Damac Properties Dubai Co. PJSC

شركة داماك العقارية دبي ش.م.ع

Date: 13/12/2021

التاريخ: 2021/12/13

Mr. Hamed Ahmed Ali
Chief Executive Officer
Dubai Financial Market
Dubai, UAE

السيد/ حامد أحمد علي
الرئيس التنفيذي
سوق دبي المالي
دبي - الإمارات العربية المتحدة

Dear Sir,

تحية طيبة وبعد،،،

Subject: Notification by Damac Properties Dubai Co. PJSC (the "Company")

الموضوع: تنويه من شركة داماك العقارية دبي ش.م.ع ("الشركة")

Please be informed that the Company received the enclosed notice from Maple Invest Co Limited addressed to the Company shareholders regarding the mandatory acquisition of the Company shares.

نود اعلامكم بأن الشركة استلمت الإشعار المرفق من شركة ميبل انفست كو ليمتد والموجه للمساهمين في الشركة بخصوص الاستحواذ الإلزامي على أسهم الشركة.

Kind regards,

مع أطيب التحيات،،،

P.O. Box: 12285
Dubai - U.A.E.
Damac Properties Dubai Co. (PSC)

Ahmed Fiala
Board Secretary

أحمد فياله
سكرتير مجلس الإدارة

MAPLE INVEST CO LIMITED

To: DAMAC Shareholder

الى: مساهم شركة داماك

IMPORTANT: If you are in any doubt as to the action you should take, you should seek your own independent financial advice immediately from your professional adviser or other appropriate independent financial adviser who is licensed by the Securities and Commodities Authority ("SCA").

هام: إذا كان لديك أي شك فيما يتعلق بالإجراء الذي يجب عليك اتخاذه، يجب عليك الحصول على استشارتك المالية المستقلة من مستشارك او أي مستشار مالي اخر مستقل مرخص من قبل هيئة الأوراق المالية والسلع ("الهيئة").

If you have sold or transferred your shares, please send this letter at once to the purchaser or transferee, or to the bank, stockbroker, or other agent through whom the sale or transfer was effected for delivery to the purchaser or transferee. However, this letter must not be forwarded or transmitted in or into any jurisdiction where to do so would constitute a violation of the relevant laws in that jurisdiction. Any purchaser of any or all of your DAMAC Shares will be bound by the terms of this letter as if it were an original addressee to this letter and as such all DAMAC Shares (including any sold or transferred after the date of this letter) will be subject to the mandatory acquisition contemplated in this notice and re-registered in the name of Maple sixty (60) days from the date of this letter.

في حال قمت ببيع أو نقل أسهمك، فيرجى إرسال هذه الرسالة على الفور إلى المشتري أو المحول إليه، أو إلى البنك أو سمسار البورصة أو أي وكيل آخر تم من خلاله تنفيذ البيع أو التحويل لتسليمه إلى المشتري أو المنقول إليه. ومع ذلك، يمنع ويحظر إعادة توجيه هذه الرسالة أو إرسالها إلى أي دولة محظورة أو إلى أي دولة يشكل فيها ذلك انتهاكاً للقوانين ذات الصلة في تلك الدولة. أي مشتري لأي من أو كل أسهم شركة داماك الخاصة بك سيكون ملزمًا بشروط هذه الرسالة كما لو كان متلقيا أصليًا لهذه الرسالة وعلى هذا النحو فإن جميع أسهم شركة داماك (بما في ذلك أية اسهم تم بيعها أو نقلها بعد تاريخ هذه الرسالة) ستكون خاضعة لعملية الاستحواذ الإلزامي المشار اليها في هذا الإشعار وسيتم إعادة تسجيلها باسم شركة ميبل بعد ستين (60) يومًا من تاريخ هذه الرسالة.

Definitions set out in the Maple Offer Document dated 28 October 2021 apply to this letter unless the context otherwise requires.

تنطبق التعريفات الواردة في مستند العرض لشركة ميبل المؤرخ في 28 أكتوبر 2021 على هذه الرسالة ما لم يتطلب السياق خلاف ذلك.

IF YOU HAVE RECENTLY ACCEPTED THE OFFER, PLEASE IGNORE THIS LETTER.

إذا قبلت العرض مؤخرًا، فيرجى تجاهل هذه الرسالة.

13 December 2021

13 ديسمبر 2021

Dear DAMAC Shareholder,

السيد/السيدة / مساهم شركة داماك،

Notice of mandatory acquisition of the shares in DAMAC Properties Dubai Co PJSC ("DAMAC")

إشعار بالاستحواذ الإلزامي على الأسهم في شركة داماك العقارية دبي ش.م.ع ("شركة داماك")

On 5 December 2021, Maple Invest Co Limited ("**Maple**"), on behalf of itself, the Ultimate Offeror and the Associated Group Members (as defined in

في 5 ديسمبر 2021، قامت شركة ميبل انفست كو ليميتد ("**شركة ميبل**")، نيابة عن نفسها وعن مقدم العرض

MAPLE INVEST CO LIMITED

the offer document published by Maple on 28 October 2021 (the "**Offer Document**")), announced that the offer in accordance with the Offer Document has become unconditional in all respects. Definitions set out in the Offer Document apply to this letter unless the context otherwise requires.

النهائي وأعضاء المجموعة المرتبطة (كما هم معرفين في مستند العرض المنشور من قبل شركة ميبل في 28 أكتوبر 2021 ("**مستند العرض**"))، بالإعلان بأن العرض بموجب مستند العرض قد اصبح غير مشروطا من جميع النواحي. تنطبق التعريفات الواردة في مستند العرض على هذا الاشعار ما لم يتطلب السياق خلاف ذلك.

We set out below a brief overview of the main steps of the Offer and an overview of the acquired shares and the shares' ownership.

نبين ادناه ملخصا للخطوات الرئيسية للعرض وبيان للأسهم المستحوذ عليها ولملكية الأسهم.

1. Main steps:

1. الخطوات الرئيسية:

Offer Opening Date	29 October 2021
Offer Closing Date	25 November 2021
Date of announcing the Offer being unconditional in all respects	5 December 2021
Settlement Date	6 December 2021

تاريخ فتح العرض	29 أكتوبر 2021
تاريخ اغلاق العرض	25 نوفمبر 2021
تاريخ الإعلان عن أن العرض غير مشروط من جميع النواحي	5 ديسمبر 2021
تاريخ التسوية	6 ديسمبر 2021

2. Statement of the shares acquired during the Offer Period:

2. بيان للاسهم المستحوذ عليها خلال فترة العرض:

	No. of Shares	Percentage %
Shares for which Acceptance and Transfer Forms have been provided	91,228,584	1.508%
Shares acquired during the Offer Period on-market	943,944,389	15.602%
Total	**1,035,172,973**	**17.11%**

	عدد الأسهم	النسبة %
الأسهم التي تم استلام نماذج قبول وتحويل بخصوصها	91,228,584	%1.508
الأسهم التي تم الاستحواذ عليها خلال فترة العرض من خلال السوق	943,944,389	%15.602
المجموع	**1,035,172,973**	**%17.11**

MAPLE INVEST CO LIMITED

3. Statement of the consolidated ownership of the Ultimate Offeror in addition to the ownership of the Associated Group Members:

	No. of Shares	Percentage %
Prior to commencement of the Offer	4,744,823,193	78.426%
After completion of the Offer	5,779,996,166	95.537%

As set out above, the Ultimate Offeror (Mr. Hussain Sajwani) owns (inclusive of the shares owned by the Associated Group Members) in excess of 90% of the existing issued ordinary share capital of DAMAC. Section 2.9 of the Offer Document had provided for the intention of the Offeror to undertake a mandatory acquisition in order to attain 100% ownership of the entire issued and paid up share capital of DAMAC, and that the price per share that will be paid pursuant to the Squeeze Out will be the same price paid under the Offer (AED1.40 per share).

On 8 November 2021, Maple notified the SCA that Maple, on behalf of the Ultimate Offeror, will exercise its rights under Article (11) (2) of the Decision of the Chairman of SCA Board of Directors No. (18 / R.M.) of 2017 (the "**M&A Rules**"), which states:

"*The Acquirer, which acquired (90% + 1 Security) and above, may submit an application to the Authority for approval to submit a mandatory Offer to enforce the minority Securities' holders to sell / swap all the Securities held by them in favor of the Acquirer where this is permitted by the Articles of Association of the acquired Target Company, within 60 days from the date of final settlement of the primary Offer.*

The minority holders may resort to the competent court within 60 days from receiving a written

3. بيان للملكية المجمعة لمقدم العرض النهائي مضافا اليها ملكية المجموعة المرتبطة:

	عدد الأسهم	النسبة %
قبل بدء العرض	4,744,823,193	%78.426
بعد إتمام العرض	5,779,996,166	%95.537

كما هو مبين أعلاه، يمتلك مقدم العرض النهائي (السيد حسين سجواني) (بما في ذلك الأسهم المملوكة من قبل أعضاء المجموعة المرتبطة) ما يزيد عن 90٪ من رأس المال العادي المصدر الحالي لشركة لداماك. وقد تم النص في القسم 2.9 من مستند العرض عن نية مقدم العرض بالقيام بالاستحواذ الالزامي بهدف الاستحواذ على 100% من إجمالي رأس المال المصدر والمدفوع لدى شركة داماك، وبأنه سيكون سعر السهم الذي سيتم دفعه وفقا لحق شراء أسهم الأقلية من المساهمين هو نفس السعر المدفوع بموجب العرض (1.40 درهم إماراتي لكل سهم).

في 8 نوفمبر2021، أخطرت شركة ميبل هيئة الأوراق المالية والسلع بأن شركة ميبل، نيابة عن مقدم العرض النهائي، ستمارس حقوقها بموجب المادة (11) (2) من قرار رئيس مجلس إدارة هيئة الأوراق المالية والسلع رقم (18 / RM) من 2017 ("**قواعد الاندماج والاستحواذ**")، والتي تنص على:

"*اللجهة المستحوذة_التي استحوذت على نسبة (90%+ ورقة مالية واحدة) فأكثر_التقدم بطلب للهيئة للموافقة على تقديم عرض إلزامي لإلزام الأقلية من مالكي الأوراق المالية ببيع/ مبادلة جميع الأوراق المالية التي يملكونها لصالح الجهة المستحوذة، متى كان النظام الأساسي للشركة المستهدفة بالاستحواذ_المستحوذ عليها_يسمح بذلك، وذلك خلال مدة لا تتجاوز (60) يوماً من تاريخ التسوية النهائية للعرض الأصلي.*

وللأقلية من المالكين اللجوء للمحكمة المختصة خلال (60) يوماً من إخطارهم كتابة بطلب الجهة المستحوذة

notification of the Acquirer's application. The mandatory Offer procedures may not be suspended except by a court order, otherwise the mandatory Offer shall be settled within the next 7 days following the expiry of the grace period given to the minority securities' holders."

ولا توقف إجراءات العرض الإلزامي إلا بقرار من المحكمة ، وإلا تتم تسوية العرض الإلزامي خلال مدة الـ (7) أيام التالية من انتهاء المهلة الممنوحة لأقلية مالكي الأوراق المالية."

and Article 292(2) of Federal Law No. 2 of 2015 concerning Commercial Companies of the UAE (as amended by Federal Decree Law No. 26 of 2020) (the "**Companies Law**"), which states:

والمادة 292(2) من القانون الاتحادي رقم 2 لعام 2015 بشأن الشركات التجارية في دولة الإمارات العربية المتحدة (بصيغته المعدلة بموجب المرسوم الاتحادي بقانون رقم 26 لعام 2020) ("**قانون الشركات**")، والتي تنص على:

"*It is permissible for the conditions and procedures issued by the authority regulating acquisitions to include a condition providing a right for whomever's ownership percentage in the share capital reaches a percentage identified by the authority to mandate the minority shareholders to transfer their shares in the acquired company to his benefit, and a condition that the minority shareholders owning a certain percentage identified by the authority to mandate whomever's ownership percentage in the share capital reaches a percentage identified by the authority to accept the transfer of their shares to him, and that is all for a consideration in accordance with the decisions regulating the terms and procedures of acquisitions issued by the authority, and the authority shall handle the execution of the transfers of the securities being transferred.*"

"*يجوز ان تتضمن الشروط والإجراءات الصادرة عن الهيئة لتنظيم عمليات الاستحواذ شرطا يقضي بأنه يحق لمن بلغت نسبة ملكيته في رأس المال النسبة التي تحددها الهيئة ان يلزم اقلية المساهمين بالتنازل عن اسهمهم في الشركة المستحوذ عليها لصالحه وشرطا يقضي بأنه يحق لأقلية المساهمين ممن يمتلك النسبة التي تحددها الهيئة ان يلزموا من بلغت نسبة ملكيته في رأس المال النسبة التي تحددها الهيئة ان يقبل تنازلهم عن اسهمهم لصالحه وذلك كله بمقابل يتفق مع احكام القرارات المنظمة لشروط وإجراءات عمليات الاستحواذ الصادرة عن الهيئة، وتتولى الهيئة تنفيذ عمليات نقل ملكية الأوراق المالية محل التنازل.*"

and Article No. (12 bis) of DAMAC's articles of association ("**DAMAC's Articles**"), which states:

والمادة رقم (12 مكرر) من النظام الأساسي لشركة داماك ("**نظام شركة داماك**")، والتي تنص على:

"*The acquirer, which acquired a shareholding of 90% plus one share and above in the issued share capital of the Company, may submit an application to the Authority for approval to submit a mandatory offer to enforce the minority shareholders of the Company to sell / swap all the shares held by them in favor of the acquirer, where this is permitted by the Articles of Association of the target Company, in accordance with the provisions of the Commercial Companies Law and the regulations of the Securities & Commodities Authority in this regard.*"

"*للجهة المستحوذة والتي استحوذت على نسبة 90% بالإضافة إلى سهم واحد في رأس المال المصدر للشركة فأكثر، التقدم بطلب للهيئة للموافقة على تقديم عرض إلزامي لإلزام مساهمي الاقلية في الشركة ببيع أو بمبادلة جميع الأسهم المملوكة لهم لصالح هذه الجهة المستحوذة، متى ما كان النظام الأساسي للشركة المستهدفة بالاستحواذ يسمح بذلك، وفقا لقانون الشركات التجارية وأنظمة هيئة الأوراق المالية والسلع في هذا الخصوص.*"

MAPLE INVEST CO LIMITED

to mandatorily acquire all DAMAC Shares held by DAMAC Shareholders who have not accepted the offer in accordance with the terms of the Offer Document in order to attain 100% ownership of the entire issued and paid up share capital of DAMAC.

للاستحواذ إلزاميًا على جميع أسهم شركة داماك التي يملكها مساهمو شركة داماك الذين لم يقبلوا العرض وفقًا لشروط مستند العرض من أجل الحصول على ملكية بنسبة 100٪ من إجمالي الأسهم الصادرة وأسهم رأس المال المدفوع لشركة داماك.

As indicated in the Offer Document, if you have not accepted the offer, we advise you that Maple is now exercising its rights under the M&A Rules, the Companies Law and DAMAC's Articles to mandatorily acquire your DAMAC Shares at a price of AED1.40 per DAMAC Share.

كما هو موضح في مستند العرض، إذا لم تكن قد وافقت على العرض، فإننا نود اعلامك بأن شركة ميبل تمارس الآن حقوقها بموجب قواعد الاندماج والاستحواذ وقانون الشركات ونظام شركة داماك للاستحواذ إلزاميًا على أسهم داماك الخاصة بك بسعر 1.40 درهم إماراتي لكل سهم.

In accordance with and subject to the M&A Rules and the Companies Law, all remaining DAMAC Shares (not yet owned by Maple, the Ultimate Offeror or the Associated Group Members) will be re-registered in the name of Maple in DAMAC's share register sixty (60) days from date of this letter dated 13 December 2021.

وفقًا لقواعد الاندماج والاستحواذ وقانون الشركات، سيتم إعادة تسجيل جميع أسهم شركة داماك المتبقية (غير المملوكة لشركة ميبل أو مقدم العرض النهائي أو أعضاء المجموعة المرتبطة) باسم شركة ميبل في سجل أسهم شركة داماك بعد ستين (60) يومًا من تاريخ هذه الرسالة المؤرخة في 13 ديسمبر 2021.

In exchange for your DAMAC Shares, Maple will settle any cash consideration due to you through the relevant payment method as registered with Dubai CSD at DFM by you, and Maple expects to settle the cash consideration due to you on 15 February 2022.

مقابل الاستحواذ على أسهم شركة داماك الخاصة بك، ستقوم شركة ميبل بتسوية أي مقابل نقدي مستحق لك من خلال طريقة الدفع ذات الصلة كما هي مسجلة لدى شركة دبي للإيداع في سوق دبي المالي من قبلك، وتتوقع شركة ميبل تسوية المقابل النقدي المستحق لك في 15 فبراير 2022.

If you do not register a payment method with Dubai CSD at DFM, your DAMAC shares will be transferred to Maple, and you may face significant delays in receiving the price payable to you for your shares, the consideration attributable to you will be held by Dubai CSD on your behalf to be released only once you register an appropriate payment method with Dubai CSD.

إذا لم تسجل طريقة الدفع مع شركة دبي للإيداع في سوق دبي المالي، سيتم تحويل اسهمك في شركة داماك الى شركة ميبل، وقد تواجه تأخيرات كبيرة في استلام الثمن المستحق لك مقابل أسهمك، وستحتفظ شركة دبي للإيداع بالمقابل المدفوع لك نيابةً عنك، ويتم الإفراج عنه عند تسجيل طريقة الدفع المناسبة لدى شركة دبي للإيداع.

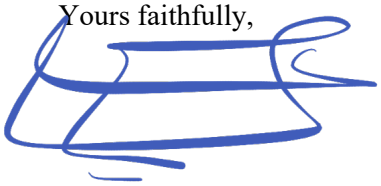
This mandatory acquisition will apply to all DAMAC Shares, regardless of whether or not they are encumbered or sold to a third party during the aforementioned 60-day period. It is the responsibility of any DAMAC Shareholder to coordinate as required with any third party holding or benefitting from any encumbrance on its DAMAC Shares, and Maple will accordingly not be responsible for the consequences of the mandatory acquisition on any DAMAC Shareholder.

سيتم تطبيق هذا الاستحواذ الإلزامي على جميع أسهم شركة داماك، بغض النظر عما إذا كانت مرهونة أو مباعة إلى طرف ثالث خلال فترة 60 يومًا المذكورة أعلاه. يتحمل أي مساهم في شركة داماك مسؤولية التنسيق على النحو المطلوب مع أي طرف ثالث يمتلك أو يستفيد من أي رهن على أسهم شركة داماك الخاصة به، وبالتالي لن تكون شركة ميبل مسؤولة عن عواقب الاستحواذ الإلزامي على أي مساهم في شركة داماك.

MAPLE INVEST CO LIMITED

For the purposes of the M&A Rules and Article No. (12 bis) of DAMAC's Articles, this letter constitutes your written notice of Maple's mandatory acquisition of your DAMAC Shares.

Yours faithfully,



For and on behalf of Maple Invest Co Limited

لأغراض المادة رقم (12 مكرر) من نظام شركة داماك، تشكل هذه الرسالة إشعارًا كتابيًا إلى شركة داماك بشأن الاستحواذ الإلزامي لشركة ميبل على جميع أسهم مساهمي شركة داماك.

مع أطيب التحيات،،،



بالنيابة عن شركة ميبل انفست كو ليميتد