاف السيد خالد القبيسي، العضو المنتدب في تبريد: "عند إتمام عملية إعادة الهيكلة بنجاح، ستصبح تبريد في موقف أكثر قوة يمنحها القدرة على تنفيذ خطة عملها وتحقيق كافة الإيرادات المتوقعة. وتركز الإدارة على إتمام برنامج بناء وتطوير الأعمال الرئيسية في قطاع تبريد المياه، وتحسين معدلات الربحية عن طريق رفع العوائد من المحطات القائمة، وفي نفس الوقت تعزيز الكفاءة التنظيمية والتشغيلية."

التعديلات على صكوك 2008

كما بدأت تبريد اليوم بتطبيق التعديلات اللازمة على صكوك الاجارة 2008 من أجل تسوية المبالغ السنوية المتبقية القابلة للتوزيع والبالغة 246.5 مليون درهم. وتتضمن عملية التعديل هذه عرض شراء وطلب سينتج عنهما، عند استكمال العملية، تسوية مبالغ التوزيع السنوية باستخدام أسهم عادية. ومن المقرر أن يتم الانتهاء من عملية التعديل بتاريخ 31 مارس أيضاً .

هذا ويخضع إصدار السندات وإنجاز عملية التعديل لموافقة الهيئات التنظيمية. ويمكن الحصول على كافة بنود و عناصر برنامج إعادة هيكلة رأس المال في العرض التقديمي للمحللين المؤرخ في 2 مارس 2011 من الموقع الإلكتروني: www.tabreed.com/InvestorsReport.aspx

- انتهى -

للمزيد من المعلومات:

ألين صوغومونيان

فينزبوري

هاتف: +971 50 89 331 89

بريد إلكتروني: aline.soghomonian@finsbury.com

روس بيثيل

مدير علاقات الأعمال

تبريد

هاتف: +971 50 782 9967

بريد إلكتروني: rbethell@tabreed.com

نبذة عن الشركة الوطنية للتبريد المركزي "تبريد"

تعتبر "تبريد"، التي تتخذ من أبوظبي مقراً لها، من الشركات الرائدة في توفير حلول فعالة تلبي الطلب المتنامي دوماً في الشرق الأوسط على أنظمة التبريد والتكييف الصديقة للبيئة ذات التكلفة المنخفضة والكفاءة العالية. وتعد الشركة، التي تأسست في يونيو 1998 والمدرجة في "سوق دبي المالي"، أكبر موفر لخدمات التبريد المركزي في العالم، إذ تحقق لمساهميها إيرادات طويلة المدى وتدأب على توفير أعلى مستويات الراحة لعملائها. وفي الوقت الحاضر، تمتلك "تبريد" وتدير 49 محطة للتبريد المركزي، وتزاول أعمالها في البحرين، وقطر، وعمان، والسعودية عن طريق شركاتها التابعة ومشاريعها المشتركة. وتعتبر الشركة مساهماً مهماً في نمو البنية التحتية في المنطقة بفضل ما تقدمه من حلول تبريد متطورة تخدم طيفاً واسعاً من المجمعات السكنية والتجارية والعسكرية.

للمزيد من المعلومات، تفضلوا بزيارة: www.tabreed.com

نبذة عن التبريد المركزي

التبريد المركزي يقوم على إنتاج وتوزيع المياه المبردة من مصدر مركزي إلى مبان عديدة من أجل تسهيل عملية تكييف الهواء. ويتم ذلك عن طريق إنتاج المياه المبردة في محطة مركزية ومن ثم توصيلها إلى العملاء من خلال الأنابيب المجهزة تحت الأرض. النفع الرئيسي للتبريد المركزي هو التكاليف المخفضة للطاقة والصيانة لأن المباني التي تعتمد عليه تستبعد استخدام المبردات عالية التكلفة والضجيج. التبريد المركزي يتناسب مع المجمعات السكنية والتجارية والعسكرية وبشكل خاص على نطاق واسع مناطق معينة في المدينة ذات الكثافة السكانية العالية.

FOR IMMEDIATE RELEASE

TABREED SECURES UP TO AED3.1 BILLION IN NEW LONG-TERM CAPITAL

Recapitalization program scheduled to close by 31 March

Abu Dhabi, 2 March 2011 - National Central Cooling Company PJSC ('Tabreed' or 'the Company'), the world's leading district cooling company, today announced that it has reached an agreement-in-principle with Mubadala Development Company PJSC ('Mubadala') to provide up to AED 3.1 billion in new long-term capital commitments. Upon closing the recapitalization program, Tabreed will have the long-term capital structure required to transform its business and realize disciplined growth.

Long-term Capital

Under the agreement, Mubadala will commit up to AED 3.1 billion in new long-term capital comprised of:

- AED1.7 billion Subordinated Mandatory Convertible Notes (the 'Subordinated Notes') to refinance the Company's existing AED 1.7 billion Bridge Financing. The Notes mature in 2019, have a conversion price of approximately AED1.13 and are convertible by the Holders on certain dates.
- Up to AED1.4 billion Subordinated Convertible Loan Facility, which may be drawn by the Company to satisfy certain liquidity needs, complete its build-out program and pursue near-term growth opportunities. The facility matures on 31 December 2012, and to the extent not repaid, the drawn amount will convert into additional Subordinated Notes.

The Company may repurchase a portion of the Subordinated Notes in the future. The Subordinated Notes will be transferable to shareholders and other investors interested in participating in the new instruments.

Khadem Al Qubaisi, Tabreed's Board Chairman commented: "The Board of Directors is pleased that Tabreed has successfully entered the final stages of its recapitalization program. Tabreed has reached an AED 2.63 billion refinancing agreement with its banks and secured up to AED 3.1 billion in long-term capital commitments from its strategic investor.

This program provides the foundation for future growth and we look forward to closing this program by 31 March. The Company's potential has been underscored by its performance over the last four quarters, which demonstrates the management team's determination in building the business. By delivering value and dependability to our institutional clients, Tabreed will meet future demand for cooling infrastructure in the region."

Khaled Al Qubaisi, Tabreed's Managing Director commented: "Following the successful completion of the recapitalization program, Tabreed will be in a stronger position to deliver on its business plan and achieve its full earnings potential. Management's focus will be on completing Tabreed's build-out program, developing the Company's core chilled water business, and increasing profitability by enhancing value from existing plants while maximizing organizational and operational efficiencies."

08 Sukuk

The Company has also today launched an amendment process to settle the AED246.5 million annual distribution amounts under its convertible 08 Sukuk. The amendment process comprises a tender offer and proposal that on completion will result in the annual distribution amounts being settled in ordinary shares. The amendment process is also scheduled for completion by 31 March.

The issuance of the Notes and the completion of the amendment process are subject to regulatory approval. Complete terms of the recapitalization program elements can be found in the 2 March 2011 Analyst Presentation at www.tabreed.com/InvestorsReport.aspx

- END -

For more information:

Simon Moyse
Finsbury
Tel: +971 50 150 5869
Email: simon.moyse@finsbury.com

Ross Bethell
Corporate Communications Director
Tabreed
Tel: +971 50 782 9967
Email: rbethell@tabreed.com

About Tabreed

Tabreed is the world's leading district cooling company that provides efficient and reliable cooling solutions across the region. Founded in June 1998 and listed on the Dubai Financial Market, Tabreed currently owns and operates 49 district cooling plants, and via wholly-owned joint-ventures and subsidiaries has operations in Bahrain, Kuwait, Oman, Qatar and Saudi Arabia. Tabreed is an integral part of the region's infrastructure growth, providing cooling solutions to a wide variety of commercial, military and residential communities.

For more information please visit www.tabreed.com

District Cooling

District cooling is the production and distribution of chilled water from a central source to multiple buildings to facilitate air-conditioning. This is done by producing chilled water at a central plant and then piping the water, through underground insulated pipes, to buildings. The main benefits of district cooling are reduced energy consumption and maintenance costs because the buildings that employ it eliminate the need for expensive and noisy rooftop air-conditioning chillers. District cooling is ideally suited for commercial, military and large-scale, high density residential developments.