

17th March 2011
Ref.:TB/SH/AW/450/03-11/HA

17 مارس 2011
رقم الإشارة: بت/ب/ش/م/أو/450/03-11/هـ من

M/S Mariam Al Suwaidi
Deputy CEO, Legal Affairs, Issuance &
Research
Securities & Commodities Authority
Abu Dhabi - UAE

السيدة/ مريم السويدي المحترمة
نائب الرئيس التنفيذي للشؤون القانونية والإصدار والبحوث
هيئة الأوراق المالية والسلع
ابوظبي - الامارات العربية المتحدة

**Subject: AED1,700,000,000 Trust Certificates
due 2011 of Tabreed 08 Financing Corporation**

**الموضوع: 1,700,000,000 درهم شهادات ائتمانية مستحقة
في 2011 لتبريد 08 فاينانسنج كورپوريشن**

Dear Ms Suwaidi,

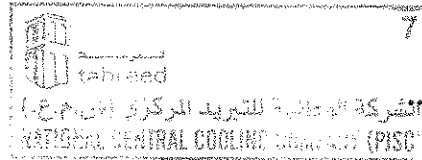
تحية طيبة وبعد،،،

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،



أماندا ويب
مدير التدقيق الداخلي



Amanda Webb
Senior Internal Auditor

17th March 2011
Ref.:TB/SH/AW/451/03-11/HA

17 مارس 2011
رقم الإشارة: بت/ب/ش/م/أو/451-03/11/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: AED1,700,000,000 Trust Certificates
due 2011 of Tabreed 08 Financing Corporation**

**الموضوع: 1,700,000,000 درهم شهادات ائتمانية
المستحقة في 2011 لتبريد 08 فاينانسنج كورپيريشن**


Dear Mr. Hassan,

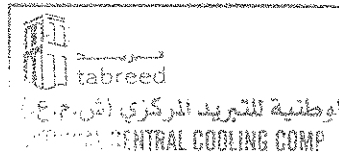
تحية طيبة وبعد،

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,


Amanda Webb
Senior Internal Auditor



وتفضلوا بقبول فائق التقدير والاحترام،

أماندا ويب
مدير التدقيق الداخلي

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)



16 March 2011

National Central Cooling Company PJSC announces the acceptance of its tender offer to the holders of the outstanding AED1,700,000,000 Trust Certificates due 2011 (ISIN: XS0359799136) of Tabreed 08 Financing Corporation

On 2 March 2011 National Central Cooling Company PJSC (**Tabreed**) invited holders of the AED 1,700,000,000 Trust Certificates due 2011 (ISIN: XS0359799136) of Tabreed 08 Financing Corporation (the **Certificateholders**, the **Certificates** and the **Issuer**, respectively) to tender their Certificates for purchase by Tabreed (the **Offer**). The Offer expired at 4:00 p.m. (London time) on 16 March 2011 (the **Tender Deadline**). Tabreed announced today the successful completion of the Offer and its acceptance for purchase of the Certificates validly tendered in the Offer by the Tender Deadline.

As of the Tender Deadline, Tender Instructions have been received by the Tender Agent in respect of an aggregate face amount of AED1,528,820,000 of Certificates or 89.93% of the aggregate face amount of the Certificates outstanding. Accordingly, the Extraordinary Resolution will be passed at the Meeting and the modifications to the terms and conditions of the Certificates (the **Conditions**) to be implemented pursuant to the Proposal (as defined below) will be made.

The Offer was 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 announcement by Tabreed dated 2 March 2011. Capitalised terms used but not otherwise defined in this announcement shall have the meanings given to them in the Tender Offer Memorandum. Tabreed and the Issuer have separately invited Certificateholders to approve, among other things, certain modifications to the Conditions (the **Proposal**), as more fully described in the Tender Offer Memorandum.

Settlement of the Offer and the implementation of the Proposal will be conditional on the completion by Tabreed of its Recapitalisation Programme (or the satisfaction or waiver of the relevant conditions to such completion) on the terms outlined in the Tender Offer Memorandum and to certain other conditions as set out in the Tender Offer Memorandum. The expected settlement date for the Offer is 21 April 2011.

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.

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



تعين الشركة الوطنية للتبريد المركزي عن شراء الشهادات الائتمانية الصادرة عن شركة تبريد 08 فيننسينغ كوربوريشين والمستحقة في 2011 (ISIN: XS0359799136) والتي تبلغ قيمتها 1,700,000,000 درهم من خلال عرض المناقصة المقترحة على حاملي هذه السندات

في 2 مارس 2011، أعلنت الشركة الوطنية للتبريد المركزي "تبريد" عن دعوتها لحاملي الشهادات الائتمانية المستحقة في 2011 البالغة قيمتها 1,700,000,000 درهم (ISIN: XS0359799136) والصادرة عن شركة تبريد للتمويل 2008 (حاملي السندات، والسندات، والمصدر للسندات بالترييب) لتقديم سنداتهم إلى تبريد عن طريق البيع بالمناقصة "العرض". وينتهي العرض في الساعة الرابعة بعد الظهر بتوقيت لندن في اليوم 16 مارس 2011 "الموعد النهائي للمناقصة". أعلنت تبريد اليوم عن إتمامها العرض بنجاح وعن قبولها شراء السندات من خلال عرض المناقصة المنتهية في الموعد النهائي المحدد أعلاه.

مع حلول الموعد النهائي للمناقصة تلقى مدير المناقصة توجيهات بخصوص القيمة الاسمية الاجمالية للسندات البالغة 1,528,820,000 درهم أو 89.93% من إجمالي القيمة الاسمية للسندات المستحقة. وعلى ذلك ستتم مناقشة القرار الاستثنائي خلال الاجتماع وتعديل الشروط والأحكام المتعلقة بالسندات "الشروط" بما يتوافق مع العرض التوضيحي (المحدد أدناه).

تم تحضير العرض بناء على الشروط والأحكام التي تضمنها مذكرة التفاهم الخاصة بعرض المناقصة المؤرخة في 2 مارس 2011 "مذكرة تفاهم حول عرض المناقصة" ولا بد من أن يصدر هذا الإعلان في نفس توقيت الإعلان عن مذكرة تفاهم حول عرض المناقصة وإعلان تبريد بتاريخ 2 مارس 2011. الشروط المستخدمة والغير معرفة في هذا الإعلان مساوية في المعنى للشروط التي تم تحديدها مسبقاً في مذكرة التفاهم حول المناقصة. قامت كل من تبريد والشركة المصدرة للسندات بتوجيه دعوة منفردة إلى حاملي السندات للحصول على موافقتهم على بعض التعديلات في الشروط المتعلقة بالسندات "العرض التوضيحي" المفصلة بشكل أدق في مذكرة التفاهم.

يتطلب تسوية العرض وتطبيق العرض التوضيحي قيام تبريد بإتمام عملية إعادة هيكلة رأس المال وفقاً للشروط الواردة في مذكرة التفاهم حول عرض المناقصة وغيرها من الأحكام الأخرى الموضحة سابقاً في تلك المذكرة (أو من خلال الموافقة على أو التنازل عن الشروط المتعلقة بإتمام هذه العملية). الموعد المتوقع لإتمام العرض هو 21 أبريل 2011.

يدير الصفقة شركة مورغان ستانلي اند كو انترناشيونال بي ال سي. كما تدير المناقصة شركة لوسيد ايشور سيرفيسيز. للحصول على المزيد من المعلومات عن شروط العرض والعرض التوضيحي ترجو الإشارة إلى مذكرة التفاهم حول عرض المناقصة الذي يمكن الحصول على صورة عنه من مدير المناقصة المذكور أدناه.

- انتهى -

مدير الصفقة

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

هاتف: +971 4 363 4829

عناية السيد: يافار مويبي

البريد الإلكتروني: tandem_ecm@morganstanlev.com

مدير 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 شوكتيت

البريد الالكتروني: tabreed@lucid-is.com

التنازل:

يخلو هذا الإعلان ومذكرة التفاهم حول عرض المناقصة من أي عروض تشمل شراء أو الحث على بيع السندات. قد يكون توزيع هذا الإعلان أو مذكرة التفاهم حول عرض المناقصة في بعض الدول مخالفا للقانون. جميع الأشخاص الذين استلموا هذا الإعلان أو مذكرة التفاهم حول عرض المناقصة مطلوبون من قبل كل من تبريد والمصدر للسندات ومدير الصفقة ومدير المناقصة بأن يكونوا على علم وارتياب حول هذه القيود.