

The Independent Financial Advisor and Board of Director's opinion on the Tender Offer according to the provisions of Article (338) of Chapter 12 of the Executive Regulations of Law No. 95 for 1992

إعلان رأي المستشار المالي المستقل ومجلس الإدارة في عرض الشراء وفقاً لأحكام المادة (338) من الباب الثاني عشر من اللائحة التنفيذية للقانون 95 لسنة 1992

The Offeror: Aldar Ventures International Holdings RSC Limited and Gamma Forge Limited

مقدم العرض: شركة الدار فنتشرز إنترناشيونال هولدينجز آر إس سي ليميتد وشركة جاما فورج ليميتد

The Target Company: Sixth of October Development and Investment Company (SODIC)

الشركة المستهدفة بالعرض: شركة السادس من أكتوبر للتنمية والإستثمار "سوديك"

I. Information on the Independent Financial Advisor ("IFA")

أولاً - بيانات المستشار المالي المستقل

Name of the IFA: BDO Keys Financial Consulting S.A.E

اسم المستشار المالي المستقل: شركة BDO كيز للاستشارات المالية عن الأوراق المالية ش.م.م

Registration No. at the FRA Registry of Financial Advisors: 1724

رقم القيد بسجل الهيئة للمستشارين الماليين: 1724

II. Details of the Tender Offer

ثانياً - بيانات العرض

Number, percentage and type of targeted shares: up to 320,577,631 shares, representing up to 90% of the Company shares; with a minimum of 51% at a share price EGP 20. All of the aforementioned shares are nominal cash shares.

عدد ونسبة ومواصفات الأسهم المطلوب شراؤها: حتى عدد 320,577,631 سهم تمثل حتى نسبة 90% من أسهم الشركة بسعر 20 جنيه للسهم وبحد أدنى 51% ، وجميعها أسهم اسمية نقدية.

Expiry date of the MTO the end of the trading session of Tuesday, 7/12/2021.

تاريخ انتهاء العرض: نهاية جلسة تداول يوم الثلاثاء الموافق 2021/12/7.

III. IFA Opinion on the Tender Offer

ثالثاً - رأي المستشار المالي المستقل في العرض

We, BDO Keys Financial Consulting S.A.E, registered at FRA's Register of Certified Financial Advisors, have prepared a study to evaluate the tender offer launched by Aldar Ventures International Holdings RSC Limited and Gamma Forge Limited, upon the request of Sixth of October Development and Investment

قمنا نحن شركة BDO كيز للاستشارات المالية عن الأوراق المالية ش.م.م، المقيدة لدى الهيئة العامة للرقابة المالية في سجل المستشارين الماليين المعتمدين بإجراء دراسة لتقييم عرض الشراء المقدم من شركة الدار فنتشرز إنترناشيونال هولدينجز آر إس سي ليميتد وشركة جاما فورج ليميتد بناء على تكليف من شركة السادس من أكتوبر للتنمية والإستثمار

اصححوا

شركة السادس من أكتوبر للتنمية والإستثمار - سوديك، من أكتوبر للتنمية والإستثمار
الكيلو ٣٨ طريق القاهرة/الأسكندرية الصحراوية، الشيخ زايد، حيزة، مصر. ص ب: ١١٩٠١٠٩٠٩٠٩
تليفون: ١٦٢٢٠ أو ٣٠٠٠٣٧٠٣٧٠ فاكس: ٣٠٠٠٣٧٠٣٧٠
٤٦ شارع الثورة، مصر الجديدة رقم ٦٢٥
تليفون: ٣٩٥٣٠٣٢٩٠
www.sodic.com شركة مساهمة مصرية

Omor Nashed
إيه إيه إن

Company (SODIC) according to the provisions of Article 338 of Chapter 12 of the Executive Regulations of Law 95 for 1992. The study concluded that the share value of Sixth of October Development and Investment Company (SODIC) is EGP 23.42 per share, calculated using the Discounted Cash Flow (DCF) method and Market Multiples approach.

This is acknowledge that that we hereby certify that upon the preparation of the said study we complied, with all rules issued by FRA, particularly the independence criteria, as well as the Egyptian Valuation Standards issued by FRA Board of Directors resolution No. 1 for 2017.

IV. Information on the Board of Directors

Date of Appointment: 29/03/2018
No. of Members: 10 members
No. of Members present for the session of issuing the opinion on the Tender Offer: Eight members

V. The Opinion of the Board of Directors on the Tender Offer

In light of the above and in accordance with the provisions of Article 338 of the Executive Regulations of the Capital Market Law, the Board of Directors of the Target Company is required to issue its opinion on the Tender Offer, irrespective of the IFA's opinion . Accordingly, the Board of Directors reviewed the fair value report for the company's outstanding shares prepared by the appointed independent financial advisor, BDO Keys Financial Consulting S.A.E, which yielded a fair value per share of EGP 23.42. After rigorous and extended discussions between the board members relating to the assumptions and projections used to derive the fair value, and given the current global economic conditions and the effect of the COVID 19 pandemic, the

"سوديك" لنا وفقاً لأحكام المادة 338 من الباب الثاني عشر من اللائحة التنفيذية للقانون 95 لسنة 1992. وقد اسفرت هذه الدراسة عن سعر تقييم لسهم شركة السادس من أكتوبر للتنمية والإستثمار "سوديك" يبلغ 23.42 جنيه مصري للسهم الواحد محتسباً على أساس طريقة التدفقات النقدية المخصومة و منهج السوق (طريقة المضاعفات).

وجدير بالذكر اننا قد التزمنا بكافة الضوابط الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية وخاصة معايير الاستقلالية عند اجراء هذه الدراسة ومعايير التقييم المالي المصري الصادرة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم 1 لسنة 2017 عند اجراء الدراسة وهذا إقرار منا بذلك.

رابعاً – بيانات مجلس الإدارة

تاريخ تعيين المجلس: 2018/03/29
عدد أعضاء المجلس: 10 عضواً
عدد أعضاء المجلس الحاضرين جلسة الرأي في عرض الشراء: 8 أعضاء

خامساً – رأى مجلس الإدارة في العرض

وبناءً على ما سبق ووفقاً لأحكام المادة 338 من اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال، فإن مجلس إدارة الشركة المستهدفة بالعرض ملتزم بإبداء رأى في العرض بغض النظر عن رأى المستشار المالي المستقل، وعليه، فإنه وبعد أن استعرض المجلس تقرير القيمة العادلة لسهم الشركة المعد من قبل المستشار المالي المستقل شركة BDO كيز للاستشارات المالية عن الأوراق المالية ش.م.م ، والمعين من قبل المجلس والذي انتهى إلى أن القيمة العادلة لسهم الشركة تبلغ 23.42 جنيه مصري. وبعد مناقشات مطولة بين السادة اعضاء المجلس تتعلق بأسلوب والأسس والضوابط والإفتراضات التي إستند إليها التقييم للوصول الي هذه القيمة، فقد رأى السادة أعضاء مجلس ادارة الشركة بالإجماع أنه في ضوء المعلومات المتوفرة عن مقدم العرض ونظراً للظروف

1 صدقاً

شركة السادس من أكتوبر للتنمية والإستثمار منسوبة ذلك التقييم،
الكيلو ٣٨ طريق القاهرة/الأسكندرية الصحراوي، الشيخ زايد، جيزة، مصر ص.ب. ١٩١، الشيخ زايد
تليفون: ١٦٢٢٠ أو ٣٠٠ ٣٨٢٧ ٤٢٠ فاكس: (٠١١) ٣٨٢٧ ٤٢٠
٤٦ شارع الثورة، طهر الجديدة، بت رقم ٦٢٥
تليفون: ٣٩٥٣ ٢٢٩٠ ٤٠١
www.sodic.com شركة مساهمة مصرية

omar Nashaat
إيمان عبد

BOD members unanimously believe that given the publicly available information about the offeror, partnering with such an economically strong entity will have a positive impact on the company and its employees. Finally, the average stock price of the company reached EGP 15.6 per share over the three month period leading to the initial expression of interest on March 14th, 2021 by the offeror. In light of this, the sale decision is at the sole discretion of each shareholder (investor).

الاقتصادية العالمية الحالية وجائحة كوفيد 19، ومن ثم ، تبين للمجلس أن هناك جدوي من وجود شريك وكيان اقتصادي قوي ممتثل في مقدم العرض مما له اثر ايجابي على الشركة والعاملين بها . كما أكد المجلس أن متوسط سعر السهم في الثلاث شهور السابقة على تقديم عرض الاستحواذ المبدئي المقدم بتاريخ 2021/3/14 البالغ 15.6 جنيه مصري. وبناءً على ماتقدم ، فإن القرار الإستثماري الخاص ببيع الاسهم هو في المقام الأول قرار يخص مساهم الشركة (المستثمر)

1 تمسك



over Nishant
إيصال