

Date: 5 April 2024

Dear Shareholders of National Corporation for Tourism & Hotels PJSC ("Company")

THIS DOCUMENT 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 financial advisor licensed by Securities & Commodities Authority ("SCA") and (ii) independent legal advice from your lawyer or other appropriate independent legal advisor.

If you have sold or otherwise transferred all of your shares in the Company, please send this document 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 document 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 shares in the Company, you should retain this document and consult the stockbroker, bank or other agent through whom the sale or transfer was effected.

This Circular is not being published or distributed, and should not be forwarded or transmitted, in or into or to any jurisdiction outside the UAE.

التاريخ: 5 أبريل 2024

إلى مساهمي شركة المؤسسة الوطنية للسياحة والفنادق ش.م.ع. ("الشركة")

هذه الوثيقة 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 من قبل هيئة الأوراق المالية والسلع ("الهيئة") و(2) مشورة قانونية مستقلة من محاميك أو أي مستشار قانوني مستقل آخر.

إذا كنت قد قمت ببيع أو نقل ملكية جميع أسهمك في الشركة، فيرجى إرسال هذا المستند 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.

لم يتم نشر هذه الوثيقة أو توزيعها، ولا ينبغي إرسالها أو نشرها، في أو إلى أي منطقة خارج دولة الإمارات العربية المتحدة.

المؤسسة الوطنية للسياحة والفنادق
National Corporation for Tourism and Hotels

ص.ب ٦٩٤٢، أبوظبي، إ.ع.م.
هـ ٩٩٩٩ ٢٤٠٩ ٩٩٩٠ ف +٩٧١ ٢٤٠٩ ٩٩٩٠
PO Box 6942, Abu Dhabi, UAE
T. +971 2 409 9999 F. +971 2 409 9990

Implementation of the Transaction (as hereinafter defined) is conditional upon, amongst other things, the conditions to, and process for, implementing the Transaction as set out in full in paragraph 8 of this Circular.

Shareholder Circular in respect of the acquisition by the Company of 100% of the share capital of ADH Hospitality RSC Limited from Alpha Dhabi Hospitality Holding LLC (“ADHHL”) and Murban (BVI) Holding Inc., and Hill View Resorts (Seychelles) Limited from Murban Energy Limited (“MEL”), in exchange for the issuance of new shares in the capital of the Company (“New Shares”) to ADHHL and MEL (or any of its or their subsidiaries, related, allied or sister companies, as determined by Alpha Dhabi Holding PJSC).

Invitation of the Company’s general assembly, to be held at 4 pm on 17 April 2024 is attached as Annex (1) of this Circular.

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 the Company as set out in this letter since such date. Nothing contained

إن تنفيذ الصفقة (كما تحدد أدناه) مشروط، من بين أمور أخرى، بشروط وعملية تنفيذ الصفقة على النحو المبين بالكامل في الفقرة 8 من هذه الوثيقة.

خطاب المساهمين بشأن استحواذ الشركة على 100% من رأس مال شركة إيه دي إتش هوسبيتاليتي آر أس سي ال تي دي من ألفا ظبي للضيافة القابضة ذ.م.م.؛ و مربان (بي في أي) هولدينج إنك.؛ و هيل فيو ريزورتس (سيشل) ليمتد من مربان إنرجي ليمتد وذلك مقابل إصدار أسهم جديدة في رأس مال الشركة (الأسهم الجديدة) لشركة (أ) ألفا ظبي للضيافة القابضة ذ.م.م. و (ب) مربان إنرجي ليمتد أو أي من الشركات التابعة أو المرتبطة أو الحليفة أو الشقيقة لها حسبما تحدده ألفا ظبي القابضة ش.م.ع.

دعوة اجتماع الجمعية العمومية السنوية للشركة التي ستعقد في تمام الساعة 4 عصرًا في يوم 17 أبريل 2024 مرفق طيه ملحق (1) لهذا الخطاب.

تعتبر البيانات الواردة في هذا الخطاب صادرة بتاريخه، ما لم يتم تحديد تاريخ آخر بخصوص هذه البيانات. ويجب عدم تفسير نشر هذا الخطاب (أو أي إجراء يتماخذه بموجبه) على أنه يعني أو يوحي بعدم حدوث أي تغيير في الوقائع أو الشؤون الخاصة بالشركة منذ ذلك التاريخ.

المؤسسة الوطنية للسياحة والفنادق
National Corporation for Tourism and Hotels

ص.ب. ٦٩٤٢، أبوظبي، إ.ع.م.
هـ. ٩٩٩٩٠ ٢٤٠٩ ٩٩٩٠ ف +٩٧١ ٢٤٠٩ ٩٩٩٠
PO Box 6942, Abu Dhabi, UAE
T. +971 2 409 9999 F. +971 2 409 9990

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.

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 the Company or any of their advisers in connection with the Transaction.

The Securities & Commodities Authority ("SCA") takes no responsibility for the contents of this Circular, 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 Circular.

The formal shareholder circular 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 circular.

كما لا يوجد في هذا الخطاب بيان يهدف إلى أو يعتبر تنبؤاً أو توقعاً أو تقديراً للأداء المالي المستقبلي للشركة.

لم يتم تفويض أي شخص بتقديم أية معلومات أو تصريحات باستثناء ما هو وارد في هذا الخطاب. وفي حالة قيام أي شخص بالتصريح عن اية معلومات أو تعهدات تختلف عما ورد فيه، فيجب عدم الاعتماد عليها كما لو كانت مصدقة من قبل أو أي من مستشاريهما فيما يتعلق بالصفقة (كما هو محدد أدناه).

لا تتحمل هيئة الأوراق المالية والسلع ("الهيئة") أي مسؤولية عن محتويات هذا الخطاب، ولا تقدم أي تعهد بشأن دقتها أو اكتمالها وتتصل صراحةً من أي مسؤولية من أي نوع عن أي خسارة مهما كانت تنشأ عن أو تعتمد على كل أو أي جزء من محتويات هذا الخطاب.

تم نشر خطاب المساهمين الرسمي باللغة العربية. لا يجب الاعتماد على الترجمة الإنجليزية والتي قد لا تعكس بشكل كامل محتويات خطاب المساهمين باللغة العربية.

<p style="text-align: center;"><u>Important Notice</u></p> <p><u>All shareholders should read the following terms carefully</u></p>	<p style="text-align: center;"><u>تنويه هام</u></p> <p><u>يرجى قراءة البنود التالية بعناية من قبل كافة المساهمين</u></p>
<p>1. The main purpose of this Circular is to inform the shareholders of the basic information that will help them make their decision regarding whether or not to approve the Transaction and, in particular, the decision to increase the Company's share capital.</p>	<p>1. إن الغاية الرئيسية من إعداد هذه النشرة هو إطلاع المساهمين على المعلومات الأساسية التي تساعدهم على اتخاذ قرارهم بشأن الموافقة على الصفقة وعلى قرار زيادة رأسمال الشركة.</p>
<p>2. Before attending the Company's annual General Assembly Meeting, each shareholder must carefully examine all the data contained in this Circular to decide whether or not it is appropriate to approve the Transaction and to increase the Company's share capital.</p>	<p>2. يتعين على كل مساهم قبل حضور الجمعية العمومية السنوية للشركة أن يتفحص ويدرس بعناية ودقة كافة البيانات التي تتضمنها النشرة هذه ليقرر فيما إذا كان من المناسب الموافقة على الصفقة وعلى قرار زيادة رأسمال الشركة.</p>
<p>3. Each shareholder must obtain from his financial and legal advisors the necessary advice to decide whether or not to approve the Transaction and the decision to increase the Company's share capital.</p>	<p>3. يجب على كل مساهم الحصول من مستشاره المالي والقانوني على الاستشارة اللازمة للموافقة على الصفقة وعلى قرار زيادة رأسمال الشركة.</p>
<p>4. It is also incumbent on the Circular reader to take into account that the words and phrases indicating that the data are estimates and relate to the future, aim at clarifying that they are uncertain data, and these future estimates should not be completely relied upon, as they are</p>	<p>4. كما يتحتم على قارئ النشرة مراعاة أن الكلمات والعبارات التي تشير إلى أن البيانات تقديرية وتتعلق بالمستقبل الهدف منها هو توضيح أنها بيانات غير مؤكدة ويجب عدم الاعتماد على هذه التقديرات المستقبلية بصورة كلية</p>

<p>subject to change because it is impossible to predict future conditions with certainty. As a result the actual results differ from the expected results.</p> <p>5. Increasing the Company's share capital may involve a degree of risk, so the shareholder must carefully study this Circular, request any additional information from the Company, obtain financial and legal advice and attend the Company's annual General Assembly Meeting to vote on this fundamental decision.</p> <p>6. The issuance of shares pursuant to this Circular has been presented to SCA, for the purpose of issuing shares to increase the share capital of the Company that is registered in the UAE.</p>	<p>حيث أنها عرضة للتغيير لأنه يستحيل التنبؤ بالظروف المستقبلية بتيقن مما قد يؤدي إلى اختلاف النتائج الفعلية عن النتائج المتوقعة.</p> <p>5. قد تتضمن زيادة رأسمال الشركة بعض من المخاطر لذا يجب على المساهم دراسة هذه النشرة بعناية وطلب أي معلومات إضافية من الشركة والحصول على استشارة مالية وقانونية وحضور اجتماع الجمعية العمومية السنوية للشركة للتصويت على هذا القرار الجوهري.</p> <p>6. إن إصدار الأسهم بموجب هذه النشرة قد تم عرضه على الهيئة، بغرض إصدار أسهم زيادة رأسمال الشركة المسجلة في دولة الامارات العربية المتحدة.</p>
---	---

<p>General Information</p> <p>1. Introduction</p> <p>On 10 January 2024, the Company issued a conditional offer letter to Alpha Dhabi Holding PJSC (Alpha Dhabi) in relation to a proposal by the Company to acquire the entire shareholding held by Alpha Dhabi's subsidiaries: namely, Alpha Dhabi Hospitality Holding LLC and Murban Energy Limited in the following companies (a) ADH Hospitality RSC LTD; (b) Murban (BVI) Holding Inc.; and (c) Hill View Resorts (Seychelles) Limited in consideration of the</p>	<p>معلومات عامة</p> <p>(1) المقدمة</p> <p>بتاريخ 10 يناير 2024، أصدرت الشركة عرض مشروط لصالح شركة ألفا ظبي القابضة ش.م.ع. ("ألفا ظبي") بشأن عرض الشركة للاستحواذ على كامل الأسهم المملوكة للشركتين التابعتين لألفا ظبي وهما ألفا ظبي للضيافة القابضة ذ.م.م. ومربان إنرجي ليمتد في رأس مال الشركتين التابعتين: (أ) شركة إيه دي إنش هوسبيتاليتي آر أس سي ال تي دي؛ و(ب) مربان (بي في أي) هولدينج إنك.؛ و(ج) هيل فيو ريزورتس (سيشل) ليمتد؛ وذلك مقابل إصدار المؤسسة الوطنية للسياحة والفنادق National Corporation for Tourism and Hotels ص.ب ٦٩٤٢، أبوظبي، ا.ع.م. هـ. ٩٩٩٩٩٠٩٤٠٩٧١٢٤٠٩٩٩٩٠ ف. ٩٧١٢٤٠٩٩٩٩٠ PO Box 6942, Abu Dhabi, UAE T. +971 2 409 9999 F. +971 2 409 9990</p>
---	--

issuance by the Company of newly issued shares in its share capital to Alpha Dhabi, or any of its subsidiaries, related, allied or sister companies, as determined by Alpha Dhabi (the "Transaction").

On 14 March, 2024, the board of directors of the Company voted to recommend the Transaction to its shareholders.

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

2. Overview of the Transaction

The Company wishes to acquire the Target Group (as hereinafter defined) with the view of acquiring certain hotel-owning entities and other entities. Upon completion of the Transaction in accordance with the terms of a share purchase agreement entered into between the Company, ADHHL and MEL ("Completion"), the Company intends to issue the New Shares to ADHHL and MEL (or any of its or their subsidiaries, related, allied or sister companies, as determined by Alpha Dhabi), in exchange for the acquisition of the Target Group, thereby completing the Company's acquisition of the hotel assets and other entities, as discussed in further detail below.

أسهم جديدة في الشركة لصالح ألفا ظبي أو أي من الشركات التابعة أو المرتبطة أو الحليفة أو الشقيقة لها حسبما تحدده ألفا ظبي القابضة ش.م.ع. ("الصفقة").

في 14 نوفمبر 2024، صوت مجلس إدارة الشركة للتوصية بالصفقة لمساهمي الشركة.

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

(2) نظرة عامة على الصفقة

ترغب الشركة في الاستحواذ على المجموعة المستهدفة (كما تم تعريفها أدناه) بالنظر إلى الاستحواذ على بعض الكيانات المالكة للفنادق و بعض الكيانات الأخرى. عند الانتهاء من الصفقة وفقاً لشروط اتفاقية شراء الأسهم المبرمة بين الشركة و ألفا ظبي للضيافة القابضة ذ.م.م. و مريان إنرجي ليمتد ("اكتمال الصفقة")، تعزم الشركة إصدار الأسهم الجديدة لشركة ألفا ظبي للضيافة القابضة ذ.م.م. و مريان إنرجي ليمتد أو أي من الشركات التابعة أو المرتبطة أو الحليفة أو الشقيقة لهما حسبما تحدده ألفا ظبي كمقابل الاستحواذ على المجموعة المستهدفة وبالتالي استكمال استحواذ الشركة على الأصول الفندقية والكيانات الأخرى (كما هو موضح تفصيلاً أدناه).

المؤسسة الوطنية لسياحة والفنادق
National Corporation for Tourism and Hotels

ص.ب. ٦٩٤٢، أبو ظبي، إ.ع.م.
هـ. ٩٩٩٩٠٩٢٤٠٩٧١٠ فـ ٩٩٩٠٩٢٤٠٩٧١٠
PO Box 6942, Abu Dhabi, UAE
T. +971 2 407 9999 F. +971 2 407 9990

3. Overview of the Target Group

The Target Group companies are currently owned ultimately by Alpha Dhabi, which is a public joint stock company established in the Emirate of Abu Dhabi. Alpha Dhabi currently, through its subsidiary Alpha Dhabi Partners Holding LLC, owns 36.4% of the Company share capital.

Alpha Dhabi is a holding company currently investing, through its wholly owned subsidiaries, across various sectors including notably hospitality.

The Target Group consists of subsidiaries of Alpha Dhabi that own certain hotel-owning entities in the UAE, Maldives and Seychelles, as well as other entities in the hospitality, leisure and services sector.

Specifically, the Target Group includes (a) ADH Hospitality RSC LTD ("**UAE Target**"), which the Company will acquire from Alpha Dhabi Hospitality Holding LLC, and (b) Murban (BVI) Holding Inc. and Hill View Resorts (Seychelles) Limited ("**Non-UAE Targets**"), which the Company will acquire from Murban Energy Limited ("**MEL**").

The UAE Target owns the following entities:

(3) نظرة عامة حول المجموعة المستهدفة

إن المجموعة المستهدفة مملوكة حالياً لشركة ألفا ظبي، وهي شركة مساهمة عامة تأسست في إمارة أبو ظبي وهي تمتلك من خلال شركتها التابعة الفا ظبي بارتنرز القابضة ذ.م.م. 36.4% من رأس مال الشركة.

ألفا ظبي هي شركة قابضة تستثمر من خلال شركاتها التابعة والمملوكة لها بالكامل في قطاعات متنوعة بما في ذلك قطاع الضيافة.

تتكون المجموعة المستهدفة من الشركات التابعة لشركة ألفا ظبي التي تمتلك بعض الكيانات المالكة للفنادق في دولة الإمارات العربية المتحدة وجزر المالديف وسيشيل بالإضافة الى كيانات أخرى في قطاع الضيافة والترفيه والخدمات.

تحديداً، المجموعة المستهدفة تشمل (أ) شركة إيه دي إتش هوسبيتاليتي آر أس سي ال تي دي ("**الشركة المستهدفة داخل الدولة**")، التي ستستحوذ عليها الشركة من شركة الفا ظبي للضيافة القابضة ذ.م.م.، و(ب) مرمان (بي في آي) هولدينج إنك.؛ وهيل فيو ريزورتس (سيشيل) ليمتد ("**الشركات المستهدفة خارج الدولة**")، التي ستستحوذ عليهما الشركة من مرمان إنرجي ليمتد.

تمتلك الشركة المستهدفة داخل الدولة الشركات التابعة التالية:

المؤسسة الوطنية لسياحة والفنادق

National Corporation for Tourism and Hotels

ص.ب. ٦٩٤٢، أبو ظبي، إ.ع.م.

هـ. ٩٩٩٩ ٢٤٠٩ +٩٧١ ٢٤٠٩ ٩٩٩٠ فـ ٩٧١ ٢٤٠٩ ٩٩٩٠

PO Box 6942, Abu Dhabi, UAE

T. +971 2 409 9999 F. +971 2 409 9990

E. info@ncth.ae W. www.ncth.com

which collectively own I & T Management Ltd, which owns the following hotel asset:

- a. Cheval Blanc Randheli, a luxury boutique resort with 46 beach and garden villas in the Maldives.

2. Hill View Resorts (Seychelles) Limited, which owns the following hotel asset:

- a. Cheval Blanc Seychelles, a luxury resort with 52 hill and beach villas currently being constructed in the Seychelles and expected to start operating in July 2024,

(all together, the "Target Group").

4. Presentation of Financial Information and other Information

Snapshot of income statement (All amounts in AED million).

	FY24	FY25	FY26	FY27	FY28
Revenue	1,545	1,932	2,168	2,387	2,603
Revenue growth		25%	12%	10%	9%
EBITDA	283	366	425	482	538
	18%	19%	20%	20%	21%

وكلاهما يمتلكان كامل رأسمال شركة أي أند تي ماناجمنت ليمتد، والتي تملك الأصول الفندقية التالية:

- أ. شيفال بلانك رانديلي، وهو منتج فاخر يضم 46 فيلا بشاطئ خاص وحديقة في جزر المالديف.

2. شركة هيل فيو ريزورتس (سيشل) ليمتد، والتي تملك الأصول الفندقية التالية:

- أ. شيفال بلانك سيشل، وهو منتج فاخر يضم 52 فيلا على التلال بشاطئ خاص قيد الإنشاء حالياً في جزر السيشل و من المتوقع ان يتم افتتاحه في يوليو 2024،

(ويشار إليهم جميعاً، ب"المجموعة المستهدفة").

4 عرض توضيحي عن المعلومات المالية والمعلومات الأخرى

لمحة من بيان الدخل (جميع المبالغ بالمليون درهم الإماراتي)

	FY28	FY27	FY26	FY25	FY24
إيرادات	2,603	2,387	2,168	1,932	1,545
نمو الإيرادات	9%	10%	12%	25%	
الأرباح قبل احتساب الفوائد والضريبة والاستهلاك	538	482	425	366	283
المؤسسة الوطنية للسياحة والفنادق National Corporation for Tourism and Hotels					
ص.ب. ٦٩٤٢، أبوظبي، إ.ع.م. هـ. ٩٩٩٩ ٢٤٠٩ ٩٩٩٩ ف +٩٧١ ٢٤٠٩ ٩٩٩٩					

	2015	2014	2013	2012	2011	هامش الأرباح قبل احتساب الفوائد والضريبة والاستهلاك والإطفاءات الأرباح قبل احتساب الفوائد والضريبة هامش الأرباح قبل احتساب الفوائد والضريبة صافي الأرباح التشغيلية بعد الضريبة
EBITDA Margin	21%	20%	20%	19%	18%	
	211	237	292	344	395	
EBIT	14%	12%	13%	14%	15%	
EBIT margin	189	211	261	309	353	
NOPAT	15%	14%	13%	12%	14%	
	353	309	261	211	189	

The above analysis is preliminary and have not been audited or verified by the auditors. This is an illustrative representation of the combined financial position of the Company if the Transaction is completed.

يعتبر التحليل أعلاه أولي ولم يتم تدقيقه أو التحقق منه من قبل المدققين. هذا تمثيل توضيحي للمركز المالي المجمع للشركة في حالة اكتمال الصفقة.

5. Benefits to Shareholders

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

(5) المنافع العائدة على المساهمين
من المتوقع ان تحقق الصفقة المتوقعة فوائد استراتيجية لمساهمي الشركة:
المؤسسة الوطنية لسياحة والفنادق
National Corporation for Tourism and Hotels

ص.ب. ٦٩٤٢، أبوظبي، ا.ع.م.
هـ- ٩٩٩٩ ٢٤٠٩ ٩٩٩٠ ف +٩٧١ ٢٤٠٩ ٩٩٩٠
PO Box 6942, Abu Dhabi, UAE
T. +971 2 409 9999 F. +971 2 409 9990

Company expansion: The Company will increase its consolidated Proforma revenue and EBITDA substantially by adding a significant number of keys to its portfolio including highly sought after villas in the Maldives and Seychelles, one of the key locations for tourism globally.

Geographical Diversification: By acquiring the Target Group, the Company will be diversifying its asset base to other geographies by entering Maldives and Seychelles, two very popular tourism destinations.

Appealing to a wider client base: The larger portfolio will provide the Company with hospitality assets ranging from relatively affordable 3-star hotels and residences to highly exclusive luxury waterfront villas, attracting more varied customer demographics.

Increased shares attractiveness: the Company's shares will offer a very attractive proposition to investors looking for exposure to an international hospitality operator with assets across the UAE, Maldives and Seychelles.

Synergies and value creation opportunities: high potential for cost & revenue synergies between the assets and possibility of value creation through loyalty programs, cross selling and other value creation initiatives.

توسيع الشركة: ستستفيد الشركة من زيادة متوقعة في الإيرادات والأرباح من خلال إضافة عدد كبير من الوحدات الفندقية إلى أصولها بما في ذلك فلل حصرية في جزر المالديف وجزر السيشل وهي أحد أهم الوجهات السياحية عالميا.

التنوع الجغرافي: من خلال الاستحواذ على المجموعة المستهدفة، ستقوم الشركة بتنويع قاعدة الأصول عبر التوسع في جزر المالديف وجزر السيشل.

توسيع قاعدة العملاء: إن محفظة أصول الشركة بعد الاستحواذ سوف تشمل فنادق من تصنيف ثلاث نجوم إلى خمس نجوم وفلل الواجهة البحرية حصرية عالية الفخامة، مما يمكن الشركة من جذب عملاء من بقاع مختلفة وتوسيع قاعدة عملائها.

زيادة جاذبية أسهم الشركة: ستقدم أسهم الشركة عرضا جيدا للمستثمرين الباحثين عن الاستثمار في شركة ضيافة عالمية تمتلك أصول في دولة الإمارات، وجزر المالديف والسيشل.

فرص التآزر وزيادة القيمة المضافة: توفر الصفقة إمكانية عالية لتضافر التكلفة والإيرادات بين أصول الشركة وإمكانية زيادة القيمة من خلال برامج الولاء والبيع المتبادل ومبادرات أخرى.

المؤسسة الوطنية للسياحة والفنادق
National Corporation for Tourism and Hotels

ص.ب ٦٩٤٢، أبوظبي، إ.ع.م.
هـ. ٩٩٩٩٩ ٢٤٠٩ +٩٧١ ٢٤٠٩ ٩٩٩٩٠ ف

PO Box 6942, Abu Dhabi, UAE
T. +971 2 409 9999 F. +971 2 409 9990

E. info@ncth.ae W. www.ncth.com

6. Company Board Approval

The Company will issue the New Shares that will be issued to ADHHL and MEL (or its or their subsidiaries, related, allied or sister companies, as determined by Alpha Dhabi) in exchange for the acquisition of the entire share capital of the Target Group companies.

Each share of the Company is equal to 0.98 shares in ADHHL and 2.64 shares in MEL, which was determined on the basis of the financial due diligence and legal due diligence as well as the valuation which the Company's board of directors has reviewed. Following Completion, Alpha Dhabi will own 57.6%, and MEL will own 15.8% of the Company's entire issued share capital.

On 30 November 2023, the Company appointed KPMG Lower Gulf Limited ("KPMG") to undertake a valuation of the Target Group and the Company, in order to assist the Company's board of directors in its determination of the fairness of the offer and the Transaction. On 15 March 2024, KPMG issued to the Company's board of directors its final valuation report after its approval by the Company's board of directors (the **Valuation Report**).

Following detailed consideration by the directors of the Company at their meeting held on 14 March 2024, the terms of the Transaction, including the

(6) موافقة مجلس إدارة الشركة

سوف تصدر الشركة الأسهم الجديدة الى ألفا ظبي للضيافة القابضة ذ.م.م. و مريان إنرجي ليمتد او أي من الشركات التابعة او المرتبطة او الحليفة او الشقيقة لها حسبما تحدده ألفا ظبي بمقابل الاستحواذ علي كامل رأس مال شركات المجموعة المستهدفة.

يعادل كل سهم من أسهم الشركة 0.98 سهم في شركة ألفا ظبي للضيافة القابضة ذ.م.م. و 2.64 سهم في شركة مريان إنرجي ليمتد، والتي تم تحديدها بناءً على تقرير الفحص المالي النافي للجهالة، بالإضافة الى تقرير التقييم الذي قام بمراجعته مجلس إدارة الشركة. بعد اكتمال الصفقة، ستمتلك شركة ألفا ظبي 57.6% و شركة مريان إنرجي ليمتد 15.8% من إجمالي رأس المال المصدر للشركة.

بتاريخ 30 نوفمبر 2023، قامت الشركة بتعيين كي بي ام جي لوار جلف ليمتد ("كي بي ام جي") لإجراء تقييم للمجموعة المستهدفة وللشركة، لمساعدة مجلس إدارة الشركة في تحديد مدى عدالة العرض والصفقة. بتاريخ 15 مارس 2024، أصدرت شركة كي بي ام جي تقرير التقييم النهائي بعد اعتماده من مجلس إدارة الشركة ("تقرير التقييم").

بعد دراسة تفصيلية من قبل أعضاء مجلس إدارة الشركة في اجتماعهم الذي عقد في 14 مارس 2024، تمت الموافقة على شروط الصفقة، بما

المؤسسة الوطنية للسياحة والفنادق
National Corporation for Tourism and Hotels

ص.ب ٦٩٤٢، أبو ظبي، إ.ع.م.
هـ ٩٩٩٩ ٢٤٠٩ ٩٩٩٠ ف +٩٧١ ٢٤٠٩ ٩٩٩٠
PO Box 6942, Abu Dhabi, UAE
T. +971 2 409 9999 F. +971 2 409 9990

share swap ratio were approved by the Company's board of directors at such meeting. In approving the terms of the Transaction, the Company's board of directors has, amongst other things, considered in detail the legal due diligence report on the Target Group prepared by Hadeef & Partners, the financial due diligence report on the Target Group prepared by KPMG and the Valuation Report prepared by KPMG.

7. Conditions

The Transaction is conditional on, amongst other things (together, the "**Conditions**"):

- approval of the Company's shareholders of the Transaction (please refer to section 8 (*Actions to be taken*) below); and
- approval from the SCA of the increase in the share capital of the Company, the related amendments to the articles of association of the Company, the issue of the New Shares upon completion of the Conditions and the listing of the New Shares on the ADX.

8. Actions to be taken

The Transaction requires the approval of the Company's shareholders at the General Assembly, to the increase in the share capital of the Company

في ذلك معدل مبادلة الأسهم. عند الموافقة على شروط الصفقة، قام مجلس إدارة الشركة، من بين أمور أخرى، بالنظر بالتفصيل في تقرير الفحص القانوني النافي للجهالة بشأن المجموعة المستهدفة الذي أعده هادف وشركاؤه وتقرير الفحص المالي النافي للجهالة على المجموعة المستهدفة وتقرير التقييم الذي أعدتهما كي بي ام جي.

(7) الشروط

الصفقة مشروطة، من بين أمور أخرى بالشروط التالية (يشار إليه مجتمعة بـ "الشروط"):

- موافقة مساهمي الشركة على الصفقة (يرجى الرجوع إلى القسم 8 (الإجراءات الواجب اتخاذها) أدناه)؛ و
- موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع على زيادة رأس مال الشركة، والتعديلات ذات الصلة على النظام الأساسي للشركة، وإصدار الأسهم الجديدة عند اكتمال الشروط وإدراج الأسهم الجديدة في سوق أبوظبي للأوراق المالية.

(8) الإجراءات الواجب اتخاذها

تتطلب الصفقة موافقة مساهمي الشركة، في الجمعية العمومية، على إصدار الأسهم الجديدة بتاريخ 17 أبريل 2024 وزيادة رأس

المؤسسة الوطنية للسياحة والفنادق

National Corporation for Tourism and Hotels

ص.ب 6942، أبو ظبي، إ.ع.م.
هـ. ٩٩٩٩ ٢٤٠٩ ٩٩٩٠ ف +٩٧١ ٢٤٠٩ ٩٩٩٠

PO Box 6942, Abu Dhabi, UAE

T. +971 2 409 9999 F. +971 2 409 9990

E. info@ncth.ae W. www.ncth.com

on 17 April 2024 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 represented at the General Assembly.

The required resolutions will be proposed at the General Assembly of the Company to be held on 17 April 2024 in Abu Dhabi.

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

9. Listing of the New Shares

Subject to approval of the General Assembly of the Company as set out above, applications will be made to the SCA and ADX in due course for the New Shares to be admitted to listing and trading on the ADX.

Subject to the Conditions having been satisfied and in accordance with the terms of the share purchase agreement relating to the Transaction, 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 New Shares are issued.

مال الشركة وكذلك التعديلات ذات الصلة على النظام الأساسي للشركة وتتطلب القرارات موافقة المساهمين الذين يمتلكون 75% على الأقل من الأسهم الممثلة في الجمعية العمومية.

سيتم اقتراح القرارات المطلوبة في اجتماع الجمعية العمومية للشركة الذي سيعقد في 17 ابريل 2024 في أبو ظبي.

نسخة من دعوة الجمعية العمومية مرفقة بهذا الخطاب الملحق 1.

(9) إدراج الأسهم الجديدة

بشروط موافقة الجمعية العمومية للشركة على النحو المبين أعلاه، سيتم تقديم الطلبات إلى هيئة الأوراق المالية والسلع وسوق أبو ظبي للأوراق المالية في الوقت المناسب للسماح بإدراج الأسهم الجديدة وتداولها في سوق أبو ظبي للأوراق المالية.

مع مراعاة استيفاء الشروط ووفقاً لشروط اتفاقية شراء الأسهم المتعلقة بالصفقة، من المتوقع أن يتم إدراج الأسهم الجديدة في يوم التداول أو قبله مباشرة بعد اليوم الذي يتم إصدار الأسهم الجديدة.

المؤسسة الوطنية للسياحة والفنادق

National Corporation for Tourism and Hotels

ص.ب 6942، أبو ظبي، إ.ع.م.
هـ 9999 2407 9999 ف +971 2 407 9999

PO Box 6942, Abu Dhabi, UAE
T. +971 2 407 9999 F. +971 2 407 9999

E. info@ncth.ae W. www.ncth.com

10. Timing

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

Procedure	Expected execution date
Publishing the Circular	8/4/2024
Registration for voting the Annual General Assembly	16/4/2024
Holding the General Assembly	17/4/2024
Transaction Completion and issuance of the New Shares	17/5/2024
Issuing and listing of the new shares	24/5/2024

(10) التوقيت

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.

تاريخ التنفيذ المتوقع	الإجراء
2024/4/8	نشر الخطاب
2024/4/16	وقت التسجيل للتصويت في الجمعية العمومية للشركة
2024/4/17	انعقاد الجمعية العمومية للشركة
2024/5/17	اكتمال الصفقة وإصدار الأسهم الجديدة
2024/5/24	إصدار وإدراج الأسهم الجديدة

11. Recommendation

The Transaction has the support and recommendation of the Company's board of directors. Only independent directors of the Company who have no interest in the Transaction assessed and voted to approve the Transaction. We urge you to attend the General Assembly of the Company and recommend that you vote in favor of the resolutions to be proposed at the General Assembly.

(11) التوصية

تحظى الصفقة بدعم وتوصية مجلس إدارة الشركة. فقط أعضاء مجلس إدارة الشركة المستقلين الذين ليس لديهم مصلحة في الصفقة قاموا بالتقييم والتصويت للموافقة على الصفقة. نحثك على حضور الجمعية العمومية للشركة ونوصيك بالتصويت لصالح القرارات التي سيتم اقتراحها في الجمعية العمومية.

المؤسسة الوطنية للسياحة والفنادق
National Corporation for Tourism and Hotels

ص.ب ٦٩٤٢، أبو ظبي، إ.ع.م.
هـ ٩٩٩٩ ٢٤٠٩ ٩٩٩٩ ف +٩٧١ ٢٤٠٩ ٩٩٩٩
PO Box 6942, Abu Dhabi, UAE
T. +971 2 409 9999 F. +971 2 409 9999
E. info@ncth.ae W. www.ncth.com



On behalf of National Corporation for Tourism &
Hotels PJSC

Tariq Abdulrahim Al Hosani
Chairman of the Board

Signature:

بالنيابة عن المؤسسة الوطنية للسياحة والفنادق
ش.م.ع.

طارق عبد الرحيم الحوسني
رئيس مجلس الإدارة

التوقيع:

المؤسسة الوطنية للسياحة والفنادق
National Corporation for Tourism and Hotels

ص.ب ٦٩٤٢، أبوظبي، إ.ع.م.
هـ ٩٩٩٩ ٢٤٠٩ ٩٧١ + ف ٩٩٩٠ ٢٤٠٩ ٩٧١ +

PO Box 6942, Abu Dhabi, UAE
T. +971 2 409 9999 F. +971 2 409 9990

E. info@ncth.ae W. www.ncth.com

Annex (1) Invitation to the General Assembly	ملحق رقم (1) دعوة اجتماع الجمعية العمومية للشركة
---	---

INVITATION TO ATTEND
National Corporation for Tourism & Hotels
PJSC
ANNUAL GENERAL ASSEMBLY
(a public joint stock company)

دعوة إلى حضور
اجتماع الجمعية العمومية السنوية
شركة المؤسسة الوطنية للسياحة والفنادق
ش.م.ع.
(شركة مساهمة عامة)

The Board of Directors of National Corporation for Tourism & Hotels PJSC (the "Company") invites the shareholders to attend the annual general assembly meeting **in person** at NCTH Head Office – Building No. (7) Al Qanadeel Street- Zayed Sport City 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 Wednesday 17th April 2024 at 4:00 PM (UAE time) to consider the following agenda:

يسر مجلس إدارة المؤسسة الوطنية للسياحة والفنادق ش.م.ع. ("الشركة") دعوة السادة المساهمين لحضور اجتماع الجمعية العمومية السنوية شخصياً في مقر الشركة الكائن في بناية رقم (7) - شارع القناديل - مدينة زايد الرياضية 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 الرابعة عصراً (بتوقيت دولة الامارات العربية المتحدة) يوم الأربعاء الموافق 17 إبريل 2024 للنظر في جدول الأعمال التالي:

- Approval of the appointment of H.E. Tariq Abdul Rahim Ahmed Rashid Al Hosani as a member of the Corporation's Board of Directors according to Resolution No. (1) of 2023 dated 28/09/2023 according to the text of Article (20/B) of the Corporation's Articles of Associations.

1. إقرار تعيين سعادة/ طارق عبد الرحيم أحمد راشد الحوسني عضواً في مجلس إدارة المؤسسة حسب قرار بالتمرير رقم (1) لسنة 2023 بتاريخ 28/09/2023 حسب نص المادة (20/ب) من النظام الأساسي للمؤسسة.

المؤسسة الوطنية للسياحة والفنادق
 National Corporation for Tourism and Hotels

ص.ب ٦٩٤٢، أبوظبي، إ.ع.م.
 هـ. ٩٩٩٩٠ ٢٤٠٩ ٩٩٩٠ ف +٩٧١ ٢٤٠٩ ٩٩٩٠
 PO Box 6942, Abu Dhabi, UAE
 T. +971 2 409 9999 F. +971 2 409 9990
 E. info@ncth.ae W. www.ncth.com



2. To review and approve the report of the Board of Directors on the Company's activity and its financial position for the financial year ended 31/12/2023. .2
مراجعة تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31 والمصادقة عليه.
3. To review and approve the Auditors' report for the financial year ended 31/12/2023. .3
مراجعة تقرير مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31 والمصادقة عليه.
4. To discuss and approve the Company's balance sheet and profit and loss account for the financial year ended 31/12/2023. .4
مناقشة واعتماد ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية في 2023/12/31.
5. Considering the approval of the Board of Director's proposal for non-distribution of profits to the shareholders for the financial year 31/12/2023 based on the justifications presented by the Board in its report to shareholders. .5
النظر في الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح على المساهمين عن السنة المالية 2023/12/31 استناداً للمبررات التي عرضها المجلس في تقريره إلى المساهمين.
6. Approve a proposal concerning the remuneration of the members of the Board of Directors and determine the amount. .6
الموافقة على مقترح بشأن مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وتحديدها.
7. To discharge the members of the Board of Directors from liability for their activities for the financial year ended on 31/12/2023. .7
إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن أعمالهم عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31.

المؤسسة الوطنية لسياحة والفنادق
National Corporation for Tourism and Hotels

ص.ب ٦٩٤٢، أبوظبي، إ.ع.م.
هـ. ٩٩٩٩ ٢٤٠٩ ٩٩٩٠ ف +٩٧١ ٢٤٠٩ ٩٩٩٠
PO Box 6942, Abu Dhabi, UAE
T. +971 2 409 9999 F. +971 2 409 9990
E. info@ncth.ae W. www.ncth.com



8. To discharge the Auditors for their activities for the financial year ended on 31/12/2023. إبراء ذمة مدققي الحسابات عن أعمالهم عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31.
9. To appoint the Company's Auditors and determine their fees for the financial year that will end on 31/12/2024. تعيين مدققي حسابات الشركة وتحديد أتعابهم عن السنة المالية التي سوف تنتهي في 2024/12/31.

Items requiring special resolution:

بنود تتطلب قرار خاص:

1. Approve by a special resolution the Company's acquisition of the entire shareholding of Alpha Dhabi Holding PJSC's subsidiaries: namely, Alpha Dhabi Hospitality Holding LLC and Murban Energy Limited in the following companies (a) ADH Hospitality RSC LTD; (b) Murban (BVI) Holding Inc.; and (c) Hill View Resorts (Seychelles) Limited in consideration of the issuance by the Company of newly issued shares in its share capital to Alpha Dhabi Holding PJSC, or any of its subsidiaries, related, allied or sister companies, as determined by Alpha Dhabi Holding PJSC. الموافقة بموجب قرار خاص على استحواذ الشركة على كامل الأسهم المملوكة للشركتين التابعتين لألفا ظبي القابضة ش.م.ع. وهما ألفا ظبي للضيافة القابضة ذ.م.م. ومربان إنرجي ليمتد في رأس مال الشركات التالية: (أ) شركة إيه دي إنش هوسبيتاليتي آر أس سي ال تي دي؛ و(ب) مربان (بي في أي) هولدينج إنك.؛ و(ج) هيل فيو ريزورتس (سيشل) ليمتد؛ وذلك مقابل إصدار أسهم جديدة في الشركة لألفا ظبي القابضة أو أي من الشركات التابعة أو المرتبطة أو الحليفة أو الشقيقة لها حسبما تحدده ألفا ظبي القابضة ش.م.ع.
2. Approve by a special resolution to increase the Company's capital from 899,026,128 UAE Dirhams to 2,153,424,325 UAE Dirhams by issuing 1,254,398,197 shares with a nominal value of 1,254,398,197 UAE Dirhams. الموافقة بموجب قرار خاص على زيادة رأس مال الشركة من 899,026,128 درهم إماراتي إلى 2,153,424,325 درهم إماراتي وذلك بإصدار عدد 1,254,398,197 سهم بقيمة

المؤسسة الوطنية للسياحة والفنادق
National Corporation for Tourism and Hotels

ص.ب. ٦٩٤٢، أبو ظبي، إ.ع.م.
هـ. ٩٩٩٩ ٢٤٠٩ ٩٩٩٠ ف +٩٧١ ٢٤٠٩ ٩٩٩٠

PO Box 6942, Abu Dhabi, UAE
T. +971 2 409 9999 F. +971 2 409 9990

E. info@ncth.ae W. www.ncth.com



value of one UAE Dirhams each to be allocated to Alpha Dhabi Holding PJSC, or any of its subsidiaries, related, allied or sister companies, as determined by Alpha Dhabi Holding PJSC as a consideration for acquiring the Target Companies.

اسمية قدرها (1) واحد درهم إماراتي للسهم تخصص لصالح ألفا ظبي القابضة ش.م.ع. او أي من الشركات التابعة او المرتبطة او الحليفة او الشقيقة لها حسبما تحدده ألفا ظبي القابضة ش.م.ع. كمقابل للاستحواذ على أسهمها في الشركات المستهدفة.

3. 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.

3. الموافقة بموجب قرار خاص على تعديل المادة 6 من النظام الأساسي للشركة إنفاذاً لقرار الزيادة في رأس مالها.

Article 6 before amendment:

نص المادة (6) قبل التعديل:

"The Company's issued capital is eight hundred and ninety nine million and twenty six thousand and one handed twenty eight dirhams (AED 899,026,128) divided into eight hundred and ninety nine million and twenty six thousand and one hundred twenty eight (899,026,128) shares with a par value of one dirham (AED 1) per share. All shares in the Company are of the same class and are equal in rights and obligations"

"حدد رأس مال الشركة المصدر بمبلغ قدره ثمانمائة وتسعة وتسعون مليون وستة وعشرون ألف ومائة وثمانية وعشرون (899,026,128) درهماً موزع على ثمانمائة وتسعة وتسعون مليون وستة وعشرون ألف ومائة وثمانية وعشرون (899,026,128) سهماً القيمة الإسمية لكل سهم درهم (1) واحد، وجميع أسهم الشركة من ذات الفئة ومتساوية مع بعضها البعض في الحقوق والالتزامات."

Article 6 after amendment:

نص المادة (6) بعد التعديل:

"The Company's issued capital is two billion and one hundred fifty three million and four hundred twenty four thousand and three hundred twenty five dirhams (AED 2,153,424,325) divided into two

"حدد رأس مال الشركة المصدر بمبلغ قدره ملياريين ومائة وثلاثة وخمسون مليوناً وأربعمائة وأربعة وعشرون ألفاً وثلاثمائة وخمسة وعشرون (2,153,424,325) درهماً موزع على ملياريين ومائة وثلاثة وخمسون مليوناً

المؤسسة الوطنية للسياحة والفنادق
National Corporation for Tourism and Hotels

ص.ب. ٦٩٤٢، أبوظبي، إ.ع.م.
هـ. ٩٩٩٩٩٠٩٢٤٠٩٦٧١ + ف ٩٩٩٠٩٢٤٠٩٦٧١ +

PO Box 6942, Abu Dhabi, UAE
T. +971 2 409 9999 F. +971 2 409 9990

E. info@ncth.ae W. www.ncth.com

billion and one hundred fifty three million and four hundred twenty four thousand and three hundred twenty five (2,153,424,325) shares with a par value of one dirham (AED 1) per share. All shares in the Company are of the same class and are equal in rights and obligations"

وأربعمائة وأربعة وعشرون ألفاً وثلاثمائة وخمسة وعشرون (2,153,424,325) سهماً، القيمة الإسمية لكل سهم درهم (1) واحد، وجميع أسهم الشركة من ذات الفئة وامتساوية مع بعضها البعض في الحقوق والالتزامات."

4. Authorizing the Company's Board - or any person authorized by the Board to do so - to take any decision in the name of the Company and to take any action that may be necessary to implement any of the aforementioned resolutions, including, but not limited to, (a) approving the Company's share capital increase in implementation of the Transaction as indicated in the proposed decisions above and obtaining the approval of the Securities and Commodities Authority to increase capital, issue new shares and amend Article (6) of the articles of association, and (b) listing the new shares on the Abu Dhabi Securities Exchange; and (c) Communicate and negotiate with any person or entity (whether official or otherwise) inside and outside the United Arab Emirates, and take the necessary decisions and procedures to obtain the necessary approvals to complete the Transaction.

4. تفويض مجلس إدارة الشركة - أو أي شخص يفوضه مجلس الإدارة بذلك - لاتخاذ 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 للصفحة (كما هو مبين في القرارات المقترحة أعلاه) والحصول على موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع على إصدار أسهم زيادة رأس المال وتعديل المادة (6) من النظام الأساسي، و(ب) إدراج الأسهم الجديدة في سوق أبوظبي للأوراق المالية؛ (ج) التواصل والتفاوض مع (سواء كان جهة رسمية أو غير ذلك) داخل وخارج دولة الإمارات العربية المتحدة، واتخاذ ما يلزم من القرارات والإجراءات للحصول على الموافقات اللازمة لاكمال الصفقة.



5. Approving the bank facilities provided by First Abu Dhabi Bank (FAB) with details as follows:

a. Term loan amounting to AED 430,000,000 to refinance the outstanding loan facilities of the Corporation to be repaid in (20) semi annual instalments.

b. Guarantee Facility with limit of AED 100,000,000 for meeting the bonding requirements for existing and future projects and contracts of the Corporation .

5. الموافقة على التسهيلات البنكية المقدمة من بنك ابوظبي الأول وتفصيلها كالاتي :

أ. قرض لأجل بقيمة 430,000,000 درهم لإعادة تمويل تسهيلات القرض المستحقة على المؤسسة على أن يسدد على عشرين (20) قسطاً نصف سنوي.

ب. تسهيلات ضمان بحد أقصى 100,000,000 درهم لتلبية متطلبات الضمان للمشاريع والعقود الحالية والمستقبلية للمؤسسة.

Notes:

ملاحظات:

1- At the direction of the Securities and Commodities Authority, the Company's shareholders who will attend the annual general assembly virtually should register their attendance electronically to be able to vote on the items of the general assembly. Registration is open from 4:00 PM on Tuesday 16 April 2024 and closes at 4:00 PM on Wednesday 17 April 2024. For electronic registration, please visit the following website: www.smartagm.ae. Holders

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 السنوية إلكترونياً. يفتح باب التسجيل اعتباراً من الساعة 4:00 عصراً يوم الثلاثاء الموافق 16 إبريل 2024 ويتم إغلاق التسجيل في تمام الساعة 4:00 عصراً يوم الأربعاء الموافق 17 إبريل 2024. بالنسبة للتسجيل الإلكتروني، يرجى زيارة الموقع الإلكتروني التالي: www.smartagm.ae. ويجب على حاملي التوكيلات إرسال نسخة من التوكيلات إلى

المؤسسة الوطنية للسياحة والفنادق
National Corporation for Tourism and Hotels

ص.ب 6942، أبوظبي، إ.ع.م.
هـ ٩٩٩٩ ٢٤٠٩ ٩٩٩٩ ف +٩٧١ ٢٤٠٩ ٩٩٩٩

PO Box 6942, Abu Dhabi, UAE
T. +971 2 409 9999 F. +971 2 409 9990

E. info@ncth.ae W. www.ncth.com



of proxies must send a copy of their proxies to the email address CapitalMarketsTeam@adcb.com with their names and mobile numbers to receive text messages for registration. In all cases, a copy of the proxies must be sent by e-mail to Abu Dhabi Commercial Bank (the meeting organizer) and any supporting documents to the following e-mail: CapitalMarketsTeam@adcb.com or contact the Company's Investors Relations on +971 24099766 or email: nasrin.khalifa@ncth.ae for any inquiry regarding the registration mechanism – or physical attendance and mention your mobile number so that the organizer can verify and send the username and password to complete registration via SMS.

بنك أبوظبي التجاري (منظم الاجتماع) على عنوان البريد الإلكتروني CapitalMarketsTeam@adcb.com التالي مع الاسم والبريد الإلكتروني أو التواصل مع علاقات المستثمرين للشركة على هاتف +971 24099766 أو بريد إلكتروني nasrin.khalifa@ncth.ae في حالة وجود أي استفسار بالنسبة لآلية التسجيل والحضور عن بعد يرجى التواصل على البريد الإلكتروني CapitalMarketsTeam@adcb.com مع العلم بأن ذلك الرابط يتضمن شرحاً تفصيلياً ودليل الاستخدام الخاص بالتسجيل والتصويت. في كل الأحوال يتعين إرسال صورة خطاب التوكيل بالبريد الإلكتروني وأي مستندات داعمة له على البريد الإلكتروني التالي: CapitalMarketsTeam@adcb.com ويذكر البريد الإلكتروني حتى يتمكن المنظم من التحقق وإرسال اسم المستخدم وكلمة السر لإكمال التسجيل .

2- Any shareholder 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

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 النائبون 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)

المؤسسة الوطنية للسياحة والفنادق
National Corporation for Tourism and Hotels

ص.ب. ٦٩٤٢، أبوظبي، إ.ع.م.
هـ. ٩٩٩٩٩ ٢٤٠٩ ٩٩٩٩٠ ف +٩٧١ ٢٤٠٩ ٩٩٩٩٠

PO Box 6942, Abu Dhabi, UAE
T. +971 2 409 9999 F. +971 2 409 9990

E. info@ncth.ae W. www.ncth.com



Approval of Joint Stock Companies Governance Guide are taken into account). Shareholders may review the disclosure posted on the Company's page at Abu Dhabi Securities Exchange in respect of the requirements to be adopted to approve a proxy.

ويمكنكم الاطلاع على الإفصاح المنشور على صفحة الشركة على موقع السوق الإلكتروني بشأن الإجراءات الواجبة لاعتماد التوكيل.

3- A corporate person may delegate a representative or those in charge of its management pursuant to a resolution of its board of directors or its equivalent to represent such corporate person in the general assembly of the Company. The delegated person shall have the powers as determined in the delegating resolution.

3- يجوز لأي شخص اعتباري 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.

4- Shareholders registered in the shareholders register on Tuesday 16th April 2024 shall be entitled to vote in the annual general assembly meeting.

4- يكون مالك السهم المسجل في يوم الثلاثاء الموافق 16 إبريل 2024 هو صاحب الحق في التصويت في الجمعية العمومية السنوية.

5- Special Resolution: is a decision made by the majority of votes of shareholders who owns at least three-quarters of the shares represented at the AGM of the Company.

5- القرار الخاص هو: القرار الصادر بأغلبية أصوات المساهمين الذين يملكون ما لا يقل عن ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في اجتماع الجمعية العمومية للشركة المساهمة.

6- The meeting of the annual 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 is not reached in the first meeting,

6- لا يكون انعقاد الجمعية العمومية السنوية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يملكون أو يمثلون بالوكالة ما لا يقل عن (50%) من رأسمال الشركة، فإذا لم يتوافر هذا النصاب في الاجتماع الأول فسيتم عقد الاجتماع الثاني يوم الأربعاء الموافق 24 إبريل

المؤسسة الوطنية للسياحة والفنادق
National Corporation for Tourism and Hotels

ص.ب 6942، أبو ظبي، إ.ع.م.
هـ. ٩٩٩٩٩٠٩ ٢٤٠٩ ٩٩٩٠ ف +٩٧١ ٢٤٠٩ ٩٩٩٠

PO Box 6942, Abu Dhabi, UAE
T. +971 2 409 9999 F. +971 2 409 9990

E. info@ncth.ae W. www.ncth.com



the second meeting shall be convened on Wednesday 24 April 2024 at the same place and time and the proxies issued for the first meeting shall be valid. The second meeting shall be valid regardless of the number of attendees.

2024 في ذات الزمان والمكان وبنفس الآلية وتكون التوكيلات الصادرة للاجتماع الأول سارية المفعول، وسيكون الاجتماع صحيحاً بمن حضر.

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.

7- على السادة المساهمين تحديث بيانات الاتصال الخاصة بهم لدى سوق أبوظبي للأوراق المالية لضمان استلام الأرباح التي ستوزع بواسطة سوق أبوظبي للأوراق المالية.

8- The meeting will be recorded. Shareholders are entitled to discuss the items listed in the agenda and ask questions to the Board of the Directors and the auditors of the Company.

8- ستقوم الشركة بتسجيل وقائع الاجتماع ويحق للمساهمين مناقشة الموضوعات المدرجة في جدول أعمال الجمعية العمومية السنوية وتوجيه الأسئلة إلى مجلس الإدارة ومدقق الحسابات.

9- The Company's consolidated financial statements for the year ended 31 December 2023 and the Company's corporate governance report are available via the Company's page on the Abu Dhabi Securities Exchange.

9- تم الإفصاح عن البيانات المالية الموحدة للشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 وتقريرها السنوي وتقرير حوكمة الشركة على صفحة الشركة بالموقع الإلكتروني لسوق أبوظبي للأوراق المالية.

10- For any queries related to the electronic registration, attendance and eVoting, please read the instructions available on SmartAGM Portal (www.smartagm.ae) or via the support channels on SmartAGM Portal.

10- لأي استفسارات تتعلق بالتسجيل والحضور والتصويت الإلكتروني، يرجى قراءة التعليمات المتوفرة على البوابة الذكية للجمعيات العمومية (www.smartagm.ae) أو من خلال وسائل الدعم المتوفرة على البوابة الذكية.

المؤسسة الوطنية للسياحة والفنادق
National Corporation for Tourism and Hotels

ص.ب. 6942، أبوظبي، إ.ع.م.
هـ. ٩٩٩٩ ٢٤٠٩ ٩٧١ + فـ ٩٩٩٠ ٢٤٠٩ ٩٧١ +

PO Box 6942, Abu Dhabi, UAE
T. +971 2 409 9999 F. +971 2 409 9990

E. info@ncth.ae W. www.ncth.com



11- The shareholders can view and download the Investors Rights Guidelines on the Securities and Commodities Authority's website through the following link

<https://www.sca.gov.ae/ar/services/minority-investor-protection.aspx>

11- يمكن للمساهمين الاطلاع على وتحميل دليل حقوق المساهمين على موقع الهيئة الرسمي

<https://www.sca.gov.ae/ar/services/minority-investor-protection.aspx>

المؤسسة الوطنية للسياحة والفنادق
National Corporation for Tourism and Hotels

ص.ب 6942، أبوظبي، إ.ع.م.
هـ- 99999 2409 +971 ف- 99999 2409 +971

PO Box 6942, Abu Dhabi, UAE
T. +971 2 409 9999 F. +971 2 409 9990

E. info@ncth.ae W. www.ncth.com