

**Proposed Amendments to the Articles  
of Aabar Investments P.J.S.  
to be presented to the Annual General  
Assembly to be held in 2018**

**التعديلات المقترحة للنظام الاساسي  
لشركة**

**آبار للاستثمارات، شركة مساهمة خاصة المقر  
عرضها على الجمعية العمومية في اجتماعها  
السنوي في عام 2018**

**Special Resolution:** To amend the Company's articles of association as follows:

**قرار خاص:** تعديل النظام الاساسي للشركة على النحو الآتي:

**1. Amend Article 42 to read as follows:**

**1. تعديل المادة 42 من النظام الاساسي للشركة لتقرأ كما يلي:**

"The general assembly may be Special Resolution amend any of the provisions of the Articles of Association."

"يجوز للجمعية العمومية ان تصدر قرار خاص بتعديل النظام الاساسي للشركة اياً كانت احكامه."

**2. Amend paragraph (3) of Article 38 of the Articles of Association to read as follows:**

**2. تعدل الفقرة (3) من المادة 38 من النظام الاساسي لتقرأ كما يلي:**

"3. Subject to the provisions of Article (178) of the Companies Law, Directors may not participate in the vote at the general assembly meeting relating to exonerating them from liability for mismanagement or conferring a private benefit upon them or which relates to a dispute between them and the Company."

"3. مع مراعاة ما نصت عليه المادة (178) من قانون الشركات، لا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة الاشتراك في التصويت على قرارات الجمعية العمومية الخاصة بإبراء ذمتهم من المسؤولية عن إدارتهم أو التي تتعلق بمنفعة خاصة لهم أو بخلاف قائم بينهم وبين الشركة."

**3. Adding a new Article (56) (Ibis) as follows:**

**3. اضافة مادة جديدة برقم (56) مكرر تقرأ كما يلي:**

**Article (56) Ibis (Acquisition)**

**المادة (56) مكرر (الاستحواذ)**

A. The Company will not be subject to the provisions of Articles (139), (149), (152), (162), (170), (260/2), (263), and (273) to (294) inclusive of Federal Law No. 2 of 2015 and its amendments.

أ. لاتخضع الشركة لأحكام المواد (139) و(149) و(152) و(162) و(170) و(260/2) و(263) و(273) و(294) من القانون الاتحادي رقم (2) لسنة 2015

وتعدلاته.

- B. The provisions of Article (265) of the Companies Law shall apply to the Company to the extent that they do not contradict with the articles of association of the Company or the nature or objects of the Company.
- ب. تسري احكام المادة 265 من قانون الشركات على الشركة بالقدر الذي لا يتعارض مع احكام النظام الاساسي للشركة او طبيعة او اغراض الشركة.
- C. Any shareholder holding 90% or more of the shares constituting the Company's share capital (hereinafter referred to as the **Acquiring Shareholder**) shall have the right to acquire the remaining shares that such shareholder does not own in the Company from their holders (hereinafter referred to as the **Remaining Shareholders**) in accordance with the following procedures:
- ج. يكون لأي مساهم يمتلك ما لا يقل عن 90% من الاسهم المكونة لرأس مال الشركة (ويشار اليه فيما بعد بعبارة **المساهم المستحوذ**) حق بالاستحواذ على باقي الاسهم التي لا يمتلكها في الشركة من مالكي تلك الأسهم (ويشار إليهم فيما بعد بعبارة **المساهمين المتبقين**) وذلك وفقاً للإجراءات الآتية:
- 1- The Acquiring Shareholder shall provide the corporate person who is appointed by the Board of Directors from time to time as the registrar of the Company or the custodian of the Company's share register (each hereinafter referred to as the **Company's Registrar**), with a written notice of the Acquiring Shareholder's desire to acquire the remaining shares in the Company that are not owned by the Acquiring Shareholder (hereinafter referred to as the **Remaining Shares**) (such notice referred to as the **Acquisition Notice**). The Acquiring Shareholder must set a price for each of the Remaining Shares (the **Acquisition Price**). The Acquiring Shareholder shall provide a copy of the notice to the Board of Directors of the Company.
1. يقوم المساهم المستحوذ بتوجيه إخطار خطي إلى الشخص الاعتباري الذي يعينه مجلس إدارة الشركة من وقت إلى آخر كمسجل للشركة أو أمين سجل أسهم الشركة (ويشار إليه فيما بعد بعبارة **مسجل الشركة**) برغبة المساهم المستحوذ الاستحواذ على باقي الأسهم التي لا يمتلكها في الشركة (ويشار إليها فيما بعد بعبارة **الأسهم المتبقية**) (ويشار إلى هذا الإخطار فيما بعد بعبارة **إخطار الاستحواذ**). وعلى المساهم المستحوذ تحديد سعر لكل من الاسهم المتبقية (ويشار اليه فيما بعد بعبارة **سعر الاستحواذ**) ويلتزم المساهم المستحوذ بإرسال نسخة من إخطار الاستحواذ إلى مجلس ادارة الشركة.
- 2- The Company's Board of Directors must
2. يقوم مجلس ادارة الشركة بعد استلامه لنسخة

following receipt of an Acquisition Notice appoint an international third party firm licenced in the State to prepare a valuation of the assets, properties and liabilities of the Company and issue a fairness opinion indicating whether or not the Acquisition Price is a fair price for each of the Remaining Shares (the **Fairness Opinion**). The Board of Directors of the Company must call for a meeting of the General Assembly to be convened in the event that the Fairness Opinion does not consider the Acquisition Price offered by the Acquiring Shareholder in the Acquisition Notice for each of the Remaining Shares to be a fair price.

- 3- The Acquiring Shareholder must deposit within 30 days of the Acquisition Notice the entire Acquisition Price for all Remaining Shares (the **Aggregate Acquisition Price**) into a separate bank account (referred to hereinafter as the **Escrow Account**) with one of the main banks operating in the State (referred to hereinafter as the **Deposit Bank**). The amount of the Aggregate Acquisition Price shall be calculated by multiplying the number of Remaining Shares by the Acquisition Price for each of the Remaining Shares. The Acquiring Shareholder shall thereafter notify the Company's Registrar, in writing, of the name of the Deposit Bank, the details of the Escrow Account, the amount of the Aggregate Acquisition Price and date on which the Initial Deposit was deposited

اخطار الاستحواذ بتعيين احد بيوت الخبرة العالمية والمرخص لها بالعمل في الدولة لتقييم اصول وموجودات والتزامات الشركة واصدار رأي لتبيان عما اذا كان سعر الاستحواذ هو سعر عادل لكل من الاسهم المتبقية (ويشار اليه لاحقاً بعبارة رأي القيمة العادلة)، ويجب على مجلس الادارة دعوة الجمعية العمومية للشركة للانعقاد في حال لم يعتبر رأي القيمة العادلة بأن سعر الاستحواذ المقدم من المساهم المستحوذ لكل من الاسهم المتبقية في اخطار الاستحواذ هو سعراً عادلاً.

3. يودع المساهم المستحوذ خلال مدة 30 يوماً من تاريخ اخطار الاستحواذ سعر الاستحواذ الاجمالي لجميع الاسهم المتبقية (ويشار اليه لاحقاً بعبارة سعر الاستحواذ الاجمالي) في حساب مصرفي مستقل (ويشار اليه لاحقاً بعبارة حساب الضمان) لدى احد البنوك العاملة في الدولة (ويشار اليه لاحقاً بعبارة بنك الايداع) ، ويحتسب سعر الاستحواذ الاجمالي بضرب عدد الاسهم المتبقية في سعر الاستحواذ لكل من الاسهم المتبقية، ويقوم المساهم المستحوذ بعد ذلك، من خلال اشعار خطي، بإبلاغ مسجل الشركة باسم بنك الايداع وتفاصيل حساب الضمان وقيمة وتاريخ ايداع سعر الاستحواذ الاجمالي لدى بنك الايداع (ويشار الى الاشعار الخطي فيما

with the Deposit Bank (hereinafter referred to as the **Deposit Notice**). The Acquiring Shareholder shall ensure that the Aggregate Acquisition Price (taking into consideration any reduction in such amount which may be made in accordance with paragraph (C)(5) of this Article) remains in the Escrow Account for at least one year after the date of the Deposit Notice, and may thereafter transfer such amount to any other account which the Acquiring Shareholder deems fit or to retain it in the Escrow Account.

- 4- The Acquisition Notice shall include a request to the Company's Registrar to transfer the ownership of the Remaining Shares to the Acquiring Shareholder and register the Remaining Shares in the name of the Acquiring Shareholder in the Share Register. The Company's Registrar shall not be entitled to refrain from registering the Acquiring Shareholder as the owner of the Remaining Shares in the Share Register. The Company's Registrar must complete such registration within 15 days of the later of: (i) receipt of the Deposit Notice indicating that the Aggregate Acquisition Price has been deposited by the Acquiring Shareholder (or on its behalf) with the Deposit Bank; and (ii) receipt of a written confirmation from the Company confirming that the Company has obtained a valuation of its properties, assets and liabilities and that it has further obtained a Fairness Opinion confirming that the Acquisition Price is a fair price for each of

بعد بعبارة اشعار الايداع). يلتزم المساهم المستحوذ على إبقاء سعر الاستحواذ الاجمالي (مع أخذ بعين الاعتبار أي تخفيض يقع عليه وفقاً لأحكام الفقرة 5 من البند (ج) من هذه المادة) في حساب الضمان لمدة لا تقل عن سنة من تاريخ اشعار الإيداع وللمساهم المستحوذ بعد مرور سنة من تاريخ اشعار الايداع تحويل ذلك المبلغ لأي حساب يقرره أو ابقائه في حساب الضمان وفقاً لما يراه المساهم المستحوذ مناسباً.

4. ويجب ان يتضمن اخطار الاستحواذ طلب الى مسجل الشركة بتحويل ملكية جميع الاسهم المتبقية للمساهم المستحوذ وتسجيلها باسم المساهم المستحوذ، ولا يجوز لمسجل الشركة الامتناع عن تسجيل المساهم المستحوذ كمالك للاسهم المتبقية في سجل الاسهم. ويلتزم مسجل الشركة بإتمام تسجيل المساهم المستحوذ كمالك للاسهم المتبقية خلال 15 يوم بعد التاريخ اللاحق من ما يلي: (1) استلامه اشعار الايداع من المساهم المستحوذ بأنه قام (هو او من يمثله) بإيداع سعر الاستحواذ الاجمالي لدى بنك الايداع و (2) استلام اخطار خطي من الشركة يؤكد حصول الشركة على تقييم لأصولها وموجوداتها والتزاماتها وعلى رأي بالقيمة العادلة والذي يؤكد بأن سعر الاستحواذ المعروض من قبل المساهم المستحوذ يمثل قيمة عادلة لكل من

the Remaining Shares, and attaching a copy of the Fairness Opinion (the **Registration Date**). Upon receipt of an Acquisition Notice from the Acquiring Shareholder, the Company's Registrar shall not register any other transfer of the Remaining Shares except the registration of the Acquiring Shareholder as the owner of the Remaining Shares on the Registration Date.

- 5- Any natural or corporate person whose shares in the Company have been acquired by the Acquiring Shareholder, may submit to the Company's Registrar a request for the issuance of a certificate specifying that on the date of the Acquisition Notice such person was a shareholder in the Company and holder of the number of shares to be specified in the requested certificate. Such person may submit this certificate to the Deposit Bank to have transferred to him the Acquisition Price corresponding to the number of Remaining Shares specified in the certificate.

- 6- The Board of Directors may, by way of a board resolution signed by a majority of the Directors, approve any amendment to the dates, periods and the identity of the Registrar and Deposit Bank referred to in this Article (56 repeated) that the Board may, in its sole discretion, deem necessary or desirable.

الاسهم المتبقية وإرفاق نسخة من رأي القيمة العادلة (ويشار إلى هذا التاريخ لاحقاً بعبارة **تاريخ التسجيل**). عند استلام اخطار الاستحواذ من المساهم المستحوذ، لايجوز لمسجل الشركة تسجيل أي تحويل آخر للأسهم المتبقية الا بإسم المساهم المستحوذ كمالك للأسهم المتبقية في تاريخ التسجيل.

5. يكون لأي شخص طبيعي او اعتباري تم الاستحواذ على اسهمه في الشركة من قبل المساهم المستحوذ، التقدم لمسجل الشركة بطلب لاستصدار شهادة بأنه كان في تاريخ اخطار الاستحواذ مساهماً في الشركة لعدد من الاسهم تحده هذه الشهادة، ولذلك الشخص تقديم هذه الشهادة لبنك الايداع لتحصيل سعر الاستحواذ للأسهم المتبقية التي تحدد الشهادة عددها.

- 6- يجوز لمجلس الإدارة، بموجب قرار موقع من أغلبية أعضائه، الموافقة على أي تعديل للتواريخ والفترات وهوية المسجل وبنك الإيداع المشار إليها في هذه المادة (56) مكرر والتي يراها مجلس الإدارة، حسب تقديره وحده، ضرورية أو مرغوب بها.