Date: 20 September 2023

التاريخ: 20 سبتمبر 2023

Disclosures and Compliance Section
Market Operations & Surveillance
Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)
Abu Dhabi, UAE

السادة قسم الإفصاح والإمتثال المحترمين،،
إدارة العمليات والرقابة
سوق أبوظبي للأوراق المالية
أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

Greetings,

تحية طيبة وبعد،،،

Subject: General Assembly Meeting (AGM) of ADC Acquisition Corporation PJSC to Consider the Merger Transaction with United Printing & Publishing

الموضوع: موعد اجتماع الجمعية العمومية لشركة أي دي سي كوربوريشن للاستحواذ ش.م.ع للنظر في صفقة الاندماج مع شركة المتحدة للطباعة والنشر

This is to inform you that the Securities and Commodities Authority (**SCA**) has approved the request to hold the Company's General Assembly meeting to consider the merger with United Printing and Publishing on Thursday 12 October 2023, at 3:00pm. The SCA has also approved the invitation which will be published in two daily newspapers in English and Arabic on Thursday 21 September 2023.

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، فإننا نفيدكم بأن هيئة الأوراق المالية والسلع قد وافقت على موعد اجتماع الجمعية العمومية للنظر في صفقة الاندماج مع شركة المتحدة للطباعة والنشر والمزمع عقده يوم الخميس الموافق 12 أكتوبر 2023 في تمام الساعة الثالثة من بعد الظهر. كما وافقت الهيئة على الإعلان لدعوة المساهمين لحضور الاجتماع. وسيتم نشر الاعلانين في جريدتين يوميتين باللغة العربية والانجليزية يوم الخميس الموافق 21 سبتمبر 2023.

Note: Attached is the shareholders' letter on the merger, the General Assembly invite and a disclosure regarding AGM proxies.

ملاحظة: مرفق طيه خطاب المساهمين بشأن الصفقة ودعوة الجمعية العمومية والافصاح التوضيحي بشأن اعتماد التوكيلات لحضور اجتماع الجمعية العمومية.

Yours faithfully,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،،،

Mohamed Hesham/محمد هشام
Chief Financial Officer/ رئيس تنفيذي للشؤون المالية

Copy to:
Securities & Commodities Authority (SCA)

نسخة إلى:
السادة/هيئة الأوراق المالية والسلع المحترمين

ADC Acquisition Corporation P.J.S.C
Abu Dhabi, UAE
Tel: +971 2 885 6666/ +971 2 204 0000
E-mail: contact@chimerainvestment.com / media@adq.ae
www. adcspac.com

اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ ش.م.ع
أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة
هاتف: +97128856666 / +97122040000
بريد إلكتروني: contact@chimerainvestment.com /media@adq.ae
www. adcspac.com

20 September 2023

20 سبتمبر 2023

Dear Shareholders of ADC Acquisition Corporation PJSC

الى مساهمي اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ 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 ADC Acquisition Corporation PJSC (**ADC Acquisition** or the **Company**), please send this letter as soon as possible to the stockbroker, bank or other agent through whom the sale or transfer was effected for delivery to the purchaser or transferee. If you have sold or transferred only part of your shares in ADC Acquisition, 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 United Arab Emirates (the **UAE**) where the issue of shares in ADC Acquisition 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 8 (*Conditions*) of this letter (the **Conditions**).

يتسم هذ 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 وفقًا لما ترونه مناسبًا. وفي حال قُمتم ببيع أو نقل ملكية كل أسهُمِكم في شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ ش.م.ع (**اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ او الشركة**)، فإننا نرجو منكم إرسال هذا الخطاب بأسرع وقتٍ ممكِن إلى وسيط الأسهُم أو البنك أو الوكيل الّذي قام بتنفيذ عمليّة البيع أو النقل إلى الطّرف الذي قام بشراء تلك الأسهم أو الشخص الذي تم تحويل الأسهم إليه. وفي حال قمتم ببيع أو نقل ملكية جزء من أسهمكم في شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ، فإنه عليكم الاحتِفاظ 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 الإمارات العربية المتحدة (**دولة الإمارات**) التي قد يكون فيها إصدار أسهم جديدة في شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ محظورًا بموجب قانون أو نظم تلك الدولة. إن إتمام الصفقة (كما هي معرفة لاحقًا) مشروط باستيفاء الشروط المبينة في القسم 8 من هذا الخطاب (*الشروط*).

Notice of the General Assembly of ADC Acquisition, to be held on 12 October 2023 at 3 p.m. in Abu Dhabi, is set out in Annex 1 to this letter. The approval of the Securities and Commodities Authority (the **SCA**)

يتضمن الملحق رقم 1 نسخة من إخطار الدعوة لاجتماع الجمعية العمومية الخاص بشركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ المزمع انعقاده بتاريخ 12 أكتوبر 2023 في تمام الساعة 3 من بعد الظهر

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 by any person as a result of reliance on this letter or any part thereof. Members of the ADC Acquisition 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 ADC Acquisition contained in this letter. The ADC Acquisition 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.

في أبوظبي. لا تعد موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع على إعلان هذا الخطاب بمثابة اعتماد لجدوى الصفقة أو على دقة أو اكتمال أو كفاية المعلومات الواردة في هذا الخطاب، ولا تعتبر الهيئة مسؤولة عن ذلك ولا تتحمل أي مسؤولية عن أية أضرار أو خسائر تلحق بأي شخص نتيجة الاعتماد على هذا الخطاب أو أي جزء منه. ويتحمل أعضاء مجلس ادارة شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ الذين صوتوا لصالح الصفقة منفردين ومجتمعين كامل المسؤولية فيما يتعلق بصحة المعلومات والبيانات الخاصة بشركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ والواردة في هذا الخطاب، ويؤكد أعضاء مجلس ادارة شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ وبعد بذل العناية اللازمة وإجراء الدراسات الممكنة، بعدم وجود أية وقائع أخرى أو معلومات جوهرية يؤدي عدم تضمينها في هذا الخطاب إلى جعل أي إفادة واردة فيه مضللة أو مؤثرة سلبًا في القرار الاستثماري الخاص بالصفقة.

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 ADC Acquisition or UPP (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 ADC Acquisition or UPP.

تم إعداد 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 اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ أو شركة المتحدة للطباعة والنشر (كما هي معرفة لاحقًا) منذ ذلك التاريخ. كما لا يوجد في هذا الخطاب ما يهدف أو يعتبر بمثابة تنبؤ أو توقع أو تقدير للأداء المالي المستقبلي لشركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ أو شركة المتحدة للطباعة والنشر.

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 ADC Acquisition or any of its affiliates, or any of their respective advisers in connection with the Transaction.

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 خلافًا لما ورد في هذا الخطاب، فيجب عدم الاعتماد على هذه المعلومات أو التعهدات كما لو كانت مصرح بها ومعتمدة من قبل شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ أو أي من شركاتها المرتبطة أو أي من مستشاريها فيما يتعلق بالصفقة.

No person should construe the contents of this letter as legal, financial or tax advice. If you are in any doubt as to the action you should take, it is recommended that you seek your own independent

لا ينبغي على أي شخص تفسير مضمون أو محتويات هذا الخطاب على أنها تمثل مشورة قانونية أو مالية أو ضريبية. في حال راودك أي شك بشأن الإجراء الذي ينبغي اتخاذه، يوصى بأن تسعى للحصول

financial advice from your stock broker, accountant or other appropriate independent financial adviser.

على مشورة مالية مستقلة من وسيط أسهم أو محاسب أو مستشار مالي مستقل مناسب آخر.

This letter contains certain forward looking statements with respect to ADC Acquisition and UPP. These forward looking statements can be identified by the fact that they do not relate only to historical or current facts. Forward looking statements often use words such as "anticipate", "target", "expect", "estimate", "intend", "plan", "will", "goal", "believe", "aim", "may", "would", "could" or "should" or other words of similar meaning or the negative thereof. Forward looking statements in this letter include, without limitation, statements relating to the following: (i) future capital expenditures, expenses, revenues, economic performance, financial conditions, dividend policy, losses and future prospects; (ii) business and management strategies and the expansion and growth of the operations of ADC Acquisition and UPP; and (iii) the Transaction, related matters and the dates on which events are expected to occur.

يشتمل هذا الخطاب على بيانات تطلعية فيما يتعلق بشركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ وشركة المتحدة للطباعة والنشر ذ.م.م. يمكن تحديد هذه البيانات التطلعية من خلال عدم إرتباطها بحقائق تاريخية أو حالية. وغالبًا ما يُستخدم في البيانات التطلعية كلمات مثل "يتوقع" أو "يستهدف" أو "يترقب" أو "يُقدّر" أو "يعتزم" أو "يخطط" أو "سوف" أو "يسعى" أو "يعتقد" أو "يهدف" أو "من الممكن" أو "قد" أو "ينبغي" أو غير ذلك من المفردات المشابهة أو المنافية لها في المعنى. تتضمن البيانات التطلعية الواردة في هذا الخطاب على سبيل المثال لا الحصر البيانات المتعلقة بما يلي: (1) المصروفات الرأسمالية المستقبلية والنفقات والإيرادات والأداء الاقتصادي والأوضاع المالية وسياسة توزيع الأرباح والخسائر والتوقعات المستقبلية؛ و(2) إستراتيجيات الأعمال والإدارة وتوسع ونمو عمليات اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ والمتحدة للطباعة والنشر ذ.م.م؛ و(3) الأمور المرتبطة بالصفقة والتواريخ المتوقع وقوع الأحداث فيها.

These forward looking statements involve known and unknown risks, uncertainties and other factors which may cause the actual results, performance or achievements of any such person, industry results, strategies or events, to be materially different from any results, performance, achievements or other events or factors expressed or implied by such forward looking statements. Many of the risks and uncertainties relating to forward looking statements are beyond ADC Acquisition's ability to control or estimate precisely, such as future market conditions and the behaviours of other market participants, and therefore undue reliance should not be placed on such statements. Forward looking statements are not guarantees of future performance. They have not, unless otherwise indicated, been reviewed by the auditors of ADC Acquisition or UPP. Forward looking statements are based on numerous assumptions, including assumptions regarding the present and future business strategies of ADC Acquisition and UPP and the environment in which

تنطوي هذه البيانات التطلعية على مخاطر معروفة وأخرى غير معروفة وشكوك وعوامل أخرى قد تؤدي إلى اختلاف النتائج الفعلية أو الأداء أو الإنجازات الخاصة بأي شخص أو نتائج القطاع أو الإستراتيجيات أو الأحداث بشكل جوهري عن أي نتائج أو أداء أو إنجازات أو أحداث أخرى أو عوامل مذكورة صراحة أو مشار إليها ضمنًا في هذه البيانات التطلعية. تقع معظم المخاطر والشكوك المتعلقة بالبيانات التطلعية خارج نطاق قدرة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ على السيطرة عليها أو تقديرها بدقة، مثل أوضاع السوق المستقبلية وسلوك المشاركين الآخرين في السوق ولهذا ينبغي عدم الاعتماد على هذه البيانات بشكل أساسي. كما أن هذه البيانات التطلعية لا تعد ضمانًا للأداء المستقبلي، ولم تخضع هذه البيانات لمراجعة مدققي الحسابات في شركتي اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ وشركة المتحدة للطباعة والنشر ذ.م.م.– ما لم ترد الإشارة إلى خلاف ذلك. وتستند هذه البيانات التطلعية إلى افتراضات عديدة منها الافتراضات المتعلقة بإستراتيجيات العمل الحالية والمستقبلية لشركتي اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ وشركة المتحدة للطباعة والنشر ذ.م.م. والبيئة التي ستزاول فيها كل منهما عمله في المستقبل. وننوه إلى أن كل البيانات التطلعية الشفهية

each will operate in the future. All subsequent oral or written forward looking statements made by or attributable to ADC Acquisition or UPP or any persons acting on their behalf are expressly qualified in their entirety by the cautionary statement above.

منها والخطية الصادرة عن شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ أو المتحدة للطباعة والنشر ذ.م.م. أو المنسوبة إليهما أو إلى أي شخص يتصرف نيابة عنهما مقيدة بشكل صريح في مجملها بالبيان التحذيري أعلاه.

ADC Acquisition assumes no obligation to, and does not intend to, update any forward looking statements, except as required pursuant to applicable law and regulation.

لا تتحمل اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ أي التزام بشأن تحديث أي بيانات تطلعية ولا تعتزم فعل ذلك، باستثناء ما يقتضيه القانون والانظمة المعمول بها.

This letter has been prepared for the purpose of complying with applicable laws and regulations of the UAE and the information disclosed may not be the same as that which would have been disclosed if this document had been prepared in accordance with the laws and/or regulations of jurisdictions outside the UAE.

تم إعداد هذا الخطاب لأغراض الامتثال للقوانين والانظمة المعمول بها في دولة الإمارات العربية المتحدة ولا يفترض بأن تتطابق المعلومات المُفصح عنها مع ما يتم الإفصاح عنه في حال تم إعداد هذا الخطاب بما يتوافق مع القوانين و/أو اللوائح الخاصة بدول أخرى غير دولة الإمارات العربية المتحدة.

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.

يسود النص العربي لهذا الخطاب على الترجمة التي تم إعدادها إلى اللّغة الإنجليزية. ويجب ألّا يُعتّمد على الترجمة الإنجليزية لهذا الخطاب لأنها قد لا توفر صورة كاملة وواضحة عن موضوع هذا الخطاب.

Recommended business combination with UPP

الاستحواذ المُوصى به لشركة المتحدة للطباعة والنشر

1. Introduction

1. المقدمة

On 19 September 2023, ADC Acquisition announced that its board of directors (the **ADC Acquisition Board**) had made an offer to ADQ Developmental Holding LLC (**ADQ Holding**), a wholly-owned indirect subsidiary of Abu Dhabi Developmental Holding Company PJSC (**ADQ**). The offer proposed a business combination transaction whereby ADQ Holding would transfer its entire ownership in United Printing & Publishing LLC (**UPP**) to ADC Acquisition in consideration for the issuance by ADC Acquisition to ADQ Holding of new shares in the capital of ADC Acquisition (the **Transaction**).

في 19 سبتمبر 2023، أعلنت شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ بأن مجلس إدارتها (**مجلس إدارة شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ**) قد تلقى عرضًا من شركة أبوظبي التنموية القابضة ذ.م.م (**أبوظبي القابضة**)، إحدى الشركات المملوكة بالكامل بصورة غير مباشرة من قبل شركة أبوظبي التنموية القابضة ش.م.ع. ويتضمن العرض اقتراح صفقة توحيد الأعمال تقوم بموجبها شركة أبوظبي القابضة بنقل كامل ملكيتها في شركة المتحدة للطباعة والنشر ذ.م.م (**المتحدة للطباعة والنشر**) إلى شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ مقابل: إصدار اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ إلى أبوظبي القابضة اسهم جديدة في رأس مال اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ (**الصفقة**).

On 19 September 2023, ADC Acquisition also announced that it would seek up to AED 734 million in additional equity funding from certain institutional and qualified investors to provide growth capital for UPP following completion of the Transaction (the **PIPE Transaction**).

في 19 سبتمبر 2023، أعلنت اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ أنها ستسعى للحصول على 734 مليون درهم إماراتي كحد اقصى في شكل تمويل إضافي من مؤسسات استثمارية ومستثمرين مؤهلين محددة لتوفير رأس مال عامل لتمويل توسعات وتطوير المتحدة للطباعة والنشر بعد إتمام الصفقة (**صفقة الاستثمار الخاص في الأسهم العامة**).

On 19 September 2023, ADC Acquisition announced that the ADC Acquisition Board had voted to recommend the Transaction and the PIPE Transaction to its shareholders.

في 19 سبتمبر 2023، أعلنت شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ بأن مجلس ادارتها قد قرر التوصية لمساهمي الشركة بالموافقة على صفقة الاستثمار الخاص في الأسهم العامة.

I am writing to you, on behalf of the ADC Acquisition Board, to set out further details of the Transaction and to explain why the ADC Acquisition Board believes that the Transaction is in the best interests of ADC Acquisition.

وأخاطبكم نيابة عن مجلس إدارة شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ، لتزويدكم بالمزيد من التفاصيل عن الصفقة وشرح سبب اعتقاد مجلس إدارة شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ بأن الصفقة تصب في مصلحة الشركة.

2. Overview of the Transaction

2. نظرة عامة على الصفقة

Subject to the satisfaction of the transaction conditions specified in section 8 (*Conditions*) of this letter (the **Conditions**), upon completion of the

شريطة تحقق شروط الصفقة المحددة في القسم 8 (*الشروط*)، عند إتمام الصفقة وفقًا لشروط اتفاقية شراء الأسهم التي ستُبرم

Transaction in accordance with the terms of a share purchase agreement entered into between ADC Acquisition and ADQ Holding (**Completion**), ADQ Holding will contribute the entire issued share capital of UPP to ADC Acquisition.

بين شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ وشركة أبوظبي القابضة (**إتمام الصفقة**)، ستقوم شركة أبوظبي القابضة بنقل ملكيتها في شركة المتحدة للطباعة والنشر الى شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ.

Please refer to section 4 (*Overview of UPP)* of this letter for further details of UPP.

يرجى مراجعة القسم 4 (*نظرة عامة على شركة المتحدة للطباعة والنشر*) للاطلاع على مزيد من التفاصيل عن شركة المتحدة للطباعة والنشر.

The consideration for the contribution of UPP to ADC Acquisition will be satisfied by the issuance by ADC Acquisition to ADQ Holding of 62,300,000 new shares in ADC Acquisition for an issue price of AED 10 per share for an aggregate principal amount of AED 623,000,000 with a nominal value of AED 2.5 each (the **New ADC Acquisition Shares**). Following Completion, ADQ Holding will hold 31.2% of the entire issued share capital of ADC Acquisition[1].

إن سعر استحواذ شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ على شركة المتحدة للطباعة والنشر يتمثل بقيام شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ بإصدار 62,300,000 سهم جديد بسعر 10 درهم لكل سهم جديد إلى شركة أبوظبي القابضة بقيمة إجمالية قدرها 623,000,000 درهم وبقيمة اسمية قدرها 2.5 درهم للسهم الواحد في رأس مال شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ (**الأسهم الجديدة في شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ**). وبعد إتمام الصفقة، ستتملك شركة أبوظبي القابضة ما نسبته 31.2% من رأس مال شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ. [2]

Each new share in ADC Acquisition issued shall be treated as fully paid with a par value of AED 2.5.

وسيكون كل سهم جديد في شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ مدفوعًا بالكامل بقيمة اسمية قدرها 2.5 درهم.

Following Completion, ADC Acquisition will change its Articles of Association and remain listed on the Abu Dhabi Securities Exchange (the **ADX**).

ستقوم شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ بتعديل نظامها الاساسي بعد إتمام الصفقة وستبقى مدرجة في سوق أبوظبي للأوراق المالية (**سوق ابوظبي للأوراق المالية**).

3. Overview of the PIPE Transaction

3. نظرة عامة على الاستثمار الخاص في الأسهم العامة

ADC Acquisition intends to raise an amount of AED 734 million through an issuance of 73,400,000 class

تنوي اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ جمع مبلغ 734 مليون درهم إماراتي من خلال إصدار 73,400,000 سهم عادي من الفئة أ بقيمة

[1] Assumes completion of PIPE Transaction, conversion of the Class B Shares into Class A Shares in accordance with the terms set out in the articles of association of ADC Acquisition and no redemption by the ADC existing shareholders and excluding the impact of exercise of any outstanding warrants.

[2] تفترض هذه النسبة استكمال صفقة أسهم الاستثمار الخاص في الأسهم العامة وتحويل اسهم المؤسسين من الفئة ب الى الفئة أ وفقاً لأحكام النظام الأساسي للشركة وعدم وجود اية استردادات من المساهمين الحاليين وعدم اجراء أي تحويل للاذونات

A ordinary shares with a nominal value of AED 2.5 each in the capital of the Company (**Class A Shares**) at an issue price of AED 10 per Class A Shares (the **PIPE Shares**).

اسمية 2.5 درهم إماراتي للسهم الواحد في رأس مال الشركة (**أسهم الفئة (أ)**) بسعر إصدار 10 دراهم إماراتية لأسهم الفئة (أ) **أسهم الاستثمار الخاص في الأسهم العامة**).

The PIPE Shares will be issued to certain qualified and institutional investors and the proceeds will be used to provide capital to the Company for future growth.

ستصدر أسهم الاستثمار الخاص في الأسهم العامة لمؤسسات استثمارية مؤهلة محددة وستُستخدم العوائد لتوفير راس المال للشركة للنظر في أي توسعات مستقبلية.

4. Overview of UPP

4. نظرة عامة على شركة المتحدة للطباعة والنشر

Background and description of the business:

خلفية ووصف للأعمال:

United Printing and Publishing LLC (the Group) is a limited liability company, established in 2006, based out of Abu Dhabi. The Group is engaged in the business of traditional commercial printing and security printing. It has recently diversified into other business segments such as distribution and last mile delivery, and packaging materials. As at Mar-23, 100% of the shares are held by ADQ Developmental Holding LLC. In September 2022, 100% ownership of the Group was transferred from Abu Dhabi Media Company PJSC to ADQ Developmental Holding LLC.

المتحدة للطباعة والنشر ذ م م (**المجموعة**) هي شركة ذات مسؤولية محدودة، تأسست في عام 2006، ومقرها في أبو ظبي. تعمل المجموعة في مجال الطباعة التجارية التقليدية والطباعة الأمنية. لقد تنوعت مؤخرًا في قطاعات أعمال أخرى مثل توصيل المنتجات للمحطات الاخيرة وتعبئتها. تملك شركة ابوظبي التنموية القابضة ذ.م.م نسبة 100٪ من الأسهم كما في مارس2023، وفي سبتمبر 2022، تم نقل ملكية المجموعة بنسبة 100٪ من شركة أبوظبي للإعلام ش.م.ع إلى شركة أبوظبي التنموية القابضة ذ.م.م

Business segments: The Group has four business segments involved in different business streams. While UPP and USP business segments cater to traditional commercial printing and security printing respectively, Tawzea is the distribution arm of the Group, engaged in the distribution and logistics activity of delivering products for USP, UPP and certain third party customers. UPI is a new segment and is engaged in the packaging business.

قطاعات الأعمال: لدى المجموعة أربعة قطاعات أعمال تشارك في مسارات أعمال مختلفة. بينما تلبي قطاعات الأعمال UPP وUSP الطباعة التجارية التقليدية والطباعة الأمنية على التوالي، فإن توزيع هي ذراع التوزيع للمجموعة، وتشارك في نشاط التوزيع والخدمات اللوجستية لتسليم المنتجات إلى USP وUPP وبعض العملاء من الأطراف الثالثة. UPI هي شريحة جديدة وتشارك في أعمال التعبئة والتغليف.

The Group comprises of three entities which are as follows:

الهيكل القانوني: لدى المجموعة ثلاثة كيانات وهي كالتالي:

- United Printing and Publishing Store LLC
- Tawzea Distribution and Logistics Services Establishment
- United Educational Publishing – Sole Proprietorship LLC

- المتحدة للطباعة والنشر (مستودع)- شركة الشخص الواحد ذ م م
- مؤسسة توزيع للتوزيع والخدمات اللوجستية
- المتحدة التعليمية للنشر - شركة الشخص الواحد ذ.م.م.

As at 31 March 2023, the Group employed 1,287 employees, all of whom are based in the UAE.

بلغ عدد موظفي المجموعة كما في 31 مارس 2023 1،287 موظفًا، وجميعهم يعملون في دولة الإمارات العربية المتحدة.

The Group's head office is domiciled in Abu Dhabi and the registered address of the Group is located in Al Shahama, Abu Dhabi, PO Box 39955, UAE.

يقع المقر الرئيسي للمجموعة في أبو ظبي، ويقع العنوان المسجل للمجموعة في الشهامة، أبوظبي، ص.ب 39955، الإمارات العربية المتحدة.

The Group operates its business through a production facility located in Al Shahama, Abu Dhabi and has a number of warehouses and distribution centres from which its business operations are performed.

تدير المجموعة أعمالها من خلال منشأة إنتاج مقرها في الشهامة بأبو ظبي ولديها عدد من المستودعات ومراكز التوزيع التي تستخدم لأداء عملياتها التجارية.

The Group has a customer base from more than 40 countries during the last three years. However, the revenues of the Group are predominantly from customers in the UAE which contributed around 80% of revenues in FY22. UAE Government entities represented 64% of FY22 revenue for the Group.

تمتلك المجموعة قاعدة عملاء من أكثر من 40 دولة خلال السنوات الثلاث الماضية. ومع ذلك، فإن إيرادات المجموعة تأتي في الغالب من العملاء في الإمارات العربية المتحدة مما ساهم في حوالي 80٪ من الإيرادات في السنة المالية 2022. وكان الدخل المتأتي من الجهات الحكومية خلال عام 2022 ما يقارب من 64% من دخل المجموعة.

Business segments:

قطاعات الأعمال:

The Group has four business segments involved in different business streams which are UPP, USP, Tawzea and UPI.

تضم المجموعة أربعة قطاعات أعمال تشارك في مجالات عمل مختلفة وهي UPP وUSP وTawzea وUPI.

United Printing and Publishing (UPP):

المتحدة للطباعة والنشر (UPP):

The UPP segment primarily operates in traditional commercial printing segment, providing printing solutions to customers for products such as schoolbooks, newspaper, magazines, leaflets, etc. The segment contributed 40% of the overall revenue of the business in FY22.

يعمل قطاع UPP بشكل أساسي في المنتجات المطبوعة التجارية التقليدية مثل الكتب المدرسية والصحف والمجلات والمنشورات وما إلى ذلك. ساهم هذا القطاع بنسبة 40٪ من إجمالي الإيرادات للأعمال في السنة المالية 2022.

UPP provides printing services to clients including UAE Government entities, as well as commercial customers in the form of printing of books, magazines, newspapers, booklets, leaflets, advertising and other products.

بالإضافة إلى ذلك، تقدم UPP أيضًا خدمات الطباعة لجهات حكومية بالاضافة الى عملاء تجاريين بشكل طباعة مجلات وصحف وكتيبات ومنشورات ومطبوعات دعائية وغيرها من المنتجات.

UPP had a head count of 483 employees as of 31 Mar 2023.

ولدى الشركة المتحدة UPP 483 موظفاً كما في 31 مارس 2023.

United Security Printing (USP):

USP is the security printing division of the Group, which prints both chip and non-chip enabled documents serving growing needs for secure documents. Key products and capabilities include to provide secure solutions for corporate IDs, national IDs, drivers licenses, passports, bank and credit cards, tax stamps etc.

المتحدة للطباعة الأمنية (USP):

USP هو قسم الطباعة الأمنية بالمجموعة ، والذي يقوم بطباعة كل من البطاقات البلاستيكية الممكّنة بالشريحة الآمنة (تشمل البطاقات المصرفية وبطاقات الهوية وبطاقات الاتصالات وبطاقات الشركات ورخص القيادة والطوابع الضريبية.

The segment contributed 46% of the overall revenue of the business in FY22.

ساهم هذا القطاع بنسبة 46٪ من إجمالي إيرادات الشركة في السنة المالية 2022.

USP segment had a head count of 200 employees as at 31 Mar 2023.

ولدى الشركة USP 200 موظفاً كما في 31 مارس 2023.

Tawzea (TWZ):

Tawzea is the distribution arm of the Group. The segment handles the distribution and logistics of UPP, USP and other third-party products. The offerings include fulfilment, distribution and logistics services.

توزيع (TWZ):

توزيع هي ذراع التوزيع للمجموعة. يتعامل هذا الجزء مع التوزيع والخدمات اللوجستية لـ UPP وUSP ومنتجات الجهات الخارجية الأخرى. تشمل العروض خدمات التنفيذ والتوزيع والخدمات اللوجستية.

TWZ segment had a head count of 543 employees as of 31 Mar 2023.

ولدى قطاع التوزيع 543 موظفاً كما في 31 مارس 2023.

United Packaging Industries:

المتحدة لصناعات التغليف:

United Packaging Industries (UPI) is a new business segment that has been setup to focus on packaging

products such as folding carton and paper cups, flexible packaging, corrugated boxes etc.

United Packaging Industries (UPI) هو قطاع أعمال جديد يركز على منتجات التعبئة والتغليف مثل طي الكرتون والأكواب الورقية والتعبئة المرنة والصناديق المموجة وما إلى ذلك.

The segment has recently started to generate revenue (c. AED 0.5mn in FY22) and had a headcount of 61 employees as of 31 Mar 2023.

بدأ هذا القطاع مؤخرًا في تحقيق إيرادات (حوالي 0.5 مليون درهم إماراتي في السنة المالية 2022) وكان عدد موظفيه 61 موظفًا حتى 31 مارس 2023.

5. Key Historical Financial Information

The key historical financial information of UPP for each of the financial years ended 31 December 2020, 31 December 2021 and 31 December 2022 is shown below.

The consolidated financial statements of UPP for the years ended 31 December 2020, 31 December 2021 and 31 December 2022 are available on ADC Acquisition's website at https://www.adcspac.com and are incorporated into this letter by reference. These financial statements have been prepared in accordance with IFRS and other mandatory reporting requirements. PwC has performed audits in accordance with International Standards on Auditing and has issued audit reports on the financial statements for the years ended 31 December 2020 and 31 December 2021 and Deloitte & Touche (M.E) has similarly performed the audit for the year ended 31 December 2022. Each such audit report was unqualified.

UPP key financials (in AED million)	FY22
Revenue	576
Gross Profit	164
Net Income	68
Total Assets	774
Net book value (total equity)	426

5. المعلومات المالية التاريخية الرئيسية

فيما يلي بيان المعلومات المالية التاريخية الرئيسية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 و31 ديسمبر 2021 و31 ديسمبر 2022 لشركة المتحدة للطباعة والنشر:

تم توفير القوائم المالية الموحدة لشركة المتحدة للطباعة والنشر ذ.م.م. عن السنوات المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 و31 ديسمبر 2021 و31 ديسمبر 2022 على الموقع الإلكتروني لشركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ https://www.adcspac.com وهي مدرجة في هذا الخطاب بطريق الإحالة. وقد تم إعداد هذه القوائم المالية وفقًا للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية وغيرها من متطلبات إعداد التقارير الإلزامية. وأجرت شركة بي دبليو سي عمليات التدقيق وفقًا لمعايير التدقيق الدولية، وأصدرت تقارير تدقيق بشأن القوائم المالية للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2020 و31 ديسمبر 2021 في حين قامت شركة ديلويت وتوش (الشرق الأوسط) بتدقيق القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022. ولم يتم إبداء أي تحفظات على أي من تقارير التدقيق.

البيانات المالية الرئيسية لشركة المتحدة للطباعة والنشر (بالمليون درهم)	للسنة المنتهية 2022
الإيرادات	576
إجمالي الربح	164
صافي الدخل	68
الأصول	774
صافي القيمة الدفترية	426

UPP key financials (in AED million)	FY21
Revenue	348
Gross Profit	30
Net Income	(33)
Total Assets	801
Net book value (total equity)	419

UPP key financials (in AED million)	FY20
Revenue	308
Gross Profit	74
Net Income	24
Total Assets	725
Net book value (Total equity)	451

البيانات المالية الرئيسية لشركة المتحدة للطباعة والنشر (بالمليون درهم)	للسنة المنتهية 2021
الإيرادات	348
إجمالي الربح	30
صافي الدخل	(33)
الأصول	801
صافي القيمة الدفترية	419

البيانات المالية الرئيسية لشركة المتحدة للطباعة والنشر (بالمليون درهم)	للسنة المنتهية 2020
الإيرادات	308
إجمالي الربح	74
صافي الدخل	24
الأصول	725
صافي القيمة الدفترية	451

6. Rationale for the Transaction

6. مبررات الصفقة

This section 6 contains the views of the ADC Acquisition Board on the benefits that they currently anticipate will result from the Transaction, including information and estimates compiled by the ADC Acquisition Board.

يتضمن هذا القسم 6 آراء مجلس إدارة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ بشأن الفوائد التي يتوقعونها في الوقت الحالي من الصفقة، بما في ذلك المعلومات والتقديرات المُعدَّة من جانب مجلس إدارة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ.

You should note, in particular, that this section 6 contains forward looking statements, which are subject to risks and uncertainties, and that undue reliance should not be placed on such statements.

يجب عليك ملاحظة أن هذا القسم 6 على وجه الخصوص يتضمن بيانات تطلعية عرضة للمخاطر والشكوك، وينبغي عدم الاعتماد على هذه البيانات بشكل مفرط.

Nothing contained in this section 6 is intended to be or shall be deemed to be a forecast, projection or estimate of the current or future financial performance of ADC Acquisition or UPP.

لا يوجد في هذا القسم 6 ما يُقصد منه أو ما يجب اعتباره توقعًا أو تنبؤًا أو تقديرًا للأداء المالي الحالي أو المستقبلي لشركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ أو شركة المتحدة للطباعة والنشر ذ.م.م.

The ADC Acquisition Board believes that the Transaction is beneficial for ADC Acquisition's shareholders.

يرى مجلس إدارة شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ بأن الصفقة تصب في مصلحة مساهمي الشركة.

Leader in secure printing

- The Group is a leading player in secure printing, having invested over AED 100 million over the last 3 years in building out the infrastructure needed to service needs of clients for secure printing including items such as national IDs, passports, corporate IDs, bank cards etc. The Group is furthermore expected to benefit from the shift towards digital and secure IDs by Governments, Enterprises and Financial Institutions.

رائدة في الطباعة الآمنة

• تعتبر المجموعة إحدى الشركات الرائدة في مجال الطباعة الآمنة في دولة الإمارات العربية المتحدة، حيث استثمرت ما يتجاوز 100 مليون درهم إماراتي على مدى السنوات الثلاث الماضية في بناء البنية التحتية اللازمة لخدمة احتياجات العملاء للطباعة الآمنة بما في ذلك بطاقات الهوية الوطنية وجوازات السفر وبطاقات الشركات والبطاقات المصرفية وما إلى ذلك. ومن المتوقع أيضًا أن تستفيد المجموعة من التحول نحو معرفات الأدوات الرقمية والآمنة من قبل الحكومات والشركات والمؤسسات المالية.

Technologically advanced

- The Group employs state-of-the-art technology in its end-to-end infrastructure for providing security printing services for its client needs. The Group has the technical capabilities to meet stringent security needs and requirements for secure ID contracts, which differentiates the Group from other competitors.

مجموعة متطورة تكنولوجياً

•تستخدم المجموعة أحدث التقنيات في بنيتها التحتية الشاملة لتوفير خدمات الطباعة الأمنية لتلبية احتياجات عملائها. تتمتع المجموعة بالقدرات التقنية اللازمة لتلبية الاحتياجات والمتطلبات الأمنية الصارمة لعقود الهوية الآمنة، وهو ما يميز المجموعة عن المنافسين الآخرين.

Long term contracts

- The Group enjoys stable revenues through the long-term contracts and relationships with anchor customers (such as UAE Government entities) providing high revenue visibility. These long term contracts provide exclusive rights for printing and distribution to the Group.

عقود طويلة الأمد

- تتمتع المجموعة بإيرادات مستقرة من خلال العقود طويلة الأجل والعلاقة مع العملاء الرئيسيين (مثل الهيئات الحكومية في دولة الإمارات العربية المتحدة) مما يوفر رؤية عالية للإيرادات. توفر هذه العقود طويلة الأجل حقوقًا حصرية للطباعة والتوزيع للمجموعة.

Attractive growth prospects

- The Group had a significant growth in its security printing segment business with a number of

آفاق نمو جذابة

- حققت المجموعة نموًا كبيرًا في قطاع الطباعة الأمنية مع عدد من العملاء البارزين، على سبيل المثال من خلال عقود

marquee customers, such as through exclusive contracts with certain government entities, expansion into countries outside UAE and a number of ongoing discussions with customers in the UAE and internationally.

حصرية مع جهات حكومية داخل الدولة، والتوسع في دول خارج دولة الإمارات العربية المتحدة وعدد من المناقشات المستمرة مع العملاء في دولة الإمارات العربية المتحدة وعالمياً.

- While 80% of the revenue of UPP Group were derived predominantly from customers in the UAE in FY22, UPP has a customer base spanning more than 40 countries during the last three years. UPP won a contract for the printing of drivers' licenses, vehicle registration cards and National IDs in a country outside the UAE. The Group is in discussions with various other parties to secure other contracts to print international IDs, bank cards and other secure documents.

- في حين أن 80٪ من إيرادات مجموعة UPP تأتي في الغالب من العملاء في الإمارات العربية المتحدة في السنة المالية 2022، فإن UPP لديها قاعدة عملاء في أكثر من 40 دولة خلال السنوات الثلاث الماضية. حصلت UPP على عقد لطباعة رخصة تسجيل المركبات ورخص القيادة في دولة خارج دولة الامارات العربية المتحدة وتسجيل المركبات والهويات الوطنية. تجري المجموعة مناقشات حول عقود إثبات هوية دولية أخرى وبطاقات آمنة وبطاقات إئتمان.

Launch of new segment

إطلاق شريحة جديدة

- The Group has launched a new segment, United Packaging Industries (UPI). The segment would focus on packaging products such as folding carton and paper cups, flexible packaging, corrugated boxes etc. With this, the business is well positioned for growth in packaging, leveraging printing expertise and existing relationships.

- أطلقت المجموعة قطاعا جديدا هو المتحدة لصناعات التغليف (UPI). سيركز هذا الجزء على منتجات التعبئة والتغليف مثل الكرتون القابل للطي والأكواب الورقية والتعبئة المرنة والصناديق المموجة وما إلى ذلك. وبهذا، فإن الأعمال في وضع جيد للنمو في التعبئة، والاستفادة من خبرة الطباعة والعلاقات القائمة.

Strong Financial Performance, With Proven Track Record of Growth and Profitability

أداء مالي قوي، مع سجل حافل بالنمو والربحية

- The revenues of the Group increased at a CAGR of 37% between FY20 and FY22. The Group earned 21% EBITDA margin and 12% Net Income margin during FY22. The business currently has a strong balance sheet with no external debt.

- ارتفعت إيرادات المجموعة بمعدل نمو سنوي مركب نسبته 37٪ بين العام المالي 2020 والسنة المالية 22. حققت المجموعة هامشًا بنسبة 21٪ في الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين و12٪ من صافي الدخل خلال السنة المالية 2022. ولدى المجموعة ميزانية مالية قوية ولا يوجد في ذمتها ديون خارجية.

Established business with seasoned management team

- The Group runs an established business and has been operating over 15 years. The Group has a strong management team with deep sector expertise, innovative mind-set and a combined experience of 100+ years. The management team has deep domain knowledge of end markets and key customer needs to be able to support future growth in the business through execution of its expansion strategy.

اعمال قادرة وفريق إداري متمرس

- تدير المجموعة نشاطًا تجاريًا راسخًا وتعمل منذ أكثر من 15 عامًا. تمتلك المجموعة فريقًا إداريًا قويًا يتمتع بخبرة عميقة في القطاع وعقلية مبتكرة وخبرة مشتركة تزيد عن 100 عام. يتمتع فريق الإدارة بمعرفة عميقة بالمجال بالأسواق النهائية ويحتاج العملاء الرئيسيون إلى أن يكونوا قادرين على دعم النمو المستقبلي في الأعمال من خلال تنفيذ إستراتيجيته التوسعية.

7. ADC Acquisition Board approval

ADQ Holding will contribute UPP in exchange for the issuance by ADC Acquisition to ADQ Holding of 62,300,000 new shares in ADC Acquisition. The new Shares will be issued at AED 10.00 per share. The consideration was determined on the basis of all the financial, tax and legal due diligence and the valuation which the ADC Acquisition Board has reviewed, and each new share in ADC Acquisition issued shall be treated as fully paid at a nominal value of AED 2.50. Following Completion, ADQ Holding will own 31.2% of ADC Acquisition.[3]

ADC Acquisition appointed Pricewaterhouse Coopers Limited Partnership (**PwC**) to undertake a valuation of UPP to assist the ADC Acquisition

7. موافقة مجلس إدارة شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ

ستقوم شركة أبوظبي القابضة بنقل ملكية جميع حصصها في شركة المتحدة للطباعة والنشر مقابل قيام اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ بإصدار إلى شركة أبوظبي القابضة 62,300,000 سهم جديد في شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ بسعر 10 درهم لكل سهم جديد في شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ، والذي تم تحديده على أساس كل الدراسات المالية والضريبية والقانونية والتقييم الذي راجعه مجلس إدارة شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ وسيتم التعامل مع كل سهم في اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ الصادرة على أنه مدفوع بالكامل وبقيمة اسمية قدرها 2.5 درهم إماراتي لكل سهم. وبعد اكتمال الصفقة، ستمتلك شركة أبوظبي القابضة ما نسبته 31.24% من شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ.

عينت شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ شركة برايس ووترهاوس كوبرز ليمتد بارتنرشيب (PwC) لإجراء تقييم لكل من شركة المتحدة للطباعة والنشر لمساعدة مجلس إدارة شركة اي دي

[3] Assumes completion of PIPE Transaction, conversion of the Class B Shares into Class A Shares in accordance with the terms set out in the articles of association of ADC Acquisition and no redemption by the ADC existing shareholders and excluding the impact of exercise of any outstanding warrants.

[3] تفترض هذه النسبة استكمال صفقة أسهم الاستثمار الخاص في الأسهم العامة وتحويل اسهم المؤسسين من الفئة ب الى الفئة أ وفقاً لأحكام النظام الأساسي للشركة وعدم وجود اية استردادات من المساهمين الحاليين وعدم اجراء أي تحويل للاذونات

Board in its determination of the fairness of the Transaction. On 18 September 2023, PwC issued to the ADC Acquisition Board its final valuation report of UPP (the **Valuation Report**).

سي كوربوريشن للاستحواذ في تقييمهم لعدالة سعر العرض والصفقة. وفي 18 سبتمبر 2023، أصدرت PwC تقريرًا بالتقييم النهائي عن شركة المتحدة للطباعة والنشر لمجلس إدارة شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ (**تقرير التقييم**).

Following detailed consideration by the directors of ADC Acquisition at their meeting held on 19 September 2023, the terms of the Transaction, including the Consideration were approved by the ADC Acquisition Board at such meeting. In approving the terms of the Transaction, the ADC Acquisition Board has, amongst other things, considered in detail the legal due diligence report on UPP prepared by Allen & Overy, the financial and tax due diligence reports on UPP prepared by PwC and the Valuation Report prepared by PwC.

بعد دراسة تفصيلية أجراها أعضاء مجلس إدارة شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ في اجتماعهم المنعقد بتاريخ في 19 سبتمبر 2023، وافق مجلس إدارة شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ على شروط الصفقة، بما في ذلك سعر الصفقة، في ذلك الاجتماع. ولأغراض الموافقة على شروط الصفقة، اطلع مجلس إدارة شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ، من بين أمور أخرى، بالتفصيل على تقرير العناية الواجبة القانونية بالنسبة لشركة المتحدة للطباعة والنشر الذي أعده مكتب ألن وأوفري وتقرير العناية المالية والضريبية بشأن شركة المتحدة للطباعة والنشر الذي أعدته شركة PwC بالإضافة الى تقرير التقييم الذي أعدته شركة PwC.

8. Conditions

8. الشروط

The Transaction is conditional on, amongst other things:

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

a) approval of the ADC Acquisition shareholders of the Transaction and the PIPE Transaction (please refer to section 9 (*Action to be taken*) of this letter);

أ) موافقة مساهمي شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ (يرجى الرجوع إلى القسم 9 (*الإجراء الواجب اتخاذه*) من هذا الخطاب)؛

b) approval from the SCA of the Transaction including the increase in the share capital of ADC Acquisition resulting from the issuance of the New ADC Acquisition Shares to ADQ, and the PIPE Shares, the related amendments to the articles of association of ADC Acquisition, the issue of new shares in ADC Acquisition to ADQ and to the PIPE investors, and the listing of the New ADC Acquisition Shares and PIPE Shares on the ADX;

ب) موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع على زيادة رأس مال شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ الناتج عن اصدار الأسهم الجديدة في شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ لصالح الشركة القابضة وإصدار اسهم الاستثمار الخاص العامة والتعديلات ذات الصلة على النظام الأساسي لشركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ وإصدار أسهم جديدة في شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ لصالح الشركة القابضة وإصدار اسهم جديدة للمساهمين في أسهم الاستثمار الخاص في الأسهم العامة وإدراج أسهم شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ الجديدة، في سوق أبوظبي للأوراق المالية ؛

c) approval from all required governmental and regulatory authorities; and

ج) موافقة كل الجهات الحكومية والتنظيمية المعنية؛ و

d) receipt of consents from certain counterparties to material contracts to which UPP is a party, as may be required.

د) الحصول على موافقات من بعض الأطراف المبرمة لعقود جوهرية مع شركة المتحدة للطباعة والنشر (حسب المقتضى).

9. Action to be taken

9. الإجراء الواجب اتخاذه

The Transaction requires the approval of the ADC Acquisition shareholders, at the General Assembly, to the Transaction, the issuance of the new shares, the increase in the share capital of ADC Acquisition as well as related amendments to the articles of association of ADC Acquisition. The resolutions require the approval of shareholders who hold at least

تتطلب الصفقة موافقة مساهمي شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ، في اجتماع الجمعية العمومية الصفقة وعلى اصدار الأسهم الجديدة، وزيادة رأس المال في شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ والتعديلات ذات الصلة على النظام الأساسي لشركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ. وتتطلب القرارات موافقة المساهمين الذين يملكون 75٪ على الأقل من الأسهم الممثلة في اجتماع الجمعية العمومية.

75% of the shares represented at the General Assembly.

In addition, the PIPE Transaction requires the approval of the SCA and the approval of the holders of the Class A Shares of ADC Acquisition at the General Assembly.

The required resolutions will be proposed at the General Assembly of ADC Acquisition to be held on 12 October 2023 in Abu Dhabi.

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

10. Redemption rights of Class A Shareholders

If the General Assembly approves the Transaction, holders of Class A Shares (the **Class A Shareholders**) may seek to redeem their Class A Shares, regardless of whether they voted for or against the Transaction, and receive their pro rata share of the aggregate amount then on deposit in ADC Acquisition's escrow account including interest and profit earned on the escrow account (net of any taxes payable on any interest or profit earned on the escrow account) calculated as of two business days prior to Completion.

Any request to redeem Class A Shares must be made to the Company in writing on the date of the General Assembly meeting or on the first working day following that date. Redemption will take place within five working days from the date of Completion of the Transaction. Any request to redeem shares once made may not be withdrawn without the consent of the Company.

وبالإضافة إلى ذلك، تتطلب صفقة الاستثمار الخاص في الأسهم العامة موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع وموافقة حاملي الأسهم من الفئة أ في اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ في الجمعية العمومية.

سيتم عرض القرارات المطلوبة في اجتماع الجمعية العمومية لشركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ والذي سيعقد في 12 أكتوبر 2023 في أبوظبي.

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

10. حقوق الاسترداد للمساهمين من الفئة أ

إذا وافقت الجمعية العمومية على الصفقة، فيجوز لحاملي الأسهم من الفئة أ (**حاملي الأسهم من الفئة أ**) طلب استرداد أسهمهم من الفئة أ، بغض النظر عما إذا كانوا قد صوتوا لصالح الصفقة أو ضدها والحصول على حصتهم التناسبية من المبلغ الإجمالي المودع حينذاك في حساب الائتمان الخاص بشركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ، بما في ذلك الفائدة والأرباح المترتبة على حساب الائتمان (بعد خصم أي ضرائب مستحقة الدفع على أي فائدة أو أرباح مترتبة على حساب الائتمان) محسوبة اعتبارًا من يومي عمل قبل الاغلاق.

يجب تقديم أي طلب لاسترداد الأسهم من الفئة أ الى الشركة كتابياً في تاريخ اجتماع الجمعية العمومية او اول يوم عمل يلي ذلك التاريخ وسيتم الاسترداد في غضون خمسة أيام عمل من تاريخ إتمام الصفقة، ، ولا يجوز سحب أي طلب لاسترداد الأسهم بمجرد تقديمه دون الحصول على موافقة الشركة.

If the Transaction is not completed for any reason, then Class A Shareholders who elected to exercise their redemption rights would not be entitled to redeem their Class A Shares and receive the applicable pro rata share of the escrow account. In such case, the Company will promptly return any Class A Shares delivered by Class A Shareholders.

إذا لم تتم الصفقة لأي سبب من الأسباب، فلا يجوز لمساهمي الفئة أ، الذين اختاروا ممارسة حقوق الاسترداد الخاصة بهم، استرداد أسهمهم من الفئة أ والحصول على الحصة التناسبية من حساب الائتمان. وفي هذه الحالة، ستعيد الشركة على الفور أي أسهم من الفئة أ سلمها المساهمون من الفئة أ.

11. Completion of the Transaction

11. إتمام الصفقة

On the date of Completion, the ADC Acquisition Board will invite the shareholders of ADC Acquisition to a general assembly to consider and resolve on the following matters:

سيقوم مجلس إدارة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ، في تاريخ الاغلاق، بتوجيه دعوة إلى مساهمي اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ لحضور اجتماع الجمعية العمومية للنظر في المسائل التالية واتخاذ قرارات بشأنها:

(a) amend the articles of association of ADC Acquisition to reflect its new activities and to reflect that, with effect from the day after Completion, it will no longer be a SPAC;

(أ) تعديل النظام الأساسي لشركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ لكي يعكس أنشطتها الجديدة من اليوم التالي لتاريخ الاغلاق؛

(b) amend the rights attached to the shares of ADC Acquisition to ensure that all shares carry the same rights and obligations; and

(ب) تعديل الحقوق ذات الصلة بأسهم اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ لضمان أن كل الأسهم تحمل الحقوق والالتزامات نفسها؛

(c) elect a new board of directors of ADC Acquisition provided that it shall be permissible to elect any of the existing directors to the board.

(ج) إنتخاب مجلس إدارة جديد لشركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ شريطة أنه يجوز إنتخاب أي من أعضاء مجلس الإدارة الحاليين في مجلس الإدارة.

12. Share capital of ADC Acquisition following Completion and completion of the PIPE Transaction

12. أسهم رأس مال اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ بعد الاغلاق و اتمام صفقة الاستثمار الخاص في الأسهم العامة

On Completion, the issued class B ordinary shares with a nominal value of AED 2.5 each in the capital of ADC Acquisition (the Class B Shares) will automatically convert into Class A Shares. Article 9(2) of the articles of association of ADC Acquisition provides that if additional Class A Shares are issued (i.e. the Class A Shares to be issued pursuant to the PIPE Transaction) then the ratio at which Class B Shares will

في تاريخ الاغلاق، سيتم تلقائيًا تحويل الأسهم العادية المُصدَرة من الفئة ب بقيمة اسمية 2.5 درهم للسهم الواحد في رأس مال اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ (أسهم الفئة ب) إلى أسهم من الفئة أ. وتنص المادة 9(2) من النظام الأساسي للشركة اذا تم اصدار اسهم إضافية من الفئة أ -(أي أسهم الفئة أ الصادرة بموجب صفقة الاستثمار الخاص في الأسهم العامة)- فإنه سيتم تعديل النسبة التي سيتم بناء عليها تحويل اسهم الفئة ب الى اسهم الفئة أ بحيث تصبح اسهم الفئة ب

convert into Class A Shares will be adjusted so that the number of Class A Shares issuable on conversion of all of the Class B Shares will equal, in aggregate, 20% of the sum of the Class A Shares (excluding the Class A Shares issued to ADQ Holding on Completion). Accordingly, the 9,175,000 issued Class B Shares will convert into 27,525,000 Class A Shares.

مساوية في مجموعها لنسبة 20% من اسهم الفئة أ (بإستثناء اسهم الفئة أ والتي ستصدر لشركة ابوظبي القابضة عند إتمام الصفقة). وعليه سيتم تحويل 9,175,000 من أسهم الفئة ب الى 27,525,000 سهم من الفئة أ.

Following Completion and completion of the PIPE Transaction, the share capital of ADC Acquisition will be held as follows:

وعقب الاغلاق واتمام صفقة اسهم الاستثمار الخاص في الأسهم العامة، سيتم امتلاك رأس مال اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ على النحو التالي:

Shareholder	Number of Class A Shares	Ownership proportion
ADQ Holding	62,300,000	31.2%
Chimera Investment LLC	13,762,500	6.9%
Alpha Oryx Limited	13,762,500	6.9%
PIPE investors	73,400,000	36.7%
Public shareholders	36,700,000	18.4%
TOTAL	199,925,000	100%

المساهم	عدد الأسهم من الفئة أ	نسبة الملكية
أبوظبي القابضة	62,300,000	%31.2
شيمبرا للاستثمار ذ.م.م	13,762,500	%6.9
شركة ألفا أوريكس ليمتد	13,762,500	%6.9
المستثمرون في أسهم الاستثمار الخاص في الأسهم العامة	73,400,000	%36.7
المساهمون من الجمهور	36,700,000	%18.4
الإجمالي	199,925,000	٪100

13. Listing of the New ADC Acquisition Shares

13. إدراج الأسهم الجديدة في شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ

Subject to approval being obtained from the ADC Acquisition shareholders as set out in section 9 (*Action to be taken*) of this letter, applications will be made to the SCA and the ADX in due course for the New ADC Acquisition Shares and the PIPE Shares to be admitted to listing and trading on the ADX.

بعد الحصول على موافقة مساهمي شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ كما هو موضح في القسم 9 (*الإجراء الواجب اتخاذه*)، ستقدم الطلبات إلى هيئة الأوراق المالية والسلع وسوق أبوظبي للأوراق المالية في الوقت المناسب لإدراج أسهم شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ 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 ADC Acquisition Shares and the PIPE Shares will occur on or around the trading day immediately following the day on which the new shares are issued.

مع مراعاة استيفاء شروط إتمام الصفقة، من المتوقع أن يتم إدراج أسهم شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ الجديدة وأسهم الاستثمار الخاص في الأسهم العامة، في يوم التداول الذي يلي مباشرة اليوم الذي يتم فيه اصدار الأسهم الجديدة.

14. Timing

14. 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	20 September 2023
Holding of ADC Acquisition General Assembly	12 October 2023
Completion of the Transaction	Expected Q4 2023
Issue and listing of the New ADC Acquisition Shares and PIPE Shares on the ADX	Expected Q4 2023

الحدث	التاريخ و/أو الوقت
نشر هذا الخطاب	20 سبتمبر 2023
اجتماع الجمعية العمومية لشركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ	12 اكتوبر 2023
إتمام صفقة توحيد الاعمال	متوقع في الربع الرابع 2023
إصدار وإدراج أسهم شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ الجديدة لدى سوق أبوظبي للأوراق المالية	متوقع في الربع الرابع 2023

15. Warrants

15. الاذونات

The Company has issued 18,350,000 public warrants and 4,587,500 private warrants (together, the **Warrants**), with each Warrant entitling the holder thereof to purchase one Class A Share at a price of AED 11.50 per Class A Share.

أصدرت الشركة 18,350,000 اذونات عامة و4,587,500 اذونات خاصة (ويشار اليها مجتمعة بعبارة **الاذونات**) ويخول كل اذن حامله بشراء سهم واحد من الفئة أ بسعر 11.50 درهم لكل سهم.

As described in the Prospectus issued by the Company on 9 May 2022, the Warrants will become exercisable with effect from 30 days after the

وكما جاء في نشرة الاكتتاب المؤرخة 9 مايو 2022 الصادرة عن الشركة، تصبح الاذونات قابلة للتنفيذ بعد 30 يوماً من

Completion of the Transaction. The Warrants will expire at 5:00 p.m., UAE time, three years after Completion of the Transaction or earlier upon redemption or liquidation. The Company will post on its website the process to be followed to exercise the Warrants.

تاريخ إتمام الصفقة. وستنتهي صلاحية سربان الأذونات في الساعة الخامسة مساءً بتوقيت الامارات بعد ثلاث سنوات من إتمام عملية توحيد للأعمال (أي إتمام الصفقة) أو قبل ذلك في حالة الاسترداد أو التصفية. وستحدد الشركة على موقعها الالكتروني خطوات تنفيذ هذه الاذونات.

If holders exercise their Warrants, the Company will have the option to require all holders that wish to exercise Warrants to do so on a "cashless basis." In such event, each holder would pay the exercise price by surrendering the Warrants for Class A Shares based on the fair market value of the Class A Shares at the relevant time. By way of example, a person holding 100 Warrants gives notice that it wishes to exercise those Warrants. At the time, the trading price of Class A Shares is AED 15. The aggregate exercise price payable by the holder would be AED 1,150 to acquire 100 Class A Shares. However, instead of requiring the holder to pay the exercise price in full, the Company could elect to issue 24 Class A Shares to the holder and require a payment of only AED10 (with the balance of the exercise price being settled by the Company not issuing the balance 76 Class A Shares (with a market value equal to AED1,140)).

إذا مارس حاملو الاذونات حقهم بتنفيذ تلك الاذونات كان للشركة في حينها الخيار بمطالبتهم بتنفيذ أذوناتهم دون مقابل نقدي. وفي مثل هذه الحالة سيسدد حامل كل إذن سعر التنفيذ عن طريق تنازله عن الاذونات لقاء أسهم الفئة أ على أساس القيمة العادلة في السوق لأسهم الفئة أ في التاريخ المعني. فعلى سبيل المثال، لو قام مستثمر حامل ل 100 إذن بتوجيه اشعاراً للشركة برغبته بتنفيذ تلك الاذونات وكان سعر تداول أسهم الفئة أ في وقتها 15 درهم فإن إجمالي سعر التنفيذ المتوجب السداد من قبل حامل الاذونات لشراء 100 سهم من الفئة أ سيكون 1,150درهمًا ، ومع ذلك، وبدلاً من مطالبة حامل الاذن بسداد مبلغ التنفيذ بالكامل يمكن للشركة أن تقرر إصدار 24 سهم من الفئة أ لذلك المستثمر وأن تطلب منه سداد 10 درهم وفي هذه الحالة يتم تسوية الفارق في سعر التنفيذ عن طريق عدم قيام الشركة بإصدار 76 سهم من الفئة أ والتي تبلغ قيمتهم السوقية 1,140 درهم.)

The Company may redeem the outstanding Warrants:

يحق للشركة استرداد الأذونات الصادرة وذلك في حال تحقق:

- at any time with effect from 30 days after the Completion of the Transaction;
- في أي وقت بعد مرور (30) ثلاثين يومًا من تاريخ إتمام عملية توحيد للأعمال (أي إتمام الصفقة)؛
- in whole and not in part;
- كليًا وليس جزئيًا؛
- at a price of AED0.01 per Warrant;
- وبسعر 0.01 درهم (فلس واحد) للإذن؛

- upon a minimum of 30 days' prior written notice of redemption (the 30-day redemption period); and

  if, and only if, the closing price of the Class A Shares equals or exceeds AED18.00 per share (as adjusted for stock splits, stock dividends, reorganizations, recapitalizations and the like) for any 20 trading days within a 30-trading day period ending on the third trading day prior to the date on which the Company sends the notice of redemption to the warrant holders.

- وبموجب إشعار كتابي مسبق بالاسترداد لا تقل مدته عن (30) يومًا (فترة الثلاثين يومًا للاسترداد)؛

وللشركة استخدام حق الاسترداد لقاء فلس واحد للاذن مشروط بأن يكون سعر الإقفال للأسهم من الفئة أ يساوي أو يتخطى 18 درهم للسهم (بحسب التعديلات التي تتم من أجل تجزئة الأسهم وتوزيعات أرباح الأسهم وعمليات إعادة التنظيم وعمليات إعادة الرسملة وما إلى ذلك) في خلال أي فتر ة 20 يوم تداول خلال فترة الثلاثين يومًا للتداول والتي تنتهي في يوم التداول الثالث السابق لتاريخ إرسال الشركة إشعار الاسترداد إلى حاملي الأذونات.

16. Recommendation

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

16. التوصية

تحظى الصفقة وصفقة الاستثمار الخاص في الأسهم العامة بدعم وتوصية مجلس إدارة شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ. ونحن نحثكم على حضور اجتماع الجمعية العمومية لشركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ ونوصي بالتصويت لصالح القرارات المقترحة في ذلك الاجتماع.

Mohamed Hassan Al Suwaidi

Chairman of ADC Acquisition Corporation PJSC

محمد حسن السويدي

رئيس مجلس إدارة شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ ش.م.ع

ANNEX 1
الملحق 1

INVITATION TO ATTEND THE GENERAL ASSEMBLY OF ADC ACQUISITION CORPORATION PJSC

The Board of Directors of ADC Acquisition Corporation PJSC (the **Company**) invites the shareholders to attend the general assembly meeting **in person** at the Company's offices at the Royal Group headquarters 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 12 October 2023 at 3:00 p.m. (UAE time) to consider the following agenda:

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

II. Special resolutions agenda items:

1. Approval of the Transaction (as described in the shareholders' letter posted on ADX portal and by the Company on its website on 20 September 2023) including the PIPE Transaction (as defined in the shareholders' letter).

2. The approval of the issuance by the Company of 62,300,000 new Class A shares in ADC Acquisition to ADQ Developmental Holding Company LLC (**ADQ Holding**) in consideration for the transfer by ADQ Holding of the entire issued share capital of United Printing & Publishing LLC (**UPP**) to ADC Acquisition. The new shares will be issued at the price of AED10 per share with a nominal value of AED 2.5 for each new share, all fully paid up.

دعـوة لحضور اجتماع الجمعية العمومية لشركة أي دي سي كوربوريشن للاستحواذ ش.م.ع

يسر مجلس إدارة شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ. (**الشركة**) بدعوة السادة المساهمين لحضور اجتماع الجمعية العمومية للشركة **شخصيًا** في المقر الرئيسي للشركة في مبنى شركة الرويال جروب في إمارة أبوظبي أو بالحضور عن طريق استخدام تقنية **الحضور عن بُعد** من خلال استخدام رابط لحضور الاجتماع سيتم إرساله إلى المساهمين عبر الرسائل القصيرة أو البريد الإلكتروني بعد تسجيل حضورهم لتمكين المساهمين من حضور الاجتماع افتراضيًا ومناقشة جدول الأعمال والتصويت الإلكتروني على كل قرار بشكل مباشر أثناء انعقاد الاجتماع وذلك في تمام الساعة الثالثة من بعد ظهر يوم الخميس الموافق 12 أكتوبر 2023 للنظر في جدول الأعمال التالي:

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

ثانيًا: المواضيع التي تحتاج لقرار خاص

1. الموافقة على الصفقة (كما هي موضحة في خطاب المساهمين المنشور على منصة سوق أبوظبي للأوراق المالية والموقع الالكتروني للشركة في 20 سبتمبر 2023) بما في ذلك صفقة الاستثمار الخاص في الأسهم العامة (كما هي مبينة في خطاب المساهمين).

2. الموافقة على قيام الشركة بإصدار 62,300,000 سهم جديد من الفئة أ في الشركة لصالح شركة أبوظبي التنموية القابضة ذ.م.م (**ابوظبي القابضة**) كثمن للاستحواذ على كامل رأس المال المصدر الخاص بشركة المتحدة للطباعة والنشر ذ.م.م (**المتحدة للطباعة والنشر**) بسعر قدره 10 درهم إماراتي لكل سهم جديد وبقيمة اسمية قدرها 2.5 درهم لكل سهم جديد مدفوع بالكامل.

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

3. الموافقة على القرارات التالية والتعديلات اللاحقة على النظام الأساسي للشركة عند إتمام الصفقة وصفقة الاستثمار الخاص في الأسهم العامة:

a) approve the conversion of all of the 9,175,000 Class B Shares in the capital of the Company into 27,525,000 Class A Shares in the capital of the Company in accordance with the articles of association of the Company;

أ) الموافقة على تحويل كامل الأسهم من الفئة ب والبالغ عددها 9,175,000 سهم في رأس مال الشركة إلى 27,525,000 سهم من الفئة أ في رأس مال الشركة وفقًا للنظام الأساسي للشركة؛

b) approve the PIPE Transaction (as described in the shareholders' letter posted on ADX portal and by the Company on its website on 20 September 2023) and the issuance by the Company of 73,400,000 Class A Shares at an issue price of AED 10 per Class A Share and a nominal value of AED 2.5 per share to the PIPE investors;

ب) الموافقة على صفقة الاستثمار الخاص في الأسهم العامة (كما هي موضحة في خطاب المساهمين المنشور على الموقع الالكتروني لسوق أبوظبي للأوراق المالية ومن قبل الشركة على موقعها الإلكتروني في 20 سبتمبر 2023) والموافقة على إصدار الشركة لعدد 73,400,000 سهم من الفئة أ بسعر إصدار قدره 10 درهم إماراتي لكل سهم وبقيمة اسمية قدرها 2.5 درهم لكل سهم من الفئة أ لمستثمري الاستثمار الخاص في الأسهم العامة؛

c) approve the increase of the issued share capital of the Company from AED 114,687,500 to AED 499,812,500 subject to the terms and conditions of the Transaction and with effect from the Transaction becoming effective and subject to the terms of the PIPE Transaction;

ج) الموافقة على زيادة رأس المال المُصدر للشركة من 114,687,500 درهم إماراتي إلى 499,812,500 درهم إماراتي، وفقًا لشروط الصفقة وأحكامها اعتبارًا من تاريخ سريان الصفقة وكذلك وفقاً لشروط صفقة الاستثمار الخاص بالأسهم العامة؛

d) approve the amendment of Article 7 of the Company's Articles of Association to reflect the issue of the new shares to ADQ Holding as provided in resolution 2 above, the conversion of Class B Shares described in paragraph (a) above and the increase of share capital of the Company described in paragraph (b) above, Article 7 shall read as follows:

د) الموافقة على تعديل المادة 7 من النظام الأساسي للشركة بما يتوافق مع اصدار الأسهم الجديدة لأبوظبي القابضة المشار اليها في القرار رقم 2 أعلاه وعملية تحويل أسهم الفئة ب الموضحة في البند (أ) أعلاه، وزيادة رأس مال الشركة الموضحة في البند (ب) أعلاه لتقرأ المادة 7 على النحو التالي:

"The Company's share capital is AED Four Hundred and Ninety Nine Million and Eight Hundred and Twelve Thousand and Five Hundred (499,812,500) UAE Dirhams divided into One Hundred and Ninety Nine Million and Nine Hundred Twenty Five Thousand (199,925,000) shares, having a nominal value of AED (2.5) each, fully paid as cash shares."

""رأس مال الشركة المصدر هو اربعمائة وتسعة وتسعون مليون وثمانمائة و اثنا عشر ألف وخمسمائة درهم إماراتي (499,812,500 درهم إماراتي) موزع على مائة وواحد وتسعة وتسعين مليون وتسعمائة وخمسة وعشرين ألف (199,925,000) سهم، بقيمة اسمية قدرها 2.5 درهم إماراتي للسهم الواحد وكلها أسهم نقدية ومدفوعة بالكامل."

The current text of Article 7 is:

النص الحالي للمادة 7 هو:

"1. The Company's issued share capital is specified at UAE Dirham one hundred fourteen million six hundred and eighty seven thousand five hundred (114,687,500), distributed into forty five million eight hundred seventy five thousand (45,875,000) shares, at a nominal value of UAE Dirhams two and fifty fils (2.50) per each share; all the shares are subject to the rights and restrictions set out in the Articles of Association.

"1. حدد رأس مال الشركة المصدر بمبلغ مائة وأربعة عشر مليون وستمائة وسبعة وثمانين ألفًا وخمسمائة (114,687,500) درهم إماراتي، موزعًا على خمسة وأربعين مليونًا وثمانمائة وخمسة وسبعين ألف (45,875,000) سهم بقيمة اسمية قدرها (2,5) درهم للسهم الواحد، وكلها تخضع للحقوق والقيود المنصوص عليها في النظام الأساسي.

2. The Company's current issued share capital shall comprise of the following classes of Shares:

2. يشمل رأس المال المُصدر الحالي للشركة فئات الأسهم التالية:

a. Class A Shares.

أ. أسهم الفئة (أ).

b. Class B Shares.

ب. أسهم الفئة (ب).

3. The Founders have subscribed in equal share to UAE Dirham nine million one hundred and seventy five thousand (9,175,000) of Class B Shares at a nominal value of UAE Dirhams two and fifty fils (2.50) per share and have paid the nominal value of these shares through: (i) cash payment to the Company, to be deposited in the bank account of the Company, of UAE Dirham nine hundred thirty seven thousand five hundred (AED 937,500); and (ii) UAE Dirham twenty two million (22,000,000) in return for

3. اكتتب المؤسسون بحصص متساوية في أسهم الفئة ب بقيمة تسعة ملايين ومائة وخمسة وسبعين ألف (9,175,000) درهم بقيمة اسمية درهمين وخمسين فلسًا (2,50) للسهم الواحد ودفعوا القيمة الاسمية لهذه الأسهم من خلال: (1) مدفوعات نقدية إلى الشركة، يتم إيداعها في الحساب البنكي للشركة، بقيمة تسعمائة وسبعة وثلاثين ألف وخمسمائة (937,500) درهم، و(2) مدفوعات بقيمة اثنين وعشرين مليون (22,000,000) درهم مقابل تمويل مصروفات الشركة حتى تاريخ الاغلاق ومقابل الخدمات الفنية التي سيوفرها المؤسسون إلى الشركة من أجل تمكينها من تحقيق أهدافها. سيتم

funding the Company's expenses until the Completion Date and for the technical services which the Founders will provide to the Company to enable it to achieve its objects. The remaining shares which comprise the issued share capital of the Company amounting to thirty six million seven hundred thousand (36,700,000) Class A Shares, each with a nominal value of UAE Dirhams two and fifty fils (2.50), shall be offered in a public offering after the registration of the Company at the commercial register at the Competent Authority. The public offering prospectus shall set the issue price for each of the Class A Shares.

طرح الأسهم المتبقية، التي تشمل رأس المال المُصدر للشركة بعدد ستة وثلاثين مليون وسبعمائة ألف (36,700,000) سهم عادي من الفئة أ، بقيمة اسمية للسهم الواحد تبلغ درهمين وخمسين فلسًا (2,50) في طرح عام بعد تسجيل الشركة في السجل التجاري لدى السلطة المختصة. تُحدد نشرة الطرح العام سعر الإصدار لكل سهم من أسهم الفئة أ.

4. 100% of the proceeds of the public offering shall, within (2) business days of receipt by the receiving institutions, be deposited in an interest or profit bearing trust or escrow account."

4. يتم إيداع 100٪ من إيرادات الطرح العام، خلال يومي عمل من استلامها من جانب المؤسسات المستلمة، في حساب عهدة أو حساب ضمان بفائدة أو أرباح".

4. The authorisation of the Board of Directors of the Company, or any person so authorised by the Board of Directors, jointly or severally, to adopt any resolution or take any action as may be necessary for a period of three years after the completion of the Business Combination, to increase the Company's capital by a maximum of AED 57,343,750 by issuing up to 22,937,500 new shares in the Company after the completion of the Business Combination in order to cover any conversion of the Warrants, issued by the Company, which occurs in accordance with the terms and conditions of issuing those Warrants, provided that the conversion price amounting to AED 11.50 per new share (or such lower price where the Company has elected to require holders of Warrants to exercise their Warrants on a cashless basis, as described in the Company's public offering prospectus dated 9 May 2022) has been received by the Company or its appointed representative on the date of the application to convert the Warrants.

4. تفويض مجلس إدارة الشركة او من يفوضه المجلس مجتمعين او منفردين ولمدة ثلاث سنوات بعد تاريخ إتمام صفقة توحيد الاعمال بإتخاذ أي قرار او القيام بأي اجراء يكون ضرورياً لزيادة رأس مال الشركة بحد اقصى قدره 57,343,750 درهم من خلال إصدار 22,937,500 سهم جديد في الشركة بعد إتمام عملية توحيد الاعمال وذلك لتغطية اية عمليات تحويل للأذونات تتم وفقاً لشروط اصدار تلك الاذونات ومع مراعاة ان يتم سداد قيمة التحويل الى الشركة او من يمثلها والبالغة 11.50 درهم (او أي سعر اقل في حال قررت الشركة استخدام خيارها بالطلب من حاملي الاذونات بتحويل اذوناتهم دون مقابل نقدي وفقاً لما تم تفصيله في نشرة الاكتتاب الصادرة عن الشركة والمؤرخة 9 مايو 2022) لكل سهم جديد عند تقديم طلب تحويل الاذونات.

5. The authorisation of the Board of Directors of the Company, or any person so authorised by the Board of Directors jointly or severally, to adopt any resolution or take any action as may be necessary to implement any of the ordinary or special resolutions adopted at this 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 or conversion of the Warrants; (b) apply for the listing of the new 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 the new shares and the acquisition of shares in UPP mentioned in (2) above. Additionally, to authorize the Board of Directors of the Company, or any person so authorised by the Board of Directors, jointly or severally, 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. Furthermore, to authorize the Board of Directors of the Company, or any person so authorised by the Board of Directors, jointly or severally, to negotiate and agree the terms of any PIPE transaction and sign all agreements relating to the PIPE Shares.

5. تفويض مجلس إدارة الشركة، أو أي شخص يفوضه مجلس الإدارة، مجتمعين او منفردين باتخاذ أي قرار باسم الشركة أو القيام بأي إجراء قد يكون ضروريًا والتوقيع على كل 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 بالصفقة او تحويل الاذونات؛ و(ب) التقدم بطلب لإدراج الأسهم الجديدة للشركة في سوق أبوظبي للأوراق المالية؛ و(ج) التواصل والتفاوض مع أي شخص أو كيان (سواء كان جهة رسمية أو غير ذلك) داخل دولة الإمارات العربية المتحدة وخارجها، واتخاذ ما يلزم من القرارات والإجراءات للحصول على الموافقات اللازمة لتنفيذ الصفقة، و(د) التفاوض بشأن والتوقيع على المستندات المتعلقة و/أو ذات الصلة بإصدار الأسهم الجديدة والاستحواذ على حصص في المتحدة للطباعة والنشر المذكورة في (2) أعلاه، وكذلك تفويض مجلس الإدارة ومن يفوضه المجلس بذلك مجتمعين او منفردين بصلاحية الموافقة على أي تغييرات 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 شاملة لكل التعديلات، بما في ذلك مقدمة النظام الأساسي والإشارة إلى قرارات الجمعية العمومية للشركة بتعديل النظام الأساسي وكذلك تفويض مجلس الإدارة وكل من يفوضه المجلس مجتمعين او منفردين بالتفاوض والاتفاق على وتوقيع جميع الاتفاقيات المرتبطة بأسهم الاستثمار الخاص بالأسهم العامة.

Notes:

1. 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 3 p.m. on 11 October 2023 and closes at 3 p.m. on 12 October 2023. For electronic

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 إلكترونيًا. يفتح باب التسجيل اعتبارًا من الساعة الثالثة من يوم 11 أكتوبر 2023 ويتم إغلاق التسجيل في تمام الساعة الثالثة من يوم 12 أكتوبر 2023. بالنسبة للتسجيل الإلكتروني، يرجى زيارة الموقع الإلكتروني التالي: [www.smartagm.ae] ويجب على حاملي

registration, please visit the following website: [www.smartagm.ae] Holders of proxies must send a copy of their proxies to the email address ic@bankfab.com with their names and mobile numbers to receive text messages for registration.

التوكيلات إرسال نسخة من التوكيلات على عنوان البريد الإلكتروني ic@bankfab.com مع الاسم ورقم الهاتف المتحرك لاستلام رسائل نصية للتسجيل.

2. 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. يجوز لمن له حق حضور الجمعية العمومية من المساهمين أن ينيب 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 حائزًا بهذه الصفة على أكثر من 5٪ من رأس مال الشركة، وبمثل ناقصي الأهلية وفاقديها النائبون عنهم قانونا. (على أن يتم مراعاة الاشتراطات الواردة بالبندين 1 و2 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. Special resolutions require the consent of shareholders representing three quarters of the shares represented at the meeting.

3. تتطلب القرارات الخاصة موافقة المساهمين الذين يمثلون ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في الاجتماع.

4. Any Shareholder who is a corporate person may delegate one of its representatives or those in charge of its 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.

4. يجوز لأي مساهم، يكون شخص اعتباري، أن يفوض أحد ممثليه أو المسؤولين عن إدارته بموجب قرار من مجلس إدارته أو من يقوم مقامه، ليمثله في الجمعية العمومية للشركة. ويكون للشخص المفوض الصلاحيات المقررة بموجب قرار التفويض.

5. Shareholders registered in the shareholders register on 11 October 2023 shall have the right to vote in the meeting.

5. يكون للمساهم المسجل في سجل الشركة بتاريخ 11 أكتوبر 2023 حق التصويت في الاجتماع.

6. 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 19 October 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. 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 19 أكتوبر 2023 في الوقت نفسه وتكون الوكالات الصادرة من أجل الاجتماع الثاني سارية. يكون الاجتماع الثاني صحيحًا إذا حضره مساهم واحد على الأقل.

7. 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

8. 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

7. ستقوم الشركة بتسجيل وقائع الاجتماع عن بعد ويحق للمساهمين مناقشة الموضوعات المدرجة في جدول أعمال الجمعية العمومية وتوجيه الأسئلة إلى مجلس إدارة الشركة.

8. يمكن للمساهمين مشاهدة 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

The Chairman of the Board of Directors of ADC Acquisition Corporation PJSC

I/we..... a shareholder in ADC Acquisition Corporation PJSC hereby appoint .....

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

Shareholder's no.:.....

Date:

Signature:

نموذج توكيل خاص

معالي/ رئيس مجلس إدارة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ ش.م.ع المحترم
تحيّة طيّبة وبعد،

أنا/نحن: ..... المساهم في اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ ش.م.ع، أُعيّن/نُعيّن بموجب هذا التوكيل: السيّد/.....

وكيلاً عنّي/عنّا و أفوّضه/ونفوّضه بأن يصوّت باسمي/باسمنا ونيابةً عنّي/عنّا في اجتماع الجمعيّة العموميّة المقرر انعقاده يوم [ ] 2023 وأي تأجيل له

رقم المساهم: .....

التاريخ:

التوقيع:

التقييم

قامت شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ. في 30 أغسطس 2023 بتعيين مقيم مالي مستقل لإجراء تقييم لشركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ وشركة المتحدة للطباعة والنشر كما في تاريخ 31 مارس 2023 وذلك بغرض مساعدة مجلس إدارة شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ في تحديد القيمة الإجمالية لشركة المتحدة للطباعة والنشر من قبل شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ. وفي 19 سبتمبر 2023، صدر تقرير التقييم إلى مجلس إدارة شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ. تم إعداد تقرير التقييم وفقًا لأحكام المادة (118) من القانون الاتحادي بشأن الشركات التجارية.

توصل مجلس إدارة شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ إلى أن تقدير القيمة العادلة لشركة المتحدة للطباعة والنشر تتراوح بين 1,101 مليون درهم و1,343مليون درهم.

ولاحقًا لما تم الاتفاق عليه من الناحية التجارية، وافق مجلس إدارة شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ في اجتماعه الذي انعقد في 19 سبتمبر 2023 على شروط الصفقة ويشمل ذلك نسبة التبادل (الموضحة أدناه).

تم الاتفاق بين مجلس إدارة شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ وشركة أبوظبي القابضة على أن تقوم شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ على جميع الحصص في شركة المتحدة للطباعة والنشر بإصدار 62,300,000 سهم جديد في شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ لصالح شركة أبوظبي القابضة، وعليه ستحصل شركة أبوظبي القابضة على إجمالي 62,300,000 سهم جديد في شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ مقابل شركة المتحدة للطباعة والنشر (**المقابل**).

تم الاتفاق على المقابل بين شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ وشركة أبوظبي القابضة بعد مفاوضات تجارية تفصيلية. وخلال هذه المفاوضات التجارية نظر مجلس إدارة شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ في (1) تقرير التقييم و(2) المشورة والمساعدة من مستشاريه و(3) مراجعة المعلومات النافية للجهالة المتعلقة بشركة المتحدة للطباعة والنشر.

ولأغراض تقييم شركة المتحدة للطباعة والنشر وإعداد تقرير التقييم، تم تقديم المعلومات التالية من قبل شركة المتحدة للطباعة والنشر، التي تتضمن (من بين أمور أخرى) ما يلي:

(أ) القوائم المالية الموحدة لشركة المتحدة للطباعة والنشر للسنوات المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 و31 ديسمبر 2021 و31 ديسمبر 2022 والتي تم إعدادها وفقًا للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

(ب) خطط الأعمال لكل من شركة المتحدة للطباعة والنشر.

(ج) التوقعات المالية الصادرة عن إدارة شركة المتحدة للطباعة والنشر.

(د) المعلومات الأخرى ذات الصلة المقدمة من قبل إدارة شركة المتحدة للطباعة والنشر.

(هـ) المناقشات التي تم إجراؤها مع الإدارة العليا لشركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ وشركة المتحدة للطباعة والنشر

وفيما يلي عرض لنطاق التقييم لشركة المتحدة للطباعة والنشر والمقابل الذي تم الاتفاق عليه وعدد أسهم شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ التي سيتم إصدارها والعدد الإجمالي لأسهم شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ بعد الصفقة كما يلي[4]:

البيان	شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ	شركة المتحدة للطباعة والنشر
القيمة العادلة للأسهم كما تم اعتمادها من مجلس إدارة شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ		تتراوح القيمة من 1,101 مليون درهم إلى 1,343 مليون درهم
المقابل	62,300,000 سهم جديد في شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ الصادرة لشركة أبوظبي القابضة مقابل شركة المتحدة للطباعة والنشر. وسيتم هذه الأسهم بقيمة 10 درهم لكل سهم بقيمة اسمية قدرها 2.5 درهم لكل سهم	لا ينطبق
إجمالي عدد الأسهم الصادرة في شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ بعد إتمام الصفقة واتمام صفة الاستثمار الخاص في الأسهم العامة.	199,925,000 سهم في شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ	لا ينطبق

[4] تفترض هذه النسبة استكمال صفقة أسهم الاستثمار الخاص في الأسهم العامة وتحويل اسهم المؤسسين من الفئة ب الى الفئة أ وفقاً لأحكام النظام الأساسي للشركة وعدم وجود اية استردادات من المساهمين الحاليين وعدم اجراء أي تحويل للاذونات

Valuation

On 30 August 2023, ADC Acquisition appointed an independent advisory valuation specialist to undertake a valuation as at 31 March 2023 of UPP to assist the ADC Acquisition Board in determining the value of in respect of the proposed contribution of UPP to ADC Acquisition. On 19 September 2023, the valuation report of UPP was issued to the ADC Acquisition Board (the **Valuation Report**) pursuant to Article 118 of the Companies Law.

The ADC Acquisition Board has reached an estimation that the fair value of UPP is in the range of AED 1,101 million to AED 1,343 million.

Following detailed commercial negotiations, the ADC Acquisition Board in its meeting held on 19 September 2023 approved the Transaction and the Consideration (specified below).

The ADC Acquisition Board has agreed with ADQ Holding to acquire 100% of UPP at an equity value of AED 623,000,000 for which ADC Acquisition will 62,300,000 new shares in ADC Acquisition to ADQ Holding such that ADQ Holding will receive a total of 62,300,000 new shares in ADC Acquisition in exchange for UPP (the **Consideration**).

The Consideration was agreed between ADC Acquisition and ADQ Holding following detailed commercial negotiations. In conducting these commercial negotiations, the ADC Acquisition 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 UPP.

For the purposes of the valuation of UPP and preparation of the Valuation Report, the following information was provided by UPP, which included the following, amongst others:

(a) the audited consolidated financial statements of UPP as at and for the financial years ended 31 December 2020, 31 December 2021 and 31 December 2022 which had been prepared in accordance with IFRS;

(b) the business plans for UPP;

(c) financial projections for UPP prepared by its management;

(d) other relevant information made available by the management of UPP; and

(e) discussions with ADC Acquisition and UPP senior management.

The valuation range of UPP can be found below. Additionally, the Consideration, the number of the ADC Acquisition Shares to be issued and the total number of issued ADC Acquisition Shares after the Transaction is as follows:[5]

Statement	ADC Acquisition	UPP
Fair value as approved by the ADC Acquisition Board		Value ranging from AED 1,101 million to AED 1,343 million
Consideration	62,300,000 new ADC Acquisition shares to be issued to ADQ Holding in exchange for UPP. The shares will be issued at an issue price of AED 10 per share at a par value of AED2.5	
Total issued share capital of ADC Acquisition following completion of the Transaction and the completion of the PIPE Transaction	199,925,000 ADC Acquisition shares [6]	N/A

[5] Assumes completion of PIPE Transaction, conversion of the Class B Shares into Class A Shares in accordance with the terms set out in the articles of association of ADC Acquisition and no redemption by the ADC existing shareholders and excluding the impact of exercise of any outstanding warrants.

[6] Assumes completion of PIPE Transaction, conversion of the Class B Shares into Class A Shares in accordance with the terms set out in the articles of association of ADC Acquisition and no redemption by the ADC existing shareholders and excluding the impact of exercise of any outstanding warrants.

دعوة لحضور اجتماع الجمعية العمومية
لشركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ ش.م.ع

يسر مجلس إدارة شركة اي دي سي كوربوريشن للاستحواذ ش.م.ع (الشركة) دعوة السادة المساهمين لحضور اجتماع الجمعية العمومية للشركة شخصيًا في المقر الرئيسي للشركة في مبنى شركة الرويال جروب في إمارة أبوظبي أو بالحضور عن طريق استخدام تقنية الحضور عن بُعد من خلال استخدام رابط لحضور الاجتماع سيتم إرساله إلى المساهمين عبر الرسائل القصيرة أو البريد الإلكتروني بعد تسجيل حضورهم لتمكين المساهمين من حضور الاجتماع افتراضيًا ومناقشة جدول الأعمال والتصويت الإلكتروني على كل قرار بشكل مباشر أثناء انعقاد الاجتماع وذلك في تمام الساعة الثالثة من بعد ظهر يوم الخميس الموافق 12 أكتوبر 2023 للنظر في جدول الأعمال التالي:

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

ثانيًا: المواضيع التي تحتاج لقرار خاص

1. الموافقة على الصفقة (كما هي موضحة في خطاب المساهمين المنشور على منصة سوق أبوظبي للأوراق المالية والموقع الالكتروني للشركة في 20 سبتمبر 2023) بما في ذلك صفقة الاستثمار الخاص في الأسهم العامة (كما هي مبينة في خطاب المساهمين).
2. الموافقة على قيام الشركة بإصدار 62،300،000 سهم جديد من الفئة أ في الشركة لصالح شركة أبوظبي التنموية القابضة ذ.م.م (أبوظبي القابضة) كثمن للاستحواذ على كامل رأس المال المصدر الخاص بشركة المتحدة للطباعة والنشر ذ.م.م (المتحدة للطباعة والنشر) بسعر قدره 10 درهم إماراتي لكل سهم جديد وبقيمة اسمية قدرها 2.5 درهم لكل سهم جديد مدفوع بالكامل.
3. الموافقة على القرارات التالية والتعديلات اللاحقة على النظام الأساسي للشركة عند إتمام الصفقة وصفقة الاستثمار الخاص في الأسهم العامة:

أ) الموافقة على تحويل كامل الأسهم من الفئة ب والبالغ عددها 9،175،000 سهم في رأس مال الشركة إلى 27،525،000 سهم من الفئة أ في رأس مال الشركة وفقًا للنظام الأساسي للشركة؛

ب) الموافقة على صفقة الاستثمار الخاص في الأسهم العامة (كما هي موضحة في خطاب المساهمين المنشور على الموقع الالكتروني لسوق أبوظبي للأوراق المالية ومن قبل الشركة على موقعها الإلكتروني في 20 سبتمبر 2023) والموافقة على إصدار الشركة لعدد 73،400،000 سهم من الفئة أ بسعر إصدار قدره 10 درهم إماراتي لكل سهم وبقيمة اسمية قدرها 2.5 درهم لكل سهم من الفئة أ لمستثمري الاستثمار الخاص في الأسهم العامة؛

ج)الموافقة على زيادة رأس المال المصدر للشركة من 114،687،500 درهم إماراتي إلى 499،812،500 درهم إماراتي، وفقًا لشروط الصفقة وأحكامها اعتبارًا من تاريخ سريان الصفقة وكذلك وفقاً لشروط صفقة الاستثمار الخاص بالأسهم العامة؛

د) الموافقة على تعديل المادة 7 من النظام الأساسي للشركة بما يتوافق مع اصدار الأسهم الجديدة لأبوظبي القابضة المشار اليها في القرار رقم 2 أعلاه وعملية تحويل أسهم الفئة ب الموضحة في البند (أ) أعلاه، وزيادة رأس مال الشركة الموضحة في البند (ب) أعلاه لتقرأ المادة 7 على النحو التالي:

«رأس مال الشركة المصدر هو اربعمائة وتسعة وتسعون مليون وثمانمائة واثنا عشر ألف وخمسمائة درهم إماراتي (499،812،500 درهم إماراتي) موزع على مائة وتسعة وتسعين مليون وتسعمائة وخمسة وعشرين ألف (199،925،000) سهم، بقيمة اسمية قدرها 2.5 درهم إماراتي للسهم الواحد وكلها أسهم نقدية ومدفوعة بالكامل».

النص الحالي للمادة 7 هو:

1. حدد رأس مال الشركة المصدر بمبلغ مائة وأربعة عشر مليون وستمائة وسبعة وثمانين ألفًا وخمسمائة (114،687،500) درهم إماراتي، موزعًا على خمسة وأربعين مليونًا وثمانمائة وخمسة وسبعين ألف (45،875،000) سهم بقيمة اسمية قدرها (2،5) درهم للسهم الواحد، وكلها تخضع للحقوق والقيود المنصوص عليها في النظام الأساسي.
2. يشمل رأس المال المُصدر الحالي للشركة فئات الأسهم التالية:
   أ. أسهم الفئة (أ).
   ب. أسهم الفئة (ب).
3. اكتتب المؤسسون بحصص متساوية في أسهم الفئة ب بقيمة تسعة ملايين ومائة وخمسة وسبعين ألف (9،175،000) درهم بقيمة اسمية درهمين وخمسين فلسًا (2،50) للسهم الواحد ودفعوا القيمة الاسمية لهذه الأسهم من خلال: (1) مدفوعات نقدية إلى الشركة، يتم إيداعها في الحساب البنكي للشركة، بقيمة تسعمائة وسبعة وثلاثين ألف وخمسمائة (937،500) درهم، و(2) مدفوعات بقيمة اثنين وعشرين مليون (22،000،000) درهم مقابل تمويل مصروفات الشركة حتى تاريخ الاغلاق ومقابل الخدمات الفنية التي سيوفرها المؤسسون إلى الشركة من أجل تمكينها من تحقيق أهدافها. سيتم طرح الأسهم المتبقية، التي تشمل رأس المال المُصدر للشركة بعدد ستة وثلاثين مليون وسبعمائة ألف (36،700،000) سهم عادي من الفئة أ، بقيمة اسمية للسهم الواحد تبلغ درهمين وخمسين فلسًا (2،50) في طرح عام بعد تسجيل الشركة في السجل التجاري لدى السلطة المختصة. تُحدد نشرة الطرح العام سعر الإصدار لكل سهم من أسهم الفئة أ.
4. يتم إيداع 100 % من إيرادات الطرح العام، خلال يومي عمل من استلامها من جانب المؤسسات المستلمة، في حساب عهدة أو حساب ضمان بفائدة أو أرباح».
4. تفويض مجلس إدارة الشركة او من يفوضه المجلس مجتمعين او منفردين ولمدة ثلاث سنوات بعد تاريخ إتمام صفقة توحيد الاعمال بإتخاذ أي قرار او القيام بأي اجراء يكون ضرورياً لزيادة رأس مال الشركة بحد اقصى قدره 57،343،750 درهم من خلال إصدار 22،937،500 سهم جديد في الشركة بعد إتمام عملية توحيد الاعمال وذلك لتغطية اية عمليات تحويل للأذونات تتم وفقاً لشروط اصدار تلك الاذونات ومع مراعاة ان يتم سداد قيمة التحويل الى الشركة او من يمثلها والبالغة 11.50 درهم (او أي سعر اقل في حال قررت الشركة استخدام خيارها بالطلب من حاملي الاذونات بتحويل اذوناتهم دون مقابل نقدي وفقاً لما تم تفصيله في نشرة الاكتتاب الصادرة عن الشركة والمؤرخة 9 مايو 2022) لكل سهم جديد عند تقديم طلب تحويل الاذونات.
5. تفويض مجلس إدارة الشركة، أو أي شخص يفوضه مجلس الإدارة، مجتمعين او منفردين باتخاذ أي قرار باسم الشركة أو القيام بأي إجراء قد يكون ضروريًا والتوقيع على كل 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 بالصفقة او تحويل الاذونات؛ و(ب) التقدم بطلب لإدراج الأسهم الجديدة للشركة في سوق أبوظبي للأوراق المالية؛ و(ج) التواصل والتفاوض مع أي شخص أو كيان (سواء كان جهة رسمية أو غير ذلك) داخل دولة الإمارات العربية المتحدة وخارجها، واتخاذ ما يلزم من القرارات والإجراءات للحصول على الموافقات اللازمة لتنفيذ الصفقة، و(د) التفاوض بشأن والتوقيع على المستندات المتعلقة و/أو ذات الصلة بإصدار الأسهم الجديدة والاستحواذ على حصص في المتحدة للطباعة والنشر المذكورة في (2) أعلاه، وكذلك تفويض مجلس الإدارة ومن يفوضه المجلس بذلك مجتمعين او منفردين بصلاحية الموافقة على أي تغييرات 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 شاملة لكل التعديلات، بما في ذلك مقدمة النظام الأساسي والإشارة إلى قرارات الجمعية العمومية للشركة بتعديل النظام الأساسي وكذلك تفويض مجلس الإدارة وكل من يفوضه المجلس مجتمعين او منفردين بالتفاوض والاتفاق على وتوقيع جميع الاتفاقيات المرتبطة بأسهم الاستثمار الخاص بالأسهم العامة.

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 اعتبارًا من الساعة الثالثة من ظهر يوم 11 أكتوبر 2023 ويتم إغلاق التسجيل في تمام الساعة الثالثة من ظهر يوم 12 أكتوبر 2023. بالنسبة للتسجيل الإلكتروني، يرجى زيارة الموقع الإلكتروني التالي: [www.smartagm.ae] ويجب على حاملي التوكيلات إرسال نسخة من التوكيلات على عنوان البريد الإلكتروني IS@bankfab.com مع الاسم ورقم الهاتف المتحرك لاستلام رسائل نصية للتسجيل.
2. يجوز لمن له حق حضور الجمعية العمومية من المساهمين أن ينيب 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 حائزًا بهذه الصفة على أكثر من 5 % من رأس مال الشركة، ويمثل ناقصي الأهلية وفاقديها النائبون عنهم قانونا. (على أن يتم مراعاة الاشتراطات الواردة بالبندين 1 و2 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 إدارته أو من يقوم مقامه، ليمثله في الجمعية العمومية للشركة. ويكون للشخص المفوض الصلاحيات المقررة بموجب قرار التفويض.
5. يكون للمساهم المسجل في سجل الشركة بتاريخ 11 أكتوبر 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 19 أكتوبر 2023 في الوقت والمكان نفسه وتكون الوكالات الصادرة من أجل الاجتماع الثاني سارية. يكون الاجتماع الثاني صحيحًا إذا حضره مساهم واحد على الأقل.
7. ستقوم الشركة بتسجيل وقائع الاجتماع عن بعد ويحق للمساهمين مناقشة الموضوعات المدرجة في جدول أعمال الجمعية العمومية وتوجيه الأسئلة إلى مجلس إدارة الشركة.
8. يمكن للمساهمين مشاهدة وتحميل دليل حقوق المستثمرين الخاص بهيئة الأوراق المالية والسلع من خلال الرابط التالي
   https://www.sca.gov.ae/ar/services/minority-investor-protection.aspx

INVITATION TO ATTEND THE GENERAL ASSEMBLY OF ADC ACQUISITION CORPORATION PJSC

The Board of Directors of ADC Acquisition Corporation PJSC (the **Company**) invites the shareholders to attend the general assembly meeting **in person** at the Company's offices at the Royal Group headquarters 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 12 October 2023 at 3:00 p.m. (UAE time) to consider the following agenda:

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

II. Special resolutions agenda items:

1. Approval of the Transaction (as described in the shareholders' letter posted on ADX portal and by the Company on its website on 20 September 2023) including the PIPE Transaction (as defined in the shareholders' letter).
2. The approval of the issuance by the Company of 62,300,000 new Class A shares in ADC Acquisition to ADQ Developmental Holding Company LLC (**ADQ Holding**) in consideration for the transfer by ADQ Holding of the entire issued share capital of United Printing & Publishing LLC (**UPP**) to ADC Acquisition. The new shares will be issued at the price of AED10 per share with a nominal value of AED 2.5 for each new share, all fully paid up.
3. Approval of the following resolutions and the consequential amendments to the Company's Articles of Association upon completion of the Transaction and the PIPE Transaction:
   a) approve the conversion of all of the 9,175,000 Class B Shares in the capital of the Company into 27,525,000 Class A Shares in the capital of the Company in accordance with the articles of association of the Company;
   b) approve the PIPE Transaction (as described in the shareholders' letter posted on ADX portal and by the Company on its website on 20 September 2023) and the issuance by the Company of 73,400,000 Class A Shares at an issue price of AED 10 per Class A Share and a nominal value of AED 2.5 per share to the PIPE investors;
   c) approve the increase of the issued share capital of the Company from AED 114,687,500 to AED 499,812,500 subject to the terms and conditions of the Transaction and with effect from the Transaction becoming effective and subject to the terms of the PIPE Transaction;
   d) approve the amendment of Article 7 of the Company's Articles of Association to reflect the issue of the new shares to ADQ Holding as provided in resolution 2 above, the conversion of Class B Shares described in paragraph (a) above and the increase of share capital of the Company described in paragraph (b) above, Article 7 shall read as follows:

   "The Company's share capital is AED Four Hundred and Ninety Nine Million and Eight Hundred and Twelve Thousand and Five Hundred (499,812,500) UAE Dirhams divided into One Hundred and Ninety Nine Million and Nine Hundred Twenty Five Thousand (199,925,000) shares, having a nominal value of AED (2.5) each, fully paid as cash shares."

   The current text of Article 7 is:

   "1. The Company's issued share capital is specified at UAE Dirham one hundred fourteen million six hundred and eighty seven thousand five hundred (114,687,500), distributed into forty five million eight hundred seventy five thousand (45,875,000) shares, at a nominal value of UAE Dirhams two and fifty fils (2.50) per each share; all the shares are subject to the rights and restrictions set out in the Articles of Association.

   2. The Company's current issued share capital shall comprise of the following classes of Shares:

   a. Class A Shares.

   b. Class B Shares.

   3. The Founders have subscribed in equal share to UAE Dirham nine million one hundred and seventy five thousand (9,175,000) of Class B Shares at a nominal value of UAE Dirhams two and fifty fils (2.50) per share and have paid the nominal value of these shares through: (i) cash payment to the Company, to be deposited in the bank account of the Company, of UAE Dirham nine hundred thirty seven thousand five hundred (AED 937,500); and (ii) UAE Dirham twenty two million (22,000,000) in return for funding the Company's expenses until the Completion Date and for the technical services which the Founders will provide to the Company to enable it to achieve its objects. The remaining shares which comprise the issued share capital of the Company amounting to thirty six million seven hundred thousand (36,700,000) Class A Shares, each with a nominal value of UAE Dirhams two and fifty fils (2.50), shall be offered in a public offering after the registration of the Company at the commercial register at the Competent Authority. The public offering prospectus shall set the issue price for each of the Class A Shares.

   4. 100% of the proceeds of the public offering shall, within (2) business days of receipt by the receiving institutions, be deposited in an interest or profit bearing trust or escrow account."
4. The authorisation of the Board of Directors of the Company, or any person so authorised by the Board of Directors, jointly or severally, to adopt any resolution or take any action as may be necessary for a period of three years after the completion of the Business Combination, to increase the Company's capital by a maximum of AED 57,343,750 by issuing up to 22,937,500 new shares in the Company after the completion of the Business Combination in order to cover any conversion of the Warrants, issued by the Company, which occurs in accordance with the terms and conditions of issuing those Warrants, provided that the conversion price amounting to AED 11.50 per new share (or such lower price where the Company has elected to require holders of Warrants to exercise their Warrants on a cashless basis, as described in the Company's public offering prospectus dated 9 May 2022) has been received by the Company or its appointed representative on the date of the application to convert the Warrants.
5. The authorisation of the Board of Directors of the Company, or any person so authorised by the Board of Directors jointly or severally, to adopt any resolution or take any action as may be necessary to implement any of the ordinary or special resolutions adopted at this 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 or conversion of the Warrants; (b) apply for the listing of the new 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 the new shares and the acquisition of shares in UPP mentioned in (2) above. Additionally, to authorize the Board of Directors of the Company, or any person so authorised by the Board of Directors, jointly or severally, 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. Furthermore, to authorize the Board of Directors of the Company, or any person so authorised by the Board of Directors, jointly or severally, to negotiate and agree the terms of any PIPE transaction and sign all agreements relating to the PIPE Shares.

Notes:

1. 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 3 p.m. on 11 October 2023 and closes at 3 p.m. on 12 October 2023. For electronic registration, please visit the following website: [www.smartagm.ae] 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.
2. 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.
3. Special resolutions require the consent of shareholders representing three quarters of the shares represented at the meeting.
4. Any Shareholder who is a corporate person may delegate one of its representatives or those in charge of its 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.
5. Shareholders registered in the shareholders register on 11 October 2023 shall have the right to vote in the meeting.
6. 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 19 October 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.
7. 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
8. 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

Clarifying disclosure regarding the approval of proxies for the upcoming General Assembly meeting

إفصاح توضيحي بشأن إعتماد التوكيلات الخاصة باجتماع الجمعية العمومية القادم

Based on the requirements of Clauses 1 & 2 of Article 40 of the Corporate Governance Guide for Public Joint Stock Companies, we would like to draw the attention of our shareholders to the following:

بناءً على متطلبات البندين 1 و 2 من المادة رقم 40 من دليل الحوكمة، نود أن نلفت عناية السادة المساهمين إلى ما يلي:

1. Each shareholder who has the right to attend the general assembly may delegate someone from other than the Board members or the staff of the company, or securities brokerage company, or its employees, to attend on his behalf as per a written delegation stating expressly that the agent has the right to attend the general assembly and vote on its decision. A delegated person for a number of shareholders shall not have more than (5%) of the Company's issued capital after gaining that delegation. Persons lacking legal capacity and are incompetent must be represented by their legal representatives.

1. يجوز لمن له حق حضور الجمعية العمومية أن ينيب عنه من يختاره من غير أعضاء مجلس الإدارة أو العاملين بالشركة أو شركة وساطة في الأوراق المالية أو العاملين بها بمقتضى توكيل خاص ثابت بالكتابة ينص صراحة على حق الوكيل في حضور اجتماعات الجمعية العمومية والتصويت على قراراتها. ويجب ألا يكون الوكيل –لعدد من المساهمين– حائزاً بهذه الصفة على أكثر من (5%) من رأس مال الشركة المصدر. ويمثل ناقصي الأهلية وفاقديها النائبون عنهم قانوناً.

2. The shareholder signature on the power of attorney referred to in clause No. (1) shall be the signature approved by any of the following entities:

2. يتعين أن يكون توقيع المساهم الوارد في الوكالة المشار إليها في البند (1) هو التوقيع المعتمد من/لدى أحد الجهات التالية، وعلى الشركة اتخاذ الإجراءات اللازمة للتحقق من ذلك:

   a. Notary Public.

   (أ) الكاتب العدل.

   b. Commercial chamber or economic department in the state.

   (ب) غرفة تجارة أو دائرة اقتصادية بالدولة.

   c. Bank or company licensed in the state, provided that the agent shall have an account with any of them.

   (ج) بنك أو شركة مرخصة بالدولة شريطة أن يكون للموكل حساب لدى أي منهما.

   d. Any other entity licensed to perform attestation works.

   (د) أي جهة أخرى مرخص لها للقيام بأعمال التوثيق.

3. The proxy form shall include the name and contact number(s) of the shareholder and the entity which endorsed the proxy.

3. يتعين تضمين نموذج التوكيل أرقام التواصل بالمساهم واسم وأرقام التواصل الخاصة بممثل عن الجهة التي اعتمدت التوكيل.