

Date: 09/06/2021

التاريخ: 2021/06/09

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 intention to make a conditional offer and resignation of Chairman

الموضوع: اشعار من شركة داماك العقارية دبي ش.م.ع بشأن استلام خطاب يتضمن النية للقيام بعرض مشروط واستقالة رئيس مجلس الإدارة

The Board of Directors of Damac Properties Dubai Co. PJSC (**Damac**) would like to advise the market that it has received a formal offer from Damac's majority shareholder through Maple Invest Co. Limited, to acquire 100% of the issued and paid up ordinary share capital of Damac (**Offer**).

يود مجلس إدارة شركة داماك العقارية دبي ش.م.ع (**داماك**) إبلاغ السوق بأنه تلقى عرضاً رسمياً من المساهم الرئيسي في داماك، من خلال شركة ميبل انفست كو ليميتد، للاستحواذ على 100% من أسهم راس مال داماك الصادر والمدفوع (**العرض**).

The terms of the Offer are set out in the attached statement from Maple Invest Co. Limited.

شروط العرض موضحة في البيان المرفق من شركة ميبل انفست كو ليميتد.

Subsequently, Mr Hussain Ali Habib Sajwani resigned as Chairman and Board Director of Damac with immediate effect due to the conflict of interest arising from his shareholding in Maple Invest Co. Limited and involvement in the Offer.

بعد ذلك، استقال السيد حسين علي حبيب سجواني من منصبه كرئيس وعضو مجلس إدارة داماك بأثر فوري بسبب تضارب المصالح الناشئ عن حصته في شركة ميبل انفست كو ليميتد ومشاركته في العرض.

The remaining directors of the Board of Directors of Damac are in the process of evaluating the Offer and will update the market in due course.

ان اعضاء مجلس إدارة داماك المتبقون بصدد دراسة وتقييم العرض وسيقومون بتحديث السوق في الوقت المناسب.

Kind regards,

مع أطيب التحيات

Ahmed Fiala
Board Secretary

احمد فياله
سكرتير مجلس الإدارة

شركة ميبل انفست كو ليمتد
(مسجلة في جزر العذراء البريطانية)
(سجل تجاري رقم 1831613)

اشعار بنية شركة ميبل انفست كو ليمتد لتقديم عرض طوعي ومشروط للاستحواذ على اسهم في رأس المال المصدر والمدفوع لشركة داماك العقارية دبي ش.م.ع والذي سينتج عنه تملك شركة ميبل انفست كو ليمتد ما لا يقل عن 90% وحتى 100% من الاسهم العادية المصدرة والمدفوعة لشركة داماك العقارية دبي ش.م.ع

بيان اخلاء المسؤولية القانونية

لا تتحمل كل من هيئة الأوراق المالية والسلع وسوق دبي المالي اية مسؤولية قانونية فيما يتعلق بمحتويات هذا الاشعار كما لا تضمن أي من هاتين الجهتين دقة او شمولية المعلومات الواردة بهذا الإشعار، وتخلي هاتين الجهتين مسؤوليتهم صراحة عن اية خسائر قد تنشأ عن محتويات هذا الاشعار او الناشئة عن الاعتماد على محتوياته سواء بشكل كلي او جزئي.

بيان شركة ميبل

تتحمل شركة ميبل انفست كو ليمتد المسؤولية عن دقة المعلومات الواردة في هذا الاشعار. وبحدود علم شركة ميبل انفست كو ليمتد، ان المعلومات الواردة في هذا الاشعار التي هي مسؤولة عنها متوافقة مع الحقيقة.

تاريخ التقدم بنية الاستحواذ
قامت شركة ميبل انفست كو ليمتد ("مقدم العرض" او "شركة ميبل") باشعار مجلس ادارة شركة داماك العقارية دبي ش.م.ع. ("متلقي العرض" او "شركة داماك") بتاريخ 8 يونيو 2021 وذلك بعد ساعات التداول، عن نيته لتقديم عرض طوعي ومشروط للاستحواذ على اسهم في رأس المال المصدر والمدفوع لشركة داماك والذي سينتج عنه تملكها ما لا يقل عن 90% وحتى 100% من الاسهم العادية المصدرة والمدفوعة لشركة داماك، وبشرط استيفاء الشروط المذكورة ادناه، او تنازل ميبل عن هذه الشروط.

هوية مقدم العرض الذي أفصح عن نيته لتقديم العرض
ميبل انفست كو ليمتد
كريغموير تشيميرز
ص.ب. 71
تورتولا في جي 1110
جزر العذراء البريطانية

الحصص في مقدم العرض مملوكة 100% فعليا من قبل السيد حسين السجواني، وهو مواطن اماراتي ("مقدم العرض الفعلي").

ان مقدم العرض الفعلي كما في تاريخ هذا الإشعار، وهو الذي يملك نسبة 100% من الحقوق الفعلية في مقدم العرض يمتلك قانونيا وفعليا، سواء بشكل مباشر او غير مباشر، 4,369,029,349 سهما في شركة داماك، أي ما يعادل 72.215% من الاسهم العادية المصدرة والمدفوعة لشركة داماك ("حصة مقدم العرض الفعلي").

النية لتقديم عرض للاستحواذ على الاوراق المالية لـ
شركة داماك العقارية دبي ش.م.ع.
إكسيكيتيف هايتس، البرشاء منطقة تيكوم
ص.ب. 2195، دبي
الإمارات العربية المتحدة

شركة داماك مسجلة في الإمارات العربية المتحدة تحت سجل تجاري رقم 300068 كشركة مساهمة عامة واسهمها العادية مدرجة في سوق دبي المالي.

يبلغ رأسمال شركة داماك المصدر والمدفوع 6,050,000,000 درهم اماراتي مقسم الي 6,050,000,000 سهم عادي بقيمة اسمية تساوي 1.00 درهم اماراتي لكل سهم.

تفاصيل الاوراق المالية التي سيقدم عرض بشأنها

1,680,970,651 سهم من أسهم شركة داماك ("أسهم داماك").

بعد الاتمام الناجح للعرض المذكور أعلاه، وبشرط وصول مجموع حصة مقدم العرض الفعلي لنسبة 90%+1 على الأقل، اخذين بعين الاعتبار مجموع الموافقات المستلمة بموجب العرض، تعتزم شركة ميبل ممارسة حقها بالاستحواذ على أي اقلية من الساهمين الذين لم يقبلوا العرض وذلك من خلال التقدم بإشعار استحواذ الزامي لإجبار أقلية المساهمين الذين لم يقبلوا العرض ببيع اسهمهم في شركة داماك الى شركة ميبل ("حق شراء اسهم الأقلية من المساهمين")، وذلك وفقاً للقانون المطبق وقواعد هيئة الأوراق المالية والسلع. سيكون مقابل السهم الذي سيدفع بموجب حق شراء اسهم الأقلية من المساهمين هو ذات المقابل المدفوع بموجب العرض والبالغ 1.300 درهم اماراتي لكل سهم في شركة داماك (كما هو مبين ادناه).

نوايا مقدم العرض فيما يتعلق بمستقبل الشركة

نية مقدم العرض الفعلي إلغاء إدراج أسهم داماك بعد الاتمام الناجح للعرض المقترح ولحق شراء اسهم الأقلية من المساهمين.

مقابل العرض

مقابل العرض هو 1.300 درهم اماراتي مقابل كل سهم في شركة داماك بشرط بأن يصبح العرض غير مشروط إما عن طريق استيفاء الشروط المذكورة ادناه، او تنازل ميبل عنها.

على فرض قبول جميع المساهمين في شركة داماك للعرض ستكون القيمة الإجمالية للعرض 2,185,261,846.3 درهم اماراتي.

مصادر تمويل العرض

يؤكد مقدم العرض بتوفر الموارد الكافية للسداد الكامل لمقابل العرض النقدي والذي سيدفع الى مساهمي شركة داماك نتيجة قبولهم للعرض. كما استلم مقدم العرض تأكيد من قبل مستشار مالي مسجل في الامارات العربية المتحدة ومرخص من قبل هيئة الأوراق المالية والسلع يشير الى ان مقدم العرض لديه الموارد الكافية.

الشروط التي يخضع لها العرض او ارساله

يخضع تنفيذ العرض لاستيفاء او التنازل عن الشروط التالية من قبل شركة ميبل، كما يقتضي الحال. لتفادي الشك، لن يصبح العرض غير مشروطا الا إذا استوفيت الشروط المذكورة ادناه او تم التنازل عنها من قبل شركة ميبل:

أ. استلام مقدم العرض موافقات سارية وصحيحة فيما يتعلق بأسهم داماك والتي اذا أضيفت الى حصة مقدم العرض الفعلي ستصل الى ما لا يقل عن 90% من مجموع رأسمال شركة داماك المصدر.

ب. تعديل النظام الأساسي لشركة داماك للسماح بحق شراء اسهم الأقلية من المساهمين في حالة الاستحواذ الالزامي وفقاً للقوانين والأنظمة المطبقة.

ج. استلام مقدم العرض لكافة الموافقات التنظيمية والتشريعية المطلوبة واللازمة لتنفيذ هذا العرض، تشمل هذه الموافقات جميع الموافقات المطلوبة واللازمة من هيئة الأوراق المالية والسلع الإماراتية وسوق دبي المالي.

د. عدم حدوث أي تأثير جوهري ضار، كما سيتم تعريفه بتفصيل اكبر في مستند العرض.

على المساهمين و/او المستثمرين المحتملين في شركة داماك العلم بأن العرض خاضع لاستيفاء الشروط او التنازل عن الشروط من قبل شركة ميبل، ومشروطاً بأن يصبح العرض او ان يعلن بأنه اصبح غير مشروطاً من كافة النواحي. وعليه، يمكن ان يصبح أو لا يصبح العرض غير مشروط. لذلك على المساهمين و/او المستثمرين المحتملين في شركة داماك توخي الحذر عند التعامل بالأوراق المالية لشركة داماك. على الأشخاص

الذين لديهم شك حول الاجراء الذي عليهم اتخاذه استشارة وسطائهم المرخصين او المتعاملين او المحامين او المحاسبين المحترفين او اي مستشارين مهنيين اخرين.

اعتبارا من تاريخ هذا الاشعار، لم يحصل مقدم العرض على اية تعهدات غير قابلة للإلغاء التي من خلالها يتعهد أي مساهم في شركة داماك بقبول العرض بشكل غير قابل للإلغاء.

تفاصيل التعهدات غير القابلة للإلغاء فيما يتعلق بقبول العرض التي تم الحصول عليها من المساهمين الحاليين في شركة داماك

اعتبارا من تاريخ هذا الاشعار، لا توجد اية ترتيبات مبرمة بين مقدم العرض (او أي شخص يتصرف بالاتفاق مع مقدم العرض) وشركة داماك فيما يتعلق بإنفاذ العرض.

تفاصيل اية ترتيب مع شركة داماك والذي قد يكون ذات اهمية للعرض

اعتبارا من تاريخ هذا الاشعار، لم يبرم مقدم العرض أي ترتيب تعاقدية او اتفاقية مع شركة داماك فيما يتعلق بدفع رسوم انتهاء في حالة عدم إتمام العرض.

تفاصيل اية ترتيب يتعلق بدفع رسوم انتهاء

صادر من قبل وبالنيابة عن
شركة ميبل انفست كو ليمتد

MAPLE INVEST CO LIMITED

(Incorporated in the British Virgin Islands)

Commercial Registration Number 1831613

NOTIFICATION OF MAPLE INVEST CO LIMITED'S INTENTION TO MAKE A VOLUNTARY AND CONDITIONAL OFFER TO ACQUIRE SHARES IN THE ISSUED AND PAID UP SHARE CAPITAL OF DAMAC PROPERTIES DUBAI CO PJSC THAT WILL RESULT IN IT OWNING NO LESS THAN 90% AND UP TO 100% OF THE ISSUED AND PAID UP ORDINARY SHARES OF DAMAC PROPERTIES DUBAI CO PJSC

DISCLAIMER STATEMENT

THE SECURITIES AND COMMODITIES AUTHORITY AND THE DUBAI FINANCIAL MARKET SHALL NOT BE LIABLE FOR THE CONTENT OF THIS NOTIFICATION 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 NOTIFICATION OR FROM RELYING ON ANY PART THEREOF.

MAPLE'S STATEMENT

MAPLE INVEST CO LIMITED ACCEPTS RESPONSIBILITY FOR THE ACCURACY OF INFORMATION CONTAINED IN THIS NOTIFICATION. TO THE BEST OF THE KNOWLEDGE OF MAPLE INVEST CO LIMITED, THE INFORMATION CONTAINED IN THIS NOTIFICATION FOR WHICH IT IS RESPONSIBLE IS IN ACCORDANCE WITH THE FACTS.

Date of submission of the statement of firm intention Maple Invest Co Limited (the *Offeror* or *Maple*) notified the board of directors of DAMAC Properties Dubai Co PJSC (the *Offeree* or *DAMAC*) on 8 June 2021 after trading hours, that it has an intention to make a voluntary and conditional offer to acquire shares in the issued and paid up share capital of DAMAC that will result in it owning no less than 90% and up to 100% of the issued and paid up ordinary shares of DAMAC, and subject to the fulfillment, or waiver by Maple, of the conditions outlined below.

Identity of the Offeror making the statement of intention to make an offer Maple Invest Co Limited
Craigmuir Chambers
P.O. Box 71
Tortola VG1110
British Virgin Islands

The shares in the Offeror are 100% beneficially owned by Mr Hussain Sajwani, a United Arab Emirates national (the *Ultimate Offeror*).

As at the date of this notification, the Ultimate Offeror, being the ultimate owner of 100% of the beneficial interest in the Offeror legally and beneficially owns, whether directly or indirectly, 4,369,029,349 shares that represent 72.215% of DAMAC's issued and paid up share capital (the *Ultimate Offeror's Interest*).

Intention to make an offer to purchase securities of	<p>DAMAC Properties Dubai Co PJSC Executive Heights Building, Al Barsha Heights (Tecom) PO Box 2195, Dubai United Arab Emirates</p> <p>DAMAC is registered in the United Arab Emirates under commercial registration number 300068 as a Public Joint Stock Company whose ordinary shares are listed on the Dubai Financial Market.</p> <p>DAMAC has an issued and paid up share capital of AED 6,050,000,000 divided into 6,050,000,000 ordinary shares with a nominal value of AED1.00 each.</p>
Details of securities for which an offer will be made	<p>1,680,970,651 DAMAC shares (the <i>DAMAC Shares</i>).</p> <p>Following successful completion of the offer above, subject to the Ultimate Offeror's Interest reaching in aggregate at least 90%+1 taking into account the acceptances received under the offer, Maple intends to exercise its rights to acquire the shares of any minority shareholders that do not accept the offer by submitting a mandatory notice to force the minority shareholders that did not accept the offer to sell all their shares in DAMAC to Maple (the <i>Squeeze Out</i>), in accordance with applicable law and the Securities and Commodities Authority's rules. The price per share that will be offered pursuant to the Squeeze Out will be the same price paid under the offer of AED1.300 per DAMAC Share (as indicated below).</p>
Offeror's intention for the future of the company	<p>The intention is for the Ultimate Offeror to de-list DAMAC's shares after successful completion of the proposed offer and the Squeeze Out.</p>
Consideration for the offer	<p>The consideration for the offer is AED1.300 per DAMAC Share provided that the offer becomes unconditional after the fulfillment, or waiver by Maple, of the conditions outlined below.</p> <p>Assuming that all DAMAC shareholders avail to the offer, the total value of the offer will be AED2,185,261,846.3.</p>
Offer finance sources	<p>The Offeror confirms that sufficient resources are available to satisfy in full the cash consideration payable to DAMAC shareholders as a result of full acceptance of the Offer and has received confirmation from a financial advisor registered in the UAE and licensed by the UAE Securities and Commodities Authority indicating that the Offeror has the financial resources.</p>
Conditions to which the offer or the posting is subject	<p>The implementation of the offer will be subject to the fulfilment or waiver by Maple, 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 Maple:</p>

- a. The Offeror having received valid acceptances in respect of DAMAC Shares which if added to the Ultimate Offeror's Interest would amount to at least 90% of the total issued share capital of DAMAC.
- b. The Articles of Association of DAMAC having been amended to allow for a Squeeze Out in accordance with applicable laws and regulations.
- c. The Offeror having obtained all regulatory consents or approvals required for undertaking the offer, including any consents or approval required from the UAE Securities and Commodities Authority and the Dubai Financial Market.
- d. No material adverse effect having occurred, as may be further defined in the offer document.

Shareholders and/or potential investors of DAMAC should note that the offer shall be subject to the satisfaction or waiver by Maple of the conditions 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 brokers, dealers, solicitors, professional accountants or other professional advisers.

Details of irrevocable undertakings with respect to accepting the offer procured from existing DAMAC shareholders

As at the date of this notification, the Offeror has not sought or obtained any irrevocable undertakings pursuant to which any DAMAC shareholders undertook to irrevocably accept the Offer.

Details of any arrangement with DAMAC which might be material to the offer

As at the date of this notification, there are no agreements entered into between the Offeror (or any person acting in agreement with the Offeror) and DAMAC in relation to the implementation of the Offer.

Details of any arrangement for the payment of a termination fee

As at the date of this notification, the Offeror has not entered into any contractual arrangement or agreement with DAMAC in respect of termination fees in the event the Offer does not complete.

Issued for and on behalf of
Maple Invest Co Limited