

Date: 02 August 2023
Reference: INV/IR/02/23

التاريخ: 02 أغسطس 2023
المرجع: INV/IR/02/23

**Kind Attn. Disclosures and Compliance
Section
Market Operations Surveillance Department
Abu Dhabi Securities Exchange**

السادة / قسم الإفصاح والامتثال المحترمين
إدارة العمليات والرقابة
سوق أبوظبي للأوراق المالية

Dear Sir,

تحية طيبة وبعد،،،

Q Holding PSC ("Q Holding") announced today that it has received an offer from ADQ Real Estate and Hospitality Investments L.L.C ("ADQ RE"), a wholly owned subsidiary of Abu Dhabi Developmental Holding Company PJSC ("ADQ"), and IHC Capital Holding LLC ("IHC Capital") to combine Modon Properties PJSC, Abu Dhabi National Exhibition Company (ADNEC) PJSC, and other assets (the "Perimeter Assets"), with Q Holding.

The key terms of the offer are to transfer the Perimeter Assets to Q Holding in consideration of the issuance by Q Holding to ADQ RE (or any of ADQ's designated subsidiaries) and IHC Capital, of convertible instruments, mandatorily convertible into 9,491,481,482 ordinary shares in the capital of Q Holding upon closing of the transaction. The fixed conversion price at which the convertible instruments would convert into shares in Q Holding is AED 2.70 per share, implying a c. 4.2% premium to the August 1st 2023 share price and a c. 12.4% premium to the three-month volume weighted average price. When applied to ADQ RE's and IHC Capital's valuation of the Perimeter Assets, the offer implies an equity value for Q Holding of AED

أعلنت شركة كيو القابضة ش.م.خ ("Q Holding") اليوم عن تلقيها من اي دي كيو للاستثمارات العقارية والفندقية ذ.م.م (ADQ RE)، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل لشركة أبوظبي للتنمية القابضة ("ADQ")، ومن شركة اي اتش سي كابيتال (IHC)، عرضاً لدمج شركة مدن العقارية ش.م.ع (Modon) و مركز أبوظبي الوطني للمعارض (ADNEC) و غيرها من الأصول ("الأصول المحددة") مع شركة Q Holding.

الشروط الرئيسية للعرض هي تحويل الأصول المحددة إلى Q Holding مقابل إصدار Q Holding، لكل من ADQ RE (أو أي من الشركات التابعة لـ ADQ) و IHC أدوات قابلة للتحويل إلزامياً إلى 9,491,481,482 سهم عادي في رأس مال Q Holding عند إغلاق الصفقة. إن سعر التحويل الثابت الذي يمكن عنده تحويل الأدوات القابلة للتحويل إلى أسهم في Q Holding هو 2.70 درهم إماراتي للسهم الواحد، مما يعني علاوة بنسبة 4.2% على سعر السهم في 1 أغسطس 2023 وعلاوة بنسبة 12.4% على متوسط السعر المرجح الموزون لمدة ثلاثة أشهر.

عند تطبيق تقييم ADQ RE و IHC للأصول المحددة، يشير العرض إلى قيمة حقوق ملكية لشركة Q Holding تبلغ 18,510 مليون درهم إماراتي. عند الاكتمال، سيتمك

18,510 million. Following Completion, ADQ RE and IHC Capital would directly or indirectly own 38.72% and 19.35% respectively of the issued share capital of the combined group.

The offer is subject to receipt of all relevant governmental approvals including regulatory approvals by the Ministry of Economy (MOE) and other regulatory approvals, as well as shareholder approvals. The Board of Q Holding will consider the transaction proposed by ADQ RE and IHC Capital before making any recommendation to shareholders.

Should an agreement be reached between the parties, a Q Holding general assembly meeting would consider approving the transaction in November 2023. At this time, there is no certainty that any transaction will occur.

Yours faithfully,

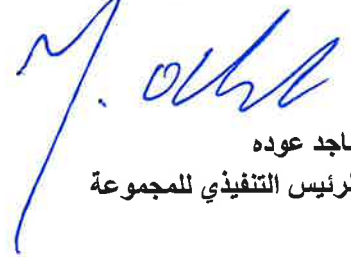
Majed Odeh
Group Chief Executive Officer

كل من ADQ و IHC بشكل مباشر أو غير مباشر 38.72% لـ ADQ و 19.35% لـ IHC من رأس المال المصدر للمجموعة المندمجة.

يخضع العرض لاستلام جميع الموافقات الحكومية ذات الصلة بما في ذلك الموافقات اللازمة من قبل وزارة الاقتصاد (MOE) وغيرها من الموافقات ذات الصلة، بالإضافة إلى الحصول على موافقات المساهمين. كما سيقوم مجلس إدارة Q Holding بالنظر في الصفقة المقترحة من قبل ADQ RE و IHC قبل تقديم أي توصية للمساهمين.

في حالة التوصل إلى اتفاق بين الأطراف، فإنه سيتم عرض الاتفاق في اجتماع الجمعية العمومية لشركة Q Holding للموافقة على الصفقة في شهر نوفمبر 2023. كما أنه لا يوجد تأكيد نهائي لإتمام الصفقة في الوقت الحالي.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،،،


ماجد عوده
الرئيس التنفيذي للمجموعة

