Damac Properties Dubai Co. PJSC

شركة دامـــــاك العقـــارية دبـــي ش.م.ع

Date: 28 October 2021

التاريخ: 28 أكتوبر 2021

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 amended offer document and acceptance and transfer form

Pursuant to the announcement made by Damac Properties Dubai Co PJSC ("**Damac**") dated 9 June 2021 of the receipt of the offer document ("**Offer Document**") in relation to an offer for 100% of the issued and paid up ordinary shares of Damac ("**Offer**") by Maple Invest Co Ltd ("**Maple**"), Damac now announces that on 28 October 2021 it has received an amended Offer Document ("**Amended Offer Document**") providing further details of the Offer and an acceptance and transfer form in relation to the Offer ("**Acceptance and Transfer Form**").

The Amended Offer Document and Acceptance and Transfer Form are attached to this announcement.

It is also announced that the Offer will be open for acceptance by Damac shareholders from 29 October 2021 by completion and return of an Acceptance and Transfer Form in accordance with the instructions contained within it.

Kind regards,

الموضوع: إشعار من شركة داماك العقارية دبي ش.م.ع بإستلام مستند العرض المعدل ونموذج والتحويل

وفقاً للإعلان الصادر عن شركة داماك العقارية دبي ش.م.ع **("داماك")** بتاريخ 9 يونيو 2021 لإستلام مستند العرض **("مستند العرض")** بشأن عرض لـ100% من أسهم داماك العادية المصدرة والمدفوعة **("العرض")** من شركة ميبل انفست كو ليمتد **("ميبل")**، تعلن شركة داماك الأن أنها قد تلقت في 28 أكتوبر 2021 مستند العرض المعدل **("مستند العرض المعدل")** الذي يوفر مزيداً من التفاصيل عن العرض ونموذج قبول وتحويل فيما يتعلق بالعرض **("نموذج القبول والتحويل")**.

مرفق بهذا الإشعار مستند العرض المعدل ونموذج والتحويل.

كما تم الإعلان عن أن العرض سيكون مفتوحًا للقبول من قبل مساهمي داماك اعتبارًا من 29 أكتوبر ٢٠٢١ من خلال استكمال وإعادة نموذج القبول والتحويل وفقًا للتعليمات الواردة فيه.

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

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
رأس المال: 6,050,000,000 درهم

المقر الرئيسي:
إكسيكيتيف 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 عرض معدل

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 1.40 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 11.573% 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 28 اكتوبر 2021

مقدم العرض

شركة ميبل إنفست كو ليمتد

المستشار القانوني لمقدم العرض	وكيل الاستلام
فريشفيلدز بروكهاوس درينجر ال ال بي Freshfields Bruckhaus Deringer	ارقام كابيتال arqaam

يجب على مساهمي شركة داماك الراغبين في قبول العرض الرد باستخدام نموذج قبول وتحويل مكتمل، على ان يتم استلامه عن طريق التقديم الإلكتروني على damactenderoffer@arqaamcapital.com أو كما هو وارد بخلافه في نموذج القبول والتحويل في موعد أقصاه الساعة 2:00 ظهرا بتاريخ 25 نوفمبر 2021.

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

يجب على مساهمي شركة داماك الراغبين في قبول العرض استكمال نموذج القبول والتحويل المرفق بمستند العرض هذا وتوقيعه وإعادته في أقرب وقت ممكن، ويتم تسليمه، في جميع الأحوال، عن طريق التقديم الإلكتروني على damactenderoffer@arqaamcapital.com أو كما هو وارد بخلافه في نموذج القبول والتحويل في موعد أقصاه 2:00 ظهرا بتاريخ 25 نوفمبر 2021 (أو أي تاريخ لاحق يتم إخطار شركة داماك به من قبل مقدم العرض).

المزيد من الإرشادات بخصوص إجراءات قبول العرض موجودة في نموذج القبول والتحويل المرفق بمستند العرض هذا.

إذا كانت لديك أية أسئلة تتعلق بإجراءات قبول العرض، فيرجى الاتصال بوكيل الاستلام على الرقم 1770 507 4(0) +971 بين الساعة 8:00 صباحا والساعة 5:00 مساء من يوم الأحد الى الخميس. لا يمكن لوكيل الاستلام تقديم المشورة بشأن مزايا العرض أو تقديم أي مشورة مالية أو قانونية أو ضريبية.

ننصحك بقراءة هذا المستند بالكامل وبعناية.

يكون تاريخ فتح العرض 29 أكتوبر 2021، وسيكون تاريخ إغلاق العرض الساعة 2:00 ظهرا بتاريخ 25 نوفمبر 2021.

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 وقبل تقديم نموذج القبول والتحويل الخاص بك، ببيع جميع أسهمك في شركة داماك، يجب عليك على الفور تسليم مستند العرض هذا 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 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 12:00 ظهرا بتاريخ 29 أكتوبر 2021. باستثناء 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 شهًرا 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** 10
   - 2.12 **حقوق مساهمي شركة داماك** 10
   - 2.13 **معايير الدقة والعدالة** 10
3. **الشروط الإضافية للعرض** 11
   - 3.1 **فترة القبول** 11
   - 3.2 **الإعلانات** 11
   - 3.3 **أحكام عامة** 11
   - 3.4 **مساهمي شركة داماك في الخارج** 13
   - 3.5 **شراء أسهم شركة داماك خارج نطاق العرض** 13
   - 3.6 **المستندات المتوفرة على الموقع الإلكتروني** 14
4. **مقدم العرض** 15
   - 4.1 **مقدم العرض النهائي** 15
   - 4.2 **هيكل ملكية مقدم العرض النهائي** 15
   - 4.3 **التعاملات** 16
   - 4.4 **استراتيجية ما بعد الاستحواذ** 16
5. **البيانات المالية لشركة داماك** 17
6. **مسرد المصطلحات** 18

1. الجدول الزمني المتوقع للأحداث الرئيسية

تُعد التواريخ التالية إرشادية فقط وستعتمد، من بين أمور أخرى، على 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 مستند العرض المعدل	28 اكتوبر 2021
نشر نشرة متلقي العرض الخاصة بشركة داماك	28 اكتوبر 2021
تاريخ فتح العرض	29 اكتوبر 2021
تاريخ إغلاق العرض	الساعة 2:00 ظهرا في 25 نوفمبر 2021
تاريخ إعلان قبول/رفض العرض	28 نوفمبر 2021
الإعلان عن أن العرض غير مشروط من جميع النواحي[1]	متوقع في 5 ديسمبر 2021[2]
تاريخ التسوية	متوقع في 8 ديسمبر 2021
الإرسال المتوقع لإخطارات الاستحواذ الإلزامية إلى جميع مساهمي شركة داماك المتبقين	خلال ديسمبر 2021
إعادة تسجيل جميع أسهم شركة داماك باسم مقدم العرض	عقب انتهاء فترة إخطار الاستحواذ الإلزامي

ملاحظات

(1) يجب أن يلاحظ مساهمو شركة داماك أنه لن يكون من الممكن قبول العرض بعد الإعلان عن أنه غير مشروط من جميع النواحي.

(2) رهنا باستيفاء جميع الشروط المسبقة.

إذا كانت لديك أية أسئلة تتعلق بإجراءات قبول العرض، فيرجى الاتصال بوكيل الاستلام على الرقم 1770 507 4(0)971+ بين الساعة 8:00 صباحا والساعة 5:00 مساء من يوم الأحد الى الخميس.

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 والتي تشكّل ما لا يقل عن 700,176,808 من أسهم شركة داماك، والتي تمثل 11.573%، وعلى ما لا يزيد عن 1,305,176,807 من أسهم شركة داماك، والتي تمثل 21.573%، من رأس مال الأسهم المُصدرة والمدفوعة لشركة داماك بقيمة اسمية تبلغ 1.00 درهم إماراتي لكل سهم. تستثنى من العرض مساهمة مقدم العرض الفعلي.

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. الأسهم في شركة دايكو انترناشيونال مملوكة ملكية قانونية وفعلية بنسبة 100% من قبل مقدم العرض النهائي. سيستمر مقدم العرض النهائي، خلال فترة العرض، بالحفاظ على الملكية القانونية والفعلية الكاملة في شركة ميبل.

مقدم العرض النهائي هو مؤسس شركة داماك، السيد / حسين سجواني.

2.4 مقابل العرض

مقابل العرض هو سعر العرض البالغ 1.40 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 1,827,247,530 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 المعدل، وهو، في وقت نشر مستند العرض المعدل، 1.250 درهم اماراتي؛

(ب) سعر الاغلاق لأسهم شركة داماك في اليوم السابق على تاريخ مستند العرض المعدل، وهو 1.250 درهم اماراتي؛

(ج) متوسط سعر اسهم شركة داماك خلال فترة (3) اشهر السابقة لتاريخ مستند العرض المعدل، وهو 1.240 درهم اماراتي؛

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

يجب على مساهمي شركة داماك العلم بأن سعر العرض 1.40 درهم اماراتي لكل سهم من أسهم شركة داماك والمبين في مستند العرض المعدل هو سعر العرض النهائي ولن يخضع إلى أي تعديل سواء بزيادة أو نقصان في أي وقت بعد تاريخ نشر مستند العرض المعدل.

2.5 المساهمين المؤهلين للعرض

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

2.6 تسوية العرض

في 28 نوفمبر 2021 (أو أي تاريخ آخر يعلنه مقدم العرض) سيعلن مقدم العرض عن نتائج قبول العرض المبدئية، 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 من خلال طريقة السداد المعنية كما هي مسجلة بشركة دبي للإيداع لكل مساهم من مساهمي شركة داماك الذين قبلوا العرض. يجوز لمساهم شركة داماك، في أي وقت سابق قبل التاريخ غير المشروط تحديث طريقة السداد الخاصة بمساهم شركة داماك عبر الخدمات الإلكترونية لسوق دبي المالي على www.dfm.ae إذا لم يسجل أحد مساهمي شركة داماك طريقة الدفع لدى شركة دبي للإيداع، فسيستمر تحويل أسهم شركة داماك ذات الصلة إلى مقدم العرض، وسيتم الاحتفاظ بالمقابل المنسوب إلى مساهم شركة داماك من قبل شركة دبي للإيداع نيابة عن مساهم شركة داماك، هذا ليتم الإفراج عنه عند التسجيل لطريقة دفع مناسبة مع شركة دبي للإيداع .

لن يتم تنفيذ أي طرق دفع أخرى وستكون جميع التسويات صافية من أي رسوم بنكية أو مصاريف ذات صلة. يتحمل مساهم شركة داماك جميع الرسوم مثل رسوم التحويل الإلكتروني ورسوم المعالجة ورسوم التحصيل ورسوم تحويل العملات الأجنبية ورسوم شيكات المصدقة وتغييرات المقاصة الخاصة.

2.7 تمويل العرض والتأكيد النقدي

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

استلم مقدم العرض موافقات ائتمانية من بنوك دولية مقرضة بالإضافة الى تأكيد من جهة مسجلة في الامارات العربية المتحدة ومرخصة 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) 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.

(ج) 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 (1.40 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 وأعضاء المجموعة المرتبطة) 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 او أعضاء المجموعة المرتبطة).

في نهاية فترة إخطار الاستحواذ الإلزامي، سيتم إعادة تسجيل جميع أسهم شركة داماك المتبقية (غير المملوكة من قبل شركة ميبل أو مقدم العرض النهائي أو أعضاء المجموعة المرتبطة) 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 هو مسجل من خلال شركة دبي للإيداع في سوق دبي المالي من قبل مساهمي شركة داماك المتبقين ومع ذلك، إذا لم تقم بتحديد طريقة سداد مع شركة دبي للإيداع لدى سوق دبي المالي قبل انتهاء فترة إخطار الاستحواذ الإلزامي، فقد تواجه تأخيرات كبيرة في استلام المقابل النقدي لأسهمك.

إذا لم يسجل أحد مساهمي شركة داماك طريقة الدفع لدى شركة دبي للإيداع، فسيستمر تحويل أسهم شركة داماك ذات الصلة إلى مقدم العرض، وسيتم الاحتفاظ بالمقابل المنسوب إلى مساهم شركة داماك من قبل شركة دبي للإيداع نيابة عن مساهم شركة داماك، هذا ليتم الإفراج عنه عند تسجيل طريقة دفع مناسبة لدى شركة دبي للإيداع.

2.10 القبول غير قابل للإلغاء

بمجرد قيام أحد مساهمي شركة داماك بتقديم نموذج القبول والتحويل المستوفى وفقاً للإجراءات المبينة في مستند العرض هذا، يصبح القبول غير قابل للإلغاء ولا يمكن سحبه من قِبل مساهم شركة داماك سواء كليًا أو جزئيًا إلا بعد مضي 14 يوما من تاريخ اغلاق العرض، أي بعد 8 ديسمبر 2021، وذلك فقط في حال عدم استيفاء العرض الحد الأدنى من طلبات القبول خلال فترة العرض.

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

(أ) سيكون العرض متاحاً للقبول بصورة مبدئية حتى الساعة 2:00 ظهرا في تاريخ إغلاق العرض. ويحتفظ مقدم العرض بالحق (بخلاف ما قد تتطلبه هيئة الأوراق المالية والسلع) في أي وقت أو من وقت لأخر بتمديد فترة العرض بعد ذلك الوقت وإجراء تغييرات تبعية على التواريخ الأخرى المشار إليها في مستند العرض ونموذج القبول والتحويل، شريطة موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع. وإذا مارس مقدم العرض هذا الحق، فيجب عليه إصدار إعلان يوضح فترة العرض المعدلة.

(ب) بعد تاريخ إغلاق العرض، قد يستمر مقدم العرض في استلام نماذج القبول والتحويل من مساهمي شركة داماك الذين لم يقبلوا العرض بحلول تاريخ إغلاق العرض .

(ج) على الرغم من عدم وجود نية في إجراء أي مراجعة للعرض، إذا تمت مراجعة العرض، فيجب أن يظل متاحاً للقبول لمدة 14 يوماً على الأقل (أو أي فترة أخرى قد تسمح بها هيئة الأوراق المالية والسلع) بعد التاريخ الذي ينشر فيه مقدم العرض مستندات العرض التي تمت مراجعتها. ولا يجوز لمقدم العرض مراجعة العرض أو نشر أي مستندات عرض مراجعة بعد 13 ديسمبر 2021، أو بعد التاريخ الذي يكون قبل 14 يوماً من التاريخ الأخير الذي يمكن أن يصبح فيه العرض غير مشروط، إذا حدث ذلك في وقت الحق، وذلك باستثناء الحالات التي تحصل فيها على موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع.

(د) على الرغم من عدم وجود نية في إجراء أي مراجعة للعرض، إذا تمت مراجعة العرض (بصيغته الأصلية أو المراجعة مسبقاً أو بشروطه أو أحكامه، أو بقيمة أو شكل المقابل المعروض، أو غير ذلك)، فيجب إتاحة الاستفادة من العرض المعدل لمساهم شركة داماك الذي قد قبل العرض. ويحتفظ مقدم العرض بالحق في معاملة أي نموذج قبول وتحويل ُمبرم فيما يتعلق بالعرض (بصيغته الأصلية أو المراجعة مسبقاً) والذي تم استلامه (أو المؤرخ) بعد الإعلان عن أي عرض معدل أو إصداره باعتباره نموذج قبول ساري للعرض المعدل.

3.2 الإعلانات

بعد تاريخ إغلاق 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 منتصف الليل يوم 16 ديسمبر 2021 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 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 مستند العرض المعدل 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 مستند العرض هذا 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 مستند العرض هذا 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.

(ل) سيقوم وكيل الاستلام بتجميع والاحتفاظ بسجل لمساهمي شركة داماك الذين قبلوا العرض ويحدد أسماء هؤلاء المساهمين (**"سجل حالات القبول"**)، وعدد أسهم شركة داماك التي تم استكمال نموذج القبول والتحويل الخاص بها على النحو الواجب وأرقام المستثمرين للمساهمين. سوف يقوم وكيل الاستلام بتسليم سجل حالات القبول إلى شركة دبي للإيداع بسرعة بعد تاريخ إغلاق العرض (أي 25 نوفمبر 2021) وقبل التاريخ غير المشروط (المتوقع في 5 ديسمبر 2021).

(م) لن يكون وكيل الاستلام مسؤولا عن أية قبولات متأخرة، او معلومات غير صحيحة او مضللة التي تقدم مع نماذج القبول والتحويل او اية نماذج قبول وتحويل مرفوضة من قبل هيئة الأوراق المالية والسلع او شركة دبي للإيداع.

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) يحتفظ مقدم العرض بالحق في فحص والتحقق، فيما يتعلق بأي قبول، فيما إذا كان التعهد والضمان المنصوص عليهما في الفقرة 8 من ملاحظات نموذج القبول والتحويل قد تم تقديمهما من قبل المساهم ذي الصلة، وإذا تم هذا الفحص ونتيجة له لم يستطع مقدم العرض التيقن من صدق وصحة التعهد والضمان، فمن الممكن ألا يكون هذا القبول سارياً.

(د) 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.

(ه) 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 ميل ومقدم العرض النهائي بالحق في شراء أسهم شركة داماك خارج نطاق العرض وفقًا لقواعد الاستحواذ والاندماج والقوانين المعمول بها.

حصلت شركة ميبل ومقدم العرض النهائي على موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع لشراء اسهم شركة داماك عبر سوق دبي المالي خارج نطاق العرض، خلال فترة العرض، بشرط:

(أ) أن يبدأ الشراء بعد صدور إفصاح خاص مستقل على موقع سوق دبي المالي بهذا الشأن قبل يوم واحد من عملية الشراء؛

(ب) ان يبدأ الشراء بعد افصاح شركة داماك عن سعر التقييم المحايد على موقع سوق دبي المالي؛

(ج) ان تتم عمليات الشراء هذه على سعر مساوي لسعر العرض؛

(د) ان تتم عمليات الشراء هذه بسعر مساوي لسعر العرض وان يتم تسويتها وفقا للقواعد والاحكام المطبقة لدى سوق دبي المالي وهيئة الأوراق المالية والسلع؛ و

(ه) التزام شركة ميبل ومقدم العرض النهائي بأية متطلبات افصاح مطبقة فيما يتعلق بمثل عمليات الشراء هذه.

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؛ و

(ب) مستند العرض المعدل؛ و

(ج) النية؛ و

(د) نموذج القبول والتحويل؛ و

(ه) التقارير والبيانات المالية الموحدة لشركة داماك للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2018 و31 ديسمبر 2019 و31 ديسمبر 2020؛ 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% لمقدم العرض النهائي.

مقدم العرض النهائي هو مؤسس شركة داماك، السيد / حسين سجواني.

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

تبلغ ملكية مقدم العرض النهائي مضافا اليها المجموعة المرتبطة 78.427% من رأس المال المُصدر والمدفوع لشركة داماك، ويوضح الجدول التالي الأسهم المملوكة أو الخاضعة لسيطرة مقدم العرض النهائي في شركة داماك كما هي في أخر تاريخ عملي (أي 27 أكتوبر 2021):

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	272,250,229
سيفيل انفستمنت كو ال ال سي	4.500	272,250,000
بريميوم انفستمنت ال ال سي	4.215	225,029,120
المجموع	**72.215**	**4,369,029,349**
أعضاء المجموعة المرتبطة		
بالم هيلز انفست كو ليمتد	3.772	228,224,677
محمد حبيب محمد علي كوكر	2.439	147,569,167
المجموع	**6.211**	**375,793,844**
المجموع الكلي	**78.427**	**4,744,823,193**

4.3 التعاملات

يؤكد مقدم العرض بأنه ومقدم العرض النهائي وأي من الأشخاص والجهات المذكورة في الجدول اعلاه لم يقوموا بالتعامل بأي سهم من اسهم شركة داماك خلال الستة اشهر السابقة على تاريخ مستند العرض.

4.4 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 او شركة ذات مسؤولية محدودة.

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 المنصوص عليها في مستند العرض هذا
نموذج القبول والتحويل	نموذج القبول المرفق بمستند العرض هذا لمساهمي شركة داماك لقبول العرض
درهم إماراتي	الدرهم، العملة القانونية في دولة الإمارات العربية المتحدة
مستند العرض المعدل	مستند العرض كما هو معدل بتاريخ 28 اكتوبر 2021
أعضاء المجموعة المرتبطة	الأشخاص والجهات المبينة في القسم 4.2 (*هيكل ملكية مقدم العرض النهائي*) من مستند العرض هذا والذين ابرموا تعهدات قانونية مع مقدم العرض، والتي بموجبها يمنحوا مقدم العرض (بشكل مباشر) ومقدم العرض النهائي (بشكل غير مباشر) سيطرة على كافة الأسهم التي يملكوها قانونيا وفعليا في رأس مال شركة داماك المصدر والمدفوع
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
شركة دبي للإيداع	شركة ذات مسؤولية محدودة، كونها كياناً قانونياً مستقلاً لأداء خدمات الإيداع المركزي المملوكة حصريًا لشركة دبي للمقاصة والإيداع المركزي القابضة ذ.م.م، والتي تأسست في دبي، الإمارات العربية المتحدة مع مكتبها الرئيسي في مركز التجارة العالمي، طابق الميزانين، برج راشد، صندوق بريد: 9700، دبي
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 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 أو أعضاء المجموعة المرتبطة) 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 أو أعضاء المجموعة المرتبطة)
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	التاريخ الذي يوافق تاريخ إغلاق العرض والذي سيتم بحلوله إبلاغ مساهمي شركة داماك بنتائج العرض، فيما يتعلق بنماذج القبول المطلوبة
تاريخ إغلاق العرض	الساعة 2:00 ظهرا يوم 25 نوفمبر 2021 (أو كما يتم إخطار شركة داماك من قبل مقدم العرض)
مستند العرض	مستند العرض الذي تم إعداده فيما يتعلق بالعرض بتاريخ 9 يونيو 2021، كما هو معدل بموجب مستند العرض المعدل
تاريخ فتح العرض	التاريخ الذي اعتبارًا منه سيستلم وكيل الاستلام نماذج القبول والتحويل المستوفاة وهو 29 اكتوبر 2021
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 1.40 درهم إماراتي لكل سهم من أسهم شركة داماك
متلقي العرض	شركة داماك
مقدم العرض	شركة ميبل بالنيابة عن نفسها وعن مقدم العرض النهائي وأعضاء المجموعة المرتبطة
وكيل الاستلام	ارقام كابيتال ليمتد، وهو الكيان المُعيّن من جانب شركة داماك والذي يُصرَح له باستلام نماذج القبول والتحويل وفقًا لشروطها ووفقا لمستند العرض هذا
نماذج القبول المطلوبة	نماذج القبول الصالحة التي يتم استلامها فيما يتعلق بأسهم شركة داماك والتي تمثل نسبة 90% على الأقل من إجمالي رأس المال المُصدّر 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 أو أعضاء المجموعة المرتبطة)
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 (i) 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؛ و(ii) السيطرة التي يمارسها، سواء بشكل مباشر او غير مباشر، اعتبارا من 11 سبتمبر 2021، من خلال مجموعة من التعهدات القانونية حصل عليها من أعضاء المجموعة المرتبطة على 375,793,844 سهم تمثل 6.211% من رأس المال المصدر 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

AMENDED 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 AED1.40 per DAMAC Properties Dubai Co PJSC share

In the event that the offer was accepted by shareholders in DAMAC Properties Dubai Co PJSC holding 11.573% 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 28 October 2021

Offeror

MAPLE INVEST CO LIMITED

Legal Advisor to the Offeror	Receiving Agent
Freshfields Bruckhaus Deringer LLP	Arqaam Capital

DAMAC Shareholders wishing to accept the Offer must respond with a completed Acceptance and Transfer Form, so as to be received by electronic submission at damactenderoffer@arqaamcapital.com or as otherwise set out in the Acceptance and Transfer Form no later than 2:00PM on 25 November 2021.

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

DAMAC Shareholders wishing to accept the Offer must complete, sign and return the Acceptance and Transfer Form accompanying this Offer Document as soon as possible and, in any event, so as to be received by electronic submission at damactenderoffer@arqaamcapital.com or as otherwise set out in the Acceptance and Transfer Form no later than 2:00PM on 25 November 2021 (or such later date as may be notified by Offeror to DAMAC).

Further guidance on the procedures for acceptance of the Offer are set out in the Acceptance and Transfer Form accompanying this Offer Document.

If you have any questions relating to the procedure for acceptance of the Offer, please contact the Receiving Agent on +971 (0)4 507 1770 between 8:00AM and 5:00PM from Sunday to Thursday. The Receiving Agent cannot provide advice on the merits of the Offer nor give any financial, legal or tax advice.

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

THE OFFER OPENING DATE WILL BE 29 OCTOBER 2021 AND THE OFFER CLOSING DATE IS 2:00PM ON 25 NOVEMBER 2021.

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, and prior to providing your Acceptance, you have sold all your shares in DAMAC, you should immediately hand this Offer Document 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 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 29 October 2021. 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 12
   - 3.5 Purchase of DAMAC Shares Outside the Offer 13
   - 3.6 Documents Available on Website 13
4. The Offeror 15
   - 4.1 The Ultimate Offeror 15
   - 4.2 Holding Structure of the Ultimate Offeror 15
   - 4.3 Dealings 16
   - 4.4 Post-Acquisition Strategy 16
5. DAMAC's Financial Statements 18
6. Glossary 19

1. EXPECTED TIMETABLE OF PRINCIPAL EVENTS

The following dates are indicative only and will depend, among other things, on 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 Amended Offer Document	28 October 2021
Publication of DAMAC's Offeree Circular	28 October 2021
Offer Opening Date	29 October 2021
Offer Closing Date	2:00PM on 25 November 2021
Offer Acceptance/Rejection Announcement Date	28 November 2021
Offer to be declared unconditional in all respects(1)	Expected to be on or around 5 December 2021(2)
Settlement Date	Expected to be on or around 8 December 2021
Expected dispatch of the Mandatory Acquisition Notices to all remaining DAMAC Shareholders	During December 2021
All DAMAC Shares re-registered in the name of the Offeror	Shortly following expiry of the Mandatory Acquisition Notice Period

Notes

(1) DAMAC Shareholders should note that the Offer will not be capable for further Acceptances once it is declared unconditional in all respects.

(2) Subject to satisfaction of all Conditions Precedent.

If you have any questions relating to the procedure for acceptance of the Offer, please contact the Receiving Agent on +971 (0)4 507 1770 between 8:00AM and 5:00PM from Sunday to Thursday.

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 comprise no less than 700,176,808 DAMAC Shares that represent 11.573% and up to 1,305,176,807 DAMAC Shares that represent 21.573% of DAMAC's issued and paid up share capital, of a nominal value of AED1.00 each. The Offer is exclusive of the Ultimate Offeror's Shareholding.

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 commercial 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. The shares in DICO International are 100% legally and beneficially owned by the Ultimate Offeror. During the course of the Offer, the Ultimate Offeror will continue to hold the full legal and beneficial interest in Maple.

The Ultimate Offeror is the founder of DAMAC, Mr. Hussain Sajwani.

2.4 CONSIDERATION FOR THE OFFER

The consideration for the Offer is the Offer Price, being AED1.40 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 AED1,827,247,530.

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 the Amended Offer Document, being, at the time the Amended Offer Document is published, AED1.250;

(b) the closing price of DAMAC Shares on the day preceding the date of the Amended Offer Document, which was AED1.250;

(c) the average price of DAMAC Shares during the three (3) months period preceding the date of the Amended Offer Document, which is AED1.240;

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

DAMAC Shareholders should note that the Offer Price of AED1.40 per DAMAC Share set out in the Amended Offer Document is final and is not subject to further amendment, whether upwards or downwards, at any time following the publication of the Amended Offer Document.

2.5 SHAREHOLDERS ELIGIBLE FOR THE OFFER

DAMAC Shareholders whose names appear in the DAMAC Share register on the date of this Offer Document will be eligible to receive the Offer.

2.6 SETTLEMENT OF THE OFFER

On 28 November 2021 (or another date announced by the Offeror), the Offeror will announce the initial 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 through the relevant payment method as registered with Dubai CSD for each accepting DAMAC Shareholder. A DAMAC Shareholder may, at any time prior to the Unconditional Date, update such DAMAC Shareholder's payment method via DFM eServices at www.dfm.ae. If a DAMAC Shareholder has not registered a payment method with Dubai CSD, then the relevant DAMAC Shares will still be transferred to the Offeror and the consideration attributable to such DAMAC Shareholder will be held by Dubai CSD on behalf of such DAMAC Shareholder to be released on registration of an appropriate payment method with Dubai CSD.

No other modes of payment shall be effected and all settlement shall be net of any bank or related charges. All charges such as wire transfer charges, processing fees, collection charges, foreign currency conversion charges, managers cheque charges, special clearing changes shall be borne by the DAMAC Shareholder.

2.7 FINANCING OF THE OFFER AND CASH CONFIRMATION

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

The Offeror has received credit approvals from international lending banks, in addition to a confirmation from an entity 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 Offeror having obtained all regulatory consents or approvals required for undertaking the Offer, including any consents or approval required from SCA and the DFM.

(c) 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 (AED1.40 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 and the Associated Group Members) 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, the Ultimate Offeror or the Associated Group Members).

On expiry of the Mandatory Acquisition Notice Period, all remaining DAMAC Shares (not yet owned by Maple, the Ultimate Offeror or the Associated Group Members 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 registered with Dubai CSD at DFM by any such remaining DAMAC Shareholder. However, if you do not select a payment method with Dubai CSD at DFM prior to the expiry of the Mandatory Acquisition Notice Period, you may face significant delays in receiving the price payable to you for your shares.

If a DAMAC Shareholder has not registered a payment method with Dubai CSD, then the relevant DAMAC Shares will still be transferred to the Offeror and the consideration attributable to such DAMAC Shareholder will be held by Dubai CSD on behalf of such DAMAC Shareholder to be released on registration of an appropriate payment method with Dubai CSD.

2.10 ACCEPTANCE IRREVOCABLE

Upon a DAMAC Shareholder submitting the completed Acceptance and Transfer Form in accordance with the process set out in this Offer Document, the Acceptance becomes irrevocable and cannot be withdrawn by that DAMAC Shareholder either in whole or in part except after the lapse of 14 days from the Offer Closing Date, being 8 December 2021, and only in the event that the Offer did not achieve the Requisite Acceptances during the Offer Period.

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

(a) The Offer will initially be open for acceptance until 2:00PM on the Offer Closing Date. The Offeror reserves the right (other than as may be required by the SCA) at any time or from time to time to extend the Offer Period beyond that time and to make consequential changes to other dates referred to in this Offer Document and the Acceptance and Transfer Form, subject to the approval of the SCA. If the Offeror exercises such right, it shall make an announcement stating the revised Offer Period.

(b) Following the Offer Closing Date, the Offeror may continue to receive Acceptances from DAMAC Shareholders who have not accepted the Offer by the Offer Closing Date.

(c) Although no revision of the Offer is contemplated, if the Offer is revised, it shall remain open for Acceptance for a period of at least 14 days (or such other period as may be permitted by the SCA) after the date on which the Offeror publishes revised offer documentation. Except with the consent of the SCA, the Offeror may not revise the Offer or publish any revised offer documentation after 13 December 2021, or if later, the date which is 14 days before the last date on which the Offer can become unconditional.

(d) Although no revision is contemplated, if the Offer is revised (in its original or previously revised form(s) and either in its terms or conditions or in the value or form of the consideration offered or otherwise), the benefit of the revised offer shall be made available to a DAMAC Shareholder who has accepted the Offer. The Offeror reserves the right to treat an executed Acceptance and Transfer Form relating to the Offer (in its original or any previously revised form(s)) which is received (or dated) after the announcement or issue of any revised offer as a valid acceptance of the revised offer.

3.2 ANNOUNCEMENTS

Following the Offer Closing Date, 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 midnight on 16 December 2021, 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 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 Amended 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 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 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.

(l) The Receiving Agent will compile and maintain a register of those DAMAC Shareholders who have accepted the Offer setting out the names of such shareholders (the ***Register of Acceptances***), the number of DAMAC Shares in respect of which an Acceptance and Transfer Form has been duly completed, and the shareholders' investor numbers. The Receiving Agent will deliver to the Dubai CSD the Register of Acceptances promptly following the Offer Closing Date (being 25 November 2021) and before the Unconditional Date (expected on 5 December 2021).

(m) The Receiving Agent shall not be held liable or responsible for any late submissions, incorrect, erroneous or misleading information which is submitted with Acceptance and Transfer Forms or any SCA or Dubai CSD rejected but delivered Acceptance and Transfer Forms.

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) The Offeror reserves the right to investigate, in relation to any Acceptance, whether the representation and warranty set out in paragraph 8 of the notes of the Acceptance and Transfer Form could have been truthfully given by the relevant DAMAC Shareholder and, if such investigation is made and, as a result, the Offeror cannot satisfy itself that such representation and warranty was true and correct, such acceptance may not be valid.

(d) 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.

(e) 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.

Maple and the Ultimate Offeror have received SCA's approval to purchase DAMAC Shares on-market outside the Offer, during the Offer Period, provided that:

(a) such purchases shall only commence after a special independent disclosure is made in that respect on the DFM one day before the commencement of such purchases;

(b) such purchases commencing after DAMAC discloses the independent valuation price on the DFM;

(c) such purchases will be concluded at a price equal to the Offer Price;

(d) such purchases being concluded at a price equal to the Offer Price and are conducted and settled in accordance with the applicable DFM and SCA rules and regulations; and

(e) Maple and the Ultimate Offeror adhere to any applicable disclosure requirements with respect to such purchases.

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) the Offer Document;

(b) the Amended Offer Document;

(c) the Intention;

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

The Ultimate Offeror is the founder of DAMAC, Mr. Hussain Sajwani.

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 Ultimate Offeror owns 78.427% (inclusive of the Associated Group Members' ownership) of the issued and paid up share capital of DAMAC. The following table depicts the shares owned or controlled by the Ultimate Offeror in DAMAC as at the Last Practicable Date (being 27 October 2021):

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
Total	**72.215**	**4,369,029,349**
Associated Group Members		
Palm Hills Invest Co Limited	3.772	228,224,677
Mohamed Habib Mohamed Ali Kokar	2.439	147,569,167
Total	**6.211**	**375,793,844**
Cumulative Total	**78.427**	**4,744,823,193**

4.3 DEALINGS

The Offeror confirms that neither it, the Ultimate Offeror nor any of the entities and individuals identified in the above table have dealt in any DAMAC Shares during the six (6) months period preceding the date of the Offer Document.

4.4 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 or a Limited Liability 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 prescribed in this Offer Document and the Acceptance and Transfer Form
Acceptance and Transfer Form	the acceptance form accompanying this Offer Document for DAMAC Shareholders to accept the Offer
AED	Dirham, the lawful currency in the United Arab Emirates
Amended Offer Document	the Offer Document as amended on 28 October 2021
Associated Group Members	the individuals and corporations identified in section 4.2 (*Holding Structure of the Ultimate Offeror*) of this Offer Document who have entered into legal undertakings with the Offeror under which they grant the Offeror (directly) and the Ultimate Offeror (indirectly) control over all the shares they legally or beneficially own in DAMAC's issued and paid up share capital
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
Dubai CSD	Dubai Central Securities Depository LLC, a limited liability company, being an independent legal entity to perform central depository services solely owned by Dubai Central Clearing and Depository

	Holding LLC, incorporated in Dubai, UAE with its head office at World Trade Center, Mezzanine Floor, Rashid Tower, P.O. Box 9700, Dubai, UAE
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 the 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, the Ultimate Offeror or the Associated Group Members) 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, the Ultimate Offeror or the Associated Group Members)
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	the date falling on or around the Offer Closing Date by which the results of the Offer, as to Requisite Acceptances, will be communicated to the DAMAC Shareholders
Offer Closing Date	2:00PM on 25 November 2021 (or as otherwise notified by the Offeror to DAMAC)
Offer Document	the offer document prepared in relation to the Offer, dated 9 June 2021, as amended by the Amended Offer Document
Offer Opening Date	the date from which the completed Acceptance and Transfer Forms will be received by the Receiving Agent, being 29 October 2021
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 AED1.40 per DAMAC Share
Offeree	DAMAC
Offeror	Maple, on behalf of itself, the Ultimate Offeror and including the Associated Group Members
Receiving Agent	Arqaam Capital Limited, being the entity appointed by DAMAC which is authorized to receive Acceptance and Transfer Forms in accordance with the terms thereunder and the Offer Document
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, the Ultimate Offeror or the Associated Group Members)
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 (i) 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; and (ii) the control it exercises, whether directly or indirectly, as at 11 September 2021, through a set of legal undertakings obtained from the Associated Group Members over 375,793,844 shares that represent 6.211% 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

نموذج القبول والتحويل

بخصوص العرض المشروط من قبل

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 1.400 درهم إماراتي لكل سهم من أسهم شركة داماك العقارية دبي ش.م.ع

إجراءات قبول العرض

- لقبول العرض، استخدم نموذج القبول والتحويل واتبع التعليمات والإيضاحات التوجيهية الواردة في هذا النموذج. يجب على حاملي أسهم شركة داماك توقيع نموذج القبول والتحويل لقبول العرض. وإذا كنت تملك أسهم شركة داماك بالاشتراك مع أخرين، فيجب عليك الترتيب للحصول على توقيع جميع حاملي الأسهم المشاركين على نموذج القبول والتحويل.

- قد تساعد المعلومات الواردة في نموذج القبول والتحويل هذا في الإجابة على الاستفسارات التي قد تكون لديك بشأن نموذج القبول والتحويل وإجراءات قبول العرض. **يرجى قراءة الإيضاحات الواردة في هذا المستند بعناية قبل إكمال نموذج القبول والتحويل**.

- يرجى إكمال نموذج القبول والتحويل هذا وتوقيعه حسب الأصول وإعادته في أقرب وقت ممكن وعلى ان يتم تسليمه، في جميع الأحوال، عن طريق التقديم الإلكتروني على damactenderoffer@arqaamcapital.com أو تسليم نموذج القبول والتحويل باليد إلى وكيل الاستلام في موعد أقصاه الساعة 2:00 ظهرا بتاريخ 25 نوفمبر 2021.

- يخضع العرض للشروط المسبقة الواردة بمستند العرض بتاريخ 28 اكتوبر 2021. ما لم ينص على خلاف ذلك، المصطلحات التي تم تعريفها بمستند العرض لها ذات المعنى في نموذج القبول والتحويل هذا.

إذا كانت لديك أية أسئلة تتعلق بإجراءات قبول العرض، فيرجى الاتصال بوكيل الاستلام على 1770 507 4(0) 971+ بين الساعة 8:00 صباحا و5:00 مساء من يوم الاحد إلى الخميس. لا يمكن لوكيل الإستلام تقديم المشورة بشأن مزايا العرض ولا تقديم أي مشورة مالية أو قانونية أو ضريبية.

هذا المستند هام للغاية وعليكم الانتباه جيدا الى محتواه. وإذا كان لديكم أي شكوك بشأن الإجراء الذي يتعين عليكم اتخاذه، فيلزم طلب الحصول على استشارة مالية فورية من المستشار المهني أو المستشار المالي المستقل الخاص بكم والمرخص من الهيئة.

سيتوفر مستند العرض (ونسخ من نموذج القبول والتحويل) على الموقع الإلكتروني لشركة داماك على https://www.damacproperties.com/en/investor-relations خلال فترة العرض.

ويكون العرض متاحاً للقبول من قبل مساهمي شركة داماك بدءا من 29 أكتوبر 2021، وذلك لمساهمي شركة داماك المسجلين كما في تاريخ إغلاق التداول في شركة داماك في سوق دبي المالي بتاريخ 28 أكتوبر 2021. تم تحديد إجراءات قبول العرض أدناه. ينبغي قراءة نموذج القبول والتحويل بالاقتران مع مستند العرض.

لقبول العرض، يجب عليك إكمال النسخة الإنجليزية أو العربية من نموذج القبول والتحويل وإعادتها في أقرب وقت ممكن وفقاً للتعليمات الموضحة أدناه ويتم تسليمها، في جميع الأحوال، عن طريق التقديم الإلكتروني على damactenderoffer@arqaamcapital.com أو تسليم نموذج القبول والتحويل باليد إلى وكيل الاستلام في موعد أقصاه 2:00 ظهرا بتاريخ 25 نوفمبر 2021. تم تضمين عنوان وكيل الاستلام حيث يمكن لمساهمي شركة داماك تقديم نماذج القبول والتحويل في الفقرة 9 أدناه.

من خلال إكمال نموذج القبول والتحويل وتقديمه، فإنك توافق على انه قد يتم حظرك من التداول من قبل سوق دبي المالي فيما يتعلق بأسهم شركة داماك التي قبلت العرض بشأنها.

بعد اكتمال العرض، يعتزم مقدم العرض ممارسة حقه بموجب قواعد الاستحواذ والاندماج وذلك للاستحواذ إلزامياً على أي من أسهم شركة داماك (غير المملوكة لشركة ميبل أو مقدم العرض النهائي في ذلك الوقت) وبالتالي قد تواجه تأخيرات كبيرة في استلام مقابل/مدفوعات أسهمك في شركة داماك إذا لم تقبل هذا العرض.

تحتفظ شركة داماك بالحق في الاستمرار في استلام نماذج القبول والتحويل من مساهمي شركة داماك الذين لم يقبلوا العرض من قبل بحلول تاريخ إغلاق العرض كما هو موضح في القسم 3 (*الشروط الإضافية للعرض*) من مستند العرض.

يجب عدم فصل أي جزء من نموذج القبول والتحويل هذا

إذا كان لديكم أي شكوك بشأن العرض أو الإجراء الذي يتعين عليكم اتخاذه، فيتعين عليكم طلب استشارة مالية فورية خاصة من المستشار المهني التابع لكم أو أي مستشار مالي آخر مستقل خاص بكم مرخص لدى الهيئة.

تتوفر نماذج القبول والتحويل ونسخ من مستند العرض على HTTPS://WWW.DAMACPROPERTIES.COM/EN/INVESTOR-RELATIONS

كيفية استكمال نموذج القبول والتحويل هذا

يرجى استكمال النموذج كما هو مبين أدناه (يستكمل بحروف واضحة)
تم تضمين أحكام مستند العرض وإيضاحات نموذج القبول والتحويل في نموذج القبول والتحويل هذا وتشكل جزءاً منه

1	**لقبول العرض - الاسم (الأسماء) والعناوين الكاملة لحاملي الأسهم المسجلين** لقبول العرض فيما يتعلق بجميع أسهمك في شركة داماك، أكمل المربع 1 من خلال إدراج اسم وعنوان حامل الأسهم الوحيد أو حامل الأسهم الأول المسجل بحروف واضحة إضافة إلى اسم (أسماء) جميع حاملي الأسهم المشتركين الآخرين المسجلين (إن وجدوا). **أكمل هنا >**	**الاسم (الأسماء) والعنوان (العناوين) الكاملة لحامل (حاملي) الأسهم المسجلين (يُستكمل بحروف واضحة)** 1. حامل الأسهم الأول (أو الوحيد) المسجل الأسم (الأسماء) الأول ..... (السيد/ السيدة/ اللقب) اسم العائلة ..... العنوان .... الرمز البريدي ..... رقم الهاتف خلال الفترة النهارية ..... بطاقة الهوية الإماراتية (للمقيمين في دولة الإمارات العربية المتحدة) ..... رقم جواز السفر ..... رقم المستثمر لدى سوق دبي ..... 2. حامل الأسهم الثاني الأسم (الأسماء) الأول ..... (السيد/ السيدة/ اللقب) اسم العائلة ..... العنوان .... الرمز البريدي ..... رقم الهاتف خلال الفترة النهارية ..... بطاقة الهوية الإماراتية (للمقيمين في دولة الإمارات العربية المتحدة) ..... رقم جواز السفر ..... رقم المستثمر لدى سوق دبي	3. حامل الأسهم الثالث الأسم (الأسماء) الأول ..... (السيد/ السيدة/ اللقب) اسم العائلة ..... العنوان .... الرمز البريدي ..... رقم الهاتف خلال الفترة النهارية ..... بطاقة الهوية الإماراتية (للمقيمين في دولة الإمارات العربية المتحدة) ..... رقم جواز السفر ..... رقم المستثمر لدى سوق دبي ..... 4. حامل الأسهم الرابع الأسم (الأسماء) الأول ..... (السيد/ السيدة/ اللقب) اسم العائلة ..... العنوان .... الرمز البريدي ..... رقم الهاتف خلال الفترة النهارية ..... بطاقة الهوية الإماراتية (للمقيمين في دولة الإمارات العربية المتحدة) ..... رقم جواز السفر ..... رقم المستثمر لدى سوق دبي .....

	التوقيعات	**وقع هنا لقبول العرض**	
		التوقيع من جانب الأفراد	**التوقيع من جانب الشركة**
2	لقبول العرض، يجب عليك التوقيع في المربع 2. وفيحالة وجود حاملي أسهم مشتركين، يجب على جميع حاملي الأسهم المشتركين التوقيع. وإذا لم يكن القبول من جانب حامل (حاملي) الأسهم المسجل، فعليك إدراج اسم (أسماء) وصفة الشخص (الأشخاص) الذيقدم القبول (مثل الوصي/الوكيل). ويجب على أي شخص يقبل العرض نيابة عن حامل أسهم مسجل تقديم دليل على الصلاحية المخولة له/لها وفقًا للإيضاحات الواردة في الصفحة 6. يجوز لأي شركة توقيع نموذج القبول والتحويل باستخدام ختمها، والذي يجب وضعه وفقًا لنظامها الأساسي أو اللوائح الأخرى. وفي حالة توقيع النموذج من قبل شركة يجب أن يتم التعبير عن توقيعه من قبل الشركة ويجب على كل شخص يوقع على نموذج القبول والتحويل أن يذكر الوظيفة التي يشغلها أسفل توقيعه/توقيعها. يُرجى الاطلاع على الإيضاحات الإضافية في الصفحة 6. على أي وكيل حفظ يقبل العرض نيابة عن أي حامل لأسهم شركة داماك ان يوقع المربع 2 وان يكمل الجدول المذكور في الفقرة 10 من الإيضاحات لنموذج القبول والتحويل هذا والمتعلق بمعلومات المستثمر ذات الصلة. إذا قمت بالتوقيع في المربع 2 دون إدراج "نعم" فيالمربع 3، فستُعتبر بأنك قد قدمت التعهدات والضمانات الواردة في الفقرة 8 من إيضاحات نموذج القبول والتحويل. يُحظر توقيع نموذج القبول والتحويل في أي دولة محظورة. **وقع هنا >**	يوقع باعتباره صك اتفاق من قبل كل حامل أسهم مسجل: 1. ..... 2. ..... 3. ..... 4. ..... إذا تم توقيع نموذج القبول والتحويل هذا نيابة عن حامل أسهم مسجل، يرجى إدراج اسم (أسماء) وعنوان الشخص (الأشخاص) الذي يقدم القبول. 1. الاسم ..... العنوان ..... التوقيع ..... 2. الاسم ..... العنوان ..... التوقيع ..... 3. الاسم ..... العنوان ..... التوقيع ..... 4. الاسم ..... العنوان ..... التوقيع ..... **هام:** يجب على كل حامل أسهم مسجل من الأفراد أن يوقع ويكتب اسمه وعنوانه بخط واضح في المكان المحدد. وفي حالة وجود حاملي أسهم مشاركين ومسجلين، فيجب عليهم جميعاً التوقيع.	يوقع باعتباره صك اتفاق بواسطة/بموجب الختم المشترك للشركة اسم الشركة: ..... في حضور/ممثلة من قبل: اسم المدير: ..... توقيع المدير: ..... اسم المدير/السكرتير: ..... توقيع المدير/السكرتير: .... إدراج الختم هنا **المستثمرين الممثلين من قبل وكيل حفظ لدى سوق دبي المالي** الى جميع المستثمرين الذين يملكون اسهم شركة داماك من خلال وكيل حفظ، الرجاء التواصل مع وكيل الحفظ الخاص بكم لقبول العرض نيابة عنكم. على جميع وكلاء الحفظ الذين يقبلوا العرض نيابة عن مساهمي شركة داماك توقيع هذا القسم واكمال التفاصيل في الفقرة 10 من إيضاحات نموذج القبول والتحويل هذا فيما يتعلق بتفاصيل المستثمر ذات الصلة.

3	**الأشخاص في الدول المحظورة** إذا كنت غير قادر على تقديم التعهدات والضمانات التيتتطلبها الفقرة 8 من إيضاحات نموذج القبول والتحويل التي مفادها: (أ) أنك لم تستلم أو ترسل نسخ من مستند العرض أو نموذج القبول والتحويل أو أي مستندات ذات صلة بالعرض في أو إلى أو من دولة محظورة؛ و(ب) أنك لم تستخدم فيما يتعلق بالعرض، سواء بصورة مباشرة أم غير مباشرة، رسائل البريد أو أي وسيلة أو أداة (بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، الفاكس والبريد الإلكتروني والتلكس والهاتف والإنترنت) للتجارة الداخلية أو الخارجية، أو أي تسهيل لسوق الأوراق المالية الوطنية، في أي دولة محظورة؛ و(ج) أنك كنت خارج نطاق أي دولة محظورة عند تسليم نموذج القبول والتحويل وفي وقت قبولالعرض، وأنك، فيما يتعلق بأسهم شركة داماك التي يرتبط بها نموذج القبول والتحويل، لست وكيلًا أو نائبا يتصرف على أساس غير تقديري لأصيل قدم أي تعليمات فيما يتعلق بالعرض من داخل أي دولة محظورة؛ و(د) أنه لم يتم إرسال نموذج القبول والتحويل وأي مستندات ذات صلة من مستندات العرض بالبريد أو بأي طريقة أخرى في أو إلى أو من أي دولة محظورة؛ وأنك تقبل العرض من خارج أي دولة محظورة، فيجب عليك إدراج "نعم" في المربع 3. وإذا لم تقم بإدراج "نعم" في المربع 3، فسُتعتبر بأنك قد قدمت هذه التعهدات والضمانات. وإذا أدرجت "نعم" في المربع 3، فقد تُعتبر بأنك لم تقبل العرض بشكل صحيح، على الرغم من أنك قد تكون زعمت القيام بذلك. **أكمل هنا >**	**المساهمين في الخارج** يرجى إدراج "نعم" في المربع أدناه إذا كنت غير قادر على تقديم التعهدات والضمانات المنصوص عليها في الفقرة 8 من إيضاحات نموذج القبول والتحويل هذا. وإذا لم تقم بإدراج "نعم" في المربع أدناه، فستعتبر بأنك قد قدمت هذه التعهدات والضمانات.

لكي يكون نموذج القبول والتحويل ساريًا، وباستثناء ما هو موضح أدناه، يجب توقيعه شخصيًا من قبل حامل الأسهم المسجل أو، في حالة الملكية المشتركة للأسهم، من قبل **جميع** حاملي الأسهم المشاركين. ويجوز للشركة توقيع نموذج القبول والتحويل هذا وفقا لمستنداتها التأسيسية والقوانين والنظم المعمول بها. باستكمال نموذج القبول والتحويل هذا وتوقيعه، يعتبر صاحب (أصحاب) القبول المسجل المعني أنه قد قبل العرض فيما يتعلق **بجميع** أسهم شركة داماك المملوكة من قبله.

1. إذا كنت قد بعت أو نقلت ملكية أسهم شركة داماك أو ترغب بيعها أو نقل ملكيتها

إذا كنت قد بعت جميع أسهمك في شركة داماك أو نقلت ملكيتها (حسب الاقتضاء)، فيُرجى إرسال مستند العرض بالاضافة الى المستندات المرفقة في الحال إلى المشتري أو المتنازل إليه أو إلى سمسار الأسهم أو البنك أو أي وكيل آخر تم من خلاله البيع أو نقل الملكية لإحالتها إلى المشتري أو المتنازل إليه. ومع ذلك، يُمنع ويُحظر نشر أو توزيع مستند العرض أو توجيهه أو إرساله في أو إلى أي دولة محظورة. وإذا قمت ببيع أو نقل ملكية جزء من أسهمك في شركة داماك، فيجب عليك الاحتفاظ بهذه المستندات.

إذا قدمت نموذج قبول وتحويل فيما يتعلق بأسهم شركة داماك، وقمت بعد ذلك بنقل ملكية جميع أسهمك في شركة داماك للغير قبل أو في تاريخ إغلاق العرض، فسيتم اعتبار نموذج القبول والتحويل الخاص بك فيما يتعلق بأسهم شركة داماك غير صالح ولن تُعتبر بأنك قد قبلت العرض فيما يتعلق بهذه الأسهم.

2. إذا توفي حامل الأسهم الوحيد

يجب على الممثل (الممثلين) الشخصي أو الممثل (الممثلين) الشخصي المحتمل التواصل مع شركة دبي للإيداع بسوق دبي المالي في أقرب وقت ممكن لتحديث سجل سوق دبي المالي ذي الصلة وتحويل أسهم شركة داماك من أسم المستثمر المتوفي إلى الورثة قبل قبول هؤلاء الورثة للعرض. وبمجرد تحديث سجل سوق دبي المالي، يجب على الممثل (الممثلين) الشخصي أو الممثل (الممثلين) الشخصي المحتمل توقيع نموذج القبول والتحويل وفقًا لشروطه.

3. إذا توفي أحد حاملي الأسهم المشاركين

يجب توقيع نموذج القبول والتحويل من قبل جميع حاملي الأسهم الباقين على قيد الحياة وإعادته إما عن طريق الإرسال الإلكتروني على damactenderoffer@arqaamcapital.com أو بتسليمه باليد إلى وكيل الاستلام، ويُرفق معه في كل حالة نسخة موثقة من شهادة الوفاة ومستندات إثبات صحة الوفاة بالنسبة لحامل الأسهم المتوفى.

4. إذا تم توقيع نموذج القبول والتحويل هذا بموجب توكيل رسمي

يجب أن يُرفق بنموذج القبول والتحويل المكتمل التوكيل الرسمي الأصلي (أو نسخة موثقة منه (متوافقة مع القانون والبروتوكول، إن أمكن)).

5. إذا كان أي سهم من أسهمك في شركة داماك مرهونة أو خاضعة لأي نوع من أنواع الضمان (متضمناً أسهم شركة داماك الخاضعة لأمر قضائي وفي حسابات الهامش لدى الوسطاء)

يجب عليك التواصل مع البنك أو الوسيط أو الغير الذي تم رهن أسهم شركة داماك أو تقديم أي ضمان أخر عليها لصالحه أو حجز (متضمناً أمر المحكمة) والحصول على تصريح كتابي من ذلك البنك أو الوسيط أو الغير ذات الصلة لتحويل أسهمك في شركة داماك لمقدم العرض. ويجب تقديم خطاب الموافقة (أو نسخة مصدقة منه) مع نموذج القبول والتحويل إضافة إلى خطاب (خطابات) أصلي على ورق يحمل اسم وعنوان صاحب الرهن المناسب ("**المرتهن**") إلى شركة ميبل، والذي يؤكد ما يلي:

أ. موافقتك انت والمرتهن بشكل نهائي وغير مشروط على إلغاء الرهن الممنوح من قبلك لصالح المرتهن على أسهم شركة داماك ذات الصلة، على النحو الوارد في سجل حاملي أسهم شركة داماك الذي يحتفظ به سوق دبي المالي؛ و

ب. لن يكون للمرتهن أي مطالبة ضد شركة داماك فيما يتعلق بالرهن ذي الصلة على أسهم شركة داماك ذات الصلة،

وفي جميع الأحوال، يتم توقيع هذا الخطاب (الخطابات) وختمه، عند الضرورة، من جانبك ومن قبل البنك أو الوسيط أو الغير الذي تم رهن الأسهم ذات الصلة لصالحه. وإذا لم يحدث ذلك، فلن يتم نقل أسهمك في شركة داماك (حسب الاقتضاء) إلى مقدم العرض وفقاً لهذا العرض ولن تعتبر قد قبلت العرض فيما يتعلق بهذه الأسهم. ومع ذلك، يجب على مساهمي شركة داماك والمرتهنين أن يضعوا في اعتبارهم ان مقدم العرض يعتزم ممارسة حقوقه وفقاً لقواعد الاندماج والاستحواذ وذلك للاستحواذ على أي من أسهم شركة داماك (غير المملوكة لشركة ميبل أو مقدم العرض النهائي في ذلك الوقت). يرجى الرجوع في هذا الشأن إلى الفقرة 7 أدناه.

6. إذا كنت تريد إرسال نموذج القبول والتحويل بطريقة إلكترونية

يمكنك إرسال نموذج القبول والتحويل إلكترونيًا عن طريق توقيع نسخة ورقية أصلية من نموذج القبول والتحويل (باتباع الإرشادات الموضحة في هذه الإيضاحات) وإعادة نسخة ممسوحة ضوئيًا من نموذج القبول والتحويل المكتمل إلى damactenderoffer@arqaamcapital.com.

7. إذا لم تقبل العرض

بمجرد أن يصبح العرض غير مشروط من جميع النواحي، يعتزم مقدم العرض القيام بإجراء "حق شراء أسهم الأقلية من المساهمين" المتاح بموجب قواعد الاندماج والاستحواذ فيما يتعلق بالأقلية من المساهمين في شركة داماك للاستحواذ على جميع أسهم شركة داماك وبالتالي إلغاء إدراج أسهم شركة داماك من سوق دبي المالي، ولذلك، من المحتمل أن تتأثر سيولة أسهمك سلبًا إذا لم تقبل هذا العرض. كجزء من "حق شراء أسهم الأقلية من المساهمين"، يعتزم مقدم العرض إجراء تعليق لأسهم شركة داماك من التداول وذلك بعد اكتمال العرض وبالتالي إذا لم تقبل العرض، فقد لا تتمكن من التصرف في أسهمك أو قد تواجه تأخيرات كبيرة في استلام مقابل/مدفوعات أسهمك.

8. الضمانات

بالتوقيع على نموذج القبول والتحويل، فإنك (بصفتك مساهما في شركة داماك أو نائبًا عن مساهم في شركة داماك) تقبل بموجب هذا المستند جميع التعهدات والإقرارات والضمانات والاتفاقيات المُقدمة إلى مقدم العرض أو المُبرمة معه والموضحة أدناه (الملزمة له هو وممثليه الشخصيين وورثته وخلفائه في الملكية والمتنازل إليهم):

أ. يشكل القبول، فيما يتعلق بعدد أسهم شركة داماك التي يتعلق بها القبول ذي الصلة ما يلي:

i. قبول العرض بموجب الشروط والأحكام المنصوص عليها أو المشار إليها في مستند العرض ونموذج القبول والتحويل ووفقًا لها؛

ii. تعهد بتوقيع أي مستندات أخرى وتقديم أي تأكيدات أخرى قد تكون مطلوبة لتمكين مقدم العرض من الحصول على المزايا الكاملة لشروط مستند العرض ونموذج القبول والتحويل و/أو تحسين أي صلاحيات تم الإعلان عن منحها بموجبهما (بما في ذلك، درءا للشك، أي مستندات مطلوبة لأغراض امتثال مقدم العرض لمتطلبات وإجراءات "*اعرف عميلك*")؛

iii. إقرار وضمان بأنك المالك القانوني و/أو الحقيقي لأسهم شركة داماك (حسب الاقتضاء) أو بأنه يحق لك بشكل نهائي وغير مشروط حوالة هذه الأسهم وأنه سيتم الاستحواذ على كامل الملكية النفعية فيها بموجب العرض، وذلك إذا لم تكن المالك الحقيقي؛ و

iv. اذا كنت تقبل العرض نيابة عن المالك المسجل، ضمانة وتعهد بأنك مفوض من قبل المالك المسجل لقبول هذا العرض نيابة عنه؛

ب. أن أسهم شركة داماك التي تم قبول العرض بشأنها أو اعتُبر مقبولًا قد تم بيعها خالية من جميع الرهون وحقوق الملكية والرسوم والأعباء والحصص العادلة وحقوق الأولوية وحقوق الغير من أي نوع كانت ومن جميع الحقوق المتصلة بها من تاريخ التسجيل وفيما بعد، بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، حقوق التصويت والحق في الاستلام والاحتفاظ بجمع توزيعات الأرباح والتوزيعات الأخرى المعلنة أو المدرجة أو المدفوعة في تاريخ مستند العرض أو بعده؛

ج. أنك لم تستلم أو ترسل نسخًا أو أصولًا من هذا المستند أو أي مستند آخر يتعلق بالعرض، في أو إلى أو من دولة محظورة، ولم يستخدم فيما يتعلق بالعرض، سواء بصورة مباشرة أم غير مباشرة، 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 تسهيلات لسوق الأوراق المالية الوطنية لأي دولة محظورة في وقت تقديم وتسوية نموذج (نماذج) القبول ذات الصلة؛ وأنه، فيما يتعلق بأسهم شركة داماك التي يتعلق بها القبول، ليس وكيلًا أو نائبا يتصرف على أساس غير تقديري لأصيل، ما لم تكن موظفًا مفوضًا لهذا الأصيل أو أن هذا الأصيل قد قدم جميع التعليمات المتعلقة بالعرض من خارج نطاق أي دولة محظورة؛

د. أنك لم تتخذ أو تغفل اتخاذ أي إجراء من شأنه أو قد يؤدي إلى قيام مقدم العرض أو أي شخص آخر بالتصرف بما ينتهك أي متطلبات قانونية أو تنظيمية لأي إقليم فيما يتعلق بالعرض أو قبولك له؛

ه. أنه في حالة قبولك للعرض، فسوف تضطلع بجميع الإجراءات والأمور الخاضعة لسيطرتك والتي ستكون ضرورية أو مناسبة لتؤول أسهم شركة داماك المذكورة أعلاه إلى مقدم العرض أو نوابه أو أي أشخاص آخرين حسبما يقرر مقدم العرض؛

و. أنك توافق على المصادقة على كل فعل أو أمر يمكن القيام به أو إنفاذه من قبل مقدم العرض أو أي عضو في مجلس إدارة مقدم العرض أو وكلائهم المعنيين، أو من قبل شركة داماك أو وكلائها، حسب الاقتضاء، عند ممارسة أي من صلاحياتك و/أو سلطاتك بموجب الفقرة 8 فيما يتعلق بأسهمك في شركة داماك (حسب الاقتضاء)؛

ز. أن تخضع، فيما يتعلق بجميع الأمور الناشئة عن العرض والقبول أو فيما يتعلق بهما، للاختصاص القضائي لمحاكم دبي، وتوافق 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 في أي مسألة أخرى يسمح بها القانون أو أمام أي محكمة ذات اختصاص قضائي؛

ح. أنه إذا كان أي جزء من الفقرة 8 غير قابل للتنفيذ أو غير سليم أو لا يمنح مقدم العرض أو أي عضو في مجلس إدارة مقدم العرض أو وكلائهم المزايا أو الصلاحيات المُعلن عن منحها لهم في هذه الفقرة، فيجب عليك الاضطلاع على وجه السرعة الممكنة عمليًا بجميع هذه الإجراءات والأمور وتوقيع جميع المستندات التي تحت سيطرتك والتي قد تكون مطلوبة لتمكين مقدم العرض و/أو أي مدير في مقدم العرض و/أو وكلائه المفوضين من الحصول على المزايا الكاملة لهذا المستند ونموذج القبول والتحويل؛ و

ط. رهنًا بأن يصبح العرض غير مشروط من جميع النواحي، أن توقيع نموذج القبول والتحويل وتسليمه يعد بمثابة تعيين مقدم العرض كوكيل أو ممثل لك مع تكليفه بما يلي:

i. إكمال وتوقيع جميع نماذج نقل الملكية و/أو أي مستند آخر وفقًا لتقديره فيما يتعلق بأسهم شركة داماك المشار إليها في الفقرة 8(أ) من نموذج القبول والتحويل لصالح مقدم العرض أو وفقاً لتعليمات مقدم العرض؛

ii. تقديم نماذج نقل الملكية و/أو المستندات الأخرى وفقًا لتقدير مقدم العرض فيما يتعلق بأسهم شركة داماك خلال ستة أشهر من التاريخ الذي يصبح فيه العرض غير مشروط من جميع النواحي؛ و

iii. توقيع جميع المستندات الأخرى والاضطلاع بجميع الإجراءات والأمور الأخرى التي قد تكون ضرورية أو مناسبة في رأي مقدم العرض لغرض قبول العرض أو فيما يتعلق به وفقًا لنموذج القبول والتحويل وبهدف أن تؤول أسهم شركة داماك إلى مقدم العرض أو وفقاً لتوجيهات مقدم العرض.

9. وكيل الاستلام

يمكن لمساهمي شركة داماك الراغبين في قبول العرض تقديم نموذج القبول والتحويل المكتمل إلى وكيل الاستلام في برج اندكس، الطابق 27، مركز دبي المالي العالمي، من الساعة 8:00 صباحا وحتى الساعة 5:00 مساء.

10. القبول من قبل وكلاء الحفظ نيابة عن المستثمرين

رقم المستثمر لدى سوق دبي	اسم المستثمر	عدد اسهم شركة داماك	تاريخ استلام تعليمات القبول من قبل وكيل الحفظ

ACCEPTANCE AND TRANSFER FORM

in relation to the conditional Offer 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 for cash consideration of AED1.40 per DAMAC Properties Dubai Co PJSC share

PROCEDURE FOR ACCEPTANCE OF THE OFFER

- To accept the Offer, use this Acceptance and Transfer Form and follow the instructions and notes for guidance set out in this form. Holders of DAMAC Shares must sign this Acceptance and Transfer Form to accept the Offer. If you hold your DAMAC Shares jointly with others, you must arrange for all your co-holders to sign this Acceptance and Transfer Form.

- The information in this Acceptance and Transfer Form may help to answer queries you may have about this Acceptance and Transfer Form and the procedure for responding to the Offer. **Please read the notes hereto carefully before completing this Acceptance and Transfer Form**.

- Please return this Acceptance and Transfer Form, duly completed and signed as soon as possible and, in any event, so as to be received by electronic submission at damactenderoffer@arqaamcapital.com, or by hand to the Receiving Agent no later than 2:00PM on 25 November 2021.

- The Offer is subject to the Conditions Precedent set out in the Offer Document dated 28 October 2021. Unless otherwise stated, terms defined in the Offer Document shall have the same meaning in this Acceptance and Transfer Form.

If you have any questions relating to the procedure for acceptance of the Offer, please contact the Receiving Agent on +971 (0)4 507 1770 between 8:00AM and 5:00PM from Sunday to Thursday. The Receiving Agent cannot provide advice on the merits of the Offer nor give any financial, legal or tax advice.

THIS DOCUMENT IS IMPORTANT AND REQUIRES YOUR IMMEDIATE ATTENTION. 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 independent financial adviser who is licensed by SCA.

The Offer Document (and copies of this Acceptance and Transfer Form) will be available on DAMAC's website at https://www.damacproperties.com/en/investor-relations during the Offer Period.

The Offer is open for acceptance by those DAMAC Shareholders starting from 29 October 2021, for those DAMAC Shareholders who are registered as such as at the close of trading of the DAMAC Shares on the DFM on 28 October 2021. The procedure for accepting the Offer is set out below. This Acceptance and Transfer Form should be read in conjunction with the Offer Document.

To accept the Offer, you must as soon as possible, complete and return either the English language or the Arabic language version of this Acceptance and Transfer Form in accordance with the instructions set out below as soon as possible but in any event so as to be received by electronic submission at damactenderoffer@arqaamcapital.com or by hand to the Receiving Agent no later than 2:00PM on 25 November 2021. The address of the Receiving Agent where DAMAC Shareholders may submit Acceptance and Transfer Forms has been included in paragraph 9 below.

By completing and lodging this Acceptance and Transfer Form you agree that you may be blocked from trading by the DFM in respect of those DAMAC Shares for which you have accepted the Offer.

Following completion of the Offer, the Offeror intends to exercise its rights under the M&A Rules to mandatorily acquire any DAMAC Shares (not yet owned by Maple or the Ultimate Offeror at that time) and, therefore, you may face significant delays in receiving payment for your DAMAC Shares if you do not accept the Offer.

DAMAC reserves the right to continue to receive acceptances from DAMAC Shareholders who have not previously accepted the Offer by the Offer Closing Date as described in Section 3 (*Further Terms of the Offer*) of the Offer Document.

DO NOT DETACH ANY PART OF THIS ACCEPTANCE AND TRANSFER FORM

IF YOU ARE IN ANY DOUBT AS TO THE ACTION YOU SHOULD TAKE, YOU SHOULD SEEK YOUR OWN PERSONAL INDEPENDENT FINANCIAL ADVICE IMMEDIATELY FROM YOUR PROFESSIONAL ADVISER OR OTHER APPROPRIATE INDEPENDENT FINANCIAL ADVISER WHO IS LICENSED BY SCA.

ACCEPTANCE AND TRANSFER FORMS AND COPIES OF THE OFFER DOCUMENT ARE AVAILABLE AT HTTPS://WWW.DAMACPROPERTIES.COM/EN/INVESTOR-RELATIONS.

HOW TO COMPLETE THIS ACCEPTANCE AND TRANSFER FORM

Please complete as explained below (To be completed in BLOCK CAPITALS)
The provisions of the Offer Document and the notes to this Acceptance and Transfer Form are incorporated in and form part of this Acceptance and Transfer Form

1	**To accept the Offer - full name(s) and address of registered holder(s)** To accept the Offer in respect of all of your DAMAC Shares, complete Box 1 with the full name and address of the sole or first-named registered holder in BLOCK CAPITALS together with the name(s) of all other joint registered holders (if any). **Complete here ›**	**FULL NAME(S) AND ADDRESS(ES) OF REGISTERED HOLDER(S) (To be completed in BLOCK CAPITALS)**	
		1. First (or sole) registered holder Forename(s)…….(Mr/Mrs/Miss/Title) Surname…….. Address…….. …….. Postcode…….. Daytime telephone number…… Emirates EID (for UAE residents)……. Passport number……. DFM Investor Number …….....	3. Third registered holder Forename(s)…….(Mr/Mrs/Miss/Title) Surname…….. Address…….. …….. Postcode…….. Daytime telephone number…… Emirates EID (for UAE residents)……. Passport number……. DFM Investor Number …….....
		2. Second registered holder Forename(s)…….(Mr/Mrs/Miss/Title) Surname…….. Address…….. …….. Postcode…….. Daytime telephone number…… Emirates EID (for UAE residents)……. Passport number……. DFM Investor Number …….....	4. Fourth registered holder Forename(s)…….(Mr/Mrs/Miss/Title) Surname…….. Address…….. …….. Postcode…….. Daytime telephone number…… Emirates EID (for UAE residents)……. Passport number……. DFM Investor Number …….....

2	**Signatures** To accept the Offer, you must sign Box 2. In the case of joint holders, all joint holders must sign. If the acceptance is not made by the registered holder(s), insert the name(s) and capacity (e.g. executor) of the person(s) making the acceptance. Any person making an acceptance on behalf of a registered holder should deliver evidence of his/her authority in accordance with the notes on page 6. A company may execute this Acceptance and Transfer Form under its seal, which should be affixed in accordance with its articles of association or other regulations. In the case of execution by a company, execution should be expressed to be by the company and each person signing this Acceptance and Transfer Form should state the office he/she holds under his/her signature. Please see the further notes on page 6. Any custodian accepting the Offer on behalf of any holder of DAMAC Shares must sign Box 2 and complete the table set out in paragraph 10 of the notes to this Acceptance and Transfer Form in relation to the underlying investor details. If you sign Box 2 without inserting "YES" in Box 3 you are deemed to have given the representations and warranties contained paragraph 8 of the notes to this Acceptance and Transfer Form. This Acceptance and Transfer Form must not be signed in a Restricted Jurisdiction. **Sign here ›**	**SIGN HERE TO ACCEPT THE OFFER**	
		EXECUTION BY INDIVIDUALS	**EXECUTION BY A COMPANY**
		Signed as a deed by each registered shareholder: 1. …… 2. …… 3. …… 4. …… If this acceptance and transfer form is being signed on behalf of a registered holder, insert name(s) and addresses of the person(s) making the acceptance. 1. Name……. Address……. Signature…… 2. Name……. Address……. Signature…… 3. Name……. Address……. Signature…… 4. Name……. Address……. Signature…… **Important**: Each registered holder who is an individual must sign and print his/her name and address where indicated. In the case of joint registered holders, all must sign.	Executed as a deed by/under the common seal of the company: Name of company……. In the presence of/acting by: Name of director…… Signature of director…….. Name of director/secretary…… Signature of director/secretary…….. …….. Affix seal here **Investors represented by a custodian in the DFM** For all investors who hold DAMAC Shares via a custodian, please reach out to your custodian to accept the Offer on your behalf. All custodians accepting the Offer on behalf of DAMAC Shareholders should execute this section and complete the details under paragraph 10 of the notes to this Acceptance and Transfer Form in relation to the underlying investor details.

3	**Persons in Restricted Jurisdictions** If you are unable to give the representations and warranties required by paragraph 8(c) of the notes to this Acceptance and Transfer Form to the effect that: (a) you have not received or sent copies of the Offer Document, this Acceptance and Transfer Form or any related Offer Documents in, into or from a Restricted Jurisdiction; (b) you have not otherwise utilised in connection with the Offer, directly or indirectly, use of the mails of or any means or instrumentality (including, without limitation, facsimile transmission, e-mail, telex, telephone and the internet) of interstate or foreign commerce, or any facilities of a national securities exchange, of any such Restricted Jurisdiction; (c) you were outside any such Restricted Jurisdiction when the Acceptance and Transfer Form was delivered and at the time of accepting the Offer and, in respect of the DAMAC Shares to which this Acceptance and Transfer Form relates, you are not an agent or fiduciary acting on a non-discretionary basis for a principal who has given any instructions with respect to the Offer from within any such Restricted Jurisdiction; and (d) this Acceptance and Transfer Form and any related Offer Documents have not been mailed or otherwise sent in, into or from any such Restricted Jurisdiction; and you are accepting the Offer from outside any such Restricted Jurisdiction, you must put "YES" in the box on the right. If you do not insert "YES" in the box on the right you will be deemed to have given such representations and warranties. If you insert "YES" in the box on the right, you may be deemed not to have validly accepted the Offer, notwithstanding that you may have purported to do so. **Complete here ›**	**OVERSEAS SHAREHOLDERS** Please put "YES" in the box below if you are unable to give the representations and warranties set out in paragraph 8 of the notes to this Acceptance and Transfer Form. If you do not insert "YES" in the box below, you will be deemed to have given such representations and warranties.

In order to be effective, this Acceptance and Transfer Form must, except as described below, be signed personally by the registered holder or, in the case of a joint holding, by **all** of the joint holders. A company may execute this Acceptance and Transfer Form in accordance with its constitutional documents and applicable laws and regulations. By completing and signing this Acceptance and Transfer Form, the relevant registered holder(s) are deemed to accept the Offer in relation to **all** DAMAC Shares held by such registered holder(s).

1. If you have sold or transferred, or wish to sell or transfer, DAMAC Shares

If you have sold or otherwise transferred all of your DAMAC Shares (as applicable) please send the Offer Document together with the accompanying documents at once to the purchaser or transferee or to the stockbroker, bank or other agent through whom the sale or transfer was effected for transmission to the purchaser or transferee. However, the Offer Document is not being published or distributed, and should not be forwarded or transmitted in or into or to, any Restricted Jurisdiction. If you have sold or otherwise transferred part only of your holding of DAMAC Shares, you should retain these documents.

If you lodge an Acceptance and Transfer Form in respect of your DAMAC Shares, but subsequently transfer all of your DAMAC Shares to a third party prior to or on the Offer Closing Date, your Acceptance and Transfer Form in respect of DAMAC Shares will be deemed invalid and you will not have accepted the Offer in respect of such shares.

2. If the sole shareholder has died

The personal representative(s) or the prospective personal representative(s) should approach Dubai CSD at the DFM as soon as possible to update the relevant DFM register and to transfer the DAMAC Shares from the name of the deceased investor to the relevant heir(s) before such heir(s) can accept the Offer. Once the DFM's register is updated, the personal representative(s) or prospective personal representative(s) should sign the Acceptance and Transfer Form in accordance with its terms.

3. If one of the joint holders has died

This Acceptance and Transfer Form must be signed by all the surviving holders and returned either by electronic submission at damactenderoffer@arqaamcapital.com or by hand to the Receiving Agent, in each case, accompanied by a notarised copy of death certificate and probate documents in respect of the deceased holder.

4. If this Acceptance and Transfer Form is signed under a power of attorney

The completed Acceptance and Transfer Form must be accompanied by the original power of attorney (or a notarised (and, if applicable, a legalised and protocolised) copy thereof).

5. If any of your DAMAC Shares are pledged or subject to any form of security (including those DAMAC Shares subject to court order and in margin accounts of brokers)

You must contact the bank, broker or any third party in whose favour the DAMAC Shares have been pledged or any other security or attachment (including court order) has been granted and obtain written clearance from that bank or the relevant third party to transfer your DAMAC Shares to Maple. The written clearance (or a certified copy thereof) must be lodged with this Acceptance and Transfer Form, together with (an) original letter(s) on headed paper from the appropriate pledgee bank(s) (the ***Pledgee***), addressed to Maple, confirming that:

a. both you and the Pledgee irrevocably and unconditionally consent to the removal of the pledge granted in the Pledgee's favour by you over the relevant DAMAC Shares, as noted in the register of shareholders of DAMAC maintained by the Dubai CSD; and

b. the Pledgee shall not have any claim against DAMAC in relation to the relevant pledge over the relevant DAMAC Shares,

in each case such letter(s) to be executed and, where necessary, stamped by both yourself and the bank, broker or third party in whose favour the relevant shares have been pledged. Otherwise, your DAMAC Shares (as relevant) will not be transferred to Maple pursuant to the Offer and you will not have accepted the Offer in respect of such shares. However, DAMAC Shareholders and Pledgees should bear in mind that the Offeror intends to exercise its rights pursuant to the M&A Rules to acquire any DAMAC Shares (not yet owned by Maple of the Ultimate Offeror at that time), in this regard please see paragraph 7 below.

6. If you want to submit electronically

You may submit the Acceptance and Transfer Form electronically by signing a hard copy original of the Acceptance and Transfer Form (following the guidance set out in these notes) and return a scanned copy of your completed Acceptance and Transfer Form to damactenderoffer@arqaamcapital.com.

7. If you do not accept the Offer

Once the Offer has become unconditional in all respects, the Offeror intends to pursue a "squeeze out" procedure available under the M&A Rules in relation to minority DAMAC Shareholders to acquire all shares of DAMAC and subsequently delist the DAMAC Shares from the DFM and, therefore, the liquidity of your shares is likely to be adversely affected if you do not accept the Offer. As part of the "squeeze out", the Offeror intends to apply to suspend DAMAC Shares from trading following completion of the Offer and as such, if you do not accept the Offer you may be unable to dispose of your shares or face significant delays in receiving payment for your shares.

8. Warranties

By signing this Acceptance and Transfer Form, you (as a DAMAC Shareholder or on behalf of a DAMAC Shareholder) hereby accept all the undertakings, representations, warranties and agreements to and with the Offeror set out below (so as to bind him/her, his/her personal representatives, heirs, successors and assigns):

a. that the acceptance shall constitute, in respect of the number of DAMAC Shares to which the relevant acceptance relates:

   i. an acceptance of the Offer on and subject to the terms and conditions set out or referred to in the Offer Document and the Acceptance and Transfer Form;

   ii. an undertaking to execute any further documents and give any further assurances which may be required to enable the Offeror to obtain the full benefits of the terms of the Offer Document and the Acceptance and Transfer Form and/or to perfect any authorities expressed to be given thereunder (including, for the avoidance of doubt, any documentation required for the purposes of the Offeror's compliance with its "*know your customer*" requirements and procedures);

iii. a representation and warranty that you are the legal and / or beneficial owner of such DAMAC Shares or, if you are not, that you are irrevocably and unconditionally entitled to transfer such shares and that the entire beneficial interest therein will be acquired under the Offer; and

iv. if you are accepting this Offer on behalf of a registered holder(s), a representation and warranty that you are duly authorized by the registered holder(s) to accept this Offer on his/her behalf;

b. that the DAMAC Shares in respect of which the Offer is accepted or deemed to be accepted are sold free from all liens, equities, charges, encumbrances, equitable interests, rights of pre-emption and other third party rights of any nature whatsoever and together with all rights attaching thereto from the Record Date and thereafter, including without limitation, voting rights and the right to receive and retain any dividends and other distributions announced, declared, made or paid on or after the date of the Offer Document;

c. that you have not received or sent copies or originals of this document or any other document relating to the Offer, in, into or from a Restricted Jurisdiction and you have not otherwise utilised in connection with the Offer, directly or indirectly, the use of 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 facilities of a national securities exchange of, a Restricted Jurisdiction at the time of the input and settlement of the relevant acceptance(s); and in respect of the DAMAC Shares to which an acceptance relates, you are not an agent or fiduciary acting on a non-discretionary basis for a principal, unless you are an authorised employee of such principal or such principal has given all instructions with respect to the Offer from outside a Restricted Jurisdiction;

d. that you have not taken or omitted to take any action which will or may result in the Offeror or any other person acting in breach of any legal or regulatory requirements of any territory in connection with the Offer or your acceptance thereof;

e. that, if you accept the Offer, you will do all such acts and things in your control as shall be necessary or expedient to vest the aforesaid DAMAC Shares in Maple or its nominee(s) or such other persons as the Offeror may decide;

f. that you agree to ratify each and every act or thing which may be done or effected by the Offeror or any director of the Offeror or their respective agents, or DAMAC or its agents, as the case may be, in the exercise of any of your powers and/or authorities under this paragraph 8 in relation to your DAMAC Shares (as relevant);

g. that you submit, 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 you agree 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 matter permitted by law or in any court of competent jurisdiction;

h. that if any part of this paragraph 8 shall be unenforceable or invalid or shall not operate so as to afford the Offeror or any director of the Offeror or their respective agents the benefit or authority expressed to be given therein, you shall with all practicable speed do all such acts and things and execute all such documents in your control that may be required to enable the Offeror and/or any director of the

Offeror and/or any of their respective agents to secure the full benefits of this document and the Acceptance and Transfer Form; and

i. subject to the Offer becoming unconditional in all respects, that the execution of the Acceptance and Transfer Form and its delivery constitutes the appointment of the Offeror as your agent or attorney with an instruction to the attorney to:

   i. complete and execute all or any form(s) of transfer and/or other document in the attorney's discretion in relation to the DAMAC Shares referred to in paragraph 8(a) of this Acceptance and Transfer Form in favour of the Offeror or as the Offeror may direct;

   ii. deliver such form(s) of transfer and/or other documentation at the attorney's discretion relating to such DAMAC Shares within six months of the Offer becoming unconditional in all respects; and

   iii. execute all such other documents and do all such other acts and things as may in the opinion of the attorney be necessary or expedient for the purpose of, or in connection with, the acceptance of the Offer pursuant to the Acceptance and Transfer Form and to vest the DAMAC Shares in the Offeror or as the Offeror may direct.

9. Receiving Agent

DAMAC Shareholders wishing to accept the Offer may submit a completed Acceptance and Transfer Form to the Receiving Agent at Index Tower, Level 27, DIFC from 08:00AM to 05:00PM.

10. Acceptance by custodians on behalf of investors

DFM Investor Number	Investor Name	Number of DAMAC Shares	Date acceptance instructions received by custodian