DAMAC

Damac Properties Dubai Co. PJSC

داماك

شركة داماك العقارية دبي ش.م.ع

Date: 10/06/2021

التاريخ: 2021/06/10

Mr. Hassan Abdulrahman Al Serkal
Chief Executive Officer
Dubai Financial Market
Dubai, UAE

السيد/ حسن عبد الرحمن السركال
الرئيس التنفيذي
سوق دبي المالي
دبي - الإمارات العربية المتحدة

Dear Sir,

تحية طيبة وبعد،

Subject: Notification by Damac Properties Dubai Co. PJSC of receipt of offer document

الموضوع: اشعار من شركة داماك العقارية دبي ش.م.ع باستلام مستند عرض

Pursuant to the announcement made by Damac Properties Dubai Co PJSC ("Damac") dated 9 June 2021 of the firm intention to make an offer for 100% of the issued and paid up ordinary shares of Damac ("Offer") received from Maple Invest Co Ltd ("Maple"), Damac now announces that on 09 June 2021 it has received the formal offer document ("Offer Document") providing further details of the Offer.

وفقًا للإعلان الصادر عن شركة داماك العقارية دبي ش.م.ع (**"داماك"**) بتاريخ 9 يونيو 2021 بشأن النية المؤكدة لتقديم عرض ل 100٪ من أسهم داماك العادية المصدرة والمدفوعة (**"العرض"**) المستلمة من شركة ميبل انفست كو ليمتد (**"ميبل"**)، تعلن شركة داماك الآن أنها تلقت في 9 يونيو ٢٠٢١ مستند العرض الرسمي (**"مستند العرض"**) الذي يوفر مزيدًا من التفاصيل عن العرض.

The terms of the Offer are set out in the attached Offer Document.

تم تحديد شروط العرض في مستند العرض المرفق.

Pursuant to the Offer Document, Maple will issue a supplemental offer document within 21 days from the date of the Offer Document (being 09 June 2021) (**"Supplemental Offer Document"**) setting out to Damac shareholders wishing to accept the Offer the details and procedures for accepting the Offer.

وفقًا لمستند العرض، ستصدر ميبل مستند عرض تكميلي في غضون ٢١ يومًا من تاريخ مستند العرض (9 يونيو ٢٠٢١) (**"مستند العرض التكميلي"**) موضحاً لمساهمي داماك الراغبين في قبول العرض التفاصيل والإجراءات لقبول العرض.

Further guidance on the procedures for acceptance and settlement of the Offer will be set out in the Supplemental Offer Document and the acceptance form accompanying that Supplemental Offer Document.

سيتم تحديد مزيد من الإرشادات حول إجراءات قبول وتسوية العرض في مستند العرض التكميلي واستمارة القبول المرفقة بمستند العرض التكميلي.

The Board of Directors of Damac are assessing the Offer and will make further announcements in due course.

يقوم مجلس إدارة داماك بتقييم العرض وسيصدر المزيد من الاشعارات في الوقت المناسب.

Kind regards,

مع أطيب التحيات

Ahmed Fiala
Board Secretary

أحمد فياله
سكرتير مجلس الإدارة

Head Office:
Executive Heights, Barsha Heights
P.O. Box 2195, Dubai, UAE
Tel: 04 373 1000
Fax: 04 332 1961
Website: www.damacproperties.com

Registered Details:
Damac Properties Dubai PJSC
Commercial Register No.300068
Capital: AED 6,050,000,000

تفاصيل التسجيل:
شركة داماك العقارية دبي ش.م.ع
سجل تجاري رقم 300068
راس المال: 6,050,000,000 درهم

المقر الرئيسي:
اكسيكيتيف هايتس، مرتفعات البرشاء
ص.ب 2195، دبي، إ.ع.م
هاتف: 1000 373 04
فاكس: 1961 332 04
موقع إنترنت: www.damacproperties.com

شركة ميبل إنفست كو ليمتد

(شركة تأسست في جزر العذراء البريطانية)
رقم السجل التجاري 1831613

مستند العرض

عرض مشروط من جانب شركة ميبل إنفست كو ليمتد للاستحواذ على ما يصل إلى 100% من الأسهم العادية المُصدرة والمدفوعة لشركة داماك العقارية دبي ش.م.ع رهنًا بالاستحواذ على 90% كحدٍ أدنى من الأسهم العادية المُصدرة والمدفوعة لشركة داماك العقارية دبي ش.م.ع نظير مقابل نقدي قدره 1.300 درهم إماراتي لكل سهم من أسهم شركة داماك العقارية دبي ش.م.ع

في حال قبول العرض من قبل مساهمين بشركة داماك العقارية دبي ش.م.ع يمتلكون نسبة 17.785% وموافقتهم على بيع أسهمهم إلى شركة ميبل إنفست كو ليمتد، فإنه بذلك ستصبح نسبة ملكية مقدم العرض 90% من أسهم شركة داماك العقارية دبي ش.م.ع، وبالتالي يصبح له الحق وفقا لحكم المادة (292) من قانون الشركات التجارية والمادة (11) من قواعد الاستحواذ والاندماج في الاستحواذ الالزامي على باقي أسهم مساهمي شركة داماك العقارية دبي ش.م.ع والبالغة 10 %

هام: إذا انتابك أي شكٍ بشأن أي جانب من جوانب مستند العرض هذا، يجب عليك استشارة مستشار مالي مرخّص من قبل هيئة الأوراق المالية والسلع.

في حال قمتم ببيع جميع أسهمكم في شركة داماك أو نقل ملكيتها (بأي طريقة أخرى بخلاف العرض)، يرجى إرسال هذا المستند في الحال إلى المشتري أو المتنازل إليه أو الى البنك أو سمسار الأسهم أو أي وكيل آخر يتم من خلاله البيع أو التنازل لتسليمه الى المشتري أو المتنازل إليه. **ومع ذلك، يمنع ويحظر إعادة توجيه المستندات السابقة أو إرسالها إلى أي دولة محظورة (كما هي معرفة أدناه) أو إلى أي دولة يشكل فيها ذلك انتهاكاً للقوانين ذات الصلة في تلك الدولة.** وفي حال قمتم ببيع أو التنازل عن جزء من أسهمكم في شركة داماك، فعليكم الاحتفاظ بهذا المستند وطلب المشورة من مستشاركم المهني الخاص بكم.

بيان إخلاء المسؤولية

لا تتحمل هيئة الأوراق المالية والسلع وسوق دبي المالي أي مسؤولية عن محتوى مستند العرض هذا ولن تقدما أي تأكيد فيما يتعلق بدقته أو اكتماله، وتخليان مسؤوليتهما بموجبه صراحةً عن أي خسارة تنشأ عن محتوى مستند العرض هذا أو عن الاعتماد على أي جزء منه.

يصدر مستند العرض هذا بتاريخ 9 يونيو 2021

مقدم العرض

شركة ميبل إنفست كو ليمتد

المستشار القانوني لمقدم العرض

فريشفيلدز بروكهاوس درينجر ال ال بي

Freshfields Bruckhaus Deringer

يرد في ملحق مستند العرض مزيد من الإرشادات بشأن إجراءات قبول العرض كما هو موضح بالتفصيل بمستند العرض هذا.

إقرار

تتحمل شركة ميبل إنفست كو ليمتد ومجلس إدارتها أو من يقوم مقامهم المسؤولية الكاملة عن صحة ودقة المعلومات الواردة في مستند العرض هذا. تتفق المعلومات الواردة في مستند العرض هذا مع الحقائق ولا تنطوي على أي إسقاطات من المحتمل أن تؤثر على أهمية واكتمال مستند العرض هذا ولا توجد حقائق جوهرية تم إغفالها أو تجاهلها، وقد بذل مجلس إدارة شركة ميبل إنفست كو ليمتد عناية الشخص الحريص لضمان أن المستند على هذه الحالة.

بيان من شركة ميبل إنفست كو ليمتد

تم إعداد مستند العرض هذا بواسطة شركة ميبل إنفست كو ليمتد وفقًا لقرار رئيس مجلس إدارة هيئة الأوراق المالية والسلع رقم (18/ر.م) لسنة 2017 بشأن قواعد الاستحواذ والاندماج للشركات المساهمة العامة والقرار الإداري رقم (62/ر.ت) لسنة 2017 بشأن المتطلبات الفنية لقواعد الاستحواذ والاندماج، من أجل توفير معلومات لمساهمي شركة داماك العقارية دبي ش.م.ع فيما يتعلق بالعرض المقدم من شركة ميبل إنفست كو ليمتد للاستحواذ على ما يصل إلى 100% من الأسهم العادية المُصدرة والمدفوعة لشركة داماك العقارية دبي ش.م.ع رهنًا بالاستحواذ على 90% كحدٍ أدنى من الأسهم العادية المُصدرة والمدفوعة لشركة داماك العقارية دبي ش.م.ع .

لقبول العرض

سيقوم مقدم العرض بإصدار ملحق مستند العرض خلال 21 يوم من تاريخ مستند العرض هذا حيث يبين ملحق مستند العرض لمساهمي شركة داماك الراغبين بقبول العرض تفاصيل وإجراءات قبول العرض.

المزيد من الإرشادات بخصوص إجراءات قبول وتسوية العرض موجودة في ملحق مستند العرض ونموذج القبول والتحويل المرفق بملحق مستند العرض.

ننصحك بقراءة هذا المستند بالكامل وبعناية.

سيتم تحديد تاريخ فتح العرض وتاريخ إغلاق العرض في ملحق مستند العرض.

معلومات هامة

تم إعداد مستند العرض هذا فيما يتعلق بعرض مشروط (**"العرض"**) مقدم من جانب شركة ميبل إنفست كو ليمتد (**"شركة ميبل"**) للاستحواذ على ما يصل إلى 100% من الأسهم العادية المُصدرة والمدفوعة لشركة داماك العقارية دبي ش.م.ع رهنًا بالاستحواذ على 90% كحدٍ أدنى من الأسهم العادية المُصدرة والمدفوعة لشركة داماك العقارية دبي ش.م.ع (**"متلقي العرض"** أو **"شركة داماك"**)، وفقًا للشروط والأحكام المنصوص عليها في مستند العرض هذا. لا يصبح هذا العرض غير مشروط إلا في حالة استيفاء أو التنازل عن، حسب الاقتضاء، الشروط المسبقة المنصوص عليها في القسم 2.8 (*الشروط المسبقة للعرض*) من مستند العرض هذا.

إذا قمت، في وقت استلامك مستند العرض هذا أو ملحق مستند العرض وقبل تقديم نموذج القبول والتحويل الخاص بك، ببيع جميع أسهمك في شركة داماك، يجب عليك على الفور تسليم مستند العرض هذا وملحق مستند العرض إلى الشخص الذي تم بيع الأسهم له، أو إلى الشخص المفوّض من جانب شركة داماك أو سوق دبي المالي أو أي وكيل آخر تم البيع من خلاله لإنفاذ عملية البيع أو التحويل لصالح الشخص الذي تم بيع الأسهم له. على الرغم من ذلك، لا يجوز إعادة توجيه هذا المستند أو توزيعه في أي ولاية قضائية تُشكل بها عملية التحويل هذه انتهاكًا للقوانين ذات الصلة في هذه الولاية القضائية. وإذا كنت قد قمت ببيع جزء فقط من أسهمك في شركة داماك أو تحويله بخلاف ذلك، فيجب عليك الاحتفاظ بهذا المستند.

تم إعداد مستند العرض هذا وما قد يتم إدراجه أو تفصيله بملحق مستند العرض وفقًا لأحكام قواعد الاستحواذ والاندماج والقواعد الفنية للاستحواذ والاندماج.

قد يتأثر هذا العرض المقدم إلى مساهمي شركة داماك المقيمين في دول أخرى بخلاف دولة الإمارات العربية المتحدة أو مواطني أي دولة بخلاف دولة الإمارات بقوانين دولة إقامتهم أو موطنهم، ولا يُعتبر عرضًا في أي ولاية قضائية قد ينتهك فيها العرض قوانين هذه الولاية القضائية. ويجب على جميع مساهمي شركة داماك الراغبين في قبول العرض التأكد من الالتزام الواجب بالقوانين السارية في الولايات القضائية ذات الصلة بهم، بما في ذلك الحصول على أي موافقة حكومية ضرورية أو دفع أي ضرائب مستحقة.

تم إعداد المعلومات الواردة في مستند العرض هذا المتعلقة بشركة داماك بناءً على المعلومات المتاحة للجمهور.

لم يُصرّح لأي شخص بتقديم أي معلومات أو أي إقرار بالنيابة عن مقدم العرض بخلاف ما هو مبين في مستند العرض هذا.

تُعد المعلومات الواردة في مستند العرض هذه صحيحةً اعتبارًا من تاريخ مستند العرض هذا. وسيتم نشر أي معلومات مهمة جديدة والإعلان عنها على الفور كملحق تكميلي لمستند العرض هذا وفقًا لأحكام قواعد الاستحواذ والاندماج.

هام: إذا انتابك أي شكٍ بشأن محتويات مستند العرض هذا والجوانب المتعلقة بالعرض، يجب عليك استشارة مستشار مالي مرخص من قبل هيئة الأوراق المالية والسلع.

سيكون هذا المستند متاح على الموقع الإلكتروني لشركة داماك https://www.damacproperties.com/en/investor-relations في موعد أقصاه الساعة 12 ظهرا في يوم العمل التالي في دولة الإمارات العربية المتحدة الذي يلي تاريخ مستند العرض. ودرء الشك، وباستثناء ما يتعلق بالقوائم المالية لشركة داماك للسنوات المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 و31 ديسمبر 2019 و31 ديسمبر 2020، لا يعد محتوى أي موقع إلكتروني لشركة داماك أو محتوى أي موقع إلكتروني يمكن الدخول إليه عبر رابط من هذا الموقع جزءاً أو مشمولاً في هذا المستند ولا يتحمل أي شخص المسؤولية عن محتويات هذه المواقع.

تم إعداد مستند العرض هذا باللغتين الإنجليزية والعربية، ولا ينبغي الاعتماد على الترجمة الإنجليزية، والتي قد لا تعكس بشكل كامل مستند العرض الرسمي الصادر باللغة العربية.

البيانات التطلعية

يحتوي مستند العرض هذا على كلمات أو عبارات مثل "سوف" و"يهدف إلى" و"يتوقع" و"يتنبأ" و"يستشرف" و"يقدر" و"يعتزم" و"مستقبل" و"هدف" و"مشروع" و"ينبغي" وتعبيرات مماثلة أو اشتقاقات لهذه التعبيرات والتي تُعتبر "بيانات تطلعية". تستند هذه العبارات التطلعية إلى الافتراضات وينبغي عدم تفسيرها على أنها دلالة على الأحداث الفعلية التي سوف تحدث أو ضمان لأداء مستقبلي.

عرض المعلومات المالية وغيرها من المعلومات

تم إعداد القوائم المالية المعتمدة المجمعة لشركة داماك عن السنوات الثلاث المنتهية في 31 ديسمبر 2018 و31 ديسمبر 2019 و31 ديسمبر 2020 وفقاً للمعايير الدولية بإعداد التقارير المالية. ومن الجدير بالذكر أن البيانات المالية المضمنة بالإشارة في هذا المستند على النحو الوارد في القسم 5 (*القوائم المالية لشركة داماك*) لم يتم التحقق منها بشكل مستقل من قبل مقدم العرض. كما أن جميع المعلومات واردة بالدرهم الإماراتي باستثناء ما أفصح عنه خلافاً لذلك.

لا توجد توقعات أو تقديرات للربح (أو الخسارة)

لا توجد أية بيانات في هذا المستند يمكن أن تُحمل على أنها توقعًا أو تقديرًا للربح (أو الخسارة) ولا ينبغي تفسير أي بيانات في هذا المستند على أنها تعني أن الأرباح أو الأرباح لكل سهم من أسهم شركة داماك عن السنة المالية الحالية أو السنوات المالية المستقبلية ستماثل أو تتجاوز بالضرورة الأرباح أو الأرباح لكل سهم من أسهم شركة داماك السابقة المعلنة، أو على أنها تعني أن أرباح شركة داماك في أول 12 شهرًا تالية للعرض، أو في أي فترة لاحقة، ستماثل أو تتجاوز بالضرورة أرباح شركة داماك عن الفترة المالية السابقة ذات الصلة أو أي فترة أخرى.

التواريخ والوقت

تشير التواريخ والتوقيتات الواردة في مستند العرض هذا إلى التقويم الميلادي والتوقيت المحلي لدولة الإمارات العربية المتحدة، على التوالي، ما لم يُنص على خالف ذلك.

المحتويات

1. الجدول الزمني المتوقع للأحداث الرئيسية 6
2. العرض 7
2.1 الأوراق المالية التي يتم تقديم العرض بشأنها 7
2.2 متلقي العرض 7
2.3 مقدم العرض 7
2.4 مقابل العرض 7
2.5 المساهمين المؤهلين للعرض 8
2.6 تسوية العرض 8
2.7 تمويل العرض والتأكيد النقدي 8
2.8 الشروط المسبقة للعرض 8
2.9 حق شراء أسهم الأقلية من المساهمين وإلغاء الإدراج وإعادة التسجيل 9
2.10 القبول غير قابل للإلغاء 9
2.11 الضرائب 9
2.12 حقوق مساهمي شركة داماك 9
2.13 معايير الدقة والعدالة 9
3. الشروط الإضافية للعرض 10
3.1 فترة القبول 10
3.2 الإعلانات 10
3.3 أحكام عامة 10
3.4 مساهمي شركة داماك في الخارج 11
3.5 شراء أسهم شركة داماك خارج نطاق العرض 12
3.6 المستندات المتوفرة على الموقع الإلكتروني 12
4. مقدم العرض 13
4.1 مقدم العرض النهائي 13
4.2 هيكل ملكية مقدم العرض النهائي 13
4.3 استراتيجية ما بعد الاستحواذ 14
5. البيانات المالية لشركة داماك 15
6. مسرد المصطلحات 16

1. الجدول الزمني المتوقع للأحداث الرئيسية

تُعد التواريخ التالية إرشادية فقط وستعتمد، من بين أمور أخرى، على تفاصيل ملحق مستند العرض وعلى ما إذا كان قد تم استيفاء الشروط المسبقة (والتواريخ التي يتم فيها ذلك).

الحدث	التوقيت و/أو التاريخ
الإعلان عن النية	8 يونيو 2021
نشر مستند العرض	9 يونيو 2021
نشر ملحق مستند العرض	يتوقع أن يكون 30 يونيو 2021
نشر نشرة متلقي العرض الخاصة بشركة داماك	**سيتم تحديد التواريخ في ملحق مستند العرض**
تاريخ التسجيل	
تاريخ فتح العرض	
تاريخ إغلاق العرض	
تاريخ إعلان قبول/رفض العرض	
الإعلان عن أن العرض غير مشروط من جميع النواحي	
تاريخ التسوية	
الإرسال المتوقع لإخطارات الاستحواذ الإلزامية إلى جميع مساهمي شركة داماك المتبقين	
إعادة تسجيل جميع أسهم شركة داماك باسم مقدم العرض	مباشرة عقب انتهاء فترة إخطار الاستحواذ الإلزامي

2. العرض

يُشير مقدم العرض إلى النية المؤرخة في 8 يونيو 2021 الذي تم بموجبها إخطار مجلس إدارة شركة داماك بنية مقدم العرض على تقديم عرض إلى مساهمي شركة داماك للاستحواذ على أسهمهم في شركة داماك.

فيما يلي تفاصيل العرض.

2.1 الأوراق المالية التي يتم تقديم العرض بشأنها

يهدف العرض إلى الاستحواذ على أسهم شركة داماك وذلك باستثناء مساهمة مقدم العرض النهائي والتي تشكّل ما لا يقل عن 1,075,970,652 من أسهم شركة داماك والتي تمثل 17.785% وعلى ما لا يزيد عن 1,680,970,651 من أسهم شركة داماك والتي تمثل 27.785% من رأس مال الأسهم المُصدرة والمدفوعة لشركة داماك بقيمة اسمية تبلغ 1.00 درهم إماراتي لكل سهم.

سيؤدي العرض، في حال إتمامه، إلى أن يصبح مقدم العرض المالك القانوني لجميع أسهم شركة داماك المُستحوذ عليها إلى جانب جميع الحقوق والمصالح المرتبطة بهذه الملكية، بما في ذلك الحق في الحصول على الأرباح.

سيقوم مقدم العرض بالاستحواذ على أسهم شركة داماك وفقاً لمستند العرض بناءً على أن أسهم شركة داماك مدفوعة بالكامل وخالية من أي رهونات أو التزامات أو رسوم أو خيارات أو حقوق أولوية أو حقوق لطرف ثالث أو التزامات أخرى مهما كان نوعها، وعلى أنه سيقوم بالاستحواذ على أسهم شركة داماك مع جميع الحقوق الحالية وفيما بعد المرفقة بها أو المستحقة لها، بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، حقوق التصويت والحق في تلقي والاحتفاظ بالكامل توزيعات الأرباح والتوزيعات الأخرى (إن وجدت) المُعلنة أو المُدرجة أو المدفوعة أو عائد آخر للقيمة (سواء عن طريق تخفيض رأس المال أو حساب علاوة الأسهم أو غير ذلك) يتم إجراؤه في أو بعد تاريخ مستند العرض هذا.

2.2 متلقي العرض

تأسست شركة داماك في دولة الإمارات العربية المتحدة برقم تسجيل تجاري 30068 كشركة مساهمة عامة أسهمها العادية مدرجة في سوق دبي المالي.

شركة داماك هي شركة تطوير عقاري مقرها في إمارة دبي وتدير مشاريع عقارية محلية ودولي وتوفر عقارات سكنية وتجارية وسياحية. وتتواجد شركة داماك في كل من الإمارات العربية المتحدة، المملكة العربية السعودية، قطر، الأردن، لبنان، عُمان، والمملكة المتحدة.

تمتلك شركة داماك رأس مال مُصدر ومدفوع بقيمة 6,050,000,000 درهم إماراتي مقسّم إلى 6,050,000,000 سهمًا عاديًا بقيمة اسمية قدرها 1.00 درهم إماراتي لكل سهم.

2.3 مقدم العرض

تأسست شركة ميبل في جزر العذراء البريطانية برقم تسجيل 1831613.

شركة ميبل مملوكة ملكية قانونية وفعلية بنسبة 100% من قبل شركة دايكو انترناشيونال بروجيكتس كومباني ليميتد ("**دايكو انترناشيونال**")، وهي شركة تأسست في جزر العذراء البريطانية تحت السجل رقم 364485. شركة دايكو انترناشيونال مملوكة ملكية قانونية وفعلية بنسبة 100% من قبل شركة دايكو انفستمنت اند بروبيرتيز كومباني ليميتد ("**دايكو انفستمنت**")، وهي شركة تأسست في جزر الكايمان تحت السجل رقم 289233. الأسهم في شركة دايكو إنفستمنت مملوكة ملكية قانونية وفعلية بنسبة 100% من قبل مقدم العرض النهائي.

مقدم العرض النهائي هو مؤسس شركة داماك.

2.4 مقابل العرض

مقابل العرض هو سعر العرض البالغ 1.300 درهم إماراتي لكل سهم من أسهم شركة داماك.

بافتراض أن جميع مساهمي شركة داماك (باستثناء مساهمة مقدم العرض النهائي) قد قبلوا العرض، ستبلغ القيمة الإجمالية للعرض 2,185,261,846 درهم إماراتي.

تم تحديد سعر العرض وفقا لنص المادة 6 من قواعد الاستحواذ والاندماج. وعليه، فان سعر العرض لا يقل عن اعلى سعر مما يلي:

(أ) السعر السوقي لأسهم شركة داماك بتاريخ مستند العرض هذا، وهو، في وقت نشر مستند العرض هذا، 1.260 درهم اماراتي؛

(ب) سعر الاغلاق لأسهم شركة داماك في اليوم السابق على تاريخ مستند العرض هذا، وهو 1.300 درهم اماراتي؛

(ج) متوسط سعر اسهم شركة داماك خلال فترة (3) اشهر السابقة لتاريخ مستند العرض هذا، وهو 1.2335 درهم اماراتي؛

(د) اعلى سعر دفعه مقدم العرض لشراء اسهم شركة داماك خلال (12) شهرا السابقة لتاريخ مستند العرض هذا. في هذا الخصوص، يؤكد مقدم العرض بأنه ومقدم العرض النهائي لم يقوموا بشراء اسهم شركة داماك خلال (12) شهرا السابقة لتاريخ مستند العرض هذا.

يجب على مساهمي شركة داماك العلم بأن سعر العرض 1.300 درهم اماراتي لكل سهم من أسهم شركة داماك والمبين في نية الاستحواذ ومستند العرض هذا هو سعر العرض النهائي ولن يخضع إلى أي تعديل سواء بزيادة أو نقصان في أي وقت بعد تاريخ نشر مستند العرض هذا بما في ذلك تاريخ نشر ملحق مستند العرض.

2.5 المساهمين المؤهلين للعرض

يُعتبر مساهمي شركة داماك الذين تظهر أسماؤهم في سجل أسهم شركة داماك في تاريخ التسجيل مؤهلين لتلقي العرض.

2.6 تسوية العرض

في التاريخ الذي سيتم تحديده في ملحق مستند العرض (أو أي تاريخ آخر يعلنه مقدم العرض) سيعلن مقدم العرض عن نتائج قبول العرض، وشريطة الإعلان عن أن العرض غير مشروط من جميع النواحي (والذي سيتم إعلانه من قبل مقدم العرض بعد استيفاء جميع الشروط المسبقة (أو التنازل عنها من جانب مقدم العرض، حسب الاقتضاء)) (يكون تاريخ هذا الإعلان هو **"التاريخ غير المشروط"**)، سيقوم مقدم العرض في غضون ثلاثة أيام بعد التاريخ غير المشروط بتسوية المقابل النقدي المستحق لمساهمي شركة داماك الذين قبلوا العرض وفقاً للإجراءات التي سيتم إدراجها في ملحق مستند العرض.

تفاصيل إضافية فيما يخص إجراءات قبول وتسوية العرض سيتم إدراجها وتوفيرها في ملحق مستند العرض.

2.7 تمويل العرض والتأكيد النقدي

سوف يتم تمويل المقابل النقدي مستحق الدفع بموجب العرض بالكامل من خلال الموارد المالية الحالية المتاحة لمقدم العرض.

استلم مقدم العرض تأكيد من مستشار مالي مسجل في الامارات العربية المتحدة ومرخص من قبل هيئة الأوراق المالية والسلع على توافر الموارد المالية الكافية لدى مقدم العرض لتنفيذ والوفاء بكامل المقابل النقدي للعرض.

2.8 الشروط المسبقة للعرض

سيخضع تنفيذ العرض لاستيفاء الشروط المسبقة التالية أو التنازل عنها، حسب الاقتضاء. ولتجنب الشك، لن يصبح العرض غير مشروط ما لم يتم استيفاء الشروط المسبقة الواردة أدناه أو التنازل عنها من جانب مقدم العرض:

(أ) استلام نماذج القبول المطلوبة.

(ب) تعديل النظام الأساسي لشركة داماك للسماح بحق شراء اسهم الأقلية من المساهمين في حالة الاستحواذ الالزامي وفقاً لقواعد الاستحواذ والاندماج.

(ج) حصول مقدم العرض على جميع الموافقات أو الاعتمادات التنظيمية المطلوبة لتنفيذ العرض، بما في ذلك أي موافقات أو اعتمادات مطلوبة من هيئة الأوراق المالية والسلع وسوق دبي المالي.

(د) عدم حدوث أي تأثير جوهري ضار قبل التاريخ غير المشروط.

يحتفظ مقدم العرض (بصفته المستفيد الوحيد من الشروط المسبقة) بالحق في التنازل، بصورة كلية أو جزئية، عن جميع أو بعض الشروط المسبقة الواردة أعلاه.

يعتبر كل شرط من الشروط المسبقة قائماً بذاته ولا يجوز تقييده بالرجوع إلى أي حكم آخر.

يجب على مساهمي شركة داماك و/أو المستثمرين المحتملين في شركة داماك ملاحظة أن العرض خاضعٌ لاستيفاء الشروط المسبقة أو التنازل عنها ومشروطٌ بأن يصبح العرض غير مشروط من جميع النواحي. وبناءً على ذلك، قد يصبح العرض أو لا يصبح غير مشروط. لذا يجب على المساهمين و/أو المستثمرين المحتملين في شركة داماك توخي الحذر عند التداول في الأوراق المالية لشركة داماك. ويجب على الأشخاص الذين يساورهم الشك بشأن الإجراء الذي ينبغي عليهم اتخاذه الحصول على مشورة من مستشارين مهنيين مرخصين.

2.9 حق شراء أسهم الأقلية من المساهمين وإلغاء الإدراج وإعادة التسجيل

بعد إتمام العرض، يعتزم مقدم العرض إخطار هيئة الأوراق المالية والسلع لممارسة حقه بموجب قواعد الاستحواذ والاندماج وقانون الشركات التجارية وذلك بالاستحواذ الإلزامي على جميع أسهم شركة داماك والمملوكة لمساهمي شركة داماك الذين لم يقبلوا هذا العرض، وذلك بهدف الاستحواذ على 100% من إجمالي رأس المال المصدر والمدفوع لدى شركة داماك، وسيكون سعر السهم الذي سيتم دفعه وفقا لحق شراء أسهم الأقلية من المساهمين هو نفس السعر المدفوع بموجب العرض (1.300 درهم إماراتي لكل سهم). إذا تم ممارسة الاستحواذ الإلزامي وحق شراء اسهم الأقلية من المساهمين، فسيتم تطبيقه على جميع أسهم شركة داماك، سواء كانت مرهونة أو تخضع إلى شكل آخر من أشكال الضمان أو الحجز (بأمر المحكمة)، سوف يقع على عاتق مساهم شركة داماك المعني مسؤولية التنسيق مع أي طرف من الغير يمتلك أو يستفيد من هذا الرهن أو الضمان أو اي شكل من أشكال الحجز فيما يتعلق بعواقب تحويل أسهم شركة داماك التي يحتفظ بها هذا الشخص إلى مقدم العرض وفقاً للاستحواذ الالزامي وبناء عليه، لن يكون مقدم العرض مسؤول عن عواقب الاستحواذ الالزامي على أي مساهم في شركة داماك.

وفي الوقت ذاته، من المتوقع أن تتقدم شركة داماك بطلب لتعليق التداول في أسهم شركة داماك. من أجل ممارسة حق شراء أسهم الأقلية من المساهمين، يعتزم مقدم العرض إرسال إخطارات الاستحواذ الإلزامي إلى مساهمي شركة داماك (باستثناء مقدم العرض النهائي) المتبقين الذين لم يقبلوا هذا العرض، مع تقديم إ خطار بنية مقدم العرض في ممارسة حقوقه بموجب قواعد الاستحواذ والاندماج وقانون الشركات التجارية وذلك بالاستحواذ الالزامي على أي أسهم متبقية (غير المملوكة في ذلك الوقت من قبل شركة ميبل أو مقدم العرض النهائي).

في نهاية فترة إخطار الاستحواذ الإلزامي، سيتم إعادة تسجيل جميع أسهم شركة داماك المتبقية (غير المملوكة من قبل شركة ميبل أو مقدم العرض النهائي) في ذلك الوقت باسم مقدم العرض في سجل أسهم شركة داماك. وسواء أكملت نموذج القبول والتحويل قبل انتهاء فترة إخطار الاستحواذ الإلزامي أم لا، ستتم إعادة تسجيل أسهم شركة داماك الخاصة بك باسم مقدم العرض في ذلك التاريخ.

بعد نهاية فترة إخطار الاستحواذ الإلزامي، سيقوم مقدم العرض بتسوية أي مقابل نقدي مستحق لمساهمي شركة داماك المتبقين من خلال طريقة السداد ذي الصلة كما سيتم تحديدها وبيانها في ملحق مستند العرض.

2.10 القبول غير قابل للإلغاء

بمجرد قيام أحد مساهمي شركة داماك بتقديم نموذج القبول والتحويل المستوفى وفقاً للإجراءات المبينة في ملحق مستند العرض، يصبح القبول غير قابل للإلغاء ولا يمكن سحبه من قبل مساهم شركة داماك سواء كليًا أو جزئيًا إلا إذا ظلت الشروط المسبقة غير مستوفاة أو لم يتم التنازل عنها في التاريخ غير المشروط.

2.11 الضرائب

تعتمد التبعات الضريبية لمساهمي شركة داماك وفقاً للمعاملة المتوخاة من العرض على الظروف الفردية للمساهمين. لذلك يجب على مساهمي شركة داماك طلب المشورة من مستشاري الضرائب التابعين لهم فيما يتعلق بالتبعات الضريبية التي تلحق بهم نتيجة قبول العرض.

2.12 حقوق مساهمي شركة داماك

سيكون لجميع مساهمي شركة داماك حقوقاً والتزامات متساوية تنشأ عن أو تتعلق بالعرض.

2.13 معايير الدقة والعدالة

تمت مراعاة أعلى معايير الدقة والعدالة في محتوى مستند العرض هذا.

3. الشروط الإضافية للعرض

3.1 فترة القبول

سيتم بيان تفاصيل قبول العرض في ملحق مستند العرض.

3.2 الإعلانات

بعد تاريخ إغلاق العرض وكما هو مبين في ملحق مستند العرض، يجب على مقدم العرض أن يصدر إعلاناً ملائماً في دولة الإمارات العربية المتحدة يوضح عدد أسهم شركة داماك التي تم استلام نماذج قبول العرض بشأنها.

3.3 أحكام عامة

(أ) ينقضي العرض ما لم يتم استيفاء جميع الشروط المسبقة المنصوص عليها في القسم 2.8 (*شروط العرض*) بحلول الوقت واليوم المبين في ملحق مستند العرض أو أي تاريخ لاحق يقرره مقدم العرض (رهنًا بموافقة هيئة الأوراق المالية والسلع) وإذا مارس مقدم العرض هذا الحق، فيجب أن يصدر إعلانًا يوضح هذا التاريخ.

(ب) تتم تسوية المقابل الذي يستحقه أي مساهم في شركة داماك بموجب العرض وملحق مستند العرض بالكامل حسب شروط العرض بغض النظر عن أي رهن أو حق مقاصة أو دعوى مقابلة أو أي حق مشابه آخر قد يكون مستحقًا لمقدم العرض، أو يدعي بأنه مستحقًا له، ضد هذا المساهم في شركة داماك.

(ج) يكون سعر العرض هو المبلغ الوحيد الذي يلتزم مقدم العرض بسداده فيما يتعلق بقبول هذا العرض أو فيما يتعلق بحق شراء أسهم الأقلية من المساهمين. لتجنب الشك، لن يكون مقدم العرض مسؤولاً عن أية ضرائب أو تكاليف أو نفقات التي قد يتحملها مساهم شركة داماك فيما يتعلق بذلك، بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، أي تكاليف لأي مستشارين و / أو وسطاء، وأي رسوم بنكية أو أي تكاليف / خسائر / ضرائب متكبدة بخصوص تحويل سعر العرض إلى عملة أجنبية أو غير ذلك.

(د) يخضع العرض وهذا المستند وملحق مستند العرض وجميع نماذج القبول الخاصة به وجميع الاختيارات التي تتم بموجبه أو وفقً بموجبه والإجراءات المتخذة أو الصادرة، أو التي تُعتبر قد اتُخذت أو صدرت، بموجب أي مما سبق للقانون الاتحادي بدولة الإمارات العربية المتحدة على النحو المعمول بها في إمارة دبي وتُفسر وفقًا له. يُمثل أي قبول مقدم من قبل أي مساهم في شركة داماك قبول هذا المساهم للإقرارات والضمانات والاتفاقيات والتعهدات على النحو المفصل في نموذج القبول والتحويل، وقبوله بالخضوع، فيما يتعلق بجميع الأمور الناشئة عن العرض والقبول أو فيما يتعلق بهما، للاختصاص القضائي لمحاكم دبي، وموافقته على أنه لا يوجد شيء من شأنه أن يحد من حقوق مقدم العرض في رفع أي دعوى أو إثارة أي قضية أو اتخاذ أي إجراءات تقاضي تنشأ عن العرض والقبول أو فيما يتعلق بهما بأي طريقة أخرى يسمح بها القانون أو أمام أي محكمة ذات اختصاص قضائي.

(ه) لا يؤدي أي إغفال عرضي عن إرسال المستند العرض هذا أو ملحق مستند العرض أو أي إخطار يلزم تقديمه بموجب شروط العرض إلى، أو أي إخفاق في استلامه من قبل، أي شخص يتم تقديم العرض إليه، أو كان يجب تقديم العرض إليه، إلى إبطال العرض بأي حال أو يمثل إشارة إلى أنه لم يتم تقديم العرض لذلك الشخص.

(و) يحتفظ مقدم العرض بالحق في معاملة حالات قبول العرض و/أو الاختيارات التي تتم بموجبها على أنها سارية إذا تم استلامها من قبل أي من المساهمين أو نيابة عنهم في أي مكان أو بأي طريقة يحددونها بخلاف المنصوص عليه في هذا المستند.

(ز) يشمل العرض أي من مساهمي شركة داماك بخلاف المساهمين في الخارج الذين ربما لم يُرسل إليهم المستند العرض وملحق مستند العرض وأي مستندات ذات صلة، أو الذين ربما لم يستلموا هذه المستندات، ويمكن لهؤلاء المساهمين الحصول على نسخ من هذه المستندات على الموقع الإلكتروني لشركة داماك على https://www.damacproperties.com/en/investor-relations. يحتفظ مقدم العرض بالحق في إخطار أي أمر متعلق بهذا العرض ، بما في ذلك تقديم العرض، إلى جميع مساهمي شركة داماك أو أي منهم ممن لديهم عنوان مسجل خارج دولة الإمارات العربية المتحدة (أو إلى الأشخاص الذين يعلم مقدم العرض بأنهم نواب أو أمناء حفظ أو أوصياء عن هؤلاء المساهمين) عن طريق إعلان في دولة الإمارات العربية المتحدة أو من خلال إعلان مدفوع في صحيفة يومية يتم نشرها وتوزيعها في دولة الإمارات العربية المتحدة، وفي هذه الحالة يعتبر هذا الإخطار قد تم تقديمه بصورة كافية بصرف النظر عن إخفاق أي مساهم في شركة داماك في استلام هذا الإخطار

ويتم تفسير جميع الإشارات الواردة في هذا المستند إلى الإخطار أو إلى تقديم معلومات كتابية من قبل مقدم العرض و/أو وكيله المعني و/أو مستشاري العلاقات العامة وفقًا لذلك.

(ح) يحتفظ مقدم العرض بالحق في إجراء التغييرات أو الإضافات أو التعديلات التي قد تكون ضرورية أو مطلوبة لإعطاء الفاعلية لأي قبول مزعوم للعرض، وذلك وفقا لأحكام نموذج القبول والتحويل.

(ط) جميع الإشارات الواردة في هذا المستند إلى أي قانون، تشريع أو نصاً قانونيًا تتضمن القانون أو التشريع أو النص القانوني الذي يعدل أو يوحد أو يحل محل ذلك القانون أو التشريع أو النص القانوني (سواء قبل تاريخ هذا المستند أو بعده).

(ي) يجب على مساهم شركة داماك، الذي رهن أو أخضع أسهمه في شركة داماك لأي نوع من أنواع الضمان أو الحجز (بأمر المحكمة مثلاً)، التواصل مع البنك أو الكيان الذي تم رهن أسهم شركة داماك أو تقديم أي ضمان آخر أو حجز على الأسهم لصالحه والحصول على تصريح كتابي من ذلك البنك أو الجهة لتحويل أسهم شركة داماك إلى مقدم العرض. ويجب تقديم التصريح الكتابي (أو نسخة مصدقة منه) مع نموذج القبول والتحويل، وإلا فيمكن ألا يتم نقل أسهم شركة داماك إلى مقدم العرض ولن يتم قبول العرض فيما يتعلق بهذه الأسهم. مع ذلك يجب على مساهمي شركة داماك والمرتهنين أن يضعوا في اعتبارهم أن مقدم العرض يعتزم ممارسة حقوقه في الاستحواذ الإلزامي على أي من أسهم شركة داماك (غير المملوكة لمقدم العرض أو الشركات التابعة لها في ذلك الوقت).

(ك) إذا قدم مساهم شركة داماك نموذج قبول وتحويل فيما يتعلق بأسهم شركة داماك، وقام بعد ذلك بنقل ملكية جزء أو جميع أسهمه في شركة داماك إلى الغير قبل تاريخ إغلاق العرض، فسيتم اعتبار نموذج القبول والتحويل الخاص به فيما يتعلق بأسهم شركة داماك التي تم تحويلها غير ساري ولن يعتبر قد قبل العرض فيما يتعلق بأسهم شركة داماك التي تم تحويلها.

سيتم بيان معلومات إضافية بخصوص قبول العرض والإجراءات ذات الصلة في ملحق مستند العرض.

3.4 مساهمي شركة داماك في الخارج

(أ) ينبغي لمساهمي شركة داماك في الدول المحظورة الاطلاع على أي متطلبات قانونية معمول بها والالتزام بها. وتقع على عاتق أي من المساهمين الراغبين في قبول العرض مسؤولية مراعاة الالتزام التام بالقوانين المعمول بها في الدولة ذات الصلة فيما يتعلق بالعرض، بما في ذلك الحصول على أي موافقات حكومية أو موافقات الرقابة على الصرف أو أي موافقات أخرى قد تكون مطلوبة، والامتثال للإجراءات الضرورية الأخرى ودفع أي ضرائب أو رسوم إصدار أو تحويل أو غير ذلك من الضرائب أو الرسوم التي تكون مستحقة الدفع في هذه الدولة. وسيكون أي مساهم من هؤلاء المساهمين مسؤولا عن دفع أي ضرائب إصدار أو تحويل أو غير ذلك من الضرائب أو الدفعات اللازمة والمستحقة ألي جهة ويتم تعويض وإعفاء مقدم العرض، وأي شخص يتصرف نيابة عنه، بالكامل من قبل هذا المساهم من أي ضرائب أو مدفوعات من هذا النوع يكون مطلوبًا من مقدم العرض، أو أي شخص يتصرف نيابة عنه، دفعها. فإذا كنت من مساهمي شركة داماك وتقيم في دولة محظورة وكان لديك أي شك بشأن وضعك، فيجب عليك طلب المشورة من مستشارك المهني في الدولة ذات الصلة.

(ب) على وجه الخصوص، وما لم يقرر مقدم العرض خلاف ذلك ويسمح به القانون واللوائح المعمول بها، لا يتم تقديم العرض، بصورة مباشرة أو غير مباشرة، عن طريق أو باستخدام البريد، أو بأي وسيلة أو أداة (بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، التلكس أو الفاكس أو الهاتف أو الإنترنت أو أي وسيلة أخرى من وسائل الاتصال الإلكتروني) للتجارة الداخلية أو الخارجية، أو من خلال أي تسهيلات لسوق الأوراق المالية الوطنية في أي دولة محظورة، ولا يمكن قبول العرض باستخدام تلك الوسائل أو الأدوات من أي دولة محظورة أو من داخلها. ووفقًا لذلك، لا يتم إرسال هذا المستند، وأي مستند مرفق، ويجب عدم إرساله، بالبريد أو إعادة توجيهه أو توزيعه أو إرساله في أو إلى أو من أي دولة محظورة إلى أي مقيم أو مواطن في دولة محظورة، بما في ذلك (على سبيل المثال لا الحصر) إلى مساهمي شركة داماك الذين لديهم عناوين مسجلة في دولة محظورة أو إلى الأشخاص الذين يعلم مقدم العرض بأنهم أمناء أو نواب أو أوصياء يحملون أسهم شركة داماك عن هؤلاء المساهمين. ويُحظر على الأشخاص الذين يستلمون هذه المستندات (بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، أمناء الحفظ أو النواب أو الأوصياء) توزيعها أو إرسالها أو إرسالها بالبريد في أو إلى أو من أي دولة محظورة أو إلى أي مقيم أو مواطن في دولة محظورة، أو استخدام أي من هذه الأدوات ألي غرض يتعلق بصورة مباشرة أو غير مباشرة بالعرض، وقد يؤدي القيام بذلك إلى إبطال أي قبول مزعوم للعرض. وعلى الأشخاص الراغبين في قبول العرض عدم

استخدام بريد أي دولة محظورة أو أي وسيلة أو أداة من هذا القبيل ألي غرض يتعلق بصورة مباشرة أو غير مباشرة بقبول العرض أو هذا الاختيار.

(ج) لا يتحمل مقدم العرض أو أي وكيل أو مستشار أو مدير عام تابع له أو أي شخص يتصرف نيابة عنه أي مسؤولية تجاه أي شخص عن أي خسارة أو خسارة مزعومة تنشأ نتيجة أي قرار يتعلق بمعالجة حالات قبول العرض، وفقًا لأحكام القسم 3.4 (*مساهمي شركة داماك في الخارج*) أو فيما يتعلق بها.

(د) فيما يتعلق بتقديم العرض، وبغض النظر عن القيود الموضحة أعلاه، إذا قام أي شخص (بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، الأوصياء والنواب والأمناء)، سواء بموجب التزام تعاقدي أو قانوني أو غير ذلك، بإعادة توجيه هذا المستند أو أي مستندات ذات صلة بالعرض في أو إلى أو من دولة محظورة أو استخدام البريد أو أي وسيلة أو أداة (بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر الإرسال بالفاكس أو البريد الإلكتروني أو الهاتف) للتجارة الداخلية أو الخارجية، أو أي تسهيل لسوق الأوراق المالية الوطنية، في أي دولة محظورة فيما يتعلق بإعادة التوجيه المذكور، فينبغي لهذا الشخص: (1) إبلاغ المستلم بهذا الأمر؛ و(2) تقديم توضيح للمستلم أن هذا الإجراء قد يبطل أي قبول مزعوم من قبل المستلم؛ و(3) لفت انتباه المستلم إلى القسم 3.4 (*مساهمي شركة داماك في الخارج*).

3.5 شراء أسهم شركة داماك خارج نطاق العرض

تحتفظ شركة ميبل ومقدم العرض النهائي بالحق في شراء أسهم شركة داماك خارج نطاق العرض وفقًا لقواعد الاستحواذ والاندماج والقوانين المعمول بها.

3.6 المستندات المتوفرة على الموقع الإلكتروني

ستتوفر نسخ من المستندات التالية، او سيتم توفيرها، على الموقع الالكتروني لشركة داماك https://www.damacproperties.com/en/investor-relations حتى نهاية العرض:

(أ) مستند العرض هذا؛ و

(ب) النية؛ و

(ج) ملحق مستند العرض؛ و

(د) نموذج القبول والتحويل؛ و

(ه) التقارير والبيانات المالية الموحدة لشركة داماك للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2018 و31 ديسمبر2019 و31 ديسمبر2020؛ و

(و) نشرة متلقي العرض الخاصة بشركة داماك.

لا يتم تضمين هذا المستند محتوى الموقع الإلكتروني المشار إليه في هذا المستند ولا يشكل جزءاً منه.

4. مقدم العرض

4.1 مقدم العرض النهائي

مقدم العرض النهائي هو المستحوذ المستفيد بموجب العرض ويقدم العرض من خلال مقدم العرض. ويمتلك مقدم العرض النهائي 100% من حصة الملكية الفعلية في مقدم العرض.

مقدم العرض مملوك ملكية قانونية وفعلية بنسبة 100% لشركة دايكو انترناشيونال. شركة دايكو انترناشيونال مملوكة ملكية قانونية وفعلية بنسبة 100% لشركة دايكو إنفستمنت. شركة دايكو إنفستمنت مملوكة ملكية قانونية وفعلية بنسبة 100% لمقدم العرض النهائي.

مقدم العرض النهائي هو مؤسس شركة داماك.

قبل تاريخ النية، شغل مقدم العرض النهائي منصب رئيس مجلس إدارة شركة داماك. بتاريخ النية وتماشيا مع قواعد الحوكمة المعمول بها في دولة الإمارات العربية المتحدة ومع أفضل الممارسات الدولية، استقال مقدم العرض النهائي من منصبه بمجلس إدارة شركة داماك ويؤكد انه واعتبارا من تاريخ النية ليس لديه أي تمثيل في مجلس إدارة شركة داماك.

4.2 هيكل ملكية مقدم العرض النهائي

يوضح الجدول التالي الأسهم المملوكة أو الخاضعة لسيطرة مقدم العرض النهائي في شركة داماك كما هي في أخر تاريخ عملي:

الكيان المالك	الأسهم المملوكة أو الخاضعة للسيطرة حاليًا في شركة داماك	
	نسبة الملكية %	عدد الأسهم
دوكات انفست كو ليمتد	4.500	272,250,000
إيكوتي انفست كو ليمتد	4.500	272,250,000
سيشلتي انفست كو ليمتد	4.500	272,250,000
ميبل انفست كو ليمتد	4.500	272,250,000
ديتا مارك انفستمنتس كو ال ال سي	9.250	559,625,000
بلو بي انفستمنتس كو ال ال سي	4.500	272,250,000
وليز انفست كو ال ال سي	4.500	272,250,000
انتغرتي انفستمنتس كو ال ال سي	4.500	272,250,000
بسنيس بايونيرز انفستمنت كو ال ال سي	9.250	559,625,000
رويال بالاس انفستمنت ال ال سي	4.500	272,250,000
جنريشنز انفستمنت كو ال ال سي	4.500	272,250,000

الكيان المالك	الأسهم المملوكة أو الخاضعة للسيطرة حاليًا في شركة داماك	
	نسبة الملكية %	عدد الأسهم
لينك لاينز انفستمنت كو ال ال سي	4.500	272,250,000
سيفيل انفستمنت كو ال ال سي	4.500	272,250,000
بريميوم انفستمنت ال ال سي	4.215	225,029,120

يؤكد مقدم العرض بأنه ومقدم العرض النهائي لم يقوموا بالتعامل بأي سهم من اسهم شركة داماك خلال الستة اشهر السابقة على تاريخ مستند العرض هذا.

4.3 استراتيجية ما بعد الاستحواذ

توصل مقدم العرض النهائي بعد دراسة وتقييم وضع شركة داماك لفترة طويلة بأن إيجابيات وفوائد تحويل شركة داماك الى شركة مساهمة خاصة تفوق إيجابيات إبقائها كشركة مساهمة عامة. لذلك يرى مقدم العرض النهائي بأن إلغاء إدراج شركة داماك من السوق ينصب في مصلحة الشركة والتي كانت ولا تزال ملتزمة بواجبها لتطوير القطاع العقاري في دولة الإمارات العربية المتحدة كجزء لا يتجزأ من استراتيجيتها متوسطة وطويلة الأجل وذلك بالاستفادة من تاريخها المشرف على مدى السنوات العشرون الماضية وخبراتها المحلية والدولية.

بعد الاتمام الناجح للعرض والاستحواذ على الأسهم، يعتزم مقدم العرض الإبقاء على التسجيل التجاري والاسم التجاري لشركة داماك.

سيقوم مقدم العرض، وفي الوقت المناسب بعد الاتمام الناجح للعرض وحق شراء اسهم الأقلية من المساهمين، بالبدء بإجراءات الغاء ادراج اسهم شركة داماك من سوق دبي المالي وتحويل شركة داماك الى شركة مساهمة خاصة.

ستستمر شركة داماك بعملياتها وبالعمل بشكل طبيعي، حيث انه ليس من المتوقع ان يحدث أي تعطيل او توقف في اية عمليات جوهرية لشركة داماك كنتيجة للاستحواذ على الأسهم بموجب هذا العرض.

5. البيانات المالية لشركة داماك

يوضح الجدول التالي البيانات المالية المتعلقة بشركة داماك وتم تضمين المستندات المشار إليها في الجدول في هذا المستند بالإحالة. إذا كنت تقرأ هذا المستند في نسخة مطبوعة، فيُرجى إدخال عناوين الموقع الإلكتروني أدناه في متصفح الموقع الإلكتروني لديك لتوجيهك إلى المستند ذي الصلة. أما إذا كنت تقرأ هذا المستند في نسخة إلكترونية، فيُرجى الضغط فوق عناوين الموقع الإلكتروني أدناه لتوجيهك إلى المستند ذي الصلة.

المعلومات المضمنة بالإحالة في مستند العرض	مصدر المعلومات	عنوان الموقع الالكتروني
التقارير والبيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018	شركة داماك	https://www.damacproperties.com/en/investor-relations
التقارير والبيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019	شركة داماك	
التقارير والبيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020	شركة داماك	

6. مسرد المصطلحات

تحمل الكلمات والعبارات غير المعرّفة في مستند العرض هذا بأي طريقة أخرى، ما لم يقتض السياق خلاف ذلك، المعاني التالية:

القبول	قبول هذا العرض من جانب أحد مساهمي شركة داماك بالتوقيع على نموذج القبول والتحويل وإرساله إلى وكيل الاستلام خلال فترة العرض وفقًا للإجراءات التي سيتم النص عليها في ملحق مستند العرض
نموذج القبول والتحويل	نموذج القبول الذي سيتم إرفاقه بملحق مستند العرض لمساهمي شركة داماك لقبول العرض
درهم إماراتي	الدرهم، العملة القانونية في دولة الإمارات العربية المتحدة
يوم العمل	أي يوم (بخلاف أيام الجمعة أو السبت) تفتح فيه البنوك أبوابها لمزاولة الأعمال العامة في دولة الإمارات العربية المتحدة
قانون الشركات التجارية	قانون اتحادي رقم 2 لسنة 2015 بشأن الشركات التجارية (كما تم تعديله بالمرسوم بقانون رقم 26 لسنة 2020)
الشروط المسبقة	الشروط المنصوص عليها في القسم 2.8 *(الشروط المسبقة للعرض)* من مستند العرض هذا
شركة داماك	شركة داماك العقارية دبي ش.م.ع شركة مساهمة عامة تأسست في دولة الإمارات العربية المتحدة ومسجلة برقم تسجيل تجاري 300068
مجلس إدارة شركة داماك	مجلس إدارة شركة داماك
نشرة متلقي العرض الخاصة بشركة داماك	نشرة متلقي العرض المعدة من قبل شركة داماك وفقا للقوانين المطبقة، والتي تشمل توصية مجلس إدارة شركة داماك الى مساهمي شركة داماك فيما يتعلق بالعرض
أسهم شركة داماك	6,050,000,000 سهمًا مُصدرًا لشركة داماك بقيمة اسمية قدرها 1.00 درهم إماراتي لكل سهم في رأس مال شركة داماك
مساهمي شركة داماك	حاملي أسهم شركة داماك
سوق دبي المالي	سوق دبي المالي، ش.م.ع
النية	النية بتقديم العرض الصادرة عن شركة ميبل إلى مجلس إدارة شركة داماك بتاريخ 8 يونيو 2021
تاريخ اخر يوم عملي	آخر تاريخ قبل إرسال مستند العرض هذا إلى مجلس إدارة شركة داماك بغرض التحقق من بعض المعلومات الواردة في مستند العرض
المستشار القانوني	فريشفيلدز بروكهاوس درينجر ال ال بي
قواعد الاستحواذ والاندماج	قرار رئيس مجلس إدارة هيئة الأوراق المالية والسلع رقم (18/ر.م) لسنة 2017 بشأن قواعد الاستحواذ والاندماج للشركات المساهمة العامة
القواعد الفنية للاستحواذ والاندماج	القرار الإداري رقم (62/ر.ت) لسنة 2017 بشأن المتطلبات الفنية لقواعد الاستحواذ والاندماج
إخطار الاستحواذ الإلزامي	الإخطار الذي يجب إرساله إلى جميع مساهمي شركة داماك المتبقين (بخلاف شركة ميبل أو مقدم العرض النهائي) عقب اكتمال العرض لإخطار مساهمي شركة داماك المتبقين بقرار مقدم العرض بممارسة حقوقه وفقاً للمادة 11(2) من قواعد الاستحواذ والاندماج والمادة 292 من قانون الشركات التجارية، والاستحواذ على

	جميع الأسهم المتبقية لشركة داماك (غير المملوكة في ذلك الوقت من قبل شركة ميبل أو مقدم العرض النهائي)
فترة إخطار الاستحواذ الإلزامي	المدة التي تبدأ في تاريخ إرسال إخطار الاستحواذ الإلزامي والتي تنتهي بمرور 60 يوماً بعدها
شركة ميبل	شركة ميبل إنفست كو ليمتد، شركة تأسست في جزر العذراء البريطانية ومسجلة برقم التسجيل التجاري 1831613
تأثير جوهري ضار	وقوع اي حدث أو تغير في الظروف التي حدثت بعد إعلان مستند العرض هذا، منفردة أو مجتمعة مع أحداث أخرى، والتي يمكن أن تؤدي بشكل معقول إلى: (أ) تأثير جوهري سلبي على الأعمال والأصول والالتزامات والمركز المالي وربحية أو الفرص (كما هو مطبق) لشركة داماك؛ أو (ب) تمنع بشكل مباشر او تعيق بشكل جوهري أو تؤدي إلى التأخير في إتمام الصفقة (في حالة ان هذا التأخير يكون من المتوقع بشكل معقول أن ينتج عنه تأثيرات على عدم وقوع تاريخ الاكتمال في أو قبل تاريخ الإتمام النهائي) بما في ذلك أي محكمة أو أمر من السلطة التنظيمية أو التوجيه أو أي شكل من أشكال الاعتراض للصفقة أو استكمال أي من شروطها بشكل يمنع أو يؤثر على الصفقة أو تنفيذها أو أي من الخطوات المطلوبة لإتمام استكمال الصفقة
العرض	العرض المشروط المقدم من جانب شركة ميبل للاستحواذ على ما يصل إلى 100% من الأسهم العادية المُصدرة والمدفوعة لشركة داماك رهنًا بالاستحواذ على 90% كحدٍ أدنى من الأسهم العادية المُصدرة والمدفوعة لشركة داماك نظير سعر العرض لكل سهم من أسهم شركة داماك
تاريخ إعلان قبول/رفض العرض	سيكون لها المعنى المنصوص عليه في ملحق مستند العرض
تاريخ إغلاق العرض	التاريخ الذي سيتم بيانه في ملحق مستند العرض (أو كما يتم إخطار شركة داماك من قبل مقدم العرض)
مستند العرض	مستند العرض هذا الذي تم إعداده فيما يتعلق بالعرض بتاريخ 9 يونيو 2021
تاريخ فتح العرض	التاريخ الذي اعتبارًا منه سيستلم وكيل الاستلام نماذج القبول والتحويل المستوفاة وفقاً لما سيتم تفصيله في ملحق مستند العرض
فترة العرض	الفترة التي تبدأ من تاريخ فتح العرض وتنتهي في تاريخ إغلاق العرض
سعر العرض	يعني العرض النقدي المقدم من جانب شركة ميبل للاستحواذ على ما يصل إلى 100% من الأسهم العادية المُصدرة والمدفوعة لشركة داماك رهنًا بالاستحواذ على 90% كحدٍ أدنى من الأسهم العادية المُصدرة والمدفوعة لشركة داماك نظير مبلغ نقدي قدره 1.300 درهم إماراتي لكل سهم من أسهم شركة داماك
متلقي العرض	شركة داماك
مقدم العرض	شركة ميبل بالنيابة عن نفسها وعن مقدم العرض النهائي
وكيل الاستلام	الكيان (كما سيتم تعريفه في ملحق مستند العرض) الذي سيتم تعيينه من جانب مقدم العرض والذي سيُصرَح له باستلام نماذج القبول والتحويل وفقًا لمستند العرض وملحق مستند العرض
تاريخ التسجيل	التاريخ السابق لتاريخ فتح العرض والذي تم تحديده لأغراض تحديد حق مساهمي شركة داماك في استلام العرض

نماذج القبول المطلوبة	نماذج القبول الصالحة التي يتم استلامها فيما يتعلق بأسهم شركة داماك والتي تمثل نسبة 90% على الأقل من إجمالي رأس المال المُصدَر لشركة داماك في وقت تاريخ إغلاق العرض
هيئة الأوراق المالية والسلع	هيئة الأوراق المالية والسلع الإماراتية
الدولة المحظورة	أية دولة يكون نشر أو قبول العرض فيها مخالفاً لقانون تلك الدولة
تاريخ التسوية	التاريخ الذي يقع خلال 3 أيام بعد التاريخ غير المشروط والذي يحصل فيه مساهمي شركة داماك المشاركين في العرض على مدفوعاتهم نقدًا
حق شراء أسهم الأقلية من المساهمين	استحواذ مقدم العرض وفقاً لقواعد الاستحواذ والاندماج كما يتم تعديلها والمادة 292 من قانون الشركات التجارية على أي سهم من أسهم شركة داماك لم يتم الاستحواذ عليها من قبل مقدم العرض وفقاً للعرض (والتي لا تعود ملكيتها في ذلك الوقت إلى شركة ميبل أو مقدم العرض النهائي)
ملحق مستند العرض	ملحق لمستند العرض يتم إصداره من قبل مقدم العرض خلال 21 يوم من تاريخ مستند العرض هذا والذي سيبين لمساهمي شركة داماك الراغبين بقبول العرض تفاصيل وإجراءات قبول العرض بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، تفاصيل نموذج القبول والتحويل وتاريخ إعلان قبول/رفض العرض وتاريخ إغلاق العرض و تاريخ فتح العرض وفترة العرض ووكيل الاستلام وتفاصيل تسوية المقابل النقدي للعرض
الإمارات العربية المتحدة	دولة الإمارات العربية المتحدة
مقدم العرض النهائي	السيد حسين سجواني، مواطن إماراتي
مساهمة مقدم العرض النهائي	مساهمة مقدم العرض النهائي في شركة داماك، وهي الملكية القانونية والفعلية، سواءً بشكل مباشر أو غير مباشر، كما في تاريخ مستند العرض هذا، لعدد 4,369,029,349 سهمًا تمثل 72.215% من رأس المال المُصدر والمدفوع لشركة داماك
التاريخ غير المشروط	التاريخ الذي يعلن فيه مقدم العرض استيفاء كافة الشروط المسبقة (أو التنازل عنها من مقدم العرض كما هو مطبق) وأن العرض غير مشروط من كافة النواحي

MAPLE INVEST CO LIMITED

(Incorporated in the British Virgin Islands)
Commercial Registration Number 1831613

OFFER DOCUMENT

Maple Invest Co Limited's conditional offer to acquire up to 100% of the issued and paid up ordinary shares of DAMAC Properties Dubai Co PJSC subject to a minimum acquisition of 90% of the issued and paid up ordinary shares of DAMAC Properties Dubai Co PJSC for cash consideration of AED1.300 per DAMAC Properties Dubai Co PJSC share

In the event that the offer was accepted by shareholders in DAMAC Properties Dubai Co PJSC holding 17.785% and their shares are sold to Maple Invest Co Limited, then the ownership of the offeror in DAMAC Properties Dubai Co PJSC will reach 90%, and accordingly it will be entitled to a mandatory acquisition of the remaining 10% in DAMAC Properties Dubai Co PJSC in accordance with Article (292) of the Commercial Companies Law and Article (11) of the M&A Rules

Important: If you are in doubt about any aspect of this Offer Document, you should consult a financial advisor licensed by the Securities and Commodities Authority.

If you have sold or otherwise transferred all of your DAMAC Shares (other than pursuant to the Offer), please send this Offer Document 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, the foregoing documents must not be forwarded or transmitted in or into any Restricted Jurisdiction (as defined below) or in or into any jurisdiction where to do so would constitute a violation of the relevant laws in that jurisdiction.** If you have sold or transferred only part of your holding of DAMAC Shares, you should retain this Offer Document and consult your professional adviser.

DISCLAIMER STATEMENT

The Securities and Commodities Authority and the Dubai Financial Market shall not be liable for the content of this Offer Document and shall not submit any confirmation in relation to the accuracy or completeness thereof, and hereby expressly disclaim any responsibility for any loss arising from the content of this Offer Document or from relying on any part thereof.

This Offer Document is dated 9 June 2021

Offeror

MAPLE INVEST CO LIMITED

Legal Advisor to the Offeror

Freshfields Bruckhaus Deringer LLP

Freshfields Bruckhaus Deringer

Further guidance on the procedure for acceptance of the Offer will be set out in the Supplemental Offer Document as clarified in more detail in this Offer Document.

DECLARATION

MAPLE INVEST CO LIMITED AND ITS BOARD OF DIRECTORS ACCEPTS FULL RESPONSIBILITY FOR THE CORRECTNESS AND ACCURACY OF INFORMATION CONTAINED IN THIS OFFER DOCUMENT. TO THE BEST OF THE KNOWLEDGE AND BELIEF OF THE BOARD OF DIRECTORS OF MAPLE INVEST CO LIMITED, WHICH HAS TAKEN ALL REASONABLE CARE TO ENSURE THAT SUCH IS THE CASE, THE INFORMATION CONTAINED IN THIS OFFER DOCUMENT IS IN ACCORDANCE WITH THE FACTS AND CONTAINS NO OMISSIONS OF ANY MATERIAL FACTS LIKELY TO AFFECT THE IMPORTANCE AND COMPLETENESS OF THIS OFFER DOCUMENT.

STATEMENT FROM MAPLE INVEST CO LIMITED

This Offer Document has been prepared by Maple Invest Co Limited in accordance with the Decision of the Chairman of the SCA Board of Directors No. (18 / R.M) of 2017 Concerning the Rules of Acquisition and Merger of Public Shareholding Companies and the Administrative Decision No. (62 / R.T) of 2017 Concerning the Technical Requirements for Acquisition and Merger Rules, to provide information to the shareholders of DAMAC Properties Dubai Co PJSC in connection with the offer made by Maple Invest Co Limited to acquire up to 100% of the issued and paid up ordinary shares of DAMAC Properties Dubai Co PJSC subject to a minimum acquisition of 90% of the issued and paid up ordinary shares of DAMAC Properties Dubai Co PJSC.

TO ACCEPT THE OFFER

The Offeror will issue a Supplemental Offer Document within 21 days from the date of this Offer Document setting out to the DAMAC Shareholders wishing to accept the Offer the details and procedures for accepting the Offer.

Further guidance on the procedures for acceptance and settlement of the Offer will be set out in the Supplemental Offer Documents and the Acceptance and Transfer Form accompanying that Supplemental Offer Document.

You are advised to read the whole of this document carefully.

THE OFFER OPENING DATE AND THE OFFER CLOSING DATE WILL BE SET OUT IN THE SUPPLEMENTAL OFFER DOCUMENT.

IMPORTANT INFORMATION

This Offer Document has been prepared in connection with a conditional offer (the ***Offer***) made by Maple Invest Co Limited (***Maple***) to acquire up to 100% of the issued and paid up ordinary shares of DAMAC Properties Dubai Co PJSC subject to a minimum acquisition of 90% of the issued and paid up ordinary shares of DAMAC Properties Dubai Co PJSC (the ***Offeree*** or ***DAMAC***), on the terms and conditions set out in this Offer Document. This Offer becomes unconditional only if the Conditions Precedent are fulfilled or waived, where applicable, as set out in section 2.8 (*Conditions Precedent to the Offer*) of this Offer Document.

If at the time you receive this Offer Document or the Supplemental Offer Document, and prior to providing your Acceptance, you have sold all your shares in DAMAC, you should immediately hand this Offer Document and the Supplemental Offer Documents to the person to whom the shares have been sold, or to the person authorized by DAMAC or DFM or other agent through whom the sale was made to effect the sale or transfer in favor of the person to whom the shares have been sold. However, this document should not be forwarded to or distributed in any jurisdiction where such transfer would constitute a violation of the relevant laws in such jurisdiction. If you have sold only part or otherwise transferred only part of your shares in DAMAC, you should retain this document.

This Offer Document, and what may be included or further detailed in the Supplemental Offer Document, has been prepared in compliance with the provisions of the M&A Rules and the M&A Technical Rules.

This Offer to DAMAC Shareholders resident in or citizens of countries other than the United Arab Emirates may be affected by the laws of their respective country of residence or citizenship and shall not be deemed to be an Offer in any jurisdiction where the Offer would violate the laws of such jurisdiction. All DAMAC Shareholders wishing to accept the Offer must satisfy themselves as to the due observance of the laws in the jurisdictions relevant to them, including the receipt of any necessary governmental consent or the payment of any taxes due.

The information in this Offer Document pertaining to DAMAC has been prepared based on publicly available information.

No person has been authorized to provide any information or make any representation on behalf of the Offeror other than as indicated in this Offer Document.

The information contained in this Offer Document is correct as of the date of this Offer Document. Any new material information will be published and announced promptly as a supplement to this Offer Document in accordance with the provisions of the M&A Rules.

IMPORTANT: If you are in any doubt about the contents of this Offer Document and the aspects of the Offer, you should consult a financial advisor licensed by SCA.

This Offer Document shall be available on DAMAC's website at https://www.damacproperties.com/en/investor-relations by no later than 12:00pm on the next Business Day in the UAE following the date of this Offer Document. For the avoidance of doubt, except in respect of DAMAC's audited consolidated financial statements for the financial years ended 31 December 2018, 31 December 2019 and 31 December 2020, neither the content of any website of DAMAC nor the content of any website accessible from hyperlinks on any such website is incorporated into, or forms part of, this document and no person accepts any responsibility for the contents of such websites.

This Offer Document has been prepared in both English and Arabic. The English is an unofficial English translation of the formal Offer Document published in the Arabic language. No reliance should be placed on this English translation, which may not entirely reflect the official Arabic language Offer Document.

FORWARD LOOKING STATEMENTS

This Offer Document contains words or phrases such as 'will', 'aim', 'expect', 'anticipate', 'forecast', 'estimate', 'intend', 'future', 'objective', 'project', 'should', and similar expressions or variations of such expressions which are "Forward-Looking Statements". Such Forward Looking Statements are based on assumptions and should not be construed as being indicative of the actual events which will occur or a guarantee of future performance.

PRESENTATION OF FINANCIAL AND OTHER INFORMATION

DAMAC's audited consolidated financial statements for the three years ended 31 December 2018, 31 December 2019 and 31 December 2020 are prepared in accordance with IFRS. Save where expressly stated otherwise, financial information incorporated by reference into this document as set out in section 5 (*DAMAC's Financial Statements*) has not been independently verified by the Offeror. Save as disclosed otherwise, all financial information is set out in AED.

NO PROFIT (OR LOSS) FORECASTS OR ESTIMATES

No statement in this Offer Document is intended as a profit (or loss) forecast or profit (or loss) estimate and no statement in this document should be interpreted to mean that earnings or earnings per DAMAC Share for the current or future financial years would necessarily match or exceed the historical published earnings or earning per DAMAC Share or to mean that DAMAC's earnings in the first twelve (12) months following the Offer, or in any subsequent period, would necessarily match or be greater than those of DAMAC for the relevant preceding financial period or any other period.

DATES AND TIME

All references to dates and times shown in this Offer Document are to the Gregorian calendar and UAE time, respectively, unless otherwise stated.

CONTENTS

1. Expected Timetable of Principal Events 5
2. The Offer 6
   - 2.1 Securities for which the Offer is Made 6
   - 2.2 The Offeree 6
   - 2.3 The Offeror 6
   - 2.4 Consideration for the Offer 6
   - 2.5 Shareholders Eligible for the Offer 7
   - 2.6 Settlement of the Offer 7
   - 2.7 Financing of the Offer and Cash Confirmation 7
   - 2.8 Conditions Precedent to the Offer 8
   - 2.9 Squeeze Out, Delisting and Re-registration 8
   - 2.10 Acceptance Irrevocable 9
   - 2.11 Tax 9
   - 2.12 Rights of the DAMAC Shareholders 9
   - 2.13 Accuracy and Fairness Standards 9
3. Further Terms of the Offer 10
   - 3.1 Acceptance Period 10
   - 3.2 Announcements 10
   - 3.3 General 10
   - 3.4 Overseas DAMAC Shareholders 11
   - 3.5 Purchase of DAMAC Shares Outside the Offer 12
   - 3.6 Documents Available on Website 12
4. The Offeror 14
   - 4.1 The Ultimate Offeror 14
   - 4.2 Holding Structure of the Ultimate Offeror 14
   - 4.3 Post-Acquisition Strategy 15
5. DAMAC's Financial Statements 16
6. Glossary 17

1. EXPECTED TIMETABLE OF PRINCIPAL EVENTS

The following dates are indicative only and will depend, among other things, on the details of the Supplemental Offer Document and whether (and the dates on which) the Conditions Precedent are satisfied.

Event	Time and/or Date
Notification of the Intention	8 June 2021
Publication of the Offer Document	9 June 2021
Publication of the Supplemental Offer Document	Expected to be no later than 30 June 2021
Publication of DAMAC's Offeree Circular	**To be set out in the Supplemental Offer Document**
Record Date	
Offer Opening Date	
Offer Closing Date	
Offer Acceptance/Rejection Announcement Date	
Offer to be declared unconditional in all respects	
Settlement Date	
Expected dispatch of the Mandatory Acquisition Notices to all remaining DAMAC Shareholders	
All DAMAC Shares re-registered in the name of the Offeror	Immediately following expiry of the Mandatory Acquisition Notice Period

2. THE OFFER

The Offeror refer to the Intention dated 8 June 2021 whereby the DAMAC Board of Directors were notified of the Offeror's intention to make an Offer to the DAMAC Shareholders to acquire their shares in DAMAC.

The details of the Offer are set out below.

2.1 SECURITIES FOR WHICH THE OFFER IS MADE

The Offer is to acquire DAMAC Shares that, exclusive of the Ultimate Offeror's Shareholding, comprise no less than 1,075,970,652 DAMAC Shares that represent 17.785% and up to 1,680,970,651 DAMAC Shares that represent 27.785% of DAMAC's issued and paid up share capital, of a nominal value of AED1.00 each.

The Offer, if completed, will result in the Offeror becoming the legal owner of all the acquired DAMAC Shares together with all rights and interests associated with such ownership, including entitlement to profits.

The DAMAC Shares shall be acquired by the Offeror under the Offer on the basis that the DAMAC Shares are paid up and free from all liens, charges, equities, encumbrances, options, rights of pre-emption and any other third party rights and interests of any nature whatsoever and together with all rights now and hereafter attaching or accruing to them, including, without limitation, voting rights and the right to receive and retain in full all dividends and other distributions (if any) declared, made or paid, or any other return of value (whether by reduction of share capital or share premium account or otherwise) made, on or after the date of this Offer Document.

2.2 THE OFFEREE

DAMAC is incorporated in the United Arab Emirates under commercial registration number 300068 as a Public Joint Stock Company whose ordinary shares are listed on the DFM.

DAMAC is a property development company, based in Dubai, that operates locally and internationally providing residential, commercial and leisure properties. DAMAC has presence in the United Arab Emirates, Saudi Arabia, Qatar, Jordan, Lebanon, Oman and the United Kingdom.

DAMAC has an issued and paid up share capital of AED6,050,000,000 divided into 6,050,000,000 ordinary shares with a nominal value of AED1.00 each.

2.3 THE OFFEROR

Maple is incorporated in the British Virgin Islands under registration number 1831613.

Maple is 100% legally and beneficially owned by DICO International Projects Company Limited (***DICO International***), a company incorporated in the British Virgin Islands under registration number 364485. DICO International is 100% legally and beneficially owned by DICO Investments & Properties Company Limited (***DICO Investments***), a company incorporated in the Cayman Islands under registration number 289233. The shares in DICO Investments are 100% legally and beneficially owned by the Ultimate Offeror.

The Ultimate Offeror is the founder of DAMAC.

2.4 CONSIDERATION FOR THE OFFER

The consideration for the Offer is the Offer Price, being AED1.300 per DAMAC Share.

Assuming that all DAMAC Shareholders (excluding the Ultimate Offeror's Shareholding) avail to the Offer, the total value of the Offer will be AED2,185,261,846.3.

The Offer Price has been determined in accordance with Article 6 of the M&A Rules. Therefore, the Offer Price is not less than the higher of:

(a) the market price of DAMAC Shares on the date of this Offer Document, being, at the time this Offer Document is published, AED1.260;

(b) the closing price of DAMAC Shares on the day preceding the date of this Offer Document, which was AED1.300;

(c) the average price of DAMAC Shares during the three (3) months period preceding the date of this Offer Document, which is AED1.2335;

(d) the highest price paid by the Offeror for acquiring DAMAC Shares during the twelve (12) months period preceding the date of this Offer Document. In this respect, the Offeror confirms that neither it nor the Ultimate Offeror have acquired DAMAC Shares during the twelve (12) months period preceding the date of this Offer Document.

DAMAC Shareholders should note that the Offer Price of AED1.300 per DAMAC Share set out in the Intention and this Offer Document is final and is not subject to further amendment, whether upwards or downwards, at any time following the publication of this Offer Document, including at the time of publication of the Supplemental Offer Document.

2.5 SHAREHOLDERS ELIGIBLE FOR THE OFFER

DAMAC Shareholders whose names appear in the DAMAC Share register on the Record Date will be eligible to receive the Offer.

2.6 SETTLEMENT OF THE OFFER

On the date to be determined in the Supplemental Offer Document (or another date announced by the Offeror), the Offeror will announce the acceptance results of the Offer. Subject to the Offer being declared unconditional in all respects (which will be announced by the Offeror following satisfaction (or waiver by the Offeror, as applicable) of all Conditions Precedent) (the date of such announcement being the ***Unconditional Date***), the Offeror will within three days after the Unconditional Date settle the cash consideration due to the accepting DAMAC Shareholders in accordance with the procedures to be set out in the Supplemental Offer Document.

Further details on the process for accepting and settling the Offer will be set out and provided in the Supplemental Offer Document.

2.7 FINANCING OF THE OFFER AND CASH CONFIRMATION

The cash consideration payable under the Offer will be financed through existing financial resources available to the Offeror.

The Offeror has received confirmation from a financial advisor registered in the UAE and licensed by SCA indicating that the Offeror has the necessary financial resources to implement the full cash consideration of the Offer.

2.8 CONDITIONS PRECEDENT TO THE OFFER

The implementation of the Offer will be subject to the fulfilment or waiver, where applicable, of the following Conditions Precedent. For the avoidance of doubt, the Offer shall not become unconditional unless the below Conditions Precedent are fulfilled or waived by the Offeror:

(a) Receipt of the Requisite Acceptances.

(b) The Articles of Association of DAMAC having been amended to allow for a Squeeze Out in accordance with the M&A Rules.

(c) The Offeror having obtained all regulatory consents or approvals required for undertaking the Offer, including any consents or approval required from SCA and the DFM.

(d) No Material Adverse Effect having occurred prior to the Unconditional Date.

The Offeror (as the sole beneficiary of the Conditions Precedent) reserves the right to waive, in whole or in part, all or any of Conditions Precedent above.

Each of the Conditions Precedent is regarded as a separate condition and shall not be limited by reference to any other condition.

DAMAC Shareholders and/or potential investors of DAMAC should note that the Offer is subject to the satisfaction or waiver of the Conditions Precedent and conditional upon, the Offer becoming or being declared unconditional in all respects. Accordingly, the Offer may or may not become unconditional. Shareholders and/ or potential investors of DAMAC should therefore exercise caution when dealing in the securities of DAMAC. Persons who are in doubt as to the action they should take should consult their licensed professional advisers.

2.9 SQUEEZE OUT, DELISTING AND RE-REGISTRATION

Following completion of the Offer, the Offeror intends to notify the SCA that it will exercise its right under the M&A Rules and Commercial Companies Law to mandatorily acquire all DAMAC Shares held by DAMAC Shareholders who have not accepted the Offer in order to attain 100% ownership of the entire issued and paid up share capital of DAMAC. The price per share that will be paid pursuant to the Squeeze Out will be the same price paid under the Offer (AED1.300 per share). If exercised the Squeeze Out will apply to all DAMAC Shares, whether pledged or subject to any other form of security or attachment (such as court order). It is the responsibility of the relevant DAMAC Shareholder to coordinate with any third party holding or benefitting from such pledge, security or form of attachment as to the consequences of the DAMAC Shares held by such person being transferred to the Offeror pursuant to the Squeeze Out and the Offeror will accordingly not be responsible for the consequences of the Squeeze Out on any DAMAC Shareholder.

At the same time, it is expected that DAMAC will apply for a suspension of trading in DAMAC Shares. In order to exercise the Squeeze Out, the Offeror intends to dispatch the Mandatory Acquisition Notices to all remaining DAMAC Shareholders (excluding the Ultimate Offeror) who have not accepted this Offer, giving notice of the Offeror's intention to exercise its rights under the M&A Rules and Commercial Companies Law and compulsorily acquire all remaining DAMAC Shares (not yet owned by Maple or the Ultimate Offeror).

On expiry of the Mandatory Acquisition Notice Period, all remaining DAMAC Shares (not yet owned by Maple or the Ultimate Offeror at such time) will be re-registered in the name of the Offeror in DAMAC's share register. Whether or not you have completed an Acceptance and Transfer Form prior

to the expiry of the Mandatory Acquisition Notice Period, your DAMAC Shares will be re-registered in the name of the Offeror on that date.

Following expiry of the Mandatory Acquisition Notice Period, the Offeror will settle any cash consideration due to the remaining DAMAC Shareholders through the relevant payment method as may be further determined and set out in the Supplemental Offer Document.

2.10 ACCEPTANCE IRREVOCABLE

Upon a DAMAC Shareholder submitting the completed Acceptance and Transfer Form in accordance with the process set out in the Supplemental Offer Document, the Acceptance becomes irrevocable and cannot be withdrawn by that DAMAC Shareholder either in whole or in part except if, as at the Unconditional Date, the Conditions Precedent remain unfulfilled or have not been waived.

2.11 TAX

The tax consequences for DAMAC Shareholders pursuant to the transaction contemplated by the Offer depend upon the shareholders' individual circumstances. DAMAC Shareholders should therefore consult their own tax advisers as to the particular tax consequences on them of accepting the Offer.

2.12 RIGHTS OF THE DAMAC SHAREHOLDERS

All DAMAC Shareholders will have equal rights and liabilities arising from, or in relation to, the Offer.

2.13 ACCURACY AND FAIRNESS STANDARDS

The highest accuracy and fairness standards were observed in the content of this Offer Document.

3. FURTHER TERMS OF THE OFFER

3.1 ACCEPTANCE PERIOD

Details for accepting the Offer will be set out in the Supplemental Offer Document.

3.2 ANNOUNCEMENTS

Following the Offer Closing Date, as may be set out in the Supplemental Offer Document, the Offeror shall make an appropriate announcement in the UAE stating the number of DAMAC Shares, respectively, for which acceptances of the Offer have been received.

3.3 GENERAL

(a) The Offer will lapse unless all the Conditions Precedent set out in section 2.8 (*Conditions Precedent to the Offer*) have been fulfilled by the time and date to be set out in the Supplemental Offer Document, or such later date as the Offeror may decide (subject to the approval of the SCA) and if the Offeror exercises such right it shall make an announcement stating such date.

(b) Settlement of the consideration to which any DAMAC Shareholder is entitled under the Offer will be implemented in full in accordance with the terms of the Offer and the Supplemental Offer Document without regard to any lien, right of set-off, counterclaim or other analogous right to which the Offeror may otherwise be, or claim to be, entitled as against such DAMAC Shareholder.

(c) The Offer Price shall be the only amount payable by the Offeror in connection with the acceptance of this Offer or in connection with any eventual Squeeze Out. For the avoidance of doubt, the Offeror will not be responsible for any taxes, costs or expenses that a DAMAC Shareholder may incur in connection therewith, including, but not limited to, any costs of any advisers and/or brokers, any banks charges or any costs / losses / taxes incurred in relation to the conversion of the Offer Price into a foreign currency or otherwise.

(d) The Offer, this Offer Document, the Supplemental Offer Document and all Acceptances thereof and all elections thereunder or pursuant thereto and all contracts made pursuant thereto and action taken or made or deemed to be taken or made under any of the foregoing shall be governed by and construed in accordance with UAE Federal Law as applicable in the Emirate of Dubai. The making of an Acceptance by a DAMAC Shareholder will constitute the making by such shareholder of the representations, warranties and agreements and the provision of the undertakings as detailed in the Acceptance and Transfer Form, his submission, in relation to all matters arising out of or in connection with the Offer and the Acceptance, to the jurisdiction of the Courts of Dubai and his agreement that nothing shall limit the rights of the Offeror to bring any action, suit or proceeding arising out of or in connection with the Offer and acceptance in any other manner permitted by law or in any court of competent jurisdiction.

(e) Any accidental omission to dispatch this Offer Document, the Supplemental Offer Document or any notice required to be given under the terms of the Offer to, or any failure to receive the same by, any person to whom the Offer is made or should be made shall not invalidate the Offer in any way or create any implication that the Offer has not been made to any such person.

(f) The Offeror reserves the right to treat Acceptances of the Offer and/or elections pursuant thereto as valid if received by or on behalf of either of them at any place or places or in any manner determined by them otherwise than as stated herein.

(g) The Offer extends to any DAMAC Shareholders other than overseas shareholders to whom this Offer Document, the Supplemental Offer Document and any related documents, may not have been dispatched or by whom such documents may not be received and such shareholders may obtain copies of those documents at DAMAC's website at https://www.damacproperties.com/en/investor-relations. The Offeror reserves the right to notify any matter in relation to this Offer, including the making of the Offer, to all or any DAMAC Shareholders with a registered address outside the UAE (or whom the Offeror knows to be nominees, trustees or custodians for such persons) by announcement in the UAE or paid advertisement in a daily newspaper published and circulated in the UAE, in which event such notice shall be deemed to have been sufficiently given notwithstanding any failure by a DAMAC Shareholder to receive such notice and all references in this document to notice, or the provision of information in writing, by the Offeror, and/or its respective agent and/or public relations consultants shall be construed accordingly.

(h) The Offeror reserves the right to make such alterations, additions or modifications as may be necessary or desirable to give effect to any purported acceptance of the Offer, in accordance with the terms of the Acceptance and Transfer Form.

(i) All references in this document to any statute or statutory provision shall include a statute or statutory provision which amends, consolidates or replaces the same (whether before or after the date hereof).

(j) Any DAMAC Shareholder who has pledged or otherwise subjected his DAMAC Shares to any form of security or attachment (such as a court order) must contact the bank or entity in whose favour the DAMAC Shares have been pledged or any other security over the shares has been granted or attached and obtain written clearance from that bank or entity to transfer those DAMAC Shares to the Offeror. The written clearance (or a certified copy thereof) must be lodged with the Acceptance and Transfer Form, otherwise, those DAMAC Shares may not be transferred to the Offeror and the Offer may not have been accepted in respect of such DAMAC Shares. However, DAMAC Shareholders and pledgees should bear in mind that the Offeror intends to exercise its rights to Squeeze Out any DAMAC Shares (not yet owned by the Offeror or its affiliates at the relevant time).

(k) If a DAMAC Shareholder lodges an Acceptance and Transfer Form in respect of DAMAC Shares, but subsequently transfers any or all of its DAMAC Shares to a third party prior to the Offer Closing Date, its Acceptance and Transfer Form in respect of such transferred DAMAC Shares will be deemed invalid and it will not have accepted the Offer in respect of such transferred DAMAC Shares.

Further details for accepting the Offer and the relevant procedures will be set out in the Supplemental Offer Document.

3.4 OVERSEAS DAMAC SHAREHOLDERS

(a) DAMAC Shareholders in Restricted Jurisdictions should inform themselves about and observe any applicable legal requirements. It is the responsibility of any such shareholders wishing to accept the Offer to satisfy themselves as to the full observance of the laws of the relevant jurisdiction in connection therewith, including the obtaining of any governmental, exchange control or other consents which may be required, the compliance with other necessary formalities and the payment of any issue, transfer or other taxes or duties due in such jurisdiction. Any such shareholder will be responsible for any issue, transfer or other taxes or other requisite payments by whomsoever payable and the Offeror, and any person acting on its

behalf, shall be fully indemnified and held harmless by such shareholder for any such issue, transfer or other taxes or other requisite payments as the Offeror, and any person acting on its behalf may be required to pay. If you are a DAMAC Shareholder resident in a Restricted Jurisdiction and you are in any doubt about your position, you should consult your professional adviser in your relevant jurisdiction.

(b) In particular, unless otherwise determined by the Offeror and permitted by applicable law and regulation, the Offer is not being made, directly or indirectly, in or into or by the use of the mail, or by any means or instrumentality (including, without limitation, telex, facsimile transmission, telephone, internet or other forms of electronic communication) of interstate or foreign commerce, or by any facilities of a national securities exchange of, a Restricted Jurisdiction and the Offer cannot be accepted by any such use, means or instrumentality or otherwise from or within a Restricted Jurisdiction. Accordingly, this document, and any accompanying document are not being, and must not be mailed or otherwise forwarded, distributed or sent in, into or from a Restricted Jurisdiction to any resident or national of a Restricted Jurisdiction, including (without limitation) to DAMAC Shareholders with registered addresses in a Restricted Jurisdiction or to persons whom the Offeror knows to be trustees, nominees or custodians holding DAMAC Shares for such persons. Persons receiving such documents (including, without limitation, trustees, nominees or custodians) must not distribute, send or mail them in, into or from a Restricted Jurisdiction or to any resident or national of a Restricted Jurisdiction, or use any such instrument for any purpose directly or indirectly in connection with the Offer and so doing may invalidate any related purported Acceptance of the Offer. Persons wishing to accept the Offer must not use mails of a Restricted Jurisdiction or any such means or instrumentality for any purpose directly or indirectly related to acceptance of the Offer or such election.

(c) Neither the Offeror nor any agent or adviser or general manager of the Offeror or any person acting on its behalf shall have any liability to any person for any loss or alleged loss arising from any decision as to the treatment of Acceptances of the Offer, pursuant to the provisions of this section 3.4 (*Overseas DAMAC Shareholders*) or otherwise in connection therewith.

(d) If, in connection with the making of the Offer, notwithstanding the restrictions described above, any person (including, without limitation, custodians, nominees and trustees), whether pursuant to a contractual or legal obligation or otherwise, forwards this document or any related offering documents in, into or from a Restricted Jurisdiction or uses the mail of or any means or instrumentality (including without limitation facsimile transmission, electronic mail or telephone) of interstate or foreign commerce of, or any facility of a national securities exchange of, a Restricted Jurisdiction in connection with such forwarding, such person should: (i) inform the recipient of such fact; (ii) explain to the recipient that such action may invalidate any purported acceptance by the recipient; and (iii) draw the attention of the recipient to this section 3.4 (*Overseas DAMAC Shareholders*).

3.5 PURCHASE OF DAMAC SHARES OUTSIDE THE OFFER

Maple and the Ultimate Offeror reserve the right to purchase DAMAC Shares outside the Offer in accordance with the M&A Rules and applicable laws.

3.6 DOCUMENTS AVAILABLE ON WEBSITE

Copies of the following documents shall be, or will be, made available on DAMAC's website at https://www.damacproperties.com/en/investor-relations until the end of the Offer:

(a) this Offer Document;

(b) the Intention;

(c) the Supplemental Offer Document;

(d) the Acceptance and Transfer Form;

(e) reports and consolidated financial statements of DAMAC for the years ending 31 December 2018, 31 December 2019 and 31 December 2020; and

(f) the DAMAC Offeree Circular.

The content of the website referred to in this Offer Document is not incorporated into and does not form part of this Offer Document.

4. THE OFFEROR

4.1 THE ULTIMATE OFFEROR

The Ultimate Offeror is the beneficial acquirer under the Offer and is undertaking the Offer through the Offeror. The Ultimate Offeror beneficially owns 100% of the interest in the Offeror.

The Offeror is 100% legally and beneficially owned by DICO International. DICO International is 100% legally and beneficially owned by DICO Investments. The shares in DICO Investments are 100% legally and beneficially owned by the Ultimate Offeror.

The Ultimate Offeror is the founder of DAMAC.

Prior to the date of the Intention, the Ultimate Offeror held the position of Chairman of the DAMAC Board of Directors. As at the date of the Intention, in line with the applicable governance rules in the United Arab Emirates, and in line with international best practices, the Ultimate Offeror resigned his seat at the DAMAC Board of Directors and confirms that as at the date of the Intention he has no representation at the DAMAC Board of Directors.

4.2 HOLDING STRUCTURE OF THE ULTIMATE OFFEROR

The following table depicts the shares owned or controlled by the Ultimate Offeror in DAMAC as at the Last Practicable Date:

Holding Entity	Shares Currently Owned or Controlled in DAMAC	
	Ownership %	No. of Shares
Ducat Invest Co Limited	4.500	272,250,000
Equity Invest Co Limited	4.500	272,250,000
Speciality Invest Co Limited	4.500	272,250,000
Maple Invest Co Limited	4.500	272,250,000
Datamark Investments Co. L.L.C.	9.250	559,625,000
Bluebay Investments Co. L.L.C.	4.500	272,250,000
Willys Invest Co. L.L.C.	4.500	272,250,000
Integrity Investments Co. L.L.C.	4.500	272,250,000
Business Pioneers Investment Co. L.L.C.	9.250	559,625,000
Royal Palace Investment L.L.C.	4.500	272,250,000

Holding Entity	Shares Currently Owned or Controlled in DAMAC	
	Ownership %	No. of Shares
Generations Investment Co. L.L.C.	4.500	272,250,000
Link Lines Investment Co. L.L.C.	4.500	272,250,229
Seville Investment Co. L.L.C.	4.500	272,250,000
Premium Investment L.L.C	4.215	255,029,120

The Offeror confirms that neither it nor the Ultimate Offeror have dealt in any DAMAC Shares during the six (6) months period preceding the date of this Offer Document.

4.3 POST-ACQUISITION STRATEGY

After a long period of assessment, the Ultimate Offeror has concluded that the advantages of DAMAC returning to private ownership outweigh the benefits of the company maintaining a public listing. The Ultimate Offeror believes a delisting from the DFM is in the best interests of DAMAC which remains committed to further developing the real estate sector in the UAE as part of its medium to long term strategy, leveraging its extensive track record and experience over the last twenty years locally and internationally.

Following the successful implementation of the Offer and acquisition of shares, the Offeror intends to maintain DAMAC's commercial registration and trade name.

The Offeror will, in due course, following the successful implementation of the Offer, and subject to the Squeeze Out, commence the process of de-listing the shares of DAMAC from DFM and converting DAMAC into a Private Joint Stock Company.

DAMAC will continue to operate under normal course of business and maintain its operations, where disruption to or cessation of any significant line of operations of DAMAC is not expected to occur as a result of the proposed acquisition of shares under the Offer.

5. DAMAC'S FINANCIAL STATEMENTS

The following table sets out financial information in respect of DAMAC. The documents referred to in the table are incorporated into this document by reference. If you are reading this document in hard copy, please enter the web addresses below in your web browser to be brought to the relevant document. If you are reading this document in soft copy please click on the web addresses below to be brought to the relevant document.

Information incorporated by reference into this Offer Document	Source of Information	Web Address
Report and Consolidated Financial statements for the year ended 31 December 2018	DAMAC	https://www.damacproperties.com/en/investor-relations
Report and Consolidated Financial statements for the year ended 31 December 2019	DAMAC	
Report and Consolidated Financial statements for the year ended 31 December 2020	DAMAC	

6. GLOSSARY

Words and expressions not otherwise defined in this Offer Document have, unless the context otherwise requires, the following meanings:

Acceptance	the acceptance of this Offer by a DAMAC Shareholder by signing the Acceptance and Transfer Form and submitting the same to the Receiving Agent within the Offer Period as per the procedures to be prescribed in the Supplemental Offer Document and the Acceptance and Transfer Form
Acceptance and Transfer Form	the acceptance form to accompany the Supplemental Offer Document for DAMAC Shareholders to accept the Offer
AED	Dirham, the lawful currency in the United Arab Emirates
Business Day	a day (other than a Friday or Saturday) on which banks are open for general business in the United Arab Emirates
Commercial Companies Law	UAE Federal Law No. 2 of 2015 concerning commercial companies of the UAE (as amended by Federal Decree Law No. 26 of 2020)
Conditions Precedent	the conditions set out in section 2.8 (*Conditions Precedent to the Offer*) of this Offer Document
DAMAC	DAMAC Properties Dubai Co PJSC, a public joint stock company incorporated in the United Arab Emirates and registered under commercial registration number 300068
DAMAC Board of Directors	the board of directors of DAMAC
DAMAC Offeree Circular	the offeree circular prepared by DAMAC in accordance with applicable law, including the recommendation of the board of directors of DAMAC to the DAMAC Shareholders in connection with the Offer
DAMAC Shares	6,050,000,000 issued shares of DAMAC with a nominal value of AED1.00 each in the capital of DAMAC
DAMAC Shareholders	holders of DAMAC Shares
DFM	Dubai Financial Market, PJSC
Intention	the notification of intention to make an Offer issued by the Offeror to the DAMAC Board of Directors on 8 June 2021
Last Practicable Date	the last date prior to the dispatch of this Offer Document to the DAMAC Board of Directors for the purpose of ascertaining certain information contained herein
Legal Advisor	Freshfields Bruckhaus Deringer LLP
M&A Rules	decision of the Chairman of the SCA Board of Directors No. (18 / R.M) of 2017 concerning the rules of acquisition and merger of public shareholding companies

M&A Technical Rules	administrative decision No. (62 / R.T) of 2017 concerning the technical requirements for acquisition and merger rules
Mandatory Acquisition Notice	the notice to be dispatched to all remaining DAMAC Shareholders (other than Maple or the Ultimate Offeror) following completion of the Offer to notify such DAMAC Shareholders of the Offeror's decision to exercise its rights pursuant to Article 11(2) of the M&A Rules and Article 292 of the Commercial Companies Law to pursue the Squeeze Out and acquire all remaining DAMAC Shares (not yet owned by Maple or the Ultimate Offeror)
Mandatory Acquisition Notice Period	the period commencing on date of dispatch of the Mandatory Acquisition Notice and ending on the period 60 days thereafter
Maple	Maple Invest Co Limited, a company incorporated in the British Virgin Islands and registered under commercial registration number 1831613
Material Adverse Effect	means any event, occurrence or change in circumstances occurring after this Offer Document which individually, or when aggregated with all such other events, occurrences or changes, has or could reasonably be expected to: (i) have a material adverse effect on the business, assets, liabilities, financial position, profitability or prospects of (as applicable) DAMAC; or (ii) directly prevent or materially impede or delay the consummation of the Offer (including any court or regulatory authority order or direction, or other form of valid objection to the Offer or completion of any of the Conditions Precedent, preventing or impacting the Offer, its implementation or any of the steps required to effect completion of the Offer
Offer	the conditional offer made by the Offeror to acquire up to 100% of the issued and paid up ordinary shares of DAMAC subject to a minimum acquisition of 90% of the issued and paid up ordinary shares of DAMAC for the Offer Price per DAMAC Share
Offer Acceptance/Rejection Announcement Date	will have the meaning given to it in the Supplemental Offer Document
Offer Closing Date	the date to be set out in the Supplemental Offer Document (or as otherwise notified by the Offeror to DAMAC)
Offer Document	this offer document prepared in relation to the Offer, dated 9 June 2021
Offer Opening Date	the date from which the completed Acceptance and Transfer Forms will be received by the Receiving Agent, as may be further detailed in the Supplemental Offer Document
Offer Period	the period beginning on the Offer Opening Date and ending on the Offer Closing Date
Offer Price	means the cash offer by the Offeror, to acquire up to 100% of the issued and paid up ordinary shares of DAMAC subject to a minimum

	acquisition of 90% of the issued and paid up ordinary shares of DAMAC, for cash of AED1.300 per DAMAC Share
Offeree	DAMAC
Offeror	Maple, on behalf of itself and the Ultimate Offeror
Receiving Agent	the entity, as may be identified in the Supplemental Offer Document, to be appointed by the Offeror which will be authorized to receive Acceptance and Transfer Forms in accordance with the terms thereunder, the Offer Document and the Supplemental Offer Document
Record Date	the date preceding the Offer Opening Date established for the purposes of identifying the DAMAC Shareholders' entitlement to receive the Offer
Requisite Acceptances	the valid Acceptances that are received in respect of DAMAC Shares that represent at least 90% of the total issued share capital of DAMAC at the time of the Offer Closing Date
Restricted Jurisdiction	any jurisdiction where extension or acceptance of the Offer would violate the law of that jurisdiction
SCA	the Securities and Commodities Authority
Settlement Date	the date falling within 3 days after the Unconditional Date whereby DAMAC Shareholders participating in the Offer will receive their payment in cash
Squeeze Out	the acquisition by the Offeror pursuant to the M&A Rules and Article 292 of the Commercial Companies Law of any DAMAC Shares not acquired by the Offeror pursuant to the Offer (not yet owned by Maple or the Ultimate Offeror)
Supplemental Offer Document	a supplement to the Offer Document to be issued by the Offeror within 21 days from the date of this Offer Document setting out to the DAMAC Shareholders wishing to accept the Offer the details and procedures for accepting the Offer, including, but not limited to, the details of the Acceptance and Transfer Form, the Offer Acceptance/Rejection Announcement Date, the Offer Closing Date, the Offer Opening Date, the Offer Period, the Receiving Agent and the details for settling the Offer in cash
UAE	the United Arab Emirates
Ultimate Offeror	Mr. Hussain Sajwani, a United Arab Emirates national
Ultimate Offeror's Shareholding	the Ultimate Offeror's shareholding in DAMAC, being the legal and beneficial ownership, whether directly or indirectly, as at the date of this Offer Document, of 4,369,029,349 shares that represent 72.215% of DAMAC's issued and paid up share capital

Unconditional Date	the date on which the Offeror announces that all of the Conditions Precedent have been satisfied (or waived by the Offeror, as applicable) and that the Offer is unconditional in all respects