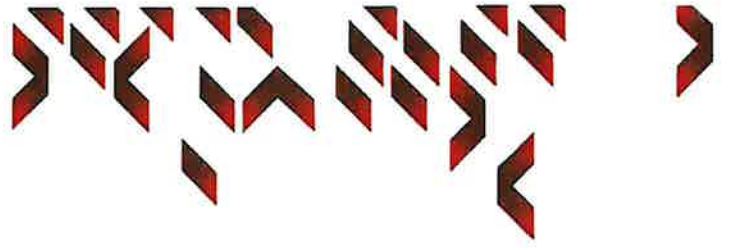




Date: 24 November 2023



التاريخ: 24 نوفمبر 2023

Dear Shareholders of Q Holding PSC ("Q Holding" or the "Company") إلى مساهمي شركة كيو القابضة ش.م.خ. ("الشركة")

THIS LETTER IS IMPORTANT AND REQUIRES YOUR IMMEDIATE ATTENTION. If you are in any doubt as to the action you should take, it is recommended that you seek your own (i) independent financial advice from a licensed financial advisor and/or (ii) independent legal advice from your lawyer or other appropriate independent legal advisor.

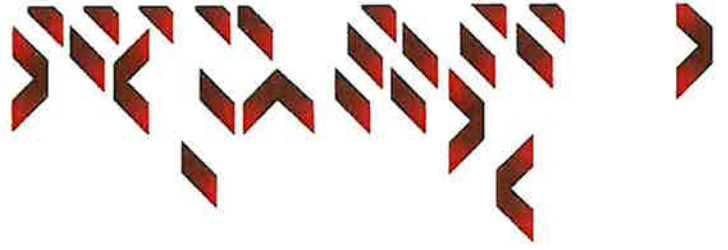
هذا الخطاب هو وثيقة مهمة وتتطلب انتباهكم الفوري. إذا كان لديك أي شك فيما يتعلق بالإجراء الذي يجب عليك اتخاذه، فمن المستحسن أن تسعى للحصول على (1) مشورة مالية مستقلة من مستشار مالي مرخص و(2) مشورة قانونية مستقلة من محاميك أو أي مستشار قانوني مستقل آخر.

If you have sold or otherwise transferred all of your shares in the Company, please send this letter as soon as possible to the stockbroker, bank or other agent through whom the sale or transfer was effected for delivery to the purchaser or transferee. However, this letter should not be forwarded or transmitted in or into or to any jurisdiction outside the UAE. If you have sold or transferred only part of your holding of the Company's shares, you should retain this letter and consult the stockbroker, bank or other agent through whom the sale or transfer was effected.

إذا كنت قد قمت ببيع أو نقل ملكية جميع أسهمك في الشركة بأية وسيلة أخرى، فيرجى إرسال هذا الخطاب في أقرب وقت ممكن إلى الوسيط أو البنك أو أي وكيل آخر تم من خلاله تنفيذ البيع أو نقل الملكية لتسليمه إلى المشتري أو المحال إليه. ومع ذلك، لا ينبغي إعادة توجيه هذا المستند أو نشره في أو إلى أي منطقة خارج دولة الإمارات العربية المتحدة. إذا قمت ببيع أو نقل ملكية جزء فقط من أسهمك في الشركة، فيجب عليك الاحتفاظ بهذا المستند والتشاور مع الوسيط أو البنك أو أي وكيل آخر تم من خلاله البيع أو نقل الملكية.

This letter is not being published or distributed, and should not be forwarded or transmitted, in or into or to any jurisdiction outside the UAE. Implementation of the Transaction (as this term is defined below) is conditional upon, amongst other things, the conditions to, and process for, implementing the Transaction as set out in full in paragraph 7 of this letter.

لم يتم نشر هذا الخطاب أو توزيعه، ولا ينبغي إرساله إلى أو نشره في، أي منطقة خارج دولة الإمارات العربية المتحدة. إن تنفيذ الصفقة (كما هي معرفة أدناه) مشروط، من بين أمور أخرى، بشروط وإجراءات تنفيذ الصفقة على النحو المبين بالكامل في الفقرة 7 من نشرة المساهمين المرفقة طيه.



\Shareholders' letter (this "Letter") in respect of the acquisition by Q Holding PSC of 100% of the share capital of Abu Dhabi National Exhibitions Company (ADNEC) PJSC, Modon Properties PJSC ("Modon"), Miza Investments LLC, Sahel 1 Restricted Limited, Sahel 2 Restricted Limited, Oryx Action Restricted Limited ("Target Companies") and land plots listed in annex (2) attached hereto (collectively the "Target Assets") in exchange for the issuance of mandatory convertible bonds that are to be converted into equity shares of the Company to ADQ Real Estate and Hospitality Investments L.L.C (or any of the designated subsidiaries of Abu Dhabi Developmental Holding Company PJSC) and to IHC Capital Holding LLC (or any of the designated subsidiaries of International Holding Company PJSC) ("Transaction").

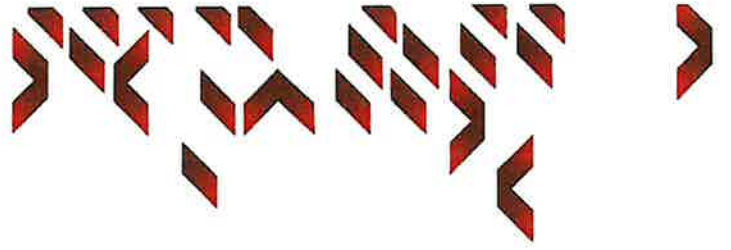
Invitation of the general assembly, to be held in person at the Company's premises and electronically at 3pm on Tuesday 28 November 2023 is attached as Annex (1) of this Letter.

Statements contained in this Letter are made as at the date hereof unless some other time is specified in relation to them. The publication of this Letter (or any action taken pursuant to it) shall not give rise to any implication that there has been no change in the facts or affairs of the Company, the Target

نشرة المساهمين ("النشرة") بشأن استحواذ شركة كيو القابضة ش.م.خ. على 100% من رأس مال شركة أبوظبي الوطنية للمعارض ("معارض") ش.م.ع. ("أدنيك") وشركة مدن العقارية ش.م.ع. ("مدن") وشركة ميزا للاستثمارات ذ.م.م وشركة الساحل 1 ريس تريكتد ليميتد وشركة الساحل 2 ريس تريكتد ليميتد وشركة اوركس أكشن ريس تريكتد ليميتد ("الشركات المستهدفة") وقطع الأراضي المبينة في الملحق رقم (2) المرفق (يشار إليها مجتمعة بلفظ "الأصول المستهدفة") في مقابل إصدار سندات إلزامية التحويل سيتم تحويلها إلى أسهم في رأس مال الشركة إلى شركة ايه دي كيو للاستثمارات العقارية والفندقية ذ.م.م. (أو أي من الشركات التابعة لشركة أبوظبي التنموية القابضة ش.م.ع.) وإلى شركة اي اتش سي كابيتال القابضة ذ.م.م. (أو أي من الشركات التابعة للشركة العالمية القابضة ش.م.ع.) ("الصفقة").

ونرفق طيه نسخة دعوة اجتماع الجمعية العمومية التي ستعقد بالحضور الشخصي في مقر الشركة مع إمكانية الحضور عن بعد في تمام الساعة 3 عصراً في يوم الثلاثاء الموافق 28 نوفمبر 2023 في ملحق (1) لهذه النشرة.

تعتبر البيانات الواردة في هذه النشرة صادرة بتاريخه، ما لم يتم تحديد تاريخ آخر بخصوص هذه البيانات. ويجب عدم تفسير نشر هذه النشرة (أو أي إجراء يتم اتخاذه بموجبها) على أنه يعني أو يوحي بعدم حدوث أي تغيير في الوقائع أو



Companies or the Target Assets as set out in this Letter since such date. Nothing contained in this Letter is intended to be or shall be deemed to be a forecast, projection or estimate of the future financial performance of the Company or the Target Assets.

No person has been authorised to give any information or to make any representation other than those contained in this Letter and, if given or made, such information or representation must not be relied on as having been authorised by the Company, the Sellers (as defined below) or any of their advisers in connection with the Transaction.

The Ministry of Economy (the “Ministry”) takes no responsibility for the contents of this Letter, makes no representation as to its accuracy or completeness and expressly disclaims any liability whatsoever for any loss howsoever arising from or in reliance upon the whole or any part of the contents of this Letter.

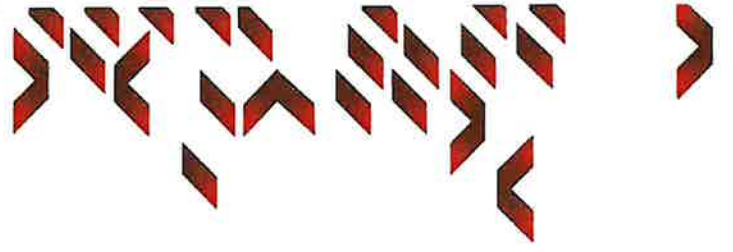
The formal shareholder letter is published in the Arabic language. No reliance should be placed on this English translation, which may not entirely reflect the official Arabic language shareholder letter.

الشؤون الخاصة بالشركة، الشركات المستهدفة أو بالأصول المستهدفة منذ ذلك التاريخ. كما لا يوجد في هذه النشرة بيان يهدف إلى أو يعتبر تنبؤاً أو توقعاً أو تقديراً للأداء المالي المستقبلي للشركة أو الأصول المستهدفة.

لم يتم تفويض أي شخص بتقديم أية معلومات أو تصريحات باستثناء ما هو وارد في هذه النشرة. وفي حالة قيام أي شخص بالتصريح عن أية معلومات أو تعهدات تختلف عما ورد فيها، فيجب عدم الاعتماد عليها على افتراض أنها صدرت من قبل الشركة أو البائعين (حسب التعريف أدناه) أو أي من مستشاريهم فيما يتعلق بالصفقة.

لا تتحمل وزارة الاقتصاد (“الوزارة”) أي مسؤولية عن محتويات هذه النشرة، ولا تقدم أي تعهد بشأن دقتها أو اكتمالها وتتصل صراحةً من أي مسؤولية من أي نوع عن أي خسارة مهما كانت قد تنشأ عن أو بسبب الاعتماد على كل أو أي جزء من محتويات هذه النشرة.

تم نشر نشرة المساهمين الرسمية هذه باللغة العربية. لا يجب الاعتماد على الترجمة الإنجليزية والتي قد لا تعكس بشكل كامل محتويات نشرة المساهمين باللغة العربية.



General Information

معلومات عامة

1. Introduction

1 المقدمة

On 2 August 2023, the Company received an offer letter from ADQ Real Estate and Hospitality Investments L.L.C and IHC Capital Holding LLC ("IHC") ("Sellers") in relation to the acquisition by the Company of the Target Companies and the Target Assets in consideration of the issuance of mandatory convertible bonds that are to be converted into equity shares of the Company to ADQ Real Estate and Hospitality Investments L.L.C (or any of the designated subsidiaries of Abu Dhabi Developmental Holding Company PJSC) and to IHC (or any of the designated subsidiaries of International Holding Company PJSC) ("Transaction").

في 2 أغسطس 2023، تسلمت الشركة خطاب عرض من شركة ايه دي كيو للاستثمارات العقارية والفندقية ذ.م.م ("ايه دي كيو العقارية") وشركة اي اتش سي كابيتال القابضة ذ.م.م. ("اي اتش سي كابيتال") ("البائعين") فيما يتعلق بالاستحواذ من قبل الشركة على الشركات المستهدفة والأصول المستهدفة مقابل إصدار سندات إلزامية التحويل سيتم تحويلها إلى أسهم في رأس مال الشركة تصدر إلى شركة ايه دي كيو للاستثمارات العقارية والفندقية ذ.م.م. (أو أي من الشركات التابعة لشركة أبوظبي التتموية القابضة ش.م.ع.) وإلى شركة اي اتش سي كابيتال القابضة ذ.م.م. (أو أي من الشركات التابعة للشركة العالمية القابضة ش.م.ع.) ("الصفقة").

On 21 November 2023, the board of directors of the Company voted to recommend the Transaction to its shareholders.

في 21 نوفمبر 2023، قرر مجلس إدارة الشركة التوصية لمساهمي الشركة بقبول الصفقة.

I am writing to you, on behalf of the board of directors of the Company, to set out further details of the Transaction and to explain that the Transaction is in the best interests of the Company.

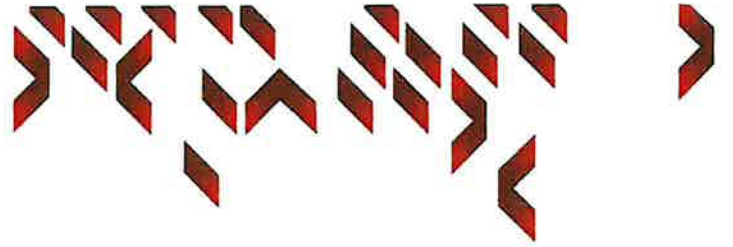
أكتب إليكم، نيابة عن مجلس إدارة الشركة، لتوضيح مزيد من التفاصيل حول الصفقة ولتوضيح أن الصفقة تصب في مصلحة الشركة.

2. Overview of the Transaction.

2 نظرة عامة على الصفقة

Upon completion of the Transaction in accordance with the terms of the sale and purchase agreement to be entered into between the Company and the Sellers ("Completion"), the Sellers would have committed to transfer their full ownership of the Target Companies and the Target Assets to the Company.

عند إتمام الصفقة وفقاً لشروط اتفاقية البيع والشراء المبرمة بين الشركة والبائعين ("اكتمال الصفقة"), يكون البائعون قد التزموا بالتنازل عن كامل ملكيتهم في الشركات المستهدفة والأصول المستهدفة إلى الشركة.



Please refer to section 3 (*Overview of the Target Companies*) below for further details.

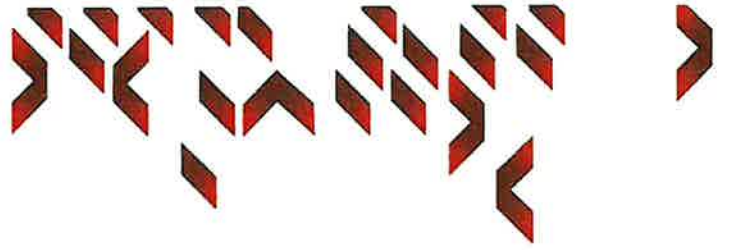
يرجى الرجوع إلى القسم 3 (نظرة عامة حول الشركات المستهدفة) أدناه للحصول على مزيد من التفاصيل.

The consideration for transferring the entire ownership of the Target Companies and the Target Assets to the Company will be in the form of the issuance of 25,627,000,000 mandatory convertible bonds as follows: 17,087,770,000 mandatory convertible bonds with nominal value of AED 1 each to ADQ Real Estate and Hospitality Investments L.L.C (or any designated subsidiaries of Abu Dhabi Developmental Holding Company PJSC), convertible into 6,328,803,704 new shares in the capital of the Company; and 8,539,230,000 convertible bonds of AED 1 each to IHC (or any designated subsidiaries of International Holding Company PJSC) convertible into 3,162,677,778 new shares in the capital of the Company. Following Completion, ADQ Real Estate and Hospitality Investments L.L.C (or any designated subsidiaries of Abu Dhabi Developmental Holding Company PJSC) will hold 38.72% and IHC (or any designated subsidiaries of International Holding Company PJSC) will hold 19.35% of the entire issued share capital of the Company.

سيكون المقابل للتنازل عن ملكية الشركات المستهدفة والأصول المستهدفة بالكامل إلى الشركة هو إصدار الشركة عدد (25,627,000,000) من السندات إلزامية التحويل إلى أسهم على النحو التالي: 17,087,770,000 من السندات إلزامية التحويل إلى أسهم (بقيمة اسمية قدرها درهم واحد لكل سند) إلى شركة ايه دي كيو للاستثمارات العقارية والفندقية ذ.م.م (أو أي من الشركات التابعة لشركة ابوظبي التتموية القابضة ش.م.ع) وسوف يتم تحويلها إلى 6,328,803,704 سهم جديد في الشركة؛ وكذلك إصدار 8,539,230,000 من السندات إلزامية التحويل إلى أسهم (بقيمة اسمية قدرها درهم واحد لكل سند) إلى شركة اي اتش سي كابيتال القابضة ذ.م.م (أو أي من الشركات التابعة للشركة العالمية القابضة ش.م.ع) وسوف يتم تحويلها إلى 3,162,677,778 سهم جديد في الشركة. بعد اكتمال الصفقة، ستمتلك شركة ايه دي كيو للاستثمارات العقارية والفندقية ذ.م.م (أو أي من الشركات التابعة لشركة ابوظبي التتموية القابضة ش.م.ع) نسبة 38.72% وشركة اي اتش سي كابيتال القابضة ذ.م.م (أو أي من الشركات التابعة للشركة العالمية القابضة ش.م.ع) نسبة 19.35% من إجمالي رأس المال المصدر للشركة.

Following Completion, the Company will remain listed on the Abu Dhabi Securities Exchange (“ADX”).

بعد اكتمال الصفقة، ستبقى الشركة مدرجة في سوق أبوظبي للأوراق المالية.



3. Overview of Target Companies

3 نظرة عامة حول الشركات المستهدفة

Abu Dhabi National Exhibitions Company (ADNEC) PJSC.

شركة أبوظبي الوطنية للمعارض ش.م.ع.

ADNEC was established as a public joint stock company by Law No. 18 of 2005 Concerning the Establishment of Abu Dhabi National Exhibitions Company (as amended by Law No. 8 of 2016 and Law No. 10 of 2017) and entirely owned by the Government of Abu Dhabi. Thereafter, 100% of the shares of ADNEC were transferred from the Government of Abu Dhabi to Abu Dhabi Developmental Holding Company PJSC.

تأسست شركة أبوظبي الوطنية للمعارض (معارض) ش.م.ع في شكل شركة مساهمة عامة بموجب قانون رقم (18) لسنة 2005 في شأن تأسيس شركة أبوظبي الوطنية للمعارض (معارض) المعدل بالقانون رقم (8) لسنة 2016 وقانون رقم (10) لسنة 2017 وكانت تملك عندئذ حكومة أبوظبي نسبة مائة بالمائة 100%. ثم انتقلت ملكية الأسهم من حكومة أبوظبي إلى شركة أبوظبي التنموية القابضة.

Article 7 of ADNEC's Articles of Association states that ADNEC's share capital is AED 4,359,363,400 divided into 43,593,634 shares with a nominal value of AED 100 each.

تحدد المادة 7 من النظام الأساسي لأدنيك أن رأسمال أدنيك (4,359,363,400) درهم إماراتي مقسم إلى (43,593,634) سهم، القيمة الاسمية للسهم الواحد (100) درهم إماراتي.

ADNEC holds 100% ownership of the following companies either directly or indirectly

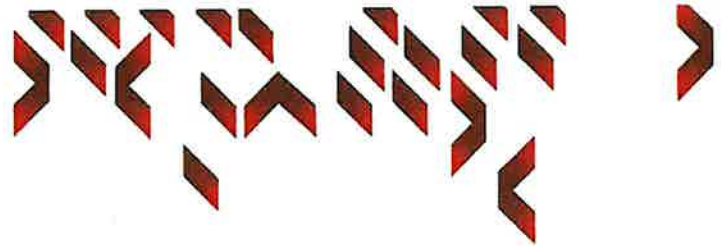
تمتلك أدنيك نسبة (100%) من الشركات التالية بشكل مباشر أو غير مباشر

1. ADNEC INVESTMENTS – SOLE PROPRIETORSHIP LLC.
2. CAPITAL CATERING AND SERVICES – SOLE PROPRIETORSHIP LLC.
3. KXL ACQUISITIONS LTD which is the sole shareholder of KXL (FRANCE) LTD.
4. TOURISM 365 – SOLE PROPRIETORSHIP LLC, which is the sole shareholder of the following companies:

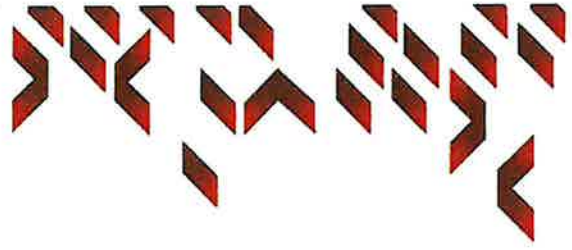
- 1 أدنيك للاستثمارات – شركة الشخص الواحد ذ.م.م.
- 2 كابيتال للتموين والخدمات – شركة الشخص الواحد ذ.م.م.
- 3 كي اكس ال اكويزيشن ليميتد والتي تملك كامل رأس مال كي اكس ال (فرنسا) أل تي دي.
- 4 سياحة 365 – شركة الشخص الواحد ذ.م.م. والتي تملك كامل رأس مال الشركات التالية:

- a. CAPITAL EXPERIENCE – SOLE PROPRIETORSHIP LLC, which is the sole shareholder of the following companies:

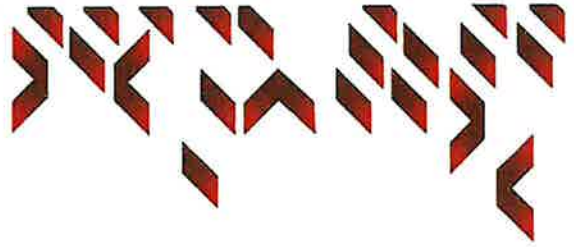
- أ) كابيتال اكسبيرينس - شركة الشخص الواحد ذ.م.م والتي تملك كامل رأس مال الشركات التالية:



- CAPITAL EXPERIENCE LIMITED - شركة كابيتال اكسبيرينس المحدودة
SOLE PROPRIETORSHIP, which is شخص واحد وهي شركة مؤسسة
established in the Kingdom of Saudi في المملكة العربية السعودية.
Arabia.
- CAPITAL EXPERIENCE JORDAN - كابيتال اكسبيرينس/الأردن وهي
LLC, which is a company established in شركة مؤسسة في مملكة الأردن
Jordan. الهاشمية.
- b. CAPITAL DRIVE - شركة الشخص (ب)
PROPRIETORSHIP LLC. الواحد ذ.م.م.
- c. RIVIERA RSC LIMITED. ريفيرا ار اس سي ليميتد. (ج)
- d. CAPITAL HOLIDAYS - شركة الشخص (د)
PROPRIETORSHIP LLC, which is the sole الواحد ذ.م.م. والتي تمتلك كامل رأس
shareholder of the following companies: مال الشركات التالية:
- CAPITAL HOLIDAYS - كابيتال للعطلات -
(INTERNATIONAL) - SOLE (انترناشيونال) شركة الشخص
PROPRIETORSHIP LLC. الواحد ذ.م.م.
- CAPITAL HOLIDAYS (IRELAND) LTD, - كابيتال للعطلات (ايرلندا) المحدودة
a company established in Ireland. وهي شركة مؤسسة في جمهورية
ايرلندا.
- CAPITAL HOLIDAYS (EUROPE) - كابيتال للعطلات (أوروبا) ذ.م.م.
GmbH, which is a company established وهي شركة مؤسسة في ألمانيا.
in Germany.
- 5. TOURISM INVESTMENT ASSETS - SOLE الاصول للاستثمار والسياحة - شركة الشخص
PROPRIETORSHIP LLC, which is the sole الواحد ذ.م.م. والتي تملك كامل رأس مال
shareholder of the following companies: الشركات التالية:
- a. AURORA RSC LTD (أ) اورورا ار اس سي ليميتد
- b. ANANTARA - SIR BANI YAS ISLAND - (ب) أنانتارا منتجع فلل السهل - جزيرة
AL SAHEL VILLA RESORT - SOLE صير بني ياس - شركة الشخص
PROPRIETORSHIP, which is the sole الواحد ذ.م.م. والتي تملك كامل
shareholder of the following company: رأس مال الشركة التالية:
- AL SAHEL LOUNGE - SOLE السهل لاونج - شركة الشخص الواحد
PROPRIETORSHIP LLC ذ.م.م.



- c. ANANTARA – SIR BANI YAS ISLAND – جزيرة صير بني ياس – شركة الشخص الواحد ذ.م.م. والتي تملك كامل رأس مال الشركات التالية:
- AL YAMM VILLA RESORT – SOLE PROPRIETORSHIP, which is the sole shareholder of the following companies:
- AL YAMM LOUNGE – SOLE PROPRIETORSHIP LLC – مطعم اليم لاونج – شركة الشخص الواحد ذ.م.م.
 - OLIO RESTAURANT DESERT ISLANDS – SOLE PROPRIETORSHIP LLC – مطعم اوليو جزر الصحراء – شركة الشخص الواحد ذ.م.م.
 - SAVANNAH GRILL RESTAURANT – SOLE PROPRIETORSHIP – مطعم سافانا غريل – شركة الشخص الواحد ذ.م.م.
- d. QASR AL SARAB – SOLE PROPRIETORSHIP LLC, which is the sole shareholder of the following companies:
- فندق قصر السراب – شركة الشخص الواحد ذ.م.م. والتي تملك كامل رأس مال الشركات التالية:
- Allwan Qasr Al Sarab Restaurant – Sole Proprietorship LLC – مطعم اللوان قصر السراب – شركة الشخص الواحد ذ.م.م.
 - Al Waha Qasr Al Sarab – Sole Proprietorship LLC – مطعم الواحة قصر السراب – شركة الشخص الواحد ذ.م.م.
 - Suhail Bar – Sole Proprietorship LLC – بار سهيل – شركة الشخص الواحد ذ.م.م.
 - Ghadeer Qasr Al Sarab Restaurant – Sole Proprietorship LLC – مطعم غدير قصر السراب – شركة الشخص الواحد ذ.م.م.
 - Qasr Al Sarab Cold Storage – Sole Proprietorship LLC – قصر السراب التخزين المبرد – شركة الشخص الواحد ذ.م.م.
 - Qasr Al Sarab Restaurant – Sole Proprietorship LLC – مطعم قصر السراب – شركة الشخص الواحد ذ.م.م.
 - Ghadeer Bar – Sole Proprietorship LLC – بار غدير – شركة الشخص الواحد ذ.م.م.
 - Qasr Al Falaj Restaurant – Sole Proprietorship LLC – مطعم قصر الفلج – شركة الشخص الواحد ذ.م.م.
 - Suhail Gasr Al Sarab Restaurant – Sole Proprietorship LLC – مطعم سهيل قصر السراب – شركة الشخص الواحد ذ.م.م.
- e. DESERT ISLAND RESORT AND SPA – SOLE PROPRIETORSHIP LLC, which is the sole shareholder of the following companies:
- منتجع الصحراء وسبا – شركة الشخص الواحد ذ.م.م. والتي تملك كامل رأس مال الشركات التالية:

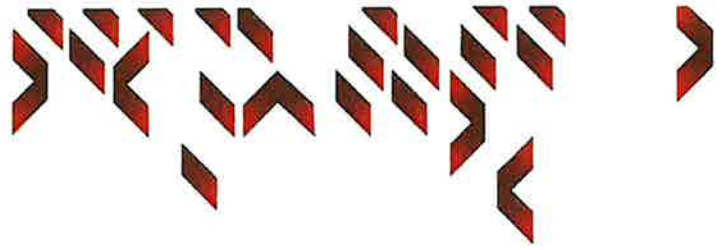


- Al Shams Bar Sole Proprietorship LLC - الشمس بار - شركة الشخص الواحد ذ.م.م
- Amwaj Restaurant Desert Islands Sole Proprietorship LLC - مطعم أمواج جزر الصحراء - شركة الشخص الواحد ذ.م.م
- Desert Island Resort & Spa The Palm Restaurant Sole Proprietorship LLC - منتجع وسبا جزر الصحراء مطعم النخيل - شركة الشخص الواحد ذ.م.م
- Desert Island Spa Center - مركز جزر الصحراء سبا

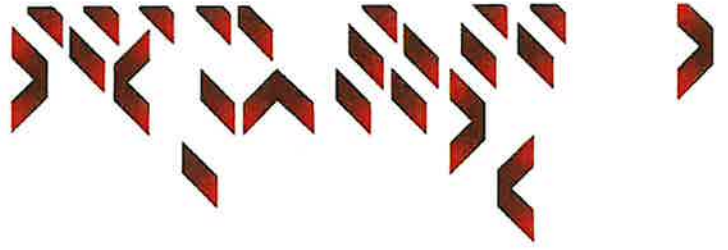
6. ADCG HOLDINGS (JERSEY) LIMITED is a private company limited by shares registered in Jersey. This company is the sole shareholder of ADCG (UK) LIMITED, which is a private company limited by shares incorporated under the laws of England and Wales, which owns London International Exhibition Centre Holdings PLC, an unlisted public limited company incorporated under the laws of England and Wales, which is the sole shareholder of following companies registered under the laws of England and Wales:

ايه دي سي جي هولدينجز (جيرسي) ليميتد وهي شركة مؤسسة بموجب قوانين جيرسي والتي تملك كامل رأس مال شركة ايه دي سي جي (المملكة المتحدة) ليميتد وهي شركة مؤسسة بموجب قوانين إنجلترا وويلز والتي تملك كامل رأس مال مركز معرض لندن العالمي القابضة - شركة عامة محدودة غير مدرجة مؤسسة بموجب قوانين إنجلترا وويلز والتي تملك كامل رأس مال الشركات التالية:

- | | |
|-------------------------------|---|
| a) LIEC PHASE 3 EE1 LIMITED | أ) ال اي اي سي المرحلة 3 اي اي 1 ليميتد |
| b) LIEC PHASE 3 EE2 LIMITED | ب) ال اي اي سي المرحلة 3 اي اي 2 ليميتد |
| c) LIEC PHASE 3 EE4A LIMITED | ج) ال اي اي سي المرحلة 3 اي اي 4 ايه ليميتد |
| d) LIEC PHASE 3 EE4B LIMITED | د) ال اي اي سي المرحلة 3 اي اي 4 بي ليميتد |
| e) LIEC PHASE 3 WE4A LIMITED | هـ) ال اي اي سي المرحلة 3 دبليو اي 4 ايه ليميتد |
| f) LIEC PHASE 3 WE4B LIMITED | و) ال اي اي سي المرحلة 3 دبليو اي 4 بي ليميتد |
| g) LIEC PHASE 3 WE8 LIMITED | ز) ال اي اي سي المرحلة 3 دبليو اي 8 ليميتد |
| h) LIEC PHASE 3 WE9A LIMITED | ح) ال اي اي سي المرحلة 3 دبليو اي 9 ايه ليميتد |
| i) LIEC PHASE 3 W E9B LIMITED | ط) ال اي اي سي المرحلة 3 دبليو اي 9 بي ليميتد |
| j) LIEC PHASE 3 WE9C LIMITED | ي) ال اي اي سي المرحلة 3 دبليو اي 9 سي ليميتد |



- k) LONDON INTERNATIONAL EXHIBITION CENTRE PLC ك) مركز معرض لندن العالمي – شركة عامة المحدودة
- l) EXCEL LONDON HOTEL GROUP LIMITED, which is a private company limited by shares established under the laws of England and Wales, which is the sole shareholder of EXCEL LONDON EASTERN HOTEL LTD, a private company limited by shares incorporated under the laws of England and Wales, which is the sole shareholder of KING LEP LIMITED, a private company limited by shares registered in Jersey, and ADCG HOTELS LTD ل) فندق اكسل لندن جروب ليميتد وهي شركة خاصة محدودة بالأسهم وهي شركة مؤسسة بموجب قوانين إنجلترا وويلز والتي تملك كامل رأس مال فندق اكسل لندن الشرقي ليميتد والتي تملك كامل رأس مال كنج ال اي بي ليميتد وهي شركة مؤسسة بموجب قوانين جيرسي وفنادق ايه دي سي جي ليميتد
7. ORBIS SPHERE LIMITED which is the sole shareholder of ORBIS SPHERE LIMITED JORDAN, a limited liability company incorporated under the laws of the Hashemite Kingdom of Jordan اوربيس سفير ليميتد والتي تملك كامل رأس مال شركة اوربيس سفير ليميتد الأردن، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مؤسسة وفقاً لقوانين المملكة الأردنية الهاشمية.
8. ADCG REAL ESTATE – SOLE PROPRIETORSHIP LLC, which owns 1% of the following companies: ايه دي سي جي العقارية – شركة الشخص الواحد ذ م م والتي تملك نسبة واحد بالمائة (1%) من الشركات التالية:
- a. ADNEC EXHIBITIONS & CONFERENCES LLC أدنيك للمعارض والمؤتمرات ذ.م.م
- b. ADNEC SERVICES LLC, which is the sole shareholder of the following companies: أدنيك للخدمات ذ.م.م والتي تمتلك كامل رأس مال الشركات التالية:
- LITE CONSULTING AND DEVELOPMENT – SOLE PROPRIETORSHIP LLC لايت للاستشارات والتطوير شركة الشخص الواحد ذ م م
 - ROYAL ARABIAN MANAGEMENT CONSULTANCY – SOLE PROPRIETORSHIP LLC رويال اربيان للاستشارات الادارية شركة الشخص الواحد ذ.م.م



c. CAPITAL EVENTS LLC

(ج) كابيتال للفعاليات ذ.م.م

9. twofour54 FZ LLC, which is the sole shareholder of the following companies:

9 (twofour54 FZ LLC) والتي تملك كامل رأس مال الشركات التالية:

a. MEDIA ZONE REAL ESTATE FZ LLC, a free zone limited liability company incorporated under the Media Zone Authority.

(أ) عقارات المنطقة الإعلامية منطقة حرة ذ.م.م وهي شركة مؤسسة لدى هيئة المنطقة الإعلامية.

b. TFA FZ LLC, a free zone limited liability company incorporated under the Media Zone Authority.

(ب) تي أف إيه منطقة حرة ذ.م.م وهي شركة مؤسسة لدى هيئة المنطقة الإعلامية.

c. MEDIA ZONE INVESTMENTS FZ LLC, which is the sole shareholder of the following companies:

(ج) استثمارات المنطقة الإعلامية منطقة حرة ذ.م.م والتي تملك كامل رأس مال الشركات التالية:

– SILLA LLC

– صلة ذ.م.م

– STORY TRAIN DISTRIBUTION FZ LLC, a free zone limited liability company incorporated under the Media Zone Authority which is the sole shareholder of STORYTRAIN LTD, a company incorporated under the laws of England and Wales.

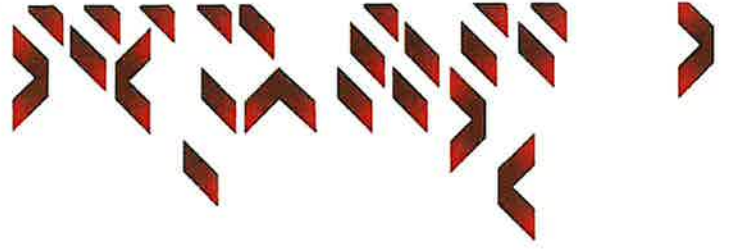
– ستوري ترين دستريبوشون منطقة حرة ذ.م.م، وهي شركة مؤسسة لدى هيئة المنطقة الإعلامية والتي تملك ستوري ترين ليميتد وهي شركة مؤسسة بموجب قوانين إنجلترا وويلز.

d. twofour54 EVENTS FZ LLC, a free zone limited liability company incorporated under the Media Zone Authority.

(د) twofour54 منطقة حرة ذ.م.م، وهي شركة مؤسسة لدى هيئة المنطقة الإعلامية.

e. twofour54 INTAJ FZ LLC, a free zone limited liability company incorporated under the Media Zone Authority.

(هـ) twofour54 انتاج منطقة حرة ذ.م.م وهي شركة مؤسسة لدى هيئة المنطقة الإعلامية.



ADNEC owns 99% of the following companies

تمتلك أدنيك نسبة (99%) من الشركات التالية

1. ADNEC EXHIBITIONS AND CONFERENCES LLC, which owns 99% of ADNEC SERVICES LLC
2. CAPITAL EVENTS LLC

1 أدنيك للمعارض والمؤتمرات ذ.م.م والتي تملك نسبة (99%) من أدنيك للخدمات ذ.م.م.

2 كابيتال للفعاليات ذ.م.م

Modon Properties PJSC.

مدن العقارية ش.م.ع.

Modon Properties PJSC was established as a public joint stock company by Law No. 1 of 2018 Concerning the establishment of Modon. Upon its incorporation, Modon was wholly owned by Abu Dhabi Developmental Holding Company PJSC. Thereafter, the company's shares were transferred from Abu Dhabi Developmental Holding Company PJSC to ADQ Real Estate and Hospitality Investments LLC.

تأسست شركة مدن العقارية ش.م.ع. كشركة مساهمة عامة بموجب قانون رقم (1) لسنة 2018 بتأسيس شركة مدن العقارية "شركة مساهمة عامة" وكانت تملكها عندئذ شركة أبوظبي التنموية القابضة بنسبة مائة بالمائة (100%). ثم انتقلت ملكية الأسهم من شركة أبوظبي التنموية القابضة إلى إيه دي كيو للاستثمارات العقارية والفندقية ذ.م.م.

Article 4 of the aforementioned law states that the authorized share capital of Modon is AED 100,000,000 divided into 100,000,000 shares of AED 1 each.

تحدد المادة 4 من القانون المذكور أعلاه بأن رأسمال مدن العقارية ش.م.ع. (100,000,000) درهم إماراتي مقسم إلى (100,000,000) سهم، القيمة الاسمية للسهم الواحد (1) درهم إماراتي.

Modon is the sole shareholder of the following companies:

تمتلك مدن العقارية ش.م.ع. كامل رأس مال الشركات التالية:

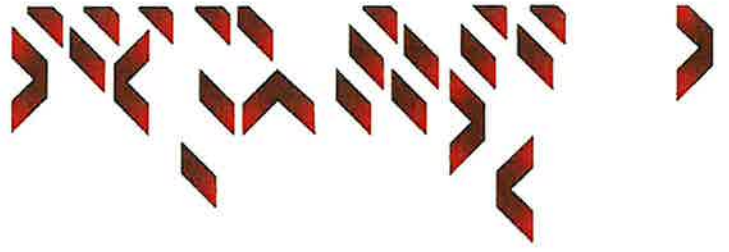
1. BAB AL NOJOUR CAMP LLC
2. PINNACLE REAL ESTATE LEASING LLC
3. MODON LEISURE AND HOSPITALITY LLC
4. MODON REAL ESTATE LEASING MANAGEMENT LLC

1 مخيم باب النجوم ذ.م.م

2 بيناكل لتأجير العقارات ذ.م.م

3 شركة مدن للترفيه والضيافة ذ.م.م

4 مدن لإدارة تأجير العقارات - ذ.م.م



Additionally, Modon Properties PJSC owns 67% of MQREC RSC LIMITED.

تملك مدن نسبة 67% من أم كيو آر إي إس سي ليمتد.

Miza Investments LLC.

ميزا للاستثمارات ذ.م.م.

Miza Investments LLC is a limited liability company and is wholly owned by Abu Dhabi Developmental Holding Company PJSC.

تأسست شركة ميزا للاستثمارات ذ.م.م كشركة ذات مسؤولية محدودة مملوكة بالكامل لشركة أبوظبي للتنمية القابضة.

Article 5 of Miza Investments LLC's memorandum of association states that the company's share capital is AED 1,000,000 divided into 1,000 shares of AED 1,000 each.

تحدد المادة 5 من عقد تأسيسها رأسمال الشركة بمبلغ مليون درهم إماراتي (1,000,000) مقسم إلى ألف حصة (1,000)، القيمة الاسمية للسهم الواحد ألف (1,000) درهم إماراتي.

Sahel 1 Restricted Limited

الساحل 1 ريستريكتد ليميتد

Sahel 1 Restricted Limited is a restricted scope company registered under the laws of the Abu Dhabi Global Market under registered number 000007378, and is wholly owned by AO1 Restricted Limited, which is wholly owned by ADQ Properties LLC.

تأسست ساحل 1 ريستريكتد ليميتد كشركة ذات نطاق محدود بموجب قوانين سوق أبوظبي العالمي تحت رقم (000007378) والتي تملكها إيه او 1 ريستريكتد ليميتد بنسبة مائة بالمائة (100%)، وهي شركة ذات نطاق محدود، والتي تملكها إيه دي كيو للعقارات ذ.م.م بنسبة مائة بالمائة (100%).

Sahel 1 Restricted Limited owns 99.9% of MMP for Real Estate Development, a company incorporated under the laws of Egypt, equivalent to 999 shares of MMP which has a share capital of EGP 100,000 divided into 1,000 shares of EGP 100 each.

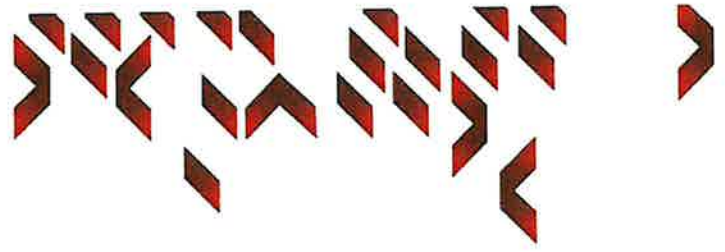
تملك ساحل 1 ام ام بي للاستثمار العقاري (MMP) شركة ذات مسؤولية محدودة وهي شركة مؤسسة بموجب قوانين جمهورية مصر العربية بنسبة (99,9%) مما يعادل 999 حصة من كامل رأس المال البالغ ألف (1,000) حصة بقيمة مائة (100) جنيه مصري لكل حصة.

Sahel 2 Restricted Limited

الساحل 2 ريستريكتد ليميتد

Sahel 2 Restricted Limited is a restricted scope company registered under the laws of the Abu Dhabi Global Market and is wholly owned by AO1 Restricted Limited, a restricted scope company

تأسست ساحل 2 ريستريكتد ليميتد كشركة ذات نطاق محدود بموجب قوانين سوق أبوظبي العالمي والتي تملكها إيه او 1 ريستريكتد ليميتد بنسبة مائة بالمائة (100%)، وهي شركة ذات نطاق محدود، مؤسسة



registered under the laws of the Abu Dhabi Global Market, which is wholly owned by ADQ Properties LLC.

Sahel 2 Restricted Limited owns 0.1% of MMP for Real Estate Development, equivalent to one share.

بموجب قوانين سوق أبوظبي العالمي والتي تملكها ايه دي كيو للعقارات ذ.م.م بنسبة مائة بالمائة (100%).

تملك ساحل 2 شركة ام ام بي للاستثمار العقاري بنسبة (0,1%) مما يعادل حصة واحدة من كامل رأس المال.

Oryx Action Restricted Limited

Oryx Action Restricted Limited is a private company limited by shares registered under the laws of the Abu Dhabi Global Market under company number 000006714, and is wholly owned by Gamma Oryx Limited.

Oryx Action Restricted Limited owns the following companies with 100% ownership:

1. DIYAFA HOTELS INTERNATIONAL LTD
2. IMKAN INTERNATIONAL HOLDING LIMITED
3. IMKAN INTERNATIONAL WATER FRONT HOLDING LIMITED
4. Q EG for Development

شركة اوركس أكشن ريستركتيد ليميتد

تأسست اوركس أكشن ريستركتيد ليميتد كشركة خاصة محدودة، مؤسسة بموجب قوانين سوق أبوظبي العالمي تحت رقم (000006714) والتي تملكها بالكامل شركة جاما اوركس ليميتد.

تملك اوركس الشركات التالية بنسبة مائة بالمائة (100%) بشكل مباشر أو غير مباشر:

- 1 ضيافة إنترناشيونال للفنادق ليميتد
- 2 امكان انترناشيونال هولدينج المحدودة
- 3 امكان انترناشيونال وتر فرونت هولدينج المحدودة
- 4 شركة كيو ايه جي للتنمية

4. Presentation of Financial Information

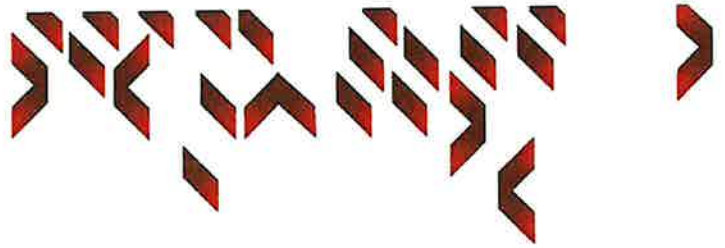
(4) عرض توضيحي عن المعلومات المالية

AED'm	Dec-22	YTD-Jun 23
The Company		
Revenue	720.3	610.0
Net profit	822.7	214.5
Total assets	19,541.7	19,317.2
Total equity	14,247.9	14,487.9

AED'm	Dec-22	YTD-Jun 23
ADNEC Group		
Revenue	1,603.7	1,432.3
Net profit	95.3	367.3
Total assets	10,075.4	13,059.2
Total equity	5,533.3	8,332.6

ديسمبر 2022	يونيو 2023	مليون درهم الشركة
720.3	610.0	إيرادات
822.7	214.5	صافي الربح
19,541.7	19,317.2	إجمالي الأصول
14,247.9	14,487.9	حقوق المساهمين

ديسمبر 2022	يونيو 2023	مليون درهم أدنيك
1,603.7	1,432.3	إيرادات
95.3	367.3	صافي الربح
10,075.4	13,059.2	إجمالي الأصول



AED'm	Dec-22	YTD-Jun 23	5,533.3	8,332.6	حقوق المساهمين
Modon			ديسمبر	يونيو	مليون درهم
Revenue	172.0	131.8	2022	2023	مدن
Net profit	99.3	86.0	172.0	131.8	إيرادات
Total assets	3,510.7	2,842.5	99.3	86.0	صافي الربح
Total equity	72.1	158.1	3,510.7	2,842.5	إجمالي الأصول
			72.1	158.1	حقوق المساهمين

The above analysis is preliminary and have not been audited or verified by the auditors.

يعتبر التحليل أعلاه أولي ولم يتم تدقيقه أو التحقق منه من قبل المدققين.

5. Benefits to Shareholders

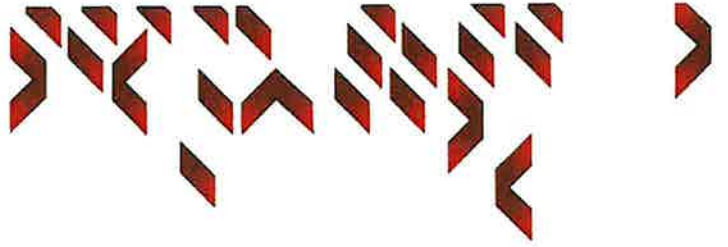
(5) المنافع العائدة على المساهمين

The anticipated Transaction is expected to deliver strategic benefits to the Company's shareholders. The Transaction will enable the Company to:

من المتوقع أن تحقق الصفقة المتوقعة فوائد استراتيجية لمساهمي الشركة، ستمكن الصفقة المتوقعة الشركة من:

- enter new verticals including exhibition venues, events, food and beverage, hospitality, services, tourism and media,
- building a diversified and robust portfolio of assets which will diversify and reduce risk exposure and will provide a significant increase to the shareholders gains and deliver stability of revenue and long-term profitability,
- generating significant revenue and cost synergies driven by economies of scale and elimination of redundancies and overlapping functions to enhance profitability,
- tap into the UK market through the addition of UK based exhibition venues and hospitality assets, and
- Utilising a diversified portfolio of prime land assets allowing for the launch of a variety of

- الدخول في قطاعات جديدة بما في ذلك أماكن المعارض والفعاليات والأطعمة والمشروبات والضيافة والخدمات والسياحة والإعلام،
- بناء محفظة أصول متنوعة وقوية من شأنها توزيع المخاطر وتخفيفها كما وانها توفر مكاسب كبيرة للمساهمين وتوفر استقرار الإيرادات والربحية على المدى الطويل،
- تحقيق أوجه تآزر هادفة بين الإيرادات والتكلفة مدفوعاً بوفورات الحجم والقضاء على التكرار والوظائف المتداخلة لتعزيز الربحية،
- تنمية نشاطات الشركة عن طريق الدخول الى سوق المملكة المتحدة حيث تتواجد عدة أصول في قطاعات المعارض والضيافة، و
- الاستفادة من محفظة أصول متنوعة تتكون من عدة اراضي سوف تمكن من إطلاق عدة مشاريع عقارية.



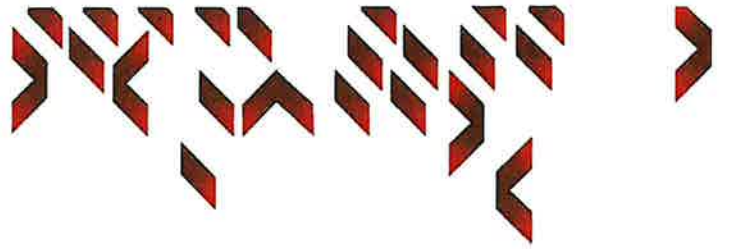
real estate projects.

6. The Company Board Approval

(6) موافقة مجلس إدارة الشركة

ADQ Real Estate and Hospitality Investments L.L.C and IHC will transfer the entire ownership of the Target Companies and the Target Assets in exchange for the issuance of: 17,087,770,000 mandatory convertible bonds with nominal value of AED 1 each to ADQ Real Estate and Hospitality Investments L.L.C (or any designated subsidiaries of Abu Dhabi Developmental Holding Company PJSC), convertible into 6,328,803,704 new shares in the capital of the Company, representing 38.72% of the issued share capital of the Company following conversion; and 8,539,230,000 convertible bonds of AED 1 each to IHC (or any designated subsidiaries of International Holding Company PJSC) convertible into 3,162,677,778 new shares in the capital of the Company, representing 19.35% of the issued share capital of the Company following conversion. The price at which the mandatory convertible bonds will convert into the new shares is 2.70 bond for each new ordinary share in the Company, which was determined on the basis of the valuation which the Board of the Company has reviewed. Following Completion, ADQ Real Estate and Hospitality Investments L.L.C (or any designated subsidiaries of Abu Dhabi Developmental Holding Company PJSC) will hold 38.72% and IHC (or any designated subsidiaries of International Holding Company PJSC) will hold 19.35% of the entire issued share capital of the Company. Each share in the Company issued on conversion shall be treated as fully paid at AED 1 per equity share.

سوف تتنازل شركة ايه دي كيو للاستثمارات العقارية والفندقية ذ.م.م وشركة اي اتش سي كابيتال القابضة ذ.م.م عن كامل ملكية الشركات المستهدفة والأصول المستهدفة إلى الشركة في مقابل إصدار الشركة 17,087,770,000 من السندات إلزامية التحويل إلى أسهم (بقيمة اسمية قدرها درهم واحد لكل سند) إلى شركة ايه دي كيو للاستثمارات العقارية والفندقية ذ.م.م (أو أي من الشركات التابعة لشركة ابوظبي للتنمية القابضة ش.م.ع) وسوف يتم تحويلها إلى 6,328,803,704 سهم جديد في الشركة والتي ستمثل عند تحويلها 38.72% من رأس مال الشركة المصدر؛ وإصدار 8,539,230,000 من السندات إلزامية التحويل إلى أسهم (بقيمة اسمية قدرها درهم واحد لكل سند) إلى شركة اي اتش سي كابيتال القابضة ذ.م.م (أو أي من الشركات التابعة للشركة العالمية القابضة ش.م.ع) وسوف يتم تحويلها إلى 3,162,677,778 سهم جديد في الشركة والتي ستمثل عند تحويلها 19.35% من رأس مال الشركة المصدر. معدل تحويل السندات إلزامية التحويل إلى الأسهم الجديدة هو (2.70) سند لكل سهم عادي جديد في الشركة، والذي تم تحديده على أساس التقييم الذي قام بمراجعته مجلس إدارة الشركة. بعد اكتمال الصفقة، ستمتلك شركة ايه دي كيو للاستثمارات العقارية والفندقية ذ.م.م (أو أي من الشركات التابعة لشركة ابوظبي للتنمية القابضة ش.م.ع) 38.72% وشركة اي اتش سي كابيتال القابضة ذ.م.م (أو أي من الشركات التابعة للشركة العالمية القابضة ش.م.ع) 19.35% من إجمالي رأس المال المصدر للشركة. سيتم التعامل مع كل سهم في الشركة صدر عند التحويل على أنه مدفوع بالكامل بمبلغ 1 درهم إماراتي لكل سهم من حقوق الملكية.



On 21 August 2023, the Company appointed KPMG Lower Gulf Limited ("KPMG") to undertake a valuation of the Target Companies and the Target Assets, to assist the Company's Board in its determination of the fairness of the offer and the Transaction. On 20 November 2023, KPMG issued to the Company's Board its valuation report (the "Valuation Report").

في 21 أغسطس 2023، قامت الشركة بتعيين كي بي ام جي لوار جلف ليمتد (كي بي ام جي) لإجراء تقييم الشركات المستهدفة والأصول المستهدفة، لمساعدة مجلس إدارة الشركة في تحديد مدى عدالة العرض والصفقة. في 20 نوفمبر 2023، أصدرت شركة كي بي ام جي تقريرها بشأن التقييم إلى مجلس إدارة الشركة ("تقرير التقييم").

Following detailed consideration by the directors of the Company at their meeting held on 21 November 2023, the terms of the Transaction, including the bonds conversion ratio, were approved by the board of the Company. In approving the terms of the Transaction, the Board of the Company has, amongst other things, considered in detail the legal due diligence report on the Target Companies and the Target Assets prepared by Hadeef & Partners, and the Valuation Report prepared by KPMG.

بعد دراسة تفصيلية من قبل أعضاء مجلس إدارة الشركة في اجتماعهم الذي عقد في 21 نوفمبر 2023، تمت الموافقة على شروط الصفقة، بما في ذلك معدل تحويل السندات. عند الموافقة على شروط الصفقة، قام مجلس إدارة الشركة، من بين أمور أخرى، بالنظر بالتفصيل في تقرير العناية القانونية الواجبة بشأن الشركات المستهدفة والأصول المستهدفة الذي أعده هادف وشركاؤه، وتقرير التقييم الذي أعدته كي بي ام جي.

7. Conditions

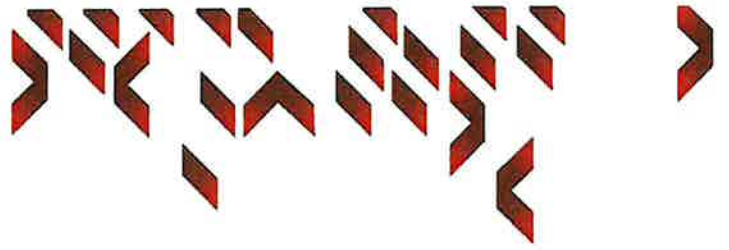
(7) الشروط

The Transaction is conditional on, amongst other things:

الصفقة مشروطة، من بين أمور أخرى بالشروط التالية:

- approval of the Company's shareholders (please refer to section 8 (Actions to be taken) below),
- approval of the Supreme Council for Financial and Economic Affairs to the Transaction,
- approval of the Council of Ministers for each of Modon and ADNEC to continue to be exempt from certain provisions of the Companies Law,

- موافقة مساهمي الشركة (يرجى الرجوع إلى القسم 8 (الإجراءات الواجب اتخاذها) أدناه)؛
- موافقة المجلس الأعلى للشؤون المالية والاقتصادية على الصفقة؛
- موافقة مجلس الوزراء على استمرارية أدنيك ومدون في التمتع بالاستثناء من تطبيق بعض أحكام قانون الشركات التجارية؛



d) approval from the Ministry of the increase in the share capital of Company, the related amendments to the articles of association of Company, the issuance of the new shares upon conversion of the Mandatory Convertible Bonds and the listing of the new shares on the ADX.

د. موافقة الوزارة على زيادة رأس مال الشركة، والتعديلات ذات الصلة على النظام الأساسي للشركة، وإصدار الأسهم الجديدة عند تحويل السندات إلزامية التحويل وإدراج الأسهم الجديدة في سوق أبوظبي للأوراق المالية.

(together, the “Conditions”).

(يشار إليه مجتمعة بـ “الشروط”)

8. Actions to be taken

8) الإجراءات الواجب اتخاذها

The Transaction requires the approval of the Company's shareholders, at the General Assembly, to the issuance of the Mandatory Convertible Bonds and the increase in the share capital of the Company on conversion of the Mandatory Convertible Bonds as well as related amendments to the articles of association of the Company. The resolutions require the approval of shareholders who hold at least 75% of the shares present or represented at the General Assembly meeting.

تتطلب الصفقة موافقة مساهمي الشركة، في الجمعية العمومية، على إصدار السندات إلزامية التحويل وزيادة رأس مال الشركة عند تحويل السندات إلزامية التحويل وكذلك التعديلات ذات الصلة على النظام الأساسي للشركة وتتطلب القرارات موافقة المساهمين الذين يمتلكون 75% على الأقل من الأسهم الممثلة في اجتماع الجمعية العمومية.

The required resolutions will be proposed at the General Assembly of the Company to be held on 28 November 2023 in the Company's premises in Abu Dhabi and electronically.

سيتم اقتراح القرارات المطلوبة في اجتماع الجمعية العمومية للشركة الذي سيعقد في 28 نوفمبر 2023 في مقر الشركة أبوظبي أو عن بعد.

A copy of the invitation to the General Assembly is attached to this Letter as Annex 1.

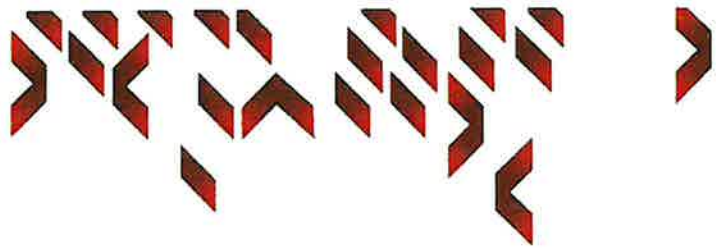
نسخة من دعوة الجمعية العمومية مرفقة بهذه النشرة في الملحق 1.

9. Listing of the New Shares

9) إدراج الأسهم الجديدة

Subject to approval of the general assembly of the Company as set out above, applications will be made to the Ministry and ADX in due course for the new

بشروط موافقة الجمعية العمومية للشركة على النحو المبين أعلاه، سيتم تقديم الطلبات إلى الوزارة وسوق أبوظبي للأوراق المالية في الوقت المناسب للسماح



shares to be admitted to listing and trading on the ADX.

بإدراج الأسهم الجديدة وتداولها في سوق أبوظبي للأوراق المالية.

Subject to the Conditions having been satisfied, it is expected that the listing of the new shares will occur on or around the trading day immediately following the day on which the conversion of the Mandatory Convertible Bonds occurs.

مع مراعاة استيفاء الشروط، من المتوقع أن يتم إدراج الأسهم الجديدة في يوم التداول أو قبله مباشرة بعد اليوم الذي يقع فيه تحويل السندات إلزامية التحويل.

10. Timing

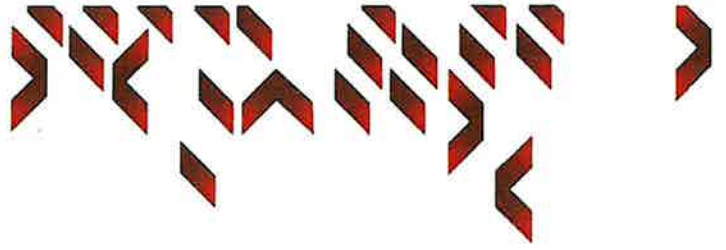
10) التوقيت

The following are the key dates for the Transaction. Please note that these dates are indicative only and will depend, among other things, on the dates on which the Conditions are satisfied and the regulatory approvals are obtained.

فيما يلي التواريخ الرئيسية للصفقة. يرجى ملاحظة أن هذه التواريخ هي إرشادية فقط وستعتمد، من بين أمور أخرى، على التواريخ التي يتم فيها استيفاء الشروط والحصول على الموافقات من الجهات التنظيمية.

Procedure	Expected execution date
Publishing this Letter	23 November 2023
Registration for voting the General Assembly	27 November 2023
Holding the General Assembly	28 November 2023
Transaction Completion and issuance of the Mandatory Convertible Bonds	15 December 2023

الإجراء	تاريخ التنفيذ المتوقع
نشر نشرة المساهمين	23 نوفمبر 2023
وقت التسجيل للتصويت في الجمعية العمومية للشركة	27 نوفمبر 2023
انعقاد الجمعية العمومية للشركة	28 نوفمبر 2023
اكتمال الصفقة وإصدار السندات القابلة للتحويل	15 ديسمبر 2023



Expected date for issuing and listing of the new shares	22 December 2023	22 ديسمبر 2023	التاريخ المتوقع لإصدار وإدراج الأسهم الجديدة
---	------------------	----------------	--

11. Recommendation

(11) التوصية

The Transaction has the support and recommendation of the Board of the Company. . We urge you to attend the General Assembly of the Company and recommend that you vote in favour of the resolutions to be proposed at the General Assembly.

تحظى الصفقة بدعم وتوصية مجلس إدارة الشركة. نحثكم على حضور الجمعية العمومية للشركة ونوصيك بالتصويت لصالح القرارات التي سيتم اقتراحها في الجمعية العمومية.

On behalf of Q Holding PSC

بالنيابة عن شركة كيو القابضة ش.م.خ.

Signature:

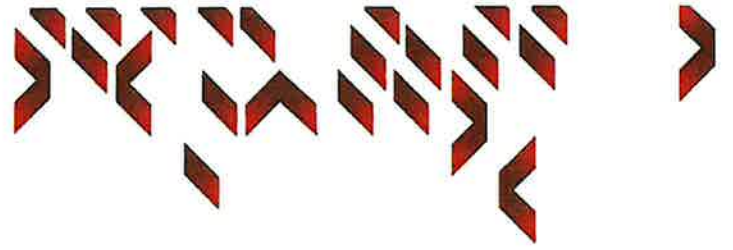
DocuSigned by:

التوقيع:



M. Odeh

A88B6098F7EB436...



Annex (1)

Invitation to Q Holding PSC General Assembly Meeting

The Board of Directors of Q Holding PSC, a private joint stock company (the "Company") invites the esteemed shareholders of the Company to attend the general assembly meeting at the Company's headquarters with the option to attend virtually (remotely) on Tuesday, 28 November 2023 at 3pm to consider the following agenda items:

1. Approve the shortening of the duration of the invitation of convening the general assembly to be less than 21 days.

2. Approve by a special resolution the Company's acquisition of:

- a. the entire shareholding of ADQ Real Estate And Hospitality Investments L.L.C and IHC Capital Holding LLC in Modon Properties PJSC and its assets;

- b. the entire shareholding of ADQ Real Estate And Hospitality Investments L.L.C in the following companies:

- Abu Dhabi National Exhibitions Company (ADNEC) PJSC;
- Miza Investments LLC;

ملحق رقم (1)

دعوة إلى اجتماع الجمعية العمومية لشركة كيو القابضة ش.م.خ

يتشرف مجلس إدارة كيو القابضة ش.م.خ، شركة مساهمة خاصة ("الشركة") بتشرف بدعوة السادة المساهمون إلى حضور اجتماع الجمعية العمومية الذي سيعقد في مقر الشركة مع خيار الحضور إلكترونياً (عن بعد) في تمام الساعة 3 عصراً يوم الثلاثاء الموافق 28 نوفمبر 2023 وذلك للنظر في جدول الأعمال التالي:

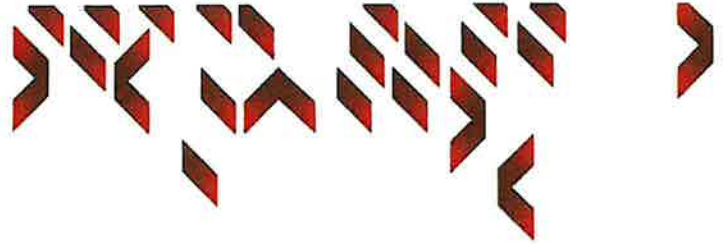
1. الموافقة على تقصير مدة الدعوة لانعقاد الجمعية العمومية عن (21) يوماً.

2. الموافقة بموجب قرار خاص على استحواذ الشركة على

- أ. كامل أسهم ايه دي كيو للاستثمارات العقارية والفندقية ذ.م.م وشركة أي اتش سي كابيتال القابضة ذ.م.م في شركة مدن العقارية ش.م.خ وأصولها؛

- ب. كامل أسهم ايه دي كيو للاستثمارات العقارية والفندقية ذ.م.م في الشركات التالية:

- شركة أبوظبي الوطنية للمعارض ش.م.خ؛
- ميزا للاستثمارات ذ.م.م
- الساحل 1 ريستريكتد ليميتد شركة ذات نطاق محدود؛



- Sahel 1 Restricted Limited;
- Sahel 2 Restricted Limited;
- Oryx Action Restricted Limited.

- الساحل 2 ريسٲريكتد ليميتد شركة ذات نطاق محدود;
- شركة أوركس أكشن ريسٲريكتد ليميتد.

3. Approve by a special resolution the Company issuing (25,627,000,000) mandatory convertible bonds into shares with nominal value of AED 1 each in favor of ADQ Real Estate And Hospitality Investments L.L.C and IHC Capital Holding LLC or any of their subsidiaries, related, allied or sister companies, as determined by the two parties in consideration for the acquisition by the Company of the shares in the abovementioned companies.
4. Approve by a special resolution to convert the bonds into shares using a conversion ratio of 2.70 bond for each share. Accordingly, the Company will issue 9,491,481,482 shares with a nominal value of Dirhams 1 each and increase the Company's capital from 6,855,598,886 UAE dirhams to 16,347,080,368 UAE dirhams. The new shares shall be allocated to ADQ Real Estate and Hospitality Investments L.L.C and IHC Capital Holding LLC or any of their subsidiaries, related, allied or sister companies, as determined by the two parties, as consideration for acquiring the companies and the real estate assets stated in Item (2) above.
5. Approve by a special resolution to amend Article 6 of the Company's articles of association in implementation of the resolution to increase its capital as a result of converting bonds into shares.

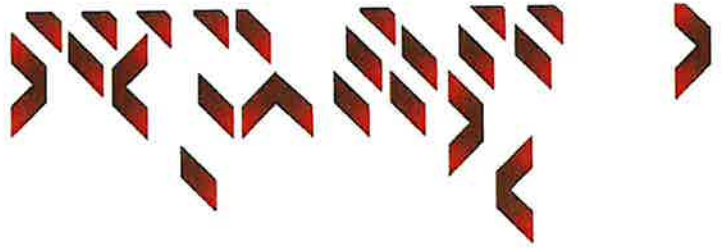
3. الموافقة بموجب قرار خاص على قيام الشركة بإصدار عدد (25,627,000,000) من السندات إلزامية التحويل إلى أسهم بقيمة إسمية قدرها 1 درهم إماراتي لكل سند لصالح شركة ايه دي كيو للاستثمارات العقارية والفندقية ذ.م.م وشركة أي اتش سي كابيتال القابضة ذ.م.م أو أي من الشركات التابعة أو المرتبطة أو الحليفة أو الشقيقة لهما حسبما يحدده الطرفان مقابل الاستحواذ على الأسهم في الشركات المذكورة.

4. الموافقة بموجب قرار خاص على تحويل السندات إلى أسهم بمعدل تحويل 2.70 سند لكل سهم بناء عليه، إصدار عدد 9,491,481,482 سهم بقيمة إسمية قدرها (1) واحد درهم إماراتي للسهم وزيادة رأس مال الشركة من 6,855,598,886 درهم إماراتي إلى 16,347,080,368 درهم إماراتي وتصدر اسهم زيادة رأس المال لصالح شركة ايه دي كيو للاستثمارات العقارية والفندقية ذ.م.م وشركة أي اتش سي كابيتال القابضة ذ.م.م أو أي من الشركات التابعة أو المرتبطة أو الحليفة أو الشقيقة لهما حسبما يحدده الطرفان كمقابل استحواذ على الشركات والأصول العقارية المذكورة في البند (2) أعلاه.

5. الموافقة بموجب قرار خاص على تعديل المادة 6 من النظام الأساسي للشركة إنفاذاً لقرار الزيادة في رأس مالها نتيجة تحويل السندات إلى أسهم.

Text before amendment: "The Company's capital is

النص قبل التعديل: "حدد رأس مال الشركة



(6,855,598,886) six billion eight hundred fifty-five million five hundred ninety-eight thousand eight hundred eighty-six Dirhams distributed over (6,855,598,886) six billion eight hundred fifty-five million five hundred ninety-eight thousand eight hundred eighty-six dirhams shares with a nominal value of (1) one Dirham per share, fully paid in cash shares."

بمبلغ (6,855,598,886) ستة مليارات وثمانمائة وخمسة وخمسون مليون وخمسمائة وثمانية وتسعون ألف وثمانمائة وستة وثمانين درهم موزع على (6,855,598,886) ستة مليارات وثمانمائة وخمسة وخمسون مليون وخمسمائة وثمانية وتسعون ألف وثمانمائة وستة وثمانين سهم بقيمة إسمية قدرها (1) واحد درهم إماراتي للسهم مدفوعة بالكامل وجميعها أسهم نقدية."

Text after amendment: "The Company's capital is set at (16,347,080,368) sixteen billion three hundred forty-seven million eighty thousand three hundred sixty-eight Dirhams distributed over (16,347,080,368) sixteen billion three hundred forty-seven million eighty thousand three hundred sixty-eight shares with a nominal value of (1) one Dirham per share, fully paid in cash shares."

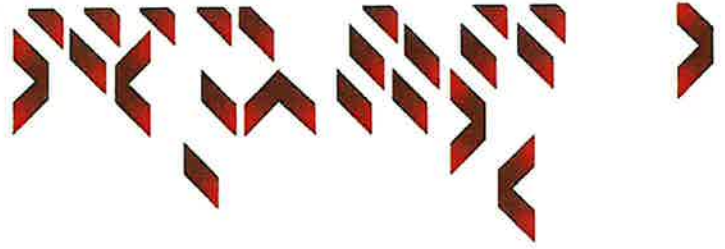
النص بعد التعديل: "حدد رأس مال الشركة بمبلغ (16,347,080,368) ستة عشر مليار وثلاثمائة وسبعة وأربعون مليون وثمانون ألف وثلاثمائة وثمانية وستين درهم إماراتي موزع على (16,347,080,368) ستة عشر مليار وثلاثمائة وسبعة وأربعون مليون وثمانون ألف وثلاثمائة وثمانية وستين سهماً بقيمة اسمية قدرها (1) واحد درهم إماراتي للسهم مدفوعة بالكامل وجميعها أسهم نقدية."

6. Approve by a special resolution to amend Article 18 of the Company's articles of association to increase the number of members of the Company's Board of Directors from five (5) members to be seven (7) members.

6. الموافقة بموجب قرار خاص على تعديل المادة 18 من النظام الأساسي للشركة لزيادة عدد أعضاء مجلس إدارة الشركة من (5) خمسة أعضاء ل (9) تسعة أعضاء.

Text before amendment: "The Company shall be managed by a Board of Directors consisting of five (5) members elected by the General Assembly through secret Cumulative Voting. The Board Members must include one Independent Board Member or more, and in all cases the majority of the Board Members including the Chairman must be citizens of the United Arab Emirates"

النص قبل التعديل: "يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مكون من (5) خمسة أعضاء، يتم انتخابهم من قبل الجمعية العمومية بالتصويت السري التراكمي. ويتعين أن يكون من بين أعضاء مجلس الإدارة عضو أو أكثر من الأعضاء المستقلين ويجب في جميع الأحوال أن يكون أغلبية أعضاء مجلس الإدارة بمن فيهم الرئيس من المتمتعين بجنسية دولة الإمارات العربية المتحدة."



Text after amendment: "The Company shall be managed by a Board of Directors consisting of nine (9) members elected by the General Assembly through secret Cumulative Voting. The Board Members must include one Independent Board Member or more, and in all cases the majority of the Board Members including the Chairman must be citizens of the United Arab Emirates."

النص بعد التعديل: " يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مكون من (9) تسعة أعضاء، يتم انتخابهم من قبل الجمعية العمومية بالتصويت السري التراكمي. ويتعين أن يكون من بين أعضاء مجلس الإدارة عضو أو أكثر من الأعضاء المستقلين ويجب في جميع الأحوال أن يكون أغلبية أعضاء مجلس الإدارة بمن فيهم الرئيس من المتمتعين بجنسية دولة الإمارات العربية المتحدة."

7. Authorize the Company's Board of Directors to pass the resolution to convert the bonds into shares, and to take any decision on behalf of the Company and to take any action that may be necessary to implement any of the aforementioned resolutions, including, but not limited to, approving the Company's capital increase in implementation of the transaction (as indicated in the proposed resolution above), obtaining the approval of the Ministry of Economy to issue capital increase shares and amend Article (6) of the articles of association, listing the new shares on the Abu Dhabi Securities Exchange and liaise and negotiate with any person or entity (whether official or otherwise) inside and outside the United Arab Emirates.

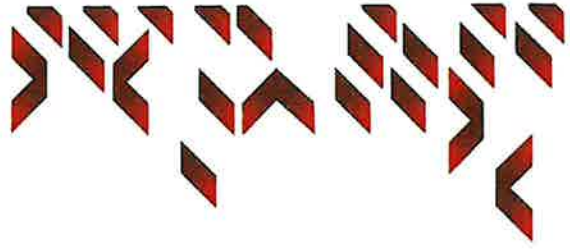
7. تفويض مجلس إدارة الشركة في إصدار قرار تحويل السندات إلى أسهم واتخاذ أي قرار باسم الشركة والقيام بأي إجراء قد يكون ضرورياً لتنفيذ أي من القرارات سالفه الذكر، ويشمل ذلك على سبيل المثال وليس الحصر الموافقة على زيادة رأس مال الشركة تنفيذاً للصفقة (كما هو مبين في القرارات المقترحة أعلاه) والحصول على موافقة وزارة الاقتصاد على إصدار أسهم زيادة رأس المال وتعديل المادة (6) من النظام الأساسي، وإدراج الأسهم الجديدة في سوق أبوظبي للأوراق المالية والتواصل والتفاوض مع أي شخص أو كيان (سواء كان جهة رسمية أو غير ذلك) داخل وخارج دولة الإمارات العربية المتحدة.

NOTES:

ملاحظات :

1. Based on the Ministry of Economy's resolution, the Company's shareholders must register for attendance and vote on the agenda items electronically. Registration opens for electronic voting as of 2pm on Monday 27 November 2023 and closes at 3pm on Tuesday 28 November

(1) بناء على قرار وزارة الاقتصاد، على مساهمي الشركة تسجيل الحضور والتصويت على بنود الجمعية العمومية إلكترونياً. يفتح باب التسجيل للتصويت الإلكتروني اعتباراً من الساعة 2 عصراً من يوم الإثنين الموافق 27 نوفمبر 2023 ويتم إغلاق التسجيل في تمام الساعة 3



2023.

عصراً من يوم الثلاثاء الموافق 28 نوفمبر
2023.

2. The General Assembly meeting can be accessed through this electronic link: (www.smartagm.ae), The shareholders shall be enabled to attend the meeting virtually and discuss the agenda and vote on the proposed resolutions. The meeting's link will be sent to the shareholders via SMS or registered mail.

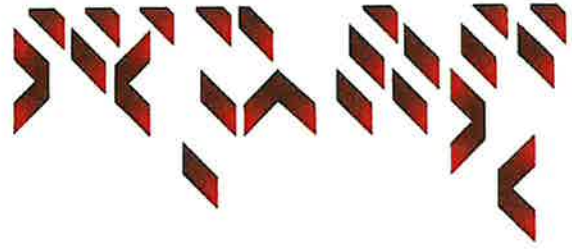
(1) سيتم عقد اجتماع الجمعية العمومية عن طريق استخدام تقنية الحضور عن بُعد (الالكترونياً) من خلال الرابط www.smartagm.ae مع خاصية التواصل المرئي اللحظي والتصويت الالكتروني أثناء انعقاد الاجتماع وتقديم استفساراتهم ومناقشة كل البنود والتصويت على كل قرار بشكل مباشر، وسوف يتم ارسال الرابط لحضور الاجتماع بالبريد المسجل ورسائل نصية للمساهمين.

3. According to the provisions of Article (180) of Federal Decree Law no 32 of 2021 concerning Commercial Companies, you may delegate whomever you choose, other than the members of the Board of Directors, to attend the general assembly meeting referred to above by virtue of a proxy. For the validity of the proxy, it is required that it be issued in accordance with form issued by the Company as attached to this invitation letter. No other proxy will be considered unless it is a power of attorney notarized by a notary public. In case of judicial persons, the authorization letter must be on the official letterhead signed by the authorized signatory and stamped with the company seal.

(2) وفقاً لأحكام المادة (180) من المرسوم بقانون اتحادي رقم (32) لسنة 2021 بشأن الشركات التجارية، يجوز لكم أن تنيبوا عنكم من تختارونه من غير أعضاء مجلس الإدارة لحضور اجتماع الجمعية العمومية المشار إليه أعلاه بمقتضى توكيل. ويشترط لصحة التوكيل أن يكون صادراً على نموذج التوكيل الصادر عن الشركة المرفق للمساهمين في خطاب الدعوة، ولن يُعتد بأي توكيل آخر ما لم يكن موثقاً من قبل الكاتب العدل، وفي حالة الشخص الاعتباري، يجوز أن يصدر خطاب التوكيل على الأوراق الرسمية للشخص الاعتباري وموقعاً من المفوض بالتوقيع وممهوراً بختم الشركة.

4. The representative/proxy must not, in such capacity, hold more than (5%) shares of the Company's capital. The legal representative shall

(3) يجب ألا يكون الوكيل لعدد من المساهمين حائزاً بصفته وكيلاً على أكثر من (5%) من رأس مال الشركة. ويمثل ناقصي



represent persons of incomplete capacity or incapacitated.

- الأهلية وفاقديها النائبون عنهم قانوناً.
- (4) يكون اجتماع الجمعية العمومية صحيحاً إذا حضره عدد من المساهمين يمثلون (50%) من مجموع رأس مال الشركة على الأقل، وإذا لم يكتمل النصاب القانوني لهذا الاجتماع فسوف ينعقد الاجتماع الثاني يوم الثلاثاء الموافق 5 ديسمبر 2023 في ذات الزمان وب نفس الآلية وسيكون الاجتماع صحيحاً بمن حضر.
- (5) تنعقد اجتماعات الجمعية العمومية في اليوم والساعة المحددة بدعوة المساهمين، بحضور مجلس الإدارة ومصدق الحسابات والمسجل ومقرر الاجتماع وجامع الأصوات.
- (6) يرجى الاطلاع على خطاب المساهمين المنشور على الموقع الإلكتروني للشركة وموقع سوق أبوظبي للأوراق المالية.
- (7) يمكن للسادة المساهمين إرسال أي استفسارات من خلال التواصل معنا على هاتف: 0506514510, 0504414922, 026992222 أو البريد الإلكتروني: majed.rabe@qholding.com, nael.wishah@qholding.com
5. The meeting of the General Assembly is not valid unless attended by shareholders who own at least (50%) of the Company's capital. If this quorum is not met in the first meeting, the second meeting will be held on Tuesday December 5, 2023 at the same place and time, and the second meeting shall be valid regardless of the number of attendees.
6. The general assembly meetings are held on the day and time specified by the invitation of the shareholders, in the presence of the Board of Directors, the auditor, the registrar, the meeting rapporteur and the vote collector.
7. The shareholders of the Company are requested to review the letter to shareholders published in the Company's Website and Abu Dhabi Securities Exchange Website.
8. Shareholders can send any inquiries by communicating with them on the phone: 0506514510, 0504414922, 026992222 or e-mail: majed.rabe@qholding.com, nael.wishah@qholding.com

Q Holding PSC

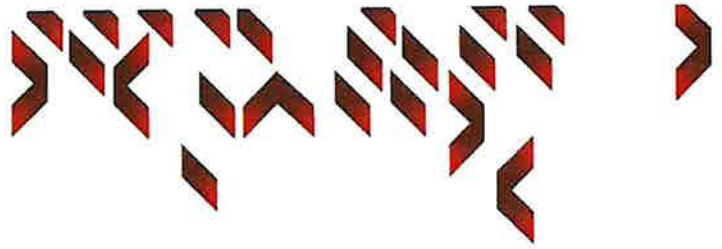


DocuSigned by:

M. Odah

A88B6098F7EB436...

شركة كيو القابضة ش.م.خ.



Proxy

توكيل خاص

To the Chairman of the Board of Q Holding PSC

السيد/ رئيس مجلس إدارة شركة كيو القابضة
ش.م.خ المحترم

Dear Sir,

تحية طيبة وبعد،

I/We:

أنا / نحن:

The shareholder(s) of Q Holding PSC hereby appoint
by virtue of this proxy:

المساهم / المساهمين في شركة كيو القابضة ش.م.خ،
أعني/أعني بموجب هذا التوكيل:

Mr. / Mrs.:

السيد/ السيدة

To represent me/us and vote on my/our behalf on
resolutions including the special resolutions in the
Annual General Meeting to be held Tuesday 28
November 2023 or any adjourned meeting thereafter.

وكيلاً عني/عنا وأفوضه/ونفوضه بأن يصوت
باسمي/باسمنا ونيايةً عني/عنا على القرارات بما في
ذلك القرارات الخاصة في اجتماع الجمعية العمومية
المقرر انعقاده يوم الثلاثاء الموافق 28 نوفمبر 2023
وأي تأجيل له.

Shareholder's Investor Number: ...

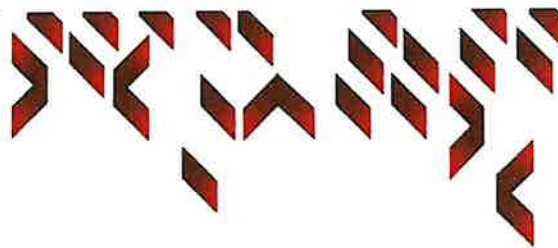
رقم المساهم:

Date: __/__/2023

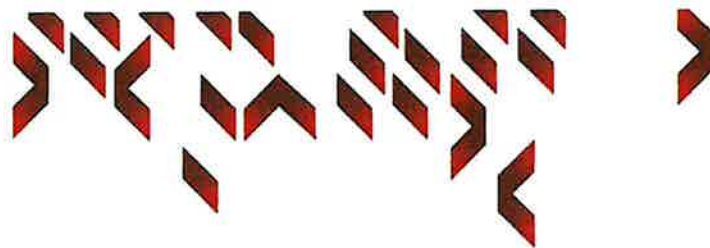
تحريراً في: / / 2023 م

Signature:

التوقيع:



Annex (2) – Land Plots		ملحق رقم (2) قطع الأراضي
مساحة القسيمة	رقم القسيمة	
12,836.11	1	مصدر - 1
9,914.00	C1	مصدر - 2
5,647.90	2	مصدر - 3
15,574.75	C3	مصدر - 4
4,669.67	P39	مصدر - 5
3,367.48	C2	مصدر - 6
12,967.50	6	مصدر - 7
6,725.11	3	مصدر - 8
16,040.45	5	مصدر - 9
20,553.29	7	مصدر - 10
4,895.59	4	مصدر - 11
837.90	C9	مصدر - 14
5,368.63	C9	مصدر - 15
13,788.80	C8	مصدر - 16
6,170.28	C7	مصدر - 17
4,652.34	P40	مصدر - 18
2,987.50	C4	مصدر - 19
21,261.50	8	مصدر - 20
6,409.30	C10	مصدر - 21
3,122.72	C11	مصدر - 22
11,991.31	C6	مصدر - 23
8,852.98	C5	مصدر - 24
5,120.46	10	مصدر - 25
5,620.83	9	مصدر - 26
3,305.60	C12	مصدر - 27
4,550.60	11	مصدر - 28
10,994.67	12	مصدر - 29
8,428.51	13	مصدر - 30
519.49	P54	مصدر - 34
33,411.00	24	مصدر - 50
32,826.00	25	مصدر - 51
30,030.00	26	مصدر - 52
25,642.00	27	مصدر - 53
17,858.24	15	مصدر - 73
16,713.18	14	مصدر - 74
10,863.51	C13	مصدر - 75
4,869.87	P41	مصدر - 76
7,170.50	C14	مصدر - 77
5,921.21	2	مصدر - 78
4,687.92	C2	مصدر - 79
8,244.8	3	مصدر - 80
10,799.22	C3	مصدر - 81
12,482.99	4	مصدر - 82
11,035.95	C15	مصدر - 83
9,460.84	18	مصدر - 84



4,848.50	16	مصدر - 85
9,683.32	17	مصدر - 86
2,870.39	P48	مصدر - 88
1,790.14	P47	مصدر - 89
2,614.59	P52	مصدر - 90
7,976.46	P51	مصدر - 91
4,294.38	P50	مصدر - 92
2,545.55	P53	مصدر - 93
6,041.87	P57	مصدر - 94
11,106.80	P49	مصدر - 95
27,639.42	P46	مصدر - 96
16,386.15	P56	مصدر - 97
13,429.98	P55	مصدر - 98
279.38	SS5	مصدر - 102
224.00	SS4	مصدر - 104
100.00	P42	مصدر - 105