

Date: 09-03-2016

Ref: 397 /2016

التاريخ: ٢٠١٦/٠٣/٠٩

رقم الإشارة: ش.م/٩٧/٢٠١٦

Qatar Exchange

السادة / بورصة قطر

Doha

الدوحة

The State of Qatar

دولة قطر

Greetings,

تحية طيبة وبعد،

Subject: Letter of disclosures under Article 2(3) of the Mergers & Acquisitions Rulebook 2014

الموضوع: كتاب بالإفصاح عن الأمور الواردة في البند ٣/٢ من نظام الاستحواذ والاندماج ٢٠١٤

We write in connection to your latest letter number HQ/W.M/028/01/2016 dated 25/01/2016 in which you have required Al Meera Consumer Goods Company QSC ("Al Meera Consumer Goods") to make certain disclosures under Article 2(3) of the Mergers & Acquisitions Rulebook 2014 ("Rulebook") with regards to the proposed indirect acquisition of the entire share capital of Spinneys Qatar WLL ("Target") by Al Meera Consumer Goods through Al Meera Holding WLL ("Offeror/Purchaser/Subsidiary"), in which Al Meera Consumer Goods holds 99% of the shares ("Transaction") within 3 working days if the date of the abovementioned letter.

بالإشارة الى كتابكم رقم ٥٠٠/٢٨/٠١/٢٠١٦ الصادر بتاريخ ٢٠١٦/٠١/٢٥ والذي طلبتم بموجبه من شركة الميرة للمواد الاستهلاكية ش.م.ق ("الميرة للمواد الاستهلاكية") بالقيام بالإفصاح عن الأمور الواردة في البند ٣/٢ من نظام الاستحواذ والاندماج ٢٠١٤ ("النظام") بشأن عملية الاستحواذ غير المباشرة المقترحة والتي سيتم بموجبها تملك كامل الحصص في شركة سبينيس قطر ذ.م.م. ("الشركة محل العرض") من قبل شركة الميرة للمواد الاستهلاكية عن طريق شركة الميرة القابضة ذ.م.م. ("الشركة مقدمة العرض/الشركة المستحوذة/الشركة التابعة") والمملوكة بنسبة ٩٩% من قبل شركة الميرة للمواد الاستهلاكية ("عملية الاستحواذ") وذلك خلال ثلاثة أيام من تاريخ الكتاب المذكور أعلاه.

Also, as previously mentioned, please note it is our belief that the appropriate time for making this disclosure is when our discussions have progressed further as many issues are still not settled and may change. This may mean that the information provided in this letter may become obsolete very quickly.

بالإضافة إلى ذلك، وكما ذكرنا سابقاً، فإننا نود أن نبدي بأن الوقت المناسب للقيام بعملية الإفصاح في اعتقادنا هو عند بلوغ المفاوضات بين الأطراف المعنية مرحلة متقدمة ذلك لأن العديد من البنود المتعلقة بعملية الاستحواذ لم يتم الاتفاق عليها بعد، وبالتالي فإنه من الممكن أن تصبح المعلومات الواردة في هذا الكتاب غير صحيحة.

In any event, based upon your instructions, we have provided below our proposed disclosures relating to the Transaction under Article 2(3) of the Rulebook. We should be grateful if you could review the information below and let us know if you have any comments.

ومع ذلك، فقد قمنا بسرد الإفصاحات المطلوبة بموجب أحكام المادة ٣/٢ من النظام بناءً على طلبكم، ونرجو منكم الاضطلاع على تلك الإفصاحات وموافقتنا بأي ملاحظات لديكم.

1. Details of the Subsidiary

١. اسم الشركة التابعة

- **Company Name:** Al Meera Holding Company WLL. اسم الشركة: شركة الميرة القابضة ذ.م.م.
- **Commercial Registration Number:** 51627. رقم السجل التجاري: ٥١٦٢٧
- **Degree of dependency and direct or indirect ownership percentage held by the listed company:** درجة تبعيتها ونسبة الملكية المباشرة أو غير المباشرة للشركة المدرجة في هذه الشركة:
Al Meera Consumer Goods Company QSC, listed entity, holding 99% of the shares
Al Meera Central Markets Company holding 1% of the shares
شركة الميرة للمواد الاستهلاكية ش.م.ق، وهي شركة مدرجة وتمتلك ٩٩% من الحصص
شركة الميرة للأسواق المركزية وتمتلك ١% من الحصص

2. Activities of the Subsidiary

٢. طبيعة نشاط الشركة التابعة

The activities of the Subsidiary are as follows:

إن نشاطات الشركة التابعة هي التالية:

- participating in the management of its subsidiary companies and providing the necessary support for its subsidiary companies; المشاركة في إدارة الشركات التابعة لها وتوفير الدعم اللازم لها؛
- participating in the management of its subsidiary companies or companies in which it holds shares; المشاركة في إدارة الشركات التابعة أو التي تساهم فيها؛
- investing in property, shares, debentures and negotiable instruments; الاستثمار في الممتلكات والأسهم والسندات والصكوك لصالح الشركاء؛
- owning patent rights, trademarks, business rights preferential rights and other legal rights.; and تملك براءات الاختراع والاعمال التجارية والامتيازات وغيرها؛ و
- owning moveable and immoveable assets to conduct its activities within the limits provided for under applicable laws. تملك المنقولات والعقارات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقاً للقانون.

There are no previous businesses being carried out by the Offeror/Purchaser other than as set out above.

ولم تمارس الشركة التابعة/الشركة المستحوذة أية أنشطة سابقة غير تلك المذكورة أعلاه.

3. Details of Offeror

٣. بيانات الشركة مقدمة العرض/الشركة المستحوذة

- **Company Name:** Al Meera Holding Company WLL. اسم الشركة: شركة الميرة القابضة ذ.م.م.
- **Commercial Registration Number:** 51627. رقم السجل التجاري: ٥١٦٢٧
- **Nationality:** A limited liability holding company established under the laws of Qatar. الجنسية: شركة قابضة ذات مسؤولية محدودة تأسست وفقاً لقوانين دولة قطر.
- **Address:** PO Box 3371, Doha, Qatar. العنوان: ص.ب ٣٣٧١، الدوحة قطر

4. Additional details of Offeror بيانات إضافية للشركة مقدمة العرض/الشركة المستحوذة

- **Company Name:** Al Meera Holding Company WLL. اسم الشركة: شركة الميرة القابضة ذ.م.م.
- **Headquarters:** Doha, Qatar. المقر الرئيسي: الدوحة، قطر
- **Address:** PO Box 3371, Doha, Qatar. العنوان: ص.ب ٣٣٧١، الدوحة قطر.
- **Objectives:** Please see the response in (2) above. أغراض الشركة: يرجى مراجعة الجواب الوارد في (٢) أعلاه.
- **Share Capital:** QAR 10,000,000 (Ten Million Qatari Riyals). رأس المال: ١٠,٠٠٠,٠٠٠ ر.ق (عشرة ملايين ريال قطري).
- **Senior Management:**
Abdullah Khaled Nasser Misfer Al-Qahtani أعضاء الإدارة العليا:
Saif Saad Saif Al Suwaidi عبدالله خالد ناصر مسفر القحطاني
Guy Sauvage سيف سعد سيف السويدي
جوي سوفاج
- **Shareholders:**
Al Meera Consumer Goods Company QSC (99%). المساهمون/الشركاء:
Al Meera Central Markets Company (1%). شركة الميرة للمواد الاستهلاكية ش.م.ق (٩٩%)
شركة الميرة للأسواق المركزية (١%)
- **Shareholding percentage held by shareholders in Target:**
None. نسبة مساهمة كل من الشركاء في الشركة محل العرض:

5. Details of Target

٥. بيانات الشركة محل العرض

- **Name of Target:** Spinneys Qatar WLL
 - **Headquarters:** The Mall, D-Ring road, building number 40, street 250, Po Box 75, Doha, Qatar.
 - **Address:** Po Box 75, Doha, Qatar.
 - **Share Capital:** QAR 200,000 (Two Hundred Thousand Qatari Riyals).
 - **Objectives:** The current activities of the Target, in accordance with its commercial registration are as follows:
 - i. trading in gifts;
 - ii. trading in ladies' beauty items and hair and beauty products;
 - iii. trading if foodstuffs;
 - iv. trading in chilled and frozen chicken.
 - v. Trading in men's products;
 - vi. Trading in self-service appliances machines (such as food machines, fizzy drink machines, coffee machines and others);
 - vii. Trading in cooking appliances, plates, cups, pans and others;
 - viii. Trading in fresh fruits and vegetables;
 - ix. Trading in meats and their products.
 - x. Selling juices;
 - xi. Trading in natural flowers, plants and their appliances;
 - xii. Trading in childcare products;
 - xiii. trading in domestic animals' products;
 - xiv. trading in fresh fish;
 - xv. trading in dairy products;
 - xvi. trading in bread and bread products;
 - xvii. trading in audio and visual appliances and recording devices and their ancillaries;
 - xviii. trading in electronic items and machines;
- اسم الشركة محل العرض: شركة سبينس قطر ذ.م.م.
 - المقر الرئيسي: المول، طريق الدائري الرابع، مبنى رقم ٤٠، شارع رقم ٢٥٠، ص.ب ٧٥، الدوحة، قطر.
 - العنوان: ص.ب ٧٥، الدوحة، قطر.
 - رأس المال: ٢٠٠,٠٠٠ ر.ق (مائتي ألف ريال قطري)
 - أغراض الشركة: إن نشاطات الشركة محل العرض الحالية كما وردت في السجل التجاري هي:
 - (١) التجارة في الهدايا؛
 - (٢) التجارة في مستحضرات التجميل النسائية وأدوات الزينة والعناية بالشعر؛
 - (٣) التجارة في المواد الغذائية؛
 - (٤) التجارة في الدواجن المجمدة والمبردة؛
 - (٥) التجارة في المستلزمات الرجالية؛
 - (٦) التجارة في أجهزة ومكانن الخدمة الذاتية (مثل مكانن المأكولات وبيع المشروبات الغازية والقهوة وما في مثله)؛
 - (٧) التجارة في أدوات الطهي والأطباق والاكواب والأواني وغيرها؛
 - (٨) التجارة في الفواكه والخضروات الطازجة وغيرها؛
 - (٩) التجارة في اللحوم ومنتجاتها؛
 - (١٠) بيع العصير؛
 - (١١) التجارة في الزهور والنباتات الطبيعية ولوازمها؛
 - (١٢) التجارة في لوازم العناية بالطفل؛
 - (١٣) التجارة في مستلزمات الحيوانات الأليفة؛
 - (١٤) التجارة في الأسماك الطازجة؛
 - (١٥) التجارة في الألبان ومنتجاتها؛
 - (١٦) تجارة الخبز ومنتجات الخبز؛
 - (١٧) التجارة في الأجهزة السمعية والمرئية وأجهزة التسجيل ولوازمها؛

- xix. trading in electrical devices;
- xx. preparing meals and foods; and
- xxi. trading in cigarettes and cigars.

- (١٨) التجارة في الأدوات والأجهزة الإلكترونية؛
- (١٩) التجارة في الأجهزة الكهربائية؛
- (٢٠) تجهيز الوجبات الغذائية والأطعمة؛ و
- (٢١) التجارة في السجائر والسيجار.

لدى الشركة محل العرض حالياً ثلاث محلات سوبرماركت تعمل تحت اسم "سبينيس" وإنها في صدد تطوير المحل الرابع.

The Target currently operates 3 supermarket stores in Qatar under the name "Spinneys" and is in the process of developing a fourth store.

• أعضاء الإدارة العليا:

حسين أحمد عبد الله الصديقي

مصطفى أحمد طلعت عبد الودود

نبيل علي بن علي المسلماني

مايكل ستوارت رايت

إلياس طانيوس تابت

• المساهمون/الشركاء:

الشيخ نواف بن ناصر بن خالد آل ثاني (١%)

عادل علي بن علي المسلماني (١٢,٥%)

نبيل علي بن علي المسلماني (١٢,٥%)

شركة ناصر بن خالد وأولاده القابضة (٢٥%)

شركة سبينيس قطر المحدودة (٤٩%)

• Senior Management:

Hussain Ahmad Abdullah Al Siddiqui.

Mustafa Ahmad Talaat Abdul Wadood

Nabeel Ali bin Ali Al Mislamani

Michael Stuart Right

Elias Tanios Tabet

• Shareholders of the Target:

Sheikh Nawaf bin Nasser bin Khaled Al-Thani (1%)

Adel Ali bin Ali Al Mislamani (12.5%)

Nabeel Ali bin Ali Al Mislamani (12.5%)

Nasser bin Khaled & Sons Holding Company WLL
(25%)

Spinneys Qatar Limited (49%)

• نسبة مساهمة الشركاء في الشركة محل العرض في الشركة مقدمة العرض: لا يوجد

• Shareholdings of shareholders of the Target in the Offeror: None

وفي هذا السياق، فإننا نبدى بأن المعلومات المذكورة أعلاه هي المعلومات الواردة حالياً في السجل التجاري للشركة محل العرض. إذ قامت إدارة الشركة محل العرض بإخطارنا بوجود تغييرات على بعض الشركاء في الشركة

The information set out above is based upon the commercial registration of the Target. We understand from the

management of the Target that there are certain changes to its shareholders and management team but updated details have yet to be provided.

محل العرض وعلى بعض أعضاء الإدارة العليا، إلا أنها لم توافقنا بتلك التغييرات بعد.

6. Details of shares held by the Offeror in the Target

None.

٦. بيان بالحصص المملوكة من مقدم العرض في الشركة محل العرض

لا يوجد

7. Minimum and Maximum shareholding to be held in the Target pursuant to the Transaction

• No Minimum

- **Maximum:** 100% of the shares in the Target. The Transaction is subject to the Offeror being able to acquire 100% of the shares in the Target.

٧. الحد الأدنى والحد الأعلى من الأسهم/الحصص ونسبة الحد الأدنى والحد الأعلى من رأس مال الشركة محل العرض بموجب عملية الاستحواذ

• لا يوجد حد أدنى

- الحد الأقصى: ١٠٠% من الحصص في الشركة محل العرض. حيث أن عملية الاستحواذ مرهونة بإمكانية قيام الشركة مقدمة العرض في الاستحواذ على ١٠٠% من الحصص في الشركة محل العرض.

8. Proposed Purchase Price of the Transaction

- USD 30,000,000 (Thirty Million US Dollars).

- The abovementioned purchase price is subject to the following deductions:

٨. السعر المعروض من قبل الشركة مقدم العرض

- ٣٠,٠٠٠,٠٠٠ (ثلاثون مليون دولار أمريكي)

- على أن يكون السعر الوارد أعلاه مرهونا بالاستقطاعات التالية:

- i. payment of 100% of bank and related parties liabilities at the completion date; and

- ii. gap between normalised working capital and working capital that is actually available at the completion date.

١) دفع وسداد كافة الديون والالتزامات المستحقة للبنك وللأطراف ذات العلاقة عند تاريخ إتمام عملية الاستحواذ؛ و

٢) الفارق بين رأس المال التشغيلي المعتمد ورأس المال التشغيلي الفعلي للشركة محل العرض عند إتمام عملية الاستحواذ.

9. Purpose of the Transaction

To Secure and consolidate Al Meera Market Share

٩. الهدف من عملية الاستحواذ

لتأمين وتعزيز أسهم الميرة في السوق.

10. Timeline to complete the Transaction

١٠. الجدول الزمني لإتمام عملية الاستحواذ

The parties purport to complete the Transaction before the end of the [second quarter of 2016].

ينوي الأطراف إتمام عملية الاستحواذ قبل انتهاء الربع الثاني من عام ٢٠١٦.

11. Further details of Target

١١. بيانات إضافية للشركة محل العرض

- Details of shareholdings held by the Subsidiary, its major shareholders or its senior management in the Target:

- نسبة ملكية الشركة التابعة أو مجلس إدارتها أو مساهميها في الشركة محل العرض:

No Share Holding

لا يوجد مساهمين

- Details of shareholdings to be held by the Subsidiary in the Target as part of the Transaction:

- نسبة الملكية المستخدمة بعد إتمام العرض:

Please see the response in 7 above.

يرجى الرجوع إلى الجواب الوارد في (٧) أعلاه.

12. Total value of the Transaction and its sources of funding

١٢. القيمة الإجمالية لعرض الاستحواذ ومصادر تمويلها

- Total value of the Transaction:

- القيمة الإجمالية لعملية الاستحواذ:

USD 30,000,000 (Thirty million US Dollars).

٣٠,٠٠٠,٠٠٠ (ثلاثون مليون دولار أمريكي).

Subject to the deductions outlined under 8 above.

على أن القيمة الإجمالية مرهونة بالاستقطاعات الواردة في البند رقم ٨ أعلاه.

- Sources of Funding:

Internally generated cash.

- مصادر التمويل

التمويل من داخل الشركة.

13. The impact that the Transaction may have on the financial position of Al Meera Consumer Goods and its shareholders

١٣. الآثار المترتبة على إتمام عملية العرض على المركز المالي لشركة الميرة للمواد الاستهلاكية وعلى مساهميها

Please find attached the study of Financial Due Diligence Report from our Provider (PWC Qatar)

مرفق طيه لسيادتكم الدراسة من قبل المادة (برايس واتر هاوس كوبر قطر)

14. Advantages, disadvantages, risks and opportunities arising out of the Transaction on Al Meera Consumer Goods and its shareholders

١٤. إيجابيات وسلبيات ومخاطر والفرص التي قد تترتب على إتمام عملية العرض (الاستحواذ) على الشركة المدرجة (شركة

الميرة للمواد الاستهلاكية وعلى مساهمينا

Please find attached the study of Financial Due Diligence Report from our Provider (PWC Qatar)

مرفق طيه لسيادتكم الدراسة من قبل المادة (برايس واثر هاوس كوبر قطر)

15. Details of any interest or relationship between any Concerned Person, their board members or major shareholders.

١٥. الإفصاح عن أي إهتمام أو علاقة مصالح بين الأشخاص المعنيين بالعرض أو أعضاء مجلس الإدارة أو كبار المساهمين.

No relationship exists as of the date of this letter of disclosure.

لا توجد أي علاقة عند تاريخ هذا الكتاب.

16. Additional matters to be disclosed

١٦. أي أمور أخرى يتوجب الإفصاح عنها

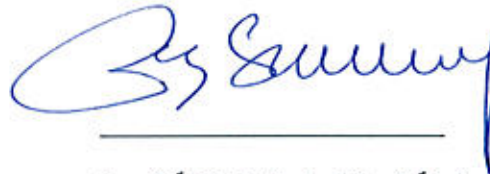
In addition to the above, we wish to emphasise that completion of the Transaction is subject to the following conditions:

بالإضافة إلى ما ورد أعلاه، فإن عملية الاستحواذ مرهونة بتحقيق الشروط التالية:

- completion of legal and financial due diligence of the Target to the satisfaction of the Offeror/Purchaser;
- finalising and executing all the agreements and other documents relating the Transaction. Particularly, the sale and purchase agreement to acquire the entire shareholding in the Target; and
- obtaining the approval of the Transaction from the Competition Protection and Anti-Monopoly Committee at the Ministry of Economy & Commerce.

- إتمام عملية التحري القانوني والمالي للشركة محل العرض على النحو الذي يرضي الشركة مقدمة العرض/الشركة المستحوذ؛
- إتمام والتوقيع على كافة الاتفاقيات والوثائق المتعلقة بعملية الاستحواذ وتحديد اتفاقية بيع وشراء الحصص لبيع كامل الحصص في الشركة محل العرض؛ و
- الحصول على موافقة لجنة حماية المنافسة ومنع الممارسات الاحتكارية في وزارة الاقتصاد والتجارة على عملية الاستحواذ.

Best Regards,



شركة الميرة للمواد الاستهلاكية ش.م.ق.

Al Meera Consumer Goods Company QSC

ويمثلها جوي سوفاج

Represented by Guy Sauvage

