

31 March 2023

31 مارس 2023

Dear Shareholders of Abu Dhabi Aviation PJSC

الى مساهمي شركة طيران أبوظبي ش.م.ع.
المحترمين

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 independent financial advice from an independent financial adviser. If you have sold or otherwise transferred all of your shares in Abu Dhabi Aviation PJSC (**ADA**), 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. If you have sold or transferred only part of your shares in ADA, you should retain this letter and consult your licensed financial adviser. 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 where the issue of the new ADA shares would or may violate the law of, or regulation applicable to, that jurisdiction. Implementation of the Transaction (as defined below) is conditional upon satisfaction of each of the conditions set out in section 7 (*Conditions*) of this letter (the **Conditions**).

نتسم هذا الخطاب بأهمية خاصة ويتطلب الاهتمام اللازم والفوري من قبلكم. وفي حال عدم تأكدكم من الإجراء اللازم اتخاذه فإننا ننصحكم بالحصول على استشارة مالية مستقلة من قبل مستشار مالي مستقل وفقاً لما ترونه مناسباً. وفي حال قُمتم ببيع أو التنازل عن كافة أسهمكم في شركة طيران أبوظبي ش.م.ع.، فإننا نرجو منكم إرسال هذا الخطاب بأسرع وقتٍ ممكنٍ إلى وسيط الأسهم أو البنك أو الوكيل الذي قام بتنفيذ عملية البيع أو التنازل إلى الطرف الذي قام بشراء تلك الأسهم أو الشخص الذي تم تحويل الأسهم إليه. وفي حال قمتم ببيع أو التنازل عن جزء من أسهمكم في شركة طيران أبوظبي ش.م.ع.، فإنه عليكم الاحتفاظ بهذا الخطاب والحصول على مشورة المستشار المالي المرخص الخاص بكم. لم يتم نشر أو توزيع هذا الخطاب ويجب عدم إرساله أو تحويله في أو ضمن أو إلى أي منطقة خارج دولة الامارات العربية المتحدة التي قد يكون فيها اصدار أسهم جديدة في شركة طيران أبوظبي ش.م.ع. محظوراً بموجب قانون أو نظم تلك الدولة. إن اتمام الصفقة (كما هي معرفة لاحقاً) مشروط باستيفاء الشروط المبينة في القسم 7 من هذا الخطاب (**الشروط**).

Notice of the General Assembly of ADA, to be held on 27 April 2023 at 4:30 p.m. in Abu Dhabi, is set out in Annex 1 to this letter. The approval of the Securities and Commodities Authority (the **SCA**) permitting the publication of this letter does not constitute an endorsement of the merits of the Transaction, or of the accuracy, completeness or adequacy of the information contained herein. The SCA accepts no responsibility or liability for any damages or losses suffered or incurred

يتضمن الملحق رقم 1 على نسخة من إخطار الدعوة لاجتماع الجمعية العمومية الخاص بشركة طيران أبوظبي ش.م.ع. المزمع انعقاده بتاريخ 27 ابريل 2023 في تمام الساعة 4:30 من بعد الظهر في أبوظبي. لا تعد موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع على إعلان هذا الخطاب بمثابة إعتقاد لجدوى الصفقة أو على دقة أو اكتمال أو كفاية المعلومات الواردة في هذا الخطاب، ولا تعتبر الهيئة مسؤولة عن ذلك ولا تتحمل أي مسئولية عن أية أضرار أو خسائر تلحق بأي شخص نتيجة الاعتماد على هذا الخطاب أو أي جزء منه. ويتحمل أعضاء

by any person as a result of reliance on this letter or any part thereof. Members of the ADA Board (as defined below) who voted in favour of the Transaction are jointly and severally responsible for the correctness of the information and data relating to ADA contained in this letter. The ADA Board confirms that, after due diligence and reviews, there is no omission of any facts or material information in this letter, the inclusion of which may result in any statement contained herein to be misleading or which may adversely impact the investment decision with respect to the Transaction.

Statements contained in this letter are made as at the date of this letter, unless some other time is specified in relation to them, and 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 ADA or the **Relevant Assets** (as defined below) 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 ADA or the Relevant Assets.

No person has been authorised to give any information or to make any representations other than those contained in this letter and, if given or made, such information or representations must not be relied on as having been authorised by ADA, ADQ Aviation or any of their respective affiliates, or any of their advisers in connection with the Transaction.

This is an unofficial English translation of the formal shareholder letter published in the Arabic language. The Arabic version of this letter shall prevail over the English translation. No reliance should be placed on this English translation, which may not entirely reflect the official Arabic language shareholder letter.

مجلس ادارة شركة طيران ابوظبي ش.م.ع الذين صوتوا لصالح الصفقة منفردين ومجتمعين كامل المسئولية فيما يتعلق بصحة المعلومات والبيانات الخاصة بشركة طيران ابوظبي ش.م.ع والواردة في هذا الخطاب ، ويؤكد اعضاء مجلس ادارة شركة طيران ابوظبي ش.م.ع وبعد بذل العناية اللازمة وإجراء الدراسات الممكنة، بعدم وجود أية وقائع أخرى أو معلومات جوهرية يؤدي عدم تضمينها هذا الخطاب إلى جعل أي إفادة واردة فيه مضللة أو مؤثرة سلباً على القرار الاستثماري الخاص بالصفقة.

تم اعداد التصريحات الواردة في هذا الخطاب بتاريخ إصدارها، ما لم يتم تحديد تاريخ آخر بخصوص هذه التصريحات، ويجب عدم تفسير نشر هذا الخطاب (أو أي إجراء يتم اتخاذه بموجبه) أنه يعني أو يوحي بعدم حدوث أي تغيير في حقائق أو شؤون شركة طيران ابوظبي ش.م.ع أو **الأصول المعنية** (كما هي معرفة لاحقاً) منذ ذلك التاريخ. كما لا يوجد في هذا الخطاب ما يهدف أو يعتبر بمثابة تنبؤ أو توقع أو تقدير للأداء المالي المستقبلي لشركة طيران ابوظبي ش.م.ع أو الأصول المعنية .

لم يتم تفويض أي شخص بتقديم أية معلومات أو تعهدات باستثناء ما هو منصوص عليه في هذا الخطاب. وفي حالة قيام أي شخص بالتصريح عن أية معلومات أو تعهدات خلافاً لما ورد في هذا الخطاب، فيجب عدم الاعتماد على هذه المعلومات أو التعهدات كما لو كانت مصرح بها ومعتمدة من قبل شركة طيران ابوظبي ش.م.ع أو إيه دي كيو للطيران والخدمات الجوية ذ.م.م أو أي من شركائهما المرتبطة أو أي من مستشاريهما فيما يتعلق بالصفقة.

يسود النص العربي لهذا الخطاب على الترجمة التي تم اعدادها إلى اللغة الانجليزية. ويجب ألا يُعتمد على الترجمة الانجليزية لهذا الخطاب لأنها قد لا توفر صورة كاملة وواضحة عن موضوع هذا الخطاب.

Recommended acquisition of the Relevant Assets

الاستحواذ الموصى به للأصول المعنية

1. Introduction

1. المقدمة

On 17 October 2022, ADA announced that its board of directors (the **ADA Board**) had received an offer from ADQ Aviation and Aerospace Services LLC (**ADQ Aviation**), a wholly-owned indirect subsidiary of Abu Dhabi Developmental Holding Company PJSC (**ADQ**). The offer proposed a transaction whereby ADQ Aviation would transfer its entire ownership in:

في 17 أكتوبر 2022، أعلنت شركة طيران ابوظبي ش.م.ع بأن مجلس إدارتها (**مجلس إدارة شركة طيران ابوظبي ش.م.ع**) قد تلقى عرضاً من ايه دي كيو للطيران والخدمات الجوية ذ.م.م، إحدى الشركات المملوكة بالكامل بصورة غير مباشرة من قبل شركة ابوظبي التنموية القابضة ش.م.ع. ويتضمن العرض قيام ايه دي كيو للطيران والخدمات الجوية ذ.م.م بنقل والتنازل عن:

- i. Advanced Military Maintenance Repair and Overhaul Centre LLC (**AMMROC**), representing 100% of the issued share capital of AMMROC;

(1) كامل حصص ايه دي كيو للطيران والخدمات الجوية ذ.م.م في شركة أمرك (المركز العسكري المتقدم للصيانة والإصلاح والعمرة (ذ.م.م) (أمرك) والبالغة 100% من رأس مال شركة أمرك.

- ii. Etihad Airways Engineering LLC (**EYE**), representing 100% of the issued share capital of EYE; and

(2) كامل حصص ايه دي كيو للطيران والخدمات الجوية ذ.م.م في شركة الاتحاد للطيران الهندسية ذ.م.م والبالغة 100% من رأس مال شركة الاتحاد للطيران الهندسية ذ.م.م، و

- iii. Global Aerospace Logistics LLC (**GAL**), representing 50% of the issued share capital of GAL,

(3) كامل حصص ايه دي كيو للطيران والخدمات الجوية ذ.م.م في شركة جلوبال ايرواسبيس لوجستكس - ذ.م.م والبالغة 50% من رأس مال شركة جلوبال ايرواسبيس لوجستكس - ذ.م.م،

(Together the **Relevant Assets**), to ADA in consideration for the issuance by ADA to ADQ Aviation of a mandatory convertible instrument, convertible into ordinary shares in the capital of ADA (the **Transaction**).

(ويشار إليها مجتمعة بعبارة **الأصول المعنية**) إلى شركة طيران ابوظبي مقابل قيام شركة طيران ابوظبي ش.م.ع بإصدار سندات إلزامية التحويل إلى أسهم في شركة طيران ابوظبي ش.م.ع إلى شركة ايه دي كيو للطيران والخدمات الجوية ذ.م.م (**الصفقة**).

On 22 March 2023, ADA announced that the ADA Board had voted to recommend the Transaction to its shareholders.

في 22 مارس 2023، أعلنت شركة طيران ابوظبي ش.م.ع بأن مجلس إدارتها قد قرر التوصية لمساهمي الشركة بالموافقة على الصفقة.

I am writing to you, on behalf of the ADA Board, to set out further details of the Transaction and to explain why

وإنني اخاطبكم نيابة عن مجلس إدارة شركة طيران ابوظبي ش.م.ع، لتزويدكم بالمزيد من التفاصيل عن الصفقة وشرح

the ADA Board believes that the Transaction is in the best interests of ADA.

سبب اعتقاد مجلس إدارة شركة طيران ابوظبي ش.م.ع بأن الصفقة في مصلحة الشركة.

2. Overview of the Transaction

2. نظرة عامة حول الصفقة

Subject to the satisfaction of the transaction conditions specified in section 7 (the **Conditions**), upon completion of the Transaction in accordance with the terms of a share purchase agreement entered into between ADA and ADQ Aviation (**Completion**), ADQ Aviation intends to contribute the Relevant Assets to ADA.

شريطة تحقق شروط الصفقة المحددة في القسم 7 (**الشروط**)، عند اتمام الصفقة وفقاً لشروط اتفاقية شراء الأسهم التي ستبرم بين شركة طيران ابوظبي ش.م.ع وشركة ايه دي كيو للطيران والخدمات الجوية ذ.م.م (**إتمام الصفقة**)، ستقوم شركة ايه دي كيو للطيران والخدمات الجوية ذ.م.م بنقل ملكيتها في الأصول المعنية الى شركة طيران ابوظبي ش.م.ع.

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

يرجى مراجعة القسم 3 (**نظرة عامة حول الأصول المعنية**) للاطلاع على مزيد من التفاصيل حول الأصول المعنية.

The consideration for the contribution of the Relevant Assets to ADA will be satisfied by the issuance by ADA to ADQ Aviation of mandatory convertible instruments for an aggregate principal amount of AED 4,003,280,000 (the **Convertible Instrument**), which shall be convertible into 652,000,000 ordinary shares of a nominal value of AED1 each in the capital of ADA (the **New ADA Shares**). The price at which the Convertible Instrument will convert into the New ADA Shares is AED6.14 per new ordinary share in ADA which was determined on the basis of all the financial, technical studies and the valuation which the Board of ADA has reviewed. The Convertible Instrument will be converted into New ADA Shares immediately following Completion. Following Completion, ADQ Aviation will hold 59.45% of the entire issued share capital of ADA.

إن سعر استحواد شركة طيران ابوظبي ش.م.ع على الأصول المعنية يتمثل بقيام شركة طيران ابوظبي ش.م.ع بإصدار سندات إلزامية التحويل لأسهم إيه دي كيو للطيران والخدمات الجوية ذ.م.م بقيمة إجمالية قدرها 4,003,280,000 درهم (**السندات إلزامية التحويل**) والتي يجب تحويلها إلى عدد 652,000,000 سهم عادي بقيمة اسمية درهم واحد في رأس مال شركة طيران ابوظبي ش.م.ع (**الأسهم الجديدة في شركة طيران ابوظبي ش.م.ع**). وسيكون سعر التحويل للسندات إلزامية التحويل إلى أسهم 6.14 درهم لكل سهم عادي جديد في شركة طيران ابوظبي ش.م.ع والذي تم تحديده على أساس جميع الدراسات الفنية والمالية والتقييم الذي قام مجلس إدارة شركة طيران ابوظبي ش.م.ع بمراجعتها وسيتم تحويل السندات إلى أسهم جديدة في شركة طيران ابوظبي ش.م.ع مباشرة عند إتمام الصفقة. وبعد إتمام الصفقة، ستتملك شركة ايه دي كيو للطيران والخدمات الجوية ذ.م.م ما نسبته 59.45% من رأس مال شركة طيران ابوظبي ش.م.ع. المصدر.

Each share in ADA issued on conversion shall be treated as fully paid with a par value of AED 1.

وسيكون كل سهم في شركة طيران ابوظبي ش.م.ع ناتج عن تحويل السندات مدفوع بالكامل بقيمة إسمية قدرها 1 درهم.

Following Completion, ADA will remain listed on the Abu Dhabi Securities Exchange (the **ADX**).

ستبقى شركة طيران ابوظبي ش.م.ع مدرجة في سوق أبوظبي للأوراق المالية (سوق أبوظبي للأوراق المالية) بعد إتمام الصفقة.

3. Overview of the Relevant Assets

3. نظرة عامة حول الأصول المعنية

■ AMMROC

■ شركة أمرك ذ.م.م

Founded in 2010, AMMROC operates a distinguished center specialized in maintenance, repair and overhaul (MRO) of military aircrafts, which succeeded in meeting the requirements of the armed forces' military operations. AMMROC provides all-inclusive MRO services from engineering solutions and technical training to supply chain management, modification and upgrade services. The AMMROC team is capable of managing a fleet-wide performance-based logistics programme and operates an authorized Lockheed Martin C-130 service centre, dynamic blade testing facility and depot MRO hub for comprehensive Black Hawk components. AMMROC offers one of the MENA region's largest military and civil MRO hangar capacities including a dedicated state-of-the-art strip I paint shop. AMMROC is headquartered in Abu Dhabi, UAE and supports 35+ different aircraft types, both fixed and rotary wing.

تأسست شركة أمرك عام 2010، وتدير أمرك مركزاً متميزاً ومتخصصاً في صيانة وإصلاح وعمرة الطائرات العسكرية نجح في تلبية جميع متطلبات العمليات العسكرية للقوات المسلحة. وتقدم أمرك خدمات الصيانة والإصلاح والعمرة الشاملة من الحلول الهندسية والتدريب الفني إلى إدارة سلسلة التوريد وخدمات التعديل والترقية. إن فريق أمرك قادر على إدارة برنامج لوجستي قائم على الأداء على مستوى الأسطول ويقوم بتشغيل مركز خدمة معتمد من Lockheed Martin C-130، ومنشأة اختبار الشفرة الديناميكية ومركز صيانة وإصلاح وعمرة لمكونات Black Hawk الشاملة. ولدى أمرك واحدة من أكبر حظائر الصيانة والإصلاح والعمرة العسكرية والمدنية في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا، بما في ذلك قسم مخصص للطلاء على أحدث طراز. ويقع المقر الرئيسي لأمرك في أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة، وتدعم الشركة أكثر من 35 نوعاً مختلفاً من الطائرات، سواء الأجنحة الثابتة أو الدوارة.

▪ EYE

EYE provides MRO services to Etihad Airways and third-party airlines. It serviced a total of 373 aircraft in 2021 with 1.6mm+ man hours deployed. EYE offers a range of maintenance services including design, advanced composite repair, cabin refurbishment and component services. Aircraft hangars at its facility cover 42,000 sqm, including 10,000 sqm of aircraft painting facilities and a custom-designed hangar that can accommodate up to three Airbus A380 aircraft simultaneously. Around 140,000 sqm of aircraft parking area is also available for light checks and non-scheduled maintenance work. EYE is headquartered in Abu Dhabi, UAE and operates with 2,000+ employees out of Abu Dhabi International Airport.

▪ شركة الاتحاد للطيران الهندسية ذ.م.م

وهي شركة تقدم خدمات الصيانة والإصلاح والصيانة لشركة الاتحاد للطيران ولشركات الطيران الأخرى. وقدمت الشركة خدمات الصيانة لما مجموعه 373 طائرة في عام 2021 والتي تمت بترسيخ ما يتجاوز 1.6 مليون ساعة عمل. تقدم الاتحاد للطيران الهندسية ذ.م.م مجموعة من خدمات الصيانة بما في ذلك التصميم والإصلاح المركب المتقدم وتجديد المقصورة وخدمات المكونات. تبلغ مساحة حظائر الطائرات في منشأتها 42000 متر مربع، بما في ذلك 10000 متر مربع من مرافق طلاء الطائرات وحظيرة مصممة خصيصًا يمكنها استيعاب ما يصل إلى ثلاث طائرات إيرباص A380 في وقت واحد. ويتوفر أيضًا حوالي 140,000 متر مربع من مواقف للطائرات لأغراض الفحص الخفيف وأعمال الصيانة غير المجدولة. يقع المقر الرئيسي لشركة الاتحاد للطيران الهندسية ذ.م.م في أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة ويعمل لديها أكثر من 2000 موظف في مطار أبوظبي الدولي.

▪ GAL

Founded in 2007, GAL is a provider of aviation maintenance, repair, overhaul, specialized support services and other integrated aviation readiness solutions. It is one of the largest military MRO providers in the MENA region serving the regional armed forces with multiple complex contractual frameworks including Performance Based Logistics, Time and Material, Service Contracts. Key services include aircraft maintenance and technical services, manpower outsourcing solutions, logistics and supply chain services, command level advisory support and specialized training solutions. Other services include military maintenance and technical support services, modifications & upgrade management, supply chain management and export compliance. GAL employs more than 4,000 technicians and engineers qualified across more than 45 different rotary and fixed wing platform variants, and services a portfolio of 525+ aircraft, operated at 126k+ flying hours yearly.

▪ حلول إيرواسبيس لجستكس - ذ.م.م

تأسست شركة حلول إيرواسبيس لجستكس - ذ.م.م في عام 2007، وهي شركة تقدم خدمات صيانة وإصلاح وتجديد الطائرات وخدمات الدعم المتخصصة وغيرها من حلول الاستعداد للطيران المتكاملة. وتعتبر الشركة من أكبر مزودي خدمات الصيانة والإصلاح والعمالة العسكرية في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا، وتخدم القوات المسلحة الإقليمية مع أطر تعاقدية معقدة ومتعددة بما في ذلك الخدمات اللوجستية القائمة على الأداء، والوقت والمواد، وعقود الخدمة. وتشمل الخدمات الرئيسية صيانة الطائرات والخدمات الفنية وحلول تعهيد القوى العاملة والخدمات اللوجستية وسلسلة التوريد والدعم الاستشاري على مستوى القيادة وحلول التدريب المتخصصة. تشمل الخدمات الأخرى الصيانة العسكرية وخدمات الدعم الفني، وإدارة التعديلات والتحديثات، وإدارة سلسلة التوريد والامتثال للتصدير. توظف الشركة أكثر من 4000 من الفنيين والمهندسين المؤهلين عبر أكثر من 45 نوعًا مختلفًا من المنصات ذات الأجنحة الدوارة والثابتة، وتخدم الشركة أكثر من 525 طائرة يتم تشغيلها ما يتجاوز 126 ألف ساعة طيران سنويًا.

4. Financial Information

4. المعلومات المالية

The key financial information for the financial year ending 31 December 2022 for the Relevant Assets is shown below:

المعلومات المالية الرئيسية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 للأصول المعنية هي كما موضحة أدناه:

AMMROC key financials (in AED million)	FY22
Revenue	416
Gross Profit	(37)
Net Income	71
Assets	3,282
Net book value	1,575

البيانات المالية الرئيسية لشركة امرك ذ.م.م (بالمليون درهم)	للسنة المنتهية 2022
الإيرادات	416
إجمالي الربح	(37)
صافي الدخل	71
الأصول	3,282
صافي القيمة الدفترية	1,575

EYE key financials (in AED million)	FY22
Revenue	842
Gross Profit	194
Net Income	126
Assets	1,837
Net book value	708

البيانات المالية الرئيسية لشركة الاتحاد للطيران الهندسية ذ.م.م (بالمليون درهم)	للسنة المنتهية 2022
الإيرادات	842
إجمالي الربح	194
صافي الدخل	126
الأصول	1,837
صافي القيمة الدفترية	708

GAL key financials (in AED million)	FY22
Revenue	4,853
Gross Profit	564
Net Income	442
Assets	5,732
Net book value	2,302

البيانات المالية الرئيسية لشركة جلوبال ابرواسيس لوجستكس ذ.م.م (بالمليون درهم)	للسنة المنتهية 2022
الإيرادات	4,853
إجمالي الربح	564
صافي الدخل	442
الأصول	5,732
صافي القيمة الدفترية	2,302

The key audited financial information for the financial year ending 31 December 2022 for **ADA** is shown below:

المعلومات المالية الرئيسية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 لشركة طيران ابوظبي ش.م.ع، هي كما موضحة أدناه:

Key financials (in AED million)	
Revenue	2,027
Gross Profit	605
Net Income	413
Assets	5,591
Net book value	4,079

البيانات المالية الرئيسية (بالمليون درهم)	
الإيرادات	2,027
إجمالي الربح	605
صافي الدخل	413
الأصول	5,591
صافي القيمة الدفترية	4,079

5. Rationale for the Transaction

5. مبررات الصفقة

The ADA Board believes that the Transaction is beneficial for ADA's shareholders, as well as ADA's wider stakeholders, for the reasons set out below:

يرى مجلس إدارة شركة طيران ابوظبي ش.م.ع أن الصفقة مفيدة لمساهمي شركة طيران ابوظبي ش.م.ع، وكذلك لأصحاب المصلحة الأوسع فيها، للأسباب الموضحة أدناه:

Capability expansion and best practice exchange, which solidify the combined entity's position as the regional Military and Civil MRO service provider of choice.

توسيع القدرات وتبادل أفضل الممارسات، مما يعزز مكانة الكيان المشترك كخيار إقليمي لتقديم خدمات الصيانة والإصلاح والعمرة في القطاعين العسكري والمدني.

- Both ADA and the Relevant Assets have established Maintenance, Repair and Overhaul capabilities,

- لدى كل من شركة طيران ابوظبي ش.م.ع والأصول المعنية قدرات صيانة وإصلاح وعمرة توفر الخدمات

across a diversified customer base and covering over 50 aircraft types -rotary and fixed wing.

لقاعدة عملاء متنوعة وتغطي أكثر من 50 نوعًا من الطائرات - الأجنحة الدوارة والثابتة.

- With nearly 75 combined years in business, the entities are well positioned to share expertise and best practices, in order to optimize operations and improve profitability.
- The scale and larger customer base of the combined entity would facilitate the expansion of lesser-developed capabilities like avionics maintenance and component overhaul.

- سيكون للمجموعة خبرة مجمعة تقارب 75 عامًا في مجال الأعمال، مما يمكن تبادل الخبرات وأفضل الممارسات فيما بينها وبالتالي رفع كفاءة العمليات وتحسين الربحية.
- ستساهم زيادة قاعدة العملاء في توسيع القدرات الأقل تطوراً مثل صيانة إلكترونيات الطيران وإصلاح المكونات.

Consolidation of OEM relationships, ensuring improved turnaround times, cost savings through better volumes and a stronger potential for localization of maintenance activities and high skilled job creation.

ستكون الصفقة النواة الأساسية لتوحيد وتوطيد العلاقات مع مصنعي المعدات الأصلية، مما يضمن تحسين أوقات التسليم، وتوفير التكاليف من خلال أحجام أفضل وإمكانية أقوى لتوطين أنشطة الصيانة وخلق فرص عمل تتطلب مهارات عالية

- Aircraft OEM consolidation over the years means that service providers have to deal with fewer but larger manufacturers. Combining the Relevant Assets and ADA ensures scale across assets and a stronger position with OEMs.
- A larger entity would have a larger pool of airframe, engine and component assets, which would deliver cost savings on spares and overhaul.
- A larger entity would have a stronger negotiating position, when discussing localization of certain maintenance activities and training and employment of highly skilled labour in Abu Dhabi.

- إن توحيد العلاقات مع مصنعي المعدات الأصلية للطائرات على مر السنين من خلال التعامل مع جهة واحدة (شركة طيران ابوظبي) سيؤدي إلى تعامل مقدمي الخدمة مع عدد أقل من الشركات المصنعة ولكن الأكبر حجمًا، مما يضع الأصول المعنية وشركة طيران ابوظبي في وضع أقوى بسبب حجمها الجديد مما يعزز مكانتها لدى مصنعي المعدات الأصلية.
- سيكون لدى المجموعة حجم أكبر من هياكل الطائرات والمحركات وأصول المكونات مما سيحقق وفورات في تكاليف قطع الغيار والإصلاح.
- سيكون للكيان الأكبر موقفًا تفاوضيًا أقوى، عند مناقشة توطين أنشطة الصيانة والتدريب والتوظيف للعمالة الماهرة في أبو ظبي.

Infrastructure and cost rationalization, with improved asset utilization.

البنية التحتية وترشيد التكلفة، مع تحسين استخدام الأصول

- Cost synergies would be expected from the combination of the entities, through shared services and general scale.

- من المتوقع تآزر التكلفة من خلال الجمع بين الكيانات، وذلك من خلال استخدام الخدمات المشتركة مقارنة بحجم الشركة الجديد.

- The entities own and operate infrastructure at different locations throughout the Abu Dhabi Emirate, therefore offering flexibility and efficiency benefits through cross-utilization.
- ADA's large and growing fleet of aircraft offers captive business for the expanded MRO.
- ستمتلك المجموعة وستشغل بنية تحتية متواجدة في مواقع مختلفة في جميع أنحاء إمارة أبو ظبي، وبالتالي سيوفر الكيان المجمع مزايا المرونة والكفاءة من خلال الاستخدام المتبادل.
- سيشكل أسطول طائرات شركة طيران ابوظبيي الكبير والمتمامي أعمال الصيانة والإصلاح والعمره التي ستنجم عن الصفقة.

6. ADA Board approval

ADQ Aviation will contribute the Relevant Assets in exchange for the issuance by ADA to ADQ Aviation of mandatory convertible instruments with a nominal value of AED1 each in an aggregate principal amount of AED 4,003,280,000 (the **Consideration**). The price at which the Convertible Instrument will convert into the New ADA Shares is AED6.14 per new ordinary share in ADA implying an approximately 23% premium to the ADA share price at the time of the initial offer and which was determined on the basis of all the financial, technical studies and the valuation which the Board of ADA has reviewed and each share in ADA issued on conversion shall be treated as fully paid at AED 1. Following Completion, ADQ Aviation will own 59.45% of ADA.

On 2 November 2022, ADA appointed Ernst & Young Middle East (**EY**) to undertake a valuation of the Relevant Assets and ADA, to assist the ADA Board in its determination of the fairness of the offer and the Transaction. On 24 March 2023, EY issued to the ADA Board its final valuation report (the **Valuation Report**) subsequent to ADA Board approval to the valuation report on 22 March 2023. **(The shareholders are urged to carefully review Section 11 of this letter. Section 11 of this letter contains important details relating to the valuation process of the Relevant Assets).**

6. موافقة مجلس إدارة شركة طيران ابوظبيي ش.م.ع

ستقوم شركة ايه دي كيو للطيران والخدمات الجوية ذ.م.م بتحويل كامل ملكيتها للأصول المعنية إلى شركة طيران ابوظبيي ش.م.ع مقابل قيام شركة طيران ابوظبيي ش.م.ع بإصدار سندات إلزامية التحويل لأسهم إلى شركة ايه دي كيو للطيران والخدمات الجوية ذ.م.م بقيمة اسمية قدرها 1 درهم لكل سند وبقيمة إجمالية قدرها 4,003,280,000 درهم (**سعر الصفقة**). سيكون سعر التحويل للسندات إلزامية التحويل إلى أسهم 6.14 درهم لكل سهم عادي جديد في شركة طيران ابوظبيي ش.م.ع والذي يعني علاوة إضافية تعادل تقريباً 23% فوق سعر سهم الشركة، كما في تاريخ العرض، والذي تم تحديده على أساس جميع الدراسات الفنية والمالية والتقييم الذي قام مجلس إدارة شركة طيران ابوظبيي ش.م.ع بمراجعتها وسيكون كل سهم في شركة طيران ابوظبيي ش.م.ع ناتج عن تحويل السندات مدفوع بالكامل بقيمة إسمية 1 درهم. وبعد إتمام الصفقة، ستمتلك شركة ايه دي كيو للطيران والخدمات الجوية ذ.م.م ما نسبته 59.45% من شركة طيران ابوظبيي ش.م.ع.

في 2 نوفمبر 2022، عينت شركة طيران ابوظبيي ش.م.ع شركة أرنست ويونغ ميدل إيست (**إي واي**) لإجراء تقييم لكل من الأصول المعنية وشركة طيران ابوظبيي ش.م.ع لمساعدة مجلس إدارة شركة طيران ابوظبيي ش.م.ع في تقييمهم لعدالة سعر العرض والصفقة. وفي 24 مارس 2023، أصدرت إي واي تقريراً بالتقييم النهائي لمجلس إدارة شركة طيران ابوظبيي ش.م.ع (**تقرير التقييم**) لاحقاً لموافقة مجلس إدارة شركة طيران ابوظبيي ش.م.ع على تقرير التقييم بتاريخ 22 مارس 2023 (**يرجى مراجعة القسم 11 من هذا الخطاب حيث يتضمن ذلك القسم معلومات هامة يتوجب على السادة المساهمين**

الاطلاع عليها ومراجعتها لارتباطها بإجراءات تقييم الأصول المعنية).

Following detailed consideration by the directors of ADA at their meeting held on 22 March 2023, the terms of the Transaction, including the Consideration were approved by the ADA Board at such meeting. In approving the terms of the Transaction, the ADA Board has, amongst other things, considered in detail the legal due diligence reports on the Relevant Assets prepared by Allen & Overy LLP and White & Case LLP, the financial and tax due diligence reports on the Relevant Assets prepared by EY and supported by KPMG Lower Gulf Limited and the Valuation Report prepared by EY.

بعد دراسة تفصيلية أجراها أعضاء مجلس إدارة شركة طيران ابوظبي ش.م.ع في اجتماعهم المنعقد بتاريخ 22 مارس 2023، وافق مجلس إدارة شركة طيران ابوظبي ش.م.ع على شروط الصفقة، بما في ذلك سعر الصفقة، في ذلك الاجتماع. ولأغراض الموافقة على شروط الصفقة، اطلع مجلس إدارة شركة طيران ابوظبي ش.م.ع، من بين أمور أخرى، بالتفصيل تقرير العناية الواجبة القانونية بالنسبة للأصول المعنية الذي أعده مكتب وايت آند كيس بالإضافة إلى تقرير العناية الواجبة القانونية المُعد من قبل مكتب آلن وأفري شراكة ذات مسؤولية محدودة وتقرير العناية المالية والضريبة بشأن الأصول المعنية الذي أعدته شركة إي واي بالإضافة إلى تقرير شركة كيه بي إم جي لاور جلف ليمتد وتقرير التقييم الذي أعدته شركة إي واي.

7. Conditions

7. الشروط

The Transaction is conditional on, amongst other things:

الصفقة موقوفة، من بين أمور أخرى، على الشروط التالية:

- a) approval of the ADA shareholders (please refer to section 8 (*Action to be taken*) below);

(أ) موافقة مساهمي شركة طيران ابوظبي ش.م.ع (يرجى الرجوع إلى القسم 8 (*الإجراء الواجب اتخاذه*) أدناه);

- b) approval from the SCA of the form of the Convertible Instrument, the issuance of the Convertible Instrument, the increase in the share capital of ADA resulting from the conversion of the Convertible Instrument, the related amendments to the articles of association of ADA, the issue of new shares in ADA on conversion of the Convertible Instrument, the listing of the New ADA Shares on the ADX upon conversion of the Convertible Instrument and the exemption of ADQ Aviation from the requirement to make a mandatory tender offer for the shares of ADA pursuant to Decision of the Chairman of the SCA Board of Directors No. (18 / R.M) of 2017

(ب) موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع على نموذج السندات الزامية التحويل وإصدارها وزيادة رأس مال شركة طيران ابوظبي ش.م.ع الناتج عن تحويل السندات إلزامية التحويل، التعديلات ذات الصلة على النظام الأساسي لشركة طيران ابوظبي ش.م.ع، إصدار أسهم جديدة في شركة طيران ابوظبي ش.م.ع عند تحويل السندات الزامية التحويل وإدراج أسهم شركة طيران ابوظبي ش.م.ع الجديدة في سوق أبوظبي للأوراق المالية عند تحويل السندات الزامية التحويل، وعلى استثناء إيه دي كيو للطيران والخدمات الجوية ذ.م.م من احكام العرض الالزامي الواردة في قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (18/ر.م) لسنة 2017 بشأن قواعد الاستحواذ والاندماج للشركات المساهمة العامة;

Concerning the Rules of Acquisition and Merger
of Public Shareholding Companies;

- c) to the extent relevant, the release or transfer of certain shareholder guarantees, commitments and performance bonds given for the benefit of the Relevant Assets;
- d) approval from all required governmental and regulatory authorities. Including any approvals required stipulated in the Articles of Association of the Relevant Assets; and
- e) receipt of consents from certain counterparties to material contracts to which the Relevant Assets and ADA are a party, as may be required.
- (ج) للحد الذي يكون ضرورياً، التنازل عن أو الاعفاء من التزامات وضمائن أو تعهدات أو كفالات حسن التنفيذ التي قام المساهم في الأصول المعنية بتقديمها لمصلحة تلك الأصول المعنية؛
- (د) موافقة جميع الجهات الحكومية و التنظيمية المعنية، بما فيها أي موافقات معينة منصوص عليها في عقود تأسيس الأصول المعنية ؛ و
- (هـ) الحصول على موافقات من بعض الاطراف المبرمة لعقود جوهريّة مع شركة طيران ابوظبي او أي من الأصول المعنية (حسب مقتضى).

8. Action to be taken

8. الإجراء الواجب اتخاذه

The Transaction requires the approval of the ADA shareholders, at the General Assembly, to the issuance of the Convertible Instrument and the increase in the share capital of ADA on conversion of the Convertible Instrument as well as related amendments to the articles of association of ADA. The resolutions require the approval of shareholders who hold at least 75% of the shares represented at the General Assembly.

تتطلب الصفقة موافقة مساهمي شركة طيران ابوظبي ش.م.ع، في اجتماع الجمعية العمومية، على إصدار السندات الزامية التحويل وزيادة رأس المال في شركة طيران ابوظبي ش.م.ع عند تحويل السندات الزامية التحويل والتعديلات ذات الصلة على النظام الأساسي لشركة طيران ابوظبي ش.م.ع. وتتطلب القرارات موافقة المساهمين الذين يملكون 75% على الأقل من الأسهم الممثلة في اجتماع الجمعية العمومية.

The required resolutions will be proposed at the General Assembly of ADA to be held on 27 April 2023 in Abu Dhabi.

سيتم عرض القرارات المطلوبة في اجتماع الجمعية العمومية لشركة طيران ابوظبي ش.م.ع والذي سيعقد في 27 ابريل 2023 في أبوظبي.

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

مرفق نسخة من دعوة اجتماع الجمعية العمومية بهذا الخطاب كملحق رقم 1.

9. Listing of the New ADA Shares

9. إدراج الأسهم الجديدة في شركة طيران ابوظبي ش.م.ع

Subject to approval being obtained from the ADA shareholders as set out in section 8 (**Action to be taken**), applications will be made to the SCA and the

بعد الحصول على موافقة مساهمي شركة طيران ابوظبي ش.م.ع كما هو موضح في القسم 8 (**الإجراء الواجب اتخاذه**)، ستقدم الطلبات إلى هيئة الأوراق المالية والسلع وسوق أبوظبي للأوراق المالية في الوقت المناسب لإدراج

ADX in due course for the New ADA Shares to be admitted to listing and trading on the ADX.

أسهم شركة طيران ابوظبي ش.م.ع الجديدة لدى سوق أبوظبي للأوراق المالية وإتاحة التداول بها.

Subject to the Conditions having been satisfied, it is expected that the listing of the New ADA Shares will occur on or around the trading day immediately following the day on which the conversion of the Convertible Instrument occurs.

مع مراعاة استيفاء شروط إتمام الصفقة، من المتوقع أن يتم إدراج أسهم شركة طيران ابوظبي ش.م.ع الجديدة، في يوم التداول الذي يلي مباشرة اليوم الذي يتم فيه تحويل السندات الزامية 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.

فيما يلي التواريخ الرئيسية للصفقة، ويرجى الملاحظة بأن هذه التواريخ إرشادية فقط وستعتمد، من بين أمور أخرى، على التواريخ التي تتحقق فيها شروط الصفقة.

Event	Time and/or date
Publication of this letter	31 March 2023
Holding of ADA General Assembly	27 April 2023
Completion of the Transaction and issuance of the Convertible Instrument	Expected Q2 2023
Issue and listing of the New ADA Shares on the ADX	Expected Q2 2023

التاريخ والوقت	و/او الحدث
31 مارس 2023	نشر هذا الخطاب
27 ابريل 2023	اجتماع الجمعية العمومية لشركة طيران ابوظبي ش.م.ع
متوقع الربع الثاني من عام 2023	إتمام الصفقة وإصدار السندات الزامية التحويل
متوقع الربع الثاني من عام 2023	إصدار وإدراج أسهم شركة طيران ابوظبي ش.م.ع الجديدة لدى سوق أبوظبي للأوراق المالية

11. Projected Future Profits of some contracts of the Relevant Assets

Shareholders should note that the Independent Valuer has not been able to review some of the customer-related agreements and contracts of GAL as the customer-related agreements and contracts of this company are sensitive in nature due to the fact that the company (as mentioned above) operates in the military field. However, certain financial information, which has not been independently verified by ADA or EY, was provided by ADQ Aviation including projected future profits for GAL. The two highest contracts entered into by GAL in terms of value were identified and their combined net income (pre-tax) was determined for the purposes of calculating the cash compensation stipulated in this section 11 (the **Relevant Contracts**).

In order to protect the Eligible Shareholders (as defined below), ADQ Aviation has decided to pay, directly (or through an affiliate or subsidiary - other than ADA-chosen at the discretion of ADQ Aviation) cash compensation to the Eligible Shareholders strictly subject to the completion of the Transaction and to the following conditions (the **Proposal Conditions**) which would need to be satisfied:

- i. a shareholder must be registered in ADA's shareholder's register as at the date of the General Assembly (the **Eligible Shareholders**);
- ii. the actual pre-tax net income at the end of the 12-month period commencing on 1 October 2023 (the **Relevant Period**) from the Relevant Contracts on a combined basis is less than 75% of the forecasted pre-tax net income for the Relevant Contracts as set out in the

11. الأرباح المستقبلية المتوقعة لبعض من الأصول المعنية

نفيد السادة المساهمين بأن المقيم المستقل لم يتمكن من الاطلاع على بعض من عقود واتفاقيات شركة جلوبال إيرواسبيس لوجستكس - ذ.م.م (جال) المبرمة مع عملاء لها حيث ان العديد من عقود الشركة ذات طبيعة خاصة، فكما أسلفنا أعلاه فإن الشركة تعمل في المجال العسكري. الا انه تم توفير بعض المعلومات المالية من قبل شركة ايه دي كيو للطيران والخدمات الجوية ذ.م.م، بما في ذلك الأرباح المستقبلية المتوقعة لشركة جال، والتي لم يتم التحقق منها بشكل مستقل من قبل إي واي او شركة طيران ابوظبي. هذا وقد تم تحديد أعلى عقدين لدى شركة جال من حيث القيمة وتحديد صافي دخلهما (قبل الضرائب) مجتمعين لأغراض حساب التعويض النقدي المنصوص عليه في هذه الفقرة رقم (11) (ويشار إليهما فيما بعد **بالعقود المعنية**).

وحماية للمساهمين المؤهلين (حسب التعريف ادناه) فقد طلب مجلس ادارة شركة طيران ابوظبي سداد التعويض النقدي الموصوف ادناه للمساهمين المؤهلين ووافقت شركة ايه دي كيو للطيران والخدمات الجوية ذ.م.م على الطلب المقدم وقررت سداد التعويض (اما مباشرة او من خلال احدي الشركات التابعة لها وفقاً لتقديرها المطلق - باستثناء شركة طيران ابوظبي) شريطة إتمام الصفقة وتحقق الشروط التالية:

1. ان يكون المساهم مسجل في سجل مساهمي شركة طيران ابوظبي في تاريخ الجمعية العمومية المنعقدة للموافقة على الصفقة المقترحة (**الجمعية العمومية**) (ويشار اليهم **بالمساهمين المؤهلين**)؛ و
2. ان يقل الدخل الصافي الفعلي (قبل الضرائب) الذي حققته العقود المعنية بصورة مجتمعة خلال 12 شهراً تبدأ من تاريخ 1 أكتوبر 2023 (**الفترة المعنية**) عن 75% من الدخل الصافي المتوقع المستقبلي (قبل الضرائب) للعقود المعنية الذي وفرته شركة ايه دي كيو للطيران والخدمات الجوية ذ.م.م لشركة طيران ابوظبي في خطة العمل؛ و

Business Plan shared by ADQ Aviation with ADA;

- iii. the volume-weighted average price of an ADA share over the Relevant Period is below AED 5.00 (the **Share Price Threshold**); and

- iv. those Eligible Shareholders realise an aggregate loss by selling, during the Relevant Period, all or part of the shares they held at the time of the General Assembly (but no other shares) (the **Eligible Shares**) through ADX's trading platform at a price which is less than the Share Price Threshold. For the avoidance of doubt, Eligible Shareholders that realised a loss (by selling Eligible Shares below the Share Price Threshold) on sale of a portion of their Eligible Shares but realized a gain (by selling Eligible Shares above the Share Price Threshold) on their sale of Eligible Shares taken on an aggregate basis during the Relevant Period will not be eligible for compensation as outlined in this letter.

The amount of the compensation would be the difference between: (a) the price below the Share Price Threshold at which the Eligible Shareholder sells part or all of its Eligible Shares in ADA; and (b) the Share Price Threshold.

Following the completion of the Relevant Period and subject to the satisfaction of all Proposal Conditions as outlined above, ADA will announce on ADX whether or not conditions in (ii) and (iii) above have been satisfied (the **Eligibility Announcement**). Any relevant Eligible Shareholder must submit its claim for compensation to ADA, together with such

3. ان يكون متوسط السعر المرجح بحجم التداول (VWAP) لسهم شركة طيران ابوظبي في السوق المالي خلال الفترة المعنية اقل من 5 درهم (حد سعر السهم)؛ و

4. ان يحقق المساهمون المؤهلون خسارة إجمالية عن طريق بيع، خلال الفترة المعنية، كل أو جزء من الأسهم التي يمتلكونها بتاريخ الجمعية العمومية (باستثناء أي أسهم أخرى) (الأسهم المؤهلة) من خلال منصة تداول سوق ابوظبي للأوراق المالية بسعر أقل من حد سعر السهم. الا ان المساهمين المؤهلين الذين حققوا خسارة (عن طريق بيع الأسهم المؤهلة أقل من حد سعر السهم) من خلال بيع جزء من أسهمهم المؤهلة ولكنهم حققوا ربحاً (عن طريق بيع بعض من الأسهم المؤهلة أعلى من حد سعر السهم) فإن نتائج عمليات بيعهم من الأسهم المؤهلة ستؤخذ على أساس إجمالي خلال الفترة المعنية، فلو كانت محصلة عمليات بيعهم حققت ربحاً لهم فإنهم لن يكونوا مؤهلين للحصول على تعويض على النحو المبين اعلاه.

سيكون مبلغ التعويض هو الفرق بين: (أ) السعر الذي يقل عن حد سعر السهم الذي يبيع عنده المساهم المؤهل جزءاً أو كل من أسهمه المؤهلة في شركة طيران ابوظبي؛ (ب) وحد سعر السهم.

وبعد انقضاء الفترة المعنية، وrehناً بتحقيق جميع شروط استحقاق التعويض على النحو المبين أعلاه، ستقوم شركة طيران ابوظبي بالإفصاح من خلال سوق ابوظبي للأوراق المالية عما إذا كان الشرطان 2 و 3 أعلاه قد تحققا (افصاح التحقق)، وعندئذ يتعين على أي مساهم مؤهل معني أن يقدم إلى شركة طيران ابوظبي بطلب للتعويض مدعماً بالمستندات لإثبات استيفاء شروط التعويض

supporting documentation as may be required by ADA and/or ADQ Aviation to demonstrate satisfaction of the Proposal Conditions (**Supporting Documents**), in accordance with the provisions outlined in this letter no later than 15 business days following the date of the Eligibility Announcement. Subject to verification of the compensation claims by ADA and ADQ Aviation, the cash compensation will be paid by ADQ Aviation (or an affiliate or subsidiary chosen at the discretion of ADQ Aviation- other than ADA) to the relevant Eligible Shareholder. For the avoidance of doubt, ADQ Aviation will not be required to compensate any Eligible Shareholder who fails to submit its compensation claim, together with Supporting Documents, within 15 business days from the date of the Eligibility Announcement.

By way of an example, if: (A) a shareholder owned 1000 shares at the date of the AGM; (B) The actual pre-tax Net Income earned from the Relevant Contracts during the Relevant Period on a combined basis is below 75% of forecasted pre-tax Net Income as set out in the Business Plan shared with ADA; (C) the volume-weighted average price of an ADA share over the Relevant Period was AED 4.70; and (D) the average price at which the 1000 shares were sold are assumed to be AED 4.80 per share, then in this example such shareholder, subject to the satisfaction of all conditions stipulated in this paragraph 11, will receive a compensation of AED 200 (AED 5 [Share Price Threshold] minus AED 4.80 [the average price of each share sold]).

واي مستندات أخرى قد تطلبها شركة طيران ابوظبي و/أو شركة ايه دي كيو للطيران والخدمات الجوية ذ.م.م (المستندات الداعمة) في موعد لا يتجاوز 15 يوم عمل تاريخ افصاح التحقق. شريطة تحقق شركة طيران ابوظبي و/أو شركة ايه دي كيو للطيران والخدمات الجوية ذ.م.م من استيفاء الشروط المبينة أعلاه بالنسبة للمساهم المؤهل الذي تقدم بطلب للتعويض فإن شركة ايه دي كيو للطيران والخدمات الجوية ذ.م.م (أو أي شركة تابعة أو شركة مرتبطة بها يتم اختيارها وفقاً لتقديرها المطلق- باستثناء شركة طيران ابوظبي) ستقوم بدفع التعويض النقدي إلى المساهم المؤهل ذي الصلة. مع مراعاة ان شركة ايه دي كيو للطيران والخدمات الجوية ذ.م.م لن تقوم بتعويض أي مساهم مؤهل لايقدم مطالبته بالتعويض مع المستندات الداعمة في غضون 15 يوم عمل من تاريخ افصاح التحقق.

على سبيل المثال، لو افترضنا بأن (أ) مساهم كان يملك بتاريخ الجمعية العمومية السنوية 1000 سهم الشركة ؛ (ب) وبأن صافي الدخل الفعلي المكتسب من العقود المعنية (قبل الضرائب) خلال الفترة المعنية على أساس مشترك هو 75٪ من صافي الدخل المتوقع (قبل الضرائب) على النحو المبين في خطة العمل المقدمة من شركة ايه دي كيو للطيران والخدمات الجوية ذ.م.م ؛ (ج) وكان متوسط السعر المرجح بحجم سهم شركة طيران ابوظبي خلال الفترة المعنية 4.70 درهم إماراتي. و (د) على فرض بأن متوسط السعر الذي تم بيع ال 1000 سهم به 4.80 درهم إماراتي للسهم، ففي هذا المثال فإن التعويض الذي سيحصل عليه هذا المساهم (بعد تحقق جميع الشروط الواردة في هذا البند 11) سيكون 200 درهماً إماراتياً (5 دراهم [وهو حد سعر السهم] مطروحاً منه 4.80 درهماً إماراتياً [وهو متوسط السعر لكل سهم مباع].

12. Recommendation

The Transaction has the support and recommendation of the ADA Board. All ADA Board members assessed and voted to approve the Transaction. We urge you to attend the General Assembly of ADA and recommend that you vote in favour of the resolutions to be proposed at that General Assembly.

12. التوصية

تحتل الصفقة بدعم وتوصية مجلس إدارة شركة طيران ابوظبي ش.م.ع. علماً بأن الصفقة تمت الموافقة عليها من قبل جميع أعضاء مجلس الإدارة ، ونحن نحثكم على حضور اجتماع الجمعية العمومية لشركة طيران ابوظبي ش.م.ع ونوصي بالتصويت لصالح القرارات المقترحة في ذلك الاجتماع.



Nader Ahmed Al Hammadi Chairman

نادر احمد الحمادي

of Abu Dhabi Aviation PJSC

**رئيس مجلس إدارة شركة طيران ابوظبي
ش.م.ع.**

ANNEX 1

الملحق 1

INVITATION TO ATTEND THE ANNUAL GENERAL ASSEMBLY OF ABU DHABI AVIATION PJSC

دعوة لحضور اجتماع الجمعية العمومية السنوية

لشركة طيران أبوظبي ش.م.ع.

The Board of Directors of Abu Dhabi Aviation PJSC (the **Company**) invites the shareholders to attend the annual general assembly meeting **in person** at the Ritz-carlton hotel in Abu Dhabi or **by attending virtually** through an electronic link for the meeting that will be sent to the shareholders via SMS or email following registration of their attendance to enable shareholders to attend the meeting virtually and discuss the agenda and vote on the proposed resolutions in real time, on Thursday 27 April 2023 at 4:30 p.m. (UAE time) to consider the following agenda:

يتشرف مجلس إدارة شركة طيران أبوظبي ش.م.ع. (الشركة) دعوة السادة المساهمين لحضور اجتماع الجمعية العمومية السنوية **شخصياً** في فندق الريتز كارلتون في إمارة أبوظبي أو **بالحضور** عن طريق استخدام تقنية الحضور **عن بعد** من خلال استخدام رابط لحضور الاجتماع سيتم إرساله إلى المساهمين عبر الرسائل القصيرة أو البريد الإلكتروني بعد تسجيل حضورهم لتمكين المساهمين من حضور الاجتماع افتراضياً ومناقشة جدول الأعمال والتصويت الإلكتروني على كل قرار بشكل مباشر أثناء انعقاد الاجتماع وذلك في تمام الساعة 4:30 من مساء يوم الخميس الموافق 27 أبريل 2023 للنظر في جدول الأعمال التالي:

Firstly: Authorise the chairman of the general assembly to appoint a secretary to the meeting and a vote collector.

أولاً: تفويض رئيس اجتماع الجمعية العمومية بتعيين مقررراً للاجتماع وشخص أو أكثر كجامع للأصوات.

II. Special resolutions agenda items:

ثانياً: المواضيع التي تحتاج لقرار خاص

1. Approval of the Transaction (as described in the shareholders' letter posted on ADX portal and by the Company on its website on 31 March 2023).
2. Endorse all resolutions adopted by the Board of Directors during the period from 1 January 2022 to the date of this Annual General Assembly.
3. The approval of the issuance by the Company of a mandatory convertible bond in a principal amount of AED 4,003,280,000 to ADQ Aviation and Aerospace Services LLC (**ADQ Aviation**) in consideration for the transfer by ADQ Aviation of its entire ownership in:

1. الموافقة على الصفقة (كما هو موضح في خطاب المساهمين المنشور على منصة سوق أبوظبي للأوراق المالية ومن قبل الشركة على موقعها على الإنترنت في 31 مارس 2023).

2. المصادقة على جميع القرارات الصادرة عن مجلس إدارة الشركة خلال الفترة بين 1 يناير 2022 وحتى تاريخ هذه الجمعية العمومية السنوية.

3. الموافقة على قيام الشركة بإصدار سندات إلزامية التحويل - وكذلك عملية الاستحواذ على الشركات المبينة أدناه ذات الصلة بإصدار تلك السندات - بمبلغ أساسي قدره 4,003,280,000 درهم إماراتي إلى شركة إيه دي كيو للطيران والخدمات الجوية ذ.م.م باعتبارها سعر الشراء الذي يتعين على الشركة دفعه للاستحواذ على مايلي:

(i) Advanced Military Maintenance Repair and Overhaul Centre LLC (**AMMROC**), representing 100% of the issued share capital of AMMROC;

أ. كامل حصص إيه دي كيو للطيران والخدمات الجوية ذ.م.م في شركة أمرك (المركز العسكري المتقدم للصيانة والإصلاح والعمرة (ذ.م.م) (أمرك) والبالغة 100% من رأس مال شركة أمرك.

(ii) Etihad Airways Engineering LLC (EYE), representing 100% of the issued share capital of EYE; and

(iii) Global Aerospace Logistics LLC (GAL), representing 50% of the issued share capital of GAL,

(together the **Relevant Assets**),

4. Such mandatory convertible bond shall be converted into 652,000,000 new shares in the Company and the issued share capital of the Company shall be increased to AED 1,096,787,200 on conversion of such mandatory convertible bond at a conversion ratio of 6.14 per each new share in the Company which was determined on the basis of all the financial, technical studies and the valuation which the Board of the Company has reviewed. Each share in the Company issued on conversion shall be treated as fully paid with a par value of AED 1.

5. Approval of the following resolutions and the consequential amendments to the Company's Articles of Association upon completion of the Transaction:

- a) the increase of the issued share capital of the Company from AED 444,787,200 to AED 1,096,787,200 subject to the terms and conditions of the Transaction and with effect from the Transaction becoming effective;
- b) the amendment of Article 6 of the Company's Articles of Association to reflect the increase of share capital of the Company described in (a) above, Article 6 shall read as follows:

ب. كامل حصص ايه دي كيو للطيران والخدمات الجوية ذ.م.م في شركة الاتحاد للطيران الهندسية ذ.م.م والبالغة 100% من رأس مال شركة الاتحاد للطيران الهندسية ذ.م.م، و

ج. كامل حصص ايه دي كيو للطيران والخدمات الجوية ذ.م.م في شركة جلوبال ايرواسبيس لوجستكس - ذ.م.م والبالغة 50% من رأس مال شركة جلوبال ايرواسبيس لوجستكس - ذ.م.م (ويشار إليها مجتمعة بعبارة **الأصول المعنية**).

4. سيتم تحويل هذه السندات إلزامية التحويل إلى 652,000,000 سهم جديد في الشركة، وزيادة رأس المال المصدر للشركة إلى 1,096,787,200 درهم إماراتي عند تحويل هذه السندات إلزامية التحويل سيكون سعر التحويل للسندات إلزامية التحويل إلى أسهم 6.14 درهم لكل سهم عادي جديد في شركة طيران ابوظبي ش.م.ع والذي تم تحديده على أساس جميع الدراسات الفنية والمالية والتقييم الذي قام مجلس إدارة شركة طيران ابوظبي ش.م.ع بمراجعتها وسيكون كل سهم ناتج عن تحويل السندات مدفوع بالكامل بقيمة إسمية 1 درهم.

5. الموافقة على القرارات التالية والتعديلات اللاحقة على النظام الأساسي للشركة عند إتمام الصفقة:

(أ) زيادة رأس مال الشركة المصدر من 444,787,200 درهم إماراتي إلى 1,096,787,200 درهم إماراتي مع مراعاة شروط وأحكام الصفقة إعتباراً من نفاذ الصفقة؛

(ب) تعديل المادة 6 من النظام الأساسي للشركة لتعكس زيادة رأس مال الشركة الموضحة في (أ) أعلاه، يجب أن تقرأ المادة 6 على النحو التالي:

"The Company's share capital is AED (1,096,787,200) one billion and ninety six million, seven hundred and eighty seven thousand two hundred Dirhams divided into (1,096,787,200) one billion and ninety six million, seven hundred and eighty seven thousand two hundred shares, having a nominal value of AED (1) One Dirham each, fully paid as cash shares."

The current text of Article 6 is:

"The Company's share capital is AED (444,787,200) Four hundred and forty four million seven hundred eighty seven thousand two hundred Dirhams divided into (444,787,200) four hundred and forty four million seven hundred eighty seven thousand two hundred shares, having a nominal value of AED (1) One Dirham each, fully paid as cash shares. All shares are of the same category and equal in rights and obligations."

6. To approve the amendment of the Company's Articles of Association in accordance with Decree No. 32 of 2021 Regarding Commercial Companies, as such Articles of Association are published on the Company's official website and the Abu Dhabi Securities Exchange website.
7. The authorisation of the Board of Directors of the Company, or any person so authorised by the Board of Directors, to adopt any resolution or take any action as may be necessary to implement any of the ordinary or special resolutions adopted at this annual general assembly including, without limitation, to: (a) apply for a certificate to be issued by the Securities and Commodities Authority to declare the increase in share capital of the Company in connection with the Transaction; (b) apply for the listing of new ordinary shares of the Company on the Abu Dhabi Securities Exchange; (c) correspond and negotiate with any person, entity (official or otherwise) within and outside the United Arab Emirates, adopt such resolutions and take any such action as may be necessary to obtain the necessary approvals to effect the Transaction; and (d) negotiate and sign the documents related and/or ancillary to the issuance of bonds and the acquisition of shares in the companies mentioned in (2) above. Additionally, to authorize the Board of Directors of the Company, or any person so authorised by the Board

"رأس مال الشركة المصدر هو 1,096,787,200 درهم إماراتي (مليار وستة وتسعون مليون وسبعمائة وسبعة وثمانون ألف ومائتان درهم إماراتي) موزع على 1,096,787,200 (مليار وستة وتسعون مليون وسبعمائة وسبعة وثمانون ألف ومائتان) سهم، بقيمة اسمية قدرها (1) واحد درهم إماراتي للسهم الواحد وجميعها أسهم نقدية ومدفوعة بالكامل."

النص الحالي للمادة 6 هو:

"حدد رأس مال الشركة بمبلغ (444,787,200) أربعمائة وأربعة وأربعين مليون وسبعمئة وسبعة وثمانين ألف ومائتين درهم موزع على (444,787,200) أربعمائة وأربعة وأربعين مليون وسبعمئة وسبعة وثمانين ألف ومائتين سهم بقيمة اسمية قدرها (1) درهم واحد للسهم الواحد مدفوعة بالكامل وجميعها أسهم نقدية، وتكون جميع أسهم الشركة من ذات الفئة متساوية مع بعضها البعض في الحقوق والالتزامات."

6. الموافقة على تعديل النظام الأساسي للشركة على النحو المنشور على الموقع الإلكتروني الرسمي للشركة والموقع الإلكتروني لسوق أبوظبي للأوراق المالية، بما يتوافق مع أحكام المرسوم بقانون إتحادي رقم (32) لسنة 2021 بشأن الشركات التجارية.
7. تفويض مجلس إدارة الشركة، أو أي شخص يفوضه مجلس الإدارة، باتخاذ أي قرار بإسم الشركة أو القيام بأي إجراء قد يكون ضروريًا والتوقيع على كافة المستندات والوثائق اللازمة لتنفيذ أي من القرارات العادية أو الخاصة المتخذة في هذا الاجتماع، بما في ذلك على سبيل المثال وليس الحصر، ما يلي: (أ) التقدم بطلب للحصول على شهادة تصدرها هيئة الأوراق المالية والسلع للإعلان عن الزيادة في رأس مال الشركة فيما يتعلق بالصفحة ؛ (ب) التقدم بطلب لإدراج الأسهم العادية الجديدة للشركة في سوق أبوظبي للأوراق المالية؛ و (ج) التواصل والتفاوض مع أي شخص أو كيان (سواء كان جهة رسمية أو غير ذلك) داخل وخارج دولة الإمارات العربية المتحدة ، واتخاذ ما يلزم من القرارات والإجراءات للحصول على الموافقات اللازمة لتنفيذ الصفقة و(د) التفاوض حول والتوقيع على المستندات المتعلقة و/أو ذات الصلة بإصدار السندات والاستحواذ على حصص في الشركات المذكورة في (2) أعلاه. وكذلك تفويض

of Directors to agree any change to the proposed Articles of Association of the Company which the Securities and Commodities Authority, or any other regulatory authorities, may request or which may be required to prepare and certify a full set of the Articles incorporating all the amendments including the introductory part of the Articles and reference to the resolutions of the general assemblies of the Company amending the Articles.

مجلس الإدارة ومن يفوضه المجلس بذلك بصلاحيته الموافقة على أي تغيير في النظام الأساسي المقترح والتي قد تطلبها هيئة الأوراق المالية والسلع أو أي من الجهات التنظيمية الأخرى أو التي قد تستدعي إعداد والتصديق على نسخة كاملة من النظام الأساسي للبنك شاملاً لكافة التعديلات، بما في ذلك مقدمة النظام الأساسي والإشارة إلى قرارات الجمعية العمومية للشركة بتعديل النظام الأساسي.

III: Ordinary resolutions agenda items:

ثالثاً: الموضوعات التي تحتاج لقرار عادي

1. Consider and approve the Board of Directors' report on the Company's activity and its financial position for the financial year ended 31 December 2022.
2. Consider and approve the auditor's report for the financial year ended 31 December 2022.
3. Consider and approve the Company's balance sheet and profit and loss account for the financial year ended 31 December 2022.
4. Consider and approve the recommendation of the Board of Directors concerning a cash dividend distribution of 25 fils per share aggregating to an amount of AED 111,196,800 for the financial year ended 31 December 2022.
5. Approve the Board of Directors remuneration for the financial year ended 31 December 2022.
6. Discharge the members of the Board of Directors from liability for the financial year ended 31 December 2022 or dismiss them and file claim against them.
7. Discharge the auditors from the liability for the financial year ended 31 December 2022 or dismiss them and file claim against them.
8. Appoint the auditors for the financial year 2023 and determine their fees.
9. Elect a Board of Directors of Abu Dhabi Aviation PJSC.

1. سماع تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة وعن مركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 والتصديق عليه.
2. سماع تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 والتصديق عليه.
3. مناقشة الميزانية العمومية للشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 والتصديق عليهما.
4. النظر في مقترح مجلس إدارة الشركة بشأن توزيع أرباح نقدية على المساهمين بواقع 25 فلس للسهم الواحد بقيمة إجمالية قدرها 111,196,800 درهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.
5. الموافقة على مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.
6. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 أو عزلهم ورفع دعوى المسؤولية عليهم حسب الأحوال.
7. إبراء ذمة مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 أو عزلهم ورفع دعوى المسؤولية عليهم حسب الأحوال.
8. تعيين مدققي الحسابات وتحديد أتعابهم للسنة المالية 2023.
9. انتخاب مجلس إدارة شركة طيران أبوظبي ش.م.ع.

10. Approve the Board Remuneration Policy as published on the Investor's Relations page on the Company's website
www.ada.ae

10. الموافقة على سياسة مكافآت أعضاء مجلس الإدارة التي تم نشرها على صفحة علاقات المستثمرين على موقع الشركة الإلكتروني على الرابط التالي: www.ada.ae

Notes:

At the direction of the Securities and Commodities Authority, the Company's shareholders who will attend the general assembly virtually should register their attendance electronically to be able to vote on the items of the general assembly. Registration is open from 8 a.m. on 26 April 2023 and closes at 4 p.m. on 27 April 2023. For electronic registration, please visit the following website: [www.smartagm.com.] Holders of proxies must send a copy of their proxies to the email address is@bankfab.com with their names and mobile numbers to receive text messages for registration

ملاحظات:

1. بناء على توجيهات هيئة الأوراق المالية والسلع، على مساهمي الشركة الذين سيحضرون الاجتماع عن بعد تسجيل الحضور للتمكن من التصويت على بنود الجمعية العمومية إلكترونياً. يفتح باب التسجيل اعتباراً من الساعة 8:00 من يوم 26 أبريل 2023 ويتم إغلاق التسجيل في تمام الساعة 4:00 مساءً من يوم الخميس الموافق 27 أبريل 2023. بالنسبة للتسجيل الإلكتروني، يرجى زيارة الموقع الإلكتروني التالي: www.smartagm.com ويجب على حاملي التوكيلات إرسال نسخة من التوكيلات على عنوان البريد الإلكتروني is@bankfab.com مع الاسم ورقم الهاتف المتحرك لاستلام رسائل نصية للتسجيل.

1. Any Shareholder registered entitled to attend the general assembly meeting may delegate any person other than a member of the Board of Directors, employees of the Company, a broker or employees of such broker under a special written proxy. In such capacity, no proxy may represent a number of shareholders who hold more than 5% of the shares in the capital of the Company. Persons of incomplete capacity or incapable shall be represented by their legal representatives (provided that the requirements set forth in items 1 and 2 of Article (40) of Chairman of Authority's Board of Directors' Decision no. (3/R.M) of 2020 concerning the Approval of Joint Stock Companies Governance Guide are taken into account). Shareholders may review the disclosure posted on the Company's page at ADX in respect of the requirements to be adopted to approve a proxy. A corporate person may delegate to any of its representatives or a person in charge of its management through a board resolution to represent it at the General Assembly of the Company, such person shall have the authorities designated to them in the delegation resolution.
2. Special resolutions require the consent of shareholders representing three quarters of the shares represented at the meeting.
3. Any Shareholder who is a corporate person may delegate one of its representatives or those in charge of its

2. يجوز لمن له حق حضور الجمعية أن ينوب عنه من يختاره من غير أعضاء مجلس الإدارة أو العاملين بالشركة أو شركة الوساطة أو العاملين بها بمقتضى توكيل خاص ثابت بالكتابة ويجب ألا يكون الوكيل لعدد من المساهمين حائزاً بهذه الصفة على أكثر من (5%) خمسة بالمائة من رأس مال الشركة، ويمثل ناقصي الأهلية وفاقديها الناخبون عنهم قانوناً. (على أن يتم مراعاة الاشتراطات الواردة بالبندين 1 و 2 من المادة رقم (40) من قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (3/ر.م) لسنة 2020 بشأن اعتماد دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة) ويمكنكم الاطلاع على الإفصاح المنشور على صفحة الشركة على موقع السوق الإلكتروني بشأن الإجراءات الواجبة لاعتماد التوكيل. للشخص الاعتباري أن يفوض أحد ممثليه أو القائمين على إدارته بموجب قرار من مجلس إدارته أو من يقوم مقامه، ليمثله في الجمعية العمومية للشركة، ويكون للشخص المفوض الصلاحيات المقررة بموجب قرار التفويض.

3. تتطلب القرارات الخاصة موافقة المساهمين الذين يمثلون ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في الاجتماع.
4. يجوز لأي مساهم، يكون شخص اعتباري، أن يفوض أحد ممثليه أو المسؤولين عن إدارته بموجب قرار من مجلس

- management under a decision of its Board of Directors or its authorized deputy to represent such corporate person in the General Assembly of the Company. The delegated person shall have the powers as determined under the delegation decision.
- إدارته أو من يقوم مقامه، ليمثله الجمعية العمومية للشركة. ويكون للشخص المفوض الصلاحيات المقررة بموجب قرار التفويض.
4. Shareholders registered in the shareholders register on 26 April 2023 shall have the right to vote in the meeting.
 5. The Meeting of the General Assembly shall not be valid unless attended by Shareholders who hold or represent by proxy at least (50%) of the Company's Share Capital. In case quorum was not reached in first Meeting, the second Meeting shall be convened on 4 May 2023 at the same time and the proxies issued for the Second Meeting shall be valid. The second meeting shall be valid if attended by at least one shareholder.
 6. Shareholders registered in the shareholders register on 8 May 2023 shall be entitled to receive the dividends if the quorum is achieved on 27 April 2023, and shareholders registered in the shareholders register on 15 May 2023 shall be deemed to be entitled to receive the dividends if the general assembly is held on 4 May 2023
 7. Shareholders are required to update their contact details at the Abu Dhabi Securities Exchange to ensure that dividends are delivered properly. Dividends will be distributed through the Abu Dhabi Securities Exchange.
 8. The virtual meeting will be recorded. Shareholders are entitled to discuss the items listed in the agenda and ask questions to the Board of the Directors of the Company
 9. The Company's consolidated financial statements for the year ended 31 December 2022 and the Company's integrated and corporate governance report are available via the Company's page on the Abu Dhabi Securities Exchange and the Company's website www.ada.ae
 10. The Shareholders can view and download the Investors Rights Guidelines on Securities and Commodities Authority through the following link <https://www.sca.gov.ae/ar/services/minority-investor-protection.aspx>
 5. يكون للمساهم المسجل في سجل الشركة بتاريخ 26 أبريل 2023 حق التصويت في الاجتماع.
 6. لا يكون اجتماع الجمعية العمومية صحيحًا إلا بحضور المساهمين الذين يمتلكون أو يمثلون بالوكالة ما لا يقل عن (50%) من رأس مال الشركة. في حالة عدم اكتمال النصاب القانوني في الاجتماع الأول، يُعقد الاجتماع الثاني في يوم الخميس 04 مايو 2023 في نفس الوقت وتكون الوكالات الصادرة من أجل الاجتماع الثاني سارية. يكون الاجتماع الثاني صحيحًا إذا حضره مساهم واحد على الأقل.
 7. يكون صاحب الحق في الأرباح هو مالك السهم المسجل في يوم 08 مايو 2023 وذلك في حال انعقاد الاجتماع في 27 أبريل 2023، ويكون صاحب الحق في الأرباح هو مالك السهم المسجل في يوم 15 مايو 2023 في حال انعقاد الاجتماع في 04 مايو 2023.
 8. على السادة المساهمين تحديث بيانات الاتصال الخاصة بهم لدى سوق أبوظبي للأوراق المالية لضمان استلام الأرباح التي ستوزع بواسطة سوق أبوظبي للأوراق المالية.
 9. ستقوم الشركة بتسجيل وقائع الاجتماع عن بعد ويحق للمساهمين مناقشة الموضوعات المدرجة في جدول أعمال الجمعية العمومية وتوجيه الأسئلة إلى مجلس الإدارة.
 10. تم الإفصاح عن البيانات المالية الموحدة للشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وتقريرها المتكامل وتقرير حوكمة الشركة على صفحة الشركة بالموقع الإلكتروني لسوق أبوظبي للأوراق المالية كما تم نشرهما على الموقع الإلكتروني للشركة www.ada.ae
 11. يمكن للمساهمين الاطلاع وتحميل دليل حقوق المستثمرين الخاص بهيئة الأوراق المالية والسلع من خلال الرابط التالي <https://www.sca.gov.ae/ar/services/minority-investor-protection.aspx>

Board of Directors

مجلس الإدارة

Private Proxy Form

توكيل خاص

The Chairman of the Board of Directors of Abu Dhabi
Aviation PJSC

السيد / رئيس مجلس إدارة شركة طيران أبوظبي
ش.م.ع. المحترم

تحية طيبة وبعد،

أنا / نحن :

I/we..... a shareholder in Abu
Dhabi Aviation PJSC hereby appoint

As my proxy to attend and vote on my behalf at the
General Assembly meeting due to be held on Thursday
27 April 2023 and any adjournment thereto.

المساهم / المساهمين في شركة طيران أبوظبي
ش.م.ع. ، أعين / نعين بموجب هذا التوكيل :

السيد /

Shareholder's no.:.....

Date:

Signature:

وكيلاً عني/عنا وأفوضه/ونفوضه بأن يصوت
باسمي/باسمنا ونياية عني/عنا في اجتماع الجمعية
العمومية المقرر إنعقاده يوم الخميس الموافق
2023/04/27 وأي تأجيل له

رقم

المساهم:.....

تحريراً في: / / 2023 م

التوقيع:.....

التقييم

قامت شركة طيران ابوظبي ش.م.ع. في 02 نوفمبر 2022 بتعيين مقيم مالي مستقل لإجراء تقييم للأصول المعنية وشركة طيران ابوظبي ش.م.ع. كما في تاريخ 1 نوفمبر 2022 وذلك بغرض مساعدة مجلس إدارة شركة طيران ابوظبي ش.م.ع. في تحديد القيمة الاجمالية لإصدار سندات الزامية التحويل إلى أسهم في شركة طيران ابوظبي ش.م.ع. وسعر التحويل فيما يتعلق بالمساهمة المقترحة للأصول المعنية في شركة طيران ابوظبي ش.م.ع. وفي 24 مارس 2023، صدر تقرير التقييم إلى مجلس إدارة شركة طيران ابوظبي ش.م.ع. تم اعداد تقرير التقييم وفقاً لأحكام المادة (118) من القانون الاتحادي بشأن الشركات التجارية.

توصل مجلس إدارة شركة طيران ابوظبي ش.م.ع. إلى أن تقدير القيمة العادلة لـ 100% من الأسهم في شركة طيران ابوظبي ش.م.ع. تتراوح بين 2,455 مليون درهم و 2,935 مليون درهم وبأن القيمة العادلة لـ 100% من الأصول المعنية تتراوح بين 3,857 مليون درهم و 4,267 مليون درهم.

ولاحقاً لما تم الاتفاق عليه من الناحية التجارية، وافق مجلس إدارة شركة طيران ابوظبي ش.م.ع. في اجتماعه الذي انعقد في 22 مارس 2023 على شروط الصفقة ويشمل ذلك نسبة التبادل (الموضحة أدناه). وفي إطار موافقته على شروط الصفقة، قام مجلس إدارة شركة طيران ابوظبي ش.م.ع. بالنظر في تقرير التقييم الذي يدعم نسبة التبادل التي توصل اليها مجلس إدارة شركة طيران ابوظبي ش.م.ع.

تم الاتفاق بين مجلس إدارة شركة طيران ابوظبي ش.م.ع. وشركة ايه دي كيو للطيران والخدمات الجوية ذ.م.م على أن تقوم شركة طيران ابوظبي ش.م.ع. بإصدار سندات الزامية التحويل إلى 652,000,000 سهم جديد في شركة طيران ابوظبي ش.م.ع. لصالح شركة ايه دي كيو للطيران والخدمات الجوية ذ.م.م، وذلك مقابل أن تقوم شركة ايه دي كيو للطيران والخدمات الجوية ذ.م.م بتحويل ملكية الأصول المعنية إلى شركة طيران ابوظبي ش.م.ع. ، وعليه ستحصل شركة ايه دي كيو للطيران والخدمات الجوية ذ.م.م على 652,000,000 سهم جديد في شركة طيران ابوظبي ش.م.ع. مقابل الأصول المعنية (نسبة التبادل او سعر التحويل).

تم الاتفاق على نسبة التبادل او سعر التحويل بين شركة طيران ابوظبي ش.م.ع. وشركة ايه دي كيو للطيران والخدمات الجوية ذ.م.م بعد مفاوضات تجارية تفصيلية. وخلال هذه المفاوضات التجارية نظر مجلس إدارة شركة طيران ابوظبي ش.م.ع. في (1) تقرير التقييم و(2) المشورة والمساعدة من مستشاريه و(3) مراجعة المعلومات النافية للجهة المتعلقة بالأصول المعنية وشركة طيران ابوظبي ش.م.ع.

ولأغراض تقييم الأصول المعنية وشركة طيران ابوظبي ش.م.ع. وإعداد تقرير التقييم، تمت مراجعة المعلومات المقدمة من شركة طيران ابوظبي ش.م.ع. وتحليل تلك المعلومات والتي تتضمن (من بين أمور أخرى) ما يلي:

أ) القوائم المالية الموحدة المدققة لشركة طيران ابوظبي ش.م.ع. والأصول المعنية للسنوات المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 و 31 ديسمبر 2020 و 31 ديسمبر 2021 والتي تم اعدادها وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

(ب) خطط الأعمال لكل من الأصول المعنية.

(ج) التوقعات المالية الصادرة عن إدارة الأصول المعنية.

(د) المعلومات الأخرى ذات الصلة المقدمة من قبل إدارة كل من شركة طيران ابوظبي ش.م.ع والأصول المعنية.

(هـ) المناقشات التي تم اجرائها مع الإدارة العليا لشركة طيران ابوظبي ش.م.ع والأصول المعنية وفيما يلي عرض لنطاق التقييم لكل من شركة طيران ابوظبي ش.م.ع والأصول المعنية والقيمة التي تم الاتفاق عليها ومعدل نسبة التبادل وعدد أسهم شركة طيران ابوظبي ش.م.ع التي سيتم إصدارها والعدد الإجمالي لأسهم شركة طيران ابوظبي ش.م.ع بعد الصفقة كما يلي:

البيان	شركة طيران ابوظبي ش.م.ع	الأصول المعنية
القيمة العادلة للأسهم كما تم اعتمادها من مجلس إدارة شركة طيران ابوظبي ش.م.ع	تتراوح القيمة من 2,455 مليون درهم إلى 2,935 مليون درهم	تتراوح القيمة من 3,857 مليون درهم إلى 4,267 مليون درهم
اجمالي قيمة السندات الصادرة لشركة ايه دي كيو للطيران والخدمات الجوية ذ.م.م	4,003,280,000 درهم بقيمة اسمية قدرها درهم واحد لكل سند	لا ينطبق
نسبة التبادل (أو سعر التحويل)	652,000,000 سهم جديد في شركة طيران ابوظبي مقابل الاصول المعنية أي سيكون سعر تحويل السندات الزامية التحويل إلى أسهم 6.14 درهم لكل سهم عادي جديد في شركة طيران ابوظبي بقيمة اسمية قدرها درهم واحد	لا ينطبق
الأسهم الجديدة في شركة طيران ابوظبي الصادرة لشركة ايه دي كيو للطيران والخدمات الجوية ذ.م.م عند تحويل السندات	652,000,000 سهم جديد في شركة طيران ابوظبي	لا ينطبق
اجمالي عدد الأسهم الصادرة في شركة طيران ابوظبي بعد إتمام الصفقة	1,096,787,200 سهم في شركة طيران ابوظبي	لا ينطبق

Valuation

On 2 November 2022, ADA an independent advisory valuation specialist, to undertake a valuation as at 1 November 202 of ADA and the Relevant Assets to assist the ADA Board in determining the total value of the issuance of mandatory convertible bonds and the conversion price, in each case in respect of the proposed contribution of the Relevant Assets to ADA. On 24 March 2023, valuation report was issued to the ADA Board (the **Valuation Report**) pursuant to Article 118 of the Companies Law.

The ADA Board has reached an estimation that the fair value of 100% of the shares in ADA is in the range of AED 2,455 million to AED 2,935 million, and that the fair value of the Relevant Assets is in the range of AED 3,857 million to AED 4,267 million.

Following detailed commercial negotiations, the ADA Board in its meeting held on 22 March 2023 approved the Transaction and the Exchange Ratio (specified below). In approving the terms of the Transaction, the ADA Board considered the Valuation Report that supports the Exchange Ratio reached by the ADA Board.

The ADA Board has agreed with ADQ Aviation that ADA will issue mandatory convertible bonds convertible into 652,000,000 new shares in ADA to ADQ Aviation in exchange for the transfer by ADQ Aviation to ADA of the Relevant Assets, such that ADQ Aviation will receive a total of 652,000,000 new shares in ADA in exchange for the Relevant Assets (the **Exchange Ratio**).

The Exchange Ratio was agreed between ADA and ADQ Aviation following detailed commercial negotiations. In conducting these commercial negotiations, the ADA Board considered: (i) the Valuation Report; (ii) advice and assistance from its advisers; and (iii) a review of due diligence information on the businesses of the Relevant Assets and ADA.

For the purposes of the valuation of each of ADA and the Relevant Assets and preparation of the Valuation Report, the following information was provided by ADA and ADQ Aviation, which included the following, amongst others:

- (a) the audited consolidated financial statements of ADA and the Relevant Assets as at and for the financial years ended 31 December 2019, 31 December 2020 and 31 December 2021 which had been prepared in accordance with IFRS;
- (b) the business plans for the Relevant Assets;
- (d) financial projections for the Relevant Assets prepared by their respective management;
- (e) other relevant information made available by the management of each of ADA and the Relevant Assets; and

- (f) discussions with ADA and the Relevant Assets' senior management.

The valuation range of ADA and the Relevant Assets can be found below. Additionally, the Exchange Ratio, the number of the ADA Shares to be issued and the total number of issued ADA Shares after the Transaction is as follows:

Statement	ADA	Relevant Assets
Fair value as approved by the ADA Board	Value ranging from AED 2,455 million to AED 2,935 million	Value ranging from AED 3,857 million to AED 4,267 million
Total value of the Convertibles to be issued to ADQ Aviation	AED 4,003,280,000 with a par value of AED1 per bond	N/A
Exchange Ratio	652,000,000 new ADA shares in exchange for the Relevant Assets. The Convertibles will be converted into shares at AED 6.14 per share at a par value of AED1	N/A
New ADA shares issued to ADQ Aviation on conversion of the Convertible Instrument	652,000,000 new shares in ADA	N/A
Total issued share capital of ADA following completion of the Transaction	1,096,787,200 ADA shares	N/A