Eshraq Properties Co. (Public Joint Stock Co.)



شركة اشراق العقارية (شركة مساهمة عامة) رأس المال ۲،۳۲۵،۰۰۰،۰۰۰ درهم

Date: 30 August 2017

تارىخ: 30 أغسطس 2017

H.E. Saif Sayeh Al Mansouri **Head of Listed Companies Department** Abu Dhabi Securities Exchange P.O. Box: 54500

Abu Dhabi, United Arab Emirates

Subject: Eshraq Properties PJSC ("Eshraq") Disclosure regarding a potential strategic investor

Dear Sir, Initially, we would like to wish you a Eid Mubarak on the occasion of Eid Al Adha.

With reference to the above subject, we would like to inform you that the management of Eshraq is in advanced discussions with the management of Reem Investment PvJSC ("Reem") regarding the proposed acquisition of a strategic shareholding in Eshraq by way of subscription for new shares to be issued by Eshraq in consideration for the acquisition of Reem's group business and assets, thus combining two of the leading real estate developers in the Emirate of Abu Dhabi (the "Potential Transaction").

The Potential Transaction remains subject to a number of conditions, including the final agreement of specific deal terms including price. Upon completion of the due diligence and the valuation performed by the appointed expert advisors, and subject to obtaining the Emirates Securities and Commodities Authority's approval, the Board of Directors of Eshraq shall invite their General Assembly to quorate and vote on the basis of a special resolution on:

سعادة / سيف صياح المنصوري رئيس إدارة إدراج الشركات سوق أبو ظبي للأوراق المالية ص.ب.: 54500 أبو ظبى- الامارات العربية المتحدة

الموضوع: إفصاح شركة إشراق العقاربة ش.م.ع. (ا"شراق") بشأن دخول شريك استراتيجي

تحية طيبة و بعد،،، يسرنا بداية أن نهنئكم بحلول عيد الأضحى المبارك، أعاده الله علينا وعليكم وعلى أمتنا جمعاء بالخير والبركات.

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، يرجى التفضل بأخذ العلم بأن ادارة اشراق العقارية تبحث دخول ربم للاستثمارات ش.م.خ. ("ريم") شركة مساهمة خاصة، كشربك استراتيجي في شركة اشراق، عبر الاستحواذ على أسهم جديدة تصدرها اشراق، مقابل استحواذ اشراق على أصول واعمال شركة ربم، وبالتالي دمج هذين الكيانين الرئيسيين في قطاع التطوير العقاري في أبوظبي ("الصفقة

نفيدكم علماً بأن الصفقة المقترحة، لا تزال تخضع للعديد من الشروط، بما في ذلك الاتفاق النهائي على شروط الاستثمار الاستراتيجي والسعر. بعد انجاز الدراسة النافية للجهالة والتقييم العينى من قبل المستشارين المعينين، والتقيد بشرط الحصول على الموافقة من قبل هيئة الأوراق المالية والسلع في الإمارات العربية المتحدة، سيقوم مجلس إدارة شركة اشراق بدعوة الجمعية العمومية للانعقاد والتصويت بموجب قرار خاص على:

ص. ب: ۱۰۸۷۳۷ ابو ظبي الإمارات العربية المتحدة المتحدة المتحدة المتحددة المتحددة العربية العربية المتحددة العربية العربي

P.O.Box: 108737 Abu Dhabi U.A.E.

Eshraq Properties Co. (Public Joint Stock Co.) Capital 2,325,000,000 Dhs





- acquisition of a strategic shareholding in Eshraq in consideration for the acquisition of Reem's group business and assets; and
- Issuance of new shares by Eshraq for the benefit of Reem's shareholders.

 1- دخول شركة ريم كمستثمر استراتيجي في شركة إشراق مقابل استحواذ شركة اشراق على اصول واعمال شركة ريم؛ و

2-إصدار أسهم جديدة من قبل اشراق لصالح مساهمي شركة ربع.

Best regards, Khaleefa AlMheiri Delegated Member P.O.Box: 108737 *
Abu Dhabi
U.A.E. 69

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،،

خليفة المهيري عضو منتدب

cc: Securities and Commodities Authority

نسخة الى سادة هيئة الأوراق المالية و السلع